



RESUMEN ECONÓMICO DE PUERTO RICO

Informe Económico mensual de la Junta de Planificación

abril 2022 / Vol. II, Núm. 4

E

ECONOMÍA DE PUERTO RICO

Análisis de los Activos Financieros y la Deuda de las Personas1

INDICADORES ECONÓMICOS

Quiebras (marzo 2022) 8

Número de Unidades de Vivienda (febrero 2022)9

C

Índice de Actividad Económica (febrero 2022).....9

Índice General de Precios al Consumidor (febrero 2022)9

Ingresos Netos e Impuesto de Ventas y Uso (enero 2022)10

I

Ventas al Detalle (enero 2022)10

Registro en Hoteles y Paradores (enero 2022).....11

Estadísticas Sociales

D

Población Empleada en el Sector de Servicios Educativos según la Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2020)11

ECONOMÍA DE ESTADOS UNIDOS

Inversión en Construcción (febrero 2022).....13

Z

Comercio Exterior (febrero 2022) 14

ECONOMÍA INTERNACIONAL

Informe Mensual del Mercado Petrolero de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (marzo 2022)..... 14

I

Impacto de la Guerra en Ucrania en la Industria de la Aviación (marzo 2022)16

Tabla de indicadores económicos.....19

Economía de Puerto Rico

Análisis de los Activos Financieros y la Deuda de las Personas

Por: Elda I. Parés Rosado

Las decisiones que toman los consumidores en cuanto al uso que le dan a su dinero representan activos y pasivos en la dinámica económica. A modo de ejemplo, el dinero que un individuo ahorra en una institución financiera figura como un activo. Los activos personales están representados por los bienes que tiene una persona y que puede convertir en dinero en efectivo. Otros activos son las reservas actuariales que son ahorros que solo pueden canjearse luego de un determinado número de años estipulados en un contrato. Estos activos a su vez, les producen dividendos e intereses a los individuos que pasan a formar parte de su ingreso personal.

De otra parte, una falta de ahorro y un alto nivel de consumo incrementa el uso del crédito y el porcentaje de deuda que acumulan las personas. La deuda de los consumidores representa las obligaciones que estos contraen para pagar cantidades de dinero que le fueron adelantadas en un plazo y a un interés previamente acordado, comprometiendo así su ingreso futuro. El acceso al financiamiento y la variedad de productos crediticios promueven el endeudamiento y para muchas personas es más fácil y rápido obtener la aprobación de crédito que lograr un aumento en su ingreso lo que le lleva a percibir el crédito como una forma de activo personal. El crédito, desde el punto de vista contable, representa un pasivo para el consumidor.

Al analizar el comportamiento de los activos financieros y la deuda de las personas en el año fiscal 2020, se puede observar el impacto que tuvo la pandemia del COVID-19 en los hogares y las finanzas de las personas, particularmente, en términos de los activos financieros. Los resultados, aunque un tanto atípicos son consonos con la realidad económica que se vivió el año pasado. La pérdida de empleos y salarios de muchos trabajadores, lo cual se mide a través del ingreso personal, se compensó con paquetes de ayuda económica directa a las personas por parte del gobierno estatal y federal e impactaron notablemente los movimientos en las instituciones financieras.

El análisis que se presenta a continuación cubre principalmente el período de los años fiscales 2000 al 2020 y se concentra en las variables de activos financieros de las personas y la deuda personal utilizando los datos estimados por las Cuentas Nacionales de Puerto Rico. Aunque se reconoce que existen otras variables que reflejan la situación económica de las personas tales como, el ingreso personal disponible, el número de quiebras y el ahorro personal, las mismas no son parte de este análisis.

Activos financieros de las personas

La información disponible en las Cuentas Nacionales de Puerto Rico relacionada con los activos financieros, así como a la deuda personal da una idea de la situación financiera de los individuos, ya que representa los activos y los pasivos con los que estos cuentan. La variable denominada activos financieros de las personas incluye las siguientes partidas: depósitos en los bancos comerciales, ahorros en cooperativas locales y federales y en la Asociación de Empleados del Estado Libre Asociado (AEELA); y las reservas en fondos públicos de pensiones y en compañías de seguros de vida. Cabe señalar, que estos activos no registran las inversiones o depósitos que tengan los individuos en el exterior.

En el año fiscal 2020 los individuos contaban con \$56,259.0 millones en determinados activos financieros. El valor alcanzado representa un crecimiento de 12.2 por ciento y de \$6,110.5 millones en términos absolutos al comparar con el año fiscal 2019. Se puede inferir que el aumento tan significativo reportado en el 2020 responde principalmente al ingreso recibido por las personas durante la pandemia, procedente de los diferentes programas de ayuda activados y que fueron parte del primer estímulo económico aprobado por el Congreso de los Estados Unidos en abril del mismo año (**Tabla 1**).

La tasa de crecimiento reportada en el año fiscal 2020 ha sido la más alta desde el año fiscal 2001 cuando esta variable registró un alza de 12.3 por ciento. El análisis de esta variable a partir del año fiscal 2000 indica que el monto de activos líquidos que acumulan las personas ha mantenido una tendencia positiva siendo la excepción los años fiscales 2010, 2011 y 2013, en los que se registraron contracciones de 12.4, 0.4 y 2.8 por ciento, respectivamente.

Al analizar dónde se encuentran los activos de las personas se puede observar que históricamente la mayor proporción de estos corresponden a lo largo de la historia de las instituciones que componen el sector financiero de Puerto Rico. Los bancos comerciales recibieron en el año fiscal 2020 depósitos ascendentes a \$29,116.1 millones, mostrando un alza de 20.1 por ciento y un aumento en términos absolutos de \$4,876.2 millones al compararse con el dato del año fiscal 2019. Como se mencionó anteriormente, el incremento registrado se debió a la avalancha de depósitos que recibieron las personas provenientes de las ayudas federales y estatales aprobadas para afrontar la emergencia por la pandemia del COVID-19.

Como dato histórico, cabe resaltar que en el año fiscal 1995 los depósitos en los bancos comerciales aumentaron considerablemente al alcanzar 31.4 por ciento. Esto se explica con la desaparición de los bancos federales de ahorro, los cuales hasta la década de los años 90 figuraban como la segunda institución financiera tenedora de los activos de las personas. Los depósitos en los bancos comerciales tuvieron un crecimiento promedio anual de 4.9 por ciento entre los años fiscales 2000 al 2010. Mientras, en el período que incluye los años fiscales 2010 al 2020 el mismo fue de 1.5 por ciento. Esto evidencia como otras instituciones adquieren un papel muy importante entre los individuos a la hora de elegir dónde guardar su dinero (**Gráfica 1**).

Tabla 1: Activos Financieros de las Personas

(En millones de dólares - Años fiscales seleccionados)

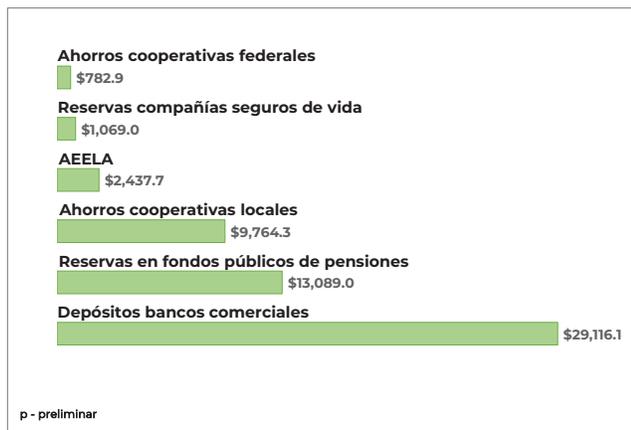
	2000	2005	2010	2015	2016	2017	2018r	2019r	2020p
ACTIVOS FINANCIEROS	26,012.1	42,253.9	46,593.3	46,016.7	46,901.2	47,943.8	49,570.0	50,148.5	56,259.0
Depósitos en bancos comerciales	15,475.6	26,414.5	25,027.1	20,643.0	21,426.5	22,268.1	24,421.3	24,239.8	29,116.1
AEELA	1,145.0	1,548.7	2,005.0	2,116.7	2,211.2	2,300.8	2,381.3	2,404.0	2,437.7
Ahorros en cooperativas locales	4,273.3	6,296.1	7,415.9	8,620.7	8,489.0	8,532.4	8,800.5	8,761.1	9,764.3
Ahorros en cooperativas federales	345.6	471.7	452.4	619.9	645.8	665.1	697.2	712.3	782.9
Reservas en fondos públicos de pensiones	3,795.4	6,369.0	10,540.2	12,695.8	12,862.8	12,963.8	12,106.3	12,916.0	13,089.0
Reservas compañías de seguros de vida	977.2	1,153.9	1,152.7	1,320.6	1,265.9	1,213.5	1,163.3	1,115.2	1,069.0

r- Cifras revisadas.

p- Cifras preliminares.

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

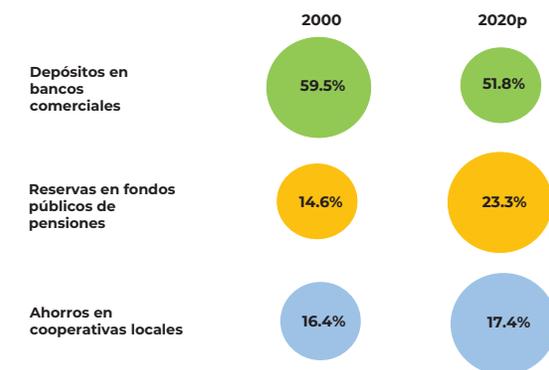
**Gráfica 1: Activos Financieros de las Personas
Año Fiscal 2020 (en millones de \$)**



Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

Los depósitos en los bancos comerciales en el año fiscal 2020 representaron el 51.8 por ciento de los activos de los individuos en Puerto Rico, esto luego de haber alcanzado 59.5 por ciento en el año fiscal 2000. Esta proporción, sin embargo, era 41.0 por ciento en el año fiscal 1990 ante la presencia de los bancos federales de ahorro, que desaparecieron en su totalidad en el año 1999 (**Tabla 2**).

**Gráfica 2: Proporción de los Activos Financieros de las Personas
Años Fiscales Seleccionados**



p - preliminar

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

Las reservas en fondos públicos de pensiones totalizaron \$13,089.0 millones en el año fiscal 2020 resultando en un aumento de 1.3 por ciento o \$173.0 millones al comparar con el año fiscal precedente, el cual creció en 6.7 por ciento. Esta variable ha mostrado una tendencia un tanto variable en los cambios interanuales a través de los años. En promedio, durante los años fiscales 2000 al 2010 estas reservas de pensiones crecieron a una tasa anual de 10.8 por ciento y entre los años fiscales 2010

Tabla 2: Distribución Porcentual de los Activos Financieros de las Personas

(Años fiscales seleccionados)

	2000	2005	2010	2015	2016	2017	2018r	2019r	2020p
ACTIVOS FINANCIEROS	100.0								
Depósitos en bancos comerciales	59.5	62.5	53.7	44.9	45.7	46.4	49.3	48.3	51.8
AEELA	4.4	3.7	4.3	4.6	4.7	4.8	4.8	4.8	4.3
Ahorros en cooperativas locales	16.4	14.9	15.9	18.7	18.1	17.8	17.8	17.5	17.4
Ahorros en cooperativas federales	1.3	1.1	1.0	1.3	1.4	1.4	1.4	1.4	1.4
Reservas en fondos públicos de pensiones	14.6	15.1	22.6	27.6	27.4	27.0	24.4	25.8	23.3
Reservas compañías de seguros de vida	3.8	2.7	2.5	2.9	2.7	2.5	2.3	2.2	1.9

r- Cifras revisadas.

p- Cifras preliminares.

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

Entre los años fiscales 2000 al 2009 los depósitos en los bancos comerciales representaron cerca del 60.0 por ciento de los activos personales. Hace casi diecisiete años la proporción de los activos financieros de los individuos cambió y actualmente el segundo y tercer lugar se divide entre las reservas en fondos públicos de pensiones y los ahorros en las cooperativas locales, respectivamente, siendo lo inverso antes del año fiscal 2005 (**Gráfica 2**).

al 2020 este aumento promedio fue 2.2 por ciento. Esto representó una diferencia de 8.6 puntos porcentuales entre ambas décadas.

Las reservas en fondos públicos de pensión ocuparon el segundo lugar en cuanto al total de activos de las personas al representar el 23.3 por ciento del agregado en el año fiscal 2020. Al comparar con el año fiscal 2000 se observó un crecimiento de 8.7 puntos porcentuales. Desde el año fiscal 2005, estas reservas ocupan la segunda posición en términos de los activos personales, lugar que antes ocupaban los ahorros en cooperativas locales.

En el año fiscal 2020 los ahorros en cooperativas locales representaron el 17.4 por ciento del total de activos de los individuos al totalizar \$9,764.3 millones. Esto significó un alza de 11.5 por ciento tras mostrar un decrecimiento de 0.4 por ciento en el año fiscal 2019. Al observar desde el año fiscal 2000, este aumento fue el segundo más significativo luego del 11.9 por ciento reportado en el año fiscal 2001. En el período que comprende los años fiscales 2000 a 2010 se observó que estos ahorros crecieron en un promedio anual de 5.7 por ciento. El incremento entre los años 2010-2020 fue 2.8 por ciento o 2.9 puntos porcentuales menos que la década anterior.

Los ahorros que tienen los empleados en la AEELA representaron 4.3 por ciento de los activos personales en el año fiscal 2020 y ocupan el cuarto lugar en proporción de los activos totales. Los mismos sumaron \$2,437.7 millones y alcanzaron un incremento de 1.4 por ciento. En la primera década de los años 2000 esta partida tuvo un crecimiento promedio de 5.8 por ciento; mientras, entre los años fiscales 2010 al 2020 el aumento fue de 2.0 por ciento. Hay que señalar que a pesar de la reducción registrada en el empleo en el sector gubernamental, esta partida ha ido subiendo en términos absolutos a través de los años. La tasa de crecimiento más alta de esta partida fue 8.2 por ciento y se registró en el año fiscal 2002. Las reservas de compañías de seguros de vida las cuales llegaron a representar el 6.0 por ciento del total de activos de los individuos en la década de los 90, presentaron una proporción del 1.9 por ciento en el año fiscal 2020. El monto alcanzado fue de \$1,069.0 millones registrando una contracción de 4.1 por ciento o \$46.1 millones menos en términos absolutos. Esta partida ha reportado mermas en los últimos ocho años. El crecimiento promedio de este tipo de reservas fue 1.7 por ciento entre los años fiscales 2000 a 2010. Entre los años fiscales 2010 al 2020 reportó una caída de 0.8 por ciento.

Finalmente, los ahorros en cooperativas federales representaron el 1.4 por ciento del total de activos de los individuos en el año fiscal 2020, totalizando \$782.9 millones para un alza de 9.9 por ciento y de \$70.5 millones. En el año fiscal 2019 esta partida creció 2.2 por ciento. Estos ahorros mostraron un incremento promedio de 2.7 por ciento entre los años fiscales 2000 al 2010. Mientras, el crecimiento promedio anual entre los años 2010 al 2020 fue 5.6 por ciento. Esta fue la única partida entre los activos financieros que mostró un crecimiento mayor entre los años fiscales 2010 al 2020, y el mismo fue 2.9 puntos porcentuales adicionales.

Deuda de los consumidores

En períodos de crisis económica se asume que los consumidores suelen ser más conservadores al momento de endeudarse ante la eventualidad de sufrir un reajuste en sus niveles de ingreso. Sin embargo, el nivel de deuda de los individuos puede

estar asociado a diversas razones tales como: cubrir necesidades, tener un deficiente manejo del dinero, deseos de adquirir bienes y o servicios algunas veces costosos, inversión, pagar educación, la falta de ahorros, enfrentar imprevistos, entre otros. Es pertinente señalar, que en términos de las Cuentas Nacionales de Puerto Rico hay compras que realizan los consumidores que se registran como gastos de consumo personal, pero si no se paga al contado se reflejan también dentro de la variable deuda de las personas. La deuda de los consumidores, la cual no incluye la deuda hipotecaria, se compone de las obligaciones que tienen los individuos con las siguientes instituciones financieras: bancos comerciales, compañías de préstamos personales pequeños, AEELA, cooperativas locales y federales de ahorro y crédito, compañías de seguros y de venta condicional, las deudas contra fondos públicos de pensiones, en cuentas de crédito rotativas y a plazo diferido, y los préstamos de estudiantes.

En el año fiscal 2020 la deuda no hipotecaria de los consumidores alcanzó \$18,264.2 millones significando un descenso de 3.0 por ciento y una reducción neta de \$573.6 millones. Este dato significó el quinto año consecutivo en el que el nivel de endeudamiento de las personas se redujo. En ese quinquenio, entiéndase del 2016 al 2020, la deuda personal se redujo en un promedio de 5.5 por ciento (**Tabla 3**).

Tabla 3: Deuda de los Consumidores
(En millones de dólares - Años fiscales)

Año	Deuda	Cambio	
		Absoluto	%
2000	17,171.6	1,053.6	6.5
2001	17,165.3	-6.3	0.0
2002	17,141.5	-23.8	-0.1
2003	17,360.1	218.6	1.3
2004	18,032.4	672.3	3.9
2005	19,724.8	1,692.4	9.4
2006	21,596.5	1,871.7	9.5
2007	22,264.3	667.8	3.1
2008	22,582.3	318.0	1.4
2009	22,596.0	13.7	0.1
2010	22,135.4	-460.6	-2.0
2011	21,722.2	-413.2	-1.9
2012	22,578.7	856.5	3.9
2013	22,399.2	-179.5	-0.8
2014	22,785.8	386.6	1.7
2015	24,305.9	1,520.1	6.7
2016	22,878.9	-1,427.0	-5.9
2017	21,712.9	-1,166.0	-5.1
2018r	20,054.9	-1,658.0	-7.6
2019r	18,837.8	-1,217.1	-6.1
2020p	18,264.2	-573.6	-3.0

r = revisado p = preliminar

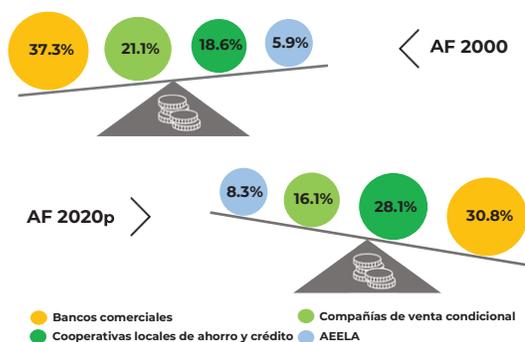
Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación, Económica y Social.

Si se observan los datos desde el año 2000, las tasas de crecimiento más altas se reportaron en los años fiscales 2005 y 2006 cuando la deuda creció en 9.4 y 9.5 por ciento, respectivamente. En la década de los 80 los niveles de deuda fueron históricos y llegaron a alcanzar 32.9 por ciento en el año fiscal 1984. La tendencia notablemente alcista se mantuvo en los tres años fiscales siguientes (1985, 1986 y 1987) al aumentar la deuda de las personas en 24.2, 21.2 y 18.8 por ciento, respectivamente. Posteriormente, el último registro de incremento de doble dígito fue en el año fiscal 1997 cuando alcanzó 14.3 por ciento. Se observa una reducción en la cuantía de la deuda de los consumidores en los últimos veinte años, ya que esta creció en promedio en 2.6 por ciento durante los primeros diez años de los años 2000s y se redujo en 1.9 por ciento en la década que incluye los años fiscales 2010 al 2020. En 20 años la deuda se redujo en términos absolutos en \$1,092.6 millones (**Tabla 4**).

Los individuos en Puerto Rico tenían deudas con los bancos comerciales que totalizaron \$5,620.0 millones en el año fiscal 2020 significando una reducción de 2.7 por ciento y de \$156.1 millones en

flexibilización de acceso al crédito en otro tipo de instituciones financieras como lo son las cooperativas locales de ahorro y crédito, se ha observado un descenso en la cuantía de la deuda de los individuos con los bancos comerciales hasta llegar a representar el 30.8 por ciento en el año fiscal 2020 (**Gráfica 3**).

Gráfica 3: Proporción de la Deuda de los Consumidores Años Fiscales Seleccionados



p - preliminar

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

Tabla 4: Deuda de los Consumidores

(Años fiscales seleccionados)

	2000	2005	2010	2015	2016	2017	2018r	2019r	2020p
Deuda de los Consumidores	17,171.6	19,724.8	22,135.4	24,305.9	22,878.9	21,712.9	20,054.9	18,837.8	18,264.2
Bancos comerciales	6,409.0	6,462.0	5,883.1	6,173.2	5,706.3	5,463.7	5,523.5	5,776.2	5,620.0
Compañías de préstamos personales pequeños	1,188.3	1,141.1	613.5	402.5	378.4	313.1	320.1	335.7	313.5
AEELA	1,017.0	1,218.4	1,544.0	1,478.5	1,528.6	1,589.7	1,623.5	1,567.0	1,509.0
Cooperativas federales ahorro y crédito	259.1	276.9	320.5	426.6	444.8	474.0	536.3	552.7	535.6
Cooperativas locales ahorro y crédito	3,201.9	3,783.3	4,365.1	4,627.0	4,683.9	4,753.7	4,768.7	5,062.6	5,128.5
Fondos públicos de pensiones	591.6	847.9	1,646.2	956.1	878.4	754.3	647.2	475.0	366.4
Compañías de seguros	135.9	163.9	189.4	199.8	213.2	200.7	190.4	179.1	180.4
Compañías de venta condicional	3,624.7	4,924.2	6,312.0	8,667.5	7,603.2	6,669.6	4,887.3	3,279.4	2,946.3
Cuentas de crédito rotativas y a plazo fijo	601.1	642.0	777.2	940.8	977.5	1,015.6	1,055.1	1,096.3	1,139.0
"Student Loan Marketing Association"	143.0	265.1	484.4	433.8	464.7	478.5	502.7	513.9	525.5

r- Cifras revisadas.

p- Cifras preliminares.

¹ No incluye todas las tarjetas de crédito.

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

términos absolutos al compararse con el año fiscal 2019. Los depósitos en los bancos comerciales por los pasados 20 años han reportado decrecimientos promedio de 0.9 y 0.5 por ciento entre el período que cubre los años fiscales 2000 al 2010 y 2010 al 2020, respectivamente.

En términos proporcionales se observa que históricamente las personas contraen deudas en mayor cuantía en los bancos comerciales. En el año fiscal 1990 la deuda en dichas instituciones representaba el 41.1 por ciento de la deuda total de las personas. En el año fiscal 1995 se reportó la proporción más alta con 45.5 por ciento. Sin embargo, a lo largo de los años tal vez por una mayor

En el año fiscal 2020 las cooperativas locales de ahorro y crédito eran tenedoras de un total de \$5,128.5 millones en pasivos de las personas. Esto representó un aumento de 1.3 por ciento o \$66.0 millones en términos absolutos al comparar con el año fiscal anterior. Entre los años fiscales 2000 al 2010 la deuda personal con estas cooperativas registró un aumento promedio de 3.1 por ciento y se redujo a 1.6 por ciento entre los años fiscales 2010 al 2020. Analizando los datos desde inicio de los años 2000 se pueden observar cambios en las partidas que componen la deuda personal en Puerto Rico, siendo el más significativo el aumento en términos proporcionales de las cooperativas locales de ahorro

y crédito. Estas tenían el 18.6 por ciento de la deuda de las personas en el año fiscal 2000 creciendo hasta alcanzar el 28.1 por ciento en el año fiscal 2020. Este último dato representa 2.7 puntos porcentuales menos que la deuda de los consumidores con los bancos comerciales. Desde el año fiscal 2019 las cooperativas sobrepasaron la proporción de la deuda que tenían las compañías de venta condicional como segunda mayor opción de crédito para los consumidores, la cual mantenían desde finales de los años 90s.

2000 a 2010 y una contracción de 0.2 por ciento en el período que cubre los años fiscales 2010 al 2020. En términos proporcionales, la deuda de las personas con la AEELA representó el 8.3 por ciento del total de la deuda personal en el año fiscal 2020 (**Tabla 5**). Cabe señalar, que en la década de los años 70 esta proporción llegó a sobrepasar el 11.0 por ciento.

Otra importante partida son las cuentas de crédito rotativas y a plazo diferido, las cuales totalizaron

Tabla 5: Distribución Porcentual de la Deuda de los Consumidores

(Años fiscales seleccionados)

	2000	2005	2010	2015	2016	2017	2018r	2019r	2020p
Deuda de los Consumidores	100.0								
Depósitos en bancos comerciales	37.3	32.8	26.6	25.4	24.9	25.2	27.5	30.7	30.8
Compañías de préstamos comerciales pequeños	6.9	5.8	2.8	1.7	1.7	1.4	1.6	1.8	1.7
AEELA	5.9	6.2	7.0	6.1	6.7	7.3	8.1	8.3	8.3
Compañías federales de ahorro y crédito	1.5	1.4	1.4	1.8	1.9	2.2	2.7	2.9	2.9
Cooperativas locales ahorro y crédito	18.6	19.2	19.7	19.0	20.5	21.9	23.8	26.9	28.1
Fondos públicos de pensiones	3.4	4.3	7.4	3.9	3.8	3.5	3.2	2.5	2.0
Compañías de seguros	0.8	0.8	0.9	0.8	0.9	0.9	0.9	1.0	1.0
Compañías de venta condicional	21.1	25.0	28.5	35.7	33.2	30.7	24.4	17.4	16.1
Cuentas de crédito rotativas y a plazo diferido	3.5	3.3	3.5	3.9	4.3	4.7	5.3	5.8	6.2
"Student Loan Marketing Association"	0.8	1.3	2.2	1.8	2.0	2.2	2.5	2.7	2.9

r- Cifras revisadas.

p- Cifras preliminares.

* No incluye todas las tarjetas de crédito.

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social.

Otro dato sobresaliente dentro de las partidas de la deuda de los consumidores corresponde al papel de las compañías de venta condicional. Esta deuda totalizó \$2,946.3 millones en el año fiscal 2020 significando una caída de 10.2 por ciento y de \$333.2 millones en términos absolutos en comparación con el año fiscal 2019. Las compañías de venta condicional reportaron un crecimiento promedio de 5.7 por ciento en los primeros 10 años a partir del año fiscal 2000 y una reducción de 7.3 por ciento entre los años fiscales 2010 al 2020. Estas compañías representaban el 21.1 por ciento del total de deuda que tenían los individuos en el año fiscal 2000, tuvo sus mejores años entre los fiscales 2014 a 2017 cuando representaban cerca del 34.0 por ciento del total y en el año fiscal 2020 representaron el 16.1 por ciento.

Por su parte, la AEELA, institución orientada principalmente a fomentar el ahorro y en la cual los empleados gubernamentales pueden obtener crédito a través de los diversos servicios que se ofrecen, registró un nivel de deuda de individuos ascendente a \$1,509.0 millones, resultando en una reducción de 3.7 por ciento o \$58.0 millones a lo alcanzado en el año fiscal 2019. Esta variable tuvo un crecimiento promedio de 4.3 por ciento entre los años fiscales

\$1,139.0 millones en el año fiscal 2020, representando un aumento de 3.9 por ciento y un alza en términos absolutos de \$42.7 millones. Entre los años fiscales 2000 al 2010 estas cuentas presentaron un crecimiento promedio de 2.6 por ciento. Entre los años fiscales 2010 al 2020 el aumento fue de 3.9 por ciento.

En el año fiscal 2020 más de la mitad de las partidas que componen la deuda personal tuvieron reducciones, siendo la más significativa el descenso de 22.9 por ciento en la deuda de los individuos contra los fondos públicos de pensiones. En el año fiscal 2019 la caída fue de 26.6 por ciento. Entre los años fiscales 2000 al 2020 esta deuda se redujo en \$225.2 millones.

Relación entre la Deuda de los consumidores y el Ingreso personal disponible

La proporción del ingreso personal disponible destinado al pago de la deuda no hipotecaria alcanzó 26.5 por ciento en el año fiscal 2020. A partir del año fiscal 2000 el valor más alto de esta proporción se alcanzó precisamente en dicho año con 47.4 por ciento, lo que representaba 20.9 puntos porcentuales adicionales, en relación con el último año de referencia. Desde el inicio de la década de los años

2000 la cantidad de la deuda como parte del ingreso personal disponible ha bajado 12.3 puntos porcentuales y a partir del año fiscal 2016 esta proporción ha mantenido una tendencia decreciente (**Tabla 6**).

Relación entre los Activos Financieros y la Deuda de las personas

Cuando se analizan los activos financieros y la deuda que tienen los individuos se observa que en el año fiscal 2020 los activos reportaron un destacado crecimiento de 12.2 por ciento, contrario a la deuda la cual se redujo 3.0 por ciento. Si añadimos que el ahorro personal marcó una tasa positiva, puede inferirse que esto representa una acumulación de riqueza. Cabe resaltar que, los años fiscales 2005 y 2006, marcan el inicio de la recesión en Puerto Rico, las tasas de crecimiento de los activos líquidos acumulados por las personas registraron niveles de doble dígito y de igual forma, la deuda adquirida por las personas mostró los aumentos más significativos desde inicios de los años 2000.

La reciente moderación en la demanda por crédito por parte de los consumidores ha causado una caída significativa en la proporción de deuda a activos financieros. La misma ha mostrado una tendencia decreciente desde el año fiscal 2000 cuando alcanzaba 66.0 por ciento, siendo la excepción los años fiscales 2010 y el período que cubre los años 2012 al 2015. Ya en el año fiscal 2005 la proporción deuda a activos había caído en 19.3 puntos porcentuales en seis años. Según se puede observar, el último año que presentó aumento fue en el 2005. A partir de entonces, la proporción de deuda a activos ha bajado consistentemente desde el año fiscal 2016 cuando alcanzó 48.8 por ciento (**Tabla 7 y Gráfica 5**).

Tabla 6: Relación entre la Deuda de los Consumidores y el Ingreso Persona Disponible
(En millones de dólares- Años fiscales)

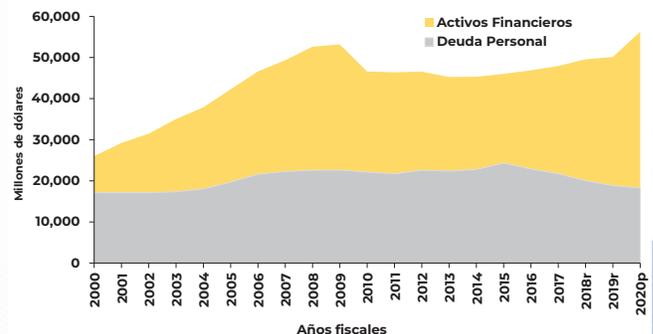
Año	Deuda	Ingreso personal disponible	Proporción
2000	17,171.6	36,238.6	47.4
2001	17,165.3	38,871.0	44.2
2002	17,141.5	40,181.3	42.7
2003	17,360.1	42,132.6	41.2
2004	18,032.4	43,591.1	41.4
2005	19,724.8	46,596.6	42.3
2006	21,596.5	48,454.4	44.6
2007	22,264.3	49,874.1	44.6
2008	22,582.3	54,112.6	41.7
2009	22,596.0	56,107.3	40.3
2010	22,135.4	57,110.6	38.8
2011	21,722.2	58,716.7	37.0
2012	22,578.7	59,865.4	37.7
2013	22,399.2	61,865.5	36.2
2014	22,785.8	60,781.0	37.5
2015	24,305.9	61,237.8	39.7
2016	22,878.9	61,359.0	37.3
2017	21,712.9	62,655.9	34.7
2018r	20,054.9	67,944.3	29.5
2019r	18,837.8	65,557.0	28.7
2020p	18,264.2	68,912.4	26.5

r = revisado p = preliminar

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social, Subprograma de Análisis Económico.

Mientras que el ingreso personal disponible creció en promedio entre los años fiscales 2000 al 2010 en 4.7 por ciento, la deuda registró un aumento promedio de 2.6 por ciento. Entre los años fiscales 2010 al 2020 la primera tuvo una tasa de crecimiento promedio anual de 1.9 por ciento y la deuda de las personas se redujo en 1.9 por ciento (**Gráfica 4**).

Gráfica 5: Activos Financieros de las Personas y Deuda de los Consumidores

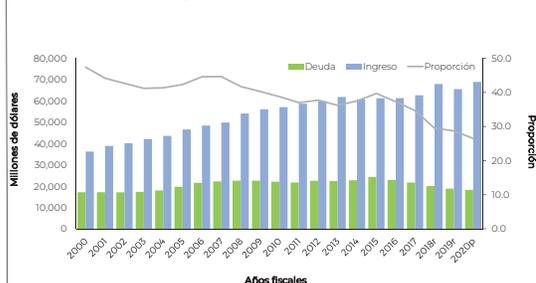


r = revisado p = preliminar

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social

Con una cantidad de activos financieros que representan una mayor cuantía que la deuda de las personas, se observa que los activos netos tuvieron un crecimiento de 21.3 por ciento en el año fiscal 2020, lo que representa un aumento de 15.3 puntos

Gráfica 4: Relación entre la Deuda de los Consumidores y el Ingreso Personal Disponible



r = revisado p = preliminar

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social



Tabla 7: Relación entre los Activos Financieros de las Personas y la Deuda de los Consumidores

(En millones de dólares - Años fiscales)

Año	Activos de las Personas	Deuda de los Consumidores	Activos Netos	Proporción Deuda Activos (%)	Cambio Activos Netos (%)
2000	26,012.1	17,171.6	8,840.5	66.0	5.3
2001	29,201.8	17,165.3	12,036.5	58.8	36.2
2002	31,465.2	17,141.5	14,323.7	54.5	19.0
2003	35,023.6	17,360.1	17,663.5	49.6	23.3
2004	37,891.9	18,032.4	19,859.5	47.6	12.4
2005	42,253.9	19,724.8	22,529.1	46.7	13.4
2006	46,604.7	21,596.5	25,008.2	46.3	11.0
2007	49,328.5	22,264.3	27,064.2	45.1	8.2
2008	52,629.4	22,582.3	30,047.1	42.9	11.0
2009	53,166.1	22,596.0	30,570.1	42.5	1.7
2010	46,593.3	22,135.4	24,457.9	47.5	-20.0
2011	46,385.3	21,722.2	24,663.1	46.8	0.8
2012	46,567.6	22,578.7	23,988.9	48.5	-2.7
2013	45,266.7	22,399.2	22,867.5	49.5	-4.7
2014	45,314.5	22,785.8	22,528.7	50.3	-1.5
2015	46,016.7	24,305.9	21,710.8	52.8	-3.6
2016	46,901.2	22,878.9	24,022.3	48.8	10.6
2017	47,943.8	21,712.9	26,230.9	45.3	9.2
2018r	49,570.0	20,054.9	29,515.1	40.5	12.5
2019r	50,148.5	18,837.8	31,310.7	37.6	6.1
2020p	56,259.0	18,264.2	37,994.8	32.5	21.3

r = revisado p = preliminar

Fuente: Junta de Planificación, Programa de Planificación Económica y Social, Subprograma de Análisis Económico.

porcentuales al hacer la comparativa con el año fiscal 2019 cuando la tasa de cambio fue 6.1 por ciento. Un análisis desde el año fiscal 2000 muestra que, en veintiún años fiscales, sólo cinco decrecieron. El crecimiento más notorio se reportó en el año fiscal 2001 con 36.2 por ciento. En la década del 1990 la proporción deuda a activos promedió 63.0 por ciento.

INDICADORES ECONÓMICOS

Quiebras (marzo 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

El Tribunal de Quiebras de Puerto Rico informó que, el número de quiebras totales en marzo de

2022 totalizaron 414 radicaciones, representando un incremento de 3.5 por ciento, en relación con marzo de 2021 (400 quiebras radicadas).

Las quiebras radicadas por capítulo en marzo de 2022 se desglosaron como se presenta en la **Tabla 1**.

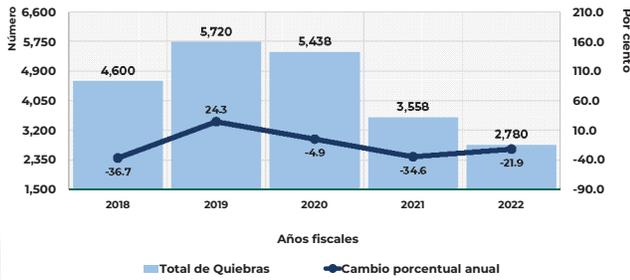
En el período de julio a marzo del año fiscal 2022, la cifra alcanzada de quiebras totales fue 2,780; en comparación con 3,558 quiebras radicadas en el período de julio a marzo del año fiscal 2021, reflejando una reducción de 21.9 por ciento (**Gráfica 1**). Esta disminución se puede atribuir a bajas en los siguientes capítulos: Capítulo 7 (liquidación total), 32.6 por ciento; Capítulo 11 (organización), 4.2 por ciento; y Capítulo 13 (ajuste individual de deudas), 13.4 por ciento.

**Tabla 1: Total de Quiebras en Puerto Rico
marzo 2022 Y 2021**

Quiebras	marzo		Cambio absoluto marzo 2022/2021	Cambio porcentual marzo 2022/2021
	2022	2021		
Total	414	400	14.0	3.5
Capítulo 7 - liquidación total	159	161	(2.0)	(1.2)
Capítulo 11 - reorganización	2	4	(2.0)	(50.0)
Capítulo 12 - agricultores y pescadores	2	0	2.0	
Capítulo 13 - ajuste individual de deudas	251	235	16.0	6.8

Fuente: Tribunal Federal de Quiebras, Sala de Puerto Rico.

Gráfica 1: Quiebras Totales
(Cambio porcentual anual, período de julio a marzo)



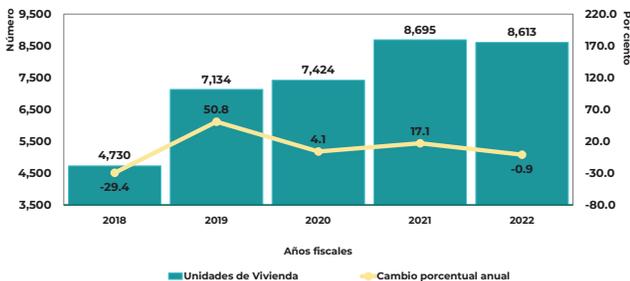
Fuente: Tribunal Federal de Quiebras, Sala de Puerto Rico.

Número de Unidades de Vivienda (febrero 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

La Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras informó que, el número de unidades de vivienda vendidas disminuyó 22.9 por ciento en febrero de 2022, en comparación con febrero de 2021. En el período de julio a febrero del año fiscal 2022, las unidades de vivienda vendidas descendieron 0.9 por ciento, respecto al período de julio a febrero del año fiscal 2021 (**Gráfica 1**). Mientras, en el período de julio a febrero del año fiscal 2022, las unidades de vivienda nuevas vendidas aumentaron 4.3 por ciento, al compararse con el período de julio a febrero del año fiscal 2021.

Gráfica 1: Número de Unidades de Vivienda Vendidas
(Cambio porcentual anual, período de julio a febrero)



Fuente: Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras.

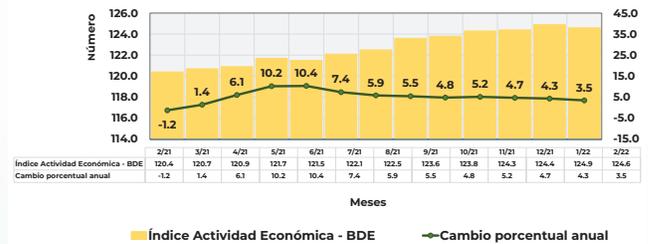
En febrero de 2022, el valor total de unidades de vivienda vendidas reflejó una merma de 24.6 por ciento, respecto a febrero de 2021. Por el contrario, de julio a febrero del año fiscal 2022, el valor de las unidades de vivienda vendidas creció 2.6 por ciento, al compararse con el período de julio a febrero del año fiscal 2021. Esto se puede atribuir al incremento en el valor de las unidades de vivienda vendidas existentes de 3.5 por ciento.

Índice de Actividad Económica (febrero 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

El Banco de Desarrollo Económico de Puerto Rico (BDE) informó que, el Índice de Actividad Económica (IAE-BDE), alcanzó un nivel de 124.6 en febrero de 2022. Esto representó un alza de 3.5 por ciento, en relación con febrero de 2021 (**Gráfica 1**). También reflejó el duodécimo incremento consecutivo reflejado desde marzo de 2021 al presente.

Gráfica 1: Índice de Actividad Económica
(Cambio porcentual anual, período de febrero 2021 a febrero 2022)



Fuente: Banco de Desarrollo Económico.

Durante el período de julio a febrero del año fiscal 2022, el IAE-BDE totalizó 123.8 puntos para un aumento de 5.1 por ciento al compararse con el período de julio a febrero del año fiscal 2021 (117.7 puntos).

Es importante mencionar, que el IAE-BDE es un indicador de actividad económica y no representa una medida directa del producto nacional bruto (PNB) real. En este índice se utiliza una metodología similar a la utilizada por el "Conference Board" en su Índice Coincidente para el comportamiento de la economía de los Estados Unidos.

Índice General de Precios al Consumidor (febrero 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

El Departamento del Trabajo y Recursos Humanos de Puerto Rico (DTRH) reportó que, en febrero de 2022, el Índice General de Precios al Consumidor (IPC) registró la cifra de 125.379 puntos, representando un incremento en el nivel de precios de 4.7 por ciento, respecto a febrero de 2021 (**Gráfica 1**). Los grupos principales que reflejaron alza en sus índices en febrero de 2022 fueron: transportación, 8.7 por ciento; alimentos y bebidas, 6.9 por ciento; alojamiento, 2.2 por ciento; otros artículos y servicios, 1.9 por ciento;

educación y comunicación, 1.8 por ciento; cuidado médico, 1.7 por ciento; entretenimiento, 1.6 por ciento; y ropa, 0.7 por ciento.

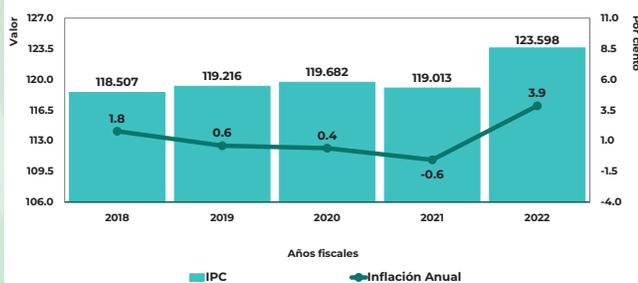
Gráfica 1: Índice General de Precios al Consumidor (Inflación anual, período de febrero 2021 a febrero 2022)



Fuente: Departamento del Trabajo y Recursos Humanos.

En el período comprendido de julio a febrero del año fiscal 2022, el IPC creció 3.9 por ciento, cuando alcanzó la cifra de 123.598, en relación con el período de julio a febrero del año fiscal 2021 (Gráfica 2). Los grupos principales que reflejaron alza en sus índices en el período de julio a febrero del año fiscal 2022 fueron: transportación, 8.7 por ciento; alimentos y bebidas, 4.7 por ciento; entretenimiento, 2.0 por ciento; alojamiento, 1.7 por ciento; educación y comunicación, 1.8 por ciento; otros artículos y servicios, 1.4 por ciento; cuidado médico, 0.7 por ciento; y ropa, 0.2 por ciento.

Gráfica 2: Índice General de Precios al Consumidor (Inflación anual, período de julio a febrero)



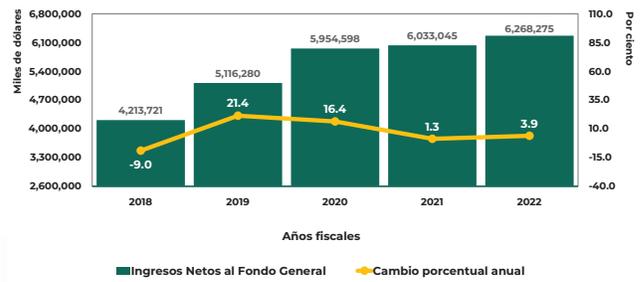
Fuente: Departamento del Trabajo y Recursos Humanos.

Ingresos Netos al Fondo General (enero 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

El Departamento de Hacienda (DH) informó que, los Ingresos Netos al Fondo General de enero de 2022 totalizaron en \$999,797. En comparación con, los ingresos netos de enero 2021 representaron un aumento de 18.6 por ciento. Durante el período de julio a enero del año fiscal 2022 los Ingresos Netos al Fondo General totalizaron \$6,268,275 millones, mostrando un incremento de 3.9 por ciento, respecto al período de julio a enero del año fiscal 2021 (Gráfica 1).

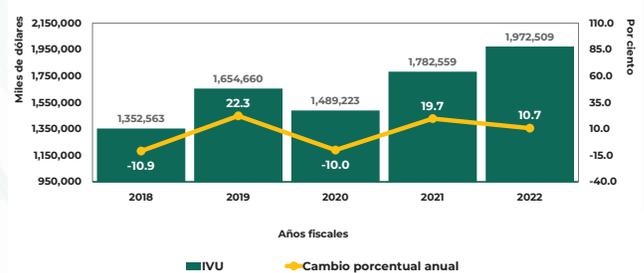
Gráfica 1: Ingresos Netos al Fondo General (cambio porcentual anual, período de julio a enero)



Fuente: Departamento de Hacienda.

El DH indicó que, el Fondo General recibió por concepto de Impuesto sobre Ventas y Uso (IVU) \$305,318 millones en enero de 2022. Esto representó un crecimiento de 20.3 por ciento, en relación con enero de 2021. En el período comprendido de julio a enero del año fiscal 2022, el IVU recaudó \$1,972,509 millones, o un crecimiento de 10.7 por ciento, respecto al período de julio a enero del año fiscal 2021 (Gráfica 2).

Gráfica 2: Impuesto sobre Ventas y Uso (IVU 11.5%) (cambio porcentual, período de julio a enero)



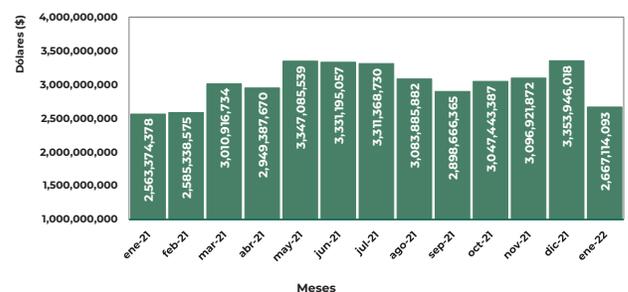
Fuente: Departamento de Hacienda.

Ventas al Detalle (enero 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

El Departamento del Desarrollo Económico y Comercio (DDEC) informó que, en enero de 2022 las ventas de los establecimientos en el sector detallista ascendieron a \$2,667.1 millones de dólares, representando un aumento de 4.0 por ciento, en relación con enero de 2021 (\$2,563.4 millones) (Gráfica 1).

Gráfica 1: Ventas al Detalle (precios Corrientes, período de enero 2021 a enero 2022)



Fuente: Departamento de Desarrollo Económico y Comercio.

Los grupos con mayores alzas en las ventas reportadas durante enero de 2022 fueron: tiendas de alimentos especiales (53.9 por ciento); distribuidores de combustible (33.6 por ciento); tiendas de artículos electrónicos (25.9 por ciento); y farmacias y droguerías (14.1 por ciento).

Durante el período de julio a enero del año fiscal 2022 el valor acumulado de las ventas al detalle totalizó \$21,459.3 millones, reflejando un incremento de 10.6 por ciento, en comparación con el período de julio a enero del año fiscal 2021. Los grupos con las mayores alzas en ventas reportadas durante el período de julio de 2021 a enero de 2022 fueron: distribuidores de combustible (36.7 por ciento); gasolineras y tiendas de conveniencia (29.0 por ciento); tiendas de alimentos especiales (28.8 por ciento); y tiendas de ropa (28.6 por ciento).

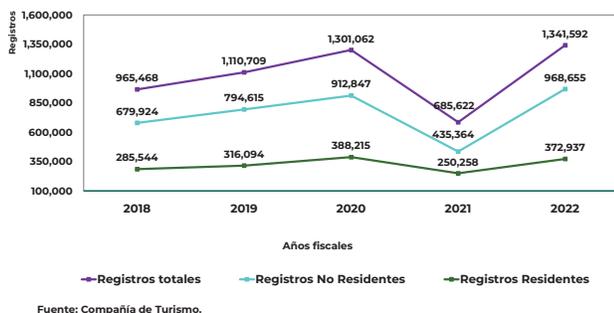
Registro en Hoteles y Paradores (enero 2022)

Por: Miriam N. García Velázquez / garcia_my@jp.pr.gov

La Compañía de Turismo de Puerto Rico (CT) informó que, el total de registros en hoteles y paradores en enero de 2022 totalizó en 148,660 personas. Esto reflejó un incremento de 30.0 por ciento, respecto a enero de 2021. Esto se puede atribuir al aumento de 46.2 por ciento en el total de registros de los no residentes con 108,710 personas.

En el período de julio a enero del año fiscal 2022, el total de registros en hoteles y paradores incrementó 95.5 por ciento, en relación con el período de julio a enero del año fiscal 2021. Esto se puede atribuir al aumento de 122.4 por ciento en el registro de los no residentes (968,655 personas) y 48.9 por ciento del total de registros de los residentes (372,937 personas) **(Gráfica 1)**.

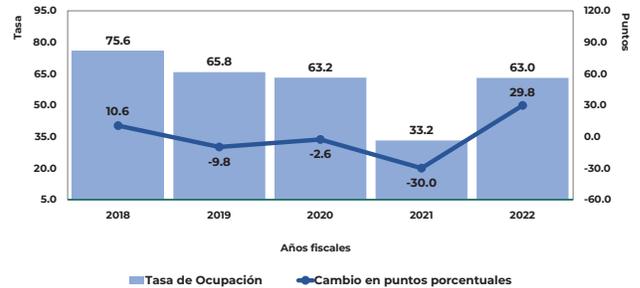
Gráfica 1: Registros en Hoteles y Paradores
(Cambio porcentual anual, período de julio a enero)



La tasa de ocupación en hoteles y paradores ascendió a 47.1 por ciento en enero de 2022, en relación con enero de 2021 (37.0 por ciento). Durante el período de julio a enero del año fiscal 2022, la tasa de ocupación en hoteles y paradores aumentó a 63.0

por ciento, en comparación con la tasa registrada de julio a enero del año fiscal 2021 (33.2 por ciento) **(Gráfica 2)**.

Gráfica 2: Tasa de Ocupación en Hoteles y Paradores
(Cambio anual, período de julio a enero)



ESTADÍSTICAS SOCIALES

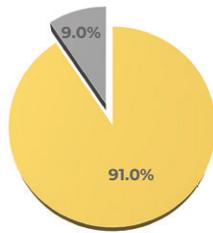
Población Empleada en el Sector de Servicios Educativos según la Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2020)

Por: Wilkins Román Samot, Ph.D.-J.D. / roman_w@jp.pr.gov

En este artículo se analizan las diferencias en el empleo total y por género de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año y la participación dentro de esta variable del sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020. La información estadística de Puerto Rico al 2020 es la estimada a cinco años por el Negociado del Censo de los Estados Unidos, a través de la Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico del 2016 al 2020.

En la **(Gráfica 1)** se puede observar la distribución porcentual del empleo total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año y la participación dentro de esta variable del sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020. De los datos bajo observación, se refleja una participación del sector de servicios educativos en el empleo total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año del 9.0 por ciento, atribuible a 69,990 empleados en este sector. Los otros sectores comprenden hasta el 91.0 por ciento del empleo total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año, atribuible a otros 607,059 empleados. El total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año es de 677,049 empleados. Se encontró que nueve de cada cien empleados están ocupados en el sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020.

Gráfica 1: Empleo total en los últimos 12 meses por industria (Puerto Rico, 2020)

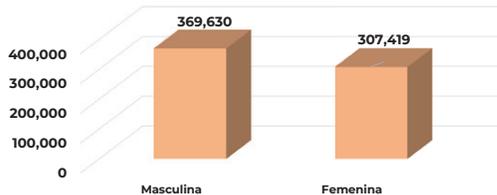


■ Población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año fuera del sector de servicios educativos
■ Servicios educativos

Fuente: Negociado del Censo de los Estados Unidos, Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2016-2020).

En la **(Gráfica 2)** los datos muestran la participación por género del empleo total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año en Puerto Rico al 2020. La población masculina empleada en servicios educativos se compone de 369,630 empleados, mientras que la femenina se compone de 307,419 empleadas. En consecuencia, la población masculina empleada representa el 55.0 por ciento y la femenina, el restante 45.0 por ciento del empleo total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año. Se observó que cincuenta y cinco de cada cien empleados es hombre, mientras que cuarenta y cinco es mujer del empleo de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año en todo Puerto Rico al 2020.

Gráfica 2: Empleo en los últimos 12 meses por industria y género (Puerto Rico, 2020)



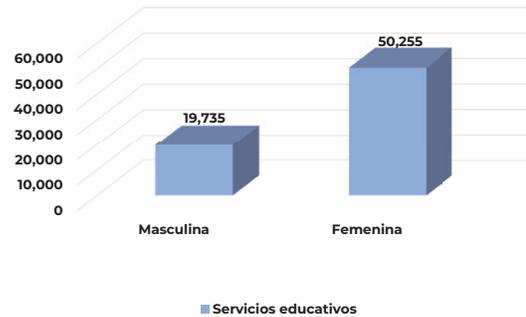
■ Población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año

Fuente: Negociado del Censo de los Estados Unidos, Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2016-2020).

La **(Gráfica 3)** presenta la participación por género del sector de servicios educativos en el empleo total de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año en Puerto Rico al 2020. Los estimados reflejan que la población masculina empleada en dicho sector se compone de 19,735 empleados, mientras que la femenina se compone de unas 50,255 empleadas. En consecuencia, la

población masculina empleada representa el 28.0 por ciento y la femenina, el restante 72.0 por ciento del empleo en dicho sector, de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año.

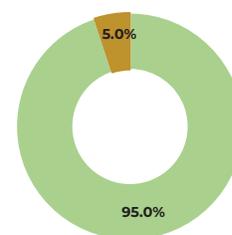
Gráfica 3: Empleo en los últimos 12 meses por industria y género (Puerto Rico, 2020)



Fuente: Negociado del Censo de los Estados Unidos, Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2016-2020).

Los datos analizados muestran la distribución porcentual del empleo masculino de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año y la participación masculina dentro de esta variable del sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020. El análisis refleja una participación de este sector en el empleo masculino de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año del 5.0 por ciento, atribuible a 19,735 empleados en servicios educativos. Los otros sectores comprenden hasta el 95.0 por ciento del empleo masculino de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año, atribuible a otros 349,895 empleados **(Gráfica 4)**. El total de la población civil masculina de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año es de 369,630 empleados. Se puede observar que cinco de cada cien empleados masculinos están ocupados en el sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020.

Gráfica 4: Empleo masculino en los últimos 12 meses por industria (Puerto Rico, 2020)

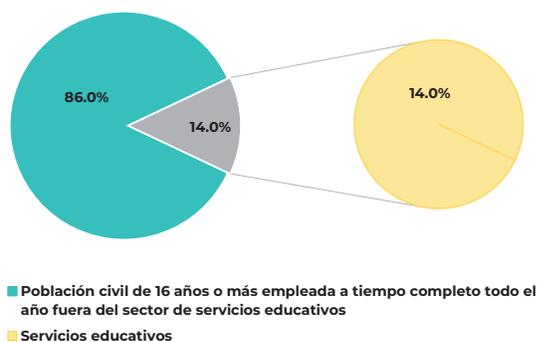


■ Población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año fuera del sector de servicios educativos
■ Servicios educativos

Fuente: Negociado del Censo de los Estados Unidos, Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2016-2020).

También, en los estimados analizados se observa la distribución porcentual del empleo femenino de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año y la participación femenina dentro de esta variable del sector de servicios educativos en Puerto Rico al 2020. Los datos estimados representan una participación de este sector en el empleo masculino de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año del 14.0 por ciento, atribuible a 50,255 empleadas en servicios educativos. Los otros sectores comprenden hasta el 86.0 por ciento del empleo femenino de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año, atribuible a otras 257,164 empleadas (**Gráfica 5**). El total de la población civil femenina de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año es 307,419 empleadas. Se encontró que, de cada cien empleadas femeninas, catorce están ocupadas en el sector de servicios educativos en Puerto Rico al 2020.

Gráfica 5: Empleo femenino en los últimos 12 meses por industria (Puerto Rico, 2020)



Fuente: Negociado del Censo de los Estados Unidos, Encuesta sobre la Comunidad de Puerto Rico (2016-2020).

En las gráficas previas se observó que nueve de cada cien empleados están ocupados en el sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020. También, se pudo observar que cincuenta y cinco de cada cien empleados es un hombre, mientras que cuarenta y cinco es mujer del empleo de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año en todo Puerto Rico al 2020. Cabe señalar, que veintiocho de cada cien empleados es un hombre y setenta y dos es mujer del empleo total en el sector de servicios educativos de la población civil de 16 años o más empleada a tiempo completo todo el año en todo Puerto Rico al 2020. Asimismo, se pudo observar que cinco de cada cien empleados masculinos están ocupados en el sector de servicios educativos en todo Puerto Rico al 2020, contrario a las empleadas féminas, 14 de cada cien.

Economía de Estados Unidos

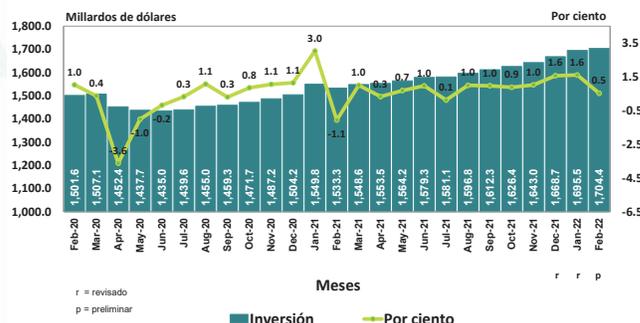


Inversión en Construcción (febrero 2022)

Por: Ronald Irizarry Velázquez /irizarry_r@jp.pr.gov

El Negociado del Censo del Departamento de Comercio Federal informó que la inversión en construcción en Estados Unidos fue estimada en \$1,704.4 millardos en febrero de 2022, para un alza de 0.5 por ciento con relación a la inversión del mes anterior, cuando registró \$1,695.5 millardos. La inversión de febrero estuvo 11.2 por ciento por encima del mismo mes de 2021, cuando alcanzó \$1,533.3 millardos, a una tasa anual ajustada estacionalmente (**Gráfica 1**). Durante los primeros dos meses transcurridos del año 2022 la inversión en construcción acumulada totalizó en \$237.8 millardos. La misma estuvo 10.4 por ciento por encima de los \$215.4 millardos invertidos durante el mismo período del año 2021.

Gráfica 1: Inversión en Construcción Ajustada estacionalmente Estados Unidos, febrero 2022



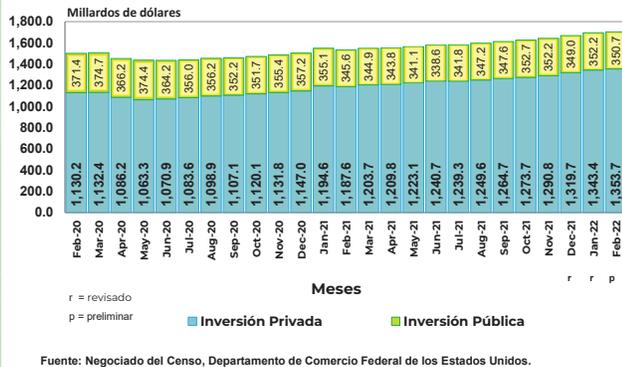
Fuente: Negociado del Censo, Departamento de Comercio Federal de los Estados Unidos.

En el sector privado, la inversión en febrero fue estimada en \$1,353.7 millardos, 0.8 por ciento por encima de la cifra revisada de enero, estimada en \$1,343.4 millardos, a una tasa anual ajustada estacionalmente. La construcción residencial alcanzó \$850.6 millardos, reflejando un alza de 1.1 por ciento con relación a la revisión de enero, la cual fue \$841.2 millardos. Mientras, la construcción no residencial fue estimada en \$503.0 millardos, 0.2 por encima de la cifra revisada de enero, estimada en \$502.2 millardos.

En el sector público, la inversión alcanzó \$350.7 millardos en febrero, 0.4 por ciento por debajo de la cifra revisada de enero, estimada en \$352.2 millardos,

a una tasa anual ajustada estacionalmente (**Gráfica 2**). La inversión en construcción en escuelas fue \$80.6 millardos, bajando 1.3 por ciento con relación a la cifra revisada de enero, la cual fue \$81.7 millardos. Mientras, la inversión en carreteras totalizó \$104.4 millardos, colocándose 1.3 por ciento por debajo de la cifra revisada de enero estimada en \$105.8 millardos.

Gráfica 2: Inversión en Construcción Privada y Pública Ajustada estacionalmente Estados Unidos, febrero 2022



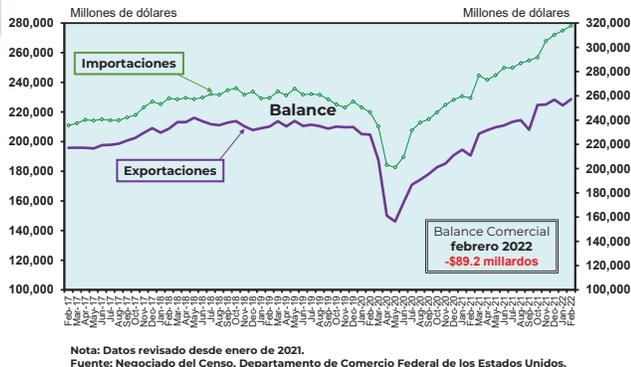
Fuente: Negociado del Censo, Departamento de Comercio Federal de los Estados Unidos.

Comercio Exterior (febrero 2022)

Por: Ronald Irizarry Velázquez / irizarry_r@jp.pr.gov

El Negociado del Censo y el Negociado de Análisis Económico del Departamento de Comercio Federal informó que, en febrero de 2022, el total de exportaciones e importaciones alcanzó \$228.6 y \$317.8 millardos, respectivamente. Esto representó un déficit en los bienes y servicios de \$89.2 millardos, similar a enero de 2022 (**Gráfica 1**).

Gráfica 1: Balance Comercial de Estados Unidos Bienes y Servicios



Nota: Datos revisado desde enero de 2021. Fuente: Negociado del Censo, Departamento de Comercio Federal de los Estados Unidos.

El valor de las exportaciones en febrero fue \$4.1 millardos más que el total de \$224.5 millardos registrados en enero. En relación con las importaciones, en febrero se registraron \$4.1 millardos más que el total de \$313.7 millardos de enero.

En febrero, el déficit de bienes decreció \$1.1 millardos, totalizando \$107.5 millardos y el excedente en los servicios bajó \$1.1 millardos, totalizando \$18.3 millardos. Las exportaciones de bienes aumentaron \$2.8 millardos, totalizando \$158.8 millardos. Mientras, las importaciones de bienes crecieron \$1.7 millardos, alcanzando \$266.2 millardos. Las exportaciones de servicios registraron un alza de \$1.3 millardos, totalizando \$69.9 millardos. También, las importaciones de servicios registraron un alza de \$2.4 millardos, totalizando \$51.6 millardos.

En febrero de 2022, las exportaciones de bienes reflejaron incrementos en los suministros y materiales industriales (\$1.7 millardos); en los bienes de consumo (\$1.3 millardos); y en los alimentos y bebidas (\$0.6 millardos). Las bajas ocurrieron en los bienes de capital (\$0.7 millardos); en automóviles, piezas y motores (\$0.3 millardos); y en otros bienes (\$0.04 millardos).

Por otro lado, las importaciones de bienes reflejaron incrementos en los suministros y materiales industriales (\$3.4 millardos); en los bienes de capital (\$0.9 millardos); y en otros bienes (\$0.5 millardos). Las bajas ocurrieron en los automóviles, piezas y motores (\$3.2 millardos); y en los alimentos y bebidas (\$0.5 millardos).

Economía Internacional



Informe Mensual del Mercado Petrolero de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (marzo 2022)

Por: Marta Rosa Bauzá / rosa_m@jp.pr.gov

Eventos en la Economía Mundial:

La Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP), dio a conocer su Informe mensual del mercado petrolero (el "MOMR", por sus siglas en inglés), de marzo de 2022, donde se desarrollan los eventos en la economía mundial en torno a Europa del Este (Artículo principal: Evaluación de la economía mundial). El resultado de los eventos que se desarrollan en Europa del Este junto con las continuas preocupaciones sobre COVID-19 parecen estar cambiando considerablemente la economía mundial y su estructura. El impacto a corto plazo sobre el crecimiento económico mundial será claramente negativo. Aunque la evaluación aún está en curso, es probable que las economías de Rusia y Ucrania se vean afectadas negativamente, así como el resto de la economía mundial a través de una variedad de canales.

En primer lugar, el aumento de los precios de las materias primas está impulsando la inflación, que ya estaba en un nivel alto, y probablemente la inflación de los alimentos será un desafío para las economías de bajos ingresos y menos desarrolladas en particular. El impacto en el comercio mundial y los efectos de la crisis de Ucrania en el suministro de una variedad de bienes comercializados probablemente creará (más “cuellos de botella”) estrechez en la cadena de suministro. Además, se espera que la confianza de los consumidores y las empresas disminuya no solo en Europa, sino en el resto del mundo, cuando sólo se tiene en cuenta el impacto inflacionario que ya ha causado el conflicto. Finalmente, el impacto en los mercados financieros se ha hecho visible y se prevé que continúe el endurecimiento de las condiciones financieras. Dada la complejidad de la situación, la rápida evolución de los acontecimientos, así como los indicadores hasta ahora limitados para poder comprender de manera integral las consecuencias de este conflicto, el pronóstico de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB), para 2022 se mantiene sin cambios desde el mes pasado, en 4.2 por ciento para esta edición del MOMR. Esto sigue a una estimación de crecimiento revisada al alza para 2021. En marzo 2022 se ubicó en 5.7 por ciento, comparado con 5.6 por ciento en el mes anterior.

Las incertidumbres adicionales van más allá del conflicto geopolítico actual en Europa del Este y los problemas relacionados con COVID-19 continúan desafiando los niveles de crecimiento actuales. Estos factores son principalmente los resultados de dos elementos claves e incluyen interrupciones en la cadena de suministro y escasez de mano de obra en diferentes partes del mundo, principalmente en el sector servicios, y en especial, la logística. Se prevé un aumento sostenido de la inflación junto con una reducción acelerada por parte de los principales bancos centrales. Esto podría dar como resultado un aumento de las tasas de interés y, por lo tanto, una desaceleración de la inversión. En este sentido, la dinámica del crecimiento económico mundial podría ser desafiado por altos niveles de deuda soberana que podrían causar una carga considerable en la salud fiscal de muchas economías. Los factores que podrían contrarrestar la tendencia a la baja podrían venir en forma de medidas adicionales de estímulo fiscal, especialmente en las economías occidentales y China.

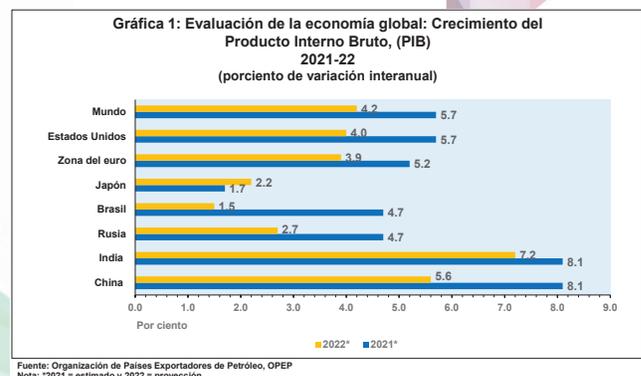
Artículo principal: Evaluación de la economía mundial

El año 2022 comenzó con la expectativa de la recuperación económica mundial subyacente hacia mediados de año. La perspectiva anticipó una mejora monetaria gradual y continua en los mercados laborales mundiales y una disminución de las interrupciones de la cadena de suministro. De manera similar, se pronosticó que el crecimiento

de la demanda mundial de petróleo continuaría recuperándose, impulsado por la demanda reprimida tanto en los sectores de bienes globales como, en particular, de servicios.

El obstáculo de la pandemia todavía se sentía en las principales economías en el primer trimestre de 2022, la guerra en Europa del Este ha llevado a un cambio de nivel en la incertidumbre económica global. Este conflicto ha llevado hasta ahora a una serie de problemas, incluido el aumento de los precios de los productos básicos, que están aumentando aún más la inflación mundial. Además, los flujos comerciales fuertemente afectados y la logística de transporte compensan, en parte, la disminución gradual de los cuellos de botella de la cadena de suministro global. Por lo tanto, los efectos del conflicto y especialmente el impacto de la creciente inflación, si se mantiene, dará lugar a una disminución del consumo y las inversiones en diversos grados. Las condiciones financieras de las diversas clases de activos se ven afectadas, como en los mercados de divisas, acciones y una revalorización continua de la deuda.

Esto afectará las actividades económicas en 2022, aunque queda por ver en qué medida exactamente. Dada la complejidad de la situación, la velocidad de los desarrollos y la fluidez del mercado, con datos hasta ahora limitados para comprender las consecuencias de gran alcance de este conflicto, las proyecciones cambian casi a diario, lo que dificulta precisar una sola con un grado razonable de certeza. Sin embargo, con más datos se obtendría una comprensión más profunda de los eventos que se desarrollarán durante las próximas semanas. El pronóstico de crecimiento del PIB mundial para 2022 sigue siendo inferior a la evaluación en 4.2 por ciento (**Gráfica 1**), y será revisado y ajustado, cuando haya más claridad sobre el impacto de largo alcance de la agitación geopolítica. Con esto, todas las cifras principales de pronóstico económico para 2022 siguen bajo evaluación.



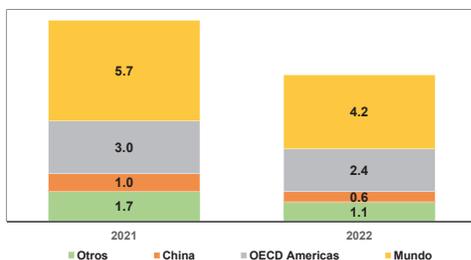
Además del impacto potencial del conflicto en Europa del Este, también se espera que los impactos del primer trimestre de 2022 relacionados con COVID-19 afecten los pronósticos para las

principales economías de la Organización para la Cooperación Económica y el Desarrollo, (OCDE). Al mismo tiempo, se pronostica que las economías que no pertenecen a la OCDE se verán afectadas de manera bastante selectiva y en diversos grados. De hecho, la pandemia ha provocado cierto impulso a la baja en el primer trimestre de 2022 en los Estados Unidos, en la zona euro y en Japón. Además de las consecuencias negativas en el primer trimestre de 2022 de la política de cero COVID-19 en China. Actualmente, se supone que la pandemia está en gran medida contenida, no obstante, quedan numerosos desafíos, incluidas las mutaciones del virus y la eficacia de las vacunas contra las variantes. Igualmente, los niveles de deuda soberana en la mayoría de las economías han aumentado hasta un punto en el que los aumentos de las tasas de interés podrían causar graves tensiones fiscales. El esperado aumento adicional de la inflación, especialmente en Estados Unidos y la zona euro, se pronostica que mantendrá el endurecimiento monetario gradual, aunque con flexibilidad en cuanto a la línea de tiempo y la magnitud.

De cara al futuro, y teniendo en cuenta los últimos acontecimientos, que todavía están comenzando a desarrollarse, es evidente que la incertidumbre dominará en los meses que restan de 2022: es decir: incertidumbre en cuanto al alcance e impacto de la agitación geopolítica actual, restricciones y la reestructuración de los flujos de producción y comercio, incertidumbre sobre en qué medida afectará esto a la inflación y la demanda de petróleo, y cómo esto servirá para acelerar el impulso hacia la transición energética, particularmente en Europa.

Dado este nivel de incertidumbre sin precedentes, el pronóstico para el crecimiento total de la demanda mundial de petróleo para 2022 también permanece bajo evaluación en 4.2 mb/d (millones de barriles por día), hasta que haya más claridad (**Gráfica 2**). A la luz de estos tiempos altamente volátiles, la salvaguardia del mercado, la estabilidad, seguirá siendo primordial tanto para la producción de petróleo y países consumidores.

Gráfica 2: Crecimiento de la demanda mundial de petróleo 2021-22
(en millones de barriles por día)



Fuente: Organización de Países Exportadores de Petróleo, OPEP
Nota: *2021 = estimado y 2022 = proyección

Impacto de la Guerra en Ucrania en la Industria de la Aviación (marzo 2022)

Por: Marta Rosa Bauzá / rosa_m@jp.pr.gov

La Asociación Internacional de Transporte Aéreo, (IATA), informó que, el impacto en la economía general del conflicto entre Rusia y Ucrania representa menos de 2.0 por ciento del Producto Interno Bruto (PIB) mundial, aunque ambos países son importantes para la economía mundial como grandes exportadores de energía, metales preciosos, trigo y otros productos básicos. La mayoría de las principales economías sólo tienen una exposición comercial limitada a Rusia. Solo el 0.5 por ciento del comercio de EE. UU. es con Rusia, y este último representa el 2.4 por ciento del comercio de China. La economía de Rusia es probable que experimente una contracción total de dos dígitos en el PIB en 2022, y para Ucrania el resultado probablemente será aún peor.

El conflicto y las sanciones relacionadas reducirán el comercio mundial, la inversión y la actividad económica en general. Todavía existe gran incertidumbre respecto a la guerra, su alcance potencial y su duración. Desde nuestra posición actual, podemos esperar que se pierda hasta 1.0 punto porcentual del crecimiento del PIB mundial en 2022. Por lo tanto, una recesión global no se prevé, ya que el Fondo Monetario Internacional (FMI) pronosticó que el PIB mundial crecería un 4.4 por ciento antes de la guerra. Cabe señalar, que el mundo enfrentó un precio del petróleo Brent superior a los 100 USD por barril durante 2011-2014, un período en el que el crecimiento del PIB mundial promedió cerca del 3.0 por ciento.

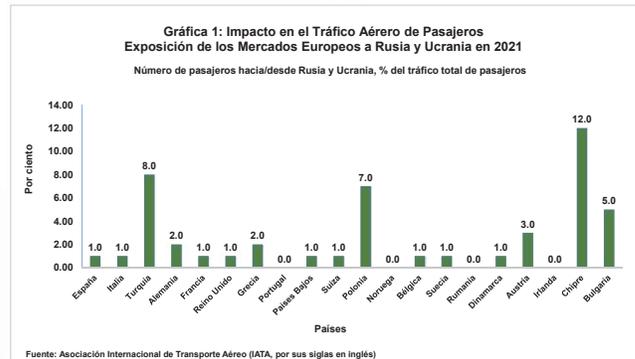
A largo plazo, se visualiza que la guerra de Rusia contra Ucrania conducirá a un aumento del gasto militar. El gasto militar global total aumentó a aproximadamente 2.0 billones de dólares americanos, (USD por sus siglas en inglés) en 2020. Según la Investigación Internacional de Paz de Estocolmo; instituto internacional independiente dedicado a la investigación sobre conflictos, armamentos, control de armas y desarme (SIPRI), esto representa el 2.4 por ciento del PIB mundial. El gasto militar se suma al crecimiento del PIB, pero le resta valor alcanzar los objetivos de desarrollo en un mundo que ya registra niveles récord de deuda.

Fichas técnicas de importancia:

Impacto en el tráfico aéreo de pasajeros

- El impacto en la aviación disminuye en comparación con la crisis humanitaria que se desarrolla.
- A partir de 2021, el espacio aéreo de Ucrania está cerrado, lo que detiene los movimientos por aire de aproximadamente el 3.3 por ciento del tráfico aéreo total de pasajeros en Europa y del 0.8 por ciento del tráfico total a nivel mundial.
- Bielorrusia ha prohibido los vuelos sobre partes de su territorio, mientras que Moldavia ha cerrado por completo su espacio aéreo. Esos dos países representan una parte menor del tráfico aéreo regional y mundial de pasajeros.
- Al 25 de marzo de 2022, 36 países, incluidos países de la Unión Europea, el Reino Unido y los Estados Unidos, han cerrado su espacio aéreo a aerolíneas rusas. Rusia, a su vez, ha prohibido a las aerolíneas en la mayoría de esos países ingresar o volar sobre Rusia. Varias aerolíneas de países no afectados directamente por las sanciones también han reducido temporalmente los vuelos hacia/desde Rusia, como, por ejemplo, en Japón y Corea del Sur. En 2021, el tráfico internacional entre Rusia y el resto del mundo representó el 5.2 por ciento del tráfico internacional mundial y solo el 1.3 por ciento del tráfico total mundial. El tráfico aéreo internacional hacia y desde Rusia representó el 5.7 por ciento del tráfico europeo total en 2021 (**Tabla 1**).

su popularidad entre los turistas rusos, ya que las opciones para viajar a otros países cálidos serán limitadas.



- Varios países dependen en gran medida de Rusia y Ucrania para su tráfico aéreo de pasajeros, en su mayoría los vecinos de Rusia y Ucrania, y que en este momento no han implementado una prohibición de vuelos a Rusia. Tayikistán y Kirguistán son los más expuestos, respectivamente con el 86.0 por ciento y el 73.0 por ciento de su número total de pasajeros.
- En 2021, el número de Kilómetros recorridos nacionales rusos (pasajeros-kilómetro de ingresos) representaron el 4.5 por ciento de los Ingresos por Pasajeros y Kilómetros (RPK, por sus siglas en inglés) mundiales. El mercado nacional ruso de carga y pasajeros aéreos se verá afectado por las sanciones a los aviones alquilados, piezas de repuesto, mantenimiento y capacitación. En la actualidad, las líneas aéreas siguen operando en horarios regulares, fuera del espacio aéreo cerrado a Ucrania, que ha sido cerrada. Los expertos de la industria en Rusia estiman que es probable que el

Tabla 1: Tráfico aéreo mundial de pasajeros para mercados seleccionados, afectados por el conflicto entre Ucrania y Rusia

% porcentaje del número de pasajeros en 2021	Tráfico total Europeo (excluye viajes internos de Rusia)	Tráfico Global
Ucrania	3.3	0.8
Bielorussia	0.3	0.1
Moldavia	0.4	0.1
Rusia internacional	5.7	1.3

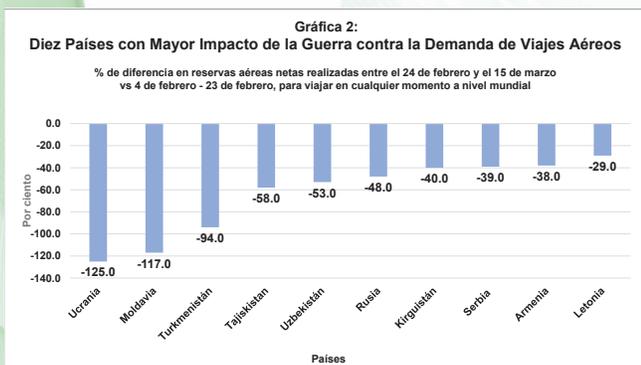
Fuente: Asociación Internacional de Transporte Aéreo (IATA)

- En cuanto a países específicos, la gran mayoría de las economías europeas no están significativamente expuestas a los mercados europeos a Rusia y Ucrania. Por su parte, Chipre, Turquía, Polonia y Bulgaria tuvieron la mayor proporción del número total de pasajeros provenientes de esos dos países en 2021 (de 5.0 a 12.0 por ciento) (**Gráfica 1**). Dado que Turquía permanece abierta a Rusia, podría beneficiarse de

alcanze de la interrupción se vuelva más evidente dentro de los dos meses posteriores al comienzo de la guerra. El impacto de la guerra en los viajes aéreos hacia, desde y dentro de Rusia ya es visible en la venta de boletos. Las reservas internacionales cayeron drásticamente el 24 de febrero de 2022. Según los datos más recientes (14 de marzo), continuaron deteriorándose en los días siguientes, con un número de reembolsos cercano al número

de boletos nuevos vendidos. Las ventas de boletos nacionales a menudo tuvieron una tendencia muy por encima de los niveles previos a la crisis de 2019, ya que los rusos sustituyeron los viajes nacionales por vacaciones nacionales, y en medio de los esfuerzos del gobierno para promover los viajes nacionales. Tras el inicio de las fuerzas armadas, sin embargo, las ventas de boletos nacionales disminuyeron 40. por ciento por debajo de los niveles de 2019.

- Algunos países se han visto aún más afectados que Rusia. El espacio aéreo completo de Ucrania y Moldavia los cierres han dado lugar a reembolsos de viajes reservados anteriormente que superan las ventas de billetes nuevos. Otros países que enfrentan un fuerte impacto son aquellos que dependen en gran medida del tráfico hacia y desde Rusia, como Tayikistán y Armenia (**Gráfica 2**).



- En la semana que finalizó el 11 de marzo, la inflación en Rusia alcanzó el 12.5 por ciento interanual, frente al 9.0 por ciento de la semana del 25 de febrero la más alta en aproximadamente siete años. Es probable que aumente aún más como resultado de las sanciones y de la caída de depreciación del rublo. El banco central ruso elevó su tasa de interés clave al 20.0 por ciento al 28 de febrero, pero esta acción no logró evitar una caída en el tipo de cambio USD/RUB fue de alrededor de 105 rublos por (USD por sus siglas en inglés) dólar estadounidense el 22 de marzo, de alrededor de 77 rublos por USD en enero. Los consumidores rusos han perdido poder adquisitivo tanto nacional como internacional, repercutiendo negativamente en el gasto en viajes aéreos.
- Con el espacio aéreo ruso cerrado a las aerolíneas de cerca de 40 países, los vuelos tendrán que ser desviados o cancelados. Los mercados más

afectados son Europa-Asia y Asia-Norteamérica. Esto incluye vuelos entre EE. UU. y el noreste de Asia, y entre el norte de Europa y la mayor parte de Asia. En 2021, los RPK volados entre Asia-Norte y Asia-Europa representaron el 3.0 por ciento y el 4.5 por ciento de los RPK internacionales globales, respectivamente, ambos por debajo de sus participaciones previas a la pandemia, debido a la lenta recuperación internacional en Asia.

- Hasta ahora, las ventas internacionales de boletos en mercados agregados se han mantenido relativamente bien. A nivel mundial, las ventas de boletos internacionales para viajes futuros cayeron de aproximadamente el 55.0 por ciento de los niveles de 2019 en los días previos a la escalada del conflicto el 24 de febrero, al 50.0 por ciento a principios de marzo. Dicho esto, las reservas realizadas a mediados de marzo ya superan a las anteriores al conflicto, en torno al 57.0 por ciento de los valores de 2019. Incluso en las rutas que están expuestas a tiempos de vuelo más largos y costos más altos luego del cierre del espacio aéreo ruso, se observaron reservas resistentes. Las reservas para viajar entre Asia y Europa cayeron solo brevemente a principios de marzo, mientras que la ruta Norteamérica-Asia hasta ahora se ha librado de cualquier impacto visible.
- Incluso el mercado más expuesto del noreste de Asia-Europa no se deterioró después del conflicto, eso se debió en parte a las estrictas restricciones de viaje en curso a países del noreste de Asia (reservas en solo el 12.0 por ciento de 2019 niveles a mediados de marzo). En general, la recuperación de COVID-19 en medio de la relajación de las restricciones de viaje y una fuerte disposición de viajar sigue muy vivo.
- Tras el inicio del conflicto, la demanda de viajes aéreos a Europa cayó brevemente en algunas rutas, debido al aumento de la incertidumbre. De hecho, la venta de boletos para viajes de EE. UU. a Europa estuvo al 73.0 por ciento de los niveles de 2019 durante el 15 al 20 de febrero y cayó al 65.0 por ciento de los valores de 2019 en la primera semana de marzo. Esto fue seguido por un rápido repunte a alrededor del 74.0 por ciento del 12 al 15 de marzo, lo que demuestra que la caída en la confianza de los viajeros fue limitada. En general, el deterioro fue mayor, y la mejora posterior más débil, con respecto a los viajes a Europa del Este.

Indicadores económicos mensuales seleccionados	2021		2022			Años naturales %				Años fiscales %****		
	nov	dic	ene	feb	mar	2021			2022	2022	2021	2020
						T - II	T - III	T - IV	T - I			
Empleo (miles de personas) **@	1,115	1,114	1,124	1,132	n/d	57.8	4.7	9.7	n/d	7.9	3.7	0.2
Desempleo (miles de personas) **@	90	90	86	83	n/d	49.7	1.8	-12.3	n/d	-8.1	8.8	-2.2
Tasa de desempleo **@^	7.5	7.5	7.1	6.8	n/d	42.7	-3.2	-18.5	n/d	-1.2	0.4	-0.2
Empleo total no agrícola (miles de personas) ***@	896.1	891.7	900.2	R 902.3	P n/d	11.1	6.8	5.9	n/d	6.1	-4.6	1.3
Empleo en manufactura (miles de personas) ***@	79.6	79.6	80.4	R 81.1	P n/d	9.0	4.5	5.7	n/d	5.5	-0.4	3.3
Empleo en gobierno (miles de personas) ***@	193.8	193.8	194.0	R 194.0	P n/d	-1.5	-1.0	-1.4	n/d	-1.2	-1.8	-2.0
Cemento (miles de sacos de 94 libras)												
producción	507	634	475	621	n/d	-34.5	-42.5	-16.6	n/d	-27.0	-17.5	-2.7
ventas	1,236	1,148	1,063	1,177	n/d	23.2	-9.3	-8.2	n/d	-9.7	24.7	-5.6
Unidades de vivienda vendidas	1,028	1,086	1,036	883	n/d	110.8	9.0	-6.5	n/d	-0.9	17.1	4.1
nuevas	102	56	141	73	n/d	-5.2	4.8	-16.7	n/d	4.3	59.0	-36.0
existentes	926	1,030	895	810	n/d	132.9	9.3	-5.6	n/d	-1.4	14.5	8.3
Energía eléctrica (millones KWH) ^												
generación	1,601.2	1,554.2	1,468.8	1,311.4	n/d	0.3	1.8	5.7	n/d	3.0	-0.6	3.6
consumo	1,410.1	1,412.6	1,245.3	1,148.9	n/d	5.3	0.9	-1.3	n/d	0.7	1.0	0.9
Registros en hoteles y paradores	183,134	202,448	148,660	n/d	n/d	562.1	138.3	n/d	n/d	94.4	-47.3	17.1
Tasa de ocupación ^^	62.8	65	49	n/d	n/d	385.2	125.8	n/d	n/d	30.0	-30.0	-2.6
Ventas al detalle (a precios corrientes, en miles de \$)	\$3,096,922	\$3,353,946	\$2,667,114	n/d	n/d	46.9	8.5	n/d	n/d	10.6	7.6	-7.3
vehículos de motor nuevos y usados	\$408,453	\$387,434	\$331,204	n/d	n/d	94.6	14.8	n/d	n/d	13.0	-17.8	-10.9
Ingresos netos al fondo general (miles de \$)	\$758,139	\$1,236,170	\$999,797	n/d	n/d	114.5	-8.5	n/d	n/d	3.9	1.3	16.4
Impuesto sobre Ventas y Uso (IVU, miles de \$)®	\$274,796	\$307,226	\$305,318	n/d	n/d	142.3	6.0	n/d	n/d	10.7	19.7	-10.0
Número de quiebras	276	296	254	295	414	-5.5	-30.2	-24.1	-9.0	-21.9	-34.6	-4.9
Comercio exterior - Balance Comercial (miles de \$)	\$1,429,554	\$1,636,896	-\$560,878	n/d	n/d	-42.3	-61.8	-8.6	n/d	-37.3	-3.5	48.5
exportaciones	\$5,379,566	\$5,656,768	\$3,396,187	n/d	n/d	3.0	-6.2	5.2	n/d	0.8	-8.2	-1.1
importaciones	\$3,950,012	\$4,019,872	\$3,957,065	n/d	n/d	31.2	10.8	10.8	n/d	12.4	-9.5	-9.8
Índice General de Precios al Consumidor (IPC)	124.121	124.157	124.581	125.379	n/d	1.9	i 3.2	i 4.0	n/d	i 3.9	i -0.6	i 0.4

^ En mayo 2019 comenzó la Nueva Estructura Tarifaria.

^^ Los cambios están medidos en puntos.

** Se refiere a la Encuesta de Vivienda del Departamento del Trabajo y Recursos Humanos. Datos revisados con Censo 2010.

*** Se refiere a la Encuesta de Establecimientos del Departamento del Trabajo y Recursos Humanos.

Basado en el nuevo Sistema de Clasificación Industrial de América del Norte (NAICS, por sus siglas en inglés).

@ Ajustado estacionalmente

**** Período acumulado hasta el último mes de información disponible.

& IVU 11.5% desde julio de 2015.

n/d Información no disponible.

IPC (Base diciembre 2006 = 100) Revisión 2010

P Preliminar

R Revisado

i Inflación

