



REPÚBLICA DE PANAMÁ
— GOBIERNO NACIONAL —

**MINISTERIO DE
ECONOMÍA Y FINANZAS**

DIRECCIÓN DE ANÁLISIS
ECONÓMICO Y SOCIAL

Informe

Económico y Social

Al tercer trimestre 2022

Héctor E. Alexander H.
Ministro de Economía y Finanzas

Enelda Medrano de González
Viceministra de Economía

Jorge L. Almengor C.
Viceministro de Finanzas

Contenido

I.	Entorno Económico Internacional	12
II.	Desempeño Económico	17
III.	Situación de algunas actividades económicas.....	20
A.	Explotación de minas y canteras.....	20
B.	Construcción.....	21
C.	Comercio al por mayor y al por menor	24
D.	Industrias manufactureras	27
E.	Transporte, almacenamiento y comunicaciones	28
F.	Suministro de electricidad, gas y agua.....	32
G.	Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	33
H.	Servicios de la atención de salud privada	35
I.	Pesca.....	35
J.	Turismo, hoteles y restaurantes	36
K.	Servicios de educación privada.....	38
L.	Situación financiera	39
1.	Servicios Bancarios	39
2.	Seguros	40
3.	Bolsa de Valores	41
M.	Situación fiscal.....	42
1.	Balance del Sector Público No Financiero	42
2.	Balance del Gobierno Central	44
3.	Deuda del Sector Público No Financiero	49
N.	Comercio Exterior - Exportaciones.....	50
O.	Costo de la vida e inflación.....	54
IV.	Situación Social	57
A.	Mercado laboral.....	57
B.	Formación y capacitación laboral.....	58
C.	Salud.....	59
1.	Atenciones generales hospitalarias.....	59
2.	Atención de los casos de COVID-19.....	60
3.	Epidemiología	61
D.	Principales programas sociales.....	62
1.	Red de Oportunidades	63
2.	120 a los 65	63
3.	Ángel Guardián.....	64

4.	Bono alimenticio	64
5.	Asistencia a personas con discapacidad	64
6.	Becas y programas de apoyo educativo	65
7.	Aportes para mejores condiciones habitacionales	65
E.	Subsidios otorgados por el Estado.....	66

Estadísticas

Cuadro No. 1 Crecimiento de la economía mundial: Años 2021 - 2023.....	12
Cuadro No. 2 Proyecciones de crecimiento de algunos países de América Latina y el Caribe, por organismo: Año 2022 ^{1/}	15
Cuadro No. 3 Variación porcentual del Producto Interno Bruto de algunas economías ^{1/} , por trimestre: Años 2021 y 2022	16
Cuadro No. 4 Variación porcentual del PIB real, según algunas actividades económicas, por trimestre y acumulado: Al tercer trimestre de 2021/2020 y 2022/2021	18
Cuadro No. 5 Indicadores financieros y producción de Minera Panamá: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	21
Cuadro No. 6 Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional: En septiembre de 2021 y 2022.....	39
Cuadro No. 7 Créditos modificados, según actividad económica, a septiembre: Años 2021 y 2022.....	40
Cuadro No. 8 Transacciones efectuadas en la Bolsa de Valores de Panamá: Al tercer trimestre de 2019 - 2022	41
Cuadro No. 9 Balance fiscal del Sector Público No Financiero: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	43
Cuadro No. 10 Balance fiscal del Gobierno Central: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	45
Cuadro No. 11 Ingresos tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo de impuestos: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	46
Cuadro No. 12 Ingresos no tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo: Al tercer trimestre de 2021 y 2022	47
Cuadro No. 13 Deuda mensual del Sector Público No Financiero, por tipo de obligación e instrumento: Al tercer trimestre de 2022	49
Cuadro No. 14 Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	52
Cuadro No. 15. Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional, según principales destinos: Al tercer trimestre de Años 2021 y 2022	54
Cuadro No. 16 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios: Al tercer trimestre de 2021 y 2022	56
Cuadro No. 17. Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo: Al tercer trimestre de 2018 – 2022 (P).....	58
Cuadro No. 18 Número de pacientes admitidos en los hospitales del país, por dependencia, según mes: Años 2021 y 2022 (P).....	60
Cuadro No. 19 Número de casos de algunas enfermedades infecciosas y de transmisión: Al tercer trimestre de 2021 y 2022	62
Cuadro No. 20 Promedio de personas beneficiarias de algunos programas sociales, según provincias y comarcas indígenas: Al tercer trimestre de 2022 (P).....	63
Cuadro No. 21 Número de personas beneficiarias y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y programas: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	64
Cuadro No. 22 Becas concedidas por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos, según programa y monto: Al tercer trimestre de 2021–2022.....	65

Cuadro No. 23 Número de resoluciones emitidas del programa Fondo Solidario de Vivienda, por provincias: A agosto de 2021 y 2022	66
Cuadro No. 24. Monto otorgado por el Estado en concepto de subsidios: Al tercer trimestre de 2021 y 2022 (P)	67

Gráficas

Gráfica No. 1 Proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe, por organismo y fecha de publicación: Año 2022 ^{1/}	14
Gráfica No. 2 Variación porcentual interanual mensual del índice de precios de los principales commodities, por tipo ^{1/2/} : Años 2020 – 2022	16
Gráfica No. 3 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la República de Panamá: Al tercer trimestre de 2019 – 2022	17
Gráfica No. 4 Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) acumulado ^{1/} , por mes: Años 2021 y 2022	19
Gráfica No. 5 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)	20
Gráfica No. 6 Valor de la exportación de minerales de cobre y sus concentrados: Al tercer trimestre de 2019 – 2022	21
Gráfica No. 7 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E).....	22
Gráfica No. 8 Variación porcentual de la producción de concreto premezclado y cemento gris: Al tercer trimestre de 2019 – 2022	22
Gráfica No. 9 Variación porcentual del costo y área de construcciones, adiciones y reparaciones particulares: Al tercer trimestre 2019 – 2022	23
Gráfica No. 10 Variación porcentual del número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público: Al tercer trimestre de 2019 – 2022	24
Gráfica No. 11 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor: Al tercer trimestre de 2019 – 2022.....	24
Gráfica No. 12 Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor: Al tercer trimestre de 2021 y 2022	26
Gráfica No. 13 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Industrias manufactureras: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)	27
Gráfica No. 14 Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Al tercer trimestre de 2021 y 2022	28
Gráfica No. 15 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Al tercer trimestre de 2019 – 2022.....	28
Gráfica No. 16 Variación porcentual de los principales indicadores económicos del Canal de Panamá: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	29
Gráfica No. 17 Movimiento de contenedores TEUs en el Sistema Portuario Nacional, por trimestre: Años 2020 – 2022	30
Gráfica No. 18 Movimiento de pasajeros de COPA, en el Aeropuerto Internacional de Tocumen: Al tercer trimestre de 2019 - 2022.....	30

Gráfica No. 19 Demanda de la Red del Metro de Panamá, Línea 1 y Línea 2, por mes: Años 2021 y 2022.....	31
Gráfica No. 20 Pasajeros transportados en el sistema MiBus, por mes: Años 2021 y 2022	31
Gráfica No. 21 Ingresos en los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, por mes: Años 2021 y 2022	32
Gráfica No. 22 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Electricidad, gas y agua: Al tercer trimestre de 2019 (P) – 2022 (E)	32
Gráfica No. 23 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Agricultura, ganadería, caza y silvicultura: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E).....	33
Gráfica No. 24 Sacrificio de ganado vacuno y porcino, y producción de carne de pollo: Al tercer trimestre de 2020 - 2022	34
Gráfica No. 25 Valor de las exportaciones de productos agropecuarios, según categoría arancelaria: Al tercer trimestre de 2021 y 2022	34
Gráfica No. 26 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Actividades de servicios sociales y de salud privada: Al tercer trimestre de 2019 - 2022 (E)	35
Gráfica No. 27 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Pesca: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E).....	36
Gráfica No. 28 Exportaciones de productos pesqueros por categoría arancelaria: Al tercer trimestre de 2021 y 2022.....	36
Gráfica No. 29 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Hoteles y restaurantes: Al tercer trimestre de 2019– 2022.....	37
Gráfica No. 30 Entrada de visitantes, por mes: Años 2021 y 2022	37
Gráfica No. 31 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Servicios de educación privada: Al tercer trimestre de 2019 - 2022	38
Gráfica No. 32 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Intermediación financiera: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)	39
Gráfica No. 33 Variación porcentual de las unidades aseguradas: Al tercer trimestre de 2022	41
Gráfica No. 34 Índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá (BVPSI), por mes: Años 2021 y 2022	42
Gráfica No. 35 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá: Al tercer trimestre de 2018 – 2022	51
Gráfica No. 36 Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por trimestres: Años 2020 – 2022	51
Gráfica No. 37 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, acumulado por mes: Años 2021 y 2022	55
Gráfica No. 38 Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación: Al tercer trimestre de 2020 - 2022.....	59
Gráfica No. 39 Total de casos de COVID-19 en la República de Panamá, por situación: De marzo de 2020 a septiembre de 2022.....	61

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

De enero a septiembre de 2022, los organismos internacionales fueron reduciendo sus proyecciones de crecimiento para la economía mundial, en medio de un entorno de gran incertidumbre. Influyó el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania desde febrero, que más allá de lamentable costo humano, ha afectado los precios de la energía y los alimentos a nivel global.

De esta forma, se ha exacerbado el incremento en el nivel de precios iniciado el año anterior por condiciones que se dieron con la pandemia del COVID-19, como las disrupciones de la oferta y una mayor demanda producida por los estímulos fiscales (como apoyos a los hogares) y monetarios que se dieron en muchos países. Es así que, en algunos casos, el incremento del nivel de precios llegó a su máximo en unos cuarenta años.

Cuadro No. 1
Crecimiento de la economía mundial: Años 2021 - 2023
(En porcentaje)

Detalle	Variación porcentual ^{1/}					
	2021	2022 (Proy)				2023 (Proy)
		Ene	Abr	Jul	Oct	
PRODUCTO MUNDIAL	<u>6.0</u>	<u>4.4</u>	<u>3.6</u>	<u>3.2</u>	<u>3.2</u>	<u>2.7</u>
ECONOMÍAS AVANZADAS	<u>5.2</u>	<u>3.9</u>	<u>3.3</u>	<u>2.5</u>	<u>2.4</u>	<u>1.1</u>
Estados Unidos	5.7	4.0	3.7	2.3	1.6	1.0
Zona del euro	5.2	3.9	2.8	2.6	3.1	0.5
Alemania	2.6	3.8	2.1	1.2	1.5	-0.3
Francia	6.8	3.5	2.9	2.3	2.5	0.7
Italia	6.6	3.8	2.3	3.0	3.2	-0.2
España	5.1	5.8	4.8	4.0	4.3	1.2
Japón	1.7	3.3	2.4	1.7	1.7	1.6
Reino Unido	7.4	4.7	3.7	3.2	3.6	0.3
Canadá	4.5	4.1	3.9	3.4	3.3	1.5
Otras economías avanzadas ^{2/}	5.3	3.6	3.1	2.9	2.8	2.3
ECONOMÍAS EMERGENTES Y EN DESARROLLO	<u>6.6</u>	<u>4.8</u>	<u>3.8</u>	<u>3.6</u>	<u>3.7</u>	<u>3.7</u>
Economías emergentes y en desarrollo de Asia	7.2	5.9	5.4	4.6	4.4	4.9
China	8.1	4.8	4.4	3.3	3.2	4.4
India	8.7	9.0	8.2	7.4	6.8	6.1
ASEAN-5 ^{3/}	3.4	5.6	5.3	5.3	5.3	4.9
Economías emergentes y en desarrollo de Europa	6.8	3.5	-2.9	-1.4	0.0	0.6
Rusia	4.7	2.8	-8.5	-6.0	-3.4	-2.3
América Latina y el Caribe	6.9	2.4	2.5	3.0	3.5	1.7
Brasil	4.6	0.3	0.8	1.7	2.8	1.0
México	4.8	2.8	2.0	2.4	2.1	1.2
Medio Oriente y Asia Central	4.5	4.3	4.6	4.8	5.0	3.6
África Subsahariana	4.7	3.7	3.8	3.8	3.6	3.7

^{1/} Las cifras corresponden al informe del FMI de octubre de 2022, salvo se indique otra fecha. Las de 2022 y 2023 son proyecciones.

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

^{3/} Filipinas, Indonesia, Malasia, Tailandia y Vietnam.

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

Con el fin de controlar la inflación, muchas economías con banco central continúan aumentando sus tasas de referencia. Persiguen incrementar el costo de los préstamos y el retorno del ahorro, para

reducir la demanda y, con ello, la presión en el nivel de precios. Al tercer trimestre de 2022, las tasas de interés de algunas economías (como Estados Unidos, Reino Unido, Canadá y Suiza) se situaban en su mayor valor desde la crisis financiera.

La reducción de la demanda como resultado del incremento de las tasas de interés de las economías desarrolladas podría traer consigo un menor crecimiento de la economía mundial. Esto en conjunto con otros factores, como la desaceleración del crecimiento de China y el menor espacio fiscal en algunos países a consecuencia de la pandemia, ha conllevado el desmejoramiento de las perspectivas.

De acuerdo con el informe publicado cerca a la finalización del tercer trimestre 2022, el Fondo Monetario Internacional (FMI)¹, el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania sigue desestabilizando la economía mundial. El organismo hizo referencia al aumento en los precios por la menor oferta de alimentos (granos, aceites y otros), a pesar del alivio tras el acuerdo denominado Iniciativa de Granos del Mar Negro², realizado entre la Organización de las Naciones Unidas (ONU), Rusia, Ucrania y Turquía en julio de 2022, para reanudar las exportaciones de alimentos y fertilizantes desde Ucrania a través de un corredor marítimo humanitario.

También, se citaron varias de las medidas tomadas por la Unión Europea, como el embargo a las importaciones de carbón ruso en agosto y el de petróleo ingresado por vía marítima a partir de diciembre. Por otro lado, indicaron que el flujo de gas ruso transportado por gasoducto a la Unión Europea se redujo en septiembre hasta un 20% respecto a igual periodo del año previo, lo que incrementó los precios del gas y generó preocupación sobre la disponibilidad de energía eléctrica en el invierno para este bloque, afectando así sus costos de vida y actividad económica.

Según lo previsto por el FMI en su informe de octubre, la tasa de crecimiento del **Producto Interno Bruto (PIB) mundial** se desacelerará desde 6.0% en 2021, hasta 3.2% en 2022 y 2.7% en 2023. El organismo calificó este perfil de crecimiento como el menor desde 2001, a excepción de la crisis financiera global y la fase más aguda de la pandemia. Para el 2022 la proyección fue igual a la realizada en julio, en lo que se puede detallar:

- Para las *economías avanzadas* se proyectó un 2.4%, 0.1 puntos porcentuales (p.p.) por debajo de las proyecciones dadas en el mes de julio. Como ocurrió en la revisión anterior, la mayor rebaja correspondió a Estados Unidos (0.7 p.p. menos), pero aumentaron las previsiones para otras economías, destacando la Zona del euro (0.5 p.p. más) y Reino Unido (0.4 p.p. más).
- Para las *economías emergentes y en desarrollo* se previó un crecimiento de 3.7%, 0.1 p.p. más. La principal revisión al alza se dio para las Economías emergentes y en desarrollo de Europa (1.4 p.p. más), porque se espera una menor caída de la economía rusa (en 2.6 p.p. menos).
- La previsión del volumen de *comercio mundial* de bienes y servicios aumentó a 4.3% (0.2 p.p. más), mientras que las del precio medio anual de las *materias primas* se moderaron, a 41.4% para el petróleo (9.0 p.p. menos) y a 7.3% para los no-combustibles (2.8 p.p. menos).

Las proyecciones de crecimiento del **PIB de América Latina y el Caribe** mejoraron durante el año. Es así, que las de octubre superaron las de mediados de año, tanto para el FMI (hasta 3.5%, 0.5 p.p. más) como para el Banco Mundial³ (hasta 3.0%, 0.5 p.p. más). Mientras que la Comisión Económica

¹ FMI. **Perspectivas de la economía mundial. Afrontar la crisis del costo de vida.** Octubre de 2022. Disponible en: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2022/10/11/world-economic-outlook-october-2022>.

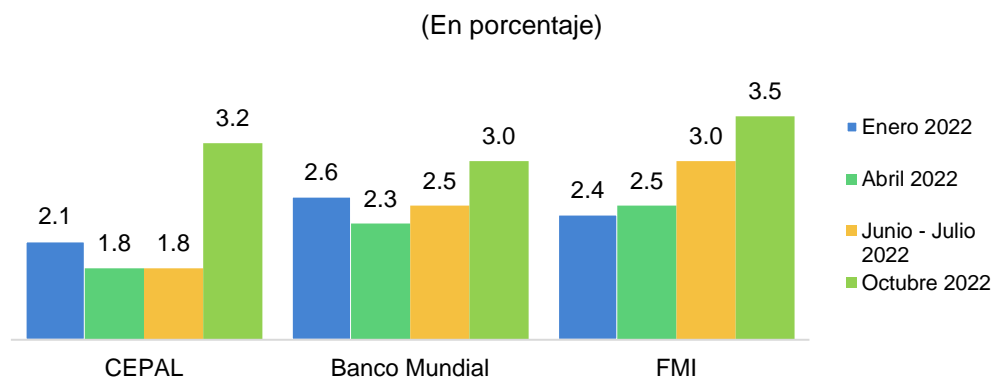
² Disponible en: <https://news.un.org/es/story/2022/09/1514581>.

³ Banco Mundial. **Informe económico de América Latina y el Caribe.** Nuevos enfoques para cerrar la brecha fiscal. Octubre de 2022. Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/bitstream/handle/10986/38093/Spanish.pdf>.

para América Latina y el Caribe (CEPAL) aumentó su previsión en agosto⁴ (hasta 2.7%, 0.9 p.p. más) y octubre (3.2%, 0.5 p.p. más)⁵.

Entre los factores que afectan la economía de la región, se cita la menor demanda externa, ante un escenario mundial de bajo crecimiento. Se suman aspectos como el endurecimiento de las condiciones financieras globales, que conllevan un menor flujo de capitales hacia los países emergentes. Adicionalmente, ante aspectos como el incremento de la deuda y el menor espacio fiscal como resultado de la pandemia, los organismos señalan la relevancia de tomar acciones que permitan mantener la sostenibilidad de las finanzas públicas. El Banco Mundial también cita; en general, aspectos positivos como la estabilidad de las calificaciones de deuda de la región.

Gráfica No. 1
 Proyecciones de crecimiento de América Latina y el Caribe, por organismo y fecha de publicación: Año 2022 ^{1/}



^{1/} En agosto, la CEPAL actualizó la estimación a 2.7%.

Fuente: FMI, Banco Mundial y CEPAL.

Por su parte, el incremento del precio de las materias primas ha representado una oportunidad para los países exportadores de América Latina y el Caribe, pero igualmente ha traído consigo aumentos en los precios de toda la región. La apreciación del dólar respecto a otras monedas como resultado de los incrementos de las tasas de referencias de la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED, por sus siglas en inglés), también ha contribuido al aumento de la inflación en algunos países emergentes y en desarrollo.

La CEPAL señaló que, para paliar la pérdida del poder adquisitivo de los hogares, los gobiernos han debido tomar medidas como desgravaciones a los productos básicos de primera necesidad, los combustibles y la energía, así como la creación o ampliación de programas de subvenciones, lo que complica los procesos de consolidación fiscal.

Se espera que el crecimiento regional se desacelere en 2023, según el Banco Mundial (hasta 1.6%), el FMI (hasta 1.7%) y la CEPAL (hasta 1.4%), a tasas calificadas como bajas por algunos organismos y similares a las del decenio antes de la pandemia. Influyen aspectos como el menor precio de las materias primas, el crecimiento de los costos de financiamiento y el menor crecimiento mundial.

Respecto al crecimiento de las principales economías mundiales en el tercer trimestre de 2022, al **compararse con igual trimestre del año anterior**:

⁴ Disponible en: <https://www.cepal.org/es/comunicados/2022-se-espera-que-la-region-retome-la-senda-crecimiento-observado-antes-la-pandemia>.

⁵ Disponible en: <https://www.cepal.org/es/comunicados/cepal-espera-desaceleracion-crecimiento-america-latina-caribe-2023-expansion-proyectada>.

- En el caso de China creció 3.9%, aun cuando se siguieron dando confinamientos para controlar el contagio del COVID-19. Las mayores tasas de crecimiento del valor agregado se dieron en Servicios de tecnología (7.9%) y Construcción (7.8%); mientras que en las Actividades inmobiliarias (-4.2%), afectaron la caída de los precios y las ventas de las viviendas.
- Hubo un incremento en la Unión Europea (2.5%) y la Zona Euro (2.3%), influyendo las condiciones del entorno. La mayor tasa de crecimiento se dio en Irlanda (10.6%) y la menor, en Latvia (-0.4%). Para varias de las mayores economías, se dieron aumentos moderados (Alemania 1.3%, Francia 1.0% e Italia 2.6%).
- En Estados Unidos creció 1.9%.

Cuadro No. 2
 Proyecciones de crecimiento de algunos países de América Latina y el Caribe,
 por organismo: Año 2022 ^{1/}
 (En porcentaje)

País	FMI	Banco Mundial	CEPAL
TOTAL	3.5	3.0	3.2
Colombia	7.6	7.1	7.7
Panamá	7.5	6.2	7.4
República Dominicana	5.3	5.0	5.1
Uruguay	5.3	4.8	5.1
Argentina	4.0	4.2	3.9
Nicaragua	4.0	4.1	3.5
Bolivia	3.8	4.1	3.5
Costa Rica	3.8	3.3	3.5
Guatemala	3.4	3.4	3.7
Honduras	3.4	3.5	3.5
Ecuador	2.9	2.8	2.7
Brasil	2.8	2.5	2.6
Perú	2.7	2.7	2.7
El Salvador	2.6	2.4	2.5
México	2.1	1.8	1.9
Chile	2.0	1.8	2.2
Paraguay	0.2	-0.3	-0.3

^{1/} Se refiere a las proyecciones de octubre de 2022.

Fuente: FMI, Banco Mundial y CEPAL.

Al **compararse con el trimestre inmediatamente anterior**, la Unión Europea (0.3%) y la Zona Euro (0.3%) se desaceleraron. Lo contrario ocurrió en China (3.9%) y Estados Unidos (0.8%, 3.2% anualizado), toda vez que en ambos casos su actividad económica repuntó tras una caída el trimestre previo.

En Estados Unidos, los mayores aportes al crecimiento se dieron en las industrias productoras de servicios, destacando Información y Servicios profesionales, científicos y técnicos; entre las industrias productoras de bienes sobresalió la Minería. Por el lado de la demanda, impulsaron las exportaciones, el consumo, la inversión fija no residencial, el gasto de gobierno en general y la caída de las importaciones; contrapesaron la inversión fija no residencial y la variación en inventarios privados.

Al comparar el índice de precios de los **commodities** del FMI de septiembre de 2022 con el de igual periodo del año anterior, éste aumentó considerablemente (28.4%); no obstante, siguió observándose una moderación en las tasas de crecimiento respecto a meses previos. Por ejemplo, cuando se dio el mayor incremento del año, en marzo, la tasa de crecimiento fue de 69.4%.

Cuadro No. 3
Variación porcentual del Producto Interno Bruto de algunas economías ^{1/},
por trimestre: Años 2021 y 2022

Detalle	2021				2022		
	I trim	II trim	III trim	IV trim	I trim	II trim	III trim
Respecto al mismo trimestre del año anterior							
Estados Unidos	1.2	12.5	5.0	5.7	3.7	1.8	1.9
Unión Europea	-0.8	13.8	4.2	5.1	5.6	4.4	2.5
Zona del euro	-0.8	14.2	3.9	4.8	5.5	4.3	2.3
China	18.3	7.9	4.9	4.0	4.8	0.4	3.9
Respecto al trimestre anterior							
Estados Unidos ^{2/}	1.5 (6.3)	1.7 (7.0)	0.7 (2.7)	1.7 (7.0)	-0.4 (-1.6)	-0.1 (-0.6)	0.8 (3.2)
Unión Europea	0.2	1.9	2.2	0.7	0.8	0.7	0.3
Zona del euro	-0.1	2.0	2.2	0.5	0.6	0.9	0.3
China	0.9	1.6	0.3	1.5	1.3	-2.4	3.9

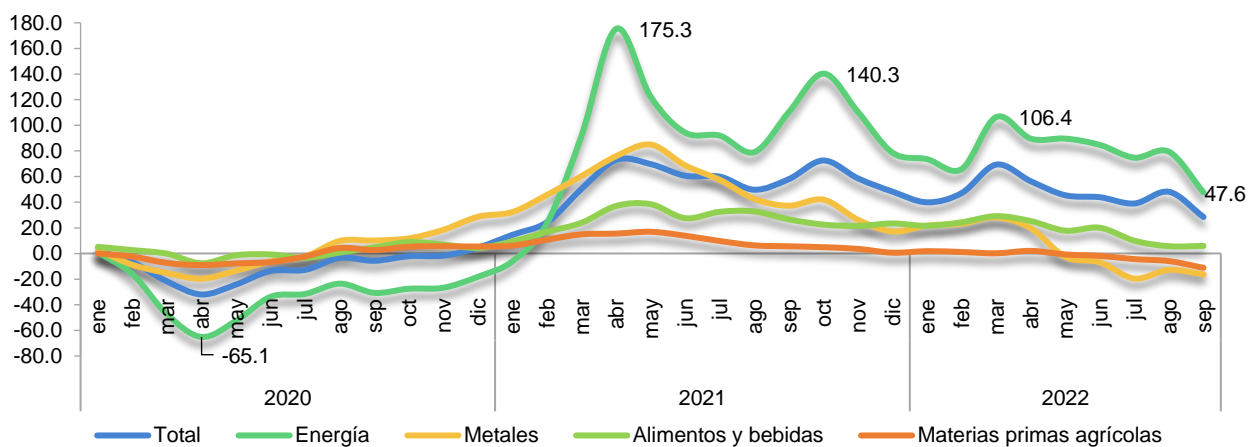
^{1/} Cifras ajustadas estacionalmente.

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

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

La mayor alza continuó correspondiendo al índice de los combustibles y la energía, con un 47.6%. Al respecto, se observaron aumentos de 17.2% en el petróleo crudo West Texas Intermediate (WTI), de 51.9% en el gas natural en Estados Unidos y de 120.1% en el carbón de Sudáfrica. También se dio un aumento en el precio de alimentos y bebidas (5.9%), pero reducciones para los metales (en 16.3%) y las materias primas agrícolas (en 11.2%).

Gráfica No. 2
Variación porcentual interanual mensual del índice de precios de los principales commodities, por tipo ^{1/ 2/}: Años 2020 – 2022



^{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.

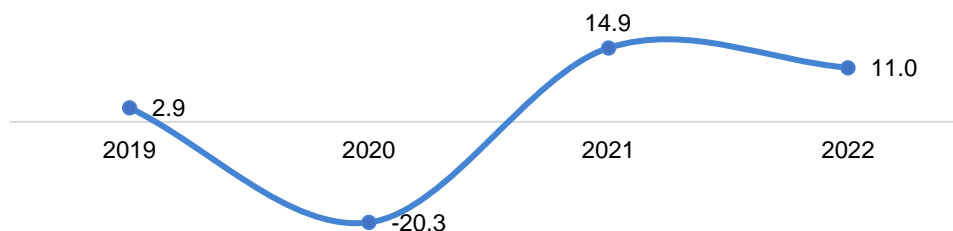
II. Desempeño Económico

Producto Interno Bruto real

El Producto Interno Bruto (PIB) real creció 11.0% o B/.3,194.4 millones en lo acumulado al tercer trimestre de 2022, respecto del mismo periodo de 2021. El valor agregado del país totalizó B/.32,340.6 millones en el mencionado periodo, con lo que superó la producción de niveles pre pandemia (al III trimestre de 2019) en B/.514.2 millones o 1.6%. Las actividades del Comercio, Construcción y Transporte, almacenamiento y comunicaciones fueron las que más contribuyeron al incremento del PIB.

En el tercer trimestre de 2022, la economía panameña mantuvo su comportamiento dinámico al crecer 9.5%, lo que refleja la fortaleza de la recuperación, pese a las condiciones complejas en la economía internacional y a nivel interno. Cabe indicar que la actividad económica registró afectaciones por protestas en el mes de julio, principalmente la agroindustrial, sin embargo, los dos meses posteriores, agosto y septiembre, recobró su ritmo de crecimiento.

Gráfica No. 3
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la República de Panamá:
 Al tercer trimestre de 2019 – 2022



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En términos de tasa de crecimiento, las actividades económicas **con más incrementos** en su valor agregado **al tercer trimestre de 2022** fueron: Hoteles y restaurantes (39.5%), Otras actividades, comunitarias, personales y de servicios (35.1%), Pesca (22.2%), Construcción (18.5%), Comercio al por mayor y menor (17.0%) y Transporte, almacenamiento y comunicaciones (13.6%). Además, creció de forma importante el componente de Impuesto neto de subvenciones (14.1%).

De las actividades señaladas en su desempeño en el **III trimestre de 2022**, resaltó lo siguiente:

- **Pesca** (25.4%), dado el crecimiento de las exportaciones de camarones, tanto en valor como en peso, 80.3% y 135.5%, respectivamente.
- **Hoteles y restaurantes** (23.1%), por la recuperación progresiva de la actividad turística, así en el III trimestre entraron más visitantes al país, 108.4% más y el gasto turístico creció 61.2%, ya que los viajes internacionales crecieron significativamente por la mayor confianza de los viajeros.
- **Construcción** (17.6%), avanzó especialmente por el aumento de las obras de infraestructura pública, así de las construcciones residenciales y no residenciales. Algunos de los principales indicadores relacionados mostraron incrementos: producción de concreto premezclado (33.4%) y la de cemento gris (17.4%).
- **Otras actividades, comunitarias, personales y de servicios** (15.0%), su crecimiento fue impulsado por las apuestas totales netas de los operadores de juegos de suerte y azar (18.5%) y de la Lotería Nacional de Beneficencia (13.8%).
- **Comercio** (13.1%), por el crecimiento de las ventas de alimentos, productos farmacéuticos, combustibles, aparatos de uso doméstico y personal y vehículos. También por las reexportaciones de la Zona Libre de Colón.

- Transporte, almacenamiento y comunicaciones (12.7%)**, gracias al impulso que dio el transporte aéreo, asociado con la principal aerolínea residente que tuvo un crecimiento de ingresos para el conglomerado de 81.9% en el tercer trimestre de 2022, respecto de 2021. Además, en el transporte terrestre, sobresalieron algunos de sus indicadores como de los pasajeros transportados en el Metro de Panamá (41.6%) y MiBus (24.8%). Por su parte, en el sistema portuario, el movimiento de contenedores en TEU creció 4.9% y la carga total lo hizo en 3.8%. Mientras que los ingresos por peajes del Canal de Panamá aumentaron 1.2%.

Cuadro No. 4
 Variación porcentual del PIB real, según algunas actividades económicas, por trimestre y acumulado: Al tercer trimestre de 2021/2020 y 2022/2021

Actividad económica	2021/2020				2022/2021			
	I Trim	II Trim	III Trim	Al III Trim	I Trim	II Trim	III Trim	Al III Trim
PIB Total	-8.4	40.0	25.5	14.9	13.6	9.8	9.5	11.0
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	-2.8	8.0	4.3	3.4	2.1	0.8	2.2	1.7
Pesca	14.3	-5.7	-26.1	-10.4	6.7	32.2	25.4	22.2
Explotación de minas y canteras	72.9	720.1	131.2	148.3	9.2	4.6	4.2	6.1
Industrias manufactureras	-2.1	32.0	12.5	11.4	5.3	4.1	5.9	5.1
Suministro de electricidad, gas y agua	-7.7	10.6	11.2	4.3	6.0	1.8	4.6	4.1
Construcción	-35.0	489.9	101.5	28.7	21.7	15.6	17.6	18.5
Comercio	-2.5	30.6	32.3	17.6	22.4	15.9	13.1	17.0
Hoteles y restaurantes	-53.3	95.8	96.9	-8.8	63.6	29.2	23.1	39.5
Transporte, almacenamiento y comunicaciones	-9.3	29.1	18.6	10.6	11.9	16.2	12.7	13.6
Intermediación financiera	-4.4	-5.3	-1.6	-3.8	3.3	4.9	9.9	6.1
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler -mercado	-19.4	30.6	34.9	9.7	12.6	12.4	5.3	9.8
Servicios de educación privada	-7.1	0.7	1.1	-2.3	-4.5	-0.4	-0.5	-2.0
Actividades de servicios sociales y de salud privada	4.0	6.0	7.1	5.8	4.1	7.3	5.6	5.7
Otras actividades comunitarias, sociales y personales de servicios	-40.6	201.0	169.4	47.7	92.3	18.7	15.0	35.1
Propiedad de vivienda	2.9	3.2	2.9	3.0	3.0	3.2	3.0	3.0
Hogares privados con servicio doméstico	-20.8	-3.2	1.3	-8.7	1.9	6.1	4.0	3.9
Otra producción no de mercado – Gobierno general	7.3	3.5	2.6	4.4	2.4	-1.4	1.4	0.8
Impuestos netos de subvenciones	-36.3	145.8	45.6	28.2	47.0	3.6	4.7	14.1

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las actividades económicas **que mostraron crecimientos moderados, al tercer trimestre de 2022** fueron: Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler (9.8%), Explotación de minas y canteras (6.1%), Intermediación financiera (6.1%), Actividades de servicios sociales y de salud privada (5.7%), Industrias manufactureras (5.1%), Suministro de electricidad, gas y agua (4.1%), Hogares privados con servicios domésticos (3.9%), Propiedad de vivienda (3.0%), Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (1.7%) y Otra producción de no mercado – Gobierno General (0.8%).

De algunas de estas actividades en el **III trimestre de 2022** resaltó lo siguiente:

- Intermediación financiera (9.9%)**, dado el incremento del saldo de la cartera de créditos 12.7%, tanto externos (36.9%), como internos (6.2%). Los depósitos totales aumentaron (0.1%), por el impulso de los de fuente extranjera (4.9%).
- Industrias manufactureras (5.9%)**, por la mayor producción de cárnicos, de vacuno, porcino y aves e insumos para el sector construcción, como el concreto premezclado y cemento.
- Actividades de servicios sociales y de salud privada (5.6%)**, atendidos por médicos y odontólogos y en laboratorios o por un mayor número de pacientes en hospitales, según el INEC. Aunado a ello, las primas de seguros de salud crecieron 14.8% en el tercer trimestre.

- **Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler (5.3%)**, por el crecimiento de actividades de alquiler tanto de bienes inmuebles como de equipo de transporte, principalmente.
- **Suministro de electricidad, gas y agua (4.6%)**, dado la mayor generación de fuentes renovables (10.1%) y por el crecimiento de la facturación eléctrica (2.0%).
- **Explotación de minas y canteras (4.2%)**, 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 se presentaron resultados mixtos en el tercer trimestre de 2022, respecto de mismo periodo pasado. Por una parte, hubo aumento de la producción de cobre (5.1%), mientras que las ventas nominales de la mina cayeron (USD 70 millones o 9.0%), por efectos de caída en precios internacionales del cobre durante el periodo (17.3%).

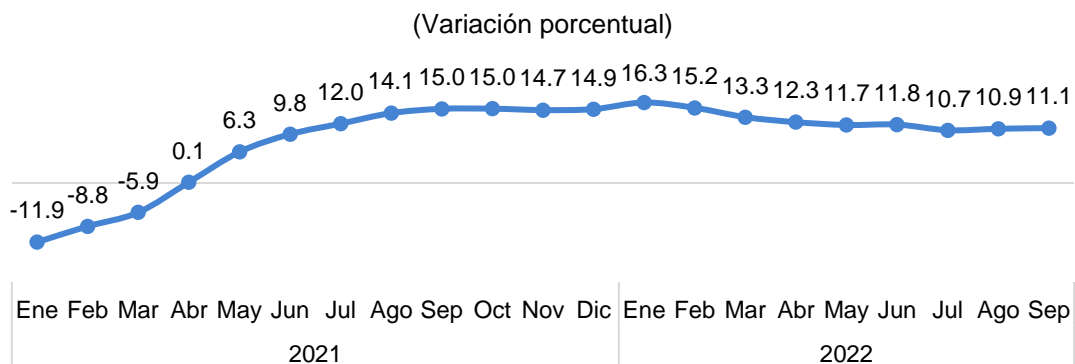
También tuvieron crecimiento en el III Trimestre: Impuestos netos de subvenciones (4.7%), Hogares privados con servicios domésticos (4.0%), Propiedad de vivienda (3.0%), Agricultura, ganadería, caza y silvicultura (2.2%) y Otra Producción de no mercado – Gobierno General (1.4%).

La única actividad que tuvo **caída de forma acumulada al tercer trimestre de 2022** fue servicios de educación privada (-2.0%), por la migración de estudiantes del sector particular al oficial, principalmente en los niveles de secundaria y universitaria. En el tercer trimestre en específico, esta actividad disminuyó 0.5%.

Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE)

La producción de bienes y servicios, medida por el IMAE, serie original, aumentó 11.1% para el periodo acumulado de enero a septiembre de 2022, en su versión preliminar⁶. Para los meses que conforman el tercer trimestre, el crecimiento fue así: en julio, 3.5%; agosto, 12.9% y septiembre, 12.2%. De esta forma, se mantuvo la recuperación económica tras la fase aguda de la pandemia, que solo se vio interrumpida con un ritmo más moderado en el mes de julio, debido a las afectaciones de protestas con cierres de vías que impactó especialmente la actividad agroindustrial y un tanto la comercial, en el interior del país.

Gráfica No. 4
 Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) acumulado^{1/}, por mes: Años 2021 y 2022



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

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Según el INEC, las actividades económicas que registraron variaciones positivas en el periodo fueron, principalmente: Construcción, Comercio, Intermediación financiera, Actividades

⁶ Estas cifras fueron publicadas el día 21 de noviembre de 2022, 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.

comunitarias, Hoteles y restaurantes, Transporte, almacenamiento y comunicaciones, Pesca, Electricidad y agua, Industria manufacturera y Explotación de minas y canteras.

III. Situación de algunas actividades económicas

La economía panameña registró sólidos avances en su recuperación. Es así, que el Producto Interno Bruto (PIB) real alcanzó B/.32,340.6 millones, aumentando en B/.3,194.4 millones u 11.0% en lo acumulado al tercer trimestre de 2022, respecto del mismo período de 2021.

Muestra de lo anterior, las actividades económicas que más aportaron al crecimiento fueron: Hoteles y restaurantes (39.5%), Otras actividades, comunitarias, personales y de servicios (35.1%), Pesca (22.2%), Construcción (18.5%), Comercio al por mayor y menor (17.0%) y Transporte, almacenamiento y comunicaciones (13.6%). Además, creció de forma importante el componente de Impuesto neto de subvenciones (14.1%).

La producción de Intermediación financiera incrementó al tercer trimestre de 2022, luego de la baja en igual trimestre del año pasado. Una recuperación atribuida al desempeño de los servicios financieros, las comisiones y los préstamos internos. Además, el nivel de solvencia del Sistema Bancario Nacional se ha mantenido estable.

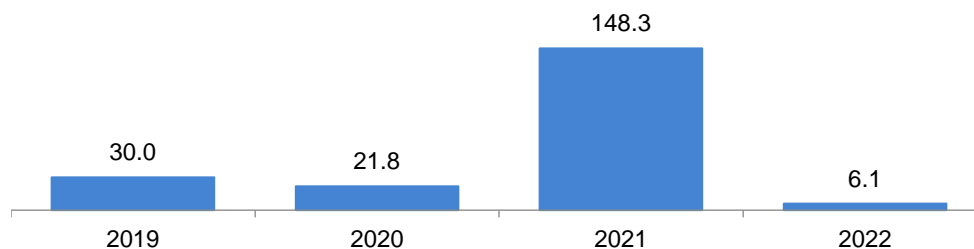
A septiembre de 2022, el Balance total preliminar del Sector Público No Financiero (SPNF) mostró un déficit acumulado de 5.17% del PIB estimado. Los ingresos corrientes del Gobierno General (B/.7,984.7 millones), en donde se agrupa la mayor parte del ingreso total del SPNF, reflejaron un aumento de B/.715.4 millones o 9.8%, atribuibles a mayores recaudaciones tributarias impulsadas por la recuperación de actividad económica. También fue significativo el incremento de los ingresos de la Caja de Seguro Social (CSS) B/.218.5 millones más, ante una mayor recaudación de cuotas regulares y especiales, debido a la paulatina recuperación del empleo en el sector privado.

A. Explotación de minas y canteras

La actividad de Explotación de minas y canteras totalizó un PIB de B/.2,243.2 millones o 6.1% más. Por su parte, el PIB del tercer trimestre de la actividad minera fue el mayor en lo que va del año 2022 (B/.846.7 millones).

El comportamiento de la demanda de materia prima para la construcción estimuló la extracción de material como: piedra, arena y arcilla. Además, al tercer trimestre, las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados se mantuvieron positivas.

Gráfica No. 5
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Explotación de minas y canteras:
 Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Los ingresos por las ventas de cobre, de acuerdo con el informe trimestral de First Quantum, Cobre Panamá fueron por USD2,285 millones acumuladas a septiembre, una disminución de 2.3% a lo ingresado en igual periodo de 2021. Esto es en parte atribuible a un incremento en los gastos de operación en la mina con mayores precios en materiales claves como explosivos, combustible, acero para molienda y revestimientos, además en los cargos por fletes.

Cuadro No. 5
 Indicadores financieros y producción de Minera Panamá: Al tercer trimestre de 2021 y 2022

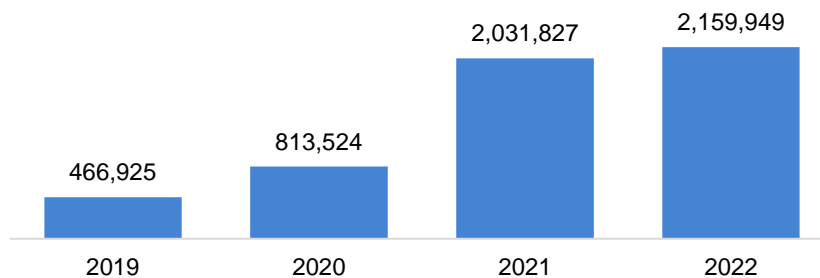
Detalle	2021	2022	Variación absoluta	Variación porcentual
Ingreso por ventas (USD millones)	2,339	2,285	-54.0	-2.3
Costo de ventas, excluyendo depreciación (USD millones)	-801	-952	-151.0	18.9
Ganancias o pérdidas (USD millones)	1,105	868	-237.0	-21.4
Producción de oro (onzas)	108,837	101,449	-7,388	-6.8
Producción de cobre (toneladas métricas)	250,970	260,786	9,816	3.9

Fuente: First Quantum Minerals Ltd.

Por otro lado, al tercer trimestre, la producción de concentrado de cobre aumentó 3.9%, lo que se atribuyó a un aumento en la estabilidad de la planta y a los proyectos de mejoras continuas. No obstante, la producción de oro fue menor (6.8%) en comparación a igual periodo del año pasado.

Gráfica No. 6
 Valor de la exportación de minerales de cobre y sus concentrados:
 Al tercer trimestre de 2019 – 2022

(En miles de Balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

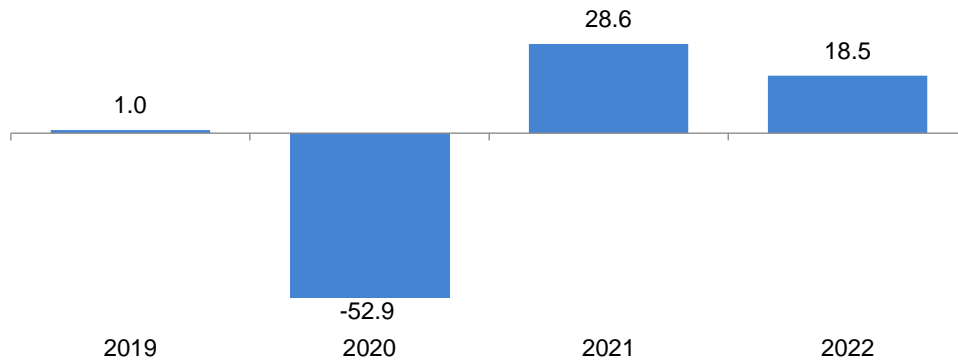
En relación con la exportación de minerales de cobre y sus concentrados que registra el INEC, el valor del material exportado aumentó 6.3% y el peso 7.3%, de enero a septiembre. Particularmente en el tercer trimestre el valor tuvo una disminución de 5.2% y el peso creció 10.6%.

En cuanto a la recaudación por regalías, en lo acumulado a septiembre, la correspondiente a extracción de minerales no metálicos disminuyó 24.8% y la de extracción de minerales metálicos (cobre) solo registró un pago en el mes de abril por B/.14.2 millones.

B. Construcción

El PIB acumulado al tercer trimestre sumó B/.3,742.2 millones o B/.583.9 millones más, esto incluye la construcción para uso final propio. La actividad creció debido a la inversión pública en infraestructuras, entre las que destacan los proyectos del Metro de Panamá y las construcciones privadas, tanto residenciales como no residenciales.

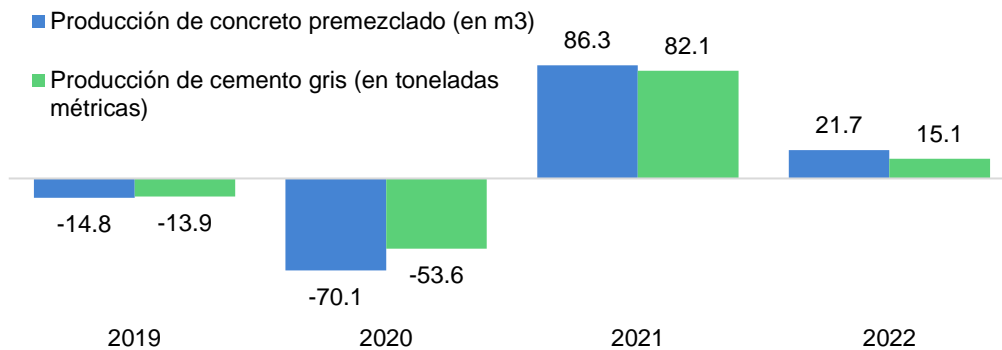
Gráfica No. 7
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Construcción:
Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el acumulado a septiembre los indicadores relacionados a la construcción mantuvieron una tendencia positiva. La producción de concreto premezclado fue 607,506 metros cúbicos y creció 21.7% y la de cemento gris que totalizó 1,060,179 toneladas métricas, subió 15.1%.

Gráfica No. 8
Variación porcentual de la producción de concreto premezclado y cemento gris:
Al tercer trimestre de 2019 – 2022

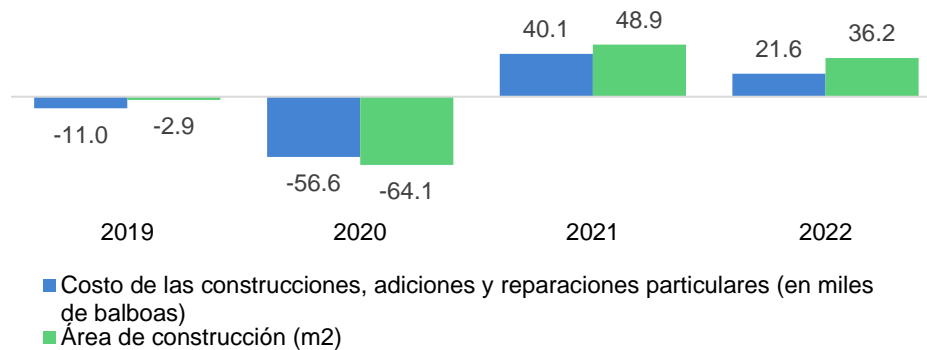


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El sector privado mantuvo su intención de construir mediante la solicitud de aprobación de permisos de construcción. De enero a septiembre, los permisos aprobados sumaron B/.654.3 millones, B/.116.4 millones o 21.6% más. Del total de permisos aprobados, la mayor parte de la inversión se dirigió a los permisos residenciales (64.7%) y el resto fue para inversión no residencial. Por distrito, los incrementos de la inversión fueron mayores en Colón (por permisos no residenciales), Arraiján (por un crecimiento en ambos tipos de permisos) y La Chorrera (residenciales).

El área de construcción de los permisos aprobados también creció (36.2%), principalmente por el impulso que le dieron los de tipo no residencial que registraron un importante crecimiento de 110.4%. Estos permisos crecieron en mayor medida por los distritos de Chitré y Panamá. En cuanto a los permisos para construcciones residenciales aumentaron 19.8%, especialmente en el distrito de La Chorrera.

Gráfica No. 9
 Variación porcentual del costo y área de construcciones, adiciones y reparaciones particulares: Al tercer trimestre 2019 – 2022



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por parte de la infraestructura pública, entre los proyectos activos a septiembre, se menciona:

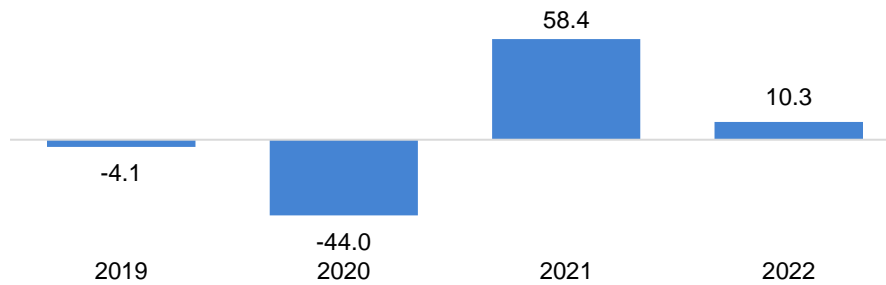
- Ampliación de la carretera interamericana tramo Puente de las Américas-Arraiján,
- Estudio, Diseño, Construcción y Financiamiento para la Interconexión Cinta Costera III – Calzada de Amador,
- Estudio, diseño, construcción y financiamiento del camino San José- Calidonia-Platanares-Pixvae,
- Rehabilitación de la carretera El Ejido-La Espigadilla-Tres Quebradas-Agua Buena en Los Santos,
- Reinicio de la restauración del Museo Arqueológico Reina Torres de Araúz,
- Continuación de la construcción de la Línea 3, la extensión de la línea 1 hasta Villa Zaita y de los trabajos de la línea 2 Ramal Aeropuerto ejecutados por El Metro de Panamá y
- En infraestructura de salud: Ciudad de la Salud, Nuevo Hospital del Niño, Nuevo Hospital de Almirante en Bocas del Toro y Hospital de Puerto Armuelles en Chiriquí.

Además, en el mes de septiembre, se tomó la decisión de extender por 24 meses adicionales el programa Residente Permanente de Inversionista Calificado con la intención de seguir fortaleciendo el sector de la construcción. Por último, se entregaron dos órdenes de proceder por B/.65 millones para los proyectos “llave en mano” de ampliación a 4 carriles de la carretera Transístmica, entre el sector de Villa Grecia y el puente de Don Bosco; y la construcción de un intercambiador vial y retorno en la zona de la Cabima a finales de septiembre.

Sector inmobiliario

La actividad inmobiliaria continúa en crecimiento debido a sus operaciones correspondientes a los procedimientos de registro inmobiliario. De esta forma, el registro de propiedades horizontales y no horizontales presentó un incremento de 10.3% en su acumulado a septiembre. Durante estos nueve meses se inscribieron 103,450 propiedades en el Registro Público de Panamá, representando 9,666 unidades adicionales.

Gráfica No. 10
 Variación porcentual del número de propiedades horizontales y no horizontales inscritas en el Registro Público: Al tercer trimestre de 2019 – 2022



Fuente: Registro Público de Panamá.

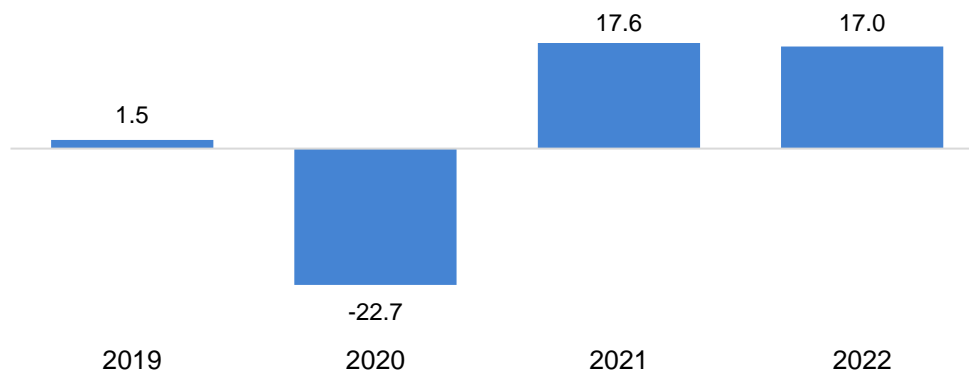
En el mes de septiembre, el sector inmobiliario residencial llevó a cabo la feria CAPAC Expo Hábitat 2022, donde se registraron transacciones inmobiliarias por un monto aproximado de B/.140 millones para más de 1,700 unidades de viviendas. En el evento participaron más de 100 inmobiliarias y bienes raíces con inventario de inmuebles en todo el país. De acuerdo con los organizadores, el 85% de lo vendido correspondió a viviendas dentro del rango de la tasa de interés preferencial.

En cuanto a la parte pública, el Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT) desembolsó B/.28.3 millones en el programa Fondo Solidario de Vivienda. Hasta el tercer trimestre se han inscrito unas 90 inmobiliarias que buscan construir proyectos de interés social.

C. Comercio al por mayor y al por menor

El valor agregado a precios constantes de la actividad Comercio al por mayor y menor creció 17.0% u B/.882.6 millones al tercer trimestre de 2022, dado el incremento de las ventas mayoristas, minoristas y de la Zona Libre de Colón. La actividad comercial es la que más peso económico tiene en la economía del país (18.8% del total del PIB), así mismo al tercer trimestre de 2022 fue la que brindó mayor contribución al crecimiento absoluto del PIB nacional, aportando un 27.6%. La actividad superó los niveles pre pandemia en B/.360.2 millones o 6.3%.

Gráfica No. 11
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real del Comercio al por mayor y menor: Al tercer trimestre de 2019 – 2022



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por trimestres de 2022, la actividad continúa creciendo a doble dígito: en el primero, 22.4%, en el segundo, 15.9% y el tercero, 13.1%. Esto, puesto que la recuperación económica ha contribuido a incrementar el consumo, aunado a que se mantuvo el apoyo a la población vulnerable a través del

vale digital para la adquisición de productos de primera necesidad. También, el crecimiento significativo de las mayores ventas de las empresas de la Zona Libre de Colón.

En el *Comercio al por menor*, crecieron las ventas de alimentos y bebidas, productos farmacéuticos, artículos y aparatos de uso doméstico, automóviles y servicios de mantenimiento y reparación de autos, entre otros, según Informes de Comentarios del Producto Interno Bruto Trimestral del INEC.

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

- Las ventas (en galones) de los combustibles para uso en vehículos subieron, las de gasolinas, 5.9% y las de diésel, 5.1%, de enero a septiembre de 2022. Por trimestre se comportaron como sigue: En el primero, las gasolinas y diésel aumentaron en 20.9% y 16.4%, respectivamente; en el segundo, las de diésel se incrementaron levemente, 1.9% y las de gasolinas disminuyeron 1.1%; y en el tercero, las gasolinas crecieron ligeramente 0.3% y las de diésel bajaron, -2.5%, esta tendencia a la baja responde a la moderación del consumo por el incremento del precio internacional de los combustibles. Cabe indicar que, desde el mes de junio de 2022, el consumo de combustible es subsidiado por parte del Gobierno Nacional. Primero se estableció un precio solidario de B/.3.95 por galón de combustible, inicialmente otorgado al transporte público de pasajeros, flota comercial terrestre y maquinaria agrícola rodante y, después, tras acuerdos con actores sociales, el Gobierno Nacional estableció un precio solidario de B/.3.25 por galón a los sectores antes beneficiados sumándose, los autos particulares y personas que lo utilizan en maquinaria de trabajo como gúiras, entre otros (Resolución de Gabinete No.80 del 18 de julio de 2022).
- Las ventas de automóviles nuevos totalizaron 30,273 unidades, 2,289 unidades u 8.2% más que en 2021. Los segmentos que mostraron más aumentos fueron: SUV'S (2,977 o 25.6%), siendo la modalidad de vehículos más vendidas (48.3% del total); los siguientes segmentos con más incrementos fueron, camiones (173 o 21.8%) y buses (89 o 59.3%). Disminuyeron principalmente los regulares – sedan y coupe – (870 o 10.8%) y pickup (172 o 3.5%).
- La recaudación del impuesto de transferencia de bienes inmuebles y prestación de servicios (ITBMS) aumentó 25.9% de forma acumulada a septiembre de 2022, en el tercer trimestre el crecimiento fue 7.7%.
- Un evento que afianzó las ventas en centros comerciales durante el mes de septiembre de 2022 fue el Panamá Black Weekend (14 al 18 de ese mes) cerrando con ventas aproximadas de B/.84 millones, un incremento de 20% respecto a las cifras del evento de 2021, según reportó la Asociación de Centros Comerciales de Panamá (APACECOM)⁷ en un medio informativo.
- El consumo de los hogares sigue respaldado con el financiamiento bancario. Así, la cartera de créditos al consumo tuvo un incremento en el saldo de 3.6% a septiembre de 2022, por los préstamos personales (7.3% más) y para la compra de automóviles (0.5% más). Por su parte, el saldo en tarjetas de crédito bajó 7.5%. En tanto que, los préstamos nuevos al consumo crecieron 14.7% al tercer trimestre de 2022.
- Los saldos de los préstamos al sector comercial crecieron 11.8% por los extendidos al comercio al por mayor (13.5%: Zona Libre de Colón, 16.5% y los del resto del país, 11.9%); además aumentaron los del comercio al por menor (15.8%) y a los servicios (9.4%). Mientras que, los préstamos nuevos al comercio crecieron B/.3,854.8 millones o 74.4%, representando la actividad económica a la que se concedió más nuevos financiamientos (57.9% del total) reflejo de una reactivación económica sostenida.

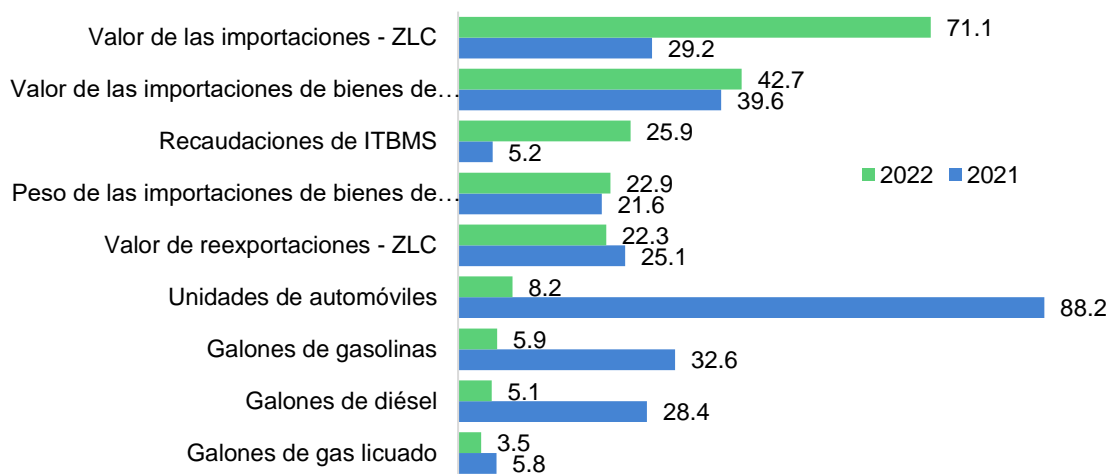
El comercio mayorista anotó crecimiento del volumen de ventas de productos alimenticios, efectos personales y venta de combustibles, de acuerdo con Informes de Comentarios del Producto Interno Bruto Trimestral del INEC.

⁷ <https://www.prensa.com/economia/panama-black-weekend-cerro-con-ventas-de-84-millones-un-20-mas-que-en-2021/>

Los indicadores de referencia tuvieron el siguiente comportamiento en lo acumulado al tercer trimestre de 2022:

- Crecieron las importaciones de bienes de consumo, 42.7% en valor y 22.9% en volumen o peso. Por valor, la agrupación de bienes no duraderos creció 19.4%, sobresaliendo, la categoría otros, es decir, los medicamentos y productos de aseo (26.9%); mientras que los productos alimenticios para consumo humano aumentaron 12.6%.
- Del resto de los no duraderos (en valor), crecieron jabones y productos de limpieza (18.8%), perfumes y cosméticos (14.9%) y productos farmacéuticos (12.5%).
- Los alimentos con más incrementos en las compras (valor) al exterior fueron: cereales, grasas y aceites comestibles, productos lácteos, preparaciones a base de cereales, harina, almidón, fécula y leche, preparaciones de hortalizas y frutas, preparaciones alimenticias diversas, semillas y frutas oleaginosas, pescados y crustáceos.

Gráfica No. 12
 Variación porcentual de algunos indicadores de la actividad Comercio al por mayor y menor:
 Al tercer trimestre de 2021 y 2022



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

- Por su parte, se incrementó el valor de otros grupos de importaciones de bienes de consumo: combustibles, 105.8% y bienes semiduraderos, 18.4%. Mientras que disminuyeron las correspondientes a utensilios domésticos, 18.2%.
- En cuanto a las importaciones de equipos de uso masivo en los hogares crecieron las de refrigeradoras (19.5%), aires acondicionados (12.0%), celulares y partes (7.6%), computadoras (5.2%) y monitores y televisores (4.2%). También, aumentó el valor de las importaciones de calzados (40.1% más) y prendas y complementos de vestir (16.1% más).
- Los despachos de combustibles o bunkering en puertos disminuyeron 3.4%, no obstante, el volumen de venta de combustible marino a barcas aumentó 6.6%.

Las ventas o reexportaciones de la *Zona Libre de Colón* (ZLC) aumentaron 22.3% al tercer trimestre de 2022 (I trimestre: 22.4%, II trimestre: 20.6% y III trimestre: 23.7%), en línea con el aumento de las compras al exterior de los países de América Latina y el Caribe, que se proyecta crezcan en 24% durante el año 2022, según la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)⁸. El

⁸ Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2022. [En línea]. Disponible en <https://www.cepal.org/es/publicaciones/48574-balance-preliminar-economias-america-latina-caribe-2022>

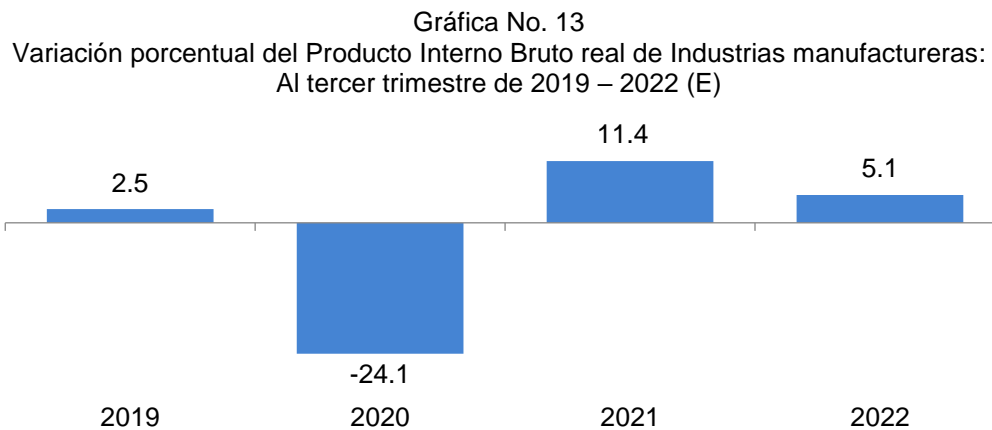
nivel de ventas de enero a septiembre de 2022 fue de B/. 8,348.5 millones, superando las correspondientes a 2019 en 16.8%.

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

- Los destinos con más crecimiento de las ventas fueron: Venezuela (B/.450.6 millones o 104.6%), ante el crecimiento económico (12%) que observa ese país, después de caídas consecutivas de su producción por varios años⁹, Puerto Rico (B/.156.4 millones o 51.0%), República Dominicana (B/.112.5 millones o 29.8%), Costa Rica (B/.112.0 millones o 20.8%) y Colombia (B/.107.5 millones o 22.3%), Estados Unidos (B/.86.0 millones o 26.3%) y Guatemala (B/.75.6 millones o 18.8%).
- Por productos, los de mayor incremento fueron: artefactos eléctricos y de reproducción y sonido (B/.275.4 millones o 28.0%, por celulares y partes, televisores y otros artículos eléctricos), prendas de vestir (B/.174.8 millones o 20.8%), químicos de uso en medicamentos (B/.170.2 millones o 57.6%), bebidas y líquidos alcohólicos (B/.119.1 millones o 53.7%), productos farmacéuticos (B/.141.3 millones u 11.0%), calzados (B/.96.5 millones o 17.8%), partes de vehículos (B/.95.5 millones o 55.2%) y cosméticos y perfumes (B/.89.6 millones o 26.3%).

D. Industrias manufactureras

El valor agregado bruto de la Industria manufacturera creció en 5.1% al tercer trimestre, ubicándose en B/.1,407.7 millones.

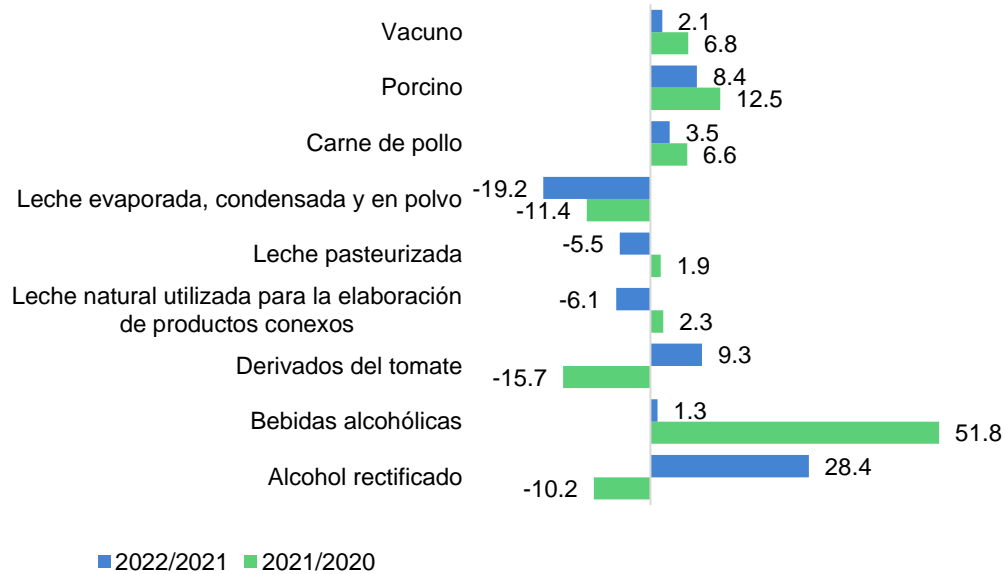


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En este resultado incidió el incremento en actividades que la componen, entre ellas: la producción de alcohol rectificado (28.4%), azúcar (17.0%), derivados del tomate (9.3%) y el aumento de los productos cárnicos, dado al mayor sacrificio de ganado porcino (8.4% más) y vacuno (2.1% más) y al incremento de la producción de carne de pollo (3.5%). Por otra parte, también preponderó la producción de cemento gris, esta subió en 15.1%, la cual continúa con una recuperación satisfactoria producto de la mayor demanda de proyectos de infraestructura como la tercera y primera línea del metro. Como referencia, el consumo de electricidad en la industria ascendió en 9.7%.

⁹ Ibid.

Gráfica No. 14
 Variación porcentual de los principales indicadores económicos de la actividad de la Industria manufacturera: Al tercer trimestre de 2021 y 2022



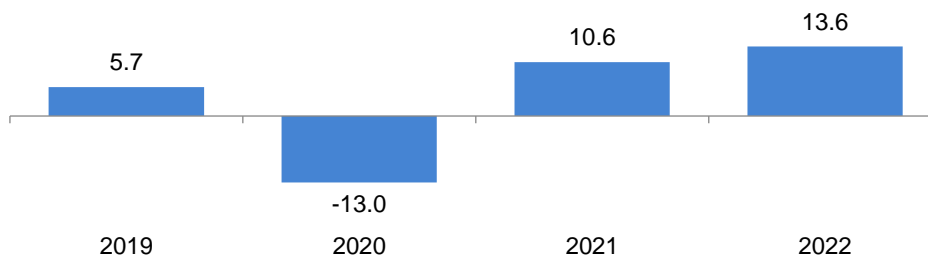
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La actividad mostró descenso en la manufactura de los productos lácteos, entre estos: leche evaporada, condensada y en polvo (19.2%), leche natural utilizada para la elaboración de productos conexos (6.1%) y leche pasteurizada (5.5%). También cayeron algunas bebidas alcohólicas: otros licores (19.6%), compuestos por el vodka, coñac, anís, vino y whisky, y seco (8.9%).

E. Transporte, almacenamiento y comunicaciones

La actividad de Transporte, almacenamiento y comunicaciones sumó al valor agregado B/. 4,871.5 millones, resultando en B/.584.2 millones o 13.6% más respecto al mismo período pasado, explicado por el dinamismo de las operaciones del transporte aéreo de pasajeros logrando una recuperación inclusive respecto a 2019 y, en menor medida, de las operaciones del Canal de Panamá.

Gráfica No. 15
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Transporte, almacenamiento y comunicaciones: Al tercer trimestre de 2019 – 2022



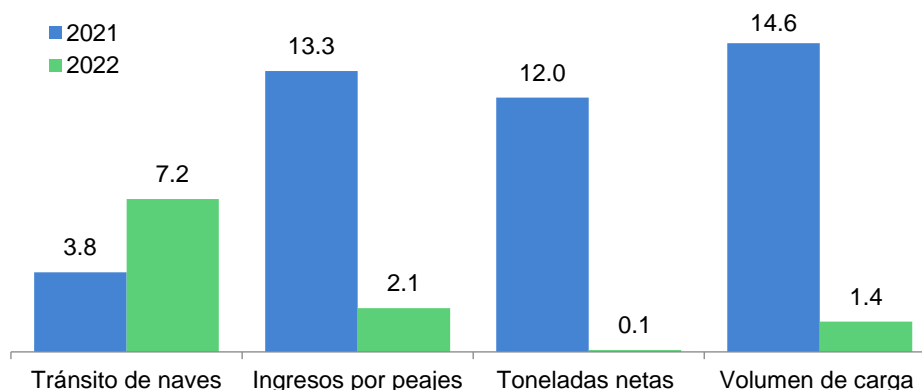
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Transporte marítimo

- **Canal de Panamá**

De acuerdo a los principales indicadores económicos de la Autoridad del Canal de Panamá (ACP), los ingresos por peajes fueron B/. 2,245.0 millones, un incremento de B/.45.3 millones o 2.1%. Así mismo, las toneladas netas y el volumen de carga aumentaron 0.1% y 1.4%, respectivamente.

Gráfica No. 16
 Variación porcentual de los principales indicadores económicos del Canal de Panamá:
 Al tercer trimestre de 2021 y 2022



Fuente: Autoridad del Canal de Panamá.

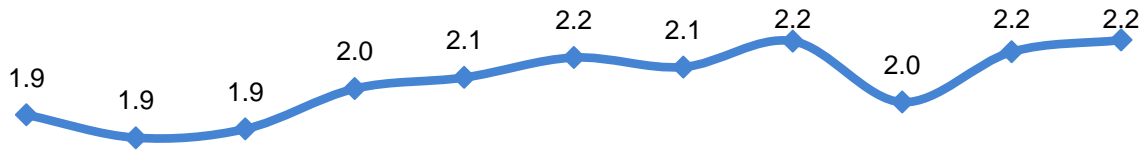
Las mercaderías que atraviesan el Canal que contribuyeron al incremento fue: la carga contenerizada (1.7% más), petróleo crudo (0.3%). En cambio, impactaron la ralentización del volumen de carga fueron: gas natural licuado (-37.5%) debido al desvío de los buques de combustible de Estados Unidos a Europa, cuando antes su destino era Asia, para aprovechar la demanda de Europa como resultado de la invasión de Rusia a Ucrania en febrero de 2022, se da el cambio de la ruta del Canal de Panamá a otra para llegar a su destino.

- **Actividad portuaria**

El Sistema Portuario Nacional movió 6.4 millones de TEUS, lo que representó un leve aumento de 30,961 o 0.5% más. De acuerdo a voceros de la industria marítima, este bajo rendimiento de los puertos se debe a la redistribución del movimiento de carga refrigerada con volúmenes provenientes de Suramérica (Ecuador) ahora hacia Europa. Adicional, el alto costo de los fletes, lo que impactó en el menor número de carga contenerizada, en especial de China y por último, en el plano local, las protestas de grupos populares y bloqueos dados en el mes de julio, que afectó el movimiento de carga, lo que obligó a las navieras a mover su carga a otros puertos de países vecinos para continuar su ruta.

Gráfica No. 17
Movimiento de contenedores TEUs en el Sistema Portuario Nacional, por trimestre:
Años 2020 – 2022

(En millones de TEUs)



Primer trimestre	Segundo trimestre	Tercer trimestre	Cuarto trimestre	Primer trimestre	Segundo trimestre	Tercer trimestre	Cuarto trimestre	Primer trimestre	Segundo trimestre	Tercer trimestre
2020				2021				2022		

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo y Autoridad Marítima de Panamá.

Transporte aéreo

- **Aeropuerto Internacional de Tocumen**

Al tercer trimestre, un total de 11.5 millones de pasajeros se movilizaron en el Aeropuerto Internacional de Tocumen, 5.7 millones o 96.9% más respecto al mismo período del año pasado. Las conexiones internacionales se han recuperado (83 de 89), través de 18 de 24 aerolíneas comerciales que operaban antes de la pandemia a las principales ciudades de América y Europa.

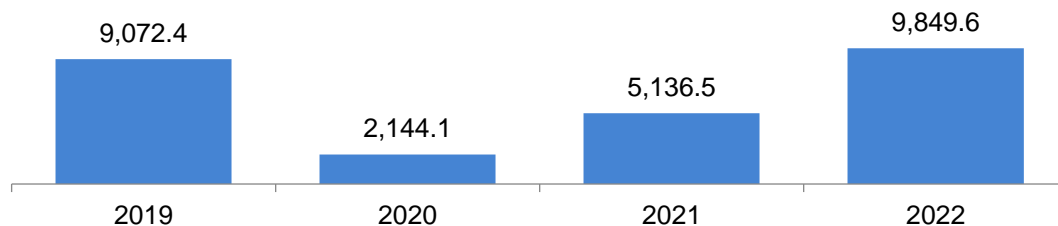
Por otro lado, se inauguró la nueva terminal 2, con lo cual el Aeropuerto Internacional de Tocumen está preparado para recibir 25 millones de pasajeros al año. Adicional, se reanudaron los vuelos directos desde Alemania operados por Eurowing Discover y los vuelos directos desde Estambul operados por Turkish Airlines.

- **Copa Airlines**

La aerolínea COPA movió 9.8 millones de pasajeros, 4.7 millones o 91.8% más que en 2021. También, se restablecieron 73 de 81 destinos e inclusive se agregaron mayores frecuencias semanales en algunos destinos ya establecidos, a pesar del impacto que los mayores precios de combustible de aviación pudieron generar en los costos operativos según la compañía.

Gráfica No. 18
Movimiento de pasajeros de COPA, en el Aeropuerto Internacional de Tocumen:
Al tercer trimestre de 2019 - 2022.

(En miles de personas)



Fuente: Autoridad de Aeronáutica Civil de Panamá.

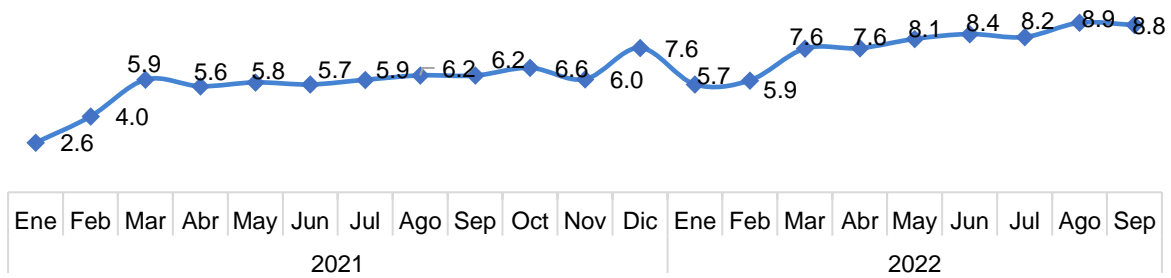
En el tercer trimestre, la línea aérea pudo compensar sus costos de combustible por mayores ingresos (14.3% más que en 2019). Así mismo, la flota se consolidó con un total de 95 aviones de 102 que se tenían en 2019; y Copa Airlines fue reconocida por Skytrax como la mejor Aerolínea y mejor personal de aerolínea de Centroamérica y el Caribe” .¹⁰.

Transporte terrestre

- **Metro de Panamá**

En la red del Metro (líneas 1 y 2), durante los nueve meses de 2022, la demanda de pasajeros se incrementó en 21.2 millones o 44.0% más que a igual periodo del año pasado. Hasta septiembre se reporta un avance de 28% en la extensión de 2.2 kilómetros de la Línea 1 del Metro que llegará a Villa Zaita, estimándose beneficiará a alrededor de 300 mil personas residentes en el área de Panamá norte.

Gráfica No. 19
 Demanda de la Red del Metro de Panamá, Línea 1 y Línea 2, por mes:
 Años 2021 y 2022
 (En millones de pasajeros)

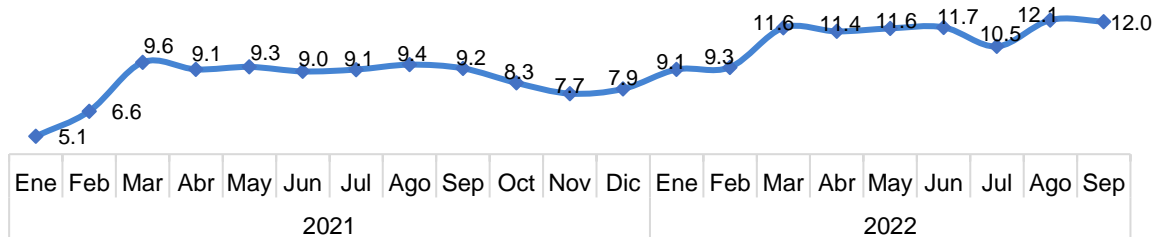


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

- **MiBus**

El movimiento de pasajeros a septiembre fue de 99.4 millones, 30.0% más que el año pasado. Se observó que la demanda está regresando paulatinamente a los niveles del 2019, antes era aproximadamente, 16 millones pasajeros y actualmente el promedio por mes es de 11 millones.

Gráfica No. 20
 Pasajeros transportados en el sistema MiBus, por mes: Años 2021 y 2022
 (En millones de pasajeros)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

¹⁰ Ingresos de Copa se incrementaron 14.3%. Ver en: [Ingresos de Copa se incrementaron 14.3% – Informe Aéreo \(informeaereo.com\)](http://informeaereo.com)

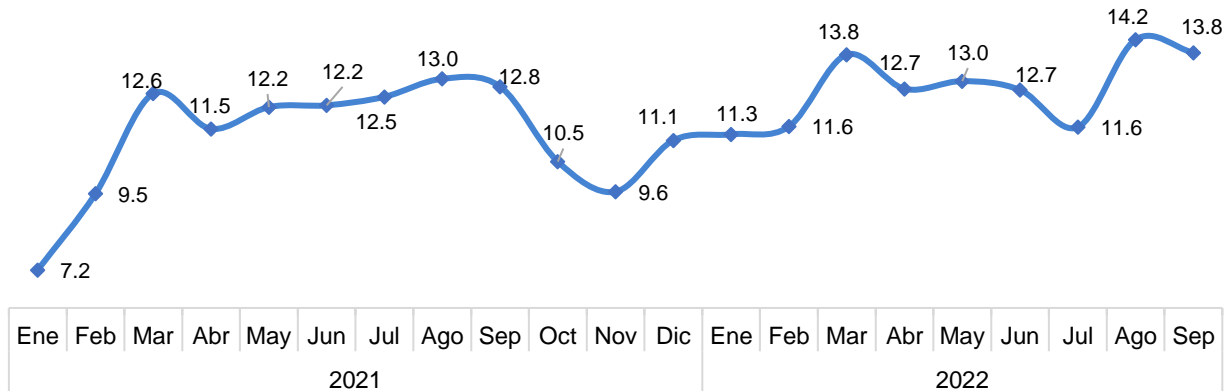
• **Corredores**

Los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, reportaron al tercer trimestre de 2022 ingresos por el orden de B/.114.7 millones, 10.9% más que el año pasado.

Se reportaron 12.4% más vehículos que transitaron diariamente por los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, comparándolo con el año pasado.

Gráfica No. 21
 Ingresos en los corredores Norte, Sur, Este y Madden Colón, por mes:
 Años 2021 y 2022

(En millones de balboas)

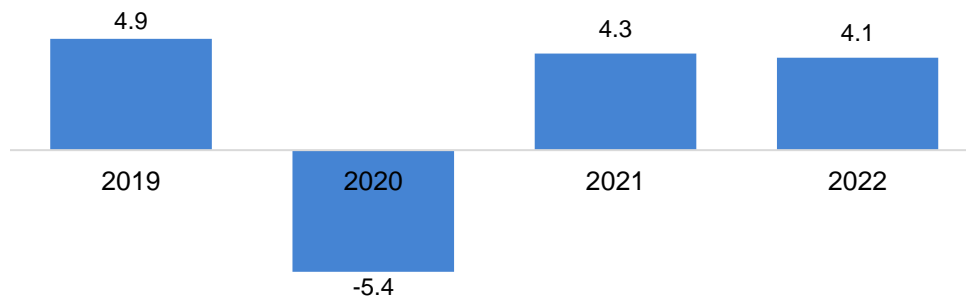


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

F. Suministro de electricidad, gas y agua

El PIB de Suministro de electricidad, gas y agua sumó B/. 1,368.5 millones, un incremento de 4.1% con respecto a 2021, inferior a años anteriores por leve caída en el consumo residencial.

Gráfica No. 22
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Electricidad, gas y agua:
 Al tercer trimestre de 2019 (P) – 2022 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La capacidad instalada de energía es la siguiente: el 28.9% es hidráulica de pasada, 15.8% hidráulica de embalse, 14.0% de bunker, 11.3% fotovoltaica, 9.7% de gas, 7.6% de carbón, 6.9% eólica, 4.7% de diésel y 1.0% biogás.

La demanda se suplió mayormente a través de la generación de energía hidráulica, la cual proveyó el 65.6%, siguieron en orden las fuentes: térmica (18.5%), solar (6.2%), eólica (5.4%) por importaciones (2.5%) y autogeneración (1.7%).

La generación, según fuente, creció: la térmica 32.6%, eólica 3.4%, solar 23.9% y por importación 829.0%, por otra parte, disminuyó la hídrica 4.6% y por autogeneración 33.8%.

El precio al que se vendió la energía (precio monómico) fue de B/. 127.0 por MWh (precio promedio de enero a septiembre), mientras que el año pasado fue de B/.115.1 por MWh. El precio monómico utilizado es un precio total estimado, de los precios diferenciados, por tipo de energía (Hidráulica, Térmica y Eólica y Solar) y por distribuidor (ENSA, EDECHI y EDEMET). El costo marginal por energía, en promedio fue de B/.64.47 por MWh de enero a septiembre de 2021, mientras que B/.107.18 por MWh fue hasta septiembre de 2022.

La demanda de energía creció en 4.3%. Los sectores que impulsaron el crecimiento del consumo de energía fueron: el sector comercial 9.0%, industrial 9.7%, gobierno 5.9%, generadores 117.3%, grandes clientes 7.5%. También impactó positivamente, una menor pérdida en energía (3.8%). Sin embargo, hubo disminución en el sector residencial (-1.0%), probablemente por el aumento en la tarifa tanto del cargo fijo como el variable durante el último semestre de 2022, y exportaciones (-27.8%). El sector residencial representa en promedio 28.4% de la demanda total de energía.

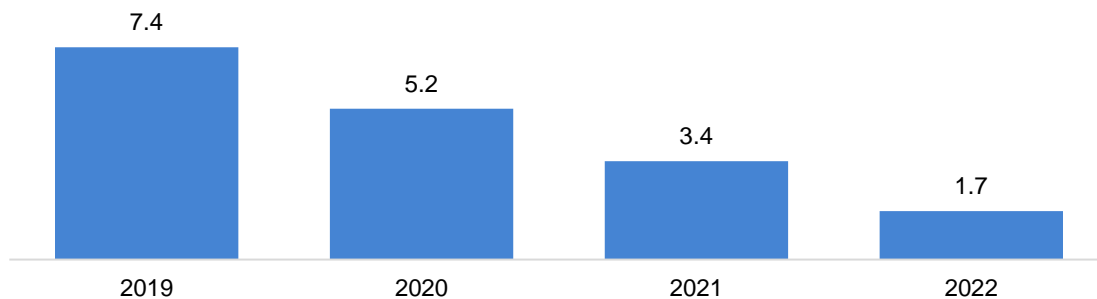
Es importante mencionar, que el Consejo de Gabinete aprobó la extensión, del 1 al 30 de septiembre de 2022, el aporte extraordinario al Fondo de Estabilización Tarifaria, originado por la pandemia COVID-19. Este subsidio otorga una reducción del 50% de la tarifa de electricidad a los clientes que consumen hasta 300 kilovatios/hora.

En cuanto a la facturación de agua, esta creció 1.7%, principalmente por el incremento en el sector industrial, 10.7% más, seguido por el sector comercial,3.5%, residencial, 1.4% y gobierno, 0.7%.

G. Agricultura, ganadería, caza y silvicultura

La actividad, en su conjunto, mostró un crecimiento de 1.7% al tercer trimestre de 2022, en comparación con el año pasado, producto de actividades agrícolas como el cultivo de arroz y maíz, que aumentaron sus superficies sembradas y cosechadas en 3.0% y 1.9%, respectivamente; de igual forma el sector pecuario tuvo un desempeño positivo, pero las exportaciones de frutas continuaron con comportamientos mixtos.

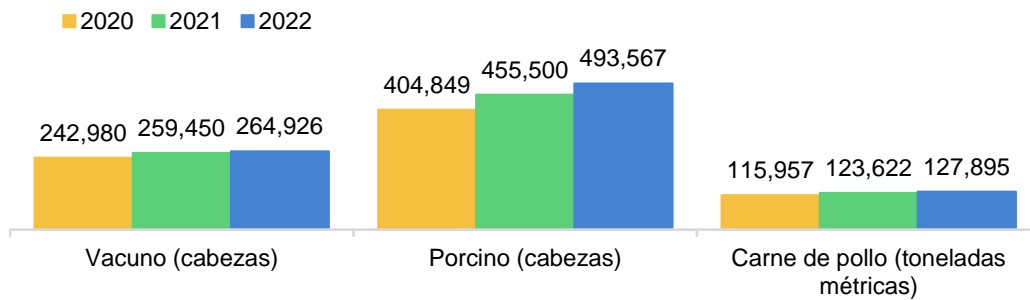
Gráfica No. 23
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Agricultura, ganadería, caza y silvicultura: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

En el sector pecuario, el sacrificio de ganado vacuno creció 2.1%, el porcino 8.4% y la producción de carne de pollo, 3.5%, continuando con niveles de producción por encima de los años anteriores más recientes.

Gráfica No. 24
Sacrificio de ganado vacuno y porcino, y producción de carne de pollo:
Al tercer trimestre de 2020 - 2022

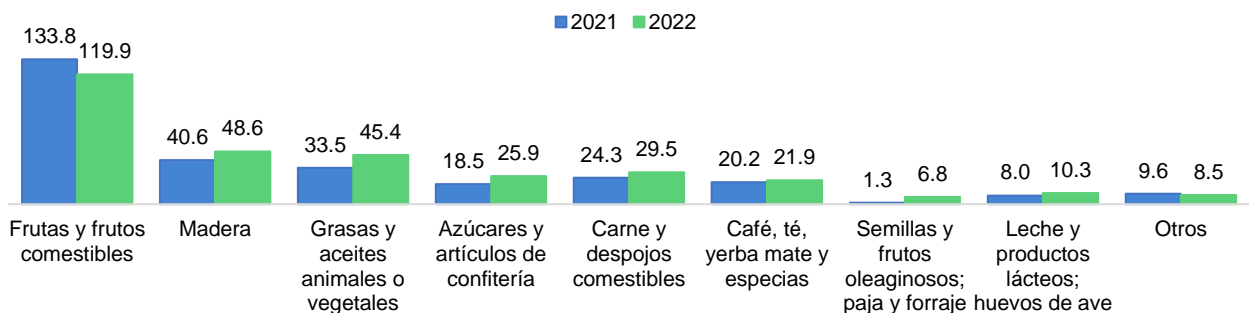


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por su parte, las exportaciones de productos agropecuarios nacionales continuaron cayendo, pero en menor escala, 4.3% en peso bruto, acumulado al tercer trimestre; sin embargo, los ingresos se incrementaron nuevamente (9.3% más), comparado con igual periodo de 2021. Esto principalmente debido a la exportación de productos del sector leche, huevos de ave y productos lácteos, cuyas cantidades disminuyeron en total 22.6%, mientras que los ingresos fueron 29.4% superiores a los del año previo. Específicamente, la exportación de productos lácteos y huevos de ave mostró este comportamiento, ya que los envíos de leche y nata cayeron en peso bruto (72.0%) y en valor FOB (68.0%), pero los de huevos de ave con cáscara, frescos, conservados o cocidos, por el contrario, crecieron 71.9% y 102.2%, respectivamente.

Gráfica No. 25
Valor de las exportaciones de productos agropecuarios, según categoría arancelaria:
Al tercer trimestre de 2021 y 2022

(En millones de Balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Por otro lado, fue notorio el incremento en los ingresos que los envíos de producción nacional al mercado internacional han generado. Se exportó 8.3% más madera, con aumento de ingresos en 19.5%, tanto de madera en bruto como madera aserrada, entre las principales; las grasas y aceites fueron superiores 104.6% en peso bruto y 35.5% en valor FOB, destacando el envío de aceite de palma en bruto (103.4% y 32.0% más); en las azúcares y artículos de la confitería (73.9% y 39.7% más) resaltaron el azúcar de caña o de remolacha y sacarosa pura (18.7% y 27.6%) y la melaza de caña industrial (238.9% y 379.3%).

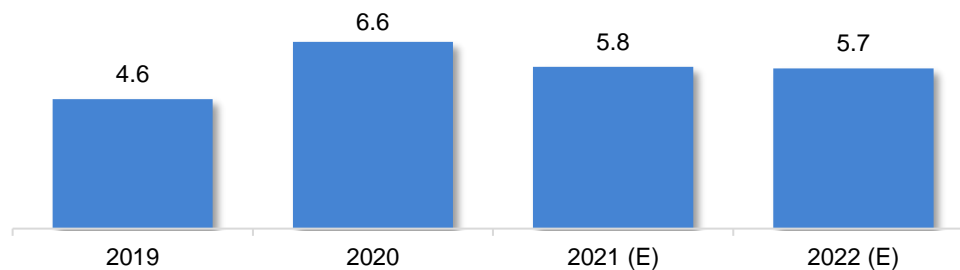
Sin embargo, sigue ejerciendo presión a la baja la exportación de frutas y frutos comestibles, que disminuyó 34.3% en peso y 10.4% en valor, por cuanto esta es la principal exportación agropecuaria del país. Se exportó 43.1% menos bananos y 14.4% menos melones. Aumentaron las de sandía (30.4%), piña (26.2%) y papayas (101.1%), sin lograr compensar las caídas del sector frutícola.

H. Servicios de la atención de salud privada

El PIB de las Actividades de servicios sociales y de salud privada, fue de B/.471.6 millones al tercer trimestre de 2022, 5.7% mayor al de igual periodo de 2021 (B/.446.2 millones). Al considerar solo el tercer trimestre, el PIB de este sector fue de B/.168.9 millones, 5.6% más que en 2021 (B/.160.0 millones).

Gráfica No. 26

Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Actividades de servicios sociales y de salud privada: Al tercer trimestre de 2019 - 2022 (E)



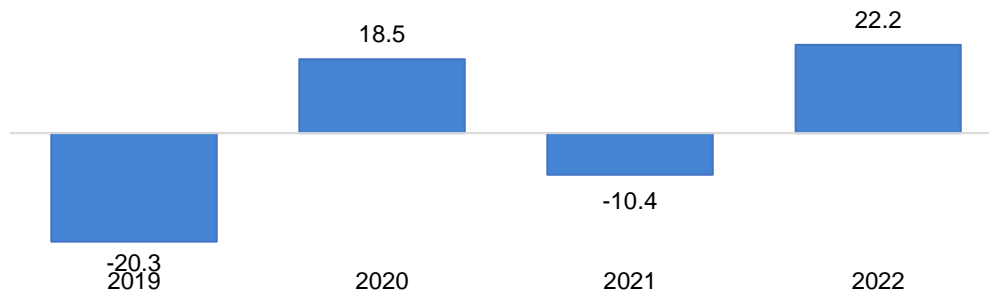
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

La demanda de atención médica y hospitalaria en general y otros como medicamentos y laboratorios, han contribuido con el crecimiento de este sector, que durante la pandemia jugó un rol relevante en la lucha contra el COVID-19. En referencia, al tercer trimestre, según datos del INEC, en los hospitales del país se admitieron 220,297 pacientes, entre ellos 27,946 fueron en el sector particular (42.7% hombres y 57.3% mujeres), tal como se indica en la sección de salud. Por su parte, al mes de septiembre el nivel de precios en algunos servicios relacionados con este sector aumentó: en los servicios médicos fue 1.1% mayor, servicios dentales 0.2%, exámenes médicos 1.9% y servicios de hospital 2.0%, según el INEC.

I. Pesca

La actividad pesquera creció 22.2% al tercer trimestre de 2022, se remontó la caída a igual periodo de 2021 (10.4% menos) y 2019 (20.3% menos), incluso superó el desempeño favorable de 2020 (18.5% más), auxiliada por el aumento en la captura de especies comerciales, evidenciado por las exportaciones de camarones, principalmente. En tanto las de pescado fresco, refrigerado y congelado disminuyeron.

Gráfica No. 27
Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Pesca:
Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)

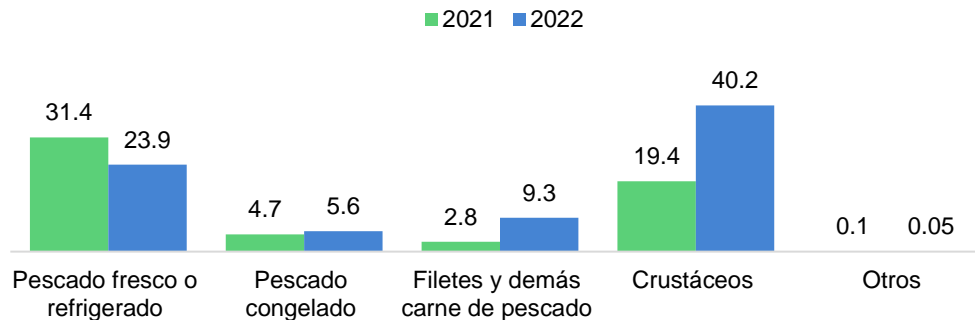


Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Las exportaciones pesqueras totales continuaron aumentando, en peso bruto lo hicieron en 15.8% y en valor FOB, 35.5%. Siguió favoreciendo los envíos de crustáceos (168.2% más, en peso bruto y 107.7% en valor FOB) y de filetes y otras carnes de pescado (269.4% y 236.3% más, respectivamente.) al mercado internacional.

Gráfica No. 28
Exportaciones de productos pesqueros por categoría arancelaria:
Al tercer trimestre de 2021 y 2022

(En millones de balboas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

De crustáceos, se exportaron 185.1% más camarones y langostinos de agua fría, los cultivados inclusive, equivalentes a 5,182.2 toneladas métricas adicionales, generando asimismo B/.21.9 millones más. De los filetes de pescado, destacaron los envíos de dorados, cabrillas, pargos y otros.

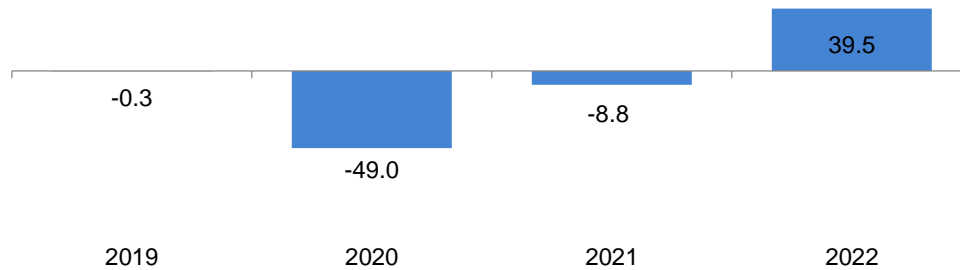
El principal mercado de los crustáceos exportados lo constituye China-Taiwán Formosa (53.8% del total de este rubro); y de filetes de pescado, lo es Estados Unidos, con un 26.0% del mercado.

Otro grupo, históricamente importante en las exportaciones pesqueras nacionales, es el de pescados frescos o refrigerados, a la fecha continuaron disminuyendo con relación a su similar de 2021 (35.1% en peso y 29.9% en valor FOB), sobre todo los envíos de salmónidos (62.8% y 64.6%, respectivamente).

J. Turismo, hoteles y restaurantes

La producción de Hoteles y restaurantes fue de B/.453.5, B/.128.3 millones o 39.5% más, debido a una mayor entrada de visitantes, producto de la promoción internacional que tiene el país a través de Promtur Panamá y el mayor aforo en los restaurantes.

Gráfica No. 29
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de Hoteles y restaurantes:
 Al tercer trimestre de 2019– 2022



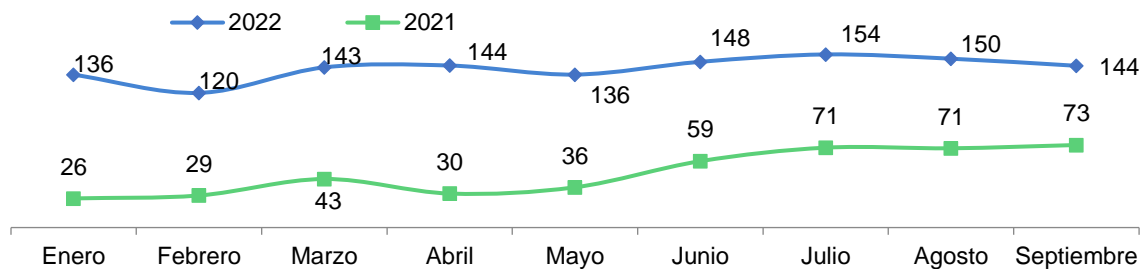
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Turismo

Al tercer trimestre de 2022, entraron 1.3 millones, 837 mil o 191.0% más personas comparado con igual período de 2021. Del total de visitantes, el 83.1% fueron turistas y el 16.9%, excursionistas y cruceristas, constituyendo este último grupo menor debido a que el inicio de temporada es en el último trimestre del año.

Gráfica No. 30
 Entrada de visitantes, por mes: Años 2021 y 2022

(En miles de personas)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El gasto total de los visitantes fue de B/.3,465,4 millones, es decir, unos B/.1,872.9 millones o 117.6% más que el año pasado. En este período, el promedio de gastos de los visitantes fue de B/.2,643 y diariamente, unos B/.330 con una estadía promedio de 8 días en el país.

La llegada de visitantes provino: 39.8% del total vino de América del Sur, 26.9% de América del Norte, 15.8% de Europa, 8.9% de América Central y 8.6% de Antillas y Asia. Dos hechos impulsan al país como destino turístico: la campaña internacional de Promtur Panama que potencia la cadena de accesibilidad del turismo y la gran biodiversidad, por ejemplo, una reserva de selva tropical; además, el programa “Panama Stopover” de Copa Airlines, que permite a los viajeros hacer escala en el país totalmente gratis.

Hoteles

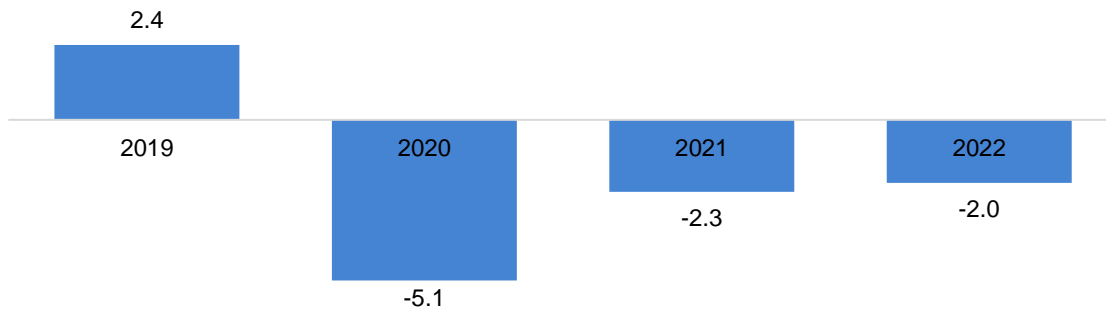
De acuerdo con la Autoridad de Turismo de Panamá (ATP) en el reporte publicado de análisis del desempeño turístico, basado en el monitoreo a los hoteles, de enero a septiembre de 2022 se estimó

el porcentaje de ocupación en cerca de 54%, tomando como referencia la oferta hotelera de 23 mil habitaciones.¹¹

K. Servicios de educación privada

La actividad de Servicios de educación privada al tercer trimestre del año, registró un PIB de B/.304.7 millones, 2.0% menos que en igual periodo de 2021. Entre julio y septiembre, el PIB de este sector fue de B/.98.2 millones, 0.5% menos.

Gráfica No. 31
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la actividad de Servicios de educación privada: Al tercer trimestre de 2019 - 2022



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El desempeño de este sector mejoró en comparación con años anteriores, sin embargo, los efectos de la pandemia siguieron presentes, aunque de manera menos pronunciada. Según datos del MEDUCA, aproximadamente 12 mil estudiantes migraron del sector particular al oficial en todos los niveles de enseñanza, incidiendo en este sector. Durante la pandemia, los cierres de centros escolares y la disminución de ingresos de algunos hogares, tras la pérdida de empleo o la suspensión de contratos, afectaron el comportamiento de este sector. Es relevante indicar que, hasta el mes de septiembre la variación del nivel de precios del grupo de Educación fue de 2.6%, lo que tiene impacto en la dinámica de la oferta y la demanda, entre otros factores.

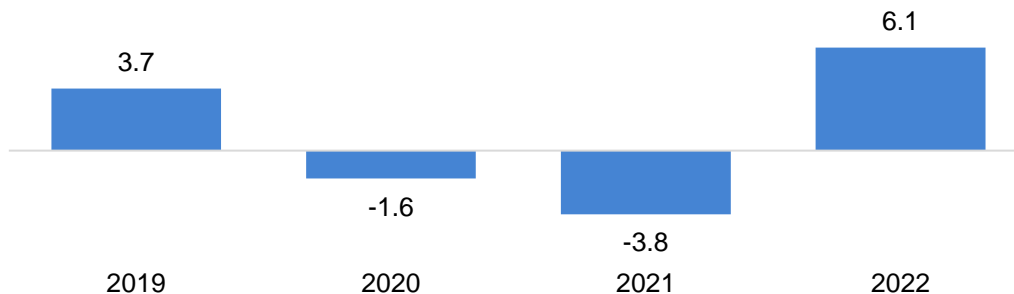
¹¹ Informe de Análisis Estadístico de Enero a septiembre 2021 vs 2022. Ver en: www.atp.gob.pa/wp-content/uploads/2022/12/ANALISIS-WEB-enero-a-septiembre-2022.pdf.

L. Situación financiera

1. Servicios Bancarios

La producción de Intermediación financiera se incrementó 6.1%, acumulado al tercer trimestre de 2022, luego de la baja en igual trimestre del año pasado (-3.8%). Esta recuperación significativa se atribuye al buen desempeño de los servicios financieros, las comisiones y los préstamos internos.

Gráfica No. 32
 Variación porcentual del Producto Interno Bruto real de la Intermediación financiera: Al tercer trimestre de 2019 – 2022 (E)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

El nivel de solvencia del Sistema Bancario Nacional se ha mantenido estable, en septiembre fue de 57.7%, mayor al porcentaje reglamentado. Los depósitos se incrementaron en 0.1% como resultado de las captaciones externas (5.1%), mientras que los locales mostraron una caída (-1.7%), por disminuciones en los depósitos a la vista y a plazos.

Cuadro No. 6
 Resumen de los principales Indicadores del Sistema Bancario Nacional:
 En septiembre de 2021 y 2022

Detalle	2021	2022	Variación porcentual
Depósitos (en millones de B/.)	84,447.4	84,519.6	0.1
Locales	62,162.3	61,089.8	-1.7
Externos	22,285.1	23,429.9	5.1
Cartera crediticia neta (en millones de B/.)	66,731.9	75,199.5	12.7
*Locales	52,568.3	55,811.9	6.2
*Externos	14,163.6	19,387.6	36.9
Utilidad Neta (en millones de B/.)	835.25	1,082.6	29.6
Índice de liquidez (%)	62.1	57.7	-4.4
**Tasa de morosidad (%)	2.1	1.8	-0.3
**Tasa de vencimiento (%)	2.3	2.6	0.3

*Sin provisiones

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

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

Por su parte, los préstamos netos del sistema registraron un saldo de B/. 75,199.5 millones, 12.7% más con respecto a 2021. Se experimentó una mayor demanda de créditos en la mayoría de las líneas; las excepciones fueron construcción que disminuyó 8.9% y minas y canteras 4.6%. Mientras

que los préstamos nuevos incrementaron 57.1%; entre los más dinámicos están: los créditos de empresas financieras (159.9%), comercio (74.4%), ganadería (54.4%), y construcción (50.9%).

En cuanto a las utilidades netas del sistema, se acumularon B/1,082.6 millones, 29.6% más comparado con el año pasado. Los ingresos por intereses sumaron B/3,782.0 millones, un incremento de 8.6%. Por su parte, se generaron menores provisiones para cuentas malas sumaron 13.7%, lo que influyó en la dinámica positiva de las utilidades netas.

La tasa de morosidad total (+30 días) del sistema, se situó en el 1.8% en septiembre de 2022. Mientras que la cartera con atrasos entre 30 - 90 días, fue de 2.6%, ambas tasas presentaron similar tendencia del año pasado (tasa morosa 2.1% y vencida 2.3%).

Préstamos modificados

Al 30 de septiembre, el saldo de los créditos modificados fue de B/3,037 millones, es decir, el 76.4% menos que el año pasado, y representando el 8.3% de la cartera interna de préstamos del sistema. Esta disminución es el resultado de las reestructuraciones de los créditos entre los clientes y las entidades bancarias. Del total de los préstamos modificados con el 23.1% no se han podido realizar arreglos de pagos, ascendiendo a B/1,089 millones.

Cuadro No. 7
Créditos modificados, según actividad económica, a septiembre: Años 2021 y 2022

(En millones de Balboas)

Sectores	2021	2022	Variación porcentual 2022/2021
Total	12,843	3,037	-76.4
Hipotecario	5,831	1,504	-74.2
Consumo	2,607	780	-70.1
Construcción	1,778	234	-86.8
Servicios	1,528	324	-78.8
Comercio	719	125	-82.6
Industria	151	13	-91.4
Otros	229	57	-75.1

Fuente: Superintendencia de Bancos de Panamá.

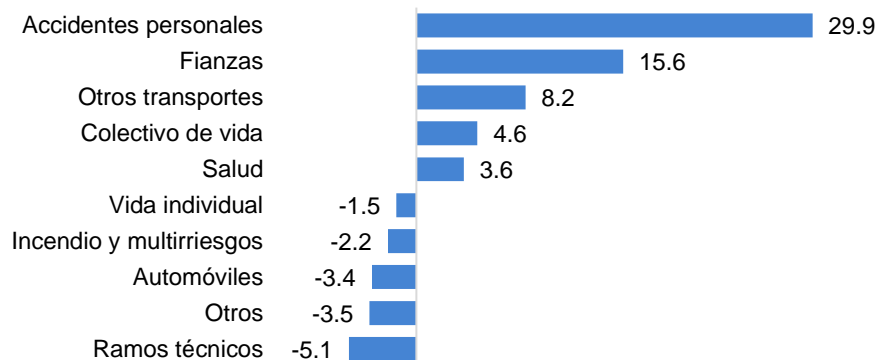
2. Seguros

Las primas suscritas crecieron 8.0% comparado con el año pasado, en los siguientes ramos: accidentes personales (30.7%), multiriesgo (19.9), casco¹² (18.3%), y transporte de carga (18.2%).

Según datos publicados por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros de Panamá (SSRP), en 2022 el pago por siniestralidad aumentó 0.9%, principalmente en el ramo de accidentes personales (74.4%) y multiriesgo (47.1%), mientras que disminuyeron en los ramos de robo (38.1%), vida (31.0) y colectivos de vida (27.0%).

¹² Seguros aéreos y de embarcaciones comerciales

Gráfica No. 33
 Variación porcentual de las unidades aseguradas: Al tercer trimestre de 2022



Notas: Otros transportes se transporte de carga y casco y otros corresponde a responsabilidad civil, robo y otros (vida industrial y otras primas).

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

La población asegurada (unidades aseguradas) creció 3.7%, resultando más dinámico los ramos de accidentes personales (29.9%) y fianzas (15.6%), mientras que bajaron los ramos de otros (5.7%), ramos técnicos (5.1%) y automóviles (3.4%).

3. Bolsa de Valores

Entre enero y septiembre de 2022 se negociaron B/.4,969.1 millones en la Bolsa Latinoamericana de Valores, B/.2,918.6 millones o 37.0% menos que en igual periodo de 2021. Este comportamiento se debe a varios factores entre ellos incremento de las tasas en el mercado internacional, mayor inflación e incertidumbre en el mercado ante el conflicto bélico entre Ucrania y Rusia. El mayor volumen correspondió al mercado primario con el 73.9% del total registrado.

Cuadro No. 8
 Transacciones efectuadas en la Bolsa de Valores de Panamá:
 Al tercer trimestre de 2019 - 2022

Transacciones por tipo	2019	2020	2021	2022	Variación porcentual 2022/2021
Mercado total (millones de balboas)	<u>5,695.7</u>	<u>6,215.6</u>	<u>7,887.7</u>	<u>4,969.1</u>	<u>-37.0</u>
Primario	<u>4,477.0</u>	<u>4,151.9</u>	<u>5,847.1</u>	<u>3,661.5</u>	<u>-37.4</u>
Sector privado	2,463.3	3,524.0	4,364.4	2,687.2	-38.4
Sector público	2,013.7	627.9	1,482.6	974.3	-34.3
Secundario	<u>1,056.5</u>	<u>1,679.1</u>	<u>1,911.3</u>	<u>954.6</u>	<u>-50.1</u>
Sector privado	618.2	640.4	1,010.8	762.5	-24.6
Sector público	438.3	1,038.7	900.4	192.1	-78.7
Recompras	<u>162.2</u>	<u>384.6</u>	<u>129.4</u>	<u>353.0</u>	<u>172.8</u>
Número de transacciones	7,122.0	6,351.0	8,775.0	8,125.0	-7.4
Mercado accionario					4.3
BVPSI (Dic. 2002 = 100) (Índice)	453.6	367.1	376.0	392.29	
Número de acciones (miles)	4,631.0	5,489.3	36,902.7	32,868.8	-10.9

Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

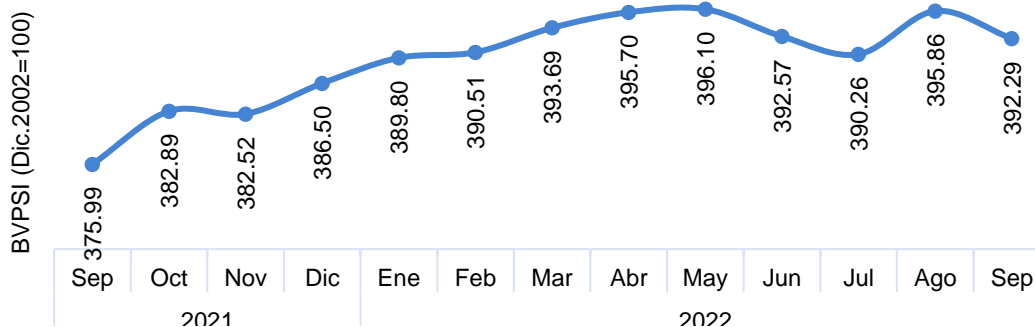
El volumen negociado en el mercado primario, en donde se negocian por primera vez las emisiones de los instrumentos autorizados, al mes de septiembre fue de B/.3,661.5 millones, 37.4% menos que en 2021, de los cuales B/.2,687.2 millones correspondieron al sector privado y B/.974.3 millones al público, ambos menores que el año anterior. Los bonos del sector privado por B/.1,804.9 millones, representaron lo más negociado en este mercado, seguido de los bonos del tesoro, por B/.713.4 millones del sector público. Las acciones (B/.279.6 millones) y los valores comerciales negociables (B/.574.5 millones) del sector privado aumentaron, 125.1% y 18.6%, en orden.

En el mercado secundario – en donde se negocian valores ya emitidos- se registraron B/.954.6 millones, 50.1% menor a 2021. Por sector: B/.762.5 millones (24.6% menos) fueron del privado, dentro del cual B/.494.1 millones y B/.248.0 millones eran acciones y bonos, respectivamente (los mayores montos) y B/.192.1 millones (78.7% menos) son del sector público, siendo las notas del tesoro, por B/.111.3 millones, la más significativa. Este mercado representó el 19.2% del monto total de negociado en la Bolsa de Valores.

Por su parte, se registraron B/.353.0 millones en concepto de recompras, superior en B/.223.6 millones: B/.323.9 millones fueron de bonos y B/.29.1 millones en acciones.

Las transacciones realizadas fueron de 8,125, 7.4% menor, mientras que la cantidad de acciones fue de 32.9 millones, 10.9% menos. En cuanto al índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá (BVPSI), que es un indicador de retorno total que sigue las más importantes acciones del mercado, en el mes de septiembre de 2022, fue de 392.29, 3.6 puntos menos que el mes anterior, pero 16.3 puntos más que en septiembre del año previo.

Gráfica No. 34
 Índice bursátil de la Bolsa de Valores de Panamá (BVPSI), por mes: Años 2021 y 2022
 (Diciembre 2002=100)



Fuente: Bolsa de Valores de Panamá.

M. Situación fiscal

1. Balance del Sector Público No Financiero

El Balance total preliminar del Sector Público No Financiero (SPNF) mostró un déficit acumulado de B/.3,527.3 millones a septiembre de 2022, lo que equivale a 5.17% del PIB estimado. La política fiscal para la vigencia 2022 persigue reducir el déficit del SPNF a final de año respecto al PIB desde un límite entre 7.0% y 7.5% en 2021 hasta un 4.0% en 2022 según lo estipulado en la Ley de Responsabilidad Social Fiscal (LRSF).

Vale recordar que la regla fiscal de los topes para el déficit del SPNF es de carácter anual y aplica al periodo fiscal, que corresponde de enero a diciembre. No obstante, dada la estacionalidad de los ingresos y que una mayor parte se recibe durante el último trimestre, cabe la posibilidad que el déficit acumulado de los tres primeros trimestres supere al límite establecido, pero que esto se compense

en el cuarto trimestre con la entrada de mayores ingresos, destacando los del Canal de Panamá y otros dividendos, con lo que se cumpliría la regla fiscal fijada.

Al considerar sólo ingresos y gastos corrientes, el **ahorro corriente** resultante fue negativo por B/.803.2 millones. Es por esto que para sufragar las inversiones se requirió de financiamiento adicional y el saldo de la deuda del SPNF totalizó B/.43,519.3 millones.

Cuadro No. 9
Balance fiscal del Sector Público No Financiero: Al tercer trimestre de 2021 y 2022
(En millones de Balboas)

Detalle	2021	2022	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	<u>7,677.1</u>	<u>8,205.6</u>	<u>528.5</u>	<u>6.9</u>
Ingresos corrientes del Gobierno General	7,269.3	7,984.7	715.4	9.8
Gobierno Central	4,573.1	5,033.9	460.9	10.1
Caja de Seguro Social	2,554.9	2,773.4	218.5	8.6
Agencias consolidadas	132.5	170.0	37.5	28.3
Balance de empresas públicas	33.2	6.9	-26.3	-79.3
Agencias no consolidadas y otros	386.2	226.1	-160.1	-41.4
Ingresos de capital	8.8	7.4	-1.5	-16.4
Concesión neta de préstamos ^{1/}	-11.6	-12.1	-0.5	4.5
Donaciones	-	-	-	...
GASTOS TOTALES	<u>11,703.8</u>	<u>11,732.8</u>	<u>29.0</u>	<u>0.2</u>
Gastos corrientes	9,115.5	9,020.8	-94.7	-1.0
Gastos corrientes del Gobierno General ^{2/}	7,849.3	7,908.1	58.8	0.7
Gobierno Central	4,866.9	4,773.0	-93.8	-1.9
Caja de Seguro Social	2,749.4	2,889.0	139.6	5.1
Agencias consolidadas	233.1	246.0	13.0	5.6
Intereses	1,266.2	1,112.8	-153.4	-12.1
Gastos de capital	2,588.3	2,712.0	123.7	4.8
AHORRO CORRIENTE	<u>-1,426.9</u>	<u>-803.2</u>	<u>623.7</u>	<u>-43.7</u>
BALANCE PRIMARIO	<u>-2,760.5</u>	<u>-2,414.5</u>	<u>346.0</u>	<u>-12.5</u>
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) ^{3/}	<u>-4,026.7</u>	<u>-3,527.3</u>	<u>499.5</u>	<u>-12.4</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/.7,984.7 millones), en donde se agrupa la mayor parte del ingreso total del SPNF, reflejaron un aumento de B/.715.4 millones o 9.8%, destacando el Gobierno Central (B/.460.9 millones más), atribuibles a mayores recaudaciones tributarias impulsadas por los avances alcanzados en la actividad económica. También fue significativo el incremento de los ingresos de la Caja de Seguro Social (CSS) B/.218.5 millones más, ante una mayor recaudación de cuotas regulares y especiales, debido a la paulatina recuperación del empleo en el sector privado.

En lo que respecta al resto de las entidades, las Empresas Públicas presentaron una balanza operacional de B/.6.9 millones (B/.26.3 millones menos). Los depósitos acumulados de las Agencias

no Consolidadas y otros disminuyeron en B/.160.1 millones por la mayor ejecución presupuestaria de las entidades que las componen y de los municipios. Por lo que se refiere a los ingresos de capital, estos disminuyeron en B/.1.5 millones.

Gastos

Los gastos totales consolidados del SPNF fueron de B/.11,732.8 millones, reflejando un leve aumento en comparación con el mismo periodo del año anterior (B/.29.0 millones o 0.2%). Los gastos corrientes excluyendo el pago de intereses sumaron B/.7,908.1 millones, B/.58.8 millones más; la Caja de Seguro Social fue la de mayor peso en el incremento por los pagos de prestaciones por jubilaciones y pensiones.

El gasto de capital (B/.2,712.0 millones) aumentó en B/.123.7 millones respecto al mismo periodo de 2021, producto de la mayor ejecución en los proyectos de inversión de capital. Entre las inversiones de mayor importancia:

- Se subrayan las del Ministerio de Obras Públicas (MOP) con B/.438.3 millones, por las obras de Mantenimientos y Rehabilitaciones Viales; esta suma incluye la transferencia de capital al Metro de Panamá S. A. por B/.298.6 millones, para las obras de las Líneas 2 y 3. Siguió en orden: el Ministerio de Educación (MEDUCA) con B/.401.5 millones, mayormente por proyectos de Mantenimiento, equipamientos, rehabilitaciones y construcción financiados por medio del seguro educativo, así como la construcción y rehabilitación de escuelas a nivel nacional; el Ministerio de Salud (MINSA) con B/.351.6 millones, destacando los apoyos en insumos sanitarios, además la construcción y mejora de instituciones de salud; y el Ministerio de Desarrollo Agropecuario (MIDA) con B/.178.7 millones, sobresaliendo lo correspondiente al fortalecimiento de la producción nacional de granos.
- Mientras que, al tercer trimestre del 2022, los pagos del Plan Panamá Solidario ascendieron a B/.363.8 millones, destinados a vales digitales y bolsa solidaria.

2. Balance del Gobierno Central

El balance del Gobierno Central fue deficitario en B/.4,018.3 millones, B/.718.2 millones o 15.2% menos que al mismo periodo del año anterior. Favoreció el crecimiento de los ingresos (de B/.434.3 millones o 9.3%) ante la recuperación económica y la mayor regularización tributaria. La reducción de los gastos (de B/.283.9 millones o 3.0%), primeramente, los corrientes. Al considerar la diferencia entre ingresos y gastos corrientes, se dio un ahorro corriente negativo por B/.1,506.1 millones.

Ingresos

El principal impulso de las entradas del Gobierno Central lo proveyeron los ingresos tributarios (B/.5,099.8 millones), que aumentaron en B/.736.9 millones o 21.9%. Destacó el aporte adicional del impuesto sobre la renta retenido sobre personas jurídicas y los impuestos a la transferencia de bienes muebles y la prestación de servicios (ITBMS) sobre ventas e importaciones. Estos tres gravámenes, que fueron de los que registraron mayor caída en términos de valor al inicio de la pandemia, en conjunto representaron un 63.6% del incremento de la recaudación tributaria en efectivo.

Por tipo de impuestos, los directos (B/.2,321.1 millones) fueron los que más crecieron, con un aporte adicional de B/.440.7 millones o 23.4% más. De lo recibido en efectivo, cabe resaltar:

- El impuesto sobre la renta de persona jurídica, que destacó por su incremento en términos absolutos (B/.277.0 millones más). Por mes, sobresalió lo percibido en marzo (B/.206.8 millones), periodo en que se realizó la declaración jurada de 2021, de forma que guarda relación con el crecimiento de la actividad económica en dicho año. Al mismo tiempo, fueron significativas las recaudaciones por el pago de la renta estimada de junio (B/.181.5 millones) y septiembre (B/.204.5 millones), mostrando las expectativas de crecimiento de los ingresos empresariales para el año 2022, en concordancia con el desempeño de la economía panameña.

- El impuesto sobre la renta en concepto de dividendos (B/.23.3 millones más) y el complementario (B/.25.2 millones más), ante el incremento de las utilidades de las empresas.

Cuadro No. 10
Balance fiscal del Gobierno Central: Al tercer trimestre de 2021 y 2022

(En millones de Balboas)

Detalle	2021	2022	Variación	
			Absoluta	Porcentual
INGRESOS TOTALES	<u>4,665.5</u>	<u>5,099.8</u>	<u>434.3</u>	<u>9.3</u>
Ingresos corrientes ^{1/}	4,665.5	5,099.8	434.3	9.3
Tributarios	3,357.9	4,094.8	736.9	21.9
Directos	1,880.4	2,321.1	440.7	23.4
Indirectos	1,477.5	1,773.8	296.3	20.1
No Tributarios	1,299.0	1,002.9	-296.1	-22.8
Ingresos de Capital	8.7	2.1	-6.5	-75.3
Donaciones	-	-	-	..
GASTOS TOTALES	<u>9,402.0</u>	<u>9,118.1</u>	<u>-283.9</u>	<u>-3.0</u>
Gastos corrientes ^{1/}	6,889.0	6,605.9	-283.1	-4.1
Servicios personales	2,818.9	2,914.9	96.0	3.4
Bienes y servicios	435.2	437.8	2.6	0.6
Transferencias	2,139.6	2,070.2	-69.3	-3.2
Intereses de la deuda	1,266.2	1,112.8	-153.4	-12.1
Otros	229.1	70.2	-158.9	-69.4
Gasto de capital	2,513.0	2,512.2	-0.8	0.0
AHORRO CORRIENTE	<u>-2,223.5</u>	<u>-1,506.1</u>	<u>717.4</u>	<u>-32.3</u>
BALANCE PRIMARIO	<u>-3,470.3</u>	<u>-2,905.5</u>	<u>564.8</u>	<u>-16.3</u>
BALANCE TOTAL (superávit o déficit) ^{2/}	<u>-4,736.4</u>	<u>-4,018.3</u>	<u>718.2</u>	<u>-15.2</u>

^{1/} Incluye documentos fiscales.

^{2/} Tiene ajuste por financiamiento.

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

- El impuesto sobre la renta sobre las ganancias de capital por la enajenación de valores (B/.30.6 millones más), como bonos, acciones, cuotas de participación y otros emitidos por las personas jurídicas.
- El impuesto sobre la renta de persona jurídica retenido en la Zona Libre de Colón (B/.22.9 millones más), cónsono con el mayor movimiento de sus reexportaciones este año.
- El seguro educativo (B/.14.1 millones más), que refleja la recuperación del mercado laboral, toda vez que esta retención se aplica a los salarios de los empleados de los sectores público y privado (con cobros a empleados y empleadores) y a los ingresos de los trabajadores independientes.

Los *impuestos indirectos* (B/.1,773.8 millones) también crecieron (B/.296.3 millones o 20.1% más). De lo recaudado en efectivo, se puede resaltar:

- El ITBMS sobre ventas (B/.106.8 millones más), que registró el mayor incremento absoluto de los impuestos indirectos, como resultado de las mayores adquisiciones de bienes y servicios por parte de los sectores económicos y los hogares, por la recuperación económica y el aumento de la ocupación laboral.

Cuadro No. 11
 Ingresos tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo de impuestos: Al tercer trimestre de 2021 y 2022

(En millones de Balboas)

Detalle	2021	2022	Diferencia	
			Absoluta	Porcentual
IMPUESTOS DIRECTOS	1,810.0	2,261.0	451.0	24.9
Renta - Planillas	756.3	767.0	10.7	1.4
Renta - Persona Jurídica	390.2	667.2	277.0	71.0
Renta - Complementario	75.2	100.3	25.2	33.5
Renta - Dividendos	71.7	95.0	23.3	32.5
Renta - Autoridad del Canal (Planilla)	61.4	66.3	4.9	7.9
Renta - Ganancias de Capital (Inmuebles)	58.3	67.2	8.9	15.3
Renta - Zona Libre de Colón	31.8	54.7	22.9	71.8
Renta - Otros	65.8	112.1	46.3	70.3
Inmuebles	104.1	116.6	12.4	11.9
Avisos de Operación de Empresas	109.3	114.7	5.3	4.9
Seguro Educativo	85.8	99.9	14.1	16.5
IMPUESTOS INDIRECTOS	1,402.8	1,669.6	266.8	19.0
I.T.B.M.S. - Ventas	500.0	606.8	106.8	21.4
I.T.B.M.S. - Importación	307.4	380.1	72.7	23.6
Importación	191.3	226.5	35.2	18.4
Consumo de Combustible	101.7	87.4	-14.3	-14.0
Primas de Seguro	59.5	70.4	10.9	18.4
I.S.C. - Automóviles	77.0	102.6	25.6	33.3
I.S.C. - Cerveza	35.0	42.4	7.5	21.3
I.S.C. - Suerte y Azar	19.5	30.6	11.1	56.9
I.S.C. - Otros	72.9	80.2	7.3	10.0
Otros	38.6	42.5	4.0	10.3

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

- El ITBMS sobre las importaciones (B/.72.7 millones más) y los aranceles (B/.35.2 millones más), cuyo comportamiento está relacionado con el crecimiento del valor de las importaciones de bienes, que es su base imponible.
- Los impuestos selectivos al consumo (B/.51.5 millones más), destacando los gravados sobre: los automóviles (B/.25.6 millones más), ante el aumento de las importaciones de los mismos; el consumo de juegos de suerte y azar (B/.11.1 millones adicionales), toda vez que el año pasado se aplicaron restricciones a la movilidad y control de aforos como medida sanitaria para la prevención del COVID-19, pero la regularidad de las operaciones este año fue favorable; y el consumo de cigarrillo importado (B/.11.1 millones), ante el crecimiento de dichas importaciones.

Los **ingresos no tributarios** sumaron B/.1,002.9 millones, B/.296.1 millones o 22.8% menos. Al respecto:

- La principal disminución (B/.241.0 millones) se debió a que a septiembre del presente año no se dieron ganancias en primas por manejo de pasivos, a diferencia de igual periodo de 2021, cuando se generaron con las reaperturas de los Bonos Globales 2060, 2050 y 2032. Cabe mencionar que organismos internacionales señalan que las condiciones financieras en el entorno global se han tornado más restrictivas en general, como resultado de la incertidumbre generada por los conflictos bélicos en Ucrania y las alzas de tasas de interés de política monetaria, sobre todo por parte de las economías desarrolladas.

Cuadro No. 12
 Ingresos no tributarios percibidos en efectivo por el Gobierno Central, según tipo:
 Al tercer trimestre de 2021 y 2022

(En millones de Balboas)

Detalle	2021	2022	Diferencia	
			Absoluta	Porcentual
TASAS, DERECHOS Y OTROS	<u>694.8</u>	<u>749.0</u>	<u>54.1</u>	<u>7.8</u>
Peajes del Canal	425.3	448.2	23.0	5.4
Tasa Anual S. A.	53.1	60.6	7.5	14.0
Concesiones Varias - Casinos	24.3	38.3	13.9	57.4
Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI)	21.0	26.9	5.8	27.8
Otros	171.1	175.0	3.9	2.3
PARTICIPACIÓN DE UTILIDADES Y APORTES	<u>291.1</u>	<u>198.7</u>	<u>-92.4</u>	<u>-31.7</u>
Autoridad Marítima de Panamá	64.4	50.0	-14.4	-22.3
Dividendos de Empresas Eléctricas	12.1	37.9	25.8	213.7
Lotería Nacional de Beneficencia	19.0	37.7	18.7	98.2
Otros	195.6	73.2	-122.4	-62.6
OTROS INGRESOS CORRIENTES	<u>72.0</u>	<u>55.1</u>	<u>-16.9</u>	<u>-23.5</u>

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

- Las tasas, derechos y otros aumentaron (en B/.54.1 millones), sobresaliendo: derechos pagados por el Canal (B/.23.0 millones más), por el aumento en ingresos por peajes, dado el mayor tránsito de naves y volumen de carga transportado; y concesiones varias de casinos (B/.13.9 millones adicionales), en concordancia con el mejor desempeño de los operadores de juegos de suerte y azar.
- Los ingresos en concepto de participación de utilidades y aportes de entidades siguieron por debajo de los registrados el año pasado (B/.92.4 millones menos). Influyeron los dividendos pagados por Panamá Ports Company (B/.115.0 millones menos), que en 2021 totalizaron B/.130.0 millones, aportes históricos de esta empresa a las arcas estatales que corresponden a la negociación contractual realizada con el Gobierno Nacional. Este año la empresa pagó B/.15.0 millones, de acuerdo con los requerimientos de dividendos establecidos en el contrato¹³. Inclusive disminuyeron los aportes de la Autoridad Marítima de Panamá (AMP) B/.14.4 millones, pudiendo impactar la baja observada en el movimiento de carga en el Sistema Portuario Nacional para el mismo periodo.
- Por otro lado, los dividendos por parte de empresas de energía eléctrica continuaron por encima de 2021 (en B/.25.8 millones), dado que en medio de la pandemia del COVID-19 al mismo periodo de los dos años previos, afectaban factores como la suspensión temporal del

¹³Representa el compromiso de la empresa de declarar dividendos mínimos por B/.7 millones a favor del Estado. Dicha suma por cinco años representa B/.35 millones: B/.20 millones que fueron adelantados y en esta ocasión, se completa el pago por los primeros 5 años del ejercicio de extensión. Disponible en: <https://www.mef.gob.pa/2022/08/panama-ports-entrega-dividendos-al-estado-por-b-15-millones/>.

pago de los servicios públicos¹⁴ y la menor demanda. También se siguió observando un incremento en los aportes de la Lotería Nacional de Beneficencia (B/.18.7 millones más), por el crecimiento de las ventas netas de la entidad, sobre todo en los dos primeros meses del año, toda vez que sus actividades estaban suspendidas al iniciar el 2021 y se reestablecieron a mediados de febrero de dicho año¹⁵.

- Otros ingresos corrientes se mantuvieron a la baja (en B/.16.9 millones), en especial, los correspondientes a rentas de activos, venta de bienes y servicios, tasas, derechos y otros producidos fuera de la actividad regular de las instituciones.

Gastos

Los gastos totalizaron B/.9,118.1 millones, que se distribuyeron en: corrientes (B/.6,605.9 millones) y de capital (B/.2,512.2 millones). Ambos se redujeron, primordialmente los corrientes (B/.283.1 millones o 4.1%), cabiendo señalar:

- Otros gastos (B/.158.9 millones menos), principalmente por la disminución en los pagos derivados de operaciones para cubrir la deuda pública de riesgos financieros. Es así, que en 2021 se realizó un pago por B/.93.3 millones, correspondiente a la operación (swap) realizada en 2015 para eliminar la exposición del Bono Samurái a la volatilidad cambiaria; mientras que este año no se repitió una operación por un monto similar. Del mismo modo, disminuyeron los pagos en comisiones, honorarios y otros gastos correspondientes al servicio de la deuda (en B/.63.0 millones).
- Intereses de la deuda (B/.153.4 millones menos): incidió que en agosto de 2022 se ejecutó una transacción denominada "Swap de Flujo de Caja Escalonado", que posterga y redistribuye el pago de los intereses de varios bonos globales, a fin de optimizar el pago de los intereses en la vigencia fiscal 2022.
- Transferencias corrientes (B/.69.3 millones menos), porque fueron menores los montos destinados al sector privado (en B/.124.6 millones), la Caja de Seguro Social (en B/.24.6 millones) y las Empresas públicas (en B/.13.4 millones). Por otro lado, aumentaron los recursos asignados a las Agencias No Consolidadas (en B/.72.0 millones), enfatizando en la Autoridad de Tránsito y Transporte Terrestre (ATTT), y la Autoridad Nacional de Descentralización (B/.19.2 millones y B/.10.1 millones más, respectivamente). Igualmente, se incrementaron las transferencias correspondientes a pagos por medio de documentos fiscales (en B/.19.2 millones), particularmente los emitidos en virtud del subsidio al gas licuado.

Por otro lado, se dieron los siguientes incrementos:

- Servicios personales (B/.96.0 millones más), incidiendo factores como aumentos de salario por leyes especiales y necesidades de personal adicional. Al compararse con el mismo periodo del año pasado se acentuó lo destinado al MINSA (B/.27.6 millones más), como parte del reforzamiento a la institución para enfrentar la crisis sanitaria. Siguió el MEDUCA (B/.21.2 millones más), la Asamblea Nacional (B/.20.8 millones más), el Órgano Judicial (B/.10.1 millones más), el Ministerio de Seguridad Pública (MINSEG, B/.7.9 millones más) y la Contraloría General de la República (B/.6.1 millones más), siendo que esta última trabaja actualmente en la organización del Censo Nacional de Población y Vivienda a realizarse en 2023.
- Bienes y servicios (B/.2.6 millones más), un incremento moderado a pesar de que, al mismo periodo de los dos años anteriores, el trabajo presencial estaba limitado en las instituciones públicas como medida para controlar el contagio del COVID-19. Al respecto, aumentaron los gastos por varios tipos de servicios, pero disminuyeron los destinados a productos medicinales y farmacéuticos.

¹⁴ Ley 152 de 4 de mayo de 2020.

¹⁵ Resolución N° 074 de 8 de febrero de 2021.

- Los gastos de capital se redujeron de forma más moderada (en B/.0.8 millones o 0.03%). La mayor parte se destinó a la ejecución de proyectos de inversión pública: del MOP (construcción, mantenimiento y rehabilitación vial); del MEDUCA (mantenimiento, equipamiento, construcción y rehabilitación de escuelas) y del MINSA (insumos, equipos e infraestructura de salud). Además, destacaron los recursos destinados al Plan Panamá Solidario y otras transferencias de capital.

3. Deuda del Sector Público No Financiero

La deuda del SPNF totalizó B/.43,519.3 millones al tercer trimestre de 2022. En los últimos doce meses se desembolsaron B/.6,287.3 millones adicionales (incluyendo capitalización y ajustes). De esta forma, se sufragaron las necesidades de financiamiento, influidas por el alza del precio del combustible y otros commodities a nivel mundial, que requirieron medidas por parte del Gobierno para reducir la afectación del poder adquisitivo de los hogares, como el congelamiento del precio de la gasolina y el diésel, la reducción de aranceles de importación de productos básicos de primera necesidad y la creación del programa “Productos Panamá”. Estos aspectos se sumaron a las presiones generadas ante la pandemia del COVID-19 en años previos, por el menor flujo de ingresos, resultado de la reducción de la actividad económica, así como los mayores gastos sanitarios y en subvenciones adicionales para apoyar a la población, resaltando las del Plan Panamá Solidario.

En el saldo de la deuda contrapesaron las disminuciones en concepto de amortizaciones (B/.2,681.3 millones) y por variación cambiaria (B/.86.3 millones), ante la apreciación del dólar estadounidense. El mayor valor de esta moneda es atribuible a los incrementos de tasas de interés desarrollados por la Reserva Federal (FED, por sus siglas en inglés) con el fin de controlar la inflación y porque el dólar es considerado “refugio seguro” en momentos en que la economía mundial está bajo presión, como ha ocurrido durante el año con el conflicto bélico en Ucrania.

Cuadro No. 13
 Deuda mensual del Sector Público No Financiero, por tipo de obligación e instrumento:
 Al tercer trimestre de 2022

(En millones de Balboas)

Mes	Total	Por tipo de obligación		Por tipo de instrumento	
		Interna	Externa	Préstamos	Valores
Enero	42,908.4	7,615.5	35,292.9	9,985.3	32,923.1
Febrero	42,879.3	7,630.7	35,248.6	9,941.0	32,938.3
Marzo	42,812.7	7,617.2	35,195.6	9,888.0	32,924.8
Abril	42,939.9	7,653.7	35,286.2	9,978.6	32,961.3
Mayo	42,891.2	7,653.7	35,237.5	9,929.9	32,961.3
Junio	43,175.3	7,655.7	35,519.6	10,212.0	32,963.3
Julio	42,939.2	7,463.1	35,476.1	10,168.5	32,770.7
Agosto	43,083.8	7,409.0	35,674.8	10,367.2	32,716.6
Septiembre	43,519.3	7,912.7	35,606.6	10,799.0	32,720.3

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas

Por tipo de instrumento, B/.32,720.3 millones de la cartera total correspondió a valores y B/.10,799.0 millones, a préstamos. Por tipo de interés, un 80.8% estaba a tasa fija y el resto 19.2% a tasa variable, de forma que una mayor parte no es afectada por la actual tendencia al alza en las tasas de interés internacionales. Cabe señalar que, en medio de las condiciones de incertidumbre global, Panamá mantuvo su grado de inversión. En octubre Moody's reafirmó la calificación de riesgo soberana en Baa2, aunque redujo la perspectiva de estable a negativa, citando las presiones fiscales actuales.

Por tipo de obligación:

- La deuda interna sumó B/.7,912.8 millones, B/.293.2 millones más que al mismo periodo del año anterior, incrementándose principalmente el saldo con bancos oficiales (en B/.500.0 millones) y reduciéndose el de Bonos del Tesoro (en B/.222.6 millones).
- Lo anterior se explica mayormente por el movimiento de la deuda interna en los tres primeros trimestres de 2022 (B/.268.7 millones más). Enfatizó el financiamiento adicional: en julio, por la emisión del Bono del Tesoro Euroclearable con vencimiento en 2024 (B/.713.4 millones) y en septiembre, por la contratación de una línea de crédito interina con el Banco Nacional de Panamá (B/.500.0 millones), que suele utilizarse anualmente para cubrir necesidades estacionales como apoyo al Presupuesto General del Estado. Contrapesaron los pagos a acreedores, sobre todo, del Bono del Tesoro 2022 en julio (B/.936.0 millones).
- La deuda externa totalizó B/.35,606.6 millones, B/.3,226.6 millones más que en septiembre del año previo. Los principales aumentos correspondieron a los saldos en bonos externos (B/.2,500 millones más) y en préstamos con organismos multilaterales (B/.781.5 millones más). Por otro lado, se redujo el saldo con bancos comerciales (en B/.66.5 millones), debido a amortizaciones a los acreedores.

Entre enero y septiembre, las obligaciones que se satisfacen fuera del país aumentaron en B/.2,762.8 millones. Las mayores fuentes de financiamiento fueron: los Bonos Globales 2063 (B/.1,500 millones) y 2033 (B/.1,000 millones), en enero y los préstamos con organismos multilaterales en abril (B/.148.1 millones), junio (B/.329.9 millones) y agosto (B/.262.9 millones). Entre estos últimos, destacan los contratados con el Banco Mundial (B/.251.1 millones), sobresaliendo el Préstamo de apoyo presupuestario basado en el Programa de políticas de desarrollo para la respuesta a una pandemia y la recuperación del crecimiento en Panamá II y el Programa de apoyo al Plan nacional de desarrollo de los pueblos indígenas. Por otro lado, se dieron amortizaciones por B/.476.7 millones, en especial a préstamos con multilaterales. Por último, en noviembre, línea de crédito interina con el BNP (B/.500.0 millones) para el financiamiento de necesidades estacionales de la Tesorería durante la vigencia fiscal 2021.

N. Comercio Exterior - Exportaciones

Entorno internacional

El valor del comercio mundial de mercancías creció 13% en el tercer trimestre, siendo un incremento más moderado que los registrados en el segundo trimestre 2022 (17%) y en el primer trimestre (20%)¹⁶ En el tercer trimestre, las exportaciones subieron 12%, sobresaliendo los aumentos de las regiones de Norteamérica y Sur y Centro América. Por su parte, las importaciones crecieron 14%, destacándose las regiones de Sur y Centro América, Norteamérica y Europa, según Informe de la Organización Mundial de Comercio (OMC).

Por su parte, el volumen del comercio de mercancías subió 1.3%, según informe de la OMC, con respecto al trimestre anterior (II trimestre de 2022) con datos ajustados por estacionalidad, ya que las exportaciones aumentaron 1.1%, especialmente por las correspondientes a Norteamérica y Europa; y las importaciones crecieron 1.5%, lideradas por Sur y Centro América y Asia.

Para el año 2022, el valor del comercio de bienes se estima aumentó 10%, según informe Global Trade Update de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo¹⁷ (UNCTAD, por sus siglas en inglés), debido al incremento de los precios de la energía, derivado de las afectaciones por la guerra en Ucrania, la inflación sostenida en muchas economías, que llevó al incremento de las tasas de interés. En 2022, la demanda mundial se comportó de forma resiliente y durante el segundo semestre del año el nivel de precios se desaceleró; mientras que el transporte

¹⁶ Estadísticas sobre el comercio de mercancías. Organización Mundial de Comercio [En línea]. Disponible en https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/daily_update_e/merch_value_latest.pdf
https://www.wto.org/english/res_e/statis_e/daily_update_e/merch_volume_latest.pdf

¹⁷ Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo. Disponible en <https://unctad.org/es/news/el-comercio-mundial-alcanzara-la-cifra-record-de-32-billones-de-dolares-en-2022-pero-las>

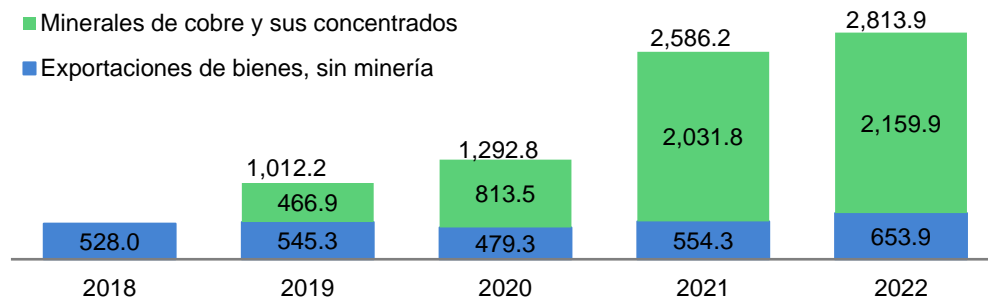
de mercancías se ha adaptado a los retos de la pandemia, además, se ha presentado reubicación y relocalización de proveedores, reconfigurándose los patrones del comercio mundial.

Exportaciones de bienes de origen nacional

El valor de las exportaciones de bienes, incluyendo las correspondientes a minerales de cobre y sus concentrados, sumó B/.2,813.9 millones, B/.227.7 millones u 8.8% más que al mismo periodo de 2021. El volumen o peso neto exportado aumentó 6.7%.

Gráfica No. 35
 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional de la República de Panamá:
 Al tercer trimestre de 2018 – 2022

(En millones de Balboas)



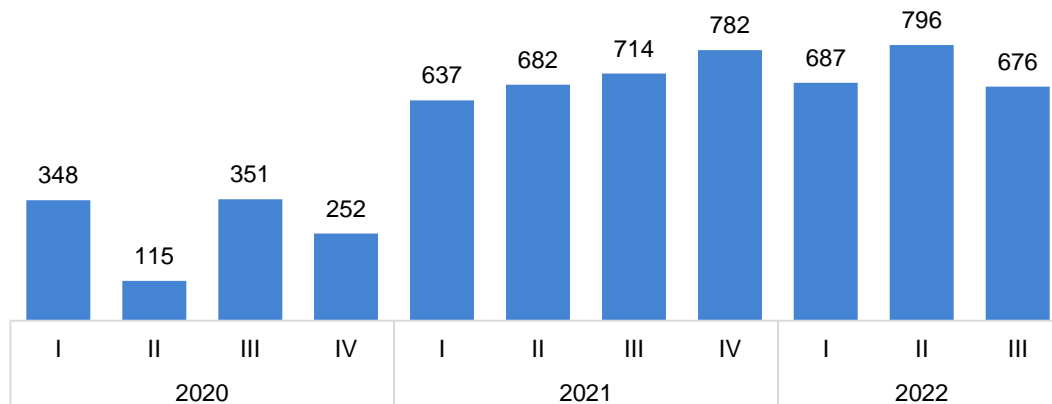
Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados

Las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, sumaron B/.2,159.9 millones, aumentando B/.128.1 millones o 6.3%, representando el 76.8% de las exportaciones totales del país. En tanto, el volumen o peso neto exportado totalizó 973,292 toneladas métricas, 7.3% más que las registradas entre enero y septiembre de 2021. En el tercer trimestre las exportaciones alcanzaron los B/.676.5 millones, B/.37.2 millones o 5.2% menos; mientras que el peso exportado creció 10.6%.

Gráfica No. 36
 Valor de las exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, por trimestres:
 Años 2020 – 2022

(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\$2,285.0 millones a septiembre de 2022, una disminución de US\$54 millones o 2.3%. En el tercer trimestre de 2022, las ventas sumaron US\$707 millones, B/.70 millones o 9.0% menos que el mismo periodo del año pasado, por la caída en los precios internacionales, si bien la producción de cobre de este periodo alcanzó las 91,671 toneladas métricas, un record por trimestre, lo que significó un crecimiento de 5.1% en comparación con el mismo periodo de 2021, por las mejoras en las voladuras, más disponibilidad de molinos y aumentos en la trituración.

En referencia a los precios al tercer trimestre de 2022, los del cobre acumularon una caída promedio de 1.1%, por trimestres: en el primero creció 17.8%, en el segundo disminuyó 1.9% y el tercero bajó 17.3%, respecto de los mismos periodos de 2021. En el mes de julio se registró el precio mensual más bajo en lo transcurrido de 2022, US\$7,544.81/mt o US\$3.42 por libra y fue el menor desde noviembre de 2020 (US\$3.20 por libra).

Exportaciones sin minería metálica

Las exportaciones sin minería metálica de cobre y sus concentrados, totalizaron B/.653.9 millones de enero a septiembre, creciendo B/.99.6 millones o 18.0% en comparación con el año previo. El volumen de exportaciones (peso neto) subió 6.3%. Específicamente en el tercer trimestre de 2022, las exportaciones crecieron 8.2% en valor y bajaron 5.2% en peso neto.

Los ingresos medios de las exportaciones panameñas tradicionales crecieron 10.6% de enero a septiembre de 2022, interanual, especialmente por lácteos y huevos, productos de la pesca, preparaciones de carnes y pescado; y desperdicios de: metales preciosos, hierro y acero, cobre y aluminio. A nivel internacional, los precios se incrementaron, así el índice de alimentos de la Organización para la Alimentación y la Agricultura (FAO) aumentó en promedio de enero a septiembre 19.5%, especialmente por las alzas en el grupo de aceites, lácteos y cereales. Una lectura parecida proporcionó el índice de alimentos del Banco Mundial, que para el mismo periodo de comparación subió 21.1%, registrándose los mayores aumentos en los precios de: comida con pollo, trigo, café, aceite de palma, soja y girasol; y maíz. Es importante indicar que luego del incremento máximo del nivel de precios de los alimentos en el mes de mayo, los precios han tendido a desacelerarse en los siguientes meses, por menores presiones, derivadas, por una parte, un acuerdo para el envío de granos en la zona de conflicto en el Mar Negro y, por otra parte, una combinación de mayor oferta y una demanda más débil en algunos rubros específicos.

Cuadro No. 14

Valor de los principales capítulos arancelarios de exportación, excluyendo los de minería metálica:
Al tercer trimestre de 2021 y 2022

(En millones de Balboas)

Capítulo	Descripción	Valor		Variación	
		2021	2022	Monetaria	Porcentual
	Total	554.3	653.9	99.6	18.0
08	Frutas	133.8	119.9	-13.9	-10.4
03	Pescados y crustáceos	58.3	79.1	20.7	35.5
15	Grasas y aceites comestibles	41.3	50.1	8.8	21.4
44	Maderas y sus manufacturas	40.6	48.6	7.9	19.5
72	Fundición de hierro y acero	32.5	39.9	7.3	22.6
30	Productos farmacéuticos	22.4	33.2	10.7	47.9
02	Carnes y despojos comestibles	24.3	29.5	5.2	21.2
17	Azúcares	18.5	25.9	7.4	39.7
23	Desperdicios de la industria alimenticia	17.4	23.4	6.0	34.4
09	Café	20.2	21.8	1.7	8.3
	Demás	144.8	182.5	37.7	26.0

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 (18.3% del total), pescados y crustáceos (12.1%), grasas y aceites animal y vegetal (7.7%), maderas y sus manufacturas (7.4%), fundición de hierro y acero (6.1%), productos farmacéuticos (5.1%) y carnes y despojos comestibles (4.5%).

Los productos con los mayores incrementos absolutos en sus ventas externas fueron: pescados y crustáceos (B/.20.7 millones), productos farmacéuticos (B/.10.7 millones), grasas y aceites vegetal y animal (B/.8.8 millones), cementos (B/.8.3 millones) y maderas (B/.7.9 millones). Mientras que los que tuvieron más caída fueron: frutas (B/.13.9 millones) y manufacturas de aluminio (B/.7.8 millones).

Respecto de los bienes de exportación más representativos, sobresalió:

- Frutas, con una disminución de 10.4%, por la caída del valor de las exportaciones de banano en B/.19.1 millones o 16.8%, según información en medios de comunicación, se ha afectado por dificultades en el rendimiento de la producción e incremento de los costos de producción¹⁸, el mercado que ha registrado mayor disminución es el de Estados Unidos (B/.17.1 millones). El destino de las exportaciones de banano fue principalmente a: Países Bajos (70.5% del total), seguido de Estados Unidos (14.3%) y Reino Unido (12.3%). En cuanto a otras frutas aumentaron las ventas de sandía (B/.3.5 millones), piña (B/.1.1 millones), papaya (B/.0.8 millón) y coco (B/.48,600); y disminuyeron levemente las de plátanos y melones (B/.196,300 y B/.66,399, respectivamente).
- Pescados y crustáceos crecieron 35.5%, la categoría arancelaria fue impulsada por las mayores exportaciones de crustáceos (B/.20.8 millones o 107.7% más) y filetes y carne de pescado (B/.6.5 millones o 236.3% más). Mientras que bajó más pescados frescos y refrigerados (B/.7.5 millones o 23.9%). Los principales mercados de las exportaciones de la categoría fueron: Estados Unidos (51.1% del total), Taiwán (33.1%), Costa Rica (3.2%) y España (2.6%). El volumen exportado (peso neto) de la categoría creció 12.6%.
- Grasas y aceites, subieron 31.2%, de estas las exportaciones de aceite de palma en bruto representaron el 80.2% del total de la categoría o B/.40.2 millones, vale señalar que tuvieron incremento de B/.7.8 millones o 47.2%; entre los principales destinos destacaron: México (57.2% del total) y Países Bajos (18.3%). En tanto, otros rubros con crecimiento fueron estearina de palma (B/.1.1 millones) y aceite vegetal hidrogenado (B/.1.4 millones). Por su parte, las exportaciones de aceite de pescado, representaron 9.4% de la categoría, también, disminuyeron B/.3.1 millones o 39.4%.
- Maderas tuvieron incremento de 19.5%, especialmente por los aumentos de: las maderas en bruto (B/.4.7 millones más) y desbastadas (B/.2.9 millones más). 82.5% del total exportado en maderas va a la India, 8.8% a China, 6.0% a Vietnam y el resto fue a por lo menos 18 países (2.7%).

Exportaciones por regiones geográficas y destinos

Las exportaciones según regiones fueron mayoritariamente a: Asia (66.6% del total), Europa (19.4%), Norteamérica (7.4%) y Centroamérica (2.7%). Según país fueron más a: China (32.1% del total), Japón (16.1%), Corea del Sur (7.5%), Alemania (6.8%), India (6.0%), Bulgaria (4.6%), Estados Unidos (3.6%) y Países Bajos (3.1%), exceptuando a Estados Unidos y Países Bajos, donde no se registraron exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados, en el resto de países, es este el producto de mayor exportación.

Al tercer trimestre de 2022, los destinos de las **exportaciones de minerales de cobre y sus concentrados (por valor) fueron:** China (B/.855.8 millones o 39.6%, del total), Japón (B/.447.3 millones o 20.7%), Corea del Sur (B/.204.3 millones o 9.5%), Alemania (B/.189.5 millones u 8.8%), Bulgaria (B/.128.6 millones o 6.0%), India (B/.125.2 millones o 5.8%), Canadá (B/.75.5 millones o 3.5%), España (B/.71.7 millones o 3.3%) y Filipinas (B/.61.9 millones o 2.9%).

¹⁸ <https://www.prensa.com/economia/chiquita-navega-con-baja-del-50-en-su-rendimiento/>

Cuadro No. 15.
 Valor de las exportaciones de bienes de origen nacional, según principales destinos:
 Al tercer trimestre de Años 2021 y 2022
 (En millones de Balboas)

Destino	Valor		Variación	
	2021	2022	Absoluta	Porcentual
Total	2,586.1	2,813.9	227.8	8.8
China	827.2	902.8	75.6	9.1
Japón	342.9	452.9	110.0	32.1
Corea del Sur	256.2	209.7	-46.5	-18.1
Alemania	148.9	192.2	43.3	29.1
India	110.1	169.9	59.8	54.4
Bulgaria	66.6	128.6	62.1	93.2
Estados Unidos	101.1	101.2	0.1	0.1
Países Bajos	92.3	88.6	-3.7	-4.0
España	259.5	85.6	-173.9	-67.0
Canadá	1.6	76.4	74.8	4,813.5
Filipinas	21.5	61.9	40.4	188.5
Zona Libre de Colón	39.2	46.6	7.4	18.9
India	24.0	39.9	15.9	66.3
Costa Rica	24.9	31.5	6.5	26.2
México	18.9	29.5	10.6	55.8
Resto	251.3	196.6	-54.7	-21.8

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

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

- Estados Unidos (B/.101.2 millones), principalmente por pescados, crustáceos, azúcar, bananos, sandías, café y desperdicios metálicos;
- Países Bajos (B/.88.6 millones), especialmente por bananos, sandías y aceite de palma en bruto;
- China (B/.47.1 millones), por carne de bovinos y despojos de estos, harina de pescado, maderas, café, desperdicios metálicos y cueros;
- Zona Libre de Colón (B/.46.6 millones), por medicamentos, desperdicios de oro y bebidas alcohólicas;
- India (B/.44.6 millones), por maderas y desperdicios metálicos;
- Costa Rica (B/.31.5 millones), por huevos fecundados para incubación de gallinas, semillas y frutos oleaginosos, pescados y crustáceos, cementos sin pulverizar, harina y pellets, pan y galletas, envases de cartón y construcciones de hierro; y
- México (B/.29.5 millones), por aceite de palma en bruto, envases para cervezas y gaseosas, despojos comestibles de bovinos, pinturas, estearina de palma, filete y carne de pescado.

O. Costo de la vida e inflación

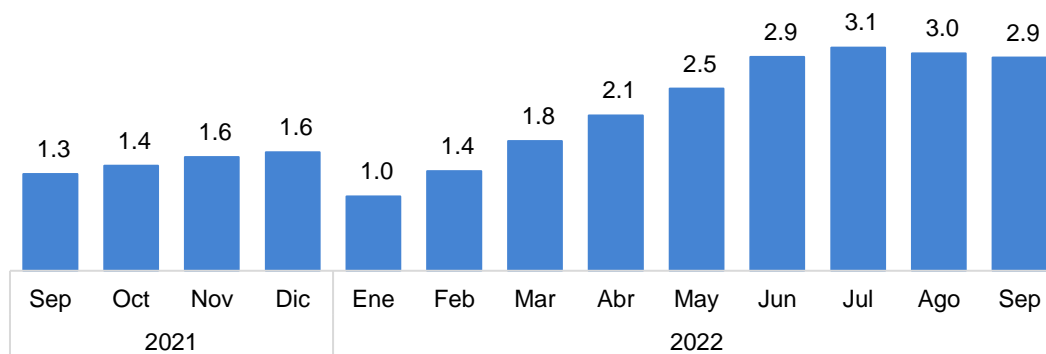
Nivel de precios

La variación del nivel de precios nacional urbano, al mes de septiembre fue de 2.9%, menor al registrado a julio y a agosto pasado. En 2021 fue de 1.3%. El comportamiento de este indicador se

relaciona principalmente al incremento en el precio del combustible, dado los aumentos en el precio internacional del petróleo, por las alteraciones en la demanda y oferta. Esencialmente desde el inicio del conflicto bélico de Rusia y Ucrania, en febrero, lo que también incidió en los precios y comercialización de otros productos, entre ellos alimenticios y del cual Panamá también se ve afectada.

En referencia, a mediados de año, los cierres y protestas, ocurridos en el país, por el alza en el precio del combustible, afectaron la disponibilidad y precio de algunos alimentos en el mercado. Ante ello, desde el Gobierno se adoptaron algunas medidas como: control de precio de ciertos alimentos, precio solidario del combustible, margen bruto máximo de comercialización de algunos productos importados y se creó el programa “Productos Panamá”, lo que contribuyó con reducir el costo de vida.

Gráfica No. 37
 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano,
 acumulado por mes: Años 2021 y 2022



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

En 3 de los 12 grupos de artículos y servicios del Índice de Precios al Consumidor (IPC) nacional urbano, la variación del nivel de precios fue negativa, es decir, más económicos. Estos fueron: *Recreación y cultura*, por mayores bajas en televisor y reproductor de DVD (5.1%) y medios para grabar (3.1%); *Prendas de vestir y calzado*, resaltando menor precio en ropa para bebé (2.3%) y calzado de niña (2.3%); y *Comunicaciones*, por equipo telefónico (0.7%). En los 9 grupos restantes hubo aumentos, en dos de los cuales están: Salud, 0.5% y Bebidas alcohólicas y tabaco, 0.7%, el incremento fue menor a 1.0%. Con alzas entre 1% y 2%, estuvieron: Bienes y servicios diversos, Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar y Vivienda, agua, electricidad y gas.

Los mayores incrementos correspondieron a:

- Transporte, por el encarecimiento del combustible (28.4%), ocasionado principalmente por la guerra de Rusia y Ucrania, que afectó el precio del petróleo y otros commodities. Como referencia, el barril de petróleo West Texas Intermediate (WTI) entre enero y septiembre experimentó un precio promedio spot de USD98.79, cuando en similar periodo de 2021 fue de USD64.83.
- Restaurantes y hoteles, que, entre sus componentes, las comidas y bebidas no alcohólicas fuera del hogar (3.6%) y bebidas alcohólicas fuera del hogar (3.4%) fueron los que más subieron su precio.
- Alimentos y bebidas no alcohólicas, por mayores alzas en frijoles en conserva (10.5%), aceite (9.2%), margarina y mantequilla (8.2%), huevos (8.1%) y queso (6.6%). No obstante, los consumidores pudieron adquirir algunos productos a menor precio, entre ellos: otros productos preparados (3.1%), carne de cerdo (2.9%), camarón (2.4%), agua mineral (1.8%), té (1.1%), sal y especias (0.5%) y helados (0.2%).

- Educación, por enseñanza secundaria (6.4%) y preescolar (4.6%), por incrementos en los costos de colegiatura registrados a inicio del año escolar.

Cuadro No. 16
 Variación porcentual del nivel de precios nacional urbano, según grupos de artículos y servicios: Al tercer trimestre de 2021 y 2022

Grupo de bienes y servicios	2021	2022
Total	<u>1.3</u>	<u>2.9</u>
Transporte	8.3	9.3
Restaurantes y hoteles	0.7	3.4
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1.3	3.2
Educación	-1.0	2.6
Vivienda, agua, electricidad y gas	-4.0	1.6
Muebles, artículos para el hogar y para la conservación ordinaria del hogar	0.4	1.3
Bienes y servicios diversos	0.2	1.1
Bebidas alcohólicas y tabaco	0.7	0.7
Salud	0.7	0.5
Comunicaciones	-0.2	-0.1
Prendas de vestir y calzado	-0.4	-0.2
Recreación y cultura	-0.1	-0.5

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

La variación mensual del IPC nacional urbano fue de 0.02% en septiembre con respecto al mes de agosto, apoyado en las medidas adoptadas arriba señaladas. Por grupos, los que resaltaron con menores precios fueron: Salud (1.1%), Muebles (0.12%), Recreación y cultura (0.11%), Prendas de vestir y calzado (0.10%), Alimentos y bebidas no alcohólicas (0.08%) -el de mayor peso en la estructura del IPC-, Vivienda, agua, electricidad y gas (0.05%) y Comunicaciones (0.004%). Sin variación estuvo el grupo de Educación y los 4 restantes, aumentaron: Bienes y servicios diversos (0.84%), Restaurantes y hoteles (0.23%), Bebidas alcohólicas y tabaco (0.16%) y Transporte (0.01%).

Por su parte, la variación interanual del IPC fue de 1.9% en septiembre, en comparación con el mes de 2021, la más baja al contrastarla con otros países, tales como: Argentina 83.0%, Chile 13.7%, Colombia 11.4%, Zona Euro 10.0%, Estados Unidos 8.2%, México 8.7%, Brasil 7.2%, entre otros, cuya variación fue superior.

IV. Situación Social

Con la recuperación de la economía panameña, uno de los temas de mayor preocupación e interés nacional ha sido la reactivación del empleo, constatándose que, progresivamente, la empresa privada ha ido incorporando personal a su fuerza laboral o ha ido aumentando su fuerza laboral.

Los contratos de trabajo se posicionaron en 178,364; 15,820 o 9.7% más acumulado hasta el tercer trimestre respecto a igual periodo del año anterior, según Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral (MITRADEL). De estos, los registrados en las direcciones regionales aumentaron 12.2% con respecto al año anterior.

En materia de salud, el Ministerio de Salud (MINSAL) ha continuado la atención de los contagios por COVID-19, que sumaron 987,613 personas desde el inicio de la pandemia hasta septiembre de 2022, con una tasa de recuperación de 99.0%. En este mismo período, se han colocado 8.6 millones de dosis de vacunas contra el COVID-19.

Adicional, esta institución reportó una disminución de las enfermedades transmitidas por vectores, como Leishmaniasis, Zika y Chikungunya, pero crecieron los casos de Dengue y Malaria.

En lo concerniente a los principales programas sociales que ejecuta el Ministerio de Desarrollo Social (MIDES), destaca:

- Red de oportunidades: benefició a un promedio de 42,378 familias en situación de pobreza y pobreza extrema, con una inversión de B/.19.1 millones.
- 120 a los 65, entre 121,712 personas beneficiarias se distribuyeron B/.131.5 millones.
- Ángel Guardián: 19,107 personas con discapacidad recibieron asistencia económica de este programa que totalizó B/.13.8 millones al tercer trimestre.

La Secretaría Nacional de Discapacidad (SENADIS), brindó sus servicios a 7,423 personas con alguna discapacidad, quienes en su mayoría recibieron certificaciones de discapacidad, permisos de estacionamientos y subsidios económicos para sufragar gastos de salud y educación. En total se destinaron B/.887,572.

A. Mercado laboral

A medida que los diferentes sectores económicos se van ajustando y superando las nuevas condiciones, posterior a los 2 años de incertidumbre generados por la pandemia, las expectativas en el sector empresarial o empleador es la de incrementar sus planillas progresivamente. En este contexto, MITRADEL continúa trabajando en el importante reto de la formalización del empleo y al mismo tiempo, de contribuir con la disminución de la desocupación.

Contratos de trabajo

Hasta el tercer trimestre de 2022, los contratos de trabajo se posicionaron en 178,364; 15,820 o 9.7% más con respecto a igual periodo del año anterior. En cada uno de los meses que componen al tercer trimestre, se superó las 20,000 contrataciones, el promedio fue de 20,711, por encima de la media del primer (20,540) y segundo trimestre (18,204). Las contrataciones con mayor incremento continuaron siendo las realizadas por tiempo definido (12,833 o 17.1%), mientras que, aumentaron los registros de contratos por tiempo indefinido en 2,837 o 6.9% y por obra determinada en 150 o 0.32%.

El acumulado trimestral de contratos laborales en las oficinas centrales de la Ciudad de Panamá descendió por primera vez, la baja fue de 4,482 o 7.4% inscripciones, cayendo principalmente las contrataciones por obra determinada (2,070 o 17.2%) y por tiempo indefinido (1,616 u 8.3%).

Cuadro No. 17.
Número de contratos de trabajo registrados, según región y tipo:
Al tercer trimestre de 2018 – 2022 (P)

Región y tipo	2018	2019	2020 (P)	2021 (P)	2022 (P)
TOTAL	<u>326,486</u>	<u>296,038</u>	<u>98,127^{1/}</u>	<u>162,544</u>	<u>178,364</u>
Definido	142,928	137,760	44,719	75,241	88,074
Indefinido	76,900	62,227	21,375	40,986	43,823
Obra determinada	106,658	96,051	24,010	46,317	46,467
Oficinas centrales	<u>199,606</u>	<u>170,875</u>	<u>43,347</u>	<u>60,877</u>	<u>56,395</u>
Definido	85,484	77,330	22,026	29,327	28,531
Indefinido	56,708	43,025	12,869	19,549	17,933
Obra determinada	57,414	50,520	8,452	12,001	9,931
Direcciones regionales	<u>126,880</u>	<u>125,163</u>	<u>46,757</u>	<u>81,525</u>	<u>91,466</u>
Definido	57,444	60,430	22,693	36,533	44,715
Indefinido	20,192	19,202	8,506	17,065	16,225
Obra determinada	49,244	45,531	15,558	27,927	30,526
Tramitados Digitalmente			<u>8,023</u>	<u>20,142</u>	<u>30,503</u>
Definido	...	...	...	9,381	14,828
Indefinido	...	...	...	4,372	9,665
Obra determinada	...	...	...	6,389	6,010

^{1/} La cifra o suma total contiene la cantidad de contratos laborales registrados en los tres tipos de contrataciones, tanto de las oficinas centrales como de las regionales y los contratos registrados digitalmente; en estos últimos, no se presentó información desagregada por tipo de contrato.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Desarrollo Laboral.

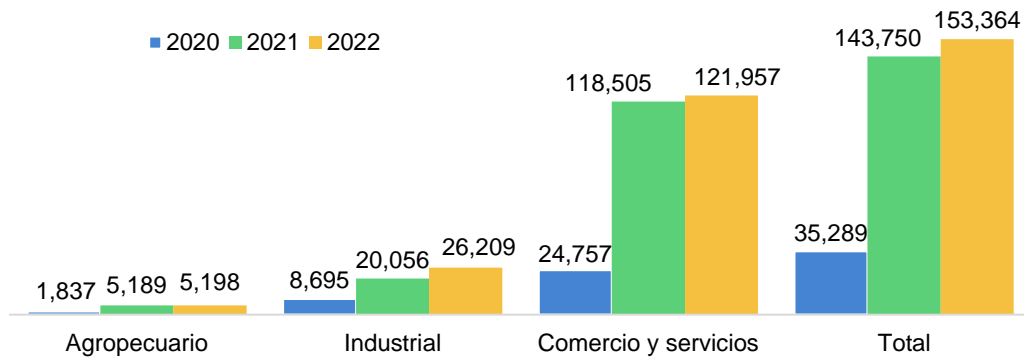
El total de contratos laborales registrados en las direcciones regionales fue de 91,466, 9,941 o 12.2% más con respecto al año anterior. Continuó incidiendo el aumento en los contratos por tiempo definido (8,182 o 22.4%) y por obra determinada (2,599 o 9.3%). Las regionales de Panamá Este (3,769) y Colón (2,818) que fueron las que más crecieron hasta el trimestre anterior.

El número de renuncias ascendió a 38,959, 1,371 o 3.6% más con respecto al año anterior. Es decir, que por cada renuncia notificada se registraron aproximadamente 4.6 contrataciones, levemente superior a la proporción del año anterior, 4.3 contratos por renuncia. En las oficinas centrales se notificaron 18,873 y en las direcciones regionales 20,086, en ambas incrementándose en: 2,254 o 13.6% y 3,740 o 22.9%, respectivamente.

B. Formación y capacitación laboral

Al tercer trimestre, el Instituto Nacional de Formación Profesional y Capacitación para el Desarrollo Humano (INADEH), ha reportado 153,364 estudiantes, 6.7% más con respecto al mismo periodo del año previo en las áreas de formación y capacitación laboral. La modalidad de formación presencial creció representando el 55.4% del total, mientras que, de manera virtual, fue el 44.2% y semipresencial, 0.4%.

Gráfica No. 38
Número de personas matriculadas en los cursos del INADEH, según sector de formación:
Al tercer trimestre de 2020 - 2022



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

Del total de los estudiantes inscritos en los distintos cursos, el 79.5% eran del sector Comercio y servicios. Dentro de este grupo los cursos de mayor elección fueron: Gestión empresarial (16.6%), Idiomas (16.0%), Tecnologías de la información y comunicaciones (15.5%), Gastronomía (12.3%) y los cursos de Belleza y cosmetología (8.2%).

En el sector Industrial se inscribió el 17.1%, con mayor relevancia en las siguientes áreas: Artesanía (33.9%), Construcción civil (29.7%), Electricidad, electrónica y refrigeración (12.6%) y Mecánica automotriz (9.0%), agrupando al 85.2% del total. Por su parte, 3.4% tomaron los cursos del sector Agropecuario.

En cuanto a los cursos habilitados para los beneficiarios del Vale Digital, a principio del mes de septiembre, de las 363,538 personas inscritas según la plataforma Esther – INADHE 266,169 ya habían iniciado, siendo los cursos de Habilidades Blandas los más solicitados.

C. Salud

1. Atenciones generales hospitalarias

Entre enero y septiembre, un total de 220,297 personas fueron admitidas en los hospitales del país, sumando 978 pacientes más respecto al mismo período de 2021. Los meses de mayor afluencia de pacientes fueron junio, mayo y marzo con un promedio de 865 pacientes diarios, mientras que el número más bajo fue en el mes de septiembre, con un promedio de 771 pacientes.

Cuadro No. 18
Número de pacientes admitidos en los hospitales del país, por dependencia, según mes:
Años 2021 y 2022 (P)

Mes	2021			2022		
	Total	Oficial	Particular	Total	Oficial	Particular
Total	219,319	190,500	28,819	220,297	192,351	27,946
Enero	23,476	20,439	3,037	25,393	21,699	3,694
Febrero	20,505	17,874	2,631	23,181	19,806	3,375
Marzo	23,577	20,483	3,094	25,728	22,688	3,040
Abril	22,902	19,662	3,240	24,472	21,526	2,946
Mayo	25,117	21,728	3,389	25,795	22,644	3,151
Junio	25,254	21,702	3,552	25,935	22,750	3,185
Julio	26,296	22,892	3,404	23,916	21,113	2,803
Agosto	26,414	23,103	3,311	23,520	20,249	3,271
Septiembre	25,778	22,617	3,161	22,357	19,876	2,481

Nota: Las cifras estadísticas están sujetas a revisión y verificación hasta la aprobación de los datos oficiales al cierre del año.

A finales de febrero de 2021 se rehabilitan los servicios de consulta externa y cirugías programadas por especialidad y diversos padecimientos. No se suministró información de los hospitales modulares.

Incluye recién nacidos.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Según datos disponibles hasta agosto de 2022, en el Hospital Santo Tomas (HST) se atendieron 159,596 pacientes de consultas externas especializadas de ellos, el 28.1% correspondieron a nuevas consultas. Durante este período, un total de 13,962 personas ingresaron a dicho hospital, egresando 13,940 pacientes, de estos últimos, 402 eran de la sala COVID: 323 se recuperaron y 79 fallecieron.

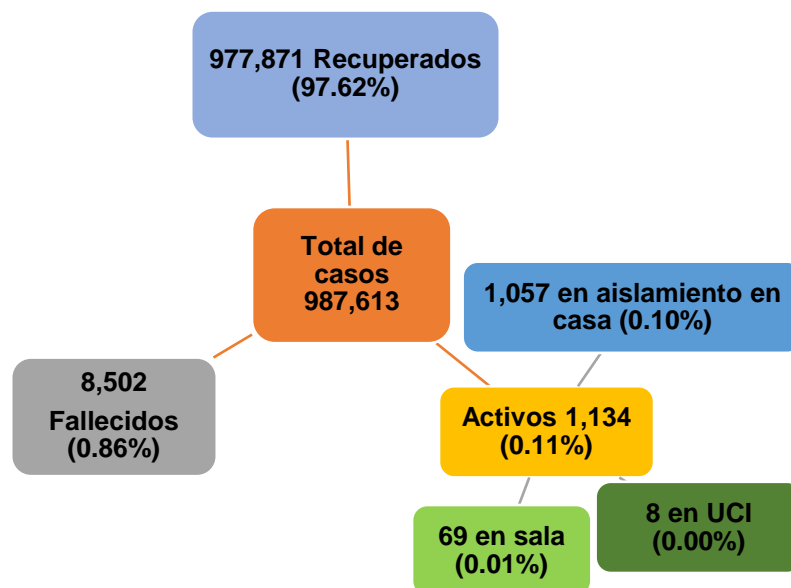
2. Atención de los casos de COVID-19

De acuerdo con el MINSA, desde el inicio de la pandemia hasta septiembre de 2022, se registró un total de 987,613 personas contagiadas con COVID-19, observándose una tasa de recuperación de 99.0%. A septiembre de 2021, los casos sumaron 467,113, de los cuales 7,228 habían fallecido.

En este mismo período se han colocado 8,616,725 vacunas contra el COVID-19: 3,506,022, aplicadas como primera dosis, 3,153,466 segunda dosis, 1,720,143 de primer refuerzo y 237,094 segundo refuerzo, mientras que las dosis pediátricas aplicadas sumaron 471,038.

Al 30 de septiembre de 2022, se reportaron 1,134 casos activos por COVID-19, de ellos, habían 1,057 en aislamiento, 69 estaban hospitalizados en sala y 8 en la Unidad de Cuidados Intensivos (UCI). En la última semana de septiembre se realizaron 21,977 pruebas de COVID-19, con una positividad de 3.4. Este panorama fue distinto al registrado en igual periodo de 2021, en donde las cifras de contagios eran mayores, con 3,295 casos activos, de los cuales: 2,913 estaban en aislamiento, 127 en hoteles, 201 en sala y 54 en UCI.

Gráfica No. 39
 Total de casos de COVID-19 en la República de Panamá, por situación:
 De marzo de 2020 a septiembre de 2022



Fuente: Ministerio de Salud.

Con los casos COVID-19 controlados y reduciendo, principalmente por el programa masivo de vacunación, las diversas medidas de restricción implementadas, se han ido suspendiendo o eliminando. El MINSA comunicó mediante el Decreto Ejecutivo 107 del 13 de julio de 2022, la eliminación de la obligatoriedad del uso de la mascarilla en aeronaves y embarcaciones internacionales que desembarquen o hagan tránsito en aeropuertos y puertos del país, pero mantuvo el uso obligatorio de la mascarilla en aeronaves que realicen vuelos domésticos en el territorio nacional. Posteriormente, mediante el Decreto Ejecutivo 122 del 14 de septiembre de 2022, se eliminó el distanciamiento físico, el aforo en los lugares de gran concurrencia y la solicitud de QR e hisopados a los viajeros que ingresen al país.

3. Epidemiología

Los datos del Departamento de Epidemiología del MINSA al mes de septiembre, mostraron que, entre las enfermedades transmitidas por vectores, según grupos de eventos, sobresalió el Dengue con 6,108 casos, es decir 5,042 o 473.0% más que en 2021 y, en cuanto a fallecimientos, se reportaron 3 ubicados en San Miguelito, Panamá Oeste y la Comarca Ngäbe Buglé.

Las tasas más elevadas por cada 100 mil habitantes se registraron en las siguientes regiones: Bocas del Toro (415.9), Panamá Norte (390.1), Panamá Este (239.9), Herrera (234.2), Panamá Metro (181.4), San Miguelito (161.1) y Panamá Oeste (141.2).

Adicional, aumentaron los casos por Malaria, en 2,496 o 120.4%; la incidencia por cada 100 mil habitantes fue de 103.9 casos. Los casos provinieron de la Comarca de Guna Yala, de la región de Chepo y de Darién. Para combatir el mosquito, el MINSA ha trabajado en el control de vectores, colecta larvaria, colocación de trampas de luz y cebo humano protegido.

Por otra parte, disminuyeron los casos por Leishmaniosis (en 42), por Chikungunya (en 3) y los de Zika (en 7).

Cuadro No. 19
 Número de casos de algunas enfermedades infecciosas y de transmisión:
 Al tercer trimestre de 2021 y 2022

Grupo de eventos	Evento	Número de casos		Variación absoluta
		2021	2022	
Enfermedades transmitidas por vectores	Leishmaniosis	1079	1,037	-42
	Dengue	1,066	6,108	5,042
	Malaria	2,073	4,569	2,496
	Zika	10	3	-7
	Chikungunya	5	2	-3
Infecciones respiratorias	Influenza	138,708	198,643	59,935
	Neumonía y bronconeumonía	32,632	41,002	8,370
	Tuberculosis.	1,043	1,270	227
	Bronquitis	6,034	7,739	1,705
Enfermedades prevenibles por vacuna	Varicela	548	1,681	1,133
	Otras	23	36	13
Enfermedades transmitidas por alimentos	Diarreica	80,970	127,145	46,175
	Intoxicación	758	1091	333
Zoonosis	Cardio pulmonar y fiebre por Hantavirus	32	63	31
Infecciones de transmisión sexual	Sífilis congénita y en embarazadas	609	744	135
Enfermedades inflamatorias del sistema nervioso central	Meningitis	54	90	36
	Bacteriana y otras			

Fuente: Ministerio de Salud, Departamento de Epidemiología.

En cuanto a las enfermedades infecciosas respiratorias, se dieron mayores contagios por Influenza con 198,643 es decir, 59,935 o 43.2% más, que en igual periodo de 2021; de estos, 167,034 adquirieron el COVID-19. Al respecto, datos del Programa Ampliado de Inmunización (PAI), indicaron que se habían aplicado 1,202,690 dosis de la vacuna contra la influenza hasta septiembre de 2022, tanto por parte del MINSA (897,703), como por la Caja de Seguro Social (304,987), siendo la región de Panamá Metro, la que reportó más dosis aplicadas.

Entre las enfermedades transmitidas por alimentos, las Diarreicas aumentaron en 46,175 o 57.0%, mientras que por Intoxicación subieron en 333 casos o 43.9%.

En mayo de 2022, el MINSA activó la alerta epidemiológica ante los casos de Viruela del Mono (Viruela Símica-Monkeypox) detectada en varios países del mundo. Hasta el mes de septiembre, en Panamá se investigaron 52 casos, de los cuales se confirmaron 14. La edad de las personas afectadas por este síndrome, osciló principalmente entre 25 y 59 años de edad.

D. Principales programas sociales

Más de 190 mil personas se han beneficiado con alguno de los programas de transferencia monetaria ejecutados por el Ministerio de Desarrollo Social (MIDES), representando una inversión aproximada de B/.167.9 millones; en 2021 fueron B/.171.5 millones. La mayor cantidad de personas beneficiarias correspondió al programa 120 a los 65.

Cuadro No. 20
Promedio de personas beneficiarias de algunos programas sociales, según provincias y comarcas indígenas: Al tercer trimestre de 2022 (P)

Provincias y comarcas indígenas	Total		Red de Oportunidades		120 a los 65		Ángel Guardián		Bono alimenticio - SENAPAN	
	2022	Var. % 22/21	2022	Var. % 22/21	2022	Var. % 22/21	2022	Var. % 22/21	2022	Var. % 22/21
Total	191,185	-0.3	42,378	3.1	121,712	-1.2	19,107	0.0	7,988	-3.6
Provincias	156,490	-0.9	22,352	1.1	112,524	-1.3	18,282	-0.1	3,332	-2.2
Bocas del Toro	7,594	11.6	3,734	18.9	2,607	7.7	853	0.8	400	0.8
Coclé	18,405	-3.6	3,723	-6.1	12,940	-3.2	1,626	-0.4	116	-10.3
Colón	8,221	-2.8	1,023	-7.9	5,761	-2.2	1,132	-0.7	305	-4.9
Chiriquí	25,906	-2.2	2,800	-0.1	19,468	-2.5	3,524	-1.6	115	-14.9
Darién ^{1/}	5,002	5.4	2,033	4.7	2,470	3.4	418	0.0	82	-
Herrera	9,672	0.1	784	-0.8	7,957	0.2	843	0.8	88	-5.4
Los Santos	9,220	3.0	406	6.7	7,820	3.1	903	2.3	91	-8.7
Panamá ^{1/}	30,009	-1.2	2,236	0.5	22,691	-1.7	4,939	0.5	143	-4.4
Panamá Oeste	18,185	-1.5	2,012	-3.1	13,826	-2.3	2,255	0.9	92	9,133.3
Veraguas	24,276	-2.2	3,601	-2.1	16,986	-1.5	1,790	-0.8	1,899	-8.8
Comarcas indígenas	34,695	2.6	20,026	5.4	9,188	0.5	825	1.2	4,656	-4.6
Emberá Wounaan	2,823	21.6	1,849	29.9	804	8.6	171	4.6	-	-
Guna Yala	3,313	-3.5	1,565	-3.2	1,645	-3.4	103	-9.4	-	-
Ngäbe Buglé	28,559	1.7	16,613	4.1	6,739	0.6	551	1.5	4,656	-4.6

Fuente: Ministerio de Desarrollo Social.

De los resultados de estos programas al tercer trimestre, como muestra el cuadro anterior, se desprende lo siguiente:

1. Red de Oportunidades

- En promedio 42,378 hogares en situación de pobreza extrema o vulnerabilidad recibieron la transferencia monetaria de B/.50.00 mensuales, 3.1% más con respecto a 2021.
- El 52.7% de los hogares beneficiarios se concentró en las provincias de Bocas del Toro, Coclé y Veraguas, mientras que el 47.3% en las tres comarcas indígenas, de cuyo total, el 83.0% lo recibieron en la Ngäbe Buglé.
- Como resultado de las verificaciones de cumplimiento de corresponsabilidades y la necesidad en la salida o ingreso al programa, se registró un mayor número de hogares beneficiarios en las comarcas Emberá y Ngäbe Buglé y en las provincias de Bocas del Toro, Los Santos, Darién y Panamá.
- En conjunto, los 3 pagos trimestrales realizados hasta septiembre alcanzaron los B/.19.1 millones, B/.326,400 más.

2. 120 a los 65

- Este apoyo de B/.120 mensuales fue entregado, en promedio, a 121,712 personas de 65 años y más en condición de pobreza que no reciben jubilación ni pensión, 1.2% menos que en 2021.
- Las personas beneficiarias residían el 92.5% en las provincias y el 7.5% en las comarcas indígenas. En las primeras, el 76.3% del total de personas beneficiarias se repartió, en orden de magnitud, entre Panamá, Chiriquí, Veraguas, Panamá Oeste y Coclé, en tanto que en las comarcas, el 73.3% en la Ngäbe Buglé.

- El acumulado de los tres pagos trimestrales realizados ascendió a cerca de B/.131.5 millones; en 2021 fue de B/.135.1 millones.

3. Ángel Guardián

- Benefició, en promedio, a 19,107 personas en pobreza extrema con alguna discapacidad severa y en situación de dependencia con B/.80.00 mensuales. El 55.5% fueron hombres y 44.5% mujeres.
- El 58.6% de las personas beneficiadas en las provincias radicaba en Panamá, Chiriquí y Panamá Oeste, por otra parte, el 66.8% en las comarcas se ubicó en la Ngäbe Buglé. Los principales aumentos se dieron en la provincia de Los Santos y en la comarca Emberá Wounaan.
- Las entregas trimestrales han alcanzado un monto aproximado de B/.13.8 millones.

4. Bono alimenticio

- 7,988 personas, en promedio, en condiciones de pobreza y vulnerabilidad, recibieron este bono por valor de B/.50.00 mensuales para la adquisición de alimentos y productos de primera necesidad.
- El 41.7% del total de las personas con este beneficio se localizaron en las provincias, con mayor número en Bocas del Toro y Colón, en tanto que el 58.3% en las comarcas indígenas lo recibieron solo en la Ngäbe Buglé.
- Entre los tres pagos realizados se destinaron B/.3.6 millones.

5. Asistencia a personas con discapacidad

- Hasta el mes de septiembre, se había beneficiado a 7,423 personas; en 2021 fueron 10,040. Por sexo, 54.1% eran hombres y 45.9% mujeres.
- El 38.7% de total de las personas beneficiadas recibieron certificación de discapacidad, 24.2% permiso de estacionamiento, 23.1% ayudas genéricas, 7.9% subsidio económico, 4.4% recursos del programa Fami Empresas, 1.7% Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS) y 0.04% asesoría legal.
- En tres provincias se registró casi el 50% de las personas con asistencia: 2,438 o 32.8% en Panamá, 1,087 o 14.6%, Panamá Oeste y 767 o 10.3% en Chiriquí.
- El monto desembolsado por estas ayudas fue de B/.887,572, B/.492,097 más que en 2021, distribuidos así: B/.330,736 en Fami Empresas; B/.302,066 en FODIS esencialmente para la adquisición de equipo o artefactos como andaderas, prótesis, sillas de ruedas, auxiliares auditivos, entre otros; B/.167,320 en ayudas genéricas y B/.87,450 en subsidio económico.

Cuadro No. 21

Número de personas beneficiarias y monto asignado a nivel nacional por la Secretaría Nacional de Discapacidad, según servicio y programas: Al tercer trimestre de 2021 y 2022

Servicio y programas	2021		2022	
	Cantidad	Balboas	Cantidad	Balboas
Total	10,040	395,475	7,423	887,572
Asesoría legal y certificación ^{1/}	4,080	-	4,672	-
Fami Empresa	93	74,900	326	330,736
Fondo Rotativo de Discapacidad (FODIS)	48	89,858	127	302,066
Subsidio Económico	650	101,550	583	87,450
Ayudas Genéricas	5,169	129,167	1,715	167,320

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

Fuente: Secretaría Nacional de Discapacidad.

6. Becas y programas de apoyo educativo

Hasta el tercer trimestre de 2022, un total de 840,321 estudiantes recibieron algún beneficio de becas o asistencia, 7.1% menos que en igual periodo de 2021. El desembolso fue de B/.248.2 millones, 7.2% menos que el año previo, según las estadísticas del Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos (IFARHU).

Cuadro No. 22
 Becas concedidas por el Instituto para la Formación y Aprovechamiento de Recursos Humanos,
 según programa y monto: Al tercer trimestre de 2021–2022

Programas	2021		2022	
	Personas beneficiarias	Balboa	Número de beneficiarios	Balboa
Total	904,945	268,520,237	840,321	248,179,263
Becas	68,993	38,751,574	48,973	29,682,746
Asistencia Económica Educativa	20,089	25,109,836	23,252	27,673,814
Auxilio Económico	1,671	21,300,901	1,577	21,380,527
Asistencia Social Educativa Universal PASE-U	814,015	179,358,240	766,357	166,637,190
Otros fondos	177	3,999,686	162	2,804,986

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

El programa de Asistencia Social Educativa Universal - PASE-U, ha beneficiado a 766,357 estudiantes hasta septiembre, desembolsando cerca de B/.166.6 millones.

Un total de 48,973 (23.4% menos) estudiantes de puesto distinguido recibieron becas, lo que representó un desembolso de B/.29.7 millones, 23.4% menos.

7. Aportes para mejores condiciones habitacionales

El Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT) continúa apoyando a las familias por medio de programas de vivienda, como es:

Fondo Solidario de Vivienda

- El Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial (MIVIOT), según las cifras disponibles hasta agosto de este año, emitió 5,521 resoluciones de vivienda, 703 o 14.6% más que en similar periodo de 2021.
- Estas resoluciones beneficiaron a 27,605 personas con subsidios de B/.10,000 dirigidos a familias con ingreso mensual de hasta B/.2,000 para la compra de su primera vivienda. Se destinaron B/.55.3 millones.
- El 70.3% de las resoluciones se emitieron para familias en Panamá Este y Norte y Panamá Oeste, en las cuales el aumento fue más importante, relacionado también con el mayor auge en ellas de la construcción.
- En el programa se inscribieron 82 nuevos proyectos urbanísticos que construirán 6,830 nuevas viviendas a beneficiar a unas 34,150 personas, con una inversión pública-privada estimada de B/.428.3 millones.

Cuadro No. 23
Número de resoluciones emitidas del programa Fondo Solidario de Vivienda,
por provincias: A agosto de 2021 y 2022

Región	2020	2021	2022	Variación porcentual 2022/2021
Total	<u>3,099</u>	<u>4,818</u>	<u>5,521</u>	<u>14.6</u>
Bocas del Toro	3	7	41	485.7
Coclé	399	332	256	-22.9
Colón	...	...	44	..
Chiriquí	313	793	735	-7.3
Darién	...	2	...	..
Herrera	84	184	176	-4.3
Los Santos	94	132	141	6.8
Panamá Este y Norte	733	1,434	1,923	34.1
Panamá Oeste	1,279	1,595	1,956	22.6
Veraguas	194	339	249	-26.5

Fuente: Ministerio de Vivienda y Ordenamiento Territorial.

E. Subsidios otorgados por el Estado

En concepto de subsidios, el Estado ha otorgado B/.1,234.8 millones entre enero y septiembre de 2022, B/.591.3 millones menos que en igual periodo de 2021. Correspondiendo el 89.9% (B/.1,109.8 millones) del total a los beneficios concedido a hogares, 8.3% (B/.102.9 millones) al apoyo a empresas y 1.8% (B/.22.1 millones) a la Caja de Seguro Social (CSS).

El mayor aporte (32.8% del monto total a hogares) fue al apoyo social COVID-19, por B/.363.8 millones, experimentando 60.1% menos que en 2021, principalmente por las personas beneficiarias que han salido del programa, en esencial porque lograron una plaza laboral, ya que este beneficio comprende el Plan Panamá Solidario, a través del cual se distribuyeron bolsas de alimentos y bonos y vales digitales (equivalente a dinero).

Por su parte, las becas otorgadas a través del IFARHU, con un subsidio de B/.271.9 millones representaron el 24.5% del monto a hogares, 8.5% más que hace un año; le siguió el programa 120 a los 65, con B/.132.1 millones, 2.5% menos, el cual es ejecutado por el MIDES y el de gas licuado, por B/.104.1 millones, 39.5% más, otorgado a través del Ministerio de Economía y Finanzas.

A las empresas, se les concedió B/.102.9 millones, 20.0% más. Los aportes fueron mayores para: subsidio tasa de interés - Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECl), por B/.50.6 millones (8.5% más) y exoneración de impuesto de importación, equivalente a B/.33.2 millones (60.3% más).

La CSS, en materia de subsidio hasta septiembre, había recibido B/.22.1 millones, menor a lo reportado en 2021 (B/.121.9 millones). Los mayores aportes correspondieron a: Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y Fondo Especial de Jubilados y Pensionados (FEJUPEN), por B/.8.2 millones y el de 0.8% de los salarios básicos y pagos a jubilados, por B/.3.7 millones.

Cuadro No. 24.
 Monto otorgado por el Estado en concepto de subsidios: Al tercer trimestre de 2021 y 2022 (P)

(En millones de Balboas)

Detalle	2022 (P)	2021	Variación	
			Absoluta	Porcentual
Total	<u>1,234.8</u>	<u>1,826.1</u>	<u>-591.3</u>	<u>-32.4</u>
A. HOGARES	<u>1,109.8</u>	<u>1,618.4</u>	<u>-509.6</u>	<u>-31.4</u>
Intereses Preferenciales	60.0	70.4	-10.3	-14.7
Gas Licuado	104.1	74.7	29.5	39.5
Subsidio Eléctrico	86.3	103.9	-17.6	-17.0
Fondo de Estabilización Tarifaria (FET)	76.6	91.1	-14.5	-15.9
Fondo Tarifario de Occidente (FTO)	9.6	12.8	-3.1	-24.6
Fondo Solidario de Vivienda	9.2	0.4	8.8	2,267.1
Programa 120/65	132.1	135.5	-3.4	-2.5
Red de Oportunidades	20.7	20.3	-0.4	1.9
Beca	271.9	250.7	21.2	8.5
Ángel Guardián	15.7	15.6	0.1	0.4
Metrobus	46.0	35.6	10.4	29.1
Apoyo Social COVID-19	363.8	911.3	-547.5	-60.1
B. CAJA DE SEGURO SOCIAL	<u>22.1</u>	<u>121.9</u>	<u>-99.8</u>	<u>-81.9</u>
Aporte para sostenibilidad del régimen de Invalidez, Vejes y Muerte (IVM)	2.5	48.0	-45.5	-94.8
Ingresos de Fondos Especiales de jubilados y pensionados que pasan a IVM (artículo 224 de la Ley 51)	-	6.2	-6.2	-100.0
0.8% de los salarios básicos y pagos a jubilados	3.7	11.0	-7.3	-66.5
Aumento de pensiones (2007-2009-2011-2015) y Fondo Especial de Jubilados y Pensionados (FEJUPEN)	8.2	41.0	-32.8	-80.0
Aporte especial para maternidad y enfermedad	0.4	-	0.4	-
Aporte - Junta Técnica Actuarial	0.1	0.1	0.0	-16.7
Partida del impuesto selectivo al consumo bebidas	3.1	6.0	-2.8	-47.2
Pensión vitalicia dietilengicol	1.8	2.5	-0.7	-27.9
Pensión de viudez (Decreto de Gabinete No. 33 de 25-11-14)	0.7	0.9	-0.2	-21.6
Subsidio a Víctimas Afectadas en Changuinola	1.1	1.1	0.0	2.4
Aporte para neonatos afectados por intoxicación con Heparina (Ley 64 de 22-10-15)	0.0	0.1	0.0	-13.7
Transferencia del Gobierno Central para cubrir pago de Prestaciones Económicas a trabajadores de las bananeras y productores independientes de bananos	0.4	-	0.4	-
C. EMPRESAS	<u>102.9</u>	<u>85.8</u>	<u>17.1</u>	<u>20.0</u>
Certificado de Abono Tributario (CAT), Certificados de Fomento a la Agroexportación (CEFA), Certificado de Fomento Industrial (CFI), Certificado de Fomento Productivo (CFP)	14.3	15.1	-0.8	-5.4
Certificados con Poder Cancelatorio Especiales (CPC), devolución de impuestos	4.8	3.3	1.5	45.5
Subsidio tasa de interés - Fondo Especial de Compensación de Intereses (FECI)	50.6	46.6	3.9	8.5
Exoneración de Impuesto de Importación	33.2	20.7	12.5	60.3

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
Tanya Almario
Tatiana Lombardo
Omar Moreno

Margarita Aquino Cornejo

Asesora en temas sociales

Tel. 507-7073

Diseño de Relaciones Públicas

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