



REPÚBLICA DE PANAMÁ
— GOBIERNO NACIONAL —

**MINISTERIO DE
ECONOMÍA Y FINANZAS**

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS
ECONÓMICO Y SOCIAL

Informe Económico y Social 2023

Héctor E. Alexander H.
Ministro de Economía y Finanzas

Carlos E. González M.
Viceministro de Economía

Jorge L. Almengor C.
Viceministro de Finanzas

Contenido

I.	Entorno Económico Internacional	13
II.	Desempeño Económico	19
A.	Producto Interno Bruto	20
1.	Evolución del Producto Interno Bruto real	20
2.	Comportamiento del PIB real por trimestre	23
3.	PIB real enfoque del gasto (Al III Trimestre de 2023)	24
4.	Evolución del PIB nominal	25
B.	Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE).....	26
C.	Evolución de las principales actividades económicas.....	27
1.	Construcción	27
2.	Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	29
3.	Comercio al por mayor y al por menor	30
4.	Transporte, almacenamiento y correo	34
5.	Servicios de enseñanza privada	39
6.	Explotación de minas y canteras	39
7.	Turismo, hoteles y restaurantes	41
8.	Información y comunicación	43
9.	Servicios sociales y relacionados con la salud humana.....	45
10.	Industrias manufactureras	45
11.	Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas.....	47
D.	Situación financiera	49
1.	Servicios Bancarios	49
2.	Seguros.....	51
3.	Bolsa de Valores	52
E.	Situación fiscal.....	54
1.	Balance del Sector Público No Financiero	54
2.	Balance del Gobierno Central.....	55
3.	Deuda del Sector Público No Financiero.....	60
F.	Comercio Exterior – Exportaciones.....	62
1.	Entorno internacional	62
2.	Exportaciones de bienes de origen nacional	62
G.	Costo de la vida e inflación.....	66
	Nivel de precios.....	66
III.	Situación Social	69
A.	Mercado laboral.....	70
1.	Encuesta de Mercado Laboral agosto 2023	70
2.	Contratos de trabajo	75
3.	Formación y capacitación laboral	76
B.	Salud.....	77
1.	Atenciones generales hospitalarias	77
2.	Epidemiología	78
C.	Principales programas sociales.....	80
1.	Red de Oportunidades	81
2.	120 a los 65.....	81
3.	Ángel Guardián	82
4.	Bono alimenticio – Secretaría Nacional para el Plan de Seguridad Alimentaria y Nutricional (SENAPAN)	82
5.	Asistencia educacional	82
6.	Asistencia a personas con discapacidad	83
D.	Subsidios otorgados por el Estado.....	83

Estadísticas

Cuadro No. 1 Variación porcentual del Producto Interno Bruto de las mayores economías mundiales ^{1/} , anual y según trimestre: Año 2023	14
Cuadro No. 2 Variación porcentual del Producto Interno Bruto mundial, de algunas regiones y países ^{1/} : Años 2022 - 2024 (proyección).....	15
Cuadro No. 3 Variación porcentual del Producto Interno Bruto mundial, de algunas regiones y países ^{1/} : Años 2022 - 2024 (proyección).....	16
Cuadro No. 4 Tasa de crecimiento del PIB real de las actividades económicas en la República de Panamá, con año de referencia 2018: Años 2019 - 2023 (E)	21
Cuadro No. 5 Indicadores financieros y producción de Minera Panamá: Años 2022 y 2023.....	40
Cuadro No. 6 Abonados de la red fija, red móvil e índice anual de teléfonos celular por cada 100 habitantes: Años 2019 - 2023	44
Cuadro No. 7 Exportaciones de productos pesqueros según categoría arancelaria: Años 2022 y 2023	49
Cuadro No. 8 Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional: en diciembre de 2022 y 2023	50
Cuadro No. 9 Variación porcentual de las primas asegurados, según ramo: A diciembre de 2022 y 2023.....	51
Cuadro No. 10 Transacciones efectuadas en la Bolsa Latinoamericana de Valores, según mercado: Años 2020 - 2023 (P)	52
Cuadro No. 11 Balance fiscal preliminar del Sector Público No Financiero: Años 2022 y 2023.....	54
Cuadro No. 12 Balance fiscal preliminar del Gobierno Central: Años 2022 y 2023	56
Cuadro No. 13 Impuestos directos, impuestos indirectos e ingresos no tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo: Años 2022 y 2023 ^{1/}	59
Cuadro No. 14 Movimiento del saldo de la deuda del Sector Público No Financiero, según tipo de acreedor: Años 2019 - 2023	61
Cuadro No. 15 Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica: Años 2022 y 2023.....	64
Cuadro No. 16 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional, según principales destinos: Años 2022 y 2023.....	65
Cuadro No. 17 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios en la República de Panamá: Años 2022 y 2023	68
Cuadro No. 18 Población total de 15 años y más, por condición económica: EML de agosto 2019, EML Telefónica de septiembre 2020, EML de octubre 2021, Encuesta de Propósitos Múltiples (EPM) de abril 2022 y EML de agosto 2023.....	70
Cuadro No. 19 Número de personas desocupadas y tasa de desocupación, por grupos de edad: EPM de abril 2022 y EML de agosto 2023.....	72
Cuadro No. 20 Población ocupada, por categoría de la ocupación: EML de agosto de 2019, EMLT de septiembre 2020, EML de octubre 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto de 2023.....	73
Cuadro No. 21 Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo: Años 2019 - 2023 (P).....	76

Cuadro No. 22 Número de casos de algunas enfermedades transmitidas por vectores y zoonosis: Años 2022 y 2023	79
Cuadro No. 23 Promedio de beneficiarios de los programas sociales ejecutados por el Ministerio de Desarrollo Social, según provincias y comarcas indígenas: Años 2022 y 2023 (P).....	81
Cuadro No. 24 Programas del IFARHU, según número de personas beneficiarias y monto: Años 2022 y 2023 (P).....	82
Cuadro No. 25 Número de personas beneficiarias y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y proyecto: Años 2022 y 2023 (P).....	83
Cuadro No. 26 Monto otorgado por el Estado en concepto de subsidios: Años 2022 y 2023 (P).....	84

Gráficas

Gráfica No. 1 Variación porcentual interanual del índice de precios de los principales commodities, por tipo y mes ^{1/2/} : Años 2020 - 2023	13
Gráfica No. 2 Variación porcentual del Producto Interno Bruto mundial de algunas regiones: Años 2022 - 2024 (proyección)	17
Gráfica No. 3 Variación porcentual del Producto Interno Bruto Real de la República de Panamá, con año de referencia 2018: Años 2019 - 2023 (E).....	20
Gráfica No. 4 Producto Interno Bruto a precios de la República de Panamá, con año de referencia 2018, por trimestre: Años 2022 y 2023 (E)	23
Gráfica No. 5 Variación porcentual de algunos de los principales componentes del PIB real medido por el enfoque del gasto, con año de referencia 2018, por trimestre: Años 2022 y 2023.....	25
Gráfica No. 6 Producto Interno Bruto a precios corrientes de la República de Panamá, con año de referencia 2018: Años 2019 - 2023 (E)	25
Gráfica No. 7 Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), acumulado ^{1/} por mes, con año de referencia 2007: Años 2022 y 2023	26
Gráfica No. 8 Variación porcentual interanual del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), por mes, con año de referencia 2007: Años 2022 y 2023	26
Gráfica No. 9 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción: Años 2020 - 2023 (E)	27
Gráfica No. 10 Costo y área de construcciones, adiciones y reparaciones particulares: Años 2020 - 2023	28
Gráfica No. 11 Producción de concreto premezclado y cemento gris: Años 2020 - 2023	28
Gráfica No. 12 Número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público: Años 2020 - 2023.....	29
Gráfica No. 13 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: Años 2019 - 2023 (E).....	30
Gráfica No. 14 Variación del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor: Años 2019 - 2023 (E)	31
Gráfica No. 15 Variación porcentual interanual de las ventas físicas de gasolinas y diésel, por mes: Años 2022 y 2023	31
Gráfica No. 16 Automóviles nuevo inscritos y su variación porcentual: Años 2019 - 2023	32
Gráfica No. 17 Variación porcentual interanual de los saldos de los préstamos al comercio y al consumo otorgados por el Sistema Bancario Nacional, por mes: Años 2019 - 2023	33
Gráfica No. 18 Valor de las Reexportaciones de la Zona Libre de Colón: Años 2013 - 2023.....	34
Gráfica No. 19 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Años 2019 - 2023 (E).....	34
Gráfica No. 20 Movimiento de pasajeros de COPA, en el Aeropuerto Internacional de Tocumen: Años 2019 - 2023	35

Gráfica No. 21 Variación porcentual de los principales indicadores del Canal de Panamá: Años 2022 y 2023	36
Gráfica No. 22 Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, mes a mes: Años 2022 - 2023	36
Gráfica No. 23 Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por puerto: Años 2022 - 2023.....	37
Gráfica No. 24 Demanda de la Red del Metro de Panamá, Línea 1 y Línea 2: Años 2019 - 2023	37
Gráfica No. 25 Pasajeros transportados en el sistema MiBus: Años 2019 - 2023	38
Gráfica No. 26 Ingresos en los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón: Años 2019 - 2023	38
Gráfica No. 27 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Enseñanza: Años 2019 - 2023 (E)	39
Gráfica No. 28 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras: Años 2020 - 2023 (E).....	40
Gráfica No. 29 Valor de la exportación de cobre de Minera Panamá: Años 2020 - 2023	40
Gráfica No. 30 Crecimiento del Producto Interno Bruto real de Hoteles y restaurantes: Años 2019 - 2023 (E)	41
Gráfica No. 31 Entrada de visitantes: Años 2019 - 2023.....	42
Gráfica No. 32 Gastos de visitantes: Años 2019 - 2023	42
Gráfica No. 33 Crecimiento del Producto Interno Bruto real de Información y comunicación: Años 2019 - 2023 (E)	43
Gráfica No. 34 Ingresos brutos regulados generados por la industria de las telecomunicaciones: Años 2019 - 2023	44
Gráfica No. 35 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Servicios sociales y relacionados con la salud humana: Años 2019 - 2023 (E).....	45
Gráfica No. 36 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de las Industrias manufactureras: Años 2019 - 2023 (E)	46
Gráfica No. 37 Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Años 2022/2021 y 2023/2022	46
Gráfica No. 38 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas: Años 2019 - 2023 (E).....	47
Gráfica No. 39 Principales indicadores de la producción pecuaria: Años 2022 y 2023 .	47
Gráfica No. 40 Exportaciones de productos nacionales agropecuarios y pesqueros: Años 2022 y 2023	48
Gráfica No. 41 Exportaciones agropecuarias y pesqueras, según categoría arancelaria: Años 2022 y 2023	48
Gráfica No. 42 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Actividades financieras y de seguros: Años 2019 - 2023 (E)	49
Gráfica No. 43 Tasas de interés de préstamos personales: Años 2021 - 2023	50
Gráfica No. 44 Índice de préstamos morosos y vencidos del Sistema Bancario Nacional: Años 2019 - 2023	51

Gráfica No. 45 Índice bursátil de la Bolsa Latinoamérica de Valores de Panamá (LTXSI), por mes: Diciembre de 2022 a diciembre de 2023	53
Gráfica No. 46 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá: Años 2019 - 2023.....	62
Gráfica No. 47 Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por trimestres: Años 2019 - 2023.....	63
Gráfica No. 48 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano: Años 2019 - 2023.....	67
Gráfica No. 49 Variación porcentual anual del índice de precios al consumidor: Años 2015 - 2023	68
Gráfica No. 50 Número de personas desocupadas y tasa de desocupación total: EML de agosto 2010 - 2019, EMLT de septiembre de 2020, EML de octubre de 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto 2023	71
Gráfica No. 51 Población ocupada de 15 y más años de edad: EML de agosto 2010 - 2019, EMLT de septiembre de 2020, EML de octubre de 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto 2023	72
Gráfica No. 52 Mediana del salario mensual de los empleados no indígenas de 15 y más años de edad: EML de agosto de 2013 - 2019, EML de octubre 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto de 2023	74
Gráfica No. 53 Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación: Años 2021 - 2023	77
Gráfica No. 54 Pacientes admitidos en los hospitales del país ^{1/} , por mes: Años 2022 y 2023 (P).....	78

Ilustraciones

Ilustración No. 1 Total de casos de COVID-19 en la República de Panamá, por situación: De marzo de 2020 a diciembre de 2023.....	80
--	----

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.

I. Entorno Económico Internacional

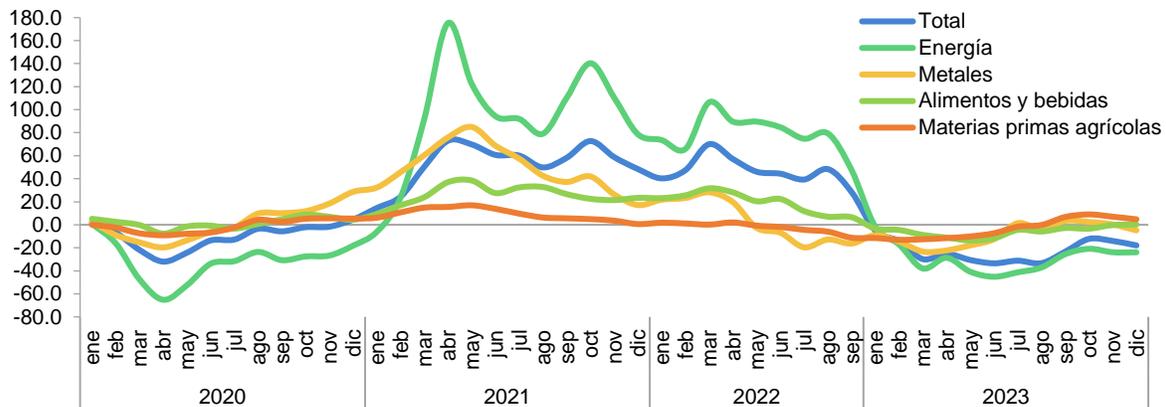
Los organismos internacionales señalan una desaceleración del crecimiento económico mundial en 2023, toda vez que siguen afectando los diversos shocks adversos de los últimos años. Las proyecciones para el año 2024 no distan mucho de las correspondientes al año previo, en medio de una tendencia de bajo crecimiento que limita realizar mejoras en el nivel de bienestar de la población, sobre todo en los países de menor ingreso. Por otro lado, cabe resaltar algunos de los aspectos que inciden en el entorno que han ido mejorando y la economía mundial se mantiene en terreno positivo.

En su informe de enero de 2024, el Banco Mundial¹ señala la persistencia del efecto de los shocks de los últimos cuatro años, citando la pandemia, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, así como el incremento de la inflación mundial y el subsecuente endurecimiento de las condiciones monetarias globales. No obstante, se destaca la resiliencia de la economía global, toda vez que el mayor incremento de tasas de interés en cuarenta años, por parte de los países con banco central, no ha traído consigo una recesión.

El organismo menciona también riesgos a la baja, que incluyen el estrés financiero ante el alto nivel de endeudamiento y las elevadas tasas de interés internacionales; inflación persistente; crecimiento menor del esperado en China; fragmentación del comercio y pérdidas relacionadas a eventos climáticos adversos. A esto se suma el riesgo del conflicto del Medio Oriente, iniciado a principios de octubre de 2023, que además de las pérdidas humanas y materiales, ha traído consigo la disrupción de rutas marítimas, dados los ataques de embarcaciones comerciales en el Mar Rojo. Adicionalmente, distintos organismos indican que una escalada de este conflicto podría provocar un aumento del precio del petróleo y otras materias primas.

En cuanto a los precios de las materias primas, decrecieron durante 2023; no obstante, siguen por encima de sus valores pre-pandemia. Al comparar el índice total del precio de las materias primas del Fondo Monetario Internacional (FMI) de diciembre de 2023 con el de igual mes del año anterior, éste se redujo en 17.9%, su duodécima baja mensual interanual consecutiva, mayormente por lo correspondiente a energía (23.9% menos). Sin embargo, el índice total de diciembre mostró incrementos al compararse con el de igual mes de 2020 (27.2%) y 2019 (33.0%).

Gráfica No. 1
 Variación porcentual interanual del 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 [en línea]. Enero de 2024. Disponible en: <https://www.bancomundial.org/es/publication/global-economic-prospects>.

Las tasas de interés de países con banco central se mantienen elevadas con el fin de hacer frente al alto nivel de precios. En su informe de diciembre de 2023, la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)² aduce que los presentes niveles son los mayores en 24 años para la Zona del euro (desde su creación), en 22 años para Estados Unidos y en 15 años para el Reino Unido.

Esto se debe a los sucesivos aumentos de las tasas de referencia. Desde inicios de 2022, la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED, por sus siglas en inglés) las subió en once ocasiones; el Banco Central Europeo (BCE), en diez; el Banco de Inglaterra, en trece; el Banco de Canadá, en diez; y el Banco Nacional de Suiza, en cinco.

No obstante, el ritmo del aumento de dichas tasas se moderó durante el año 2023 y posteriormente, incluso se frenó: desde junio, en Suiza; desde julio, en Estados Unidos y Canadá; desde agosto, en Inglaterra y desde septiembre; en la Unión Europea. Influyeron aspectos que resultaron del mencionado incremento de tasas, como la reducción de la demanda y con ello, del nivel de precios, así como las presiones provocadas sobre algunos bancos en países desarrollados. La CEPAL señala que el endurecimiento de la política monetaria también ha traído consigo quiebras en el sector corporativo no financiero; aducen que, tanto en Estados Unidos como en Europa, el número de quiebras en 2023 es uno de los mayores desde la crisis financiera mundial (2008-2009).

Cuadro No. 1
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto de las mayores economías mundiales^{1/}, anual y según trimestre: Año 2023

Detalle	Estados Unidos ^{2/}	Unión Europea	Zona del euro	China
ANUAL	2.5	0.4	0.4	5.2
Trimestral respecto al mismo trimestre del año anterior				
I	1.7	1.2	1.3	4.5
II	2.4	0.6	0.6	6.3
III	2.9	0.1	0.1	4.9
IV	3.1	0.2	0.1	5.2
Trimestral respecto al mismo trimestre anterior				
I	0.6 (2.2)	0.1	0.0	2.3
II	0.5 (2.1)	0.1	0.1	0.5
III	1.2 (4.9)	0.0	-0.1	1.5
IV	0.8 (3.4)	0.0	-0.1	1.0

^{1/} Cifras ajustadas estacionalmente. Extraídas el 10 de mayo 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 Trading Economics.

Los factores del entorno incidieron en los países desarrollados. Observando el crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de algunos en el *cuarto trimestre* de 2023, al **compararse de forma interanual**:

- Para Estados Unidos, aumentó 3.1%. El crecimiento anual fue de 2.5%, lo que representa una mejora respecto al año 2022 (1.9%); fue impulsado por el aumento en el consumo, la inversión fija no residencial, el gasto de los distintos estamentos del gobierno y las exportaciones, así como por la reducción de las importaciones (que se deducen en el cálculo del PIB).

² CEPAL. Balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe [en línea]. Diciembre de 2023. Disponible en: <<https://www.cepal.org/es/publicaciones/68747-balance-preliminar-economias-america-latina-caribe-2023>>.

- Para China creció 5.2%, destacando los sectores de alta tecnología y la producción industrial relacionada, contrapesados por la debilidad en el consumo³. El crecimiento anual fue de 5.2%, sobrepasando la meta de 5.0%; no obstante, fue la menor tasa desde los años noventa exceptuando 2020 y 2022, cuando más afectaron al país los confinamientos por motivo de la pandemia.
- Para la Unión Europea y la Zona del euro fueron de 0.2% y 0.1%, respectivamente. Las mayores tasas de crecimiento correspondieron a Malta y Croacia (4.3% en ambos casos) y la menor, a Irlanda (-9.1%); entre sus principales economías, la mayor tasa se dio en España (2.1%) y la menor, en Alemania (-0.2%). El crecimiento anual fue de 0.4% tanto para la Unión Europea como para la Zona del euro.

Al **compararse con el trimestre inmediatamente anterior**, la economía de Estados Unidos mostró un incremento de 0.8% (3.4% anualizado), como resultado del aumento en todos sus componentes de la demanda interna y sus exportaciones, así como la baja en sus importaciones. Por su parte, China creció 1.0%, la Unión Europea se mantuvo 0.0% y la Zona Euro cayó 0.1%.

Cuadro No. 2
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto mundial, de algunas regiones y países^{1/}:
 Años 2022 - 2024 (proyección)

Detalle	2022	2023 (Est)					2024 (Proy)
		Ene-23	Abr-23	Jul-23	Oct-23	Ene-24	
PRODUCTO MUNDIAL	<u>3.5</u>	<u>2.9</u>	<u>2.8</u>	<u>3.0</u>	<u>3.0</u>	<u>3.1</u>	<u>3.1</u>
ECONOMÍAS AVANZADAS	<u>2.6</u>	<u>1.2</u>	<u>1.3</u>	<u>1.5</u>	<u>1.5</u>	<u>1.6</u>	<u>1.5</u>
Estados Unidos	1.9	1.4	1.6	1.8	2.1	2.5	2.1
Zona del euro	3.4	0.7	0.8	0.9	0.7	0.5	0.9
Alemania	1.8	0.1	-0.1	-0.3	-0.5	-0.3	0.5
Francia	2.5	0.7	0.7	0.8	1.0	0.8	1.0
Italia	3.7	0.6	0.7	1.1	0.7	0.7	0.7
España	5.8	1.1	1.5	2.5	2.5	2.4	1.5
Japón	1.0	1.8	1.3	1.4	2.0	1.9	0.9
Reino Unido	4.3	-0.6	-0.3	0.4	0.5	0.5	0.6
Canadá	3.8	1.5	1.5	1.7	1.3	1.1	1.4
Otras economías avanzadas ^{2/}	2.7	2.0	1.8	2.0	1.8	1.7	2.1
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	<u>4.1</u>	<u>4.0</u>	<u>3.9</u>	<u>4.0</u>	<u>4.0</u>	<u>4.1</u>	<u>4.1</u>
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	4.5	5.3	5.3	5.3	5.2	5.4	5.2
China	3.0	5.2	5.2	5.2	5.0	5.2	4.6
India	7.2	6.1	5.9	6.1	6.3	6.7	6.5
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	1.2	1.5	1.2	1.8	2.4	2.7	2.8
Rusia	-1.2	0.3	0.7	1.5	2.2	3.0	2.6
América Latina y el Caribe	4.2	1.8	1.6	1.9	2.3	2.5	1.9
Brasil	3.0	1.2	0.9	2.1	3.1	3.1	1.7
México	3.9	1.7	1.8	2.6	3.2	3.4	2.7
Medio Oriente y Asia Central	5.5	3.2	2.9	2.5	2.0	2.0	2.9
África Subsahariana	4.0	3.8	3.6	3.5	3.3	3.3	3.8

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

^{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.

³ PwC - PricewaterhouseCoopers China. Crecimiento económico de China trimestral Q4 2023 [en línea]. Marzo de 2024. Disponible en: <<https://www.pwccn.com/en/research-and-insights/china-economic-quarterly-q4-2023.html>>

En cuanto a las proyecciones de crecimiento del **PIB mundial**, el **informe de enero de 2024 del FMI⁴** previó un 3.1%, tanto para 2023 como para 2024. Señalan que las previsiones son inferiores al promedio histórico de 3.8% (2000–2019), ante la prevalencia de elevadas tasas de interés de política monetaria para combatir la inflación, el retiro del apoyo fiscal en un entorno de fuerte endeudamiento y el bajo crecimiento de la productividad subyacente. Se espera:

- Para las *economías avanzadas*, crecimientos de 1.6% en 2023 y 1.5% en 2024, sobresaliendo en los dos casos, los Estados Unidos.
- Para las *economías emergentes y en desarrollo*, aumentos de 4.1% en 2023 y 2024, destacando en ambos años las Economías emergentes y en desarrollo de Asia, que incluyen a China e India.
- Para el *comercio mundial* de bienes y servicios, desaceleración a 0.4% en 2023 (desde 5.2% el año anterior) y recuperación para 2024 (3.3%). Enfatizan en el aumento de las perturbaciones del comercio y la fragmentación geoeconómica; al respecto, citan que según datos de Global Trade Alert, los países impusieron unas 3,200 restricciones comerciales nuevas en 2022 y cerca de 3,000 en 2023.
- Para el precio de las *materias primas*, bajas de 16.0% para el petróleo y 6.1% para los no-combustibles en 2023. Mientras que se esperan reducciones más moderadas en 2024 (2.3% y 0.9%, respectivamente).

Cuadro No. 3

Variación porcentual del Producto Interno Bruto mundial, de algunas regiones y países^{1/}:
 Años 2022 - 2024 (proyección)

Detalle	2022	2023 (Est)			2024 (Proy)
		Ene-23	Jun-23	Ene-24	
PRODUCTO MUNDIAL	3.0	1.7	2.1	2.6	2.4
ECONOMÍAS AVANZADAS	2.5	0.5	0.7	1.5	1.2
Estados Unidos	1.9	0.5	1.1	2.5	1.6
Zona del euro	3.4	0.0	0.4	0.4	0.7
Japón	1.0	1.0	0.8	1.8	0.9
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	3.7	3.4	4.0	4.0	3.9
Este de Asia y Pacífico	3.4	4.3	5.5	5.1	4.5
China	3.0	4.3	5.6	5.2	4.5
Europa y Asia Central	1.2	0.1	1.4	2.7	2.4
Rusia	-2.1	-3.3	-0.2	2.6	1.3
América Latina y el Caribe	3.9	1.3	1.5	2.2	2.3
Brasil	2.9	0.8	1.2	3.1	1.5
México	3.9	0.9	2.5	3.6	2.6
Oriente Medio y Norte de África	5.8	3.5	2.2	1.9	3.5
Asia meridional	5.9	5.5	5.9	5.7	5.6
India	7.2	6.6	6.3	6.3	6.4
África al sur del Sahara	3.7	3.6	3.2	2.9	3.8

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

Fuente: Banco Mundial, perspectivas de la economía mundial.

El **informe de enero de 2024 del Banco Mundial** también señala que el **PIB mundial** crecerá 2.6% en 2023 y se moderará a un 2.4% en 2024. Esto implicaría que en los últimos años se dará el menor

⁴ FMI. Actualización de perspectivas de la economía mundial [en línea]. Enero de 2024. Disponible en: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024>.

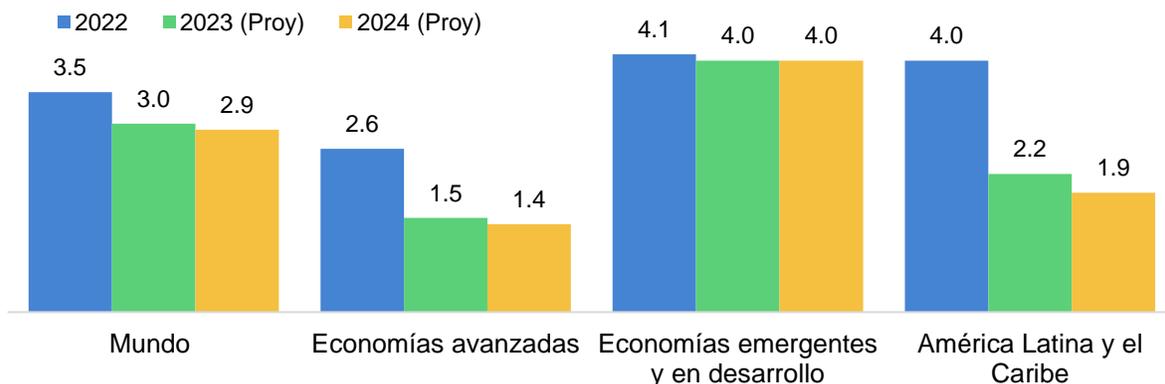
dinamismo económico quinquenal desde los años noventa, conllevando que una de cada cuatro personas en economías en desarrollo sea más pobre que antes de la pandemia del COVID-19. Se prevé:

- Para las *economías avanzadas*, un crecimiento de 1.5% en 2023, que se desacelerará a 1.2% en 2024, atribuible principalmente a la desaceleración de Estados Unidos, parcialmente contrapesada por la recuperación en la Zona del euro, a medida que se disipan los efectos de los shocks en precios.
- Para las *economías emergentes y en desarrollo*, aumentos de 4.0% en 2023 y 3.9% en 2024. Si se excluye a China, las tasas de crecimiento serían más moderadas (3.2% y 3.5%, respectivamente), pero implican una mejora.
- Para el *comercio mundial* de bienes y servicios, una desaceleración a 0.2% (desde 5.6% el año previo), el menor crecimiento en los últimos cincuenta años, a excepción de las recesiones. Se atribuye a una contracción del comercio de bienes en 2023, aunada a una desaceleración del comercio de servicios en la segunda mitad del año, luego del rebote que tuvieron tras la pandemia.
- Para el precio de las *materias primas*, estiman bajas de 29.6% para la energía y de 9.7% para el resto. Mientras que se esperan reducciones más moderadas en 2024 (3.8% y 2.3%, respectivamente).

En cuanto a las proyecciones del **PIB de América Latina y el Caribe**, los organismos internacionales prevén tasas de crecimiento moderadas al compararse con las estimadas para el agregado mundial y el de las economías emergentes. El FMI apunta a aumentos para la región de 2.5% en 2023 y 1.9% en 2024.

Para el Banco mundial, las previsiones corresponden a 2.2% para 2023 y 2.3% para 2024. En su panorama regional de enero 2024⁵, enfatizan en que la desaceleración de 2023 (desde 3.9% el año previo) se produjo en el contexto de una elevada inflación, condiciones monetarias restrictivas, debilidad del comercio mundial y fenómenos meteorológicos adversos. El organismo considera que la región experimentará una recuperación gradual, pero que a largo plazo deberá enfrentar desafíos persistentes, toda vez que el potencial de crecimiento económico está disminuyendo ante aspectos como la desaceleración de la productividad total de los factores y el envejecimiento de la población.

Gráfica No. 2
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto mundial de algunas regiones:
 Años 2022 - 2024 (proyección)



Fuente: CEPAL, balance preliminar de las economías de América Latina y el Caribe.

⁵ Publicado en conjunto con su informe de Perspectivas económicas mundiales de enero 2024.

Para la CEPAL, las proyecciones de crecimiento de la región se situaron en 2.2% para 2023 y 1.9% para 2024, en lo que consideran una continuación de su senda de bajo crecimiento. Según el organismo, éste no es un problema coyuntural, sino que refleja la caída en la tasa de crecimiento tendencial del PIB regional: mientras que en el periodo 1951-1979 el PIB tendencial creció a una tasa media superior al 5% anual, para el periodo 1980-2009 lo hizo a una tasa media por debajo del 3%, y para el periodo 2010-2024, lo hace a una tasa media de 1.6%.

Respecto a los precios de las materias primas, la CEPAL señala en su informe que se dio un decrecimiento de 11% en 2023, debido principalmente a la caída de los precios de la energía (21%). Para 2024, estiman que los precios de las materias primas en su conjunto decrecerán en 1%.

El organismo también indica que los espacios de política fiscal y monetaria se mantienen limitados en la región. En el ámbito monetario, señalan que la inflación continúa a la baja, pero que la política monetaria está restringida porque los países desarrollados mantienen todavía altas tasas de interés, de forma que reducir las tasas regionales podría tener efectos desfavorables sobre los flujos de capital y el tipo de cambio.

En cuanto al ámbito fiscal, señalan que la desaceleración de la actividad económica y la disminución de los precios internacionales de los recursos naturales no renovables han afectado los ingresos estatales, particularmente la recaudación tributaria. En cambio, las presiones sobre el gasto público se mantienen, al mismo tiempo que las elevadas tasas de interés en los mercados financieros han provocado un incremento del pago de intereses. Adicionalmente, sostienen que, aunque los niveles de deuda soberana se han reducido, continúan siendo muy elevados, lo que, sumado al aumento del costo del financiamiento externo e interno, restringe el espacio fiscal.

II. Desempeño Económico

La economía panameña siguió mostrando la fortaleza y resiliencia de su estructura diversificada, que le permitió afrontar satisfactoriamente factores económicos y financieros adversos en el entorno internacional, tales como la debilidad de la demanda mundial, incremento de las tasas de interés de política monetaria de los principales países desarrollados y diversos choques geopolíticos. Ante un escenario internacional complejo, el crecimiento de la economía panameña, medido por el **Producto Interno Bruto (PIB)** real, fue de 7.3% en 2023. Con esto Panamá superó el crecimiento promedio de la región de América Latina y el Caribe en su conjunto (2.5%). El PIB real en 2023 ascendió a B/.78,823.4 millones, lo que representa un repunte en 13.4% con respecto al registrado en 2019 (B/.69,502.7 millones).

Las actividades económicas con mayor tasa de crecimiento fueron: Actividades profesionales, científicas y técnicas (24.2%), Construcción (19.7%), Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (11.2%), Otras actividades de servicios (11.0%), Comercio (8.8%) y Transporte, almacenamiento y correo (7.6%).

A pesar de los desafíos en la economía mundial, en la República de Panamá se continuó fortaleciendo las finanzas públicas, a través de un proceso paulatino de consolidación fiscal, con el fin de reducir el déficit fiscal del Sector Público No Financiero (SPNF) en relación con el PIB, de conformidad con el cronograma establecido en la Ley de Responsabilidad Social Fiscal (LRSF).

De esta forma, la diferencia entre ingresos (B/.14,949.5 millones) y gastos (B/.17,412.0 millones) del SPNF resultó en un déficit por B/.2,462.5 millones, que equivale a un 2.95% del PIB, lo que cumple con el límite establecido por la LRSF para el año 2023. Al considerar sólo ingresos y gastos corrientes, se generó ahorro por B/.1,386.2 millones. En tanto, la relación de la deuda bruta del SPNF con respecto al PIB nominal se redujo a 56.4%, proporción menor a la de los años previos (2020: 64.7%, 2021:60.1% y 2022: 57.9%), incidiendo el proceso gradual de reducción del déficit fiscal, según lo estipulado en la LRSF, así como el crecimiento de la economía.

Sobre el comercio de mercancías a nivel internacional, en 2023 el volumen disminuyó 1.2% luego de haber crecido 3.0% en 2022; y el valor, lo hizo en 5.0%, según estimaciones de la Organización Mundial del Comercio (OMC). Bajas producto de la debilidad de la demanda mundial, debido a las presiones inflacionarias y las medidas para contrarrestarlas, como el incremento en los tipos de interés, que tuvieron efectos en el consumo de mercancías, así como la disminución de los precios de los productos básicos primarios y las fluctuaciones de los tipos de cambio.

El valor de las exportaciones de bienes del país, incluyendo las correspondientes a minerales de cobre y sus concentrados, totalizó B/.3,367.5 millones, B/.237.0 millones o 6.6% menos que al mismo periodo de 2022, disminución explicada por la caída de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados. Las exportaciones de bienes de origen nacional representaron 4.0% del PIB nominal, menos que en 2022 cuando fueron 4.7% del PIB.

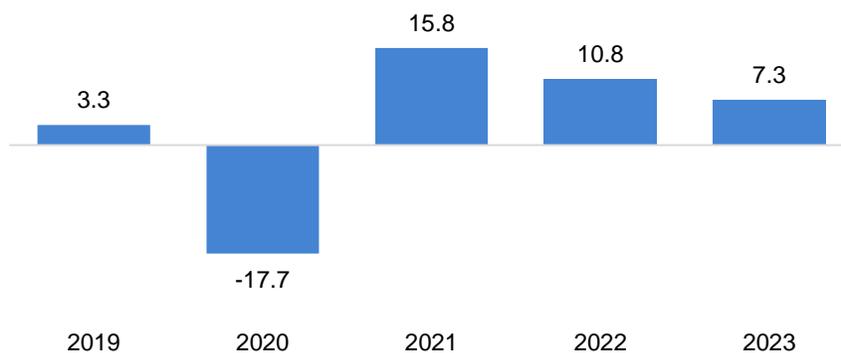
En cuanto a la variación del nivel de precios nacional urbano en el año 2023, datos del INEC indican que aumentó en 1.5%, principalmente influenciado por el aumento en el precio de algunos alimentos, tarifa eléctrica y colegiatura, entre otros. El crecimiento económico nacional de 7.3% y condiciones laborales mejoradas (menor desocupación, 7.4%), son factores que también han influido en la evolución de los precios, además de los acontecimientos tanto internos como externos (al ser Panamá un gran importador de bienes). No obstante, la aplicación de medidas para reducir el costo de vida, como el precio solidario del combustible y descuentos en medicamentos, ejecutados desde 2022, contribuyeron con el poder adquisitivo de la población durante el año.

A. Producto Interno Bruto

1. Evolución del Producto Interno Bruto real

La economía panameña siguió mostrando la fortaleza y resiliencia de su estructura diversificada, que le permitió afrontar satisfactoriamente factores económicos y financieros adversos en el entorno internacional, tales como la debilidad de la demanda mundial, incremento de las tasas de interés de política monetaria de los principales países desarrollados y diversos choques geopolíticos. Así, el crecimiento del **Producto Interno Bruto (PIB)** real fue de 7.3% en 2023. Con esto Panamá superó el crecimiento promedio de la región de América Latina y el Caribe en su conjunto (2.5%).

Gráfica No. 3
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto Real de la República de Panamá,
 con año de referencia 2018: Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El nivel del Producto Interno Bruto a precios constantes en 2023 fue de B/.78,823.4 millones, aumentando en B/.5,374.1 millones. El 82.0% de este crecimiento absoluto se explicó por los aportes de las actividades: Construcción de mercado (35.4%), Comercio al por mayor y menor (23.7%), Transporte, almacenamiento y correo (11.9%) y Actividades profesionales, científicas y técnicas (11.0%), siendo estos sectores los pilares tradicionales del dinamismo de la economía panameña.

Las actividades que registraron **mayor tasa de crecimiento en 2023** fueron: Actividades profesionales, científicas y técnicas (24.2%), Construcción –mercado– (19.7%), Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (11.2%), Otras actividades de servicios (11.0%), Comercio al por mayor y menor (8.8%) y Transporte, almacenamiento y correo (7.6%). Respecto de algunas de estas actividades es importante indicar lo siguiente:

- **Actividades profesionales, científicas y técnicas**, por el comportamiento positivo de las actividades de servicios de publicidad, jurídicas, contabilidad, arquitectura, entre otras.
- **Construcción**, por el crecimiento de la ejecución de construcciones residenciales y no residenciales y las obras de infraestructura pública como carreteras, Metro de Panamá, instalaciones de salud, escuelas, entre otras.
- **Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado**, debido a la mayor generación de energía eléctrica, de tipo térmica, eólica y solar; también por el incremento de la facturación o distribución de electricidad, destacando el crecimiento del sector residencial, comercial, gobierno, grandes clientes y otros; mientras que la transmisión de energía creció 4.0%.
- **Otras actividades de servicio**, por el incremento de servicios personales y reparación de equipos para uso personal y doméstico.
- **Comercio**, por el crecimiento de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón (15.0% más) principalmente por los productos para la industria farmacéutica. También, crecieron las actividades mayoristas en el resto del país destacando el volumen de ventas de productos alimenticios y bebidas, efectos personales diversos y enseres domésticos y otros. El

comercio minorista también creció sobresaliendo las ventas de alimentos, combustibles para automotores, productos farmacéuticos y vehículos.

- **Transporte, almacenamiento y correo**, destacó el desempeño del transporte aéreo, por el mayor movimiento de pasajeros; también creció el transporte terrestre; y los ingresos por peajes y a naves del Canal de Panamá, por efectos de un nuevo esquema de tarifas; no obstante, por la situación de escasez de agua en los lagos que abastecen al Canal, la Autoridad del Canal de Panamá tuvo la necesidad de aplicar medidas como la reducción de tránsitos por día y de calado, que tuvo efectos en la disminución de los ingresos por peajes en los meses de noviembre (9.2% menos) y diciembre (15.4% menos).

Cuadro No. 4
Tasa de crecimiento del PIB real de las actividades económicas en la
República de Panamá, con año de referencia 2018: Años 2019 - 2023 (E)

Actividades Económicas	2019	2020	2021	2022	2023
Más dinámicas					
Actividades profesionales, científicas y técnicas	1.9	-21.5	20.1	17.8	24.2
Construcción (de mercado)	0.8	-47.6	28.8	18.5	19.7
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	3.1	2.5	6.3	3.2	11.2
Otras actividades de servicio	2.6	-24.0	5.3	11.8	11.0
Comercio al por mayor y al por menor	1.8	-16.3	18.7	16.3	8.8
Transporte, almacenamiento y correo	8.3	-15.6	16.9	13.7	7.6
Moderadas					
Enseñanza	4.8	-8.7	-0.3	-2.0	5.1
Explotación de minas y canteras	22.5	28.6	104.5	6.3	4.8
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	17.2	-19.6	-6.2	4.5	4.4
Actividades inmobiliarias	3.6	-13.7	6.4	12.9	4.4
Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas	-3.2	-67.2	103.8	47.4	4.2
Hoteles y restaurantes	1.0	-61.7	28.9	36.2	4.2
Actividades financieras y de seguros	4.3	1.1	1.1	5.5	4.1
Información y comunicación	0.2	1.3	4.7	2.9	2.9
Actividades inmobiliarias (propiedad de vivienda)	5.9	3.3	3.6	3.1	2.9
Otra producción no de mercado: mayormente Gobierno General	4.3	10.9	6.7	0.2	2.5
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	3.6	8.8	1.8	5.9	2.3
Industrias manufactureras	-1.4	-20.7	11.4	5.1	2.0
Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas	5.6	1.9	4.7	5.2	0.2
Desempeño inferior					
Actividades administrativas y de apoyo	15.6	-10.7	13.8	9.3	-2.9
Suministro de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento	-6.1	-4.4	11.4	1.8	-7.7
Impuestos netos de subvenciones	-1.8	-31.1	21.6	14.4	-7.8

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las actividades económicas que anotaron **crecimientos moderados en 2023**, fueron: Servicios de educación privada (5.1%), Explotación de minas y canteras (4.8%), Actividades de los hogares en calidad de empleadores (4.4%), Actividades inmobiliarias (4.4%), Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas (4.2%), Hoteles y restaurantes (4.2%), Actividades financieras y de seguros (4.1%), Información y comunicación (2.9%), Actividades inmobiliarias -propiedad de

vivienda- (2.9%), Otra producción de no mercado - Gobierno General (2.5%), Servicios sociales y relacionados con la salud humana (2.3%), Industrias manufactureras (2.0%), y Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (0.2%). De algunas de estas, resalta lo siguiente:

- **Servicios de educación privada**, por el aumento de la matrícula en los niveles universitario, de secundaria y de formación general.
- **Explotación de minas y canteras**, por el crecimiento de la extracción de minerales no metálicos que le proveen de materiales a la industria de la construcción. En la parte de la minería metálica, la mina de cobre, disminuyó sus ingresos por ventas (15.1% menos) y la producción de cobre (5.6%), aunado a la caída de los precios internacionales (3.8% promedio anual) respecto del mismo periodo pasado. Cabe indicar, que la actividad en el cuarto trimestre de 2023 fue afectada por las protestas en contra del Contrato Ley 406 de 20 de octubre de 2023, durante los meses de octubre y noviembre; y el 28 de noviembre del mismo año la Corte Suprema de Justicia anunció al país la inconstitucionalidad de dicha normativa, por lo cual cesaron las operaciones comerciales de la mina.
- **Actividades inmobiliarias**, por el crecimiento de las transacciones de bienes propios y alquilados.
- **Actividades artísticas, de entretenimiento y recreativas**, fue impulsada por las apuestas de juegos de suerte y azar, principalmente en máquinas tragamonedas y apuestas digitales; y también por el aumento de las ventas de la Lotería Nacional de Beneficencia.
- **Hoteles y restaurantes**, su crecimiento se explica por el incremento de las ventas de los restaurantes y los hoteles, dado el crecimiento de la entrada de visitantes al país. No obstante, la actividad sufrió afectaciones en el cuarto trimestre (-4.6%), producto de las protestas con cierres de calles de octubre y noviembre de 2023, lo que moderó la tasa de crecimiento que venía experimentando durante los primeros tres trimestres del año.
- **Información y comunicación**, por el crecimiento de la demanda de telefonía móvil, Internet y servicios de transmisión y difusión de radio y televisión.
- **Actividades financieras y de seguros**, dado el incremento los servicios financieros prestados por el Centro Bancario Internacional. El saldo de la cartera crediticia del Sistema Bancario Nacional creció 5.7% (internos, 3.8% y externos, 10.9%), además aumentó la captación de depósitos en 6.9% (internos, 3.7% y externos, 15.4%). La actividad de seguros también aumentó.
- **Industrias manufactureras**, mostrando crecimiento la producción cárnica, procesamiento de pescado, elaboración de bebidas alcohólicas y gaseosas, producción de concreto premezclado y cemento. No obstante, hubo disminución en la producción de lácteos y sus derivados, azúcar, entre otros. La actividad en su conjunto se vio afectada particularmente en el cuarto trimestre (decreció 2.9%) debido al cierre de calles en octubre y noviembre, que restringió la producción y traslados de insumos, principalmente de la agroindustria.
- **Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades conexas**, por el crecimiento en los rubros: arroz, maíz, banano, sandía, producción de carne de aves y huevos, sacrificio de ganado porcino y exportaciones de pescado fresco y refrigerado. Sin embargo, disminuyeron las exportaciones de piña, melón y camarón.

Las actividades con **desempeño inferior o caída en 2023** fueron: Actividades administrativas y de apoyo (2.9% menos), Suministro de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento (7.7%); y el componente Impuestos a los productos netos de subvenciones (7.8%). Cabe indicar:

- **Actividades administrativas y servicios de apoyo**, por el descenso de las actividades de alquiler de vehículos y equipos, agencias de viajes, servicios de seguridad y limpieza de edificios, entre otras.
- **Suministro de agua, alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento**, relacionado a la parte de gestión de desechos; ya que el volumen de facturación de agua creció (1.7%).

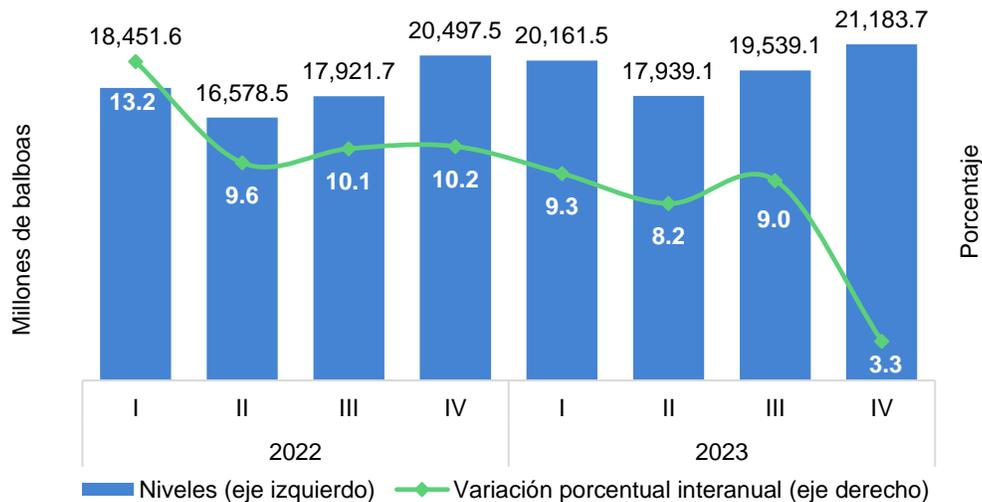
- **Impuestos a los productos netos de subvenciones**, producto de la disminución de la recaudación de ITBMS, Impuestos y derechos a las importaciones; y otros impuestos aplicados a productos y servicios.

2. Comportamiento del PIB real por trimestre

La evolución del PIB trimestral tuvo un comportamiento dinámico en los tres primeros trimestres de 2023: IT:9.3%, IIT:8.2% y IIIT:9.0%, siendo el crecimiento acumulado a septiembre, de 8.9%, cuando la mayor parte de las actividades económicas lograron altas tasas de crecimiento, principalmente Construcción, Transporte, Comercio; y pocas mostraron caídas. Mientras que en el cuarto trimestre de 2023 la actividad creció 3.3%, la tasa de crecimiento más modesta registrada desde el impacto de la pandemia. Es decir, que el desempeño del cuarto trimestre fue 5.5 puntos porcentuales menos dinámico que el promedio de la tasa de crecimiento de los tres primeros trimestres del año, lo que contribuyó a que la diferencia entre lo acumulado al III trimestre (8.9%) y lo acumulado al IV trimestre (7.3%), fuera de alrededor de 1.6 puntos porcentuales del PIB real.

Gráfica No. 4

Producto Interno Bruto Real de la República de Panamá, con año de referencia 2018, por trimestre: Años 2022 y 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El dinamismo que venía experimentando la economía en los nueve primeros meses del año fue impactado por los eventos de protestas con cierre de calles, en contra del contrato de la mina, que incidieron en el desenvolvimiento normal de las actividades económicas, afectando con más fuerza a la región occidental del país; no obstante, todas las provincias sufrieron algún nivel de impacto. Las actividades económicas más afectadas fueron:

- Explotación de minas y canteras (13.8% menos), dado que la actividad de la mina de cobre se realizó en parte del mes de octubre, pero luego con las protestas y finalmente después del fallo de la Corte Suprema de Justicia, la mina cerró sus operaciones.
- Hoteles y restaurantes (4.6% menos), producto de las afectaciones al turismo local e internacional por los cierres de calles.
- Transporte, almacenamiento y correo (3.6% menos), viniendo la baja por parte del transporte terrestre, tanto de pasajeros como de carga, afectado por los cierres de calle; también la caída se atribuye en parte a la menor actividad en el Canal de Panamá, dado las restricciones que fue necesario aplicar ante la escasez de agua en los lagos que abastecen la vía, producto del Fenómeno de El Niño, el cual se intensificó durante los últimos meses del año 2023.

- Industrias manufactureras (2.9% menos), con disminuciones en la agroindustria cárnica, láctea, de derivados del tomate; y también la producción para la industria de la construcción como la de concreto premezclado y cemento gris, siendo las restricciones a la movilidad parte de los elementos fundamentales en el comportamiento.
- Agricultura, ganadería, caza, pesca y silvicultura (1.3% menos), ya que por el cierre de calles se afectó en primera instancia el traslado de los productos de las provincias productoras de alimentos a la capital; y luego por lo prologando de las protestas se vieron comprometidos los procesos productivos a razón de la falta de insumos (combustible, entre otros) y la poca oportunidad de poder vender los alimentos, sobre todo los productos más perecederos.

Las actividades Construcción y Comercio mostraron cifras positivas, pero bajaron su velocidad de crecimiento en el cuarto trimestre:

- Construcción (5.9% más), la tasa en el cuarto trimestre se ralentizó como consecuencia de los efectos de los cierres de calle que afectaban el traslado de los materiales de construcción a los proyectos. Las tasas de crecimiento de esta actividad en el primer trimestre fueron de 31.5%, en el segundo y tercer trimestre 18.5% y 19.8%, respectivamente.
- Comercio (5.2% más), su velocidad de crecimiento fue más modesto por motivos de los cierres de calle que afectaron la capacidad de movilización de los consumidores en parte del mes de octubre y noviembre y también afectó las ventas de la Zona Libre de Colón a los países de Centroamérica en esos meses. Sin embargo, la actividad de consumo local tuvo un repunte en diciembre que ayudó a compensar en parte su desempeño; aunado al crecimiento de las ventas en la Zona Libre de Colón en diciembre.

3. PIB real enfoque del gasto (Al III Trimestre de 2023⁶)

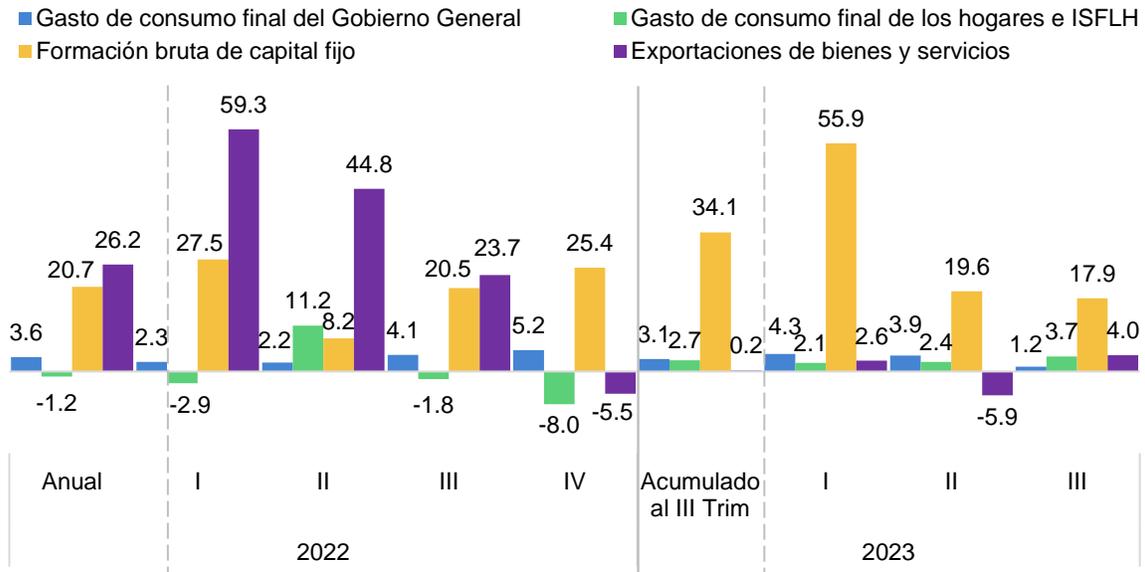
Durante los nueve primeros meses del año la economía panameña registró una tasa de crecimiento de 8.9%. Los componentes del PIB por el enfoque del gasto crecieron durante ese periodo:

- Formación Bruta de Capital Fijo (34.1% más), dado el crecimiento de la actividad de construcción en los sectores público y privado. El peso de este rubro al PIB real total fue de 36.9%, con lo que tuvo un aporte similar al que se registraba antes de la pandemia (2019:37.0% del total del PIB).
- Exportaciones de bienes y servicios (0.2% más), producto del crecimiento de las exportaciones de servicios, principalmente por viajes, transporte aéreo, servicios marítimos del Canal de Panamá y compra venta de mercancías; y también en la parte de bienes, por el crecimiento de las reexportaciones de la Zona Libre de Colón, entre otras. Este componente tuvo un peso de 48.8% en el total del PIB real y ha vuelto a ganar relevancia durante los dos últimos años.
- Gasto de consumo final de los hogares (2.7% más), producto de la mayor adquisición de bienes y servicios, como alimentos y bebidas, productos farmacéuticos, prendas de vestir, servicios de transporte, alquiler de vivienda y otros inmobiliarios, entre otros. El consumo privado tuvo un aporte de 42.3% al total del PIB real.
- Gasto de consumo final del Gobierno (3.1% más), por el crecimiento de la demanda de bienes y servicios por parte del sector gubernamental. El peso de este componente en el total del PIB real fue de 11.9%.
- Variación de las existencias (44.1% más), dado el crecimiento en los stocks de inventarios entre 2023 y el año previo. El peso de este componente en el PIB total fue de 15.1%.
- Importaciones de bienes y servicios, siendo este un componente que resta, para llegar al PIB, tuvo un crecimiento de 18.9%, producto del crecimiento de las importaciones de la Zona Libre de Colón y de las importaciones de bienes de capital. El peso del componente al PIB real total fue 55.6%.

⁶ El PIB enfoque del gasto al III Trimestre de 2023 fue publicado por el INEC el 27 de marzo de 2024, y es la última información disponible al momento de preparación de este informe.

Gráfica No. 5

Variación porcentual de algunos de los principales componentes del PIB real medido por el enfoque del gasto, con año de referencia 2018, por trimestre: Años 2022 y 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

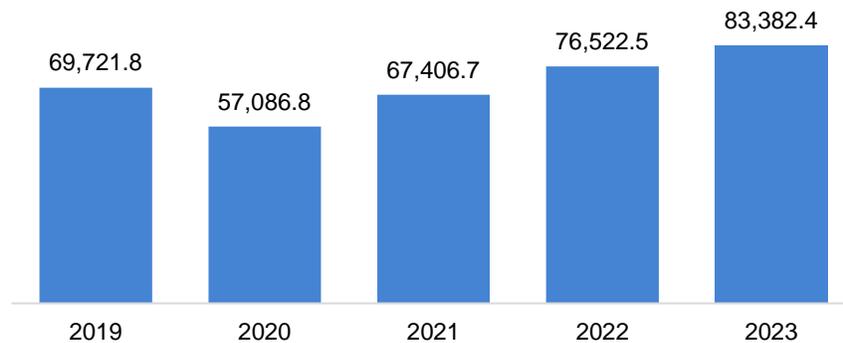
4. Evolución del PIB nominal

El PIB a precios corrientes en 2023, totalizó B/.83,382.4 millones, esto significa un aumento de B/.6,859.9 millones o 9.0% más que el alcanzado en 2022 (B/.76,522.5 millones).

Gráfica No. 6

Producto Interno Bruto a precios corrientes de la República de Panamá, con año de referencia 2018: Años 2019 - 2023 (E)

(Millones de Balboas)

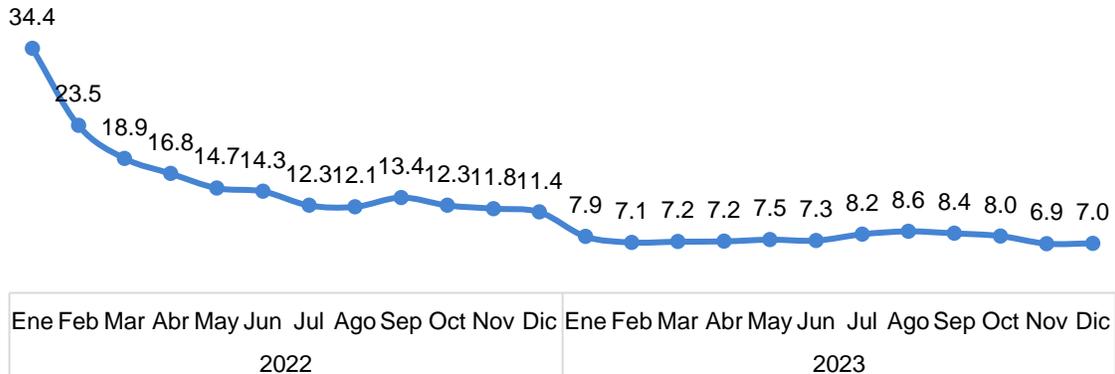


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

B. Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)

La producción de bienes y servicios, medida por el IMAE, serie original, aumentó 7.0% para el periodo acumulado de enero a diciembre de 2023, en su versión estimada⁷. Cabe indicar que estas cifras corresponden al año de referencia 2007.

Gráfica No. 7
 Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), acumulado^{1/} por mes, con año de referencia 2007:
 Años 2022 y 2023
 (En porcentaje)

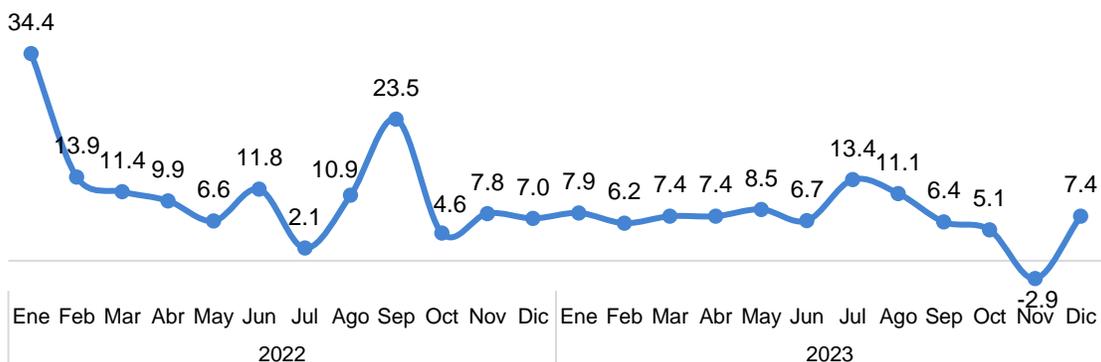


^{1/}Variación del promedio acumulado por mes, respecto del promedio acumulado al mismo mes del año anterior.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El comportamiento interanual de los meses de 2023 fue casi en su totalidad positivos, presentándose los mayores aumentos en: julio (parte efecto nivel ya que por las protestas sociales de julio de 2022 la actividad económicamente creció modestamente en ese mes, 2.1%), agosto, mayo y enero. La única caída del año se registró en el mes de noviembre (-2.9%), por efectos de protestas sociales con cierre de principales avenidas en contra del contrato de la mina de cobre, que se intensificaron durante dicho mes, pero que se realizaron también durante los últimos días del mes octubre.

Gráfica No. 8
 Variación porcentual interanual del Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE), por mes,
 con año de referencia 2007: Años 2022 y 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

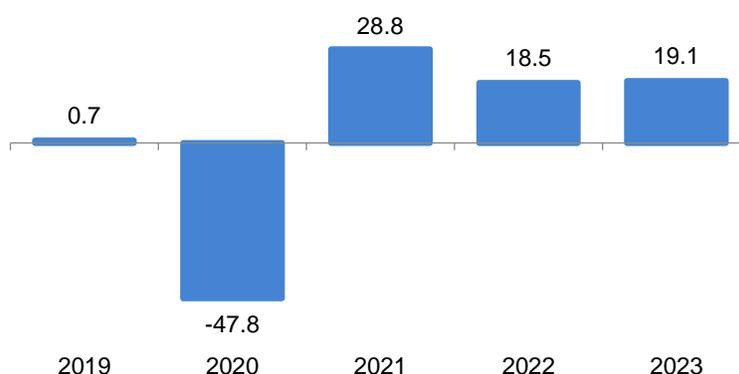
⁷ Estas cifras fueron publicadas el día 14 de marzo de 2024, periodo tomado para la preparación del presente informe, luego estas cifras pueden ser revisadas por el INEC, por lo que quedarán plasmadas en posteriores informes económicos del MEF.

C. Evolución de las principales actividades económicas

1. Construcción

El PIB acumulado de la actividad construcción de mercado y de uso propio, totalizó B/.12,355.2 millones o B/.1,981.9 por encima del año pasado. El incremento general se dio por la ejecución de proyectos de infraestructura pública, como los trabajos en la línea 1 y 3 del Metro, ensanche de carreteras y nuevas construcciones. Además, a lo largo del año se mantuvo el dinamismo de la inversión privada, a pesar de que no se trabajó a máxima capacidad durante el mes de noviembre⁸ por las manifestaciones que iniciaron a finales de octubre y se extendieron por más de un mes, dificultando el acceso de materiales e insumos a las obras.

Gráfica No. 9
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción:
 Años 2020 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los principales indicadores económicos relacionados con la construcción crecieron a lo largo del año. Así, la Dirección de Ventanilla Única del Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial registró 21,249 trámites favorables relacionados a permisos de construcción, planos de anteproyectos, visto bueno e inscripciones en el Registro Público, 22.5% por encima del año pasado⁹. También, la inversión privada, de enero a diciembre, estimada a través de los permisos de construcción, alcanzó B/.1,258.6 millones o B/.337.9 millones más que el año anterior.

Los permisos no residenciales fueron los que más crecieron (75.7%), representando 40.7% de la inversión total. Con excepción del distrito de Chitré, donde la inversión para construcción comercial disminuyó 16.6%, en el resto aumentó, destacando: Colón (156.9%), seguido de los de David (152.8%) y Aguadulce (113.9%). El distrito de Panamá (más de la mitad de este tipo de inversión) tuvo un aumento de 53.9%.

Por su parte, los permisos residenciales se incrementaron 18.6% (59.3% de la inversión total). El distrito de Panamá, con 65.3% de la inversión residencial, registró el mayor aumento del año (33.8%).

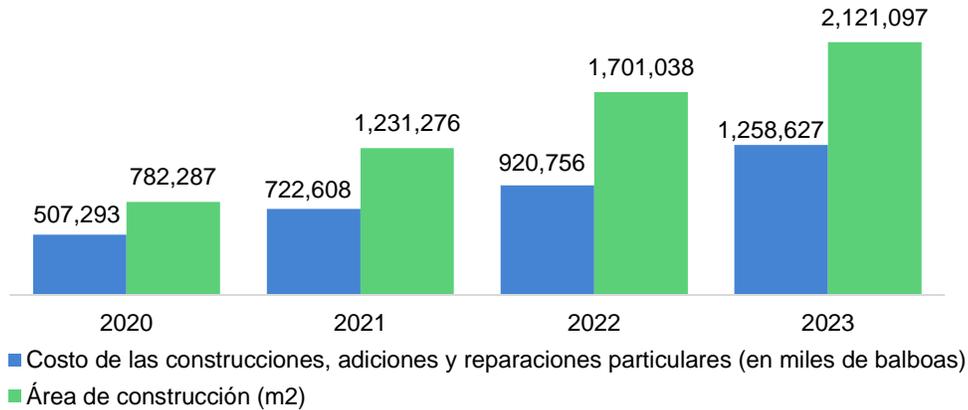
El total de permisos aprobados significó un aumento de 24.7% en los metros cuadrados de construcción, creciendo 73.4% la parte no residencial y 7.8%, la residencial. En total, el área de construcción creció en mayor medida en el distrito de Colón (210.7%), por permisos para

⁸ Construcciones se quedan sin materiales debido a cierres [en línea]. Panamá América. 19 de noviembre de 2023. Disponible en: <<https://www.panamaamerica.com.pa/economia/construcciones-se-quedan-sin-materiales-debido-cierres-1229189>>

⁹ Ventanilla Única registra en 2023 más de 21 mil 200 trámites favorables [en línea]. Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial. 28 de diciembre de 2023. Disponible en: <<https://www.miviot.gob.pa/2023/12/28/ventanilla-unica-registra-en-2023-mas-de-21-mil-200-tramites-favorables/>>

construcciones comerciales. En el distrito de Panamá los metros cuadrados de construcción aumentaron en 22.5%, por los permisos residenciales.

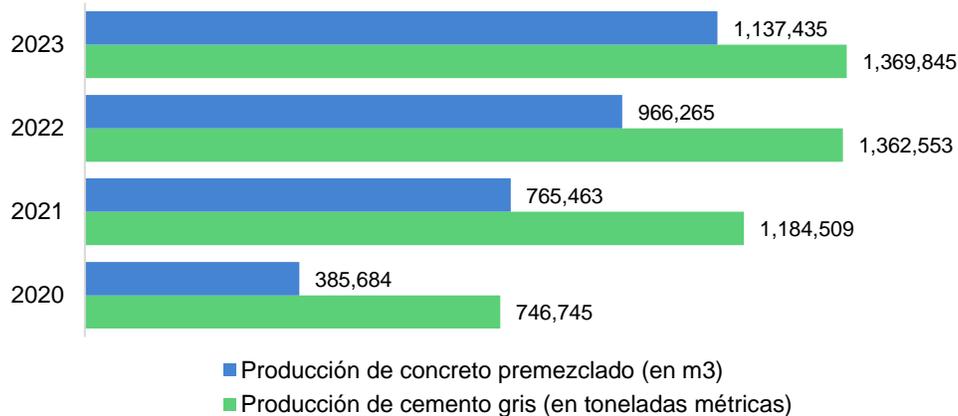
Gráfica No. 10
 Costo y área de construcciones, adiciones y reparaciones particulares:
 Años 2020 - 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De enero a diciembre hubo una mayor demanda de materia prima para la construcción, en comparación con el año pasado. De tal manera, la producción de concreto premezclado incrementó 17.7% y la de cemento gris, moderadamente, 0.5% (la venta de este material aumentó 7.5%).

Gráfica No. 11
 Producción de concreto premezclado y cemento gris:
 Años 2020 - 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

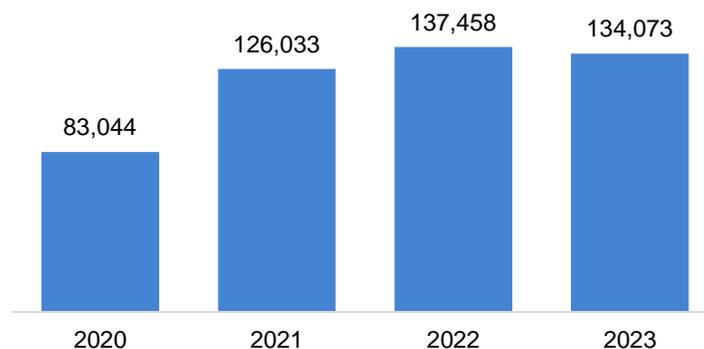
En cuanto a los proyectos de infraestructura pública, a diciembre se ejecutaban, por mencionar algunos: La ampliación a 6 carriles del Corredor de Playas en Panamá Oeste; extensión de la línea 2 hasta Villa Zaíta y la construcción de la línea 3 del Metro de Panamá; Carretera Panamericana - Boca Chica en Chiriquí; 99 centros escolares a lo largo del país (con 26 planteles para ser entregados en marzo de 2024); la construcción de la Policlínica "Dr. Edilberto Culiolis" en Panamá Norte y nuevo Centro de Salud de San Miguel en Panamá Este; Hospital Manuel Amador Guerrero en la provincia de Colón y el Nuevo Hospital del Niño en la provincia de Panamá; construcción del Estadio Mariano Rivera y Centro de Alto Rendimiento en La Chorrera y el Estadio Roberto Mariano Bula en Colón.

Sector inmobiliario

De acuerdo con datos del Consejo Nacional de Promotores de Vivienda (CONVIVIENDA), en 2023 se vendieron 7,687 viviendas en Panamá (18% más que en 2022) por un total aproximado de B/.749 millones. La mayor parte de la venta (92%) corresponde a viviendas en el rango de precio de hasta B/.180,000, lo que indica que las viviendas con interés preferencial y las que entran dentro del Fondo Solidario de Vivienda del MIVIOT, forman la mayor parte de la demanda. Esto ubica el inventario de unidades por vender en 3,326 unidades, de las cuales 2,684 corresponden a casas y 642 a apartamentos.¹⁰

Por otra parte, a diciembre se registraron 134,073 propiedades horizontales y no horizontales en el Registro Público de Panamá, una disminución de 3,385 registros en comparación al año anterior. Del total de registros, 78.4% fueron propiedades no horizontales y 21.6% fueron propiedades horizontales.

Gráfica No. 12
 Número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público:
 Años 2020 - 2023



Fuente: Registro Público de Panamá.

En el lado inmobiliario ejecutado por el Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT), continuó la construcción de importantes proyectos como, por ejemplo: proyecto residencial Ciudad Esperanza en Arraiján, Panamá Oeste; Miguel "Mickey" Sierra en San Miguelito; proyecto Nuevo Cartí en la Comarca Guna Yala y Altos de los Lagos-Segunda Etapa, en Colón. También, en diciembre se aprobaron 65 planos para formalizar asentamientos informales que incluyeron la evaluación socioeconómica de las familias para confirmar su necesidad de estos lotes sociales.

Además, se realizó un traslado de partida por aproximadamente B/.6.0 millones a favor del MIVIOT para el pago a contratistas de proyectos habitacionales terminados.

Por otro lado, según datos de la Dirección de Propiedad Horizontal del MIVIOT se agregaron 7,903 unidades inmobiliarias, tanto comerciales como residenciales, al Régimen de Propiedad Horizontal lo que sumó una recaudación por B/.1.1 millones.

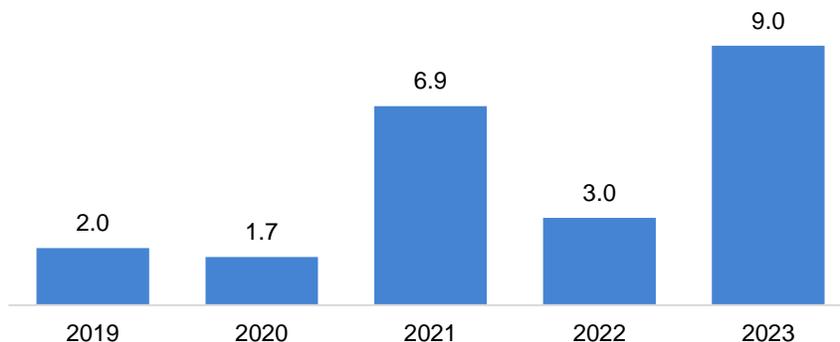
2. Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado; agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento

El Producto Interno Bruto de esta actividad totalizó B/.1,718.5 millones, un incremento de 9.0% con respecto a 2022, producto de una mayor demanda.

¹⁰ Convivienda: Venta de casas en 2024 podría incrementarse un 31% [en línea]. La Estrella de Panamá. 10 de abril de 2024. Disponible en: <[Convivienda: Venta de casas en 2024 podría incrementarse un 31% \(laestrella.com.pa\)](https://laestrella.com.pa)>

Gráfica No. 13

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:
 Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La capacidad instalada total del sector eléctrico fue 4,239.69 MW, principalmente proveniente de centrales hidroeléctricas (43.6%), plantas térmicas de distintas tecnologías (35.5%) y el resto, eólicas y fotovoltaicas (21.0%).

La generación eléctrica por tipo de planta fue la siguiente: 42.8% por parte de las plantas de generación hidroeléctrica, 45.7% por las plantas térmicas, 6.3% de generación eólica y 5.3% fotovoltaicas.

La longitud total de las redes de distribución fue de 43,426.71 kilómetros, el 49% del total de líneas de distribución lo administra EDEMET, el 21% EDECHI y el 30% ENSA. La cantidad total de clientes regulados fue 1,307,960, de los cuales 577,954 pertenecen a la zona de concesión de EDEMET, 2.76% más que el año pasado; mientras que ENSA cuenta con 550,835 clientes, 4.3% más y EDECHI con 179,171 clientes, un incremento de 2.8%.

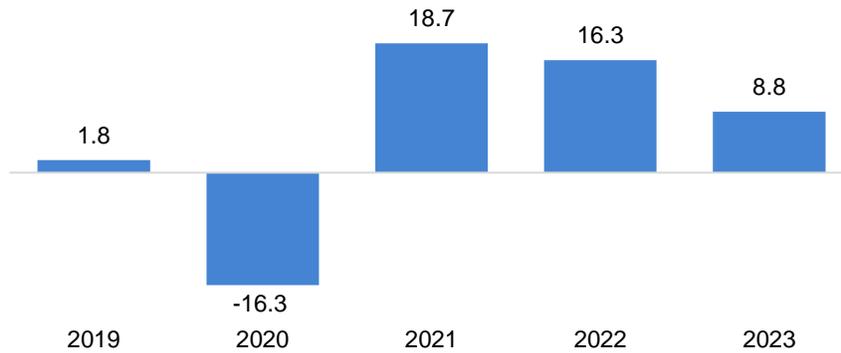
El 30.2% de la demanda de energía, fue por el sector comercial, 29.1% la residencial, 15.7% grandes clientes, 12.3% gobierno, 0.9% industrial, 2.2% exportación, 0.2% generadores, otros 0.3% y el 9.1% fue perdida en transmisión y/o distribución. Los incrementos en el consumo de energía fueron los siguientes: 7.9% del sector residencial, 7.1% comercial, 6.4% gobierno, 10.1% otros, 4.9% grandes clientes. Sectores como el industrial, generadores, exportaciones reflejaron reducciones de 12.8%, 94.7%, 31.1%, respectivamente.

Por otro lado, la facturación de agua, creció 1.7%, totalizando 119,080,114 miles de galones suministrados. Las variaciones en el consumo fueron: 1.3% comercial, -1.7% industrial, 1.7% residencial y 2.7% gobierno.

3. Comercio al por mayor y al por menor

La actividad Comercio al por mayor y menor creció 8.8% o B/1,276.2 millones en el año 2023, explicado por el aumento de las ventas mayoristas, minoristas y de la Zona Libre de Colón. La actividad comercial es la que más peso tiene en la economía del país (20.0% del total del PIB) y fue la segunda actividad que brindó mayor contribución al crecimiento absoluto del PIB nacional en 2023, aportando un 23.7%.

Gráfica No. 14
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor:
Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

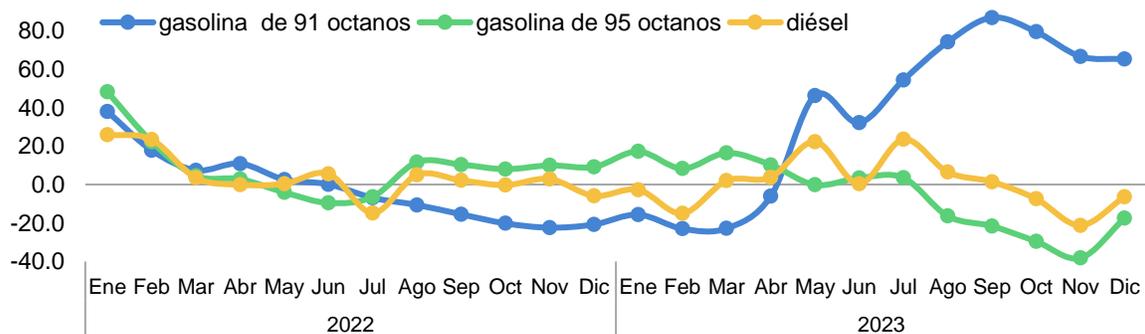
El crecimiento de la actividad Comercio por trimestre fue así: 12.7% en el primero, destacando el desempeño de la Zona Libre de Colón y el comercio al por mayor; 10.2% en el segundo, 8.7% en el tercero, en ambos trimestres sobresalieron el comercio mayorista y minorista y 5.2% en el cuarto, destacando la ejecutoria de la Zona Libre de Colón en el mes de diciembre.

En el Comercio al por menor, crecieron las ventas de alimentos, combustible para automotores, productos farmacéuticos, venta de automóviles, entre otros, según el Informe de Comentarios del Producto Interno Bruto del INEC.

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

- Las ventas (en galones) de los combustibles para uso en vehículos aumentaron 7.3%; las de gasolinas, 4.9%: por el incremento en la gasolina de 91 octanos, 33.7%, dándose crecimientos importantes desde mayo de 2023, en parte por efecto sustitución de gasolinas para autos que pueden usar ambas clases, ya que las de 95 octanos bajaron 6.4% y las de diésel crecieron levemente 0.2%.
- La mayor demanda por combustible fue explicada en parte por el precio subsidiado al que se vendieron estos combustibles, esto porque el Gobierno nacional mantuvo el subsidio a la gasolina de 91 octanos y al diésel hasta el 5 de enero de 2024, con el objetivo de apoyar el poder adquisitivo de los hogares y mantener estables los costos de producción. El subsidio a la gasolina de 95 octanos se aplicó hasta el 22 de abril de 2023.

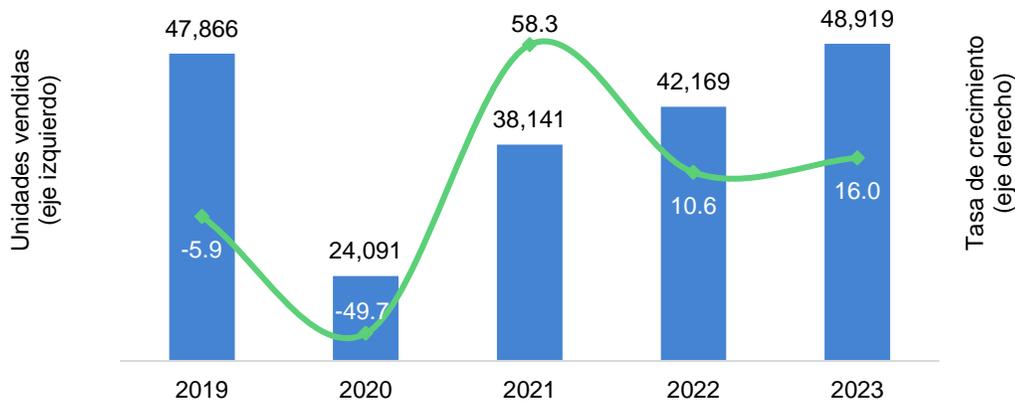
Gráfica No. 15
Variación porcentual interanual de las ventas físicas de gasolinas y diésel, por mes:
Años 2022 y 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

- Las ventas de automóviles nuevos sumaron 48,919 unidades, 6,750 unidades o 16.0% más que en 2022. Los segmentos que mostraron más aumentos fueron: SUV'S (3,551 o 17.2% más), siendo esta modalidad de vehículos la de mayor venta (49.5% del total); los siguientes segmentos con más incrementos fueron: regulares –sedan y coupe– (1,946 o 20.5%), pickup (507 o 7.5%) y de lujo (485 o 23.5%). El crecimiento de las ventas es explicado por el aumento del empleo y remuneraciones, aunado al financiamiento bancario. Así mismo, el valor de las importaciones de vehículos y sus partes creció B/.145.8 millones o 14.1%; el mayor incremento en valores absolutos provino de las importaciones de vehículos para uso personal (B/.148.9 millones más o 20.0%), estos últimos vehículos proceden mayormente de China (16.7% del total, que ha ganado relevancia durante los últimos años), Japón (15.3%), Estados Unidos (13.0%), India (9.5%), Argentina (8.6%), Indonesia (6.3%), México (6.1%), Tailandia (6.1%), Corea del Sur (5.9%) y Alemania (4.2%).

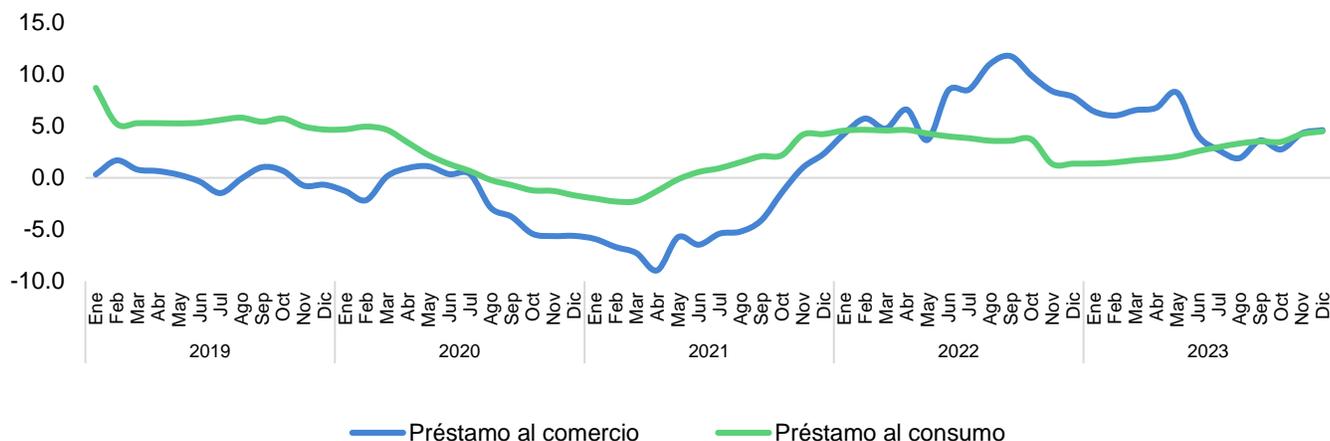
Gráfica No. 16
Automóviles nuevo inscritos y su variación porcentual: Años 2019 - 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

- La recaudación del impuesto de transferencia de bienes inmuebles y prestación de servicios (ITBMS) disminuyó 7.1% de enero a diciembre de 2023 respecto del mismo periodo pasado. No obstante, la caída tiene que ver con efectos estacionales, porque la recaudación de enero y diciembre fueron afectadas, ya que parte de lo recaudado en enero de 2023 se computó en diciembre de 2022, por la extensión del periodo de pago en el marco de la iniciativa de “regularización tributaria”. Por nueve meses, de febrero a octubre, se registró crecimiento en la recaudación (en promedio 8.1%), que se atribuye al mayor consumo de bienes y servicios por parte de los hogares y las empresas. En tanto, en noviembre hubo baja de 3.8%, que puede estar asociada a los efectos de los cierres de calles en octubre y noviembre.
- La adquisición de bienes de los hogares también se apoyó con el financiamiento para el consumo, el cual tuvo un incremento en el saldo de 4.5% a diciembre de 2023, por los préstamos personales (3.4% más), para la compra de automóviles (5.4% más) y por tarjeta de crédito (8.5% más). En tanto que, los préstamos nuevos al consumo crecieron 13.7% de enero a diciembre de 2023.
- El sector comercial, siguió recibiendo crédito para sus operaciones, así los saldos de los préstamos al sector crecieron 4.6% a diciembre de 2023, por los extendidos al comercio al por mayor (8.2%) además aumentaron los del comercio al por menor (1.5%) y a los servicios (3.6%). Los préstamos nuevos al sector comercial aumentaron 3.7%.

Gráfica No. 17
Variación porcentual interanual de los saldos de los préstamos al comercio y al consumo otorgados por el Sistema Bancario Nacional, por mes: Años 2019 - 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El comercio mayorista anotó crecimiento del volumen de ventas de productos alimenticios, bebidas, efectos personales y productos diversos, enseres domésticos y otros, de acuerdo con el Informe de Comentarios del Producto Interno Bruto del INEC.

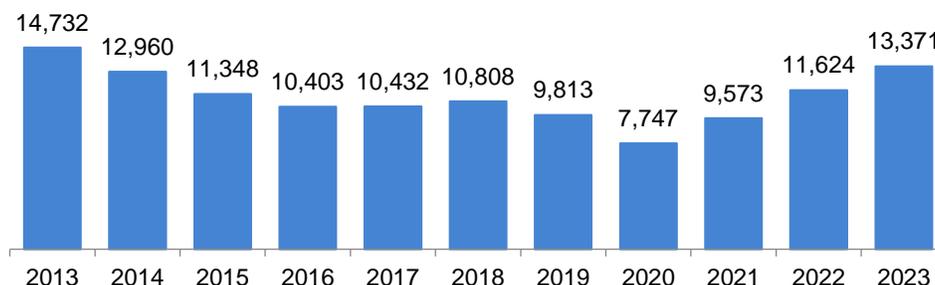
Los indicadores de referencia tuvieron el siguiente comportamiento en 2023:

- Las importaciones de bienes de consumo disminuyeron, 9.0% en valor y 3.6% en volumen o peso. Por valor y uso económico, la agrupación de bienes no duraderos bajó 5.0%, tanto los productos alimenticios para consumo humano (3.6% menos) y otros, que aglutina medicamentos y productos de aseo (6.4% menos).
 - El valor de las importaciones de alimentos creció en algunos rubros: preparaciones alimenticias diversas, preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula y leche, productos de molinería, cereales y carnes. Por volumen, el principal incremento fue de cereales.
- También, cayó el valor de otros grupos de importaciones de bienes de consumo: combustibles (15.8% menos) y bienes semiduraderos (3.4%). Mientras que aumentaron las correspondientes a utensilios domésticos, 2.8% más.
- En cuanto a las importaciones de equipos de uso masivo en los hogares crecieron las de aires acondicionados (28.4%) y celulares y partes (17.1%).
- El volumen de venta de combustible marino a barcasas disminuyó 6.4%, así también los despachos de combustibles o bunkering en puertos (6.2%).

En la Zona Libre de Colón, las reexportaciones sumaron B/.13,371.3 millones, aumentando en B/.1,747.7 millones o 15.0% en comparación con el año previo.

Luego de los efectos económicos de la pandemia y posteriormente con los problemas al comercio mundial que ha causado la guerra en Ucrania y demás conflictos geopolíticos, el abastecimiento cercano "nearshoring" ha cobrado relevancia y la ZLC y en general Panamá, tienen ventajas competitivas en estos negocios por su infraestructura logística y posición geográfica. De hecho, al cierre de 2023, la ZLC ha recuperado gran parte de las ventas que había perdido paulatinamente y estuvo cerca de alcanzar el máximo valor en una década (2013: B/.14,732 millones).

Gráfica No. 18
Valor de las Reexportaciones de la Zona Libre de Colón: Años 2013 - 2023
 (En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

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

- Los destinos externos con mayor incremento de venta fueron: Costa Rica (B/.119.5 millones o 13.3%), Guatemala (B/.74.8 millones u 11.7%), Nicaragua (B/.74.5 millones o 22.1%), Ecuador (B/.69.5 millones o 17.6%), Honduras (B/.63.4 millones o 10.5%), China (B/.59.8 millones o 177.4%), Uruguay (B/.46.5 millones o 47.3%) y Estados Unidos (B/.41.1 millones o 7.4%).

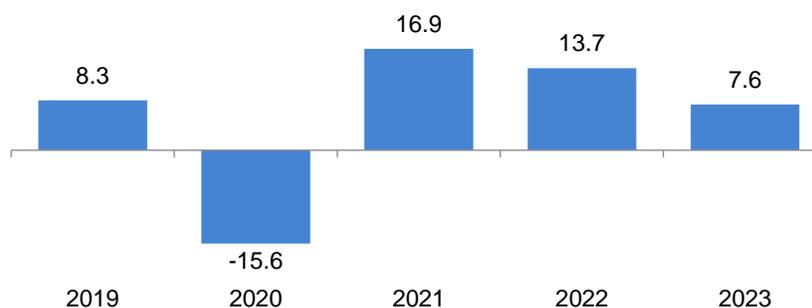
El crecimiento más grande en ventas se registró a Zonas Francas dentro de Panamá (B/.1,138.6 millones más), específicamente hacia el Área Económica Panamá Pacífico, siendo este movimiento extraordinario y que se dio en el mes de diciembre (B/.1,138.6 millones) casi en su totalidad por productos químicos para la fabricación de medicamentos, y su distribución posterior al exterior.

- Por productos, incrementaron más: químicos de uso en medicamentos (B/.1,506.8 millones o 158.5%), productos farmacéuticos (B/.181.4 millones o 9.5%), perfumes y cosméticos (B/.119.6 millones o 20.9%) y bebidas y líquidos alcohólicos (B/.45.8 millones o 9.5%).

4. Transporte, almacenamiento y correo

El valor agregado de la actividad fue de B/.9,002.9 millones, lo que generó un crecimiento de B/.638.2 millones o 7.6%, respecto al mismo período pasado, por el incremento de las operaciones de transporte aéreo de pasajeros, así como terrestre y en menor medida las operaciones del Canal de Panamá, en especial los ingresos por peajes y actividades complementarias.

Gráfica No. 19
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Transporte aéreo

- **Aeropuerto Internacional de Tocumen**

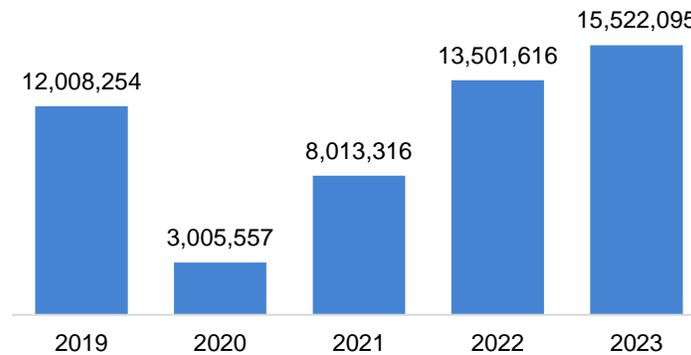
Al cierre de 2023, el Aeropuerto Internacional de Tocumen reportó un total de 17.8 millones de pasajeros, es decir, 3 millones o 12.7% más, con un total de 16 aerolíneas y manteniendo los 87 destinos entre las principales ciudades de América y Europa.

Según la información de Tocumen, S.A., los mercados con mayor movimiento regionales a través del hub de Panamá fueron: Suramérica con el 44% del total, Norteamérica con el 30%, el Caribe con 11%, mientras que Centroamérica aportó el 11% y los mercados europeos contribuyeron con el 4%.

- **Copa Airlines**

La aerolínea panameña COPA Airlines movilizó 15.5 millones de pasajeros, 2.0 millones o 15.0% más que el año pasado, impulsaba por el incremento en las frecuencias de vuelos y la capacidad ofrecida de la aerolínea, una muestra de la fortaleza de la conectividad internacional a través del hub de las américas, pasando de 77 (en 2022) a 81 destinos (en 2023), con una inversión anual de B/.1.7 billones para la ampliación de sus flotas.

Gráfica No. 20
 Movimiento de pasajeros de COPA, en el Aeropuerto Internacional de Tocumen:
 Años 2019 - 2023
 (En miles)



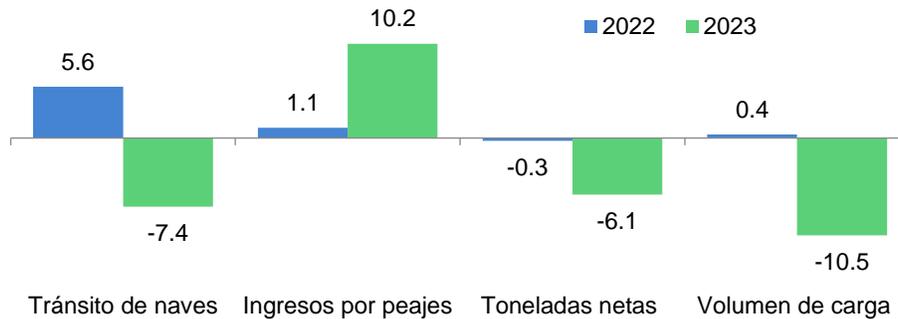
Fuente: Autoridad de Aeronáutica Civil de Panamá.

Transporte marítimo

- **Canal de Panamá**

Los ingresos por peajes sumaron B/.3,323.2 millones, B/.307.4 millones o 10.2% más. Esto es atribuido, principalmente, a cambios a la política de peajes (incrementos), sumado a una mayor proporción por parte de los portacontenedores (7.4%), este segmento paga una tarifa adicional para utilizar el sistema de reservas que asegura cupos de tránsito, así como el gas licuado de petróleo (26.4%), pues este obtiene beneficios de costos y un tránsito más rápido por el Canal, ya que tiene costos operativos altos y de mantenimiento de inventario.

Gráfica No. 21
 Variación porcentual de los principales indicadores del Canal de Panamá:
 Años 2022 y 2023



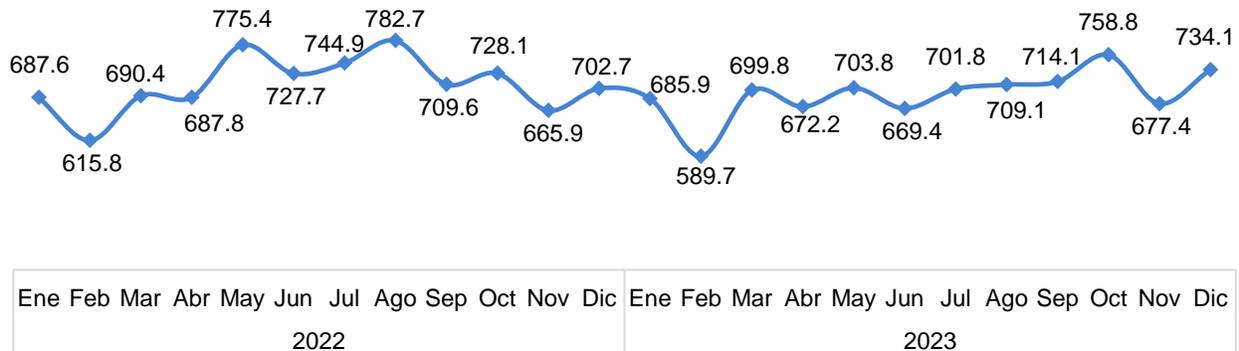
Fuente: Autoridad del Canal de Panamá.

Mientras que el resto de los indicadores relacionados disminuyeron: tránsito de naves (7.4%), toneladas netas (6.1%) y volumen de carga (10.5%) como resultado de la crisis hídrica que enfrenta la vía interoceánica, por lo que la ACP optó por distintas restricciones, para asegurar el servicio ininterrumpido de la vía, tanto en la disminución del calado como el paso de la cantidad de buques, desencadenando cambios en los costos y las rutas marítimas de las navieras.

- **Actividad portuaria**

El movimiento de carga en el Sistema Portuario fue de 106.2 millones de toneladas, 1.5% menos. La carga a granel aumentó 4.3% evitando que la caída de la carga fuese mayor, así la baja se atribuye atribuido a la general (-7.5%) y la contenerizada (-6.0%).

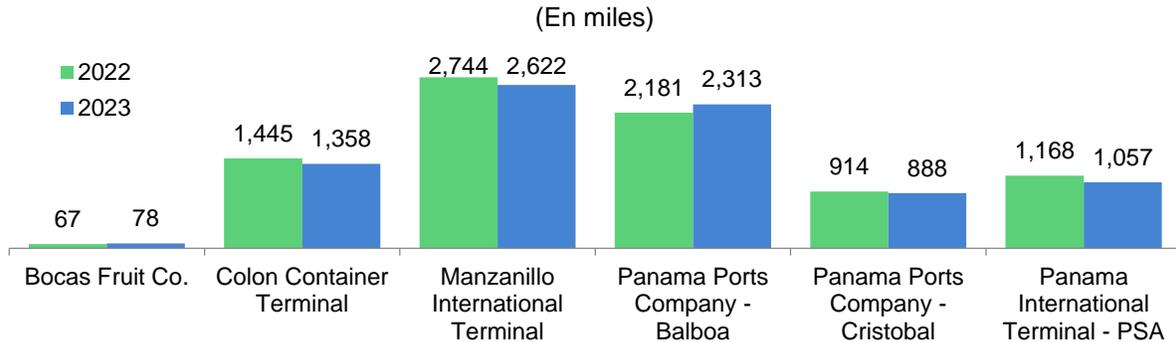
Gráfica No. 22
 Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por mes:
 Años 2022 - 2023
 (En millones)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Respecto al movimiento de contenedores fue de 8.3 millones de TEUS, es decir 202,129 o 2.4% menos.

Gráfica No. 23
Movimiento de contenedores TEUS en el Sistema Portuario Nacional, por puerto:
Años 2022 - 2023



Fuente: Autoridad Marítima de Panamá.

En lo que respecta a las terminales portuarias, Bocas Fruit Co. incrementó 15.7% y Panama Ports Company – Balboa fue 6.0% más, este último debido al crecimiento en los volúmenes de trasbordo de carga resultando una alternativa para las navieras debido a las restricciones de tránsitos implementadas por el Canal debido a escasez de agua. Sin embargo, el resto de los puertos experimentaron disminuciones: Panama International Terminal-PSA (9.5%), Colon Container Terminal (6.0%), Manzanillo International Terminal (4.4%) y Panama Port Co. Cristobal (2.8%) afectados por temas internos (bloqueos, huelgas) y factores que afectaron el comercio mundial marítimo.

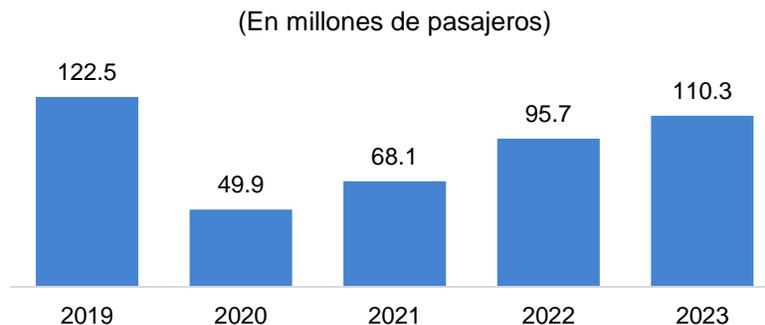
Transporte terrestre

- **Metro de Panamá**

La demanda de pasajeros en la red del metro (Línea 1 y Línea 2), fue de 110.3 millones de usuarios, un incremento de 15.3% con respecto a 2022. En diciembre se movilizaron 10.0 millones de personas, siendo el mes con mayor demanda en 2023. La demanda diaria en los primeros meses del año era aproximadamente de 330,000 pasajeros y en diciembre llegó a 441,000 usuarios movilizados.

Por su parte, la demanda inicial en el ramal de la Línea 2 del Metro de Panamá era de 5,000 pasajeros durante los días laborales y finalizó el año con 5,700 usuarios. El ramal conecta con el Aeropuerto Internacional de Tocumen, y no solo beneficia a los turistas, sino también, alrededor de 100,000 residentes de ese sector (Tocumen, Cabuya, La Siesta, Hacienda Santa Fe).

Gráfica No. 24
Demanda de la Red del Metro de Panamá, Línea 1 y Línea 2:
Años 2019 - 2023



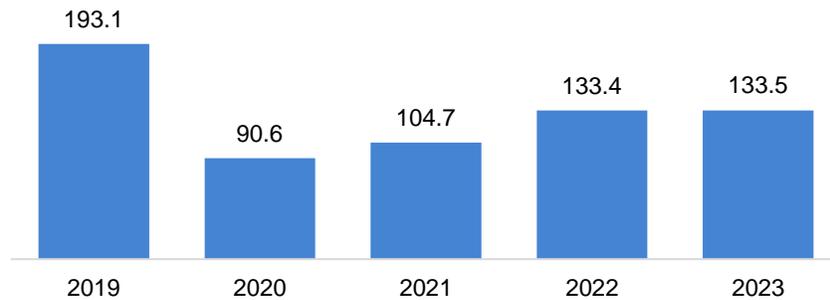
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Hasta diciembre, el proyecto de la Línea 3 presentaba un 47% de avance y el proyecto de extensión de la Línea 1 de Panamá hasta Villa Zaita, registraba un 68% de avance y se espera que esté en operación en el primer semestre del año 2024.

- **MiBus**

La demanda de pasajeros a diciembre de 2023 fue de 133.5 millones, 0.1% más que el año pasado. Diariamente, 400 mil usuarios utilizan el sistema de Metro Bus en los distritos de Panamá y San Miguelito.

Gráfica No. 25
 Pasajeros transportados en el sistema MiBus: Años 2019 - 2023
 (En millones de pasajeros)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

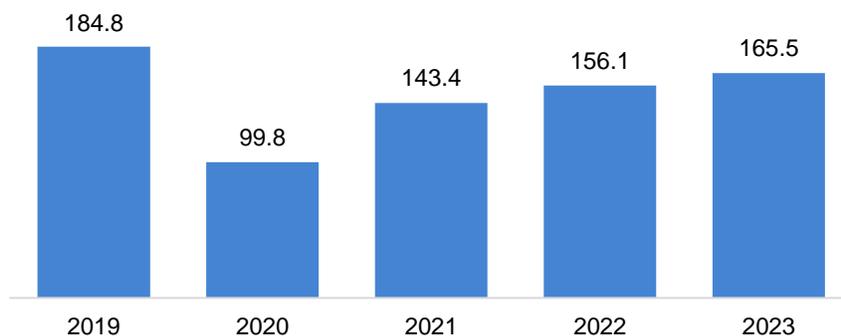
La empresa SONDA, encargada de la administración financiera del Sistema Integrado de Transporte Público Urbano de Panamá (Metro de Panamá, MiBus y la Gran Terminal Nacional de Transporte de Albrook), reportó recargas por B/.115 millones, en 2023. Los medios de pago disponibles son tarjeta Metrobús, tarjeta Rapipass y tarjetas sin contacto (VISA y Mastercard) o dispositivos móviles.

- **Corredores**

Los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, reportaron ingresos por el orden de B/.165.5 millones, 6.0% más que el año pasado, y se están alcanzando los niveles pre pandemia (B/.184.8 millones en 2019).

Se registraron 121.9 millones de vehículos que transitaron por los corredores, 6.4% más comparándolos con el año pasado. Durante 2023 circularon al mes, alrededor de 4.2 millones de vehículos por el Corredor Norte, 4.7 millones por el Corredor Sur y 0.8 por el Corredor Este.

Gráfica No. 26
 Ingresos en los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón: Años 2019 - 2023
 (En millones de balboas)



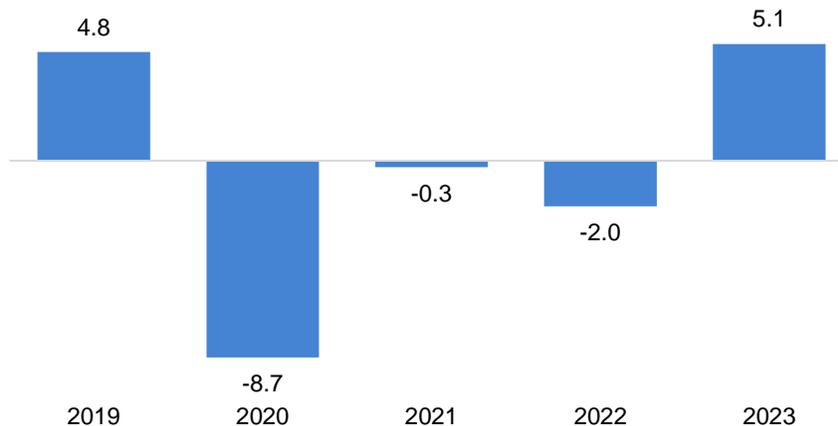
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

5. Enseñanza

El PIB real de Enseñanza fue de B/.640.9 millones, aumentando 5.1% con respecto al registrado en 2022 (B/.609.5 millones), dado un incremento en la matrícula de la enseñanza secundaria, universitaria y de formación general, según el INEC. En años previos, esta actividad decreció: 8.7% en 2020, 0.3% en 2021 y 2.0% en 2022, ante las afectaciones de la pandemia por COVID-19 en la evolución de este sector, el empleo y de la economía en general.

Es esencial destacar la evolución de los precios por su impacto en el comportamiento de esta actividad. En ese sentido, la variación en los precios del grupo de Educación, uno de los componentes del índice de precios al consumidor (IPC), fue al alza (3.7%). Los mayores incrementos correspondieron a: enseñanza media (5.7%), primaria (4.9%) y premedia (3.7%). Según el Ministerio de Educación (MEDUCA), el periodo escolar 2023 inició con una matrícula aproximada de 954,231 estudiantes: 830,181 del sector oficial y 124,050 del particular, mientras que, en 2022 fueron 840,497 alumnos en el oficial y 113,233 en el particular.

Gráfica No. 27
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Enseñanza:
 Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

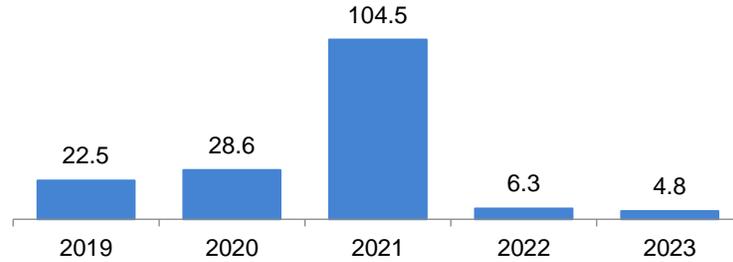
6. Explotación de minas y canteras

A diciembre la actividad totalizó un PIB de B/.3,044.2 millones o B/.138.5 millones más que el año pasado, un crecimiento producto de la combinación de la mayor demanda de materia prima para la construcción y la extracción de minerales metálicos que se mantuvo completamente operante hasta el tercer trimestre.

Por la extracción no metálica (piedra y arena), calculada a través de la producción de concreto premezclado, se extrajo un total de 2,445,486 toneladas métricas de material. Estas toneladas fueron casi el doble de lo extraído en 2021 cuando se retomaba la actividad con normalidad y en comparación con 2022, aumentó 17.7%.

En cuanto a la extracción de minerales metálicos de la actividad en la mina de cobre, se detuvo por 15 días, mientras se finalizaba la situación con el contrato minero a principios de año y luego para el último trimestre se detuvo por completo por el fallo de inconstitucionalidad de la Ley 406 del contrato entre el Estado y Minera Panamá dictaminado por la Corte Suprema de Justicia.

Gráfica No. 28
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras:
 Años 2020 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Al respecto, según datos del último informe trimestral de First Quantum en 2023, el ingreso por ventas de la operación en Minera Panamá disminuyó y registraron pérdidas. Por las interrupciones de la operación, se redujo la producción de cobre y la de oro. El tercer trimestre fue el mejor del año para la actividad, por el aumento de ingresos por venta. Sin embargo, el cuarto trimestre (con la operación detenida) registró una caída en el ingreso y en el resto de los indicadores.

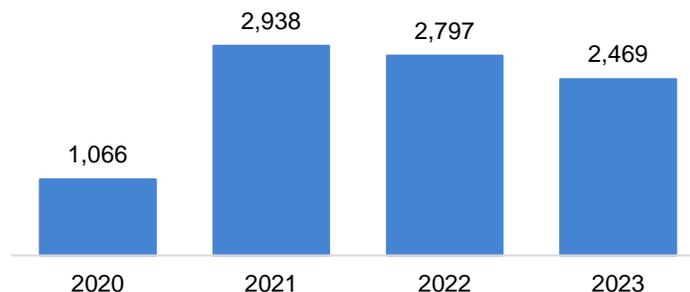
Cuadro No. 5
 Indicadores financieros y producción de Minera Panamá: Años 2022 y 2023

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Ingreso por ventas (en millones)	2,959	2,513	-446.0	-15.1
Ganancias (pérdidas)	1,059	861	-198.0	-18.7
Producción de oro (onzas)	139,751	129,854	-9,897	-7.1
Producción de cobre (toneladas métricas)	350,438	330,863	-19,575	-5.6

Fuente: First Quantum Minerals Ltd.

Por otro lado, la exportación de minerales de cobre y sus concentrados, con información del INEC, registró una caída de valor de 6.6% y en el peso, de 9.6%. Este comportamiento se dio por la disminución de exportación en los meses de febrero y marzo (por la paralización de 15 días) y en los meses de noviembre y diciembre no se registró exportación.

Gráfica No. 29
 Valor de la exportación de cobre de Minera Panamá: Años 2020 - 2023



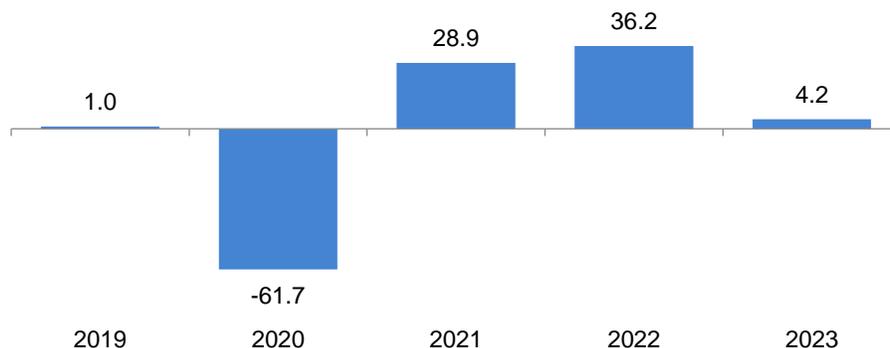
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En cuanto al cierre de Minera Panamá, el Ministerio de Comercio e Industrias mediante nota No.1052-2023¹¹ dio la orden de finalizar las operaciones de extracción, procesamiento, beneficio, transporte, explotación y comercialización en la mina. Además, iniciaron las discusiones para definir la hoja de ruta que especificará el proceso de cierre seguro y ordenado de la misma. El mismo mes, Minera Panamá indicó que firmó un acuerdo con el sindicato mayoritario UTRAMIPA para implementar un programa especial de retiro voluntario para los trabajadores que lo soliciten. La empresa también afirmó que deberán contar con un número determinado de colaboradores para la fase de cuido y conservación (no operacional) de la mina.

7. Turismo, hoteles y restaurantes

El PIB real de Hoteles y restaurantes fue de B/1,417.5 millones, B/.57.2 millones o 4.2% más respecto al mismo período pasado. Este es el resultado de un aumento en el número de pasajeros, las estadías y la cantidad de noches que se quedan los turistas, así como el incremento del gasto turístico, sumándose las acciones del fondo de promoción internacional que tiene el país a través de Promtur Panamá.

Gráfica No. 30
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Hoteles y restaurantes:
 Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Turismo

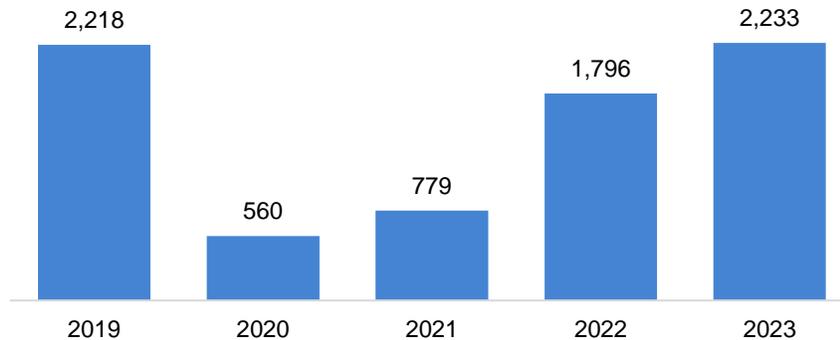
Los principales indicadores económicos que dan cuenta de la actividad turística mostraron que el ingreso de visitantes al país fue de 2.2 millones, 0.4 millones o 24.3% más acumulado al cierre del año 2023 respecto de 2022. Del total de visitantes, el 83.9% fueron turistas y el 16.1%, excursionistas y cruceristas, siendo este último grupo el de menor proporción por el inicio de temporada de cruceros en el último trimestre, pero se atrasó debido a los bloqueos de calles y protestas dadas entre octubre y noviembre en el país. No fue hasta diciembre que llegaron 12,666 pasajeros a través de los puertos de Amador, Ciudad de Panamá y el Home Port Colón.

En detalle, el impacto de la situación social que se manifestó a partir de octubre y que se prolongó hasta noviembre de 2023, resultó en la pérdida de la oportunidad de atraer a más de 20 mil turistas internacionales.¹²

¹¹ MICI: Inicia proceso para cierre ordenado de Minera Panamá [en línea]. Ecotv Panamá. 15 de diciembre de 2023. Disponible en: <<https://www.ecotvpanama.com/economia/mici-inicia-proceso-cierre-ordenado-minera-panama-n5950737>>

¹² Reporte Actualización a la Industria [en línea]. Resultados 2023. Promtur Panamá. Disponible en: <<https://www.promturpanama.com/noticias/reportes-de-actualizacion-a-la-industria/>>

Gráfica No. 31
Entrada de visitantes a la República de Panamá: Años 2019 - 2023
 (En miles de personas)

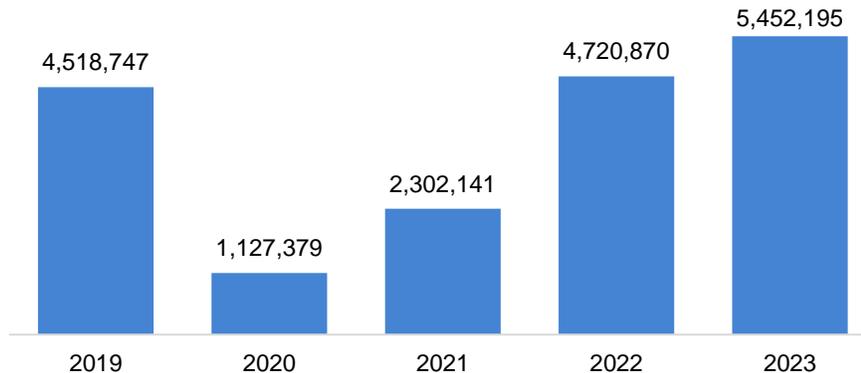


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El gasto total de los visitantes fue de B/.5,452.2 millones, es decir unos B/.731.3 millones o 15.5% más que el año pasado. De acuerdo con la Autoridad de Turismo de Panamá, el promedio de estadía de un visitante en Panamá es de aproximadamente 8 días y su gasto promedio ronda los B/.2,165 y diariamente, B/.271 por pasajero.

De acuerdo con el Reporte de actualización a la industria – Resultados 2023 de Promtur, la proporción de turistas internacionales que han visitado el interior del país ha sido mayor, principalmente, en Chiriquí (3.6% más) y Colón (1.9% más).

Gráfica No. 32
Gastos de visitantes a la República de Panamá: Años 2019 - 2023
 (En miles de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el informe de análisis estadístico publicado por la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP), aumentaron las llegadas desde: América del Norte (24.4% más), principalmente Canadá y México; América Central (15.7%), siendo Costa Rica y Guatemala los países que más visitantes trajeron a Panamá; El Caribe (24.5%); América del Sur (12.2%) por Colombia, Venezuela y Brasil y por último, Europa (15.3%), principalmente Alemania, España, Francia, Holanda e Italia.¹³

¹³ Análisis de desempeño turístico de Panamá: Reporte de enero a diciembre 2023 [en línea]. Autoridad de Turismo de Panamá. Disponible en: <<https://www.atp.gob.pa/estadisticas-e-informacion-del-mercado/>>

Promoción Turística

Durante 2023, Panamá logró consolidar su oferta turística por la marca “Panamá, Vive por más”, la cual fue mercadeada y promocionada a través de Promtur Panamá, organización de mercado de destino. Esta inversión tuvo un impacto económico estimado de B/.1,697 millones.

Sobre estos resultados, la meta era 2.2 – 2.5 millones de visitantes, aquellos que duermen por lo menos una noche, cruceristas o visitantes del día. Así como también, se logró un retorno de B/.69 por cada dólar invertido en el período de enero a diciembre de 2023.

Adicional, el programa “Panamá Stopover” generó 120 mil visitantes, 17.9% más comparado con 2022¹⁴. Esta es una iniciativa en conjunto con Promtur, en la que Copa Airlines le permite al viajero hacer una parada en Panamá en la ida o vuelta de su viaje a un mínimo de 24 horas y un máximo de 7 días, sin costo adicional en el pasaje aéreo.

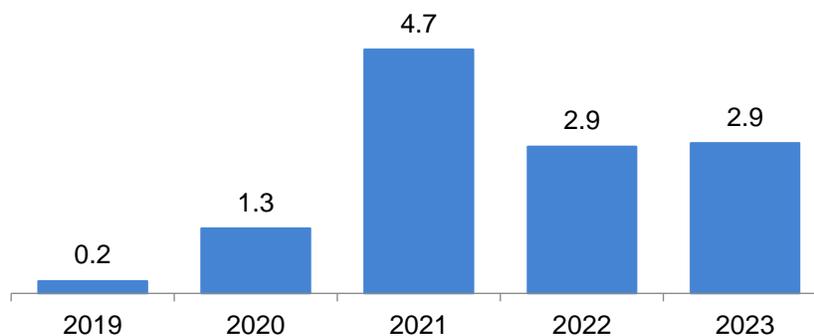
Hoteles

Al cierre de 2023 y de acuerdo con la información publicada en el reporte de análisis de desempeño turísticos de la ATP, se estima que el porcentaje de ocupación estuvo alrededor de 54.1%, tomando como referencia la oferta hotelera de 23 mil habitaciones.

8. Información y comunicación

El PIB real de Información y comunicación fue de B/.1,791.6 millones, B/.50.8 millones o 2.9% más respecto al mismo período pasado. Este es el resultado de un incremento en los servicios demandados de telefonía móvil e Internet.

Gráfica No. 33
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Información y comunicación:
 Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Al finalizar el año 2023, las estadísticas de la Autoridad de los Servicios Públicos (ASEP) señaló resultados importantes en materia de telecomunicaciones nacionales debido a la alta penetración de los teléfonos inteligentes en Panamá, sumado a la mayor conectividad de internet.

¹⁴ Copa Airlines invierte en el fortalecimiento de la conectividad de Panamá y su desarrollo económico, social y turístico [en línea]. Copa Airlines. 26 de febrero de 2024. Disponible en: <<https://www.copaair.com/es-gs/noticias/copa-airlines-invierte-en-el-fortalecimiento-de-la-conectividad-de-panama/>>

Cuadro No. 6
Abonados de la red fija, red móvil e índice anual de teléfonos celulares:
Años 2019 - 2023

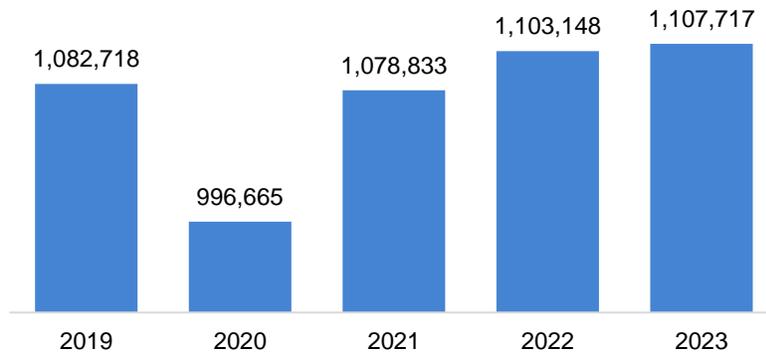
Año	Abonados de la red fija	Variación porcentual de abonados de red fija	Abonados de la red móvil	Variación porcentual de abonados de red fija	Índice Anual de teléfonos celulares por cada 100 habitantes
2019	649,160	..	5,825,677	..	138.1
2020	808,967	24.6	5,865,130	0.7	138.1
2021	876,308	8.3	6,426,848	9.6	148.2
2022	843,052	-3.8	6,691,911	4.1	152.2
2023	811,488	-3.7	6,981,815	4.3	156.8

Fuente: Autoridad de Servicios Públicos (ASEP).

El número de abonados (clientes o usuarios) de la red fija disminuyó con relación a 2022 (3.7% menos), por segundo año consecutivo, mostrando la preferencia de los hogares hacia la telefonía móvil, pues el indicador de abonado de la red móvil aumentó 4.3% en 2023; así como el porcentaje de cobertura de la población está en 93% y el territorio pasó de 38% en 2022 a 68% en 2023. Este cambio ha sido producto de las preferencias de los consumidores por la comodidad y la accesibilidad que ofrecen los sistemas digitales para gestionar trámites en general, por ejemplo: sistemas de pagos electrónicos, así como transacciones de comercio electrónico.

Adicional, Panamá ha invertido en publicidad digital para impulsar productos en el país, a saber: restaurantes, bancos y tiendas online¹⁵.

Gráfica No. 34
Ingresos brutos regulados generados por la industria de las telecomunicaciones:
Años 2019 - 2023
 (En miles de balboas)



Fuente: Autoridad de Servicios Públicos (ASEP).

Los ingresos de la telefonía móvil en 2023 fueron B/.1,107.7 millones, es decir B/.4.6 millones o 0.4% más que el mismo período pasado. Del total, el 58.3% de los ingresos correspondieron a los de telefonía móvil, el 41.7% restante correspondió a servicios básicos de telecomunicaciones, de internet y otros.

¹⁵ Panamá, el país de Centroamérica que más invierte en publicidad digital [en línea]. La Estrella de Panamá. 1 de noviembre de 2023. Disponible en: <<https://www.laestrella.com.pa/economia/panama-pais-centroamerica-invierte-AMLE501023>>

Sólo tres empresas operan en el mercado de telefonía móvil en el país: la primera es Cable&Wireless Panamá (CWP de Liberty Latin America) y pudo comprar Claro Panamá de América Móvil por B/.200 millones de dólares en junio de 2022. En CWP, el Estado panameño mantiene participación de 49%.

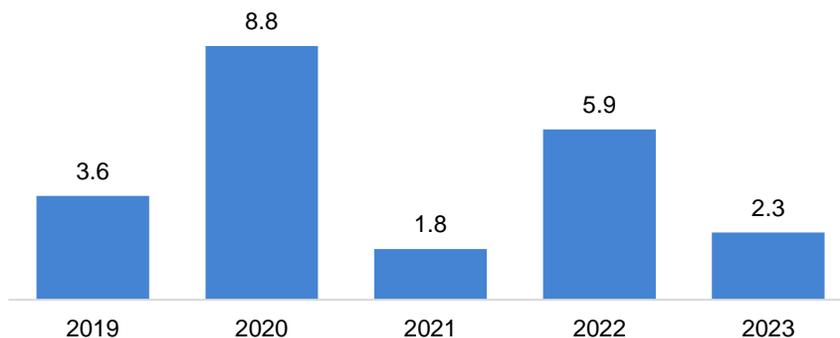
La segunda es Millicom, quien compró las operaciones locales del grupo español Telefónica y por último está Digicel, la cual tomó la decisión en abril de 2023, de solicitar la terminación voluntaria de su concesión con el argumento de falta de competencia en el mercado.¹⁶

9. Servicios sociales y relacionados con la salud humana

La actividad creció 2.3%, al registrar un PIB real de B/.772.7 millones, B/.17.6 millones más que en 2022 (B/.755.1 millones). De acuerdo con el INEC, este incremento fue producto de la mayor demanda de los servicios de hospitales, médicos, odontólogos y enfermeras y de otros vinculados con la salud humana.

Como dato de referencia, en 2023 se admitieron 289,493 pacientes en los hospitales del país, de los cuales 57.5% eran mujeres y 42.5% hombres. En contraste con 2022, fueron 1,364 pacientes más. La mayoría fue admitida en un hospital de dependencia oficial (251,026 pacientes, 0.57% menos); en el sector particular fueron 38,467 personas, 7.9% más. En cuanto al nivel de precios, en 2023 el relacionado a Salud bajó 1.6%, especialmente por medicamentos (4.3% menos) y servicios de hospital (0.2%). Con alzas estuvieron: consulta médica (1.7% más), servicios de odontología (1.0%), entre otros.

Gráfica No. 35
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Servicios sociales
 y relacionados con la salud humana: Años 2019 - 2023 (E)



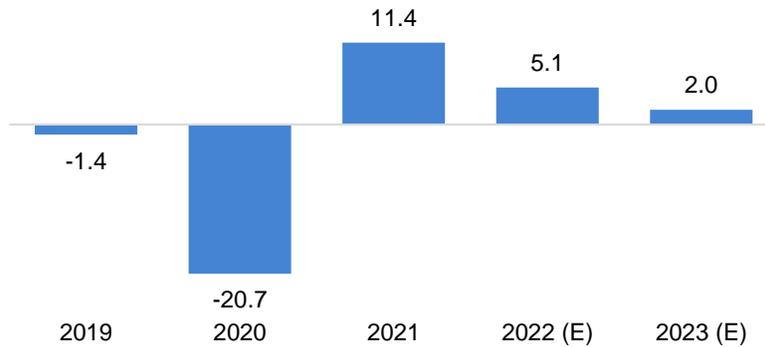
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

10. Industrias manufactureras

La actividad de las industrias manufactureras cerró el año con un crecimiento de 2.0% en su Valor Agregado Bruto con respecto al año anterior, ubicándose así en B/.3,597.0 millones. Entre las actividades económicas que sustentan este incremento estuvieron: el sacrificio de ganado porcino (1.0%) y producción de carne de pollo (0.7%); la producción de bebidas alcohólicas (2.4%), donde la mayor elaboración se registró en el mes de diciembre (27.2 millones de litros), impulsada por el incremento en la fabricación de cerveza (3.6 millones de litros más que en noviembre); y bebidas gaseosas (4.3%). Otras actividades con comportamiento positivo fueron: la producción de concreto premezclado (17.7%) y cemento gris (0.5%).

¹⁶ La situación del mercado de telecomunicaciones en Panamá [en línea]. BNamericas. 05 de enero de 2023. Disponible en: <<https://www.bnamericas.com/es/noticias/la-situacion-del-mercado-de-telecomunicaciones-de-panama>>

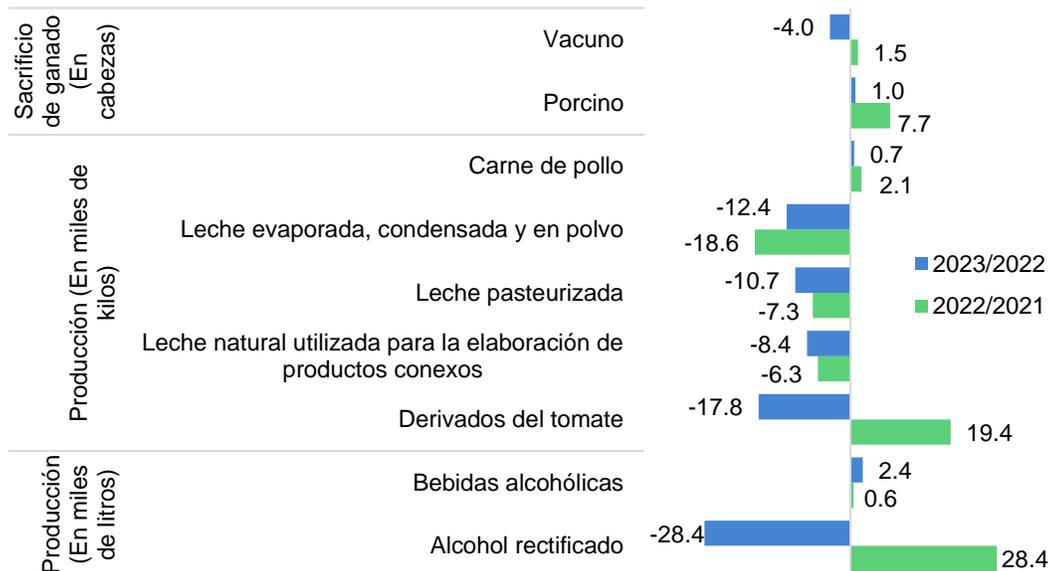
Gráfica No. 36
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de las Industrias manufactureras:
Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El Fenómeno de El Niño afectó durante la mayor parte del año al sector ganadero en el país, lo cual se vio reflejado en el descenso, en cada uno de los trimestres acumulados, del sacrificio de ganado vacuno (4.0%) y la producción de lácteos como: leche evaporada, condensada y en polvo (12.4%), leche pasteurizada (10.7%) y leche natural utilizada para la elaboración de productos conexos (8.4%). La menor producción de azúcar en el año (13.4% menos), se marcó desde la finalización de la zafra de la caña de azúcar (materia prima) en abril, en la cual se registró una menor cosecha u oferta en comparación con el ciclo agrícola anterior; esto también pudo haber impactado la menor producción de la bebida alcohólica como el seco (23.6%) y en el alcohol rectificado (28.4%).

Gráfica No. 37
Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Años 2022/2021 y 2023/2022



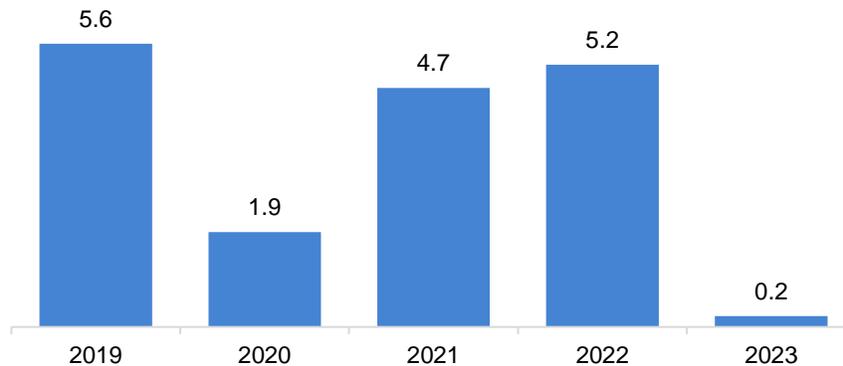
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

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

La actividad culminó el año con un crecimiento de 0.2% en 2023, comparado con el año previo, debido al comportamiento de actividades como el cultivo de arroz y maíz que aumentaron sus superficies sembradas y cosechadas. Algunos rubros de la producción pecuaria crecieron, lo mismo que las exportaciones; pero otros, mantuvieron comportamientos mixtos o negativos durante el año.

Gráfica No. 38

Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas: Años 2019 - 2023 (E)

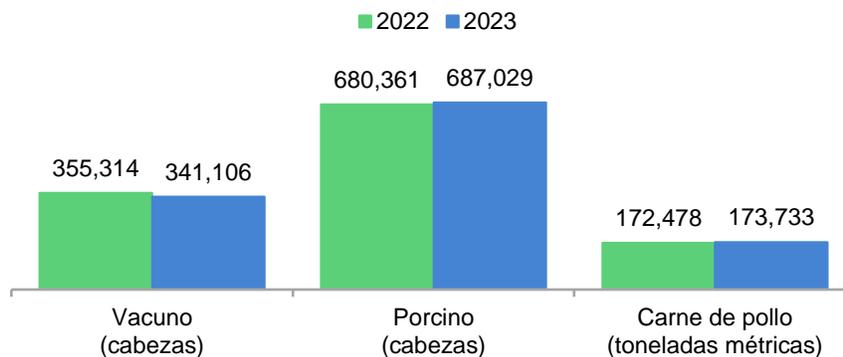


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Tanto el sacrificio de ganado porcino como la producción de carne de pollo, aumentaron (1.0% y 0.7%, respectivamente). No así el sacrificio de ganado vacuno que fue 4.0% inferior al cierre del año pasado.

Gráfica No. 39

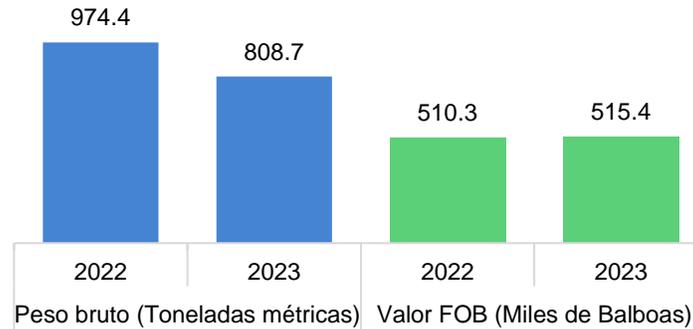
Principales indicadores de la producción pecuaria: Años 2022 y 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las exportaciones de productos nacionales agropecuarios y pesqueros en su conjunto, cayeron 17.0% en términos de toneladas métricas, con respecto a igual periodo de 2022, pero los ingresos fueron 1.0% superiores. Esto último debido principalmente a las exportaciones de grasas y aceites vegetales (16.3% menos en peso bruto y 6.7% más en valor FOB) y de café (1.6% menos y 14.6% más, respectivamente). En las grasas y aceites vegetales destacó el aceite de palma en bruto, exportándose 22.0% menos toneladas métricas, pero generando 1.1% más ingresos.

Gráfica No. 40
Exportaciones de productos nacionales agropecuarios y pesqueros: Años 2022 y 2023



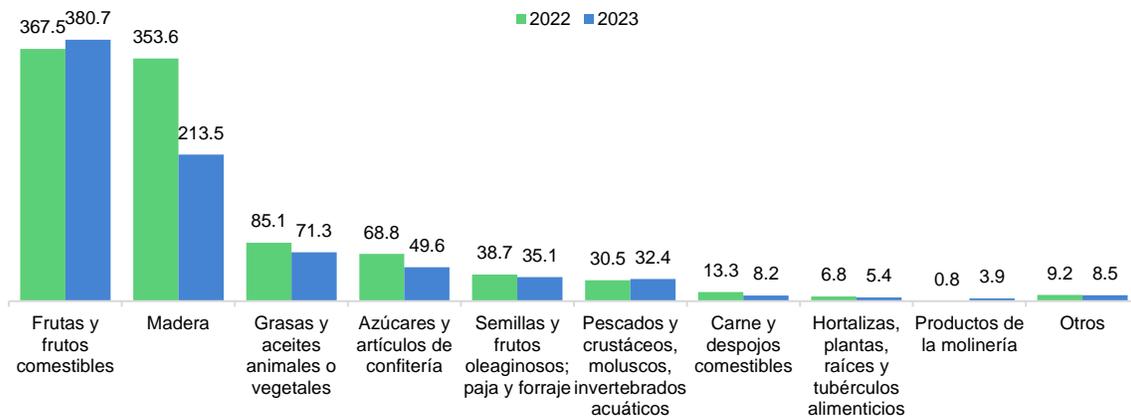
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En cuanto a las exportaciones más dominantes, dada su importancia relativa con respecto al total de exportaciones agropecuarias, las de frutas crecieron, 3.6% peso y 11.0% en valor, debido sobre todo a los mayores envíos de banano (8.6% y 15.2%) y papaya (37.3% y 38.7%). Caso contrario sucedió con las exportaciones de madera, segundo rubro en orden de importancia relativa, cuyas exportaciones descendieron 39.6% y 29.6%, respectivamente, resaltando las caídas mayoritariamente de madera en bruto (42.0% y 32.7% menos) y madera aserrada (8.7% y 12.2%).

También cayeron los envíos de azúcares (28.0 y 0.9% menos), específicamente azúcar de caña en estado sólido; y las semillas y frutos oleaginosos (9.5% y 28.7% menos).

Gráfica No. 41
Exportaciones agropecuarias y pesqueras, según categoría arancelaria:
Años 2022 y 2023

(En miles de toneladas métricas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por otro lado, los envíos de productos pesqueros continuaron arrojando resultados positivos en el mercado internacional, con crecimientos de 6.4% en peso bruto y 6.6% en valor FOB. Los principales productos exportados fueron pescados frescos o refrigerados (45.0% y 39.1%, respectivamente), entre pargos, dorados, cabrillas y otros; y pescados congelados (57.1% y 41.8%), como los atunes de aleta amarilla y otros.

Cuadro No. 7
 Exportaciones de productos pesqueros según categoría arancelaria:
 Años 2022 y 2023

Categoría arancelaria	Peso bruto (Toneladas métricas)		Valor FOB (Miles de Balboas)	
	2022	2023	2022	2023
Total	30,486.4	32,436.2	121,408.1	129,471.6
Peces vivos	0.0	0.1	0.0	5.6
Pescado	16,364.6	21,863.4	52,435.0	67,359.6
Fresco o refrigerado	9,362.9	13,578.0	31,193.9	43,381.8
Congelado	3,483.1	5,471.1	7,948.9	11,267.9
Filetes y otras carnes de pescado	3,518.5	2,783.6	13,292.0	12,192.8
Seco, salado o en salmuera	0.0	30.7	0.3	517.1
Crustáceos	14,013.9	10,401.1	68,905.2	61,998.7
Moluscos	100.4	171.1	54.6	101.7
Invertebrados acuáticos	7.5	0.4	13.3	6.0

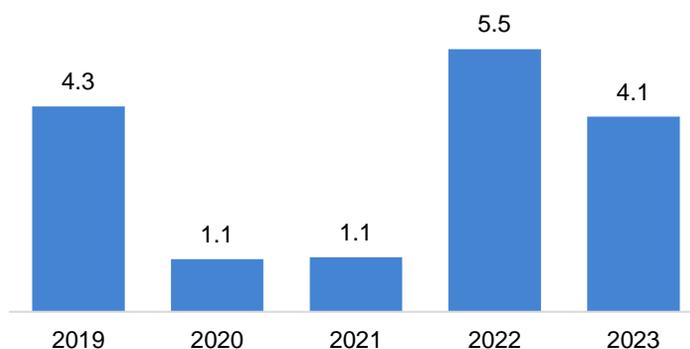
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

D. Situación financiera

1. Servicios Bancarios

Según estimaciones del INEC, en 2023 el PIB de Actividades financieras y de seguros aumentó 4.1%, como resultado del crecimiento de los servicios financieros del Centro Bancario Internacional.

Gráfica No. 42
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Actividades financieras y de seguros:
 Años 2019 - 2023 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El Sistema Bancario Nacional ha mantenido un nivel de **liquidez** sostenido a través de los años, a diciembre fue de 57.0%, similar al experimentado el año anterior (57.2%). Los **depósitos** se incrementaron en 6.9%, principalmente los externos (15.4%), siendo Colombia, Venezuela y Costa Rica los países con mayores depósitos en el sistema.

Cuadro No. 8
Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional:
en diciembre de 2022 y 2023

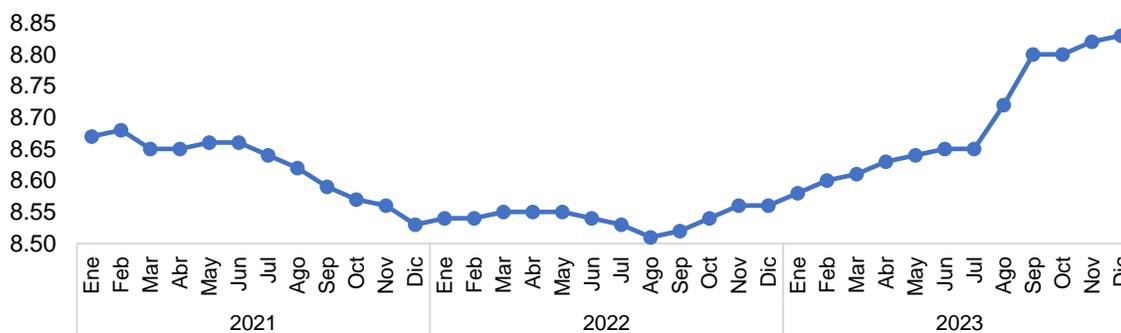
Detalle	2022	2023	Variación porcentual
Depósitos (en millones de B./)	86,291.5	92,248.9	6.9
Locales	62,423.4	64,712.4	3.7
Externos	23,868.2	27,536.6	15.4
Cartera crediticia neta (en millones de B./)	76,026.5	80,339.3	5.7
Locales (sin provisiones)	56,395.2	58,561.2	3.8
Externos (sin provisiones)	19,631.2	21,778.1	10.9
Utilidad Neta (en millones de B./)	1,560.1	2,196.3	40.8
*Índice de liquidez (%)	57.2	57.0	-0.2
*Tasa de morosidad (%)	1.7	1.8	0.1
*Tasa de vencimiento (%)	2.5	2.6	0.1

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

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Los **préstamos netos** del sistema registraron un saldo de B/.80,339.3 millones, 5.7% más con respecto a 2022. Los préstamos locales crecieron 3.8% y los externos lo hicieron en 10.9%. Los créditos con un comportamiento positivo fueron: minas y canteras (23.1%) y pesca (8.5%) e industrias (8.0%). Estas líneas representan el 0.1%, 0.2% y 6.4%, respectivamente, del total del crédito de la banca privada. Por su parte, las carteras con mayor participación, registraron crecimientos moderados, este es el caso de las hipotecas (3.9%) y los préstamos al consumo personal (4.5%) y al comercio (4.6%); este comportamiento puede deberse al leve incremento de las tasas de interés en algunas líneas en el año 2023.

Gráfica No. 43
Tasas de interés de préstamos personales: Años 2021 - 2023

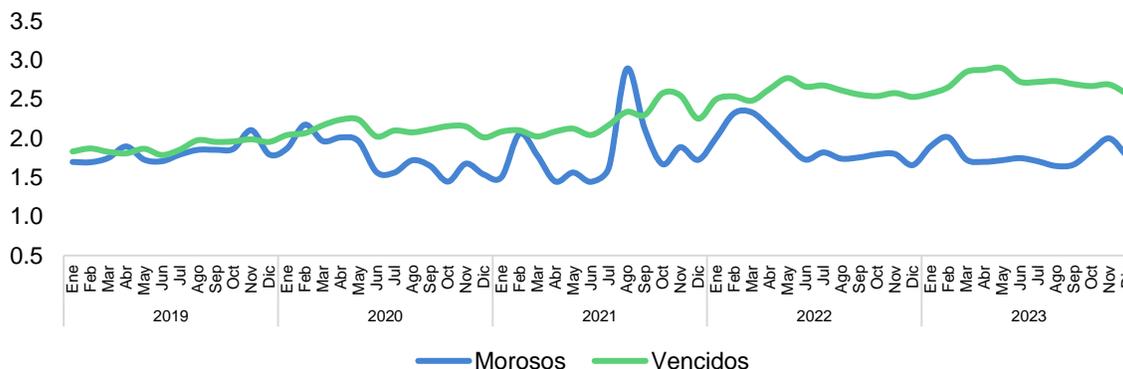


Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

En cuanto a las **utilidades netas** del sistema, acumularon B/.2,196.3 millones, 40.8% más comparado con el año pasado. Los ingresos por intereses sumaron B/.7,187.9 millones, un incremento de 34.4%. Se generaron menores provisiones para cuentas malas (23.8%), lo que influyó en la dinámica positiva de las utilidades netas.

La tasa de morosidad total del sistema (+30 días), se situó en 1.8% en diciembre de 2023. Mientras que la cartera con atrasos entre 30 - 90 días, fue de 2.6%, ambas tasas presentaron similar tendencia a la del año pasado (tasa morosa 1.7% y vencida 2.5%).

Gráfica No. 44
Índice de préstamos morosos y vencidos del Sistema Bancario Nacional:
Años 2019 - 2023



Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

2. Seguros

Se acumularon B/.1,864.6 millones en primas suscritas, 9.5% comparado con el año pasado. Los ramos con mayor dinamismo fueron: de responsabilidad civil (43.8%), ramos técnicos (24.8%) y salud (11.7%).

A diciembre el pago por siniestralidad aumentó 38.1%, principalmente en casco¹⁷ en 212.2%, específicamente en el aéreo (642.4%), y en ramo de incendio creció 104.1% especialmente, en el área comercial.

Cuadro No. 9
Variación porcentual de las primas suscritas, según ramo:
A diciembre de 2022 y 2023

Ramos de seguro	2022	2023
Total	5.6	9.5
Vida Individual	0.6	4.8
Accidentes Personales	26.5	8.9
Salud	13.6	11.7
Colectivos de Vida	3.2	2.3
Incendio y Líneas Aliadas	6.1	9.7
Multiriesgo	19.0	4.9
Transporte de Carga	19.8	5.8
Casco	27.9	7.7
Automóvil	2.7	7.2
Ramos Técnicos	-33.2	24.8
Responsabilidad Civil	8.0	43.8
Robo	5.8	-2.6
Fianzas	8.5	8.1
Otros	-5.9	17.2

Fuente: Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá.

Según datos publicados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP), la población asegurada (unidades aseguradas), creció 5.5%, siendo más dinámico los ramos de

¹⁷ Seguros aéreos y de embarcaciones comerciales.

accidentes personales (22.5%) y fianzas (8.4%). Y disminuyeron ramos técnicos (6.0%), robo (2.4%) y vida individual (2.4%).

3. Bolsa de Valores

El monto total de las transacciones en el mercado de valores fue mayor. Según datos de la Bolsa Latinoamericana de Valores (LATINEX), durante el año 2023 se negociaron B/.6,500.8 millones, B/.369.3 millones o 6.0% más que las efectuadas en 2022, resultado que pudo haber sido más satisfactorio, pero hay que considerar que Panamá no está exento de las afectaciones por factores externos que han impactado los mercados de capitales y las economías de países desarrollados, además, las altas tasas de interés internacional y los acontecimientos registrados en el país a fin de año, incidieron en el mercado.

El 63.0% de lo transado se realizó en el mercado primario, 25.8% en el secundario y 11.2% en el de recompras. En el mercado primario, se negociaron B/.4,094.4 millones, 4.5% menos. Este comprende el mercado en donde se realizan las emisiones de valores financieros por primera vez. Del total transado en este mercado, B/.2,911.9 millones o 71.1% correspondió al sector privado, la mayoría en bonos (B/.1,539.7 millones) y valores comerciales negociables (B/.1,146.3 millones). Pertenecientes al sector público fueron B/.1,182.5 millones o 28.9%, dividido entre bonos del tesoro (B/.691.5 millones), letras del tesoro (B/.285.1 millones) y notas del tesoro (B/.205.9 millones).

Las transacciones en el mercado secundario, que abarcan la compraventa de valores emitidos en el mercado primario, sumaron B/.1,677.1 millones, 28.2% más que en 2022: B/.922.7 millones del sector público, principalmente en bonos del tesoro (B/.727.1 millones) y B/.754.4 millones del sector privado, sobresaliendo lo realizado en acciones (B/.497.0 millones) y bonos (B/.245.1 millones).

En el mercado de recompras, se comercializaron B/.729.3 millones, 36.4% superior a lo registrado un año antes (B/.534.8 millones). El 92.0% del total negociado correspondió a bonos y 8.0% a acciones.

Cuadro No. 10
 Transacciones efectuadas en la Bolsa Latinoamericana de Valores, según mercado:
 Años 2020 - 2023 (P)

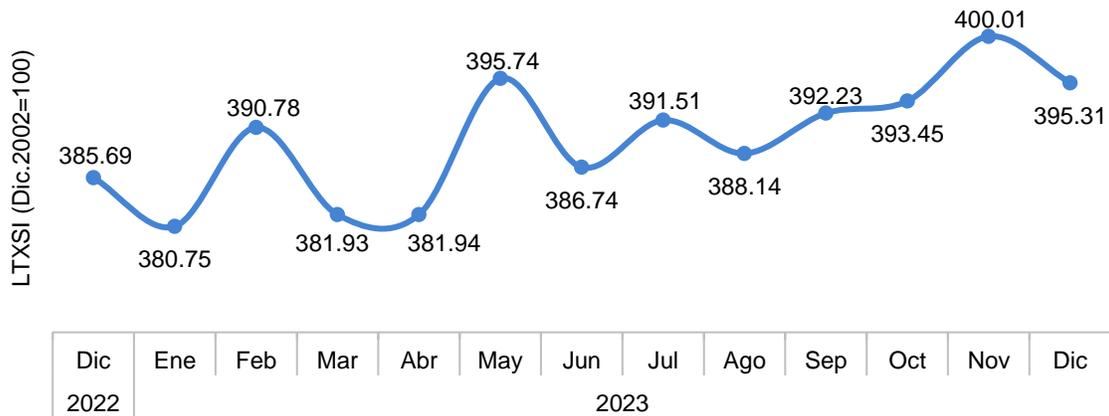
Transacciones por tipo	2020	2021	2022	2023	Variación (2023/2022)	
					Absoluta	Porcentual
Mercado Total (en millones de balboas)	<u>8,125.7</u>	<u>9,460.8</u>	<u>6,131.5</u>	<u>6,500.8</u>	<u>369.3</u>	<u>6.0</u>
Primario	5,673.1	6,945.0	4,288.9	4,094.4	-194.6	-4.5
Sector Privado	5,005.4	5,398.1	3,284.5	2,911.9	-372.6	-11.3
Sector Público	667.7	1,546.9	1,004.5	1,182.5	178.0	17.7
Secundario	<u>2,058.7</u>	<u>2,304.6</u>	<u>1,307.7</u>	<u>1,677.1</u>	<u>369.3</u>	<u>28.2</u>
Sector Privado	834.1	1,299.3	1,045.5	754.4	-291.1	-27.8
Sector Público	1,224.6	1,005.2	262.3	922.7	660.4	251.8
Recompras	<u>393.9</u>	<u>211.3</u>	<u>534.8</u>	<u>729.3</u>	<u>194.5</u>	<u>36.4</u>
Número de transacciones	8,620	11,416	10,111	10,027	-84.0	-0.8
Mercado accionario						
Volumen negociado (en millones de balboas)	193.0	496.4	408.7	317.0	-91.7	-22.4
Número de acciones (en miles de unidades)	8,090.0	66,203.0	34,793.8	5,528.5	-29,265.4	-84.1

Fuente: Bolsa Latinoamericana de Valores - Latinex.

El número de transacciones realizadas en el año fue de 10,027, un 0.8% menos que en 2022. Al tiempo que, en el mercado accionario se negociaron 5,528.5 mil acciones, por un valor de B/.317.0 millones.

Por su parte, el índice bursátil de la Bolsa Latinoamericana de Valores de Panamá (LTXSI), mostró aumentos continuos desde agosto (388.1) a noviembre (400.0); en diciembre se ubicó en 395.3, unos 4.7 puntos menos que en noviembre y 9.6, más que en similar mes de 2022. Este indicador muestra el desempeño global de las principales acciones del mercado.

Gráfica No. 45
 Índice bursátil de la Bolsa Latinoamérica de Valores de Panamá (LTXSI), por mes:
 Diciembre de 2022 a diciembre de 2023



Fuente: Bolsa Latinoamericana de Valores.

Durante 2023, de acuerdo con LATINEX, se logró un aumento de 10% en el número de emisores, totalizando el año con 267. En marzo se formalizó la incorporación de Nicaragua al Mercado de Valores Integrado El Salvador – Panamá; se firmó un contrato de depósito, custodia, dirección y registro de valores entre la Bolsa Centroamericana de Valores (BCV) y la Central Latinoamericana de Valores (Latinclear); y se mantuvo el compromiso de lograr una economía más sostenible, ya que LATINEX se adhirió a la Alianza de Instituciones Financieras hacia las Emisiones Netas Cero. En esta línea, se continuaron los avances para desarrollar la Bolsa Panamá de Carbono y se mantienen los esfuerzos para lograr posicionar a Panamá como un hub internacional del mercado de capitales de la región.

E. Situación fiscal

1. Balance del Sector Público No Financiero

A diciembre de 2023, el **Balance total preliminar** del Sector Público No Financiero (SPNF) arrojó un déficit acumulado de B/.2,462.5 millones, como resultado de la diferencia entre ingresos (B/.14,949.5 millones) y gastos (B/.17,412.0 millones). El déficit representó un 2.95% del PIB, de manera que se ubicó dentro de lo establecido en la Ley de Responsabilidad Social Fiscal (LRSF) (3.0%, según la Ley No.185 de 25 de noviembre de 2020).

Cuadro No. 11
 Balance fiscal preliminar del Sector Público No Financiero: Años 2022 y 2023
 (En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	<u>13,281.7</u>	<u>14,949.5</u>	<u>1,667.8</u>	<u>12.6</u>
Ingresos corrientes del Gobierno General	13,119.9	14,827.7	1,707.8	13.0
Gobierno Central	9,168.5	10,535.1	1,366.6	14.9
Caja de Seguro Social	3,720.6	4,006.8	286.2	7.7
Agencias consolidadas	219.5	263.7	44.2	20.1
Balance de empresas públicas	-10.7	202.9	213.6	-1,990.4
Agencias no consolidadas y otros	189.1	-66.7	-255.8	-135.3
Ingresos de capital	11.3	22.1	10.8	95.5
Concesión neta de préstamos ^{1/}	-16.5	-14.4	2.1	-12.9
Donaciones	-	-	-	..
GASTOS TOTALES	<u>16,326.4</u>	<u>17,412.0</u>	<u>1,085.6</u>	<u>6.6</u>
Gastos corrientes	12,212.9	13,577.7	1,364.8	11.2
Gastos corrientes del Gobierno General ^{2/}	10,895.5	11,430.7	535.3	4.9
Gobierno Central	6,548.0	6,839.0	291.0	4.4
Caja de Seguro Social	4,001.0	4,240.4	239.4	6.0
Agencias consolidadas	346.4	351.3	4.8	1.4
Intereses	1,317.5	2,147.0	829.5	63.0
Gastos de capital	4,113.5	3,834.3	-279.2	-6.8
AHORRO CORRIENTE	<u>1,085.3</u>	<u>1,386.2</u>	<u>300.9</u>	<u>27.7</u>
BALANCE PRIMARIO	<u>-1,727.2</u>	<u>-315.5</u>	<u>1,411.7</u>	<u>-81.7</u>
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) ^{3/}	<u>-3,044.7</u>	<u>-2,462.5</u>	<u>582.2</u>	<u>-19.1</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/.14,827.7 millones), que contemplan gran parte del ingreso total del SPNF, reflejaron un aumento de B/.1,707.8 millones o 13.0% comparados al mismo periodo de 2022, destacando el Gobierno Central (B/.1,366.6 millones más), producto principalmente de mayores recaudaciones, impulsadas por el dinamismo de las actividades económicas, la venta de las tierras a la Autoridad del Canal de Panamá (ACP) y el aporte del contrato minero en concepto de regalías e impuestos.

Mientras que la recaudación de la Caja de Seguro Social (CSS) aumentó (B/.286.2 millones más), reflejo de una mayor recaudación de cuotas regulares y especiales, producto del aumento del empleo formal en el sector privado.

En lo que respecta al resto de las entidades, las Empresas Públicas presentaron una balanza operacional positiva de B/.202.9 millones. Sin embargo, para las Agencias no Consolidadas y otros fue negativa en B/.66.7 millones, producto de una mayor ejecución presupuestaria de las entidades que las conforman, así como de los municipios. Mientras que los ingresos de capital fueron mayores en B/.10.8 millones.

Gastos

Los **gastos** totales consolidados del SPNF al cierre de la vigencia de 2023 fueron de B/.17,412.0 millones, mostrando un aumento de B/.1,085.6 millones o 6.6% al compararlos con el cierre de 2022.

Los *gastos corrientes* excluyendo el pago de intereses sumaron B/.11,430.7 millones, B/.535.3 millones más; el Gobierno Central fue el de mayor peso en el incremento. Por su parte, los gastos por intereses fueron de B/.2,147.0 millones, B/.829.5 millones más, que representaron un 76.4% del aumento de los gastos totales.

El *gasto de capital* (B/.3,834.3 millones) disminuyó en B/.279.2 millones. Entre las inversiones de mayor importancia en la ejecución destacan:

- Las del Ministerio de Obras Públicas (MOP, B/.642.8 millones), por las obras de construcción, ampliación y mantenimiento de carreteras y caminos viales; del Ministerio de Educación (MEDUCA, B/.273.2 millones), por proyectos de construcción, equipamiento y rehabilitación de centros educativos a nivel nacional y del Ministerio de Salud (MINSAL, B/.255.3 millones), principalmente en construcción y mejoras de instalaciones de salud.
- El Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU), que desembolsó B/.362.9 millones en becas¹⁸, y la CSS, que ejecutó B/.349.5 millones, principalmente en la construcción y mejora de complejos hospitalarios a nivel nacional.
- Las Empresas Públicas, en gran parte por las obras que realiza el Metro de Panamá, de extensión y construcción de las Líneas 2 y 3.
- Los pagos del Plan Panamá Solidario, que en la vigencia 2023 ascendieron a B/.198.2 millones, destinados a vales digitales y bolsas solidarias.

El **balance primario** del SPNF totalizó -B/.315.5 millones. Por otro lado, el **ahorro corriente** de la vigencia fiscal 2023 fue positivo en B/.1,386.2 millones, permitiendo financiar con recursos propios el 36.2% del gasto de capital.

2. Balance del Gobierno Central

El **balance fiscal** del Gobierno Central fue deficitario en B/.3,115.9 millones, como resultado de la diferencia entre ingresos y gastos.

Los ingresos ascendieron a B/.10,674.8 millones, B/.1,382.4 millones o 14.9% más que el año anterior. Parte del aporte adicional correspondió a la venta de tierras del Gobierno a la ACP en septiembre de 2023 (por B/.501.1 millones). También destacaron: el impuesto sobre la renta retenido sobre las planillas (B/.302.7 millones más) y sobre utilidades de personas jurídicas (B/.298.3 millones más); los dividendos de empresas en las que el Estado tiene participación y aportes de instituciones (B/.213.8 más en su conjunto); y las regalías por recursos minerales metálicos (B/.141.7 millones más). En la recaudación del impuesto sobre la renta de personas jurídicas y las regalías influyeron los pagos realizados por Minera Panamá en noviembre (B/.567.0 millones)¹⁹.

¹⁸ El monto corresponde al flujo de caja de la entidad.

¹⁹ Minera Panamá realizó el pago de regalías e impuestos de \$567 millones al Estado panameño [en línea]. 16 de noviembre de 2023. Disponible en: <<https://www.panamaenminutos.com/nacionales/minera-panama-realizo-el-pago-de-regalias-e-impuestos-de-567-millones-al-estado-panameno>>

Adicionalmente, cabe señalar la Ley No.401 de 5 de octubre de 2023, denominada “Ponte al día”, “que crea medidas transitorias de recuperación tributaria” y otras disposiciones²⁰. La misma incluye incentivos al pronto pago del impuesto de inmueble y la tasa única, así como una amnistía de todos los impuestos exceptuando aquellos en investigación por defraudación fiscal, hasta el 30 de noviembre de 2023²¹.

Por otro lado, influyó el Decreto Ejecutivo No.1 de 4 de enero de 2023, que extendió hasta el 13 de enero de 2023, el periodo para el pago de tributos con vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y con ello, las medidas de “Regularización tributaria” (Ley No.337 de 14 de noviembre de 2022). Para el pago de tributos con vencimiento al 31 de diciembre de 2023 también hubo una extensión en el plazo hasta el 5 de enero de 2024 (Decreto Ejecutivo No.31 de 29 de diciembre de 2023); sin embargo, siguió habiendo diferencia en los periodos de comparación, lo que mermó la recaudación de enero y diciembre de 2023.

Cuadro No. 12
Balance fiscal preliminar del Gobierno Central: Años 2022 y 2023
(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	<u>9,292.4</u>	<u>10,674.8</u>	<u>1,382.4</u>	<u>14.9</u>
Ingresos corrientes ^{1/}	9,292.4	10,674.8	1,382.4	14.9
Tributarios	5,866.0	6,398.4	532.4	9.1
Directos	3,340.7	4,000.0	659.3	19.7
Indirectos	2,525.3	2,398.4	-126.9	-5.0
No Tributarios	3,420.9	4,258.7	837.9	24.5
Ingresos de Capital	5.6	17.7	12.1	217.8
Donaciones	-	-	-	..
GASTOS TOTALES	<u>12,440.0</u>	<u>13,790.7</u>	<u>1,350.7</u>	<u>10.9</u>
Gastos corrientes ^{1/}	8,674.2	10,187.6	1,513.4	17.4
Servicios personales	3,899.3	4,119.8	220.6	5.7
Bienes y servicios	751.6	847.6	96.0	12.8
Transferencias	2,626.2	2,994.3	368.1	14.0
Intereses de la deuda	1,317.5	2,147.0	829.5	63.0
Otros	79.7	78.9	-0.8	-1.0
Gasto de capital	3,765.8	3,603.1	-162.7	-4.3
AHORRO CORRIENTE	<u>618.2</u>	<u>487.2</u>	<u>-131.0</u>	<u>-21.2</u>
BALANCE PRIMARIO	<u>-1,830.1</u>	<u>-968.9</u>	<u>861.2</u>	<u>-47.1</u>
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) ^{2/}	<u>-3,147.6</u>	<u>-3,115.9</u>	<u>31.7</u>	<u>-1.0</u>

^{1/} Incluye documentos fiscales.

^{2/} Tiene ajuste por financiamiento.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

²⁰ En vigencia ley que facilita el cumplimiento voluntario de los contribuyentes [en línea]. 11 de octubre de 2023. Disponible en: <<https://www.mef.gob.pa/2023/10/en-vigencia-ley-que-facilita-el-cumplimiento-voluntario-de-los-contribuyentes/>>

²¹ El procedimiento contemplado en la Ley No.401 de 2023 se establece mediante la Resolución No.201-9852 de 30 de octubre de 2023. Estas medidas fueron extendidas hasta el 30 de diciembre, según lo enuncia la Resolución No.201-10076 de 14 de noviembre de 2023.

Los gastos fueron de B/.13,790.7 millones (B/.1,350.7 millones o 10.9% más). Cabe mencionar los pagos en concepto de intereses (B/.829.5 millones más), afectados por las necesidades de financiamiento ante la pandemia del COVID-19 y otras contingencias en años previos, así como el aumento en las tasas de interés internacionales ante la política monetaria restrictiva de los países con banco central. También resaltaron las transferencias (B/.368.1 millones más), que incluyen el traspaso de recursos del Banco Nacional de Panamá (BNP) a la CSS por el uso de su fideicomiso²², así como el subsidio al combustible, que se otorga desde mediados del año pasado para paliar los efectos del alza de su precio internacional en el poder adquisitivo de los hogares.

Ingresos

Los ingresos totales fueron de B/.10,674.8 millones, desagregados en: tributarios (B/.6,398.4 millones), no tributarios (B/.4,258.7 millones) y de capital (B/.17.7 millones). Los **ingresos tributarios** se distribuyeron, según tipo de recaudación en: impuestos directos (62.5%) e indirectos (37.5%).

Los *impuestos directos* sumaron B/.4,000.0 millones (B/.659.3 millones o 19.7% más). De lo percibido en efectivo, cabe referirse a los impuestos:

- Sobre la renta de empleados registrados en planillas (B/.302.7 millones más), influida por el aumento de la ocupación y los contratos de trabajo. Cabe señalar que la recaudación de 2023 se vio mermada por el diferimiento de los pagos de tributos en 2022; por otro lado, se dieron entradas por encima de la media en agosto, octubre, noviembre y diciembre.
- Sobre la renta de personas jurídicas (B/.298.3 millones más). Por mes, sobresalió lo percibido en junio, septiembre y diciembre; que corresponden a los pagos de la renta estimada. También, lo correspondiente a noviembre, ya que en dicho mes la empresa Minera Panamá pagó obligaciones según el Contrato Ley No.406 de 20 de octubre de 2023²³. Posteriormente, dicho Contrato Ley fue declarado inconstitucional por la Corte Suprema de Justicia, decisión que fue anunciada el 28 de noviembre de 2023²⁴.
- Sobre bienes inmuebles (B/.40.9 millones más), influyendo la Ley No.401 de 2023, que otorgó un 25% de descuento a los contribuyentes que cancelaran el impuesto de inmueble del periodo fiscal de 2024 antes del 30 de noviembre de 2023, un porcentaje superior al establecido en la Ley 337 de 2022 por la cancelación de este impuesto en los primeros cuatro meses del año (15%)²⁵.
- Sobre la renta en concepto de dividendos (B/.27.4 millones más), gracias a las mayores utilidades de las empresas nacionales y de inversión extranjera, como resultado del desempeño económico del país.
- Sobre ganancias de capital por enajenación de valores (B/.41.6 millones menos), mayormente por la menor recaudación de julio y diciembre, ya que el año anterior se percibieron ingresos superiores al promedio.

Los *impuestos indirectos* sumaron B/.2,398.4 millones (B/.126.9 millones o 5.0% menos). De lo percibido en efectivo, se puede señalar los gravámenes:

- De Transferencia de Bienes Muebles y Servicios (ITBMS) sobre ventas (B/.62.8 millones menos), porque el pago diferido de estas obligaciones, vigente hasta el 13 de enero de 2023, influyó en la recaudación del primer y cuarto trimestre. A esto se suman los efectos de las protestas con cierre de calles ocurridas en el país en los meses de octubre y noviembre.

²² B/.517.5 millones de lo registrado en transferencias corrientes para la Caja de Seguro Social en marzo de 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.

²³ Comunicado [en línea]. 16 de noviembre de 2023. Disponible en: <<https://www.mef.gob.pa/2023/11/comunicado-2/>>.

²⁴ Corte Suprema de Justicia declara inconstitucional la Ley 406 de 20 de octubre de 2024 [en línea]. 28 de noviembre de 2023. Disponible en: <<https://www.organojudicial.gob.pa/noticias/judiciales/csj-declara-inconstitucional-la-ley-406-de-20-de-octubre-de-2023>>.

²⁵ Este beneficio fue creado mediante la Ley 257 de 26 de noviembre de 2021, para el año 2022; la Ley 337 de 2022 lo extiende para 2023 y 2024. La medida habitual corresponde a un descuento de 10% a todo pago hecho en los dos primeros meses del año.

- De importación por aranceles (B/.26.3 millones menos), reflejo de la factura (valor) de las importaciones.

Los **ingresos no tributarios** totalizaron B/.4,258.7 millones (B/.837.9 millones o 24.5% más). Estos ingresos incluyen los derechos por peajes (B/.586.9 millones) y dividendos (B/.1,942.7 millones) del Canal de Panamá, que en 2023 fueron afectados por la disminución del nivel de agua de sus lagos, producto de una fuerte escasez de lluvia a causa del Fenómeno de El Niño; por otro lado, los ingresos del Canal fueron favorecidos por la entrada en vigencia del nuevo sistema tarifario para los buques, desde el 1 de enero de 2023.

Los ingresos no tributarios se pueden desagregar por tipo en: tasas, derechos y otros (38.6%); utilidades de empresas en las que el Estado tiene participación y aportes de entidades (59.7%); otros ingresos corrientes (1.2%) y primas por manejo de pasivos (0.5%). Estos evolucionaron de la siguiente forma:

- Las *tasas, derechos y otros* (B/.633.2 millones más), destacando:
 - Concesiones varias - bienes revertidos (B/.499.9 millones más), debido a la venta de terrenos de propiedad del Estado al Canal de Panamá, en B/.501.1 millones²⁶.
 - Regalías por recursos minerales metálicos (B/.141.7 millones más) ya que, en noviembre de 2023, la empresa Minera Panamá realizó pagos de regalías por B/.155.9 millones, según el Contrato Ley 406 de 2023, bajo el esquema tarifario con un rango entre 12% y 16% sobre la ganancia bruta.
 - Aportes adicionales en otros ingresos por transferencias corrientes, servicios de vigilancia, multas, recargos, intereses y permisos (B/.16.7 millones más).
 - Derechos por peajes del Canal de Panamá (B/.15.5 millones menos).
- *Participación de utilidades y aportes de entidades* (B/.213.8 millones adicionales), sobresaliendo:
 - Dividendos del Canal de Panamá (B/.48.7 millones más).
 - Dividendos de Cable & Wireless (B/.44.9 millones más), por los pagos de 2022 y 2023 estimados;
 - Aportes de la Autoridad de Tránsito y Transporte Terrestre (ATTT) (B/.38.7 millones más), que superaron ampliamente el promedio de años previos.
 - Dividendos del BNP (B/.33.7 millones más), ante el incremento de las utilidades, producto de mayores ingresos por intereses de sus depósitos en bancos y el crecimiento de la cartera de préstamos²⁷.
 - Aportes del Registro Público (B/.19.2 millones más), por las operaciones del Sistema Electrónico de Inscripción (SEIR), la Dirección Nacional de Firma Electrónica y el Archivo Nacional de Panamá²⁸.
 - Dividendos del Aeropuerto Internacional de Tocumen, S.A. (AITSA) (B/.18.5 millones más), porque se recibieron los primeros aportes desde la pandemia, ya que el aeropuerto retomó gradualmente sus actividades luego de cerrar operaciones comerciales durante 8 meses en 2020.
 - Dividendos de Panama Ports Company (B/.15.0 millones menos), porque en 2021 y 2022 se realizaron los pagos correspondientes a los cinco primeros años de la extensión de la concesión²⁹.

²⁶ ACP materializa compra de 25,000 hectáreas al Estado [en línea]. Disponible en: <<https://www.laestrella.com.pa/nacional/230810/acp-materializa-compra-25-000>>. Considerando la Resolución de Gabinete No.101 de 30 de agosto de 2023 y la Resolución de Gabinete No. 94 de 23 de agosto de 2023.

²⁷ BNP. Resultados financieros [en línea]. Tercer trimestre 2023. Disponible en: <https://www.banconal.com.pa/images/pdf/Resultados_Financieros_Q3Sep23.pdf>.

²⁸ El Registro Público de Panamá realizó en el 2023, aportes al tesoro nacional [en línea]. Dirección de Archivo Nacional de Panamá. 10 de enero de 2024. Disponible en: <<https://www.instagram.com/p/C17wWTdPr8j/>>.

²⁹ Panamá Ports Company debe declarar dividendos mínimos por B/.7 millones anuales a favor del Estado, que por cinco años representan B/.35 millones. Con los pagos de 2021 (B/.20 millones) y 2022 (B/.15 millones en 2022), se completa el pago por los primeros 5 años de la extensión [en línea]. 16 agosto de 2022. Disponible en <<https://www.mef.gob.pa/2022/08/panama-ports-entrega-dividendos-al-estado-por-b-15-millones/>>.

- *Otros ingresos corrientes* (B/.31.0 millones menos), principalmente por la menor recaudación en rentas, venta de bienes y servicios, tasas, derechos y otros fuera de la actividad regular de las instituciones.
- *Primas por manejo de pasivos* (B/.21.9 millones más) por la reapertura del Bono Global 2035 en marzo del presente año, mientras que durante 2022 no se dieron ganancias por primas.

Cuadro No. 13
Impuestos directos, impuestos indirectos e ingresos no tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo: Años 2022 y 2023 ^{1/}

(En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Diferencia	
			Absoluta	Porcentual
IMPUESTOS DIRECTOS	<u>3,270.3</u>	<u>3,929.1</u>	<u>658.9</u>	<u>20.1</u>
Renta - Planillas	1,268.4	1,571.1	302.7	23.9
Renta - Persona Jurídica	884.3	1,182.6	298.3	33.7
Renta - Otros	701.9	648.7	-53.2	-7.6
Otros	415.6	526.6	111.0	26.7
IMPUESTOS INDIRECTOS	<u>2,409.8</u>	<u>2,298.1</u>	<u>-111.7</u>	<u>-4.6</u>
I.T.B.M.S. - Ventas	880.4	817.6	-62.8	-7.1
I.T.B.M.S. - Importación	543.4	538.2	-5.2	-1.0
Importación	322.7	296.5	-26.3	-8.1
Selectivos al consumo	356.9	343.6	-13.3	-3.7
Otros	306.4	302.3	-4.1	-1.3
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	<u>3,420.8</u>	<u>4,236.8</u>	<u>816.0</u>	<u>23.9</u>
Tasas, derechos y otros	1,008.9	1,642.1	633.2	62.8
Participación de utilidades y aportes	2,329.4	2,543.2	213.8	9.2
Otros ingresos corrientes	82.5	51.5	-31.0	-37.5

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

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

Gastos

Los **gastos** totalizaron B/.13,790.7 millones, que se desglosan en: corrientes (B/.10,187.6 millones) y de capital, (B/.3,603.1 millones). Los *gastos corrientes* aumentaron (B/.1,513.4 millones o 17.4%), en lo que cabe resaltar:

- Intereses de la deuda (B/.829.5 millones más), incluyendo el financiamiento para combatir los efectos sanitarios, económicos y sociales de la pandemia, así como para las medidas de apoyo adoptadas ante el incremento en los precios de las materias primas a nivel global. También afecta el aumento de tasas de interés internacionales.
- Transferencias corrientes (B/.368.1 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. Además, influyen otras transferencias a instituciones, hogares y empresas, como el subsidio al combustible.
- Servicios personales (B/.220.6 millones más), en lo que inciden pagos por leyes especiales para algunas instituciones y requerimientos de personal. Sobresalieron los aumentos destinados a: el MEDUCA (B/.114.2 millones más), en lo que pudo influir la migración de

alumnos de escuelas particulares a oficiales³⁰ y el Órgano Judicial (B/.40.0 millones más), que anunció pagos por sobresueldos adeudados³¹.

- Bienes y servicios (B/.96.0 millones más), por el aumento en gastos en servicios no personales, como pagos por servicios básicos, comerciales y financieros, alquileres, mantenimiento, etc. (B/.82.9 millones más) y en materiales y suministros (B/.13.1 millones más).

El balance, excluyendo intereses, o **balance primario** fue negativo en B/.968.9 millones. Por otro lado, se generó **ahorro corriente** por B/.487.2 millones, que contribuyó a sufragar parcialmente los gastos de capital.

Por su parte, los *gastos de capital* disminuyeron en B/.162.7 millones o 4.3%. En cuanto a la ejecución de los proyectos de inversión pública, destacaron los montos destinados al MOP, el MEDUCA y el MINSA.

3. Deuda del Sector Público No Financiero

La **deuda bruta del SPNF** totalizó B/.47,025.4 millones al finalizar el año 2023, lo que representó un 56.4% del PIB nominal, reduciéndose respecto a años previos (2020: 64.7%, 2021:60.1% y 2022: 57.9%), ante el proceso gradual de reducción del déficit fiscal, según lo estipulado en la LRSF, así como el crecimiento de la economía.

En los últimos doce meses se desembolsaron B/.5,859.9 millones adicionales (incluye capitalización, ajustes y descuentos en precio), utilizados para financiar los proyectos de inversión y cubrir otras necesidades presupuestales; pero se dieron amortizaciones por B/.3,103.2 millones. La variación cambiaria contribuyó a reducir el saldo de la deuda (en B/.5.3 millones).

La cartera por tipo de instrumento se dividió: B/.36,554.5 millones en valores y B/.10,470.8 millones en préstamos. La mayor parte (81.4%) estaba contratada a tasa fija y el resto (18.6%), a tasa variable; un factor favorable, sobre todo ante el aumento del costo ponderado de la deuda (de 4.41% en diciembre de 2022 a 5.12% en igual mes de 2023), influido por el aumento de las tasas de interés internacionales.

En cuanto a la cartera por tipo de obligación:

- La **deuda interna** fue de B/.7,037.4 millones, B/.384.0 millones menos que hace doce meses, como resultado de la diferencia entre desembolsos (B/.1,704.3 millones) y amortizaciones (B/.2,088.2 millones). Al respecto, destacan:
 - Entre los desembolsos: la contratación de la línea de crédito interina con el BNP en junio (B/.500.0 millones), para financiamiento de las necesidades estacionales de la Tesorería; la emisión del Bono Euroclearable 2033 en julio (B/.700.0 millones), para cubrir necesidades presupuestales y continuar desarrollando el mercado local de capitales, y la emisión de la Nota del Tesoro 2028 en diciembre (B/.205.8 millones), para el pago de obligaciones del Régimen de Interés Preferencial.
 - Entre las amortizaciones: la compra directa del Bono del Tesoro 2024 a la CSS en abril (B/.380.3 millones); el pago por el vencimiento de la Nota del Tesoro 2023 en septiembre (B/.748.5 millones) y la cancelación de la línea de crédito interina con el BNP en diciembre (B/.500.0 millones).
- La **deuda externa** ascendió a B/.39,987.9 millones, B/.3,135.3 millones más que a igual periodo del año previo, debido mayormente a los desembolsos (B/.4,155.6 millones) y amortizaciones realizados (B/.1,015.0 millones).

Entre los desembolsos, destacan:

³⁰ Diversos factores que incrementan la migración de estudiantes [en línea]. 26 de enero de 2023. Disponible en: <https://www.meduca.gob.pa/node/4847>.

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

- Las emisiones de bonos externos (B/.3,200.0 millones), que incluyen: las de los Bonos Globales 2035 por reapertura (B/.800.0 millones) y 2054 (B/.1,000.0 millones), en marzo; así como las de los Bonos Globales 2036 (B/.1,000.0 millones) y 2054 por reapertura (B/.400.0 millones), en diciembre.
- Los préstamos contratados con organismos multilaterales (B/.752.6 millones) destinados a programas de salud, conectividad territorial, patrimonio, energía, infraestructura, desarrollo de los pueblos indígenas, cambio climático, crecimiento verde, agua y saneamiento, educación, entre otros.
- Por institución, se desglosaron de la siguiente forma: Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (B/.321.0 millones), Banco Mundial (B/.245.4 millones), Fondo OPEP para el Desarrollo Internacional (OFID, por sus siglas en inglés) (B/.120.0 millones), Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe (CAF) (54.8 millones) y Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) (B/.11.4 millones).
- Préstamo bilateral para el Proyecto de Desarrollo de la Línea 3 del Metro (I y II) en octubre (B/.198.6 millones).

Mientras que entre las amortizaciones sobresalieron los pagos a organismos multilaterales (B/.760.1 millones) y bonos globales (B/.138.9 millones), estos últimos, por la cancelación del Bono Global 2023 en enero.

Cuadro No. 14
Movimiento del saldo de la deuda del Sector Público No Financiero, según tipo de acreedor:
Años 2019 - 2023

Detalle	2019	2020	2021	2022	2023
TOTAL					
Saldo inicial	25,686.9	31,018.5	36,959.9	40,487.9	44,274.0
Sumas recibidas y ajustes ^{1/}	7,517.6	8,650.0	6,809.4	6,681.0	5,859.9
Amortizaciones	2,191.7	2,765.4	3,250.3	2,858.3	3,103.2
Variación cambiaria	5.7	56.9	-31.2	-36.6	-5.3
Saldo final ^{2/}	<u>31,018.5</u>	<u>36,959.9</u>	<u>40,487.9</u>	<u>44,274.0</u>	<u>47,025.4</u>
DEUDA INTERNA					
Saldo inicial	5,112.1	6,795.3	7,142.6	7,644.0	7,421.4
Sumas recibidas y ajustes ^{1/}	3,404.2	1,416.5	2,348.4	1,511.8	1,704.3
Amortizaciones	1,721.0	1,069.3	1,846.9	1,734.4	2,088.2
Saldo final ^{2/}	<u>6,795.3</u>	<u>7,142.6</u>	<u>7,644.0</u>	<u>7,421.4</u>	<u>7,037.4</u>
DEUDA EXTERNA					
Saldo inicial	20,574.8	24,223.2	29,817.4	32,843.8	36,852.6
Sumas recibidas y ajustes ^{1/}	4,113.4	7,233.5	4,461.0	5,169.2	4,155.6
Amortizaciones	470.7	1,696.1	1,403.3	1,123.9	1,015.0
Variación cambiaria	5.7	56.9	-31.2	-36.6	-5.3
Saldo final ^{2/}	<u>24,223.2</u>	<u>29,817.4</u>	<u>32,843.8</u>	<u>36,852.6</u>	<u>39,987.9</u>

^{1/} Incluye desembolsos, capitalización, ajustes y descuento en precio.

^{2/} Saldo final = saldo inicial + sumas recibidas y ajustes - amortizaciones + variación cambiaria.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

F. Comercio Exterior – Exportaciones

1. Entorno internacional

El volumen del comercio de mercancías a nivel internacional disminuyó 1.2% en 2023, luego de haber crecido 3.0% en 2022, según estimaciones de la Organización Mundial del Comercio (OMC)³², baja que es el resultado de la debilidad de la demanda mundial, debido a las presiones inflacionarias y las medidas para contrarrestarlas, como el incremento en los tipos de interés, que tuvieron efectos en el consumo de mercancías.

El valor del comercio mundial de mercancías disminuyó 5.0% en 2023, como resultado de una combinación de factores, entre ellos: la reducción del volumen del comercio, la disminución de los precios de los productos básicos primarios y las fluctuaciones de los tipos de cambio. Los productos con aumentos fueron: industria de automóviles (17%), maquinaria eléctrica, no eléctrica y de generación de energía (4%) y alimentos (1%). En cambio, las mercancías con disminuciones fueron: combustibles (19%), hierro y acero (15%), textiles (13%), componentes electrónicos (11%), prendas de vestir (10%), productos químicos (9%), equipo de oficina y telecomunicaciones (9%), manufactura (3%) y productos agropecuarios (2%).

2. Exportaciones de bienes de origen nacional

El valor de las exportaciones de bienes del país, incluyendo las correspondientes a minerales de cobre y sus concentrados, totalizó B/.3,367.5 millones, B/.237.0 millones o 6.6% menos que al mismo periodo de 2022, disminución explicada por la caída de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados. Las exportaciones de bienes de origen nacional representaron 4.0% del PIB nominal, menos que en 2022 cuando fueron 4.7% del PIB.

Gráfica No. 46
 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá:
 Años 2019 - 2023
 (En millones de Balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados

Las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados sumaron un valor de B/.2,469.0 millones en 2023, equivalente al 73.3% del total exportado en bienes de origen nacional, y disminuyeron B/.328.1 millones u 11.7%. En cuanto a la relación de exportaciones de minerales de

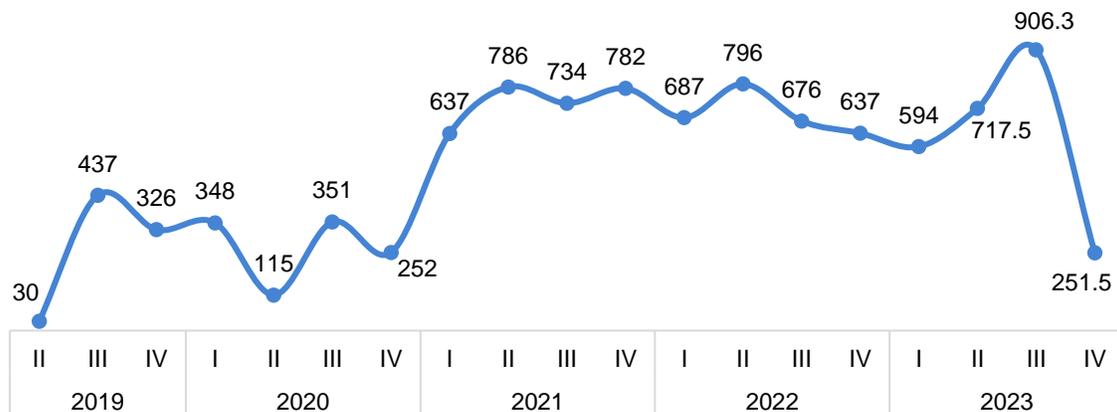
³² OMC. Perspectivas del comercio mundial y estadísticas [en línea]. Abril de 2024. Disponible en: https://www.wto.org/spanish/res_s/booksp_s/trade_outlook24_s.pdf

cobre y sus concentrados con respecto al PIB nominal, representaron 3.0% en 2023 y la trayectoria de esta tasa durante los últimos cinco años se dio de la siguiente manera: en 2019 cuando iniciaron, representaron 1.1% del PIB; en 2020, 1.9%; en 2021, año donde se alcanzó un importante crecimiento en la producción y en los precios internacionales, 4.4%, y en 2022 fue 3.7% del PIB, año con más volumen exportado, aunque los precios internacionales cayeron.

Cabe indicar que la caída de las exportaciones en 2023 se atribuye a que en los meses de noviembre y diciembre no se realizaron exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, en primera instancia producto de las protestas contra el Contrato Ley 406 de 20 de octubre de 2023 y posteriormente ante la declaración de inconstitucionalidad de la mencionada Ley por parte de la Corte Suprema de Justicia y el cese de operaciones comerciales de la mina de cobre.

En el cuarto trimestre de 2023, el valor de estas exportaciones fue B/.251.5 millones, B/.385.7 millones o 60.5% menos, que al mismo periodo del año previo. En el resto de los trimestres, el comportamiento interanual fue el siguiente: en el primero bajó 13.6%, en el segundo cayó 9.9% y en el tercero creció, 34.0%. En tanto, el volumen o peso neto exportado totalizó 1,164.3 toneladas métricas, 134,252 toneladas o 10.3% menos que las registradas en 2022.

Gráfica No. 47
Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por trimestres:
Años 2019 - 2023
 (En millones de Balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por su parte, la empresa First Quantum, reportó ingresos por ventas del Proyecto Cobre Panamá, de US\$2,513.0 millones a diciembre de 2023, una disminución de US\$446 millones o 15.1%. El volumen de producción anual de cobre sumó 330,863 toneladas métricas de cobre, 5.6% menos que en 2022 (350,438 toneladas métricas). En el cuarto trimestre de 2023, las ventas sumaron US\$280 millones, B/.394 millones o 58.5% menos que el mismo periodo del año pasado (US\$674), ya que la producción de cobre de este periodo fue 62,616 toneladas métricas, 30.2% menos que en el mismo periodo de 2022.

En referencia a los precios del cobre en el año 2023, en promedio disminuyeron 3.8%. Por trimestres el desempeño fue así: en el primero y segundo disminuyeron 10.4% y 11.0%, respectivamente y en el tercero y cuarto aumentaron 7.9% y 1.9%, en orden. El promedio anual del precio del cobre para 2023 fue US\$8,490.3/mt o US\$3.85 por libra, cuando en 2022 fue US\$8,822.4/mt o US\$4.00 por libra.

Exportaciones sin minería metálica

Las exportaciones sin minería metálica de cobre y sus concentrados, totalizaron B/.898.4 millones, creciendo B/.91.1 millones u 11.3% en comparación con el año previo; en tanto el volumen de exportaciones (peso neto) cayó 9.0%. Así, los ingresos medios de las exportaciones tradicionales

se comportaron favorablemente, destacando frutas, café, aceite de pescado, azúcar, medicamentos, harina de pescado, entre otros.

A nivel internacional, los precios disminuyeron, aunque hubo rubros con alzas y bajas. Al respecto, el índice de alimentos de la Organización para la Alimentación y la Agricultura (FAO) disminuyó 13.7% en promedio en el año 2023, por la caída de los precios de los aceites, cereales, lácteos, carnes; mientras que los del azúcar aumentaron³³. A nivel de productos, según estadísticas de precios del Banco Mundial en 2023, reportaron aumentos: cacao, café, comidas de pescado, arroz, bananos, naranja y azúcar. Mientras que las principales bajas las registraron: aceite de girasol, soya y palma, trigo, maíz, carne de res, carne de pollo, entre otros.

Cuadro No. 15
Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación,
excluyendo los de minería metálica: Años 2022 y 2023

(En millones de Balboas)

Capítulo	Descripción	Valor		Variación	
		2022	2023	Monetaria	Porcentual
	Total	807.3	898.4	91.1	11.3
08	Frutas	147.7	172.0	24.3	16.5
03	Pescados y crustáceos	117.3	129.5	12.1	10.3
15	Grasas y aceites comestibles	60.4	93.3	32.9	54.4
72	Fundición de hierro y acero	51.0	55.9	4.9	9.7
30	Productos farmacéuticos	47.7	54.3	6.6	13.8
44	Maderas y sus manufacturas	42.1	36.9	-5.2	-12.4
23	Desperdicios de la industria alimenticia	24.5	33.8	9.2	37.7
09	Café	25.5	29.6	4.1	16.3
74	Desperdicios de cobre	14.4	28.3	13.9	96.2
22	Bebidas y líquidos alcohólicos	27.2	28.1	0.9	3.2
	Demás	249.4	236.7	-12.6	-5.1

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

Los capítulos arancelarios con mayor participación porcentual en el valor de las exportaciones fueron: frutas (19.1% del total), pescados y crustáceos (14.4%), grasas y aceites animal y vegetal (10.4%), fundición de hierro y acero (6.2%), productos farmacéuticos (6.0%) y maderas y sus manufacturas (4.1%).

Los mayores incrementos absolutos de productos, clasificados por capítulos arancelarios, fueron: grasas y aceites animal y vegetal (B/.32.9 millones más), frutas (B/.24.3 millones), desperdicios de cobre (B/.13.9 millones), pescados y crustáceos (B/.12.1 millones) y desperdicios de la industria alimenticia (B/.9.2 millones). Mientras que los de mayores caídas fueron: cementos (B/.9.5 millones), maderas (B/.5.2 millones), carnes y despojos comestibles (B/.3.4 millones) y preparaciones de carnes, pescados y crustáceos (B/.3.1 millones).

Respecto de los bienes de exportación más representativos, sobresalieron:

- Frutas: aumentaron 16.5%, por el crecimiento de las exportaciones de bananos en B/.19.4 millones o 15.2%, aumento explicado por el incremento del volumen o peso exportado (6.2% más) y de los precios internacionales (15.5% en Europa y 7.2% en Estados Unidos, en promedio enero a diciembre de 2023, respecto del mismo periodo pasado, según cifras del

³³ El índice de precios de los alimentos de la FAO desciende en diciembre [en línea]. Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO). 5 de enero de 2024. Disponible en: <<https://www.fao.org/newsroom/detail/fao-food-price-index-declines-in-december/es>>

Banco Mundial). Las exportaciones de banano representaron el 85.4% del total de categoría de frutas. El destino de las exportaciones de banano fue principalmente: Países Bajos (52.8% del total de ventas), seguido de Estados Unidos (24.0%) y Reino Unido (20.7%). En cuanto a otras frutas aumentaron las ventas de sandía (B/.3.3 millones), plátanos (B/.1.2 millones), papaya (B/.774,531) y piña (B/.360,813); disminuyeron las de melones (B/.623,321).

- Pescados y crustáceos: crecieron 10.3%, por las mayores exportaciones de pescado fresco y refrigerado (B/.12.5 millones o 40.4% más), y pescado congelado (B/.4.0 millones o 55.0%). Mientras que la principal baja fue de crustáceos (B/.3.9 millones o 6.0%). Las exportaciones de productos de la pesca fueron a 40 destinos, de los cuales desatacaron: Estados Unidos (48.0% del total), Taiwán (35.7%), Costa Rica (3.7%) y España (1.3%). El volumen exportado (peso neto) de la categoría creció 13.2%.
- Grasas y aceites: se elevaron 54.4%, de estas las exportaciones de aceite de palma en bruto totalizaron B/.49.8 millones o 53.4% del total de la categoría, las que aumentaron levemente (B/.901,9223 o 1.8%); y se dirigieron a: México (78.1% del total), Costa Rica (10.0%), Países Bajos (6.3%) y España (5.6%). Por su parte, las exportaciones de aceite de pescado, sumaron B/.33.3 millones que equivalen el 35.7% de la categoría, creciendo B/.28.4 millones; los principales destinos fueron: Dinamarca (46.2% del total), Alemania (24.7%), Bélgica (12.1%) y Francia (6.1%).
- Fundición de hierro y acero: crecieron 9.7%. Las principales exportaciones de la categoría fueron desperdicios o chatarra de hierro y acero (97.8%), enviados mayoritariamente a Taiwán (31.2% del total), India (28.9%) y Tailandia (27.5%).
- Productos farmacéuticos: incrementaron 13.8%, las exportaciones de medicamentos acondicionados para la venta al por menor sumaron B/.53.4 millones (B/.7.4 millones más); los demás medicamentos totalizaron B/.0.9 millón. La mayoría de los medicamentos se distribuyen a la región a través de la Zona Libre de Colón (76.9% del total), y también sobresalieron los envíos a Perú (11.4%) y Colombia (7.7%).

Exportaciones por regiones geográficas y destinos

Las exportaciones según regiones fueron a: Asia (67.6% del total), Europa (19.0%), Norteamérica (5.9%), Centroamérica (2.7%), Suramérica (1.5%), El Caribe (1.2%) y otros destinos (2.1%). Las regiones con aumentos de exportaciones fueron: Suramérica (B/.9.6 millones más), El Caribe (B/.0.7 millón) y otros destinos (B/.1.5 millones). Las disminuciones las registraron: Asia (B/.118.7 millones menos), Europa (B/.87.4 millones), Norteamérica (B/.39.1 millones) y Centroamérica (B/.4.2 millones).

Los principales destinos fueron: China (39.1% del total), Japón (13.1%), Corea del Sur (6.9%), España (6.1%), India (5.2%), Estados Unidos (4.4%), Alemania (4.2%), Bulgaria (3.2%) y Países Bajos (2.7%), exceptuando a Estados Unidos y Países Bajos, donde no se registraron exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, en el resto de países, fue este el producto de mayor exportación.

Cuadro No. 16
 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional, según principales destinos:
 Años 2022 y 2023
 (En millones de Balboas)

Destino	Valor		Variación	
	2022	2023	Absoluta	Porcentual
Total	3,604.5	3,367.5	-237.0	-6.6
China	1,179.5	1,316.4	136.9	11.6
Japón	547.6	442.3	-105.3	-19.2
Corea del Sur	269.8	233.1	-36.7	-13.6
España	155.9	204.7	48.8	31.3

Destino	Valor		Variación	
	2022	2023	Absoluta	Porcentual
India	226.9	174.2	-52.7	-23.2
Estados Unidos	121.5	148.4	27.0	22.2
Alemania	233.2	141.8	-91.3	-39.2
Bulgaria	128.6	108.9	-19.7	-15.3
Países Bajos	111.5	92.1	-19.4	-17.4
Taiwán	66.1	73.8	7.7	11.7
Zona Libre de Colón	67.7	73.3	5.6	8.3
Costa Rica	40.6	46.6	6.0	14.8
México	37.2	46.3	9.1	24.4
Reino Unido	19.0	36.2	17.1	90.1
Tailandia	27.5	18.1	-9.5	-34.4
Resto	399.4	229.4	-170.1	-42.6

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

Los destinos de las **exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados (por valor)** fueron: China (B/.1,262.1 millones o 51.1%, del total), Japón (B/.435.7 millones o 17.6%), Corea del Sur (B/.225.8 millones o 9.1%), España (B/.181.7 millones o 7.4%), Alemania (B/.129.0 millones o 5.2%), India (B/.125.8 millones o 5.1%) y Bulgaria (B/.108.9 millones o 4.4%).

Los principales destinos de las exportaciones nacionales de **bienes tradicionales, exceptuando las de minerales metálicos** fueron:

- Estados Unidos (B/.148.4 millones), principalmente por pescados y crustáceos, bananos, azúcar, café, sandías, zapallos y ron;
- Países Bajos (B/.92.1 millones), especialmente por bananos, sandías, aceite de palma en bruto y ron;
- Taiwán (B/.73.8 millones), por productos de la pesca, desperdicios metálicos, café y carnes y despojos de bovinos;
- Zona Libre de Colón (B/.73.3 millones), por medicamentos, desperdicios de oro y bebidas alcohólicas;
- China (B/.54.3 millones), por harina de pescado, carne de bovinos y despojos de estos, café, maderas y desperdicios metálicos;
- India (B/.48.4 millones), por maderas y desperdicios metálicos de hierro, acero y aluminio;
- Costa Rica (B/.46.6 millones), por desperdicios de cobre, semillas y frutos oleaginosos, huevos fecundados para incubación de gallinas, pescados, aceite de palma, papel para uso doméstico y harina y pellets;
- México (B/.46.3 millones), por aceite de palma en bruto, pinturas, despojos comestibles de bovinos, aceite de coco y ron.

G. Costo de la vida e inflación

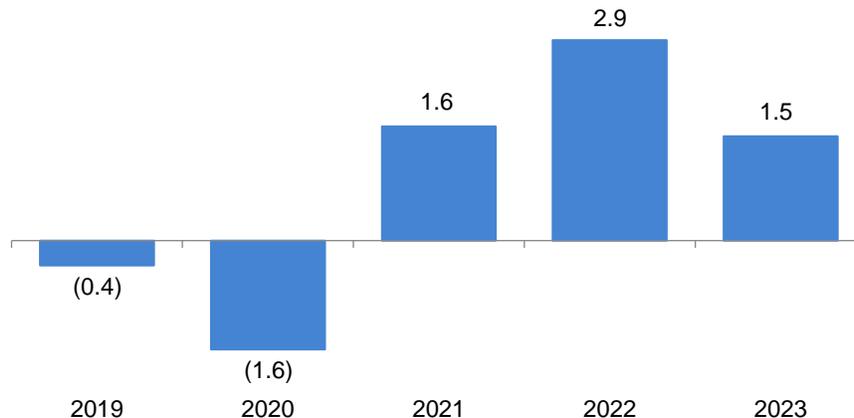
Nivel de precios

En el año 2023, el nivel de precios nacional urbano³⁴ experimentó una variación de 1.5%, por debajo del registrado en 2022, que fue de 2.9%, según datos proporcionados por el INEC. Este incremento estuvo principalmente influenciado por el aumento en el precio de algunos alimentos, tarifa eléctrica y colegiatura, entre otros. El crecimiento económico nacional de 7.3% y condiciones laborales

³⁴ El nivel de precios es una variable que permite a los consumidores conocer los cambios en el poder de compra de bienes y servicios, ya sea por aumentos o bajas en los precios. Para su cálculo se utiliza la variación media anual que experimenta el Índice de Precios al Consumidor (IPC) del INEC.

mejoradas (menor desocupación, 7.4%), son factores que también han influido en la evolución de los precios, además de los acontecimientos tanto internos como externos (al ser Panamá un gran importador de bienes). No obstante, la aplicación de medidas para reducir el costo de vida, como el precio solidario del combustible y descuentos en medicamentos, ejecutados desde 2022, contribuyeron con el poder adquisitivo de la población durante el año.

Gráfica No. 48
 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano: Años 2019 - 2023



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

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De los 12 grupos de artículos y servicios del Índice de Precios al Consumidor (IPC) nacional urbano del INEC, indicador utilizado para el cálculo del nivel de precios, 6 experimentaron una variación anual negativa, es decir, reducción de precios en contraste con el año que antecedió. Estos fueron:

- Transporte (3.1% menos), por baja en el precio del combustible para automóvil (11.8%), apoyado con la medida de precio solidario de la gasolina y el diésel (B/.3.25 el galón), adoptada por el Gobierno desde julio de 2022, por el incremento del costo de vida, tras el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.
- Salud (1.6%), por menores precios en los medicamentos (4.3%), favorecido por la aplicación desde el año anterior, de decretos ejecutivos que permiten a los consumidores adquirir algunos productos farmacéuticos con un descuento del 30%.
- Prendas de vestir y calzado (1.2%), principalmente por los calzados (2.6%).
- Comunicaciones (0.5%), por precios más accesibles en los equipos telefónicos (5.0%).
- Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar (0.3%).
- Recreación y cultura (0.3%).

En los otros 6 grupos, el nivel de precios se incrementó, el mayor correspondió a Vivienda, agua, electricidad y gas (10.4% más), por aumento de la tarifa eléctrica (40.4%). En los demás, el alza osciló entre 3.7% y 3.0%:

- Educación (3.7%), con alza en el índice de precios de enseñanza escolar y primaria (4.7%), secundaria (4.7%) y terciaria (1.4%), por ajuste anual en las tarifas.
- Bienes y servicios diversos (3.5%), denotando aumento en los seguros (13.0%), mayormente en el de auto (17.4%).
- Alimentos y bebidas no alcohólicas (3.4%), al costar más los tubérculos (23.9%), margarina y mantequilla (19.1%), pastas (8.9%), entre otros.
- Bebidas alcohólicas y tabaco (3.1%).
- Restaurantes y hoteles (3.0%).

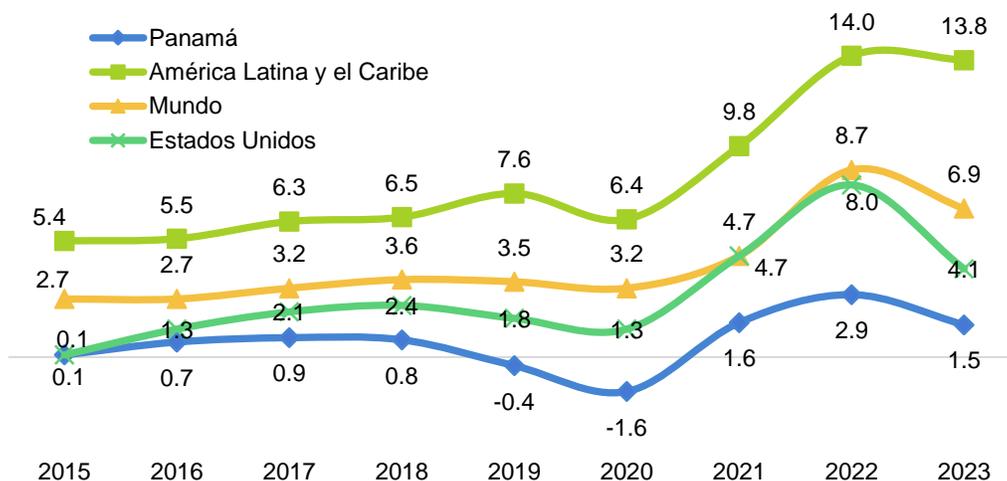
Cuadro No. 17
 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios en la República de Panamá: Años 2022 y 2023

Grupo de artículos y servicios	2022	2023
Total	2.9	1.5
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3.9	3.4
Bebidas alcohólicas y tabaco	0.8	3.1
Prendas de vestir y calzado	-0.3	-1.2
Vivienda, agua, electricidad y gas	1.8	10.4
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	1.3	-0.3
Salud	-0.1	-1.6
Transporte	7.5	-3.1
Comunicaciones	-0.1	-0.5
Recreación y cultura	-0.6	-0.3
Educación	2.7	3.7
Restaurantes y hoteles	4.0	3.0
Bienes y servicios diversos	1.5	3.5

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En general, la tasa de inflación en Panamá fue más baja que en otros países, por la ejecución de acciones como: medida de control de precio de algunos alimentos, precio solidario del combustible, subsidio a la luz, tanque de gas y transporte, además de diferencias en la importancia relativa de los grupos de bienes y servicios del IPC. En 2023, mientras que el nivel de precios aumentó en 1.5% en Panamá, en Estados Unidos fue de 4.1%, en el mundo 6.9% y en América Latina y el Caribe, 13.8%, según datos del Fondo Monetario Internacional (FMI).

Gráfica No. 49
 Variación porcentual acumulada del índice de precios al consumidor: Años 2015 - 2023



Fuente: Fondo Monetario Internacional.

III. Situación Social

El mercado laboral nacional en 2023 superó el nivel de ocupación (1,938,616 personas) registrado antes de la pandemia (1,920,642 en agosto de 2019). El crecimiento de la economía en los años 2021 (15.8%), 2022 (10.8%) y 2023 (7.3%) han permitido una recuperación gradual en la generación de puestos de trabajo y a su vez en la reducción de la tasa de desempleo, esta última ha bajado de 18.5% en el año que inició la pandemia a 7.4% en 2023 (11.1 puntos porcentuales menos). De igual forma, el impulso de la actividad económica se vio reflejado en el incremento de contrataciones (9.1%) en 2023, a pesar de las dificultades presentadas a fin de año. Al respecto, la media de inscripciones de enero a septiembre fue de 23,117 contratos, promedio que bajó a 18,274 en los últimos tres meses del año.

La población continuó capacitándose, acudiendo a los cursos que ofrece el Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), donde la matrícula totalizó 148,534 estudiantes, sin embargo, representó un 20.4% menos con respecto a 2022, debido a la disminución de los beneficiarios del Vale Digital para 2023.

En cuanto a la salud, fueron admitidas 289,493 personas en los centros hospitalarios del país, 1,364 o 0.47% más con respecto a 2022, según reportes del INEC, principalmente en los hospitales públicos (86.7%), más que en los privados (13.3%). En total se admitieron 166,453 mujeres y 123,040 hombres.

Sobre los programas sociales, en el año se entregaron B/.225.5 millones en transferencias monetarias condicionadas entre Red de oportunidades, 120 a los 65, Ángel Guardián y Bono Alimenticio. De igual forma se mantuvieron en ejecución otros programas como el de asistencia educativa del Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU) y los ejecutados por la Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS).

En tanto, los subsidios concedidos por el Estado ascendieron a B/.1,847.9 millones, lo que significó una disminución B/.272.0 millones o 12.8% en comparación con el mismo período del año anterior. Reducción que se debió principalmente a un menor monto destinado al programa de apoyo social COVID-19 -ejecutado desde marzo de 2020-, dadas las mejores condiciones económicas y laborales en el país, y, a la finalización del subsidio extraordinario otorgado en la tarifa eléctrica, también en respuesta a los efectos de la pandemia. Del apoyo destinado en el año, 73.3% se entregó a los Hogares, 18.3% a la Caja de Seguro Social (CSS) y 8.4% a Empresas.

A. Mercado laboral

Los resultados de la Encuesta de Mercado Laboral de agosto de 2023 del INEC revelaron que el nivel de ocupación (1,938,616 personas) superó los valores registrados antes de la pandemia (1,920,642 en agosto de 2019). El crecimiento de la economía en los años 2021 (15.8%), 2022 (10.8%) y 2023 (7.3%) han permitido una recuperación gradual en la generación de puestos de trabajo y a su vez en la reducción de la tasa de desempleo, esta última ha bajado de 18.5% en el año que inició la pandemia a 7.4% en 2023 (11.1 puntos porcentuales menos). De igual forma, el impulso de la actividad económica se vio reflejado en el incremento de contrataciones (9.1%) en 2023; no obstante, dicho incremento se vio limitado en cierta medida por las protestas sociales ocurridas en los meses de octubre y noviembre, incidiendo en la disminución de la demanda laboral en los últimos tres meses del año.

1. Encuesta de Mercado Laboral agosto 2023

La Encuesta de Mercado Laboral (EML) realizada en agosto de 2023 por el INEC reveló que la oferta laboral se mantuvo similar a la del año anterior, la Tasa Global de Participación (TGP) fue de 62.4%, mientras que la de 2022 se ubicó en 62.3%.

La Población Económicamente Activa (PEA) presentó un crecimiento de 2.2%, situándose en 2,094,241 personas. Dentro de su composición, se registró un descenso fuerte en el número de personas desocupadas (47,628 o 23.4%), siendo mayor al presentado el año anterior (18,827 u 8.5%) y el tercero consecutivo. En cuanto al número de personas ocupadas, estas aumentaron en 92,253 o 5.0%, ubicándose en 1,938,616; superior a los niveles alcanzados antes de la pandemia.

En el incremento del número de personas ocupadas, preponderó el de la cantidad de personas empleadas (77,892 o 7.0%), representando el 84.4% del total del aumento; mientras que, el total de ocupados independientes subió en menor medida, 14,361 o 1.9%. Por otra parte, la tasa de informalidad bajó de 48.2% en 2022 a 47.4% en 2023, inclusive situándose por debajo de la registrada en 2021 (47.6%).

La tasa de desocupación cayó en 2.5 puntos porcentuales, pasando de 9.9% en 2022 a 7.4% en 2023; con excepción de la caída presentada en el año 2021 (7.3 puntos porcentuales), esta supera a los descensos de los años 2011 (2.0 puntos porcentuales), 2007 (2.3 puntos porcentuales) y 2005 (2.0 puntos porcentuales), los cuales son los más cercanos.

Cuadro No. 18
 Población total de 15 años y más, por condición económica: EML de agosto 2019,
 EML Telefónica de septiembre 2020, EML de octubre 2021, Encuesta de
 Propósitos Múltiples (EPM) de abril 2022 y EML de agosto 2023

Año	Población total de 15 y más años de edad	Condición de la población de 15 y más años de edad					
		Económicamente activa					No económicamente activa
		Total	Porcentaje	Ocupada	Desocupada		
					Número	Porcentaje	
2019	3,105,765	2,066,753	66.5	1,920,642	146,111	7.1	1,039,012
2020 (Sep)	3,180,962	2,003,258	63.0	1,631,691	371,567	18.5	1,177,704
2021 (Oct)	3,258,241	1,966,467	60.4	1,744,387	222,080	11.3	1,291,774
2022 (Abr)	3,291,858	2,049,616	62.3	1,846,363	203,253	9.9	1,242,242
2023 (Ago)	3,354,784	2,094,241	62.4	1,938,616	155,625	7.4	1,260,543

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

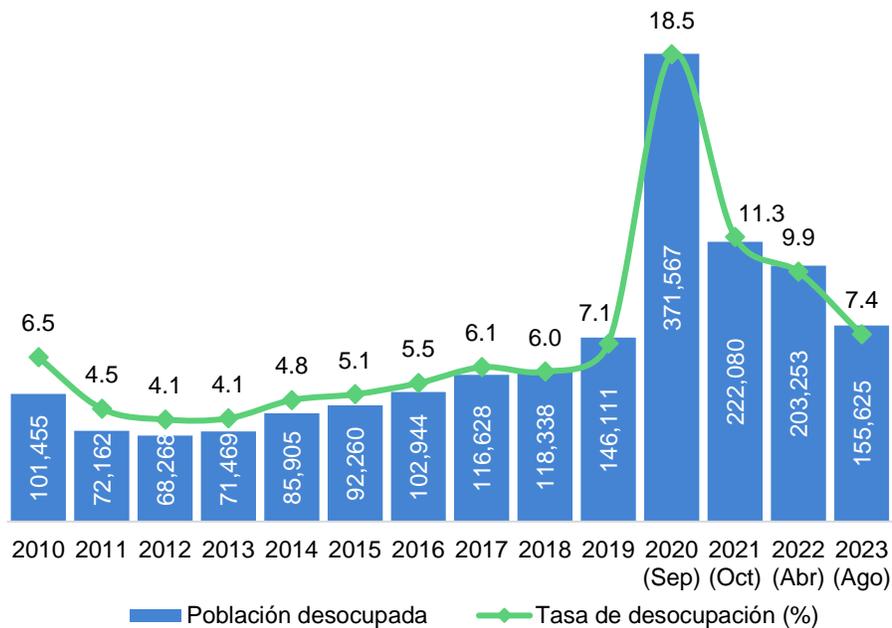
Desocupados

La población desocupada bajó de 203,253 personas en 2022 a 155,625 en 2023, una reducción de 47,628 o 23.4%. De este mismo modo, la tasa de desocupación se redujo de 9.9% a 7.4%, equivalente a 2.5 puntos porcentuales.

Los niveles de desocupación cayeron principalmente en el grupo de los hombres, pasando de 105,395 a 72,310; es decir, 33,085 o 31.4% menos, representando el 69.5% del descenso total. Mientras que, la baja de desocupadas fue de 14,543 o 14.9%, pasando de 97,858 a 83,315.

Gráfica No. 50

Número de personas desocupadas y tasa de desocupación total: EML de agosto 2010 - 2019, EMLT de septiembre de 2020, EML de octubre de 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La desocupación disminuyó principalmente en las siguientes actividades económicas (en términos absolutos): construcción (13,518 personas menos), comercio al por mayor y al por menor (7,537) e industrias manufactureras (4,623); además de estas actividades, hubo un descenso importante en el número de personas desocupadas que nunca habían trabajado (9,066). En tanto, de las veintiuna actividades económicas, solo hubo incremento de personas desocupadas en cinco y en todas ellas los aumentos fueron menores a 544, entre estas: explotación de minas y canteras (543 más), agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (523), actividades de los hogares en calidad de empleadores, actividades indiferenciadas de producción de bienes y servicios de los hogares para uso propio (450), actividades inmobiliarias (416) y suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (339).

Por otra parte, en todos los grupos de edad disminuyó el número de personas desocupadas, principalmente en el rango de 15 a 19 años (9,872 o 39.5%), en donde también hubo el mayor descenso en la tasa de desocupación, al pasar de 27.0% a 18.4%, 8.6 puntos porcentuales menos. La segunda mayor caída en la tasa de desocupación se dio en el grupo etario de 20 a 24 años (4.5 puntos porcentuales), rango donde históricamente se ha concentrado la mayor proporción de desocupados (26.4%); la disminución en la cantidad de desocupados en este rango fue de 9,350 personas o 18.6%. El segundo grupo con la mayor caída en el número de desocupados fue el de 40 a 49 años (9,936 personas o 33.4%).

Cuadro No. 19
Número de personas desocupadas y tasa de desocupación, por grupos de edad:
EPM de abril 2022 y EML de agosto 2023

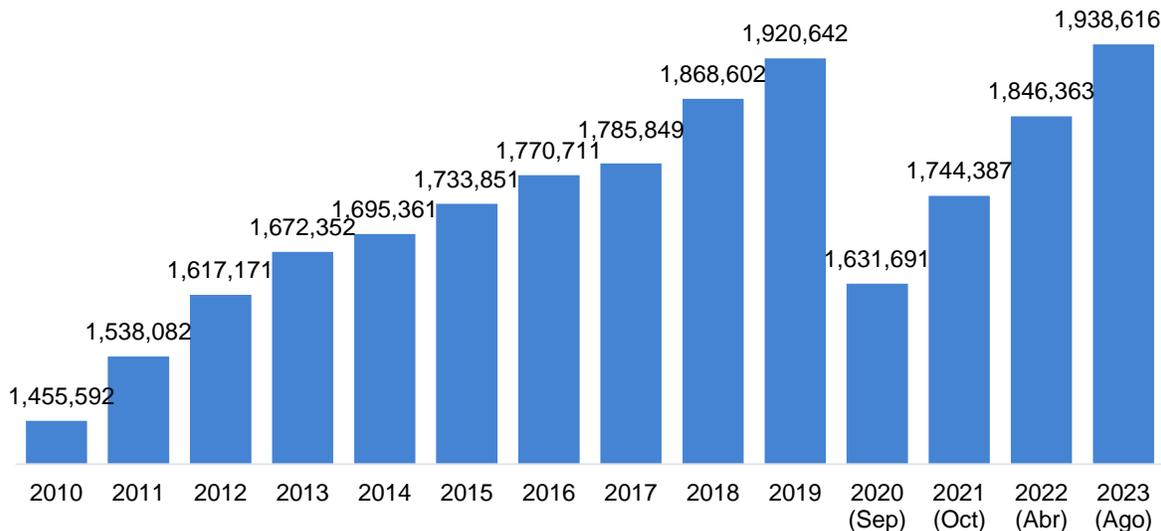
Grupos de edad	Población desocupada 2022 (Abr)		Población desocupada 2023 (Ago)		Variación del número de desocupados		Variación de la tasa de desocupación
	Número	Tasa de desocupación	Número	Tasa de desocupación	Absoluta	Porcentual	Puntos porcentuales
TOTAL	203,253	9.9	155,625	7.4	-47,628	-23.4	-2.5
15 – 19	24,963	27.0	15,091	18.4	-9,872	-39.5	-8.6
20 – 24	50,363	22.2	41,013	17.7	-9,350	-18.6	-4.5
25 – 29	34,813	14.8	28,465	12.2	-6,348	-18.2	-2.7
30 – 39	33,889	8.5	29,357	7.1	-4,532	-13.4	-1.4
40 – 49	29,731	7.0	19,795	4.5	-9,936	-33.4	-2.5
50 – 59	21,927	5.4	15,664	3.8	-6,263	-28.6	-1.6
60 – 69	7,149	3.6	5,872	2.8	-1,277	-17.9	-0.8
70 y más	418	0.7	368	0.5	-50	-12.0	-0.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Ocupados

La población ocupada se situó por encima de los valores registrados antes de la pandemia. El número de personas ocupadas alcanzó un total de 1,938,616 personas, 92,253 o 5.0% más en comparación con el año anterior, siendo el tercer incremento (en términos absolutos) más alto desde 2002 (los otros dos correspondieron a los años 2021 y 2022). La ocupación aumentó para ambos sexos, siendo superior el de las mujeres (47,310 o 6.3%), que en los hombres (44,943 o 4.1%). La distribución por sexo con respecto al total quedó en 41.4% y 58.6%, respectivamente.

Gráfica No. 51
Población ocupada de 15 y más años de edad:
EML de agosto 2010 - 2019, EMLT de septiembre de 2020,
EML de octubre de 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto 2023



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En seis actividades económicas se dieron aumentos considerables, en términos absolutos, en el nivel de ocupación: agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (14,149 personas), enseñanza (13,588), administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria (12,505), servicios sociales y relacionados con la salud humana (12,130), actividades administrativas y servicios de apoyo (11,575) y hoteles y restaurantes (11,874), sumando en conjunto 75,821 nuevos puestos de trabajo.

En relación con el aumento en agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas, los mayores incrementos se dieron en la provincia de Coclé (4,486 personas) y en la comarca Ngäbe Buglé (3,434); en esta última división administrativa, el mes de aplicación de la encuesta concuerda con el inicio de la zafra cafetalera, la cual fomenta fuentes de empleo y cuya cosecha es cubierta generalmente por mano de obra Ngäbe. En cuanto a Hoteles y restaurantes, el aumento más alto lo presentó la provincia de Panamá (9,127), hecho que coincide con las explicaciones dadas por el presidente de la Asociación Panameña de Hoteles (APATEL), el cual indicó que el sector se ha ido recuperando, detallando que hasta el 31 de agosto los hoteles de la capital del país registraron una ocupación de 56.4%, 3 puntos porcentuales más que en el mismo periodo de 2022.

En las otras cuatro actividades, las mayores subidas se dieron también en la provincia de Panamá: Enseñanza (5,004 personas), Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria (4,886), Servicios sociales y relacionados con la salud humana (10,805) y Actividades administrativas y servicios de apoyo (7,129).

Por otra parte, de las 21 actividades, en cinco hubo descensos, principalmente en: Comercio al por mayor y al por menor (7,705) y Otras actividades de servicio (6,573).

Categoría en la ocupación

El 84.4% del incremento de la población ocupada correspondió al alza de los asalariados (77,892 personas o 7.0%), alcanzando un total de 1,183,818 empleados. La empresa privada generó la mayor cantidad de empleos nuevos en términos absolutos, subiendo en 59,805. En orden, le siguieron los aumentos de los empleados del gobierno (18,365) y los del servicio doméstico (6,856). Disminuyeron principalmente, los empleados de la Organizaciones No Gubernamentales (4,988).

Cuadro No. 20

Población ocupada, por categoría en la ocupación: EML de agosto de 2019, EMLT de septiembre 2020, EML de octubre 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto de 2023

Categoría en la ocupación	Años				
	2019	2020 (Sept)	2021 (Oct)	2022 (Abr)	2023 (Ago)
Total	<u>1,920,642</u>	<u>1,631,691</u>	<u>1,744,387</u>	<u>1,846,363</u>	<u>1,938,616</u>
Total de Empleados	<u>1,167,148</u>	<u>909,188</u>	<u>1,031,328</u>	<u>1,105,926</u>	<u>1,183,818</u>
Del gobierno	293,398	317,330	300,547	311,515	329,880
De empresa privada	769,210	509,830	648,328	700,740	760,545
De una ONG	11,690	6,677	7,909	12,249	7,261
De cooperativa	4,194	4,113	2,145	4,595	2,449
De servicio doméstico	88,656	71,238	72,399	76,827	83,683
Total de Independientes	<u>753,494</u>	<u>722,503</u>	<u>713,059</u>	<u>740,437</u>	<u>754,798</u>
Por cuenta propia	592,063	603,138	572,927	605,389	600,778
Patrono (dueño)	55,894	35,733	53,827	46,228	55,346
Trabajador familiar	104,941	83,315	86,239	88,627	98,633
Miembros de una cooperativa de producción	596	317	66	193	41

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El alza en el grupo de trabajadores independientes (14,361 o 1.9%) representó el 15.6% del total del aumento de ocupados, ubicándose así en 754,798 trabajadores. En este conjunto, aumentaron los patronos o dueños (9,118 o 19.7%) y trabajadores familiares (10,006 u 11.3%); mientras que los descensos se dieron en los miembros de una cooperativa de producción (152 o 78.8%) y en los trabajadores por cuenta propia (4,611 o 0.76%).

Mediana del salario mensual de los empleados

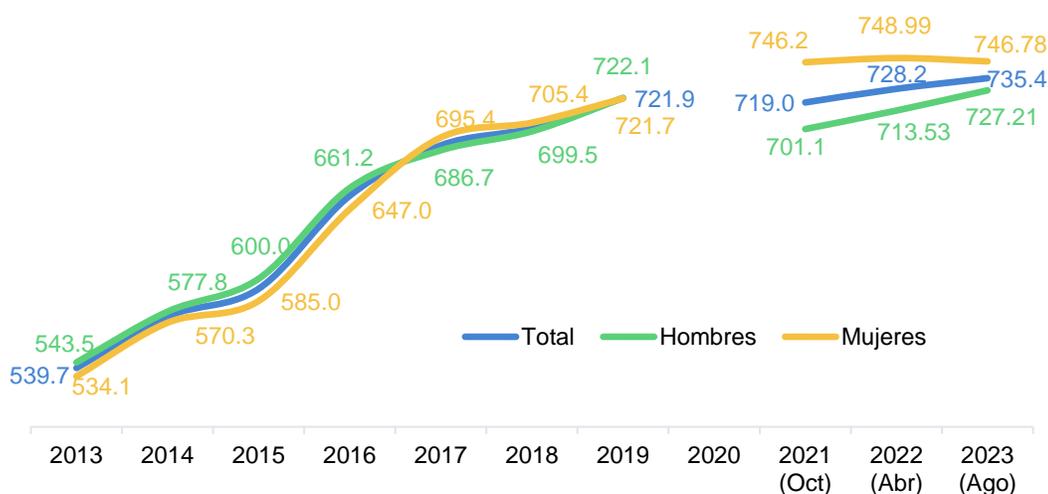
La mediana del salario mensual de los empleados (B/.735.4) aumentó por segundo año consecutivo, en 2022 el aumento fue de B/.9.20 o 1.3% y en 2023, de B/.7.21 o 1.0%. Las divisiones administrativas con los mayores incrementos salariales fueron: comarca Guna Yala (B/.29.61 o 23.0%), Darién (B/.59.30 o 13.5%) y Coclé (B/.52.85 u 8.5%). Mientras que los descensos más altos se dieron en las comarcas Ngäbe Buglé (B/.80.01 o 20.5%), Emberá (38.04 u 11.5%) y en la provincia de Veraguas (B/.40.94 o 5.8%).

Las remuneraciones mejoraron principalmente en las siguientes actividades económicas: explotación de minas y canteras (B/.212.09 o 21.8% más), suministro de agua; alcantarillado, gestión de desechos y actividades de saneamiento (B/.104.90 o 14.3%) y construcción (B/.66.92 o 10.5%).

En los últimos tres años la mediana salarial mensual de las mujeres ha superado la de los hombres. Las mujeres en 2023 ganaron en promedio B/.746.78 al mes, mientras que los hombres ganaron B/.727.21 mensuales, una diferencia entre ambos sexos de B/.19.57. Por actividad económica, de las veintiuna, en diez de ellas las mujeres presentaron un salario promedio mensual superior al de los hombres (en términos absolutos), principalmente en: suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado (B/.1,085.44 versus B/.749.40, en orden), construcción (B/.914.77 versus B/.689.87) y agricultura, ganadería, caza, silvicultura, pesca y actividades de servicios conexas (B/.493.15 versus B/.284.29), diferencias de B/.336.04, B/.224.90 y B/.208.86, respectivamente. Las mujeres obtuvieron salarios inferiores que los hombres, principalmente en las siguientes actividades: actividades profesionales, científicas y técnicas (B/.925.81 versus B/.1,326.16, en orden), explotación de minas y canteras (B/.960.24 versus B/.1,217.14) y actividades financieras y de seguros (B/.1,021.09 versus B/.1,156.27), brechas equivalentes a: B/.400.35, B/.256.91 y B/.135.17, correspondientemente.

Gráfica No. 52

Mediana del salario mensual de los empleados no indígenas de 15 y más años de edad: EML de agosto de 2013 - 2019, EML de octubre 2021, EPM de abril 2022 y EML de agosto de 2023



Nota: Para el año 2020, no se cuenta con información.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Informalidad

La medición de la informalidad se basa en la población ocupada no agrícola, misma que aumentó en 81,297 o 5.3%, situándose en 1,613,670 personas; es decir, 83.2% del total de la población ocupada.

La proporción de trabajadores informales respecto de la población ocupada no agrícola disminuyó de 48.2% en 2022 a 47.4% en 2023, un leve descenso de 0.74 puntos porcentuales. Esto fue así, porque la población base o población ocupada no agrícola aumentó (5.3%) más que el número de personas ocupadas con empleos informales no agrícolas³⁵, que se incrementaron en 27,230 o 3.7%, al pasar de 737,922 en 2022 a 765,152 en 2023.

En el resto de la población ocupada no agrícola el aumento fue mayor; es decir, en el número de personas ocupadas con empleos formales no agrícolas, el incremento fue de 54,067 personas o 6.8%, pasando de 794,451 en 2022 a 848,518 en 2023.

La tasa de informalidad fue mayor entre los hombres (48.3%), que entre las mujeres (46.3%); no obstante, hubo una baja de 2.0 puntos porcentuales en la tasa de los primeros y un aumento de 0.85 puntos porcentuales en la correspondiente a las mujeres.

La informalidad creció principalmente en los hogares (13,315 o 22.3%), al pasar de 59,685 personas en 2022 a 73,000 en 2023; seguido de los informales en empresas del sector formal (5.6%) y en empresas del sector informal (1.4%), subiendo de 108,715 a 114,770 y de 569,522 a 577,382, respectivamente.

2. Contratos de trabajo

Las inscripciones de contratos laborales, realizadas por Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL), en 2023 superaron en 21,920 o 9.1% las del año anterior, a pesar que, en el último trimestre del año, el promedio de contrataciones disminuyó, incidiendo en esto las protestas que se suscitaron en los meses de octubre y noviembre, lo cual limitó en cierta medida la demanda laboral.

En relación con lo anterior, la media de inscripciones de enero a septiembre fue de 23,117 contratos, este promedio bajó a 18,274 en los últimos tres meses del año dado a que en octubre se reportaron 19,507, en noviembre 17,990 y en diciembre 17,326.

Las contrataciones convenidas para ejercer una ocupación o función de necesidad permanente en las empresas (contratos indefinidos) fueron los de mayor aumento (8,931 o 15.1%); los otros tipos de contrataciones también crecieron: por tiempo definido (10,197 u 8.4%) y por obra determinada (2,792 o 4.6%).

En las oficinas centrales de la Ciudad de Panamá se registraron de forma presencial 76,535 contratos, 1,951 o 2.5% menos que el año anterior. Por otra parte, en el grupo de direcciones regionales, los tres tipos de contrataciones presentaron descensos similares por encima del 30.0%: por obra determinada (14,183 o 36.3%), por tiempo definido (21,943 o 35.6%) y por tiempo indefinido (7,699 o 34.6%); representando en conjunto una disminución de 43,825 o 35.7%. Las regionales con mayores caídas en el nivel de contratación fueron: Herrera (10,373), Colón (9,845) y Coclé (7,786), ésta conformada por la dirección Regional de Coclé (6,490 menos) y la dirección Regional de Trabajo Proyecto Minera Panamá (1,296 menos) ubicada en el distrito de Penonomé.

La cantidad de contrataciones inscritas mediante la plataforma digital alcanzó la suma de 107,322 contratos, 67,696 o 170.8% más con respecto al año anterior. Estas contrataciones realizadas de forma digital han cambiado la estructura como se ha mencionado en trimestres anteriores, pero corresponde a un hecho de registro estadístico. La migración de inscripciones presenciales a digitales, muestra que estas últimas han pasado a representar la mayor proporción (40.8%) con respecto al total de contratos tramitados en la institución e incluso pudo haber incidido en el descenso de los registros de forma presencial, en especial en las oficinas centrales de la Ciudad de Panamá. Por otro lado, los tres tipos de contrataciones bajo esta modalidad, la cual le permite a la institución

³⁵ Población ocupada no agrícola, sin seguridad social o sin contrato, excluye a los profesionales y técnicos que trabajan por cuenta propia o como patrones.

y a los usuarios (empresa o empleadores) ahorrar tiempo y gastos de movilización, aumentaron: principalmente las contrataciones por obra determinada (17,414 o 213.4%) relacionadas a la construcción; tramitadas por tiempo definido (32,017 o 165.8%) y por tiempo indefinido (18,265 o 150.3%).

Cuadro No. 21
Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo:
Años 2019 - 2023 (P)

Región y tipo	2019	2020	2021	2022 (P)	2023 (P)
TOTAL	<u>378,495</u>	<u>132,278^{a/}</u>	<u>225,750</u>	<u>240,954</u>	<u>262,874</u>
Definido	182,683	62,035	108,010	121,020	131,217
Indefinido	79,734	27,845	56,308	59,198	68,129
Obra determinada	116,078	31,333	61,432	60,736	63,528
Oficinas centrales	<u>216,198</u>	<u>58,282</u>	<u>92,116</u>	<u>78,486</u>	<u>76,535</u>
Definido	101,443	30,580	45,664	40,152	40,275
Indefinido	54,191	16,148	29,373	24,823	23,188
Obra determinada	60,564	11,554	17,079	13,511	13,072
Direcciones regionales	<u>162,297</u>	<u>62,931</u>	<u>110,111</u>	<u>122,842</u>	<u>79,017</u>
Definido	81,240	31,455	51,477	61,553	39,610
Indefinido	25,543	11,697	21,865	22,225	14,526
Obra determinada	55,514	19,779	36,769	39,064	24,881
Tramitados Digitalmente	..	<u>11,065</u>	<u>23,523</u>	<u>39,626</u>	<u>107,322</u>
Definido	..	...	10,869	19,315	51,332
Indefinido	..	...	5,070	12,150	30,415
Obra determinada	..	...	7,584	8,161	25,575

^{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.

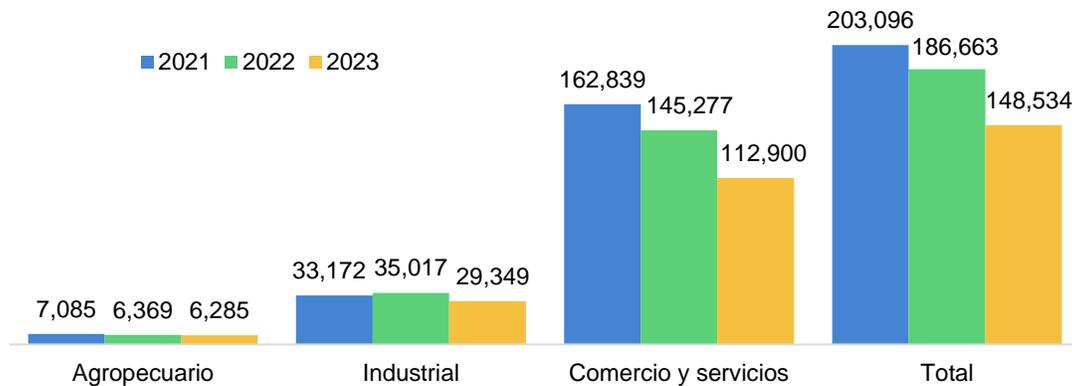
En el año se notificaron 70,986 renuncias, un aumento de 18,093 o 34.2% con respecto al año anterior. La mayoría de las renuncias (42.8%) fueron notificadas en el conjunto de direcciones regionales, donde ascendieron en 3,624 o 13.5% con respecto al 2022. En las mismas, a su vez, por cada renuncia notificada en 2022 se registraron 4.6 contrataciones, pero en 2023 esta proporción disminuyó a 2.6. En tanto, en las oficinas centrales se registraron 19,677 renuncias y digitalmente se notificaron 20,908.

3. Formación y capacitación laboral

A las instalaciones del Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), acudieron para matricularse en las áreas de formación y capacitación laboral 148,534 estudiantes, 20.4% menos con respecto a 2022, en parte porque los beneficiarios del Vale Digital para 2023 fueron disminuyendo paulatinamente porque el beneficio se fue limitando a las personas que cumplían con las obligaciones establecidas, como eran las horas obligatorias de los cursos del INADEH.

En 2023, el INADEH dio apertura a 5,601 cursos, talleres y programas, de los cuales el 71.7% correspondía al sector comercio y servicios, siendo los más concurridos: los del área de gestión empresarial (14.8%), tecnologías de la información y comunicaciones (14.4%), gastronomía y belleza y cosmetología con 12.5% cada uno, e idiomas con 11.0%. En conjunto el 65.2% de los inscritos del sector optaron por uno de estos 4 cursos.

Gráfica No. 53
Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación:
Años 2021 - 2023



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

Para el sector industrial se abrieron 1,303 cursos, inscribiéndose el 22.1% de los que acudieron a capacitarse. Fueron más atractivos los del área de artesanía (29.9%), construcción civil (25.2%), electricidad, electrónica y refrigeración (16.1%) y metal mecánica (7.6%), acumulando estas 4 áreas de formación al 78.9% de los matriculados en el sector. En tanto, para el sector agropecuario se abrieron 280 cursos, con la participación de 6,285 estudiantes.

El 83.8% de los cursos programados para 2023 finalizaron. El 41.5% tuvieron una duración de entre 41 y 100 horas. Según modalidad de formación, el 67.2% fue presencial y 32.8% virtual. Acudieron a capacitarse más mujeres (63.5%) que hombres (36.5%); de ellas, el 63.1% terminó su adiestramiento.

El INADEH, en su rol de capacitación y formación laboral en beneficio de las personas que buscan mejorar o adquirir conocimientos, que le permitan insertarse en la vida laboral, firmó un acuerdo de cooperación técnica con la Universidad Especializada de las Américas (UDELAS), para el intercambio de conocimientos en áreas como el cuidado de infantes y adultos mayores, personas con discapacidad, entre otras capacitaciones.

B. Salud

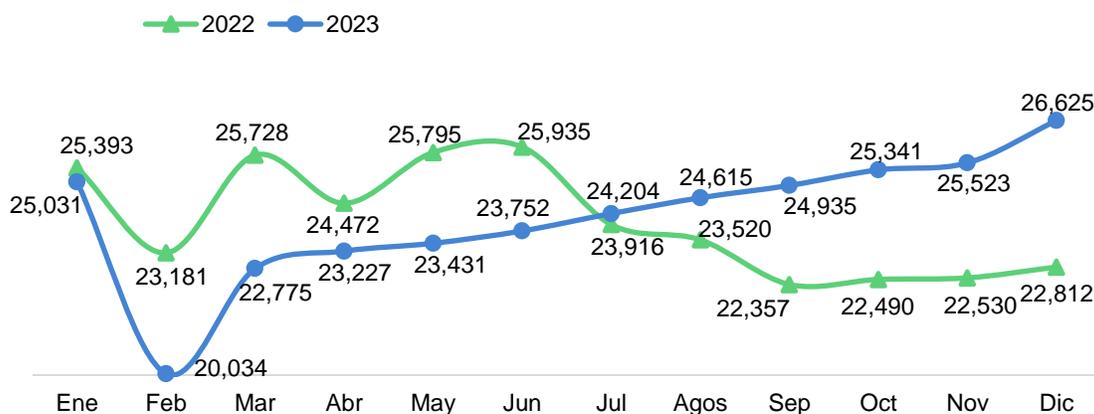
1. Atenciones generales hospitalarias

Durante el año 2023 fueron admitidas 289,493 personas en los centros hospitalarios del país, 1,364 o 0.47% más con respecto a 2022, según el INEC. Los hospitales públicos acogieron el 86.7% de los pacientes y los privados, 13.3%, a nivel nacional. El promedio mensual de admisiones fue de 24,124 personas enfermas.

El mes de diciembre fue el de mayor ingreso de pacientes con 26,625 personas, un promedio diario de 859; le siguió noviembre con 25,523 y enero con 25,393; mientras que hubo menos ingresos en febrero (20,034 personas), con un promedio de 691 pacientes diarios.

Del total, por sexo, se admitieron 166,453 mujeres, contra 123,040 del sexo masculino.

Gráfica No. 54
Pacientes admitidos en los hospitales del país^{1/}, por mes: Años 2022 y 2023 (P)



^{1/} Las cifras estadísticas están sujetas a revisión y verificación hasta la aprobación de los datos oficiales al cierre del año.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En referencia a las consultas médicas, el informe de Registros Médicos y Estadísticas en Salud (REGES), reveló que entre enero y diciembre de 2023, la Caja de Seguro Social (CSS) realizó más de 8 millones de consultas médicas, superando en 1.2 millones las concedidas en 2022. Las consultas más solicitadas fueron: Medicina General, Odontología, Dermatología y Urgencia, las cuales fueron atendidas en 73 instalaciones a nivel nacional, entre hospitales (16), policlínicas (25), Unidad Local de Atención Primaria en Salud - ULAPS (17) y Centro de Atención para la Promoción y Prevención en Salud - CAPPS (15).

Según estadísticas de la CSS, en el periodo comprendido entre el 23 de octubre y el 27 de noviembre 2023 (tiempo en que se dieron las protestas y cierres de calle que dificultaron el libre tránsito, producto del rechazo al contrato minero), se afectó significativamente la asistencia de las personas a sus debidas citas de salud, se perdieron un total de 267,664 citas, de ellas el 36.6% eran consultas especializadas, 34.4% de medicina general, 7.5% de odontología, como las de mayor cuantía.

2. Epidemiología

Datos publicados por el Departamento de Epidemiología del Ministerio de Salud (MINSAs)³⁶, correspondiente a la semana epidemiológica No.52, al 30 de diciembre de 2023, sobre algunas enfermedades epidemiológicas, se indica lo siguiente:

- **Dengue:** fueron 16,577 casos acumulados en todo el país, más del 100% de lo registrado en 2022 cuando fueron 7,932 casos. Las regiones de salud con más eventos fueron: Bocas del Toro con 3,777 casos, Colón (2,949), Panamá Metro (2,260), Panamá Oeste (1,796), Chiriquí (1,420) y Panamá Norte (1,107). A la fecha se reportan 18 defunciones distribuidas entre las provincias de Colón (6), Chiriquí y Bocas del Toro (3 en cada una); Panamá Metro y Los Santos (2 cada una) y Panamá Este y Panamá Norte (1 en cada una). Ante el comportamiento registrado en el año, el MINSAs continúa su campaña de prevención y atención a la población mediante la fumigación y solicitud de colaboración (mantener las casas y los entornos de trabajos limpios, revisar las mallas de puertas, ventanas y estar atentos a posibles sitios de criadero del mosquito transmisor).

³⁶ MINSAs, Dirección General de Salud Pública, Departamento Nacional de Epidemiología. Boletín Epidemiológico semanal. Año 2023, semana N° 52 (al 30 de diciembre).

- Malaria:** se registraron 11,057 casos confirmados, mismos que se distribuyeron en las regiones de salud de Darién, Chiriquí y la comarca Ngäbe-Buglé. Aumentaron en 75.8% con respecto a 2022, atribuible a la situación migratoria presente en la zona del Darién. El MINSA continuó con estrategias de promoción y prevención en las áreas afectadas, mediante la entrega de mosquiteros con químicos, procurando el reforzamiento de la capacidad operativa y el abastecimiento de medicamentos contra esta enfermedad.

Cuadro No. 22
 Número de casos de algunas enfermedades transmitidas por vectores y zoonosis:
 Años 2022 y 2023

Grupo de eventos	Evento	Número de casos		Variación absoluta	Variación porcentual
		2022	2023		
Enfermedades transmitidas por vectores	Dengue	7,932	16,577	8,645	109.0
	Malaria	6,288	11,057	4,769	75.8
	Leishmaniasis	1,239	1,292	53	4.3
	Zika	4	3	-1	-25.0
	Chikungunya	4	13	9	225.0
Zoonosis	Cardio pulmonar y fiebre por Hantavirus	52	44	-8	-15.4

Fuente: Ministerio de Salud, Departamento de Epidemiología.

- Leishmaniasis:** se contabilizaron 1,292 casos, 53 más que el año pasado. Las regiones con más casos fueron: Veraguas, Bocas del Toro, Darién, Coclé, Los Santos y Panamá Este.
- Chikungunya:** se mantiene en 13 casos, 9 más que el año previo, ubicados en Panamá Norte (corregimientos de Alcalde Díaz y Las Cumbres), San Miguelito (José Domingo Espinar), Panamá Oeste (Burunga), Panamá Metro (El Chorrillo, Calidonia y Las Garzas), Panamá Este (Chepo) y Veraguas (Atalaya).
- Zika:** a la fecha se registraron 3 casos, 1 menos que el año pasado.
- Hantavirus:** fueron 44 casos en el año, de los cuales, 23 fueron con el Síndrome Cardiopulmonar por Hantavirus y 21 con Fiebre por Hantavirus. Se han reportado 2 defunciones, 1 en Herrera y 1 en Los Santos. Los casos se distribuyeron en Los Santos (34), Herrera (6) y Coclé (4). Se exhorta a la población en mantener sus casas y entornos limpios, además de tapar bien los granos recolectados (como el arroz y el maíz), para evitar que el roedor tenga contacto. En contraste con 2022, fueron 8 casos menos.
- Viruela Símica (Monkeypox):** entre 2022 y 2023 se registraron 237 casos confirmados acumulados, 89 en 2022 y 148 en 2023. Por sexo, fueron 235 en hombres y 2 en mujeres. Actualmente no se registran casos activos y se mantiene 1 defunción. Se han aplicado 3,166 dosis de vacunas contra la viruela del mono, 2,199 en primera dosis y 967, segunda dosis. La viruela símica se transmite por contacto directo o indirecto con sangre, fluidos corporales y las lesiones de la piel de una persona enferma.

Estadísticas del COVID-19

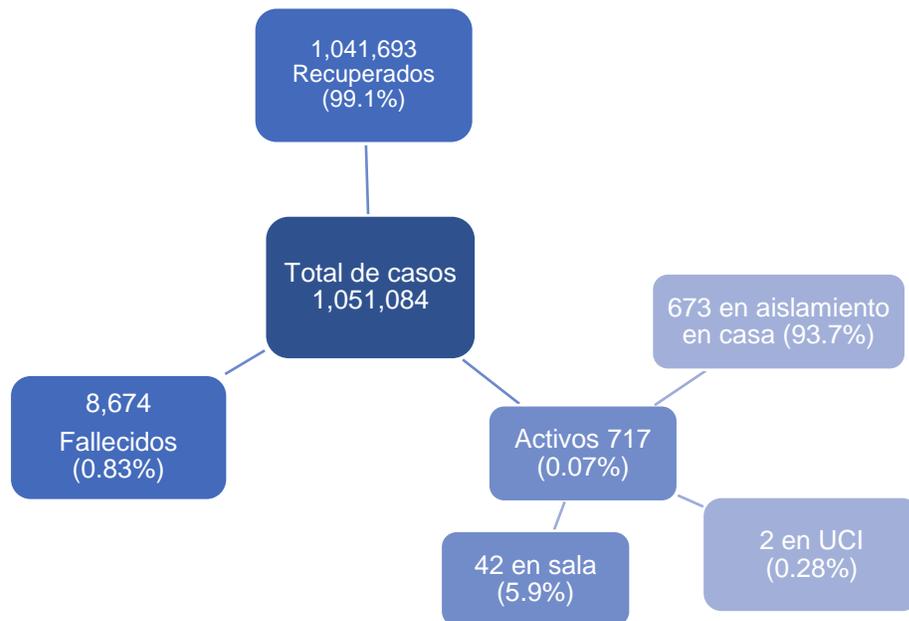
Desde el inicio de la pandemia COVID-19 en marzo de 2020 y a diciembre de 2023, los recuentos epidemiológicos del MINSA revelaron que 1,051,084 personas se contagiaron con el virus COVID-19 en el país, de ellos se han recuperado 1,041,693 o 99.1%. Esta enfermedad infecto-contagiosa ha cobrado la vida de 8,674 personas o 0.83% con respecto al total de casos.

A diciembre se reportaron 717 casos activos, 673 o 93.7% personas se hallaban en asilamiento domiciliario, 42 estaban hospitalizadas en sala y 2 en la Unidad de Cuidados Intensivos (UCI). En la última semana de ese mes se realizaron un total de 3,020 pruebas, para un porcentaje de positividad semanal de 25.4%. Un año antes la positividad fue de 10.5%. Este aumento en el número de casos se atribuyó a la movilidad y aglomeraciones que se registró en noviembre por las huelgas

y cierres de calles, así como a las festividades de fin de año. Para el tercer trimestre de 2023 el número de casos activos sumaban 109.

Durante la última semana epidemiológica de diciembre, los corregimientos con más casos confirmados fueron: San Francisco (72); Bella Vista (54); Juan Díaz (48) y Bethania (39) todos de la región de salud de Panamá Metro, en tanto, en el corregimiento de Rufina Alfaro en San Miguelito se detectaron 29 casos. De acuerdo al Programa Ampliado de Inmunización (PAI), desde que se inició la vacunación el 21 de enero de 2021 al 26 de diciembre de 2023, se han aplicado 8,973,458 vacunas contra el COVID-19 en todo el país.

Ilustración No. 1
 Total de casos de COVID-19 en la República de Panamá, por situación:
 De marzo de 2020 a diciembre de 2023



Fuente: Ministerio de Salud.

Mediante el Decreto Ejecutivo No.65, promulgado en Gaceta Oficial del 7 de diciembre de 2023, se “Ordenó el levantamiento del uso obligatorio de la mascarilla en las instalaciones de salud públicas y privadas en todo el país”. Sin embargo, establece que el personal de salud debe cumplir con lo establecido en las normas básicas para la prevención y control de las infecciones asociadas a la atención de salud, así como los pacientes y usuarios, deben cumplir con las medidas de prevención y control de infecciones que le indique el personal de salud.

C. Principales programas sociales

En 2023, en promedio 192,326 personas se beneficiaron con B/.225.5 millones entregados mediante los distintos programas de transferencias monetarias condicionadas que se otorgan a través del Ministerio de Desarrollo Social (MIDES): Red de oportunidades, 120 a los 65, Ángel Guardián y Bono Alimenticio.

Otros programas se mantuvieron en ejecución, entre ellos, el de asistencia educativa del Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU) y los entregados por la Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS).

Cuadro No. 23
Promedio de beneficiarios de los programas sociales ejecutados por el Ministerio de Desarrollo Social, según provincias y comarcas indígenas: Años 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	191,586	192,326	42,545	43,262	121,862	121,838	19,179	19,410	8,000	7,816
Provincias	156,802	157,506	22,493	23,094	112,613	112,388	18,339	18,530	3,357	3,494
Bocas del Toro	7,676	8,111	3,752	3,791	2,647	2,944	862	888	416	489
Coclé	18,408	18,397	3,722	3,791	12,944	12,837	1,628	1,626	114	142
Colón	8,247	8,207	1,027	891	5,782	5,887	1,134	1,145	305	284
Chiriquí	25,893	25,893	2,817	3,154	19,439	19,150	3,523	3,488	114	101
Darién ^{1/}	5,061	5,448	2,056	2,202	2,483	2,512	420	429	103	306
Herrera	9,734	9,817	810	843	7,993	8,074	845	847	86	53
Los Santos	9,245	9,272	418	469	7,830	7,787	909	945	89	71
Panamá ^{1/}	30,075	30,016	2,258	2,226	22,714	22,616	4,956	5,014	148	159
Panamá Oeste	18,205	18,052	2,023	1,900	13,818	13,711	2,270	2,349	94	92
Veraguas	24,258	24,294	3,612	3,828	16,964	16,870	1,794	1,799	1,889	1,797
Comarcas indígenas	34,785	34,820	20,052	20,168	9,250	9,450	840	881	4,643	4,322
Emberá Wounaan	2,844	2,955	1,862	1,953	810	826	172	176	..	..
Guna Yala	3,323	3,406	1,560	1,566	1,658	1,736	105	104	..	..
Ngäbe Buglé	28,618	28,460	16,630	16,650	6,782	6,888	562	601	4,643	4,322

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

Fuente: Ministerio de Desarrollo Social.

De los diversos programas de apoyo a la población, se destacan algunos aspectos relevantes:

1. Red de Oportunidades

- Cerca de 43,262 jefas de hogar en situación de pobreza y pobreza extrema, en promedio, recibieron este beneficio, en las 4 entregas que se realizaron en el año y, que significaron una inversión total de B/.26.0 millones. Fueron 717 personas o 1.7% más que en 2022.
- En las provincias se ubicó el 53.4% de las beneficiadas y 46.6% en las comarcas. La población fue mayor en Veraguas (3,828 personas), Bocas del Toro (3,791 personas) y Coclé (3,791 personas). Entre las comarcas fue mayor en la Ngäbe Buglé, con 16,650 jefas.

2. 120 a los 65

- Comprende una ayuda económica entregada a personas de 65 años y más de edad que se encuentren en pobreza y no reciban jubilación ni pensión. En el año, 121,838 personas recibieron el apoyo, 24 o 0.02% menos que en 2022. Continuamente el MIDES, revisa la base de datos de los beneficiarios en busca de una mejor focalización.
- Entre enero y diciembre el total invertido sumó B/.176.2 millones.
- Algunas de las provincias con la mayor cantidad de beneficiarios destacaron: Panamá (22,616 personas), Chiriquí (19,150) y Veraguas (16,870); una menor cantidad se situó en: Darién (2,512) y Bocas del Toro (2,944). Del total distribuido en las comarcas, el 72.9% correspondió a la Ngäbe Buglé, 18.4% a la de Guna Yala y 8.7% a la Emberá.

3. Ángel Guardián

- 19,410 personas con algún tipo de discapacidad severa y que viven en condición de dependencia y pobreza, recibieron este beneficio, 232 más que el año previo. El monto otorgado fue de B/.18.6 millones.
- El 95.5% de los beneficiarios se concentró en las provincias, entre ellas: Panamá (5,014 personas), Chiriquí (3,488) y Panamá Oeste (2,349). En las comarcas fueron 881 personas, de las cuales 601 eran de la Ngäbe Buglé.

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

- Se beneficiaron 7,816 personas en promedio con ese bono alimenticio, lo que correspondió a B/.4.7 millones entre las cuatro entregas del año. En el año anterior, 2022, cerca de 8,000 personas recibieron esta ayuda.
- En la comarca Ngäbe Buglé se benefició al 55.3% del total de personas, seguido de la provincia de Veraguas (23.0%), Bocas del Toro (6.3%) y Darién (3.9%). El resto (11.4%) entre las demás provincias.

5. Asistencia educacional

- Al finalizar el año 2023, se otorgaron becas y asistencias económicas a 877,512 estudiantes, 0.5% más que en 2022. El desembolso fue de B/.332.6 millones, 29.1% más de lo pagado el año pasado, según las estadísticas del IFARHU.
- De los 5 programas de la institución, el de Asistencia Social Educativa Universal (PASE-U), aumentó el número de personas beneficiadas en 2.5%, pasando de 795,304 a 815,340 estudiantes: el desembolso correspondió a B/.265.9 millones. El 28.4% de los beneficiarios se ubicó en la provincia de Panamá, seguido de Panamá Oeste con el 14.4%, Chiriquí con 11.3% y la comarca Ngäbe Buglé con 11.0%, como los de mayor cuantía.
- Con el programa de becas se respaldó a 46,731 estudiantes, 90.8% la obtuvo por concurso general y 9.2% por puesto distinguido, el resto fueron becas deportivas y estudiantes sobresalientes en eventos del área académica o cultural. El desembolso para becas fue de B/.28.8 millones. Para este año, aplicaron para becas unos 100 mil estudiantes, en 2022 fueron 157 mil de educación básica y general, según datos del IFARHU.

Cuadro No. 24

Programas del IFARHU, según número de personas beneficiarias y monto: Años 2022 y 2023 (P)

Programas	2022		2023 (P)	
	Número de beneficiarios	Monto (en balboas)	Número de beneficiarios	Monto (en balboas)
Total	873,460	257,705,028	877,512	332,568,919
Becas	52,093	30,626,271	46,731	28,755,892
Asistencia Económica Educativa	24,155	28,785,944	13,952	14,240,748
Auxilio Económico	1,736	22,391,650	1,349	21,077,056
Asistencia Social Educativa Universal (PASE-U)	795,304	172,934,640	815,340	265,878,820
Otros fondos	172	2,966,523	140	2,616,403

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

- Un total de 13,952 estudiantes en situación de vulnerabilidad y riesgo recibieron beneficios del programa de Asistencia Económica Educativa, en tanto que, para Auxilio Económico fueron 1,349 ayudas, para complementar el financiamiento de sus estudios. Los montos desembolsados fueron de B/.14.2 millones y B/.21.1 millones respectivamente. Las becas

orientadas a la formación de investigadores pertenecientes a Otros fondos (principalmente del subprograma IFARHU-SENACYT y Exoneración), contó con 140 estudiantes a un costo de B/.2.6 millones.

6. Asistencia a personas con discapacidad

- La SENADIS, durante 2023 ayudó a 9,197 personas, 54.7% hombres y 45.3% mujeres. Un año antes había apoyado a 10,155 personas.
- Se ofreció asesoría legal, certificaciones de discapacidad y permiso de estacionamiento a 7,961 beneficiarios. Con donaciones fueron 632 personas, lo que representó B/.192,517 y los que recibieron subsidio económico totalizaron 382 personas, con un monto de B/.56,850. Del proyecto Fami Empresa, se beneficiaron 167 personas con una inversión de B/.167,000 y del Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS), 55 beneficiarios que recibieron B/.109,526. El monto total invertido sumó B/.525.9 miles.
- El 54.9% de los que recibieron el apoyo tenían una discapacidad física, 21.0% intelectual, 9.4% en órganos y sistemas o visceral, 5.9% auditiva, 5.1% mental, 3.2% visual, 0.4% múltiple y 0.1% no lo especificó.
- La mayor parte de la población beneficiada se ubicó en Panamá (33.0%), Panamá Oeste (13.1%), Chiriquí (9.0%), Coclé (5.8%) y Veraguas (4.4%).

Cuadro No. 25

Número de personas beneficiarias y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y proyecto: Años 2022 y 2023 (P)

Servicio y proyecto	2022		2023	
	Cantidad	Monto (Balboas)	Cantidad	Monto (Balboas)
Total	10,155	1,059,696	9,197	525,893
Asesoría legal y certificación ^{1/}	6,820	-	7,961	-
Fami Empresa	373	376,886	167	167,000
Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS)	141	377,239	55	109,526
Subsidio Económico	695	104,250	382	56,850
Donaciones (Ayudas genéricas)	2,126	201,321	632	192,517

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

Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

D. Subsidios otorgados por el Estado

Entre enero y diciembre de 2023, según datos preliminares, los subsidios concedidos por el Estado ascendieron a B/.1,847.9 millones, lo que significó una disminución B/.272.0 millones o 12.8% en comparación con el mismo período del año anterior. Reducción que se debió principalmente a un menor monto destinado al programa de apoyo social COVID-19 -ejecutado desde marzo de 2020-, dadas las mejores condiciones económicas y laborales en el país, y, a la finalización del subsidio extraordinario otorgado en la tarifa eléctrica, también en respuesta a los efectos de la pandemia.

Del apoyo destinado en el año, 73.3% se entregó a los Hogares, 18.3% a la Caja de Seguro Social (CSS) y 8.4% a Empresas.

A los Hogares se destinaron B/.1,354.9 millones, B/.205.0 o 13.1% menos que en 2022, correspondiendo los mayores montos a: Programa de Becas, por B/.356.4 millones, entregados a la población beneficiaria por el IFARHU; Apoyo Combustible, por B/.233.0 millones, que comprende el precio solidario al combustible (B/.3.25 por galón); Apoyo social COVID-19, por B/.189.2 millones; Programa 120 a los 65 por B/.174.8 millones ejecutado por el MIDES y el subsidio al Gas licuado, por B/.100.2 millones.

Por su parte, la Caja de Seguro Social (CSS) recibió B/.338.5 millones, B/.72.1 millones o 17.6% menos. El 41.4% de lo destinado a la institución correspondió al renglón de Aporte para la sostenibilidad del régimen de Invalidez, Vejez y Muerte (B/.140.0 millones). Le siguieron: 24.3% al subsidio del 0.8% de los salarios básicos y pagos a jubilados (B/.82.4 millones), 19.3% al aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y Fondo Especial de Jubilados y Pensionados (FEJUPEN) y el 15.0% restante se distribuyó entre las demás ayudas.

A las Empresas se le concedieron B/.154.6 millones, B/.5.0 millones o 3.4% más que en 2022. Del total, el aporte fue mayor en: Subsidio de tasa de interés - Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI) (por B/.61.0 millones), Exoneración de Impuesto de Importación (por B/.35.0 millones) y Certificado de Abono Tributario (CAT), Certificados de Fomento a la Agroexportación (CEFA), Certificado de Fomento Industrial (CFI) y Certificado de Fomento Productivo (CFP) (por B/.31.8 millones).

Cuadro No. 26
Monto otorgado por el Estado en concepto de subsidios: Años 2022 y 2023 (P)
 (En millones de balboas)

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta (B/.)	Relativa (%)
TOTAL	<u>2,119.9</u>	<u>1,847.9</u>	<u>-272.0</u>	<u>-12.8</u>
A. HOGARES	<u>1,559.9</u>	<u>1,354.9</u>	<u>-205.0</u>	<u>-13.1</u>
Intereses Preferenciales	70.4	70.9	0.5	0.7
Gas Licuado	115.5	100.2	-15.2	-13.2
Subsidio Eléctrico	183.0	97.5	-85.5	-46.7
Fondo Tarifario de Occidente (FTO)	28.2	18.5	-9.7	-34.3
Fondo de Estabilización Tarifaria (FET) Extraordinario (COVID-19)	45.0	-	-45.0	-100.0
FET	109.8	78.9	-30.8	-28.1
Fondo Solidario de Vivienda	9.4	21.0	11.7	124.4
Programa 120/65	175.4	174.8	-0.6	-0.3
Red de Oportunidades	27.5	26.7	-0.8	-2.9
Beca	349.6	356.4	6.7	1.9
Angel Guardián	20.6	17.2	-3.4	-16.6
Apoyo Social COVID-19	411.4	189.2	-222.2	-54.0
Apoyo Combustible	85.0	233.0	148.0	174.1
Metrobus	89.0	68.0	-21.0	-23.6
Servicio de Administración Financiera (SONDA)	0.2	3.3	3.1	1,747.6
Gasto Operacional	25.0	7.3	-17.7	-70.7
Aporte de Interés Público (Corredor)	12.2	13.5	1.3	10.5
Administración Financiera (Estudiantes)	0.4	0.4	0.0	0.4
Tarifa Troncal Metrobus	39.2	43.5	4.3	11.0
Transferencias (traslado de partida para apoyo)	12.0	-	-12.0	-100.0
Metro	23.2	-	-23.2	-100.0
B. CAJA DE SEGURO SOCIAL	<u>410.5</u>	<u>338.5</u>	<u>-72.1</u>	<u>-17.6</u>
Aporte para la sostenibilidad del régimen de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM)	140.0	140.0	-	-
Ingresos de Fondos Especiales de jubilados y pensionados que pasan a Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) (artículo 224 de la Ley 51)	9.2	8.2	-1.0	-10.7
0.8% de los salarios básicos y pagos a jubilados	96.7	82.4	-14.3	-14.8

Detalle	2022	2023	Variación	
			Absoluta (B/.)	Relativa (%)
Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y Fondo Especial de Jubilados y Pensionados (FEJUPEN)	106.5	65.3	-41.2	-38.6
Aporte especial para maternidad y enfermedad	19.6	13.8	-5.8	-29.4
Aporte de intereses del 2% sobre valores del Estado	10.5	11.6	1.1	10.2
Aporte- Junta Técnica Actuarial	0.1	0.1	0.0	19.6
Partida del impuesto selectivo al consumo bebidas	15.6	8.4	-7.2	-46.2
Pensión vitalicia dietilenglicol	6.7	4.1	-2.6	-38.4
Pensión de viudez (Decreto de Gabinete No. 33 de 25-11-14)	1.2	1.1	-0.1	-8.1
Subsidio a Víctimas Afectadas en Changuinola	1.7	1.3	-0.4	-22.9
Aporte para neonatos afectados por intoxicación con Heparina (Ley 64 de 22-10-15)	0.1	0.1	0.0	11.2
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	2.7	2.0	-0.7	-26.5
C. EMPRESAS	149.5	154.6	5.0	3.4
Certificado de Abono Tributario (CAT), Certificados de Fomento a la Agroexportación (CEFA), Certificado de Fomento Industrial (CFI), Certificado de Fomento Productivo (CFP)	20.4	31.8	11.4	55.9
Generadoras Hidroeléctricas (GHDR)	0.9	-	-0.9	-100.0
Certificados con Poder Cancelatorio Especiales (CPC), devolución de impuestos	4.9	10.7	5.9	121.1
Subsidio de tasa de interés - Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI)	65.5	61.0	-4.5	-6.8
Exoneración de Impuesto de Importación	41.8	35.0	-6.8	-16.3
Exoneración de Impuestos sobre la renta	16.0	16.0	0.0	0.0

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>