



Balance Económico de Panamá del 2015 y Perspectivas del 2016

S.E. Dulcideo De La Guardia
Ministro de Economía y Finanzas

X Foro Nacional de Competitividad
17 de Marzo, 2016



GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE
PANAMÁ



Contenido:

1.

Indicadores Claves del Desempeño Económico

2.

Desempeño Fiscal

3.

Ventajas Comparativas Panamá

4.

¿Hacia Dónde Vamos?

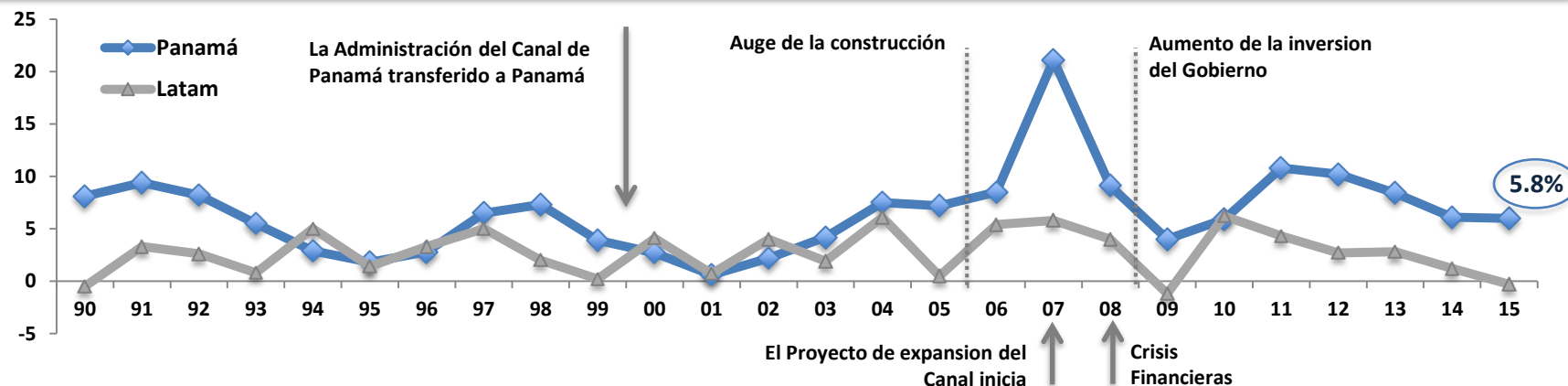
5.

Conclusiones

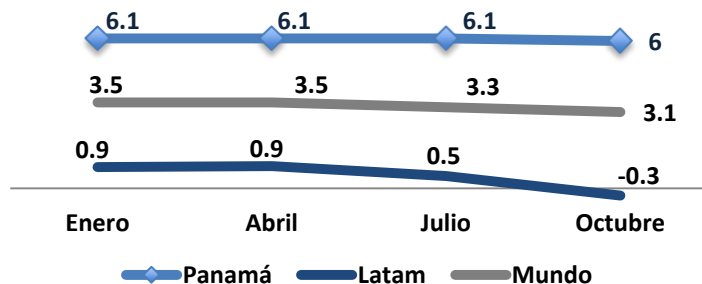
1.1 Indicadores claves del desempeño económico

Desde el 2004, la economía panameña lidera el crecimiento de Latinoamérica, incluyendo el año 2008 cuando hubo una crisis mundial. Actualmente Panamá continúa su crecimiento a un paso mas estable y sostenible.

Crecimiento de Panamá vs crecimiento del PIB de Latinoamérica, últimos 25 años (% de crecimiento/AsA)



Crecimiento económico – IMF enero – octubre del 2015 (%)



Tasa de Desempleo 2015

(% de la población económicamente activa)

Panamá Paraguay Costa Rica México Brasil

3.8%

8.0%

6.4%

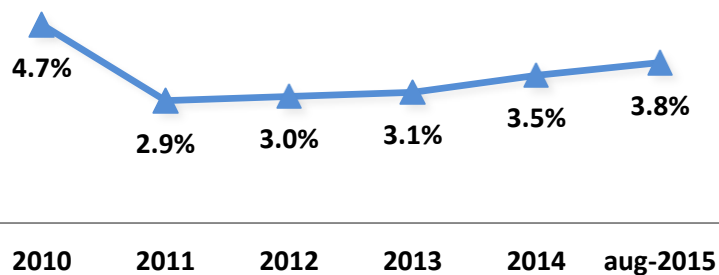
4%

7.4%

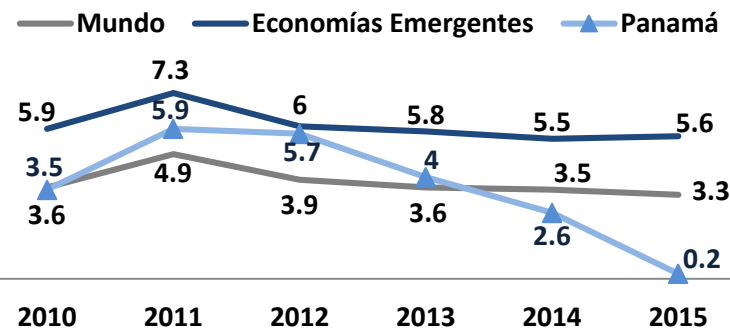
Los niveles de desempleo se mantienen bajos y la inflación se ha controlado...

Tasa de Desempleo Abierto 2010 - 2015

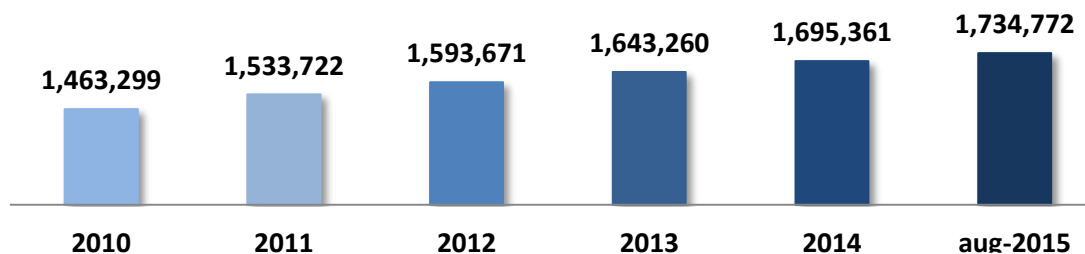
(% de la población económicamente activa)



Inflación (%) 2010 - 2015



Número de Personas Ocupadas 2010 - 2015

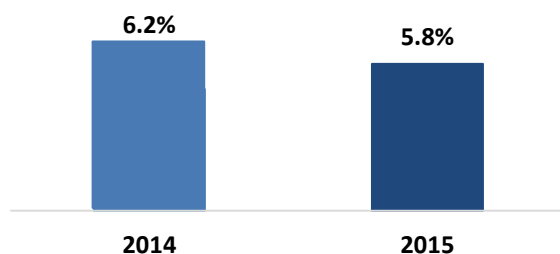


Fuente: Instituto Nacional de Estadística, MITRADEL y Ministerio de Economía y Finanzas.

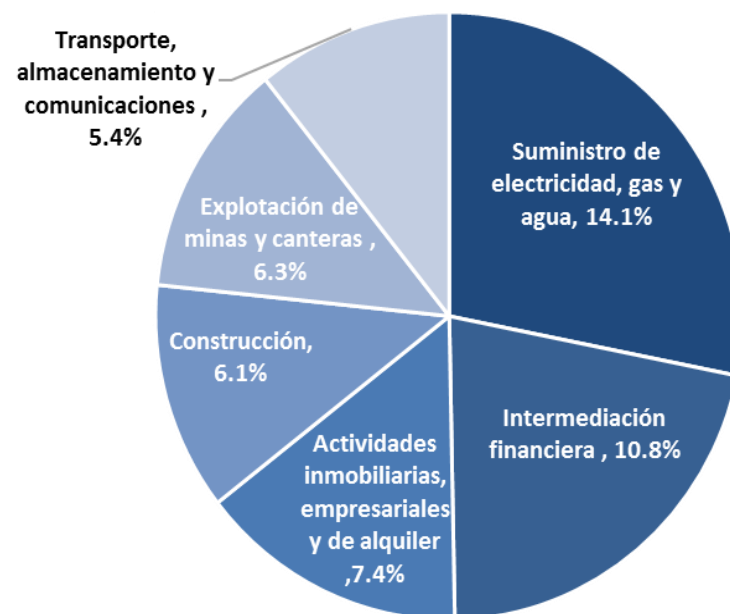
Fuente: ELAC, INEC, CELSA y Bloomberg.

El crecimiento se mantiene robusto, cerrando el 2015 en 5.8%, a pesar de la crisis que vive la región, y con los niveles de inflación más bajos de la década .

Tasa de crecimiento (%)
2014 vs. 2015

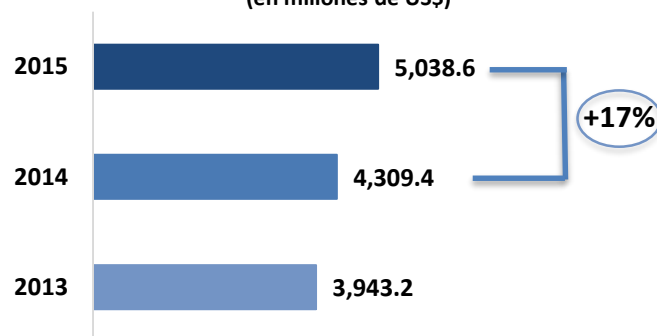


Las actividades que más crecieron fueron:



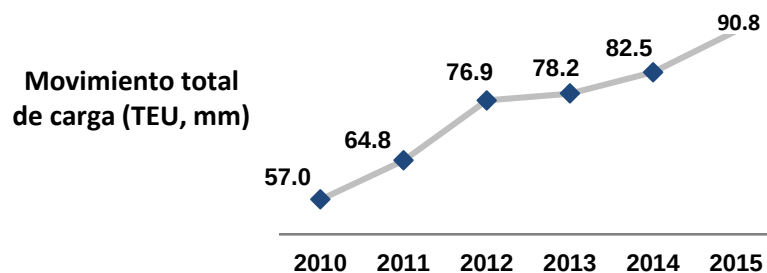
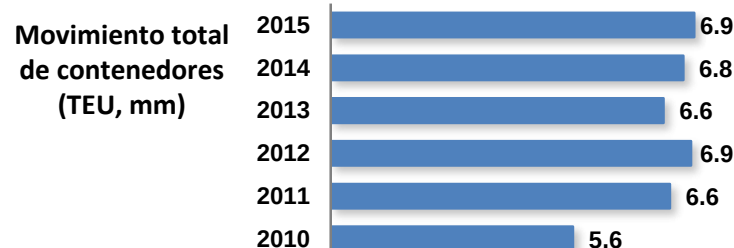
Inversión Extranjera Directa en Panamá
2013-2015

(en millones de US\$)

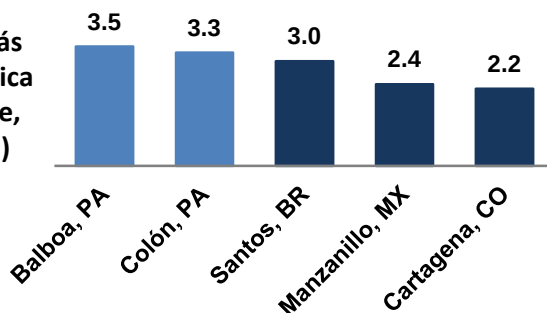


La ampliación del Canal de Panamá fortalecerá la posición operacional de Panamá en la región. Al 31 de diciembre del 2015 el proyecto llevaba un avance de 96%.

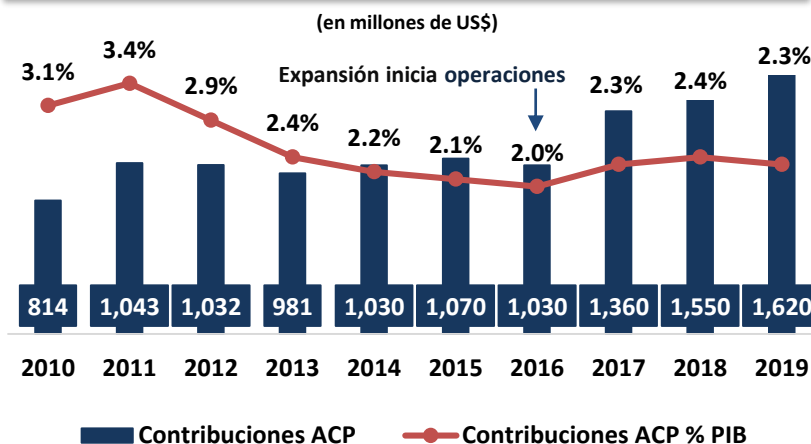
Puertos



Los 5 puertos más grandes de América Latina y el Caribe, 2015 (TEU, mm)

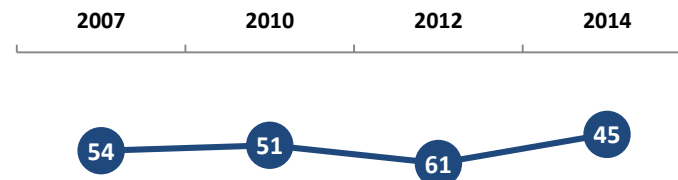


Proyecciones de Contribuciones de la ACP Post Convención Colectiva 19 de Febrero 2016



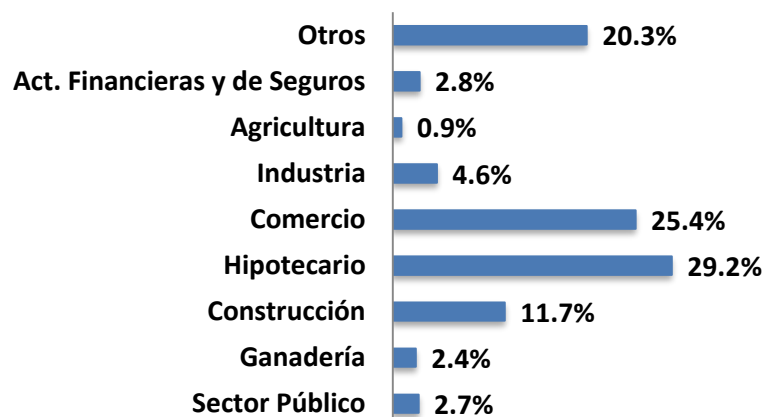
Evolución de Panamá en el índice de Desempeño Logístico

(1=Mejor y Países calificados: 160)



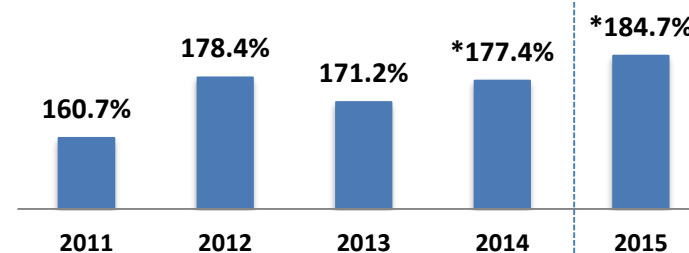
El sistema bancario nacional (SBN) tiene una fundación sólida y estable caracterizada por su alta liquidez, niveles de capital adecuado, y una cartera diversificada de préstamos.

Préstamos SBN por Sector Económico 2015



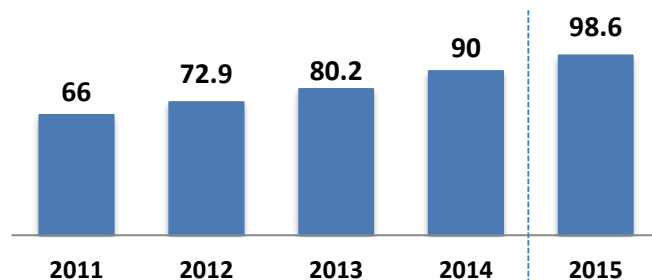
SBN Provisiones

■ % de Provisiones entre los Créditos Vencidos

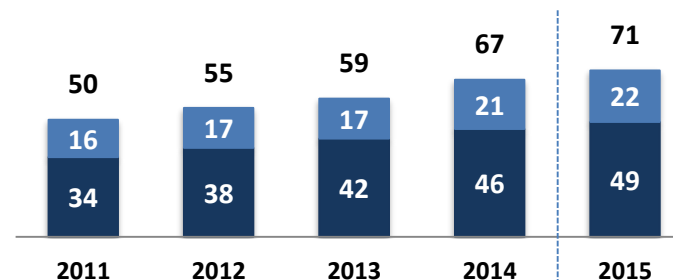


*El ratio Provisiones/Cartera Total, normalmente incluyen las provisiones que antes del 2014, eran tres; la provisión global mínima, la específica y la genérica. A partir del 2014 el acuerdo 4-2013 modifica la regulación en cuanto a riesgo de crédito e incorpora la reserva dinámica, la cual se encuentra en el patrimonio y es exclusiva para la cartera considerada como normal.

Activos Totales del SBN (en miles de millones de US\$)



SBN Depósitos Totales (en miles de millones de US\$)



■ Local ■ Extrañero

Los datos de algunas variables económicas comparando los años 2014 y 2015.

	Indicador	2014	2015	Variación 2014-2015
Turismo	Número de visitantes, miles de personas	2,138	2,370	+10.9%
	Gastos de visitantes, en millones balboas	3,727.9	4,199.7	+12.7%
Construcción	Area construída m ² millones	4,288.8	4,382.9	+2.19%
	Valor de los permisos de construcción, miles de balboas	1,926.2	2,071.2	+7.5%
Otros	Consumo energía, en miles de kw	7,838.0	8,396.2	+7.1%
	Venta de vehículos automóviles	60,306	64,735	+7.3%



Contenido:

1.

Indicadores Claves del Desempeño Económico

2.

Desempeño Fiscal

3.

Ventajas Comparativas Panamá

4.

¿Hacia Dónde Vamos?

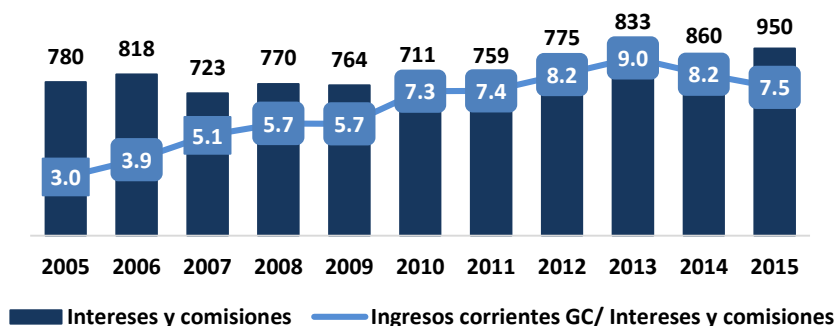
5.

Conclusiones

Al cierre de diciembre de 2015, el saldo de la deuda pública es de US\$20,221 millones; de los cuales el 71.2% responde a emisiones realizadas en los mercados de capitales internacional y local.

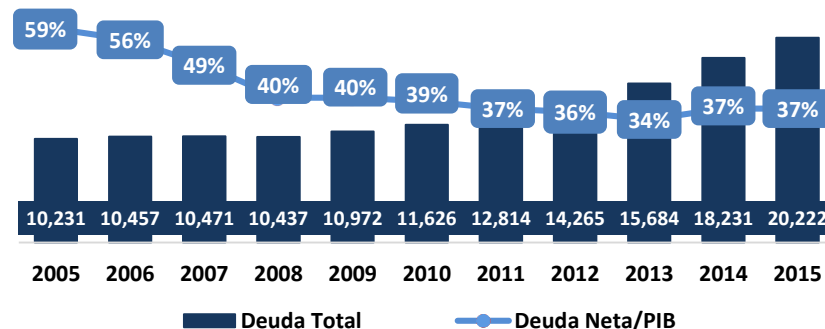
Evolución del Servicio de Deuda 2005-2015

(en millones de US\$)



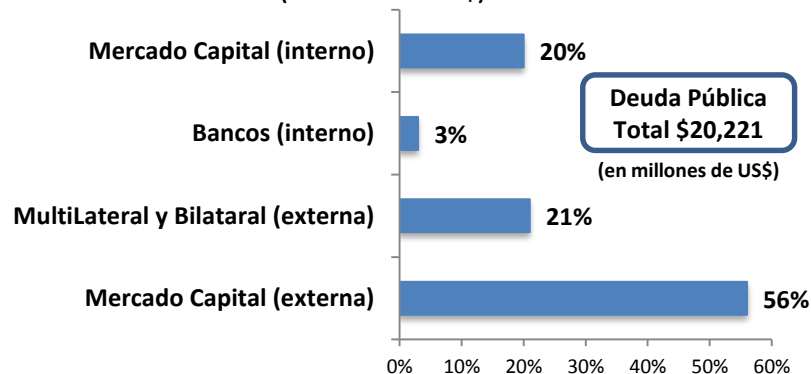
Deuda Pública Neta/PIB 2005 - 2015

(en millones de US\$)

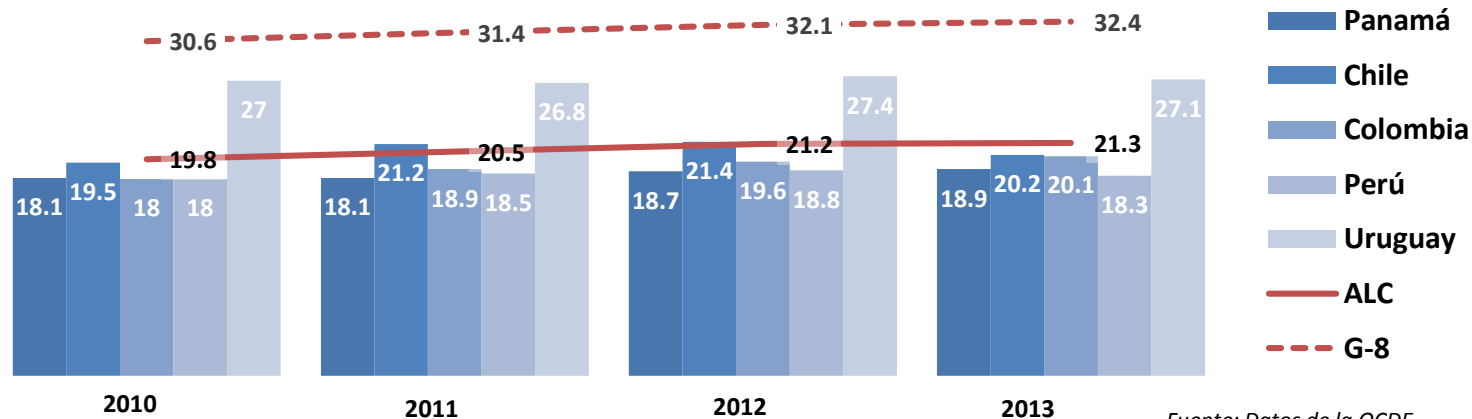


Saldo de la Deuda Pública SPNF 2015

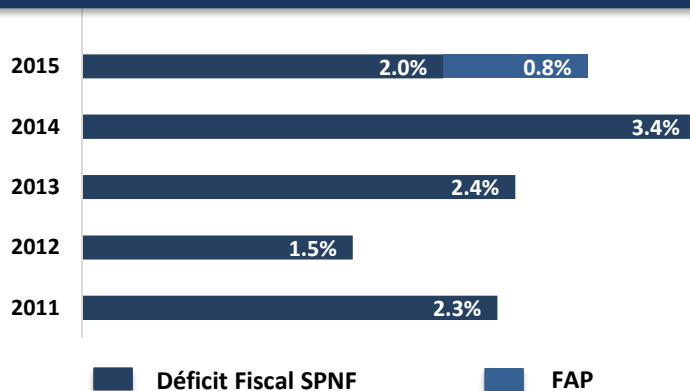
(en millones de US\$)



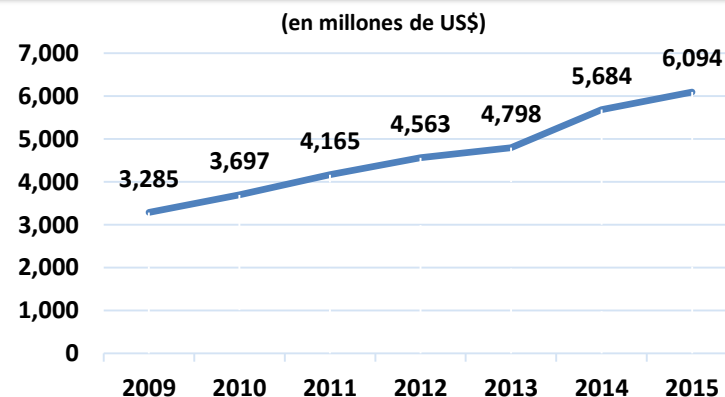
Ingresos Fiscales/ PIB (%) Panama vs. América Latina y el Caribe y G-8 2010-2013



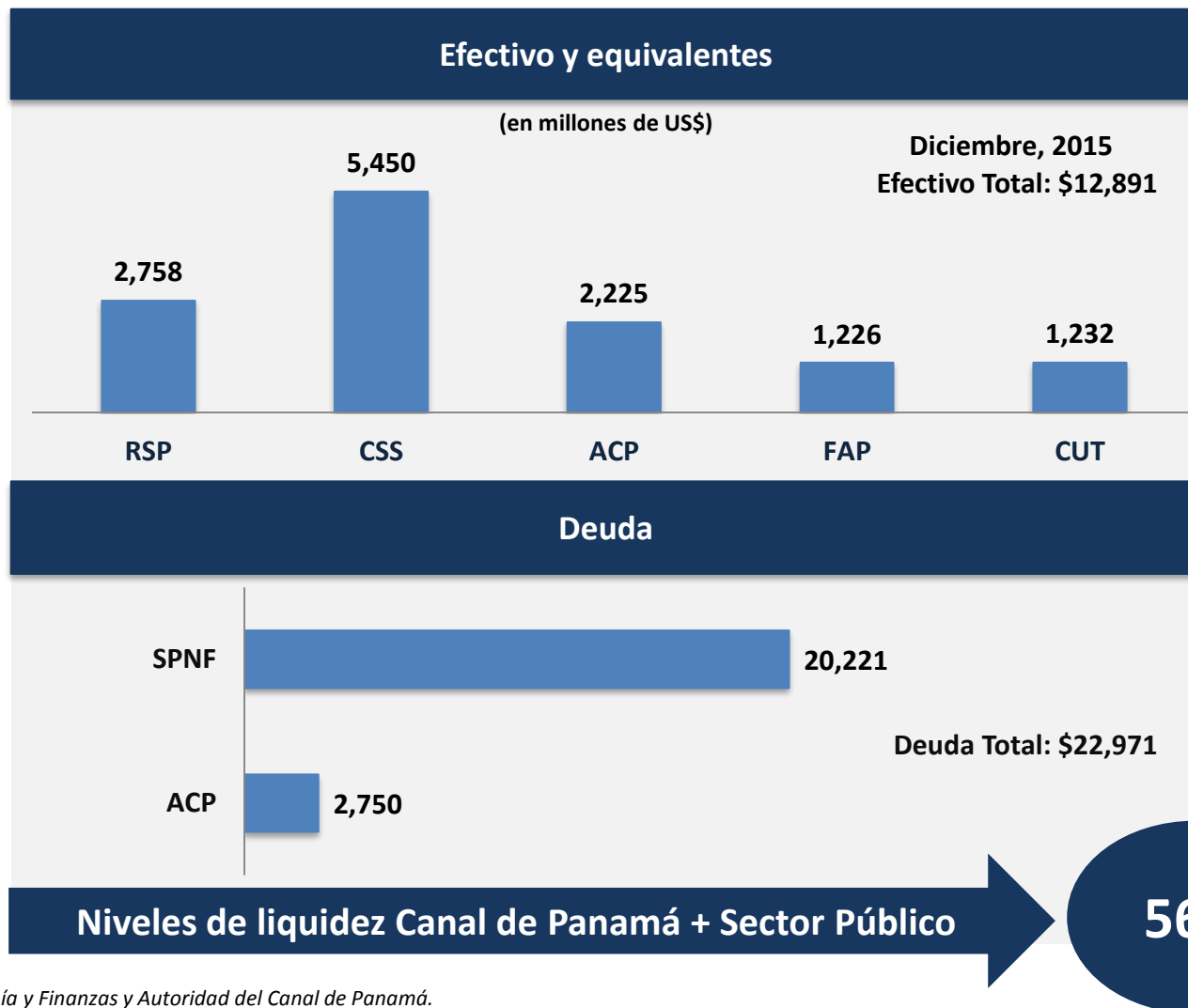
Déficit Fiscal SPNF Ajustado/ PIB (%) 2010-2015



Gastos de Funcionamiento del Gob. Central 2010-2015

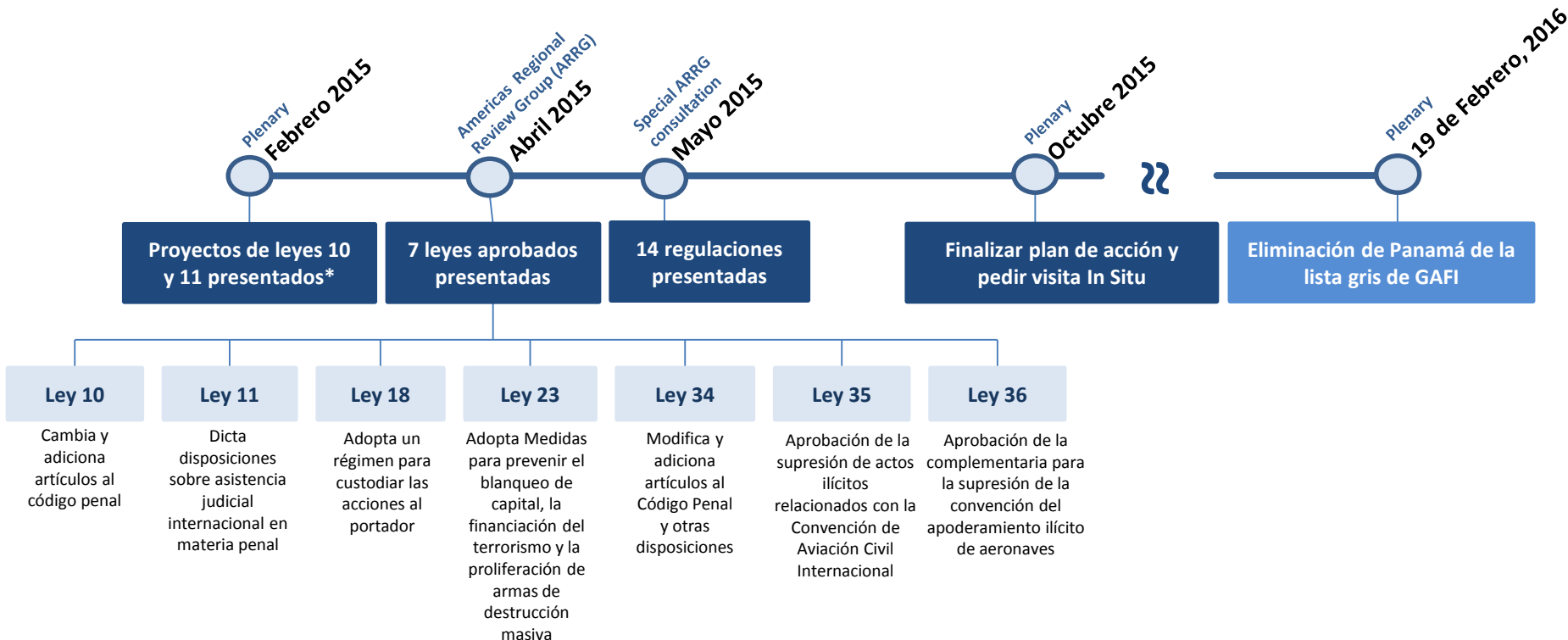


Nuestros niveles de liquidez mantienen su estabilidad, y representa el 56% de nuestra deuda total del país.



Organizaciones internacionales han reconocido que Panamá está progresando rápidamente en la adopción de los marcos legales necesarios para lograr un sistema financiero seguro y transparente.

GAFI Cronología del Progreso



*Aprobado en el primer discusión por la Asamblea Legislativa

Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas.

Un sólido crecimiento económico, la diversificación de su economía y un nivel moderado de deuda fueron algunos de los factores que Standard & Poor tuvo en cuenta, en su última evaluación del país, para mantener la calificación crediticia de Panamá en BBB con perspectiva estable y grado de inversión.



"La economía de Panamá seguirá creciendo alrededor del 6% por los próximos tres años, si el gobierno mantiene una estricta política fiscal y la estabilidad en la carga de la deuda"

– Standard&Poor

En Febrero 2016, Moody's publicó una revisión positiva de Panamá, después de su salida de la lista de Gafi

"El cambio es positivo para el crédito soberano de Panamá y para los bancos porque confirma que las autoridades tienen la capacidad de hacer frente a los riesgos de blanqueo de dinero"

-Moody's

MOODY'S





Contenido:

1.

Indicadores Claves del Desempeño Económico

2.

Desempeño Fiscal

3.

Ventajas Comparativas Panamá

4.

¿Hacia Dónde Vamos?

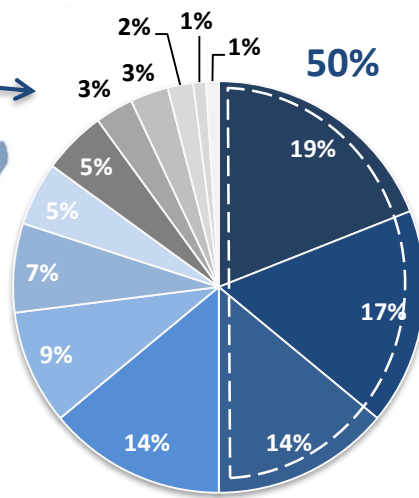
5.

Conclusiones

3.1 Perfil del País

Categorizado con grado de inversión desde el 2010, por uso del Dólar como moneda legal y ausencia de política monetaria. Panamá se beneficia también de su posición geográfica ventajosa para las rutas marítimas entre Asia, los Estados Unidos y Europa.

PIB 2015; US\$ 46B
Por sector:



Grados de Inversión

Agencia	Grado	Panorama
Moody's	Baa2	Estable
Fitch	BBB	Estable
S&P	BBB	Estable

- Comunicaciones y transporte
- Construcción
- Otros
- Intermediación financiera
- Hoteles y restaurantes
- Agricultura
- Pesca

- Comercio
- Actividades inmobiliarias empresariales y de alquiler
- Otra producción de no mercado
- Industrias manufactureras
- Electricidad y agua
- Minería

Ningún sector en la economía responsable de más del 20% del PIB.

Empresas Internacionales con sede en Panamá

L'ORÉAL	L'Oreal	Michelin	MICHELIN
TOTAL	Total	SANOFI	SANOFI
Johnson & Johnson	Johnson & Johnson	Lacoste	LACOSTE
3M	3M	CATERPILLAR	CAT
MARS	MARS	TETRA PAK	Tetra Pak
adidas	ADIDAS	GRAINGER	GRAINGER
UNILEVER	UNILEVER	HUAWEI TECHNOLOGIES	HUAWEI
GENERAL ELECTRIC	GENERAL ELECTRIC	EVERGREEN	EVERGREEN
PHILIPS	PHILLIPS	SAMSUNG GROUP	SAMSUNG
Telefónica	TELEFÓNICA	PROCTER & GAMBLE	P&G

Foro Económico Mundial Global Rankings 2010-2015

Panamá

53

2010

50

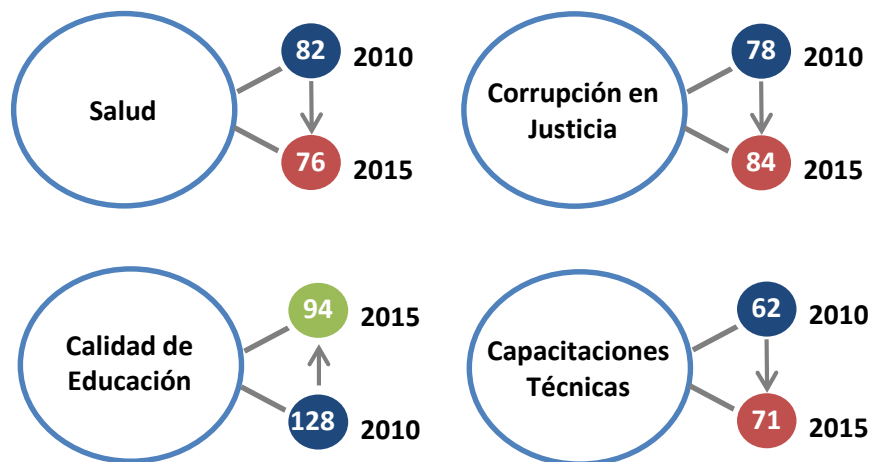
2015



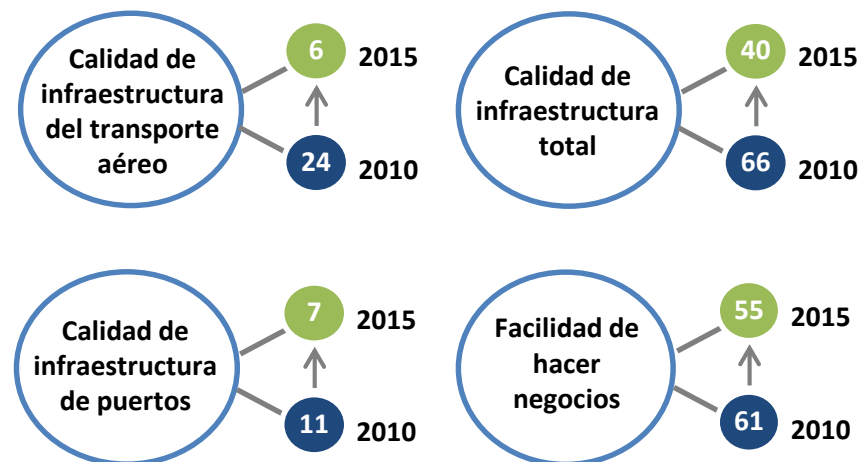
**The Global Competitiveness Index
2015-2016 Rankings**
(1=mejor y 140 países calificados)



Calificaciones Negativas

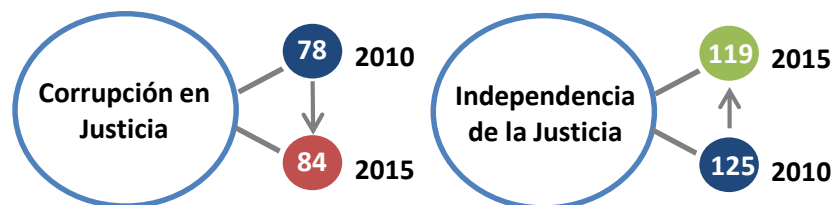


Calificaciones Positivas

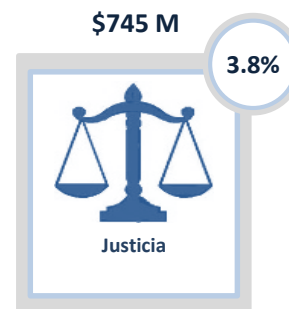


El plan de Gobierno se propone fortalecer el Órgano Judicial y el Ministerio Público para mejorar la impartición de justicia en Panamá.

The Global Competitiveness Index 2015-2016 Rankings (1=mejor y 140 países calificados)



Plan Estratégico de Gobierno “Un Solo País” 2015-2019



Gobernabilidad
Fortalecimiento
Institucional y
Gobernanza

Avances en Justicia

Artículo 214:

Los presupuestos del Órgano Judicial y del Ministerio Público, no serán inferiores, en conjunto, al 2% por ciento de los ingresos corrientes del Gobierno Central.

Ley de Quiebra
Proyecto de Ley No.
297

Implementación
plena del Sistema
Penal Acusatorio

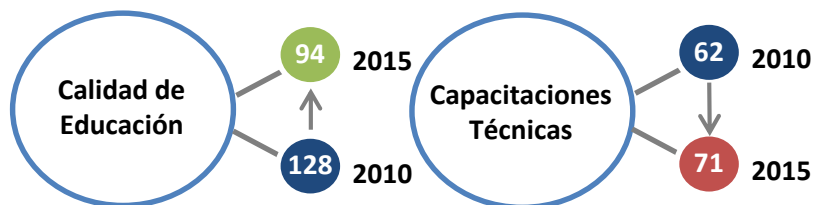
Aumento del 19% del
Presupuesto 2016 del
OJ/MP

Ley No.44 que regula
la Carrera Judicial

3.5 Indicadores de Competitividad (Educación)

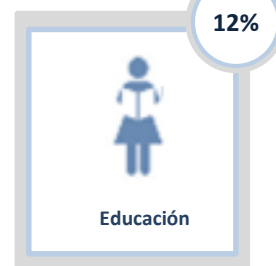
El Plan de Gobierno se propone alcanzar objetivos y resultados para mejorar las capacidades de los estudiantes panameños.

The Global Competitiveness Index 2015-2016 Rankings (1= mejor y 140 países calificados)



Plan Estratégico de Gobierno “Un Solo País” 2015-2019

\$2,465 MM



**Desarrollo De Las
Personas**

**Resfuerzo de las
Capacidades Humanas**

Avances en Educación

PANAMÁ
Bilingüe

MI
ESCUELA
PRIMERO
Familia, cultura, igualdad

**Construcción y
Rehabilitación de
Escuelas**

Jornada Única

Beca Universal
Gobierno Nacional

**Telebásico en
escuelas de difícil
acceso**

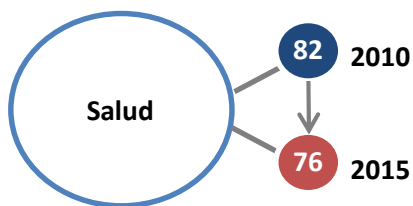
**Inclusión de Ciencias,
Tecnologías, y
Innovación en las
aulas**

**Desarrollo de
Institutos
Profesionales
Técnicos**

3.5 Indicadores de Competitividad (Salud)

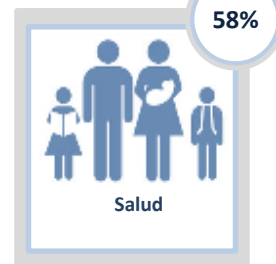
El plan de Gobierno se propone implementar acciones de largo y corto plazo para garantizar un mejor acceso universal a la salud nacional.

The Global Competitiveness Index 2015-2016 Rankings (1=mejor y 140 países calificados)



Plan Estratégico de Gobierno “Un Solo País” 2015-2019

\$11,463 MM



Desarrollo Social

Mejorar la calidad de Vida

Avances en Salud

**Diálogo para Sistema
Único de Salud**

**Construcción y
habilitación de la
Ciudad de la Salud**

**Programa de Sanidad
Básica**

**Completar la
construcción de 32
MINSAs-CAPSI**

**Saneamiento de la
Ciudad y Bahía de
Panamá**

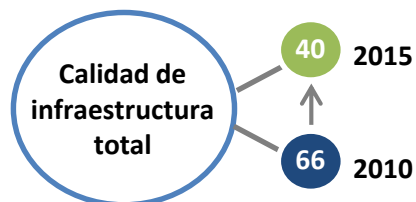
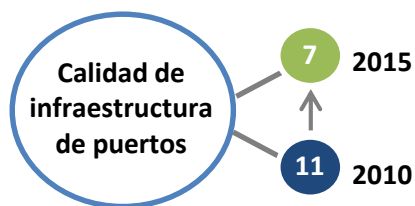
**Saneamiento
Arraijan Chorrera**

**Construcción de
hospitales**

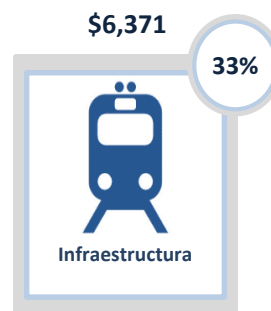
**Ampliación y
optimización del
suministro de agua
potable**

El Plan de Gobierno se propone optimizar su pleno potencial logístico y de transporte a través de la ampliación y mantenimiento de su infraestructura pública.

The Global Competitiveness Index 2015-2016 Rankings (1= mejor y 140 países calificados)



Plan Estratégico de Gobierno “Un Solo País” 2015-2019



**Mantenimiento,
Ampliación y
construcción de
Infraestructura Pública**

Avances en Infraestructura

**Ampliación del
Corredor Panama
Norte**

**Construcción de la
Línea 2 del Metro**

**Expansión del
Aeropuerto Tocumen**

**Tercera y Cuarta línea
línea de Transmisión
de Energía**

**Construcción Línea 3
del Metro**

**Cuarto Puente sobre
el Canal**

Renovación de Colón

**Ensanche de la
carretera
Santiago - David**

El plan de Gobierno se propone implementar acciones de largo y corto plazo para garantizar un mejor acceso universal a la innovación y pago de impuestos.

Doing Business Index
(1=mejor y 185 países calificados)

The Global Competitiveness Index 2015-2016 Rankings
(1=mejor y 140 países calificados)

Plan Estratégico de Gobierno
"Un Solo País" 2015-2019



\$228 M

1.2%



Innovación

Servicios Generales

Mejorar Servicios Generales e Institucionales

Avances en Servicios Generales

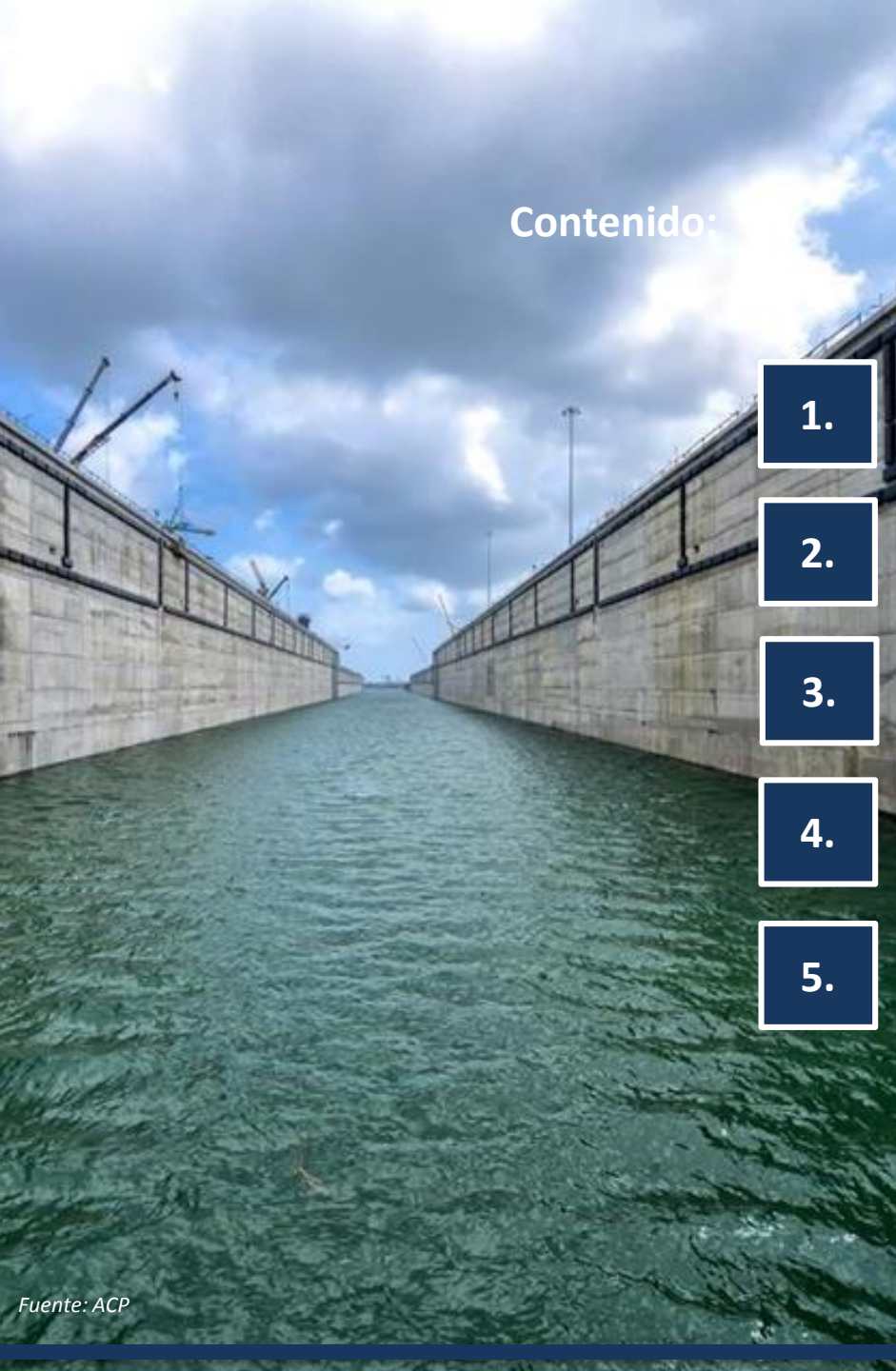
Factura electrónica 2017

Implementación retención de ITBMS

Implementación del E-tax 2.0

Implementación de Call Center de gestión de cobro

Incremento del Recursos Humanos y Tecnología



Contenido:

1.

Indicadores Claves del Desempeño Económico

2.

Desempeño Fiscal

3.

Ventajas Comparativas Panamá

4.

¿Hacia Dónde Vamos?

5.

Conclusiones

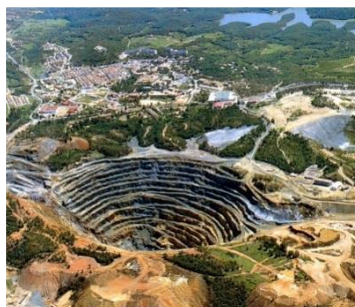
Como consecuencia de las inversiones del gobierno y nuestro desarrollo económico sostenido, nuevas oportunidades de negocios han nacido en todos los sectores ...

Turismo



- Vuelos diarios a 81 ciudades en América y Europa.
- Tocumen duplicara su trafico a 15 millones de pasajeros para el 2019.
- Panamá se esta convirtiendo en la capital de ir de compras de Sur América.
- Nuevos proyectos de playa bajo construcción.

Minería



- Mina de cobre bajo construcción por First Quantum:
- 50,000 millones de libras de cobre; 12 millones de onzas de oro; y 250 toneladas de molibdeno.
- El proyecto se espera estar completado para el 2017.
- \$2.0B en exportaciones para el 2018.

Energía



- Chevron y Vopak están mejorando y aumentando la terminal de energía liquida en el lado Atlántico del Canal de Panamá.
- Dos Terminales de Gas.
- AES (Gas Natural Atlantic): inversión \$800 MM; inicia operaciones en 2018.
- Gas to Power Panama (GTPP): Inversión \$900MM; inicia operaciones en 2019.
- Hidroeléctricos Chan II Bocas del Toro: inversión \$1000MM; inicia operaciones en 2019.

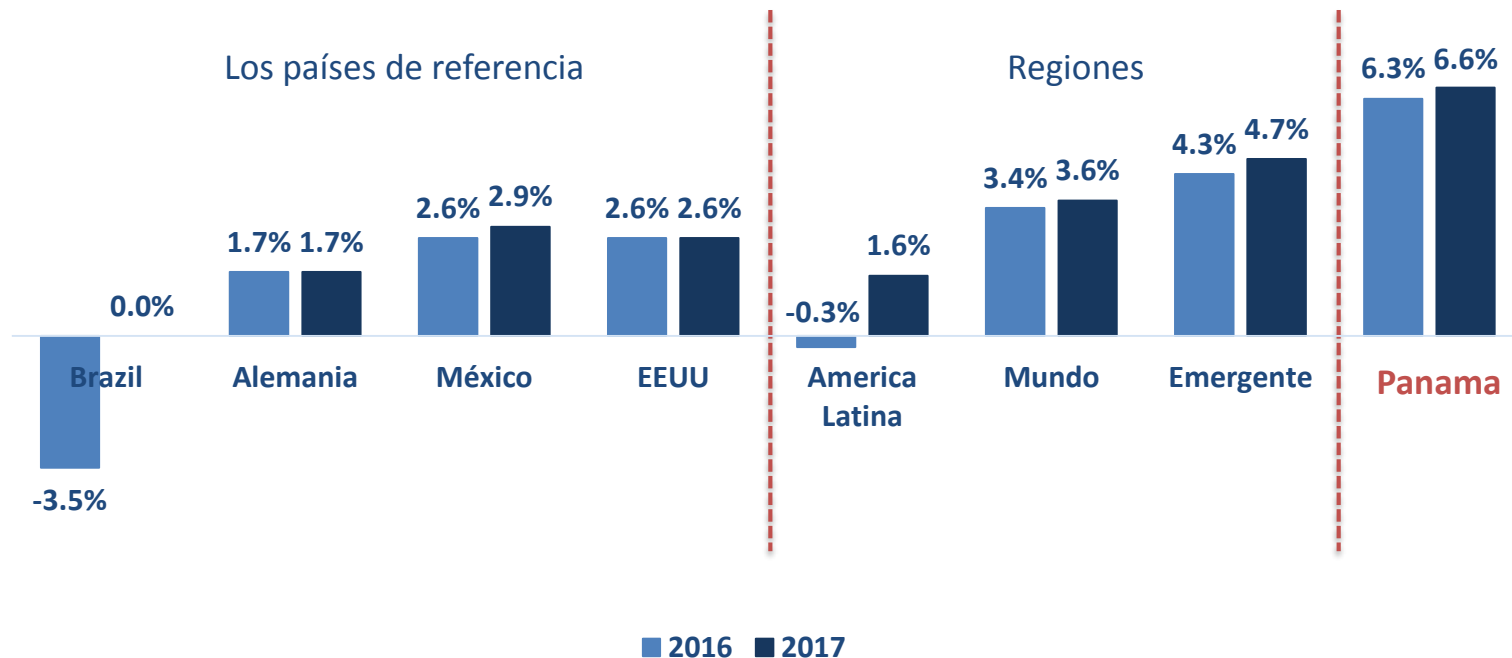
Logística



- Un nuevo puerto en el Pacifico planeado construcción por el Canal de Panamá.
- PSA esta invirtiendo \$450M para aumentar la terminal del Pacifico.
- El Canal expandido abraira nuevas oportunidades para la logistica de valor añadido.

Basado en el reporte de proyecciones mundiales del Fondo Monetario Internacional, nuestro crecimiento va a superar las principales economías del mundo en 2016 y 2017.

Panamá PIB crecimiento vs compañeros y regiones (Cambio/AsA)





Contenido:

1.

Indicadores Claves del Desempeño Económico

2.

Desempeño Fiscal

3.

Ventajas Comparativas Panamá

4.

¿Hacia Dónde Vamos?

5.

Conclusiones

1.

La diversificación económica se ha convertido en una de las fuerzas más importantes. Ningún sector en la economía responsable de más del 20% del PIB.

2.

La economía panameña sigue expandiéndose a un paso estable con un crecimiento pronosticado del 6% para el 2016 y una inflación por debajo del 1%.

3.

Inversión Directa Extranjera (IDE) ha aumentado desde el 2009. En el 2015 representaba 9.7% del PIB; el más alto en la región.

4.

La Política Fiscal sigue enfocada en la optimización del gasto público para alcanzar metas de inversión social de una manera fiscalmente prudente.

5.

Hacer los correctivos necesarios para mejorar los indicadores negativos de competitividad y mantener los esfuerzos en los sectores más competitivos de la nación.

6.

La administración del Presidente Juan Carlos Varela está comprometida en adoptar los marcos legales necesarios para crear un país más competitivo y próspero en la región.



mef
Ministerio de Economía y Finanzas



GOBIERNO DE LA REPÚBLICA DE
PANAMÁ

Síguenos en:



mefpanama



@mefpanama



www.mef.gob.pa