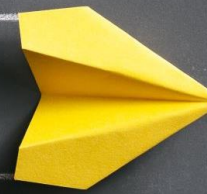


INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

INFORME DE COYUNTURA DE CANARIAS Y PERSPECTIVAS CUARTO TRIMESTRE 2020



EDITORIAL

Finaliza uno de los años más extraños de nuestras vidas. Como se ha repetido en más de una ocasión, nadie imaginaba que, a estas fechas, un suceso sanitario surgido en China pudiera afectar al resto del planeta de la forma en cómo lo ha hecho, a la velocidad y magnitud que ha demostrado. Canarias, como no podría ser de otra manera, también se ha visto afectada. Es más, su nivel de afección ha sido superior que en otros lugares de la Unión Europea en general y de España en particular.

Tal impacto se ha podido constatar en la evolución del PIB, con descensos trimestrales de dos dígitos doblando prácticamente la media nacional, con un número desconocido de cierre de empresas y elevaciones de la tasa de paro incompatibles con una sociedad cohesionada.

Realmente, serán necesarios dos ejercicios económicos más, quizás tres, para intentar alcanzar nuevamente el status económico perdido por parte de la mayoría de la sociedad. Y hablamos de la mayoría de la sociedad porque la

capacidad de supervivencia puede que no esté al alcance de todas las partes.

Esa, y no otra, ha debido ser la principal preocupación desde un principio: detener la destrucción sin retorno de la estructura económica a cambio de una paralización temporal combinada con medidas paliativas y de impulso basadas en la garantía de liquidez, el fomento de la inversión, la implementación de la tecnología, el incremento y fortalecimiento de los eslabones productivos entre los diferentes sectores económicos... a fin de cuentas, la incorporación masiva de conocimiento que pudiera ofrecer un potencial incremento en la capacidad de adaptabilidad a entornos volátiles, inciertos y complejos.

En definitiva, el denominado efecto mariposa se generalizó a todo el planeta. De hecho, aún persiste, de ahí que las soluciones particulares solo tienen validez si se implementan de forma rápida y se acompañan con el resto. De lo contrario, será tiempo perdido, y ese ahora mismo es un lujo que no nos podemos costear.

Equipo redactor:

Corporación 5



Este trabajo está protegido bajo Licencia Reconocimiento-No comercial-Compartir bajo la misma licencia 3.0 España 3.0 España de Creative Commons.

Puede obtener más información acerca de la misma en:

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/3.0/es>

El presente informe de coyuntura consta de tres partes:

La **primera** está constituida por la **tabla resumen** de indicadores y su evolución, que muestra en un solo vistazo los datos de la economía canaria.

La **segunda** parte desarrolla y valora los **resultados trimestrales** de la producción, el empleo y los precios de la economía canaria.

Por último, la **tercera** parte contempla las **perspectivas** de cara al futuro de la economía canaria, tanto desde un punto de vista cuantitativo como cualitativo.

Las opiniones vertidas en este documento, así como los datos, informaciones y previsiones son suscritos bajo su entera responsabilidad por la empresa Corporación 5.

1. Principales variables macroeconómicas canarias

	VARIABLES	PERIODO	ÚLTIMO DATO	ACUMULADO ANUAL	INTERANUAL	Valoración
Crecimiento y renta	PIB (millones de euros)	3T 2020	9.116	27.630	-22,91 %	x
	PIB per cápita (euros)	2019	304	21.244	1,5 %	✓
	Cifra de población	Enero 20	30.091	2.236.992	1,4 %	✓
Demanda	Energía eléctrica disponible (MWh)	Diciembre 20	667.940	7.961.774	-10,35 %	x
	Matriculación de automóviles	Diciembre 20	6.323	48.072	-42,34 %	x
	Transacciones inmobiliarias de viviendas	3T 20	4.889	12.084	-30,57 %	x
	Venta al mayor de cemento (toneladas)	Diciembre 20	43.494	553.927	-1,47 %	x
	Comercio minorista (índice deflactado)	Diciembre 20	122,4	93,19	-14,91 %	x
	Recaudación líquida por IGIC (miles de euros)	Noviembre 20	69.680	1.154.800	-21,60 %	x
Actividad	Empresas inscritas en la Seguridad Social	Diciembre 20	-209	58.105	-6,20 %	x
	Índice de Producción Industrial	Noviembre 20	90,79	86,30	-10,60 %	x
	Inversión Directa Extranjera (millones de euros)	3T 20	3,11	55,30	33,18 %	✓
	Licitación oficial de obra pública (miles de euros)	Noviembre 20	5.865	152.352	-69,11 %	x
	Visados de dirección de obra nueva (m²)	Noviembre 20	39.366	716.044	-17,03 %	x
	Viviendas terminadas	Septiembre 20	174	973	-53,5 %	x
	Indicador de Actividad del Sector Servicios	Noviembre 20	83,49	82,51	-30,18 %	x
Nivel de precios	Inflación (%)	Diciembre 20	0,10 %	-0,10 %	-0,10 %	-
	Valor medio de la vivienda libre (euros/m²)	3T 20	10,40	1.494,5	-1,46 %	x
Mercado de trabajo	Ocupados EPA	4T 20	-2.150	827.450	-12,00 %	x
	Parados EPA	4T 20	5.340	279.020	28,33 %	x
	Tasa de paro EPA (%)	4T 20	0,18 p.p.	25,22 %	6,44 p.p.	x
	Afiliados a la Seguridad Social (media mensual)	Diciembre 20	918	781.685	-5,53 %	x
	Desempleados SEPE	Diciembre 20	1.118	269.437	29,38 %	x
	Costes laborales por hora efectiva (euros/hora)	3T 20	-1,11	18,41	5,68 %	x
Sector turístico	Ocupación hotelera por plaza (%)	Diciembre 20	31,61 %	31,20 %	-43,26 p.p.	x
	Estancia media en hoteles (días)	Diciembre 20	6,29 días	5,11 días	-1,89 días	x
	Turistas extranjeros	Noviembre 20	161.298	3.610.516	-69,78 %	x
	Turistas nacionales	Noviembre 20	38.378	770.714	-58,13 %	x
	Gasto turistas extranjeros (millones de euros)	Noviembre 20	158	4.552	-70,37 %	x
	Sector exterior	Exportaciones (miles de euros)	Noviembre 20	192.356	2.341.358	-26,07 %
Exportaciones de productos agrícolas (miles de euros)		Noviembre 20	24.843	224.514	-1,94 %	x
Importaciones (miles de euros)		Noviembre 20	1.071.715	11.478.587	-25,36 %	x
Importaciones de productos agrícolas (miles de euros)		Noviembre 20	34.906	382.956	-5,19 %	x
Déficit comercial (miles de euros)		Noviembre 20	-879.359	-9.137.230	-25,17 %	x
Tasa de cobertura (%)		Noviembre 20	17,95 %	20,39 %	-0,29 p.p.	x
Sistema financiero	Depósitos (millones de euros)	3T 20	340	35.247	8,63 %	✓
	Créditos vivos (millones de euros)	3T 20	417	36.260	5,39 %	✓
	EURIBOR a 1 año (%)	Diciembre 20	-0,016 p.p.	-0,497 %	-0,236 p.p.	-
Sistema sanitario	N.º de personas vacunadas COVID-19 (pauta completa) (MIN.SAN.)	27 enero 2021	1.285	6.434	.	+
	N.º de casos por COVID-19 (ISCIII)	24 enero 2021	105	33.649	.	-
	N.º de personas fallecidas durante el brote de COVID-19 (INE)	52 2021	338	683	6	-

2. Situación actual: La crisis sanitaria y económica arrecia.

El impacto negativo en la economía como consecuencia de la crisis sanitaria de la COVID-19 ha sido permanente a lo largo de todo 2020. Este último trimestre del año continúa presentando una **elevada incertidumbre**, dados los últimos rebrotes de la pandemia, y la implantación, nuevamente, de restricciones a la movilidad, no sólo a escala regional, sino también nacional e internacional. Ante este escenario, de forma reiterada durante el cuarto trimestre se ha producido la **ralentización de aquellas actividades económicas de mayor peso relativo** (Hostelería, comercio, resto de servicios, etc.), con los consecuentes efectos de arrastre a todos los sectores de la economía.

La actual paralización de la actividad económica, ante el incremento de contagios y la posibilidad de sucesivas olas de coronavirus, presenta además los **efectos negativos de la pandemia tras su dilatación en el tiempo**. A escala regional, las consecuencias negativas en la economía están siendo de mayor magnitud, debido a la concentración de la actividad económica en el sector del turismo, la hostelería y el comercio. A esta situación se le añade las circunstancias vinculadas a la **escasa y lenta reactivación** de dichos sectores, y su posterior regreso a limitaciones en su actividad tras los brotes de COVID-19.

La irrupción de la COVID-19 ha añadido un alto componente de incertidumbre a los modelos de prospección económica, **agravado por la aparición de nuevas cepas variantes del SARS-CoV-2** (destacando la variación B.1.1.7, descubierta en Reino Unido) más contagiosas, que añaden un nuevo factor de explosividad al nivel de transmisión y, en consecuencia, a la toma de medidas mucho más restrictivas en un corto período de tiempo.

Según las perspectivas económicas de la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), **España espera sufrir una contracción en su PIB real de un 11,6% para el año 2020**, frente al crecimiento del 2% registrado en el año 2019. De acuerdo con esto, **España** se presenta como el segundo país del G20 con mayor decrecimiento de su economía real durante el 2020, y el **primero de los países de la OCDE y de la zona euro**. En este sentido, para el conjunto de países de la zona euro se estima un descenso de su nivel de PIB en un 7,5% para el año 2020, mientras en 2019 experimentó un crecimiento de 1,3%. Por el contrario, China se presenta como el único país con un crecimiento de su economía durante el año 2020, el cual asciende a 1,8%.

Ante este escenario, según las estimaciones de la OCDE, **España** registrará un crecimiento de un **5%** para el año **2021**, y de un **4%** para el año **2022**. Por su parte, el incremento estimado del PIB real para la zona euro es de un 3,6%, y un 3,3% en 2021 y 2022, respectivamente. Bajo este contexto, China se mantiene como la única economía que se estima que experimente un aumento de su PIB real en 2020 -tasa de crecimiento 1,8%-, y con una proyección de aumento de un 8% para 2021, y de un 4,9% para 2022.

En cuanto al Producto Interior Bruto (PIB) de **España**, en el **cuarto trimestre** del año 2020, ha experimentado un crecimiento intertrimestral del **0,4%** en términos de volumen (datos ajustados), 16 p.p. por debajo de la del tercer trimestre de 2020 (-16,4%). En término de crecimiento del PIB interanual, se redujo hasta el -9,1%.

INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

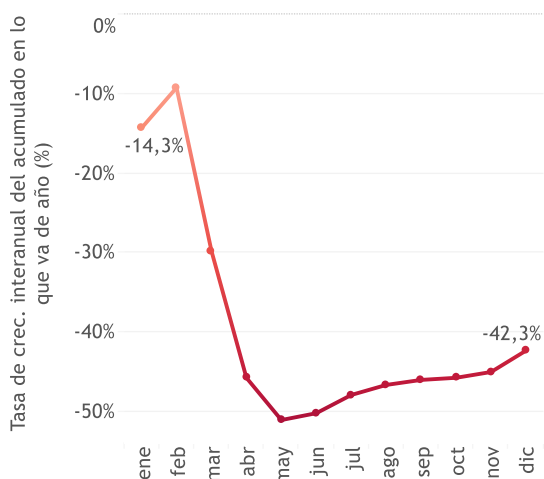
En el caso de la economía regional, el PIB de **Canarias** en el **tercer trimestre de 2020**, año registra un incremento intertrimestral del **22,4% en términos reales** (52 p.p. más respecto al -29,65 registrado en el segundo trimestre), siendo la variación interanual del -19,79%.

Entre los indicadores de demanda de la economía canaria, de forma general se han registrado tasas de crecimiento negativa. En este sentido, la **recaudación líquida acumulada por IGIC** ha **disminuido** hasta noviembre de 2020, en comparación con el mismo período de 2019, en un **21,6%**.

El Índice del Comercio Minorista se ha **incrementado en diciembre respecto al mes anterior** hasta los 122 puntos. No obstante, en términos del promedio acumulado anual muestra un crecimiento negativo en torno al **15%**.

Estas tasas de crecimiento negativas son bastantes inferiores a las registradas por la **matriculación de automóviles**. En términos porcentuales, se ha registrado **un descenso acumulado superior a un 42%** hasta **diciembre de 2020** respecto con el mismo período del año anterior.

MATRICULACIÓN DE AUTOMÓVILES. Canarias. 2020. (ISTAC)

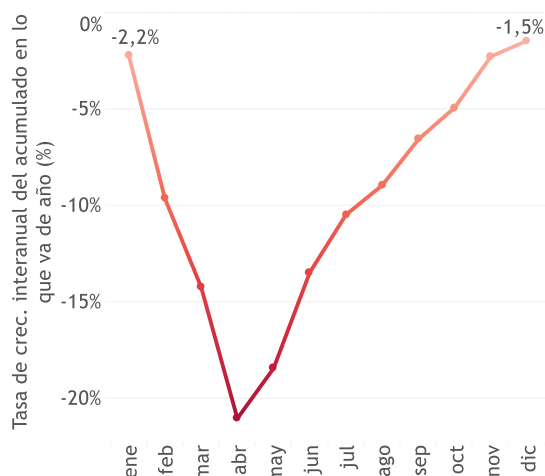


Por su parte, el nivel de **energía eléctrica disponible** muestra una **caída**

acumulada de un **10,3% hasta diciembre de 2020**.

En relación con el sector de la construcción, continúa registrando un comportamiento negativo en todos sus indicadores. Con respecto a **la venta al por mayor de cemento**, aunque ha **descendido** en menor magnitud que los anteriores meses, se ha registrado una **tasa de crecimiento interanual negativa hasta diciembre** de, aproximadamente, **1,5%**, respecto al mismo período de 2019.

VENTA AL MAYOR DE CEMENTO (Tm). Canarias. 2020. (ISTAC)



Por otra parte, la **licitación de obra pública** se ha **reducido hasta octubre de 2020**, aproximadamente, un **70%**, respecto al mismo período del año anterior. Sin embargo, **los visados de dirección de obra**, pese a continuar con una **tendencia decreciente**, registra una menor **tasa de crecimiento interanual acumulada negativa**, la cual es del **17% hasta noviembre de 2020**.

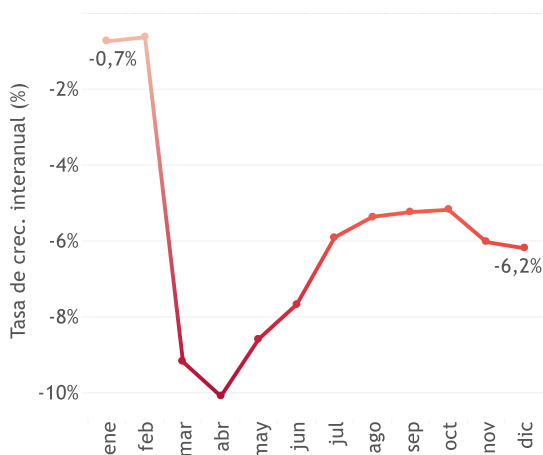
El **Indicador de Actividad del Sector Servicios (IASS)** muestra una **caída interanual acumulada hasta noviembre** de este año de casi un **30,2%** respecto con los mismos meses de 2019.

El número de **empresas inscritas en la**

INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

seguridad social ha descendido en 2020 un 6,2% respecto al mismo período del año anterior. Esto supone **una caída acumulada hasta diciembre, de 3.842 empresas**. Si bien, se destaca el incremento continuado de la creación del número de empresas creadas entre los meses de abril y noviembre, cuantificado en más de 2.500 empresas.

EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL (Nº de empresas). Canarias. 2020. (Ministerio de Trabajo y Eco. Social)



Por su parte, el **Índice de Producción Industrial**, durante **los primeros once meses de 2020** ha experimentado un **descenso de más de un 10%** respecto al mismo período del año 2019.

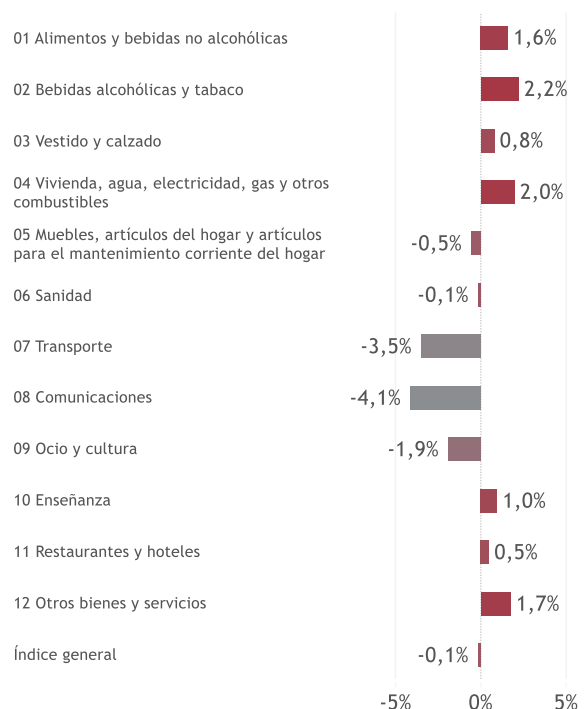
Por último, dentro del grupo de indicadores de actividad que han experimentado una **reducción** en sus cifras, se encuentra **el número de viviendas terminadas hasta septiembre de 2020** ha **descendido más de un 53%** respecto al mismo período del año 2019.

La inflación a escala regional registra un **crecimiento generalizado y sostenido de los precios**, aunque de poca intensidad, **cerrando el año con una variación interanual del -0,1%**, frente al -0,5% del conjunto nacional. Si bien, el Índice de Precios al Consumo (IPC, base 2016) ha registrado tasas de

crecimiento intermensuales positivas durante todo el 2020 (entre el 1,1 % - 0,3%), a excepción de noviembre y diciembre de 2020.

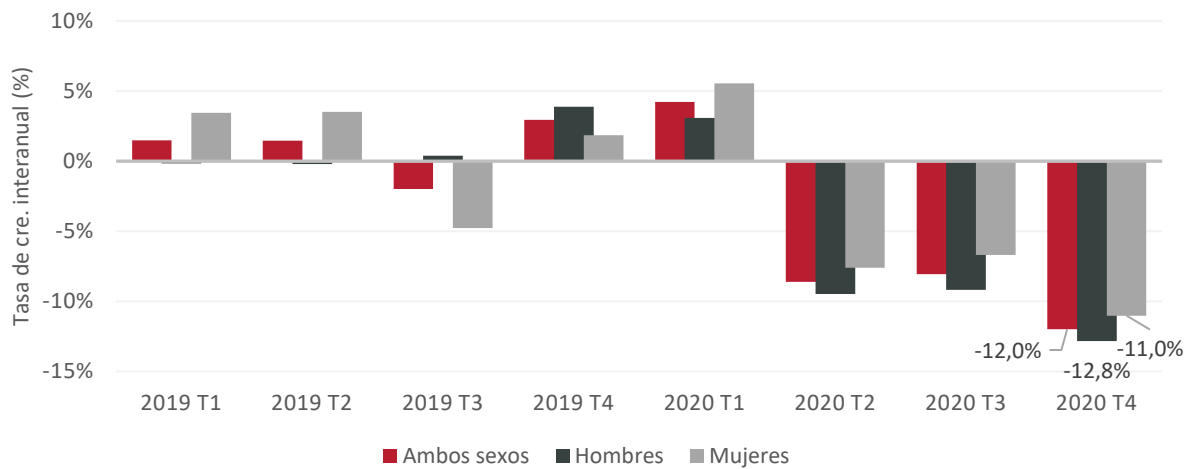
Atendiendo a los **grupos ECOICOP**, las **bebidas alcohólicas y tabaco** han experimentado un crecimiento interanual en diciembre del **2,2%**, registrando el mayor índice por grupos (118,5). A continuación, se sitúa el índice de **vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles** (103,4), tras aumentar un **2%** en diciembre de 2020 respecto al mismo período del año anterior. Por su parte, **otros bienes y servicios** (104,1) y los **alimentos y bebidas no alcohólicas** (106,7), han registrado una tasa de crecimiento interanual en diciembre de **1,7%** y **1,6%**, respectivamente. Por el contrario, las **comunicaciones** (-4,1%), **transporte** (-3,5%) y **ocio y cultura** (-1,9%) son los grupos que registran un **decrecimiento más intenso en diciembre de 2020**.

TASA DE CRECIMIENTO INTERANUAL DEL IPC (%). Canarias. Diciembre 2020. (ISTAC)



INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

POBLACIÓN OCUPADA (Miles de personas, EPA). CANARIAS. 2019-2020. (ISTAC)



En referencia al **mercado de trabajo** en Canarias, la última publicación de la Encuesta de Población Activa (EPA), refleja como en el cuarto trimestre del año, la **población activa se incrementó en, aproximadamente, 13.500** personas con **respecto al trimestre anterior**, una caída de 51.230 personas en términos interanuales. El **número de personas ocupadas** en el cuarto trimestre del año **se ha incrementado** en 8.120 personas en relación con el tercer trimestre, una reducción de 112.830 personas atendiendo a la diferencia interanual (-12%).

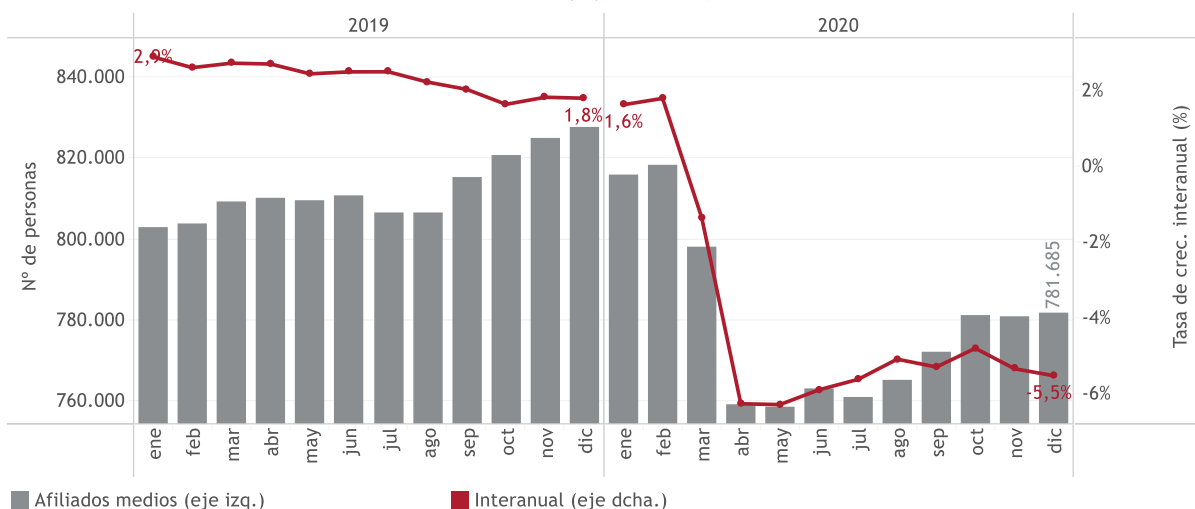
25,22%, presentando un incremento interanual de 6,44 p.p.

Si se incorpora el último dato sobre el número de personas afectadas por un ERTE (79.206, diciembre de 2020), y se incorpora al número de personas en desempleo, se obtiene una **tasa de paro ajustada del 32,37%**.

En este sentido, teniendo en consideración que la economía sumergida está paralelizada a la tasa de paro, el incremento de esta se termina por consolidarse negativamente en nuestra sociedad. Es por esa razón por lo que hay que establecer mecanismos de análisis y

Por su parte, **la tasa de paro en el cuarto trimestre de 2020 es del**

AFILIADOS/AS A LA SEGURIDAD SOCIAL (Afiliados/as medios mensuales y tasa de crec. interanual %). Canarias. 2019-2020. (Ministerio de Trabajo y Eco. Social)



INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

afloramiento de las situaciones irregulares en el ámbito de la empresa y el empleo.

El número de **personas afiliadas a la Seguridad Social** ha aumentado en 918 personas en diciembre de este año, hasta los 781.685 afiliados medios mensuales.

Sin embargo, en términos interanuales, se registra una **tasa de crecimiento negativa del 5,5%**, al disminuir en más de 45.700 el número de personas afiliadas a la Seguridad Social.

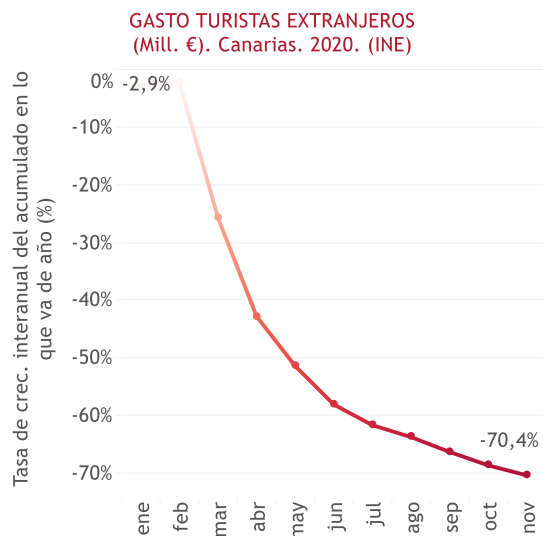
De forma antagónica, **el paro registrado ha aumentado** en diciembre de 2020 en, aproximadamente, **61.188 personas** respecto a diciembre del año anterior (un 29,3%).

Si bien a finales de junio se produjo una apertura de fronteras y, en consecuencia, la llegada de turistas, la producción de brotes de COVID-19 ha supuesto la implantación de **nuevas restricciones** en Canarias, y **confinamientos en países de origen de los turistas**, con el impacto negativo que ello conlleva para el sector.

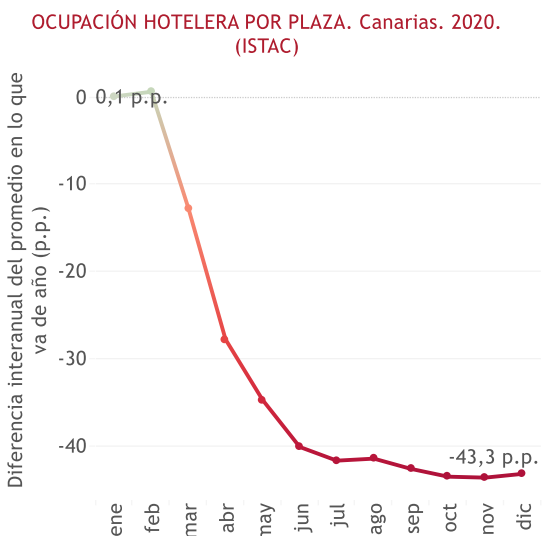
Por ende, el número de turistas ha descendido de manera considerable. Así, el **número de turistas nacionales** que visitan Canarias se ha **reducido hasta noviembre de 2020** en, aproximadamente, **1.070.000 personas** respecto al mismo período del año 2019. De esta manera, se registra una **tasa de crecimiento negativa interanual del 58,1%**.

Del mismo modo, **el número de turistas extranjeros que visitaron las islas ha experimentado un descenso, aunque de mayor magnitud que el número de turistas españoles**. La reducción acumulada hasta noviembre de 2020 en más de 8.330.000 personas respecto al mismo período del año 2019. El número de turistas nacionales han experimentado

una **caída acumulada de un -69,8%** hasta noviembre de 2020 **respecto al mismo periodo del año anterior**.



Conforme al comportamiento negativo de la llegada de turistas a Canarias, se ha registrado un **descenso de un 70,4% del gasto total acumulado hasta noviembre de 2020**. Según la Encuesta de Gasto Turístico (EGATUR) del INE, el gasto total acumulado en noviembre de 2020 es de 4.552 millones de euros, **10.812 millones menos respecto al acumulado en noviembre de 2019 (-70,3%)**.



Del mismo modo, la reducción de turistas refleja un descenso de **la estancia media en alojamientos hoteleros**, con un

INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

registro de 6,3 días en diciembre de 2020, frente a los 7,11 días registrados en el mismo mes de 2019.

Por último, y en la misma línea de reducción de las cifras en indicadores propios del sector turístico, se registra una disminución del **índice de ocupación hotelera por plazas**. El promedio anual de 2020 se sitúa en el 31,2%, lo que frente al 74,4% de 2019, supone una diferencia de -43,2 p.p., siendo el último dato disponible de diciembre de 2020 del 31,6% de ocupación.

En relación con **el sector exterior**, la evolución internacional de la COVID-19 ha agravado la tendencia negativa observada en trimestres anteriores. Al respecto, el saldo comercial ahonda en su signo negativo, el cual se cifra en **-879.359 miles de euros** en el mes de noviembre. En términos acumulados en lo que va de año, supone un déficit comercial de **-9.137.230 miles de euros**, un descenso de, aproximadamente, un 25,2% respecto al mismo período de 2019, cuando la cifra fue de -12.211.411 miles de euros.

La razón que explica este comportamiento es **la evolución** que ha tenido tanto las **exportaciones como las importaciones de productos**. En relación con sus cifras para **octubre de 2020**, las **exportaciones** ascienden a **198.952 miles de euros**, mientras que las **importaciones** registran **949.127 miles de euros**. Además, las exportaciones e importaciones han experimentado una evolución negativa hasta octubre de 2020 respecto con el mismo período de 2019. **Mientras las exportaciones han descendido un 27,05%**, **las importaciones se han reducido en un 25,13%**. En esta misma línea, las exportaciones e importaciones del sector agrícola han evolucionado de forma negativa hasta octubre de 2020. Si bien, este sector destaca por presentar una

mayor tasa de crecimiento acumulada negativa en las importaciones (-1,2%), que en las exportaciones (-5,32%).

Por otra parte, **la tasa de cobertura, cuya cifra asciende a, aproximadamente, un 21% para octubre de 2020**, ha registrado una **variación interanual del promedio anual negativa de 0,62 puntos porcentuales**. En este sentido, la tasa de cobertura para el sector agrícola es más del doble, ya que se cifra para octubre del 2020 en más de un 57%.

En última instancia, se presentan **los datos del sector financiero**. Según el último anuncio del Banco Central Europeo (BCE), el tipo de interés del euro para diciembre de 2020 continúa al 0%. Por el contrario, **el tipo el EURIBOR**; índice al que están referenciadas la mayoría de las hipotecas en España, ha cerrado el mes de diciembre de 2020 en el -0,497%, -0,016 p.p. respecto al mes anterior.

Durante el **tercer trimestre del año 2020**, el volumen total de créditos asciende a **36.260 millones de euros**. Ante estas cifras se ha producido un **incremento acumulado hasta el tercer trimestre de 2020 de un 5,4% respecto al mismo período del año 2019**.

Del mismo modo, los depósitos en Canarias **aumentaron en 340 millones de euros respecto al trimestre anterior**, y 2.799 millones respecto al tercer trimestre del año 2019. Conforme a este comportamiento, los depósitos han experimentado **un aumento acumulado hasta el tercer trimestre de este año de un 8,6%**.

Por último, cabe destacar, dado el alto impacto social y humanitario que supone, **la evolución de la inmigración irregular en las costas canarias**. Según

INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

los datos del Ministerio del Interior, a lo largo de **2020** el número de inmigrantes irregulares ascendió a **23.023 personas**, frente a las **2.687** contabilizadas en **2019**. Esto supone **20.336 personas más** llegadas de forma irregular a

Canarias (un 756,8%). Para el **conjunto nacional**, en 2020, el número de personas inmigrantes entradas por vía marítima de forma irregular fue de **40.106**, correspondiendo el **57%** a personas llegadas a Canarias.

3. Perspectivas: Tiempo e intensidad.

Como no podría ser de otra manera, el futuro es imposible de predecir bajo un escenario de incertidumbre, y del que no se dispone de información plena de las variables a considerar. Ante esto, la realidad económica y social dista de poder ser reproducida en su totalidad en un entorno de laboratorio.

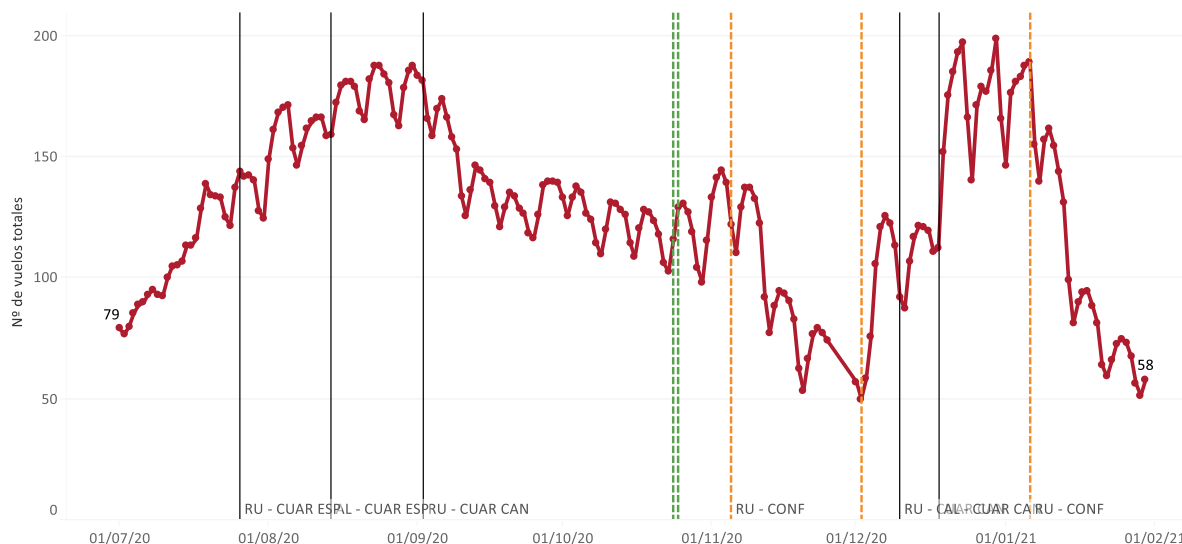
No obstante, sí que se pueden y, de hecho, se deben, **plantear diferentes escenarios de ocurrencia** con la finalidad de, en base a ocurrencias probabilísticas, tener una preparación adecuada para ir respondiendo a las vicisitudes que van aconteciendo. Está claro que, absolutamente todas las posibilidades no podrán ser ni descritas ni esperadas, incluso puede que aparezcan situaciones impensables. Con todo, el ejercicio finalizado sí nos ha enseñado que la **incertidumbre** ha de ser una variable más en nuestros modelos, y no una mera incomodidad

que nos aleja de la realidad.

Y para combatir la incertidumbre, nada mejor que la incorporación de protocolos de actuación que permitan vislumbrar los resultados de todas las actuaciones para, o bien, potenciar los resultados positivos

o redirigir los mejorables. En diciembre de **2019** se planteaba un **leve ajuste social y económico derivado de un contexto de desaceleración económica**, pasando de una tasa de crecimiento económico en el Archipiélago experimentada en 2016 que se cifraba en un 3,0% hasta la del ejercicio 2019 que alcanzó el 1,5%, previendo llegar al 1,2% una vez que 2020 finalizara. Pero con la información escudriñada en el tercer mes del presente año, los resultados esperados iban a cambiar por completo. El **15 de marzo entraba en vigor el estado de alarma, caracterizada por el hecho de que a la ciudadanía se le instaba al**

LLEGADA DE VUELOS A LOS AEROPUERTOS DE CANARIAS (Med.Móvil 5 días). Canarias. Julio 2020- enero 2021. (Flightstats)



INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

confinamiento en sus hogares para evitar contagios generados por el COVID-19, tras haber sido declarada la situación de pandemia por parte de la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020.

Es por ello por lo que, además de calibrar los diferentes escenarios prospectivos, también hay que incorporar a la ecuación la oportunidad de llevar a cabo determinadas decisiones. En este sentido, éstas no han de abordarse como un mero cambio de piezas de un sistema, en donde todo continúa funcionando exactamente igual que antes. Las decisiones presentes afectarán a los resultados futuros.

Podríamos imaginar modelos de ocurrencia en donde todas las variables estuvieran controladas en situaciones idóneas. No obstante, en la actualidad lo que ayer fue válido, hoy puede que no lo sea. Es decir, **vivir en contextos de incertidumbre permanente**. Pero siempre ha sido así. La diferencia con la actualidad es la **velocidad** con la que se precipitan los **acontecimientos**.

En este sentido, **finaliza 2020 sin tener una certidumbre plena de los efectos provocados en el tiempo por la pandemia sanitaria y sus efectos**

sobre la economía y sociedad.

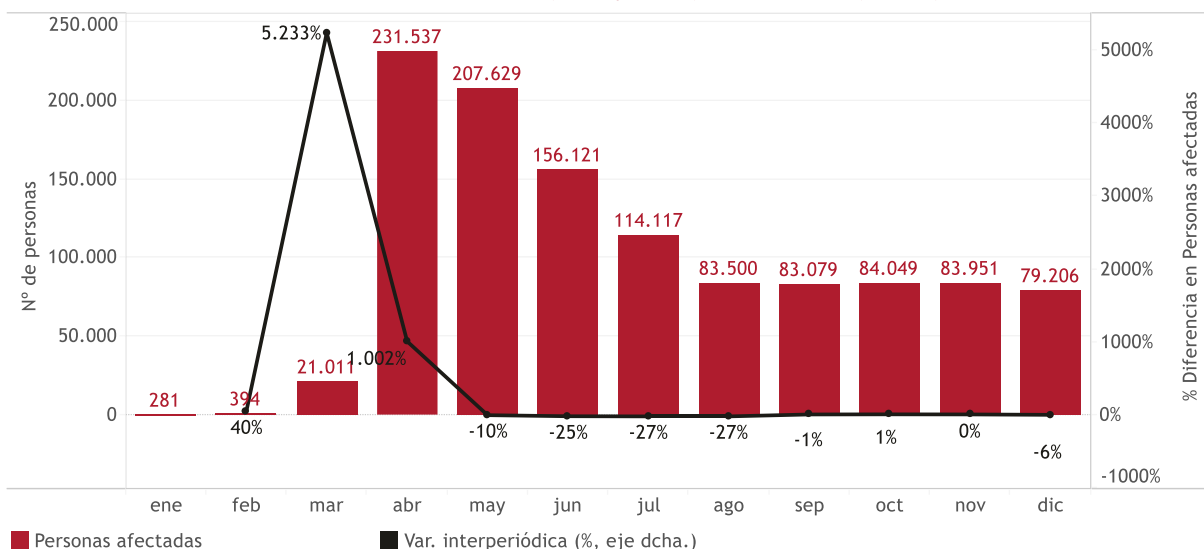
Mientras que, en el mes de marzo, por parte de Corporación 5 ya se establecían los diferentes escenarios de ocurrencia, los cuales dependían, principalmente, de dos factores: el **tiempo** y la **intensidad**.

Con relación al **tiempo** de vigencia de la situación, este se estimaba que estuviera circunscrita **entre quince días de duración**, plazo inicial que se daba por parte de las autoridades sanitarias y el **comienzo de 2021**. Dependiendo, claro está, de dicho horizonte temporal, habría que tomar unas u otras determinadas decisiones, tanto por parte de los operadores públicos como privados.

Desde la perspectiva de la **intensidad**, el **porcentaje de estructura económica afectada** iría en consonancia con la potencia y dirección de las medidas que sirvieran para paliar o impulsar diferentes situaciones que se fueran dando.

Una estructura económica como la canaria, caracterizada por una especialización productiva, debida a nuestra dimensión, posición geográfica y entorno insular fragmentado, ha sabido posicionarse a la hora de aprovechar los componentes competitivos de sus posibilidades.

PERSONAS INCLUIDAS EN ERTE (N.º de personas). Canarias. 2020. (OBECAN)



INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

En este sentido, **si no hubiera habido ninguna prórroga** entre la finalización del estado de alarma inicial y la puesta en funcionamiento de la economía a su capacidad potencial, **la economía canaria hubiera descendido entre el 10,77% y el 16,15% en su PIB**. Pero no fue así. La duración fue muy superior y en el **segundo trimestre del año la economía del Archipiélago se contrajo un 36,2%**, tras haber caído un **6% en el primero**, mostrando **cifras mucho peores que la media nacional**. De hecho, prácticamente se doblaba la caída.

Pero, pese a que el estado de alarma había sido levantado, **la economía no reaccionó a la velocidad esperada** debido, principalmente a una **evolución negativa de la pandemia**, volviendo a la amenaza de incompatibilizar la salud pública sanitaria con la salud económica de la sociedad. De hecho, mientras que los modelos predictivos iban mejorando, las expectativas, los **nuevos embistes de las diferentes oleadas de la pandemia hicieron oscilar las tasas de crecimiento sectorial** de las diferentes actividades económicas.

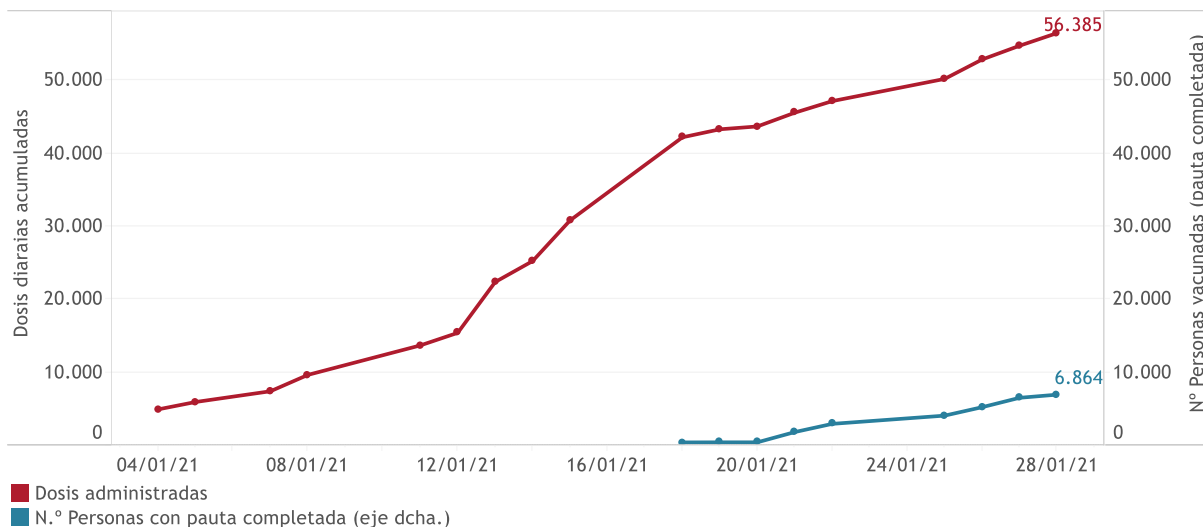
Como ya dijimos, en el Informe de Coyuntura N.º 100, correspondiente al primer trimestre de 2020, **se pronosticaba un descenso mínimo del 10% del PIB para 2020** en una crisis sin precedentes. No obstante, dependiendo del tiempo de afección y de la cantidad de estructura económica afectada, las cifras cambiaban en base a los diferentes escenarios de ocurrencia, pudiendo llegar a una contracción de la economía del -41,60% en la peor de las circunstancias.

Según lo expuesto, basándonos en el modelo predictivo, y en la cuantificación y evolución de las diferentes magnitudes

macro y microeconómicas, planteamos para Canarias una **previsión para el cierre del año 2020 de una caída del PIB del 20,5%**, atendiendo al coeficiente de intensidad de empleo y evolución de la ocupación, así como de las personas que continúan en un ERTE, tras haber cerrado el año con una **tasa de paro del 25,22%**, debido principalmente a la evolución de la población activa y a la población ocupada. En la actualidad, respecto a Canarias, si a los datos de la EPA pertenecientes al cuarto trimestre del año le incorporamos las personas afectadas por un ERTE - último dato disponible (79.206 personas)-, y tomando en consideración la definición de desempleo - queriendo trabajar y no poder hacerlo-, la **tasa de paro ajustada de 2020** sería del 32,37%, ofreciendo cifras incompatibles con una sociedad cohesionada.

Para **2021**, en **España**, tras haber experimentado una caída anual en 2020 del 9,1% (un 10,9 en promedio de los cuatro trimestres, INE), la OCDE ofrece una estimación de **crecimiento del PIB del 5,0%**. Por su lado, el **Banco de España** asume una evolución paulatina de recuperación con una menor erosión del tejido productivo y, por ende, del empleo. De hecho, se muestra algo más optimista y **genera un escenario de crecimiento del 8,6%**. En materia de crecimiento económico para **2021**, nuestras previsiones para Canarias se enmarcan en **una pauta de recuperación del PIB que no excederá del 10%**, dependiendo del **ritmo de vacunación**, estructura económica afectada y **evolución del control de la pandemia a nivel internacional**, recuperando solo el cincuenta por ciento de lo perdido en 2020.

EVOLUCIÓN DE LA CAMPAÑA DE VACUNACIÓN CONTRA LA COVID-19. Canarias. 2020-2021. (Min. de Sanidad)



Es claro e indiscutible que la **prioridad era, es y será la de salvar vidas**, como no podría ser de otra manera, pero no de forma incompatible con la forma de obtener el sustento porque, de lo contrario, si no perezcas por una razón, es probable que lo hagas por otra. Dicha paralización ocasionó que se implementaran políticas pasivas que garantizaran rentas a la población, habida cuenta que la iniciativa privada no lo podría hacer con la misma intensidad que como lo venía haciendo hasta ese momento.

Ahora bien, es necesario reforzar estas medidas, tanto de índole público como privado. La razón de ello es debido a la minimización **del tiempo de respuesta de la estructura económica**, ya que se trata de un periodo donde se declaran vulnerabilidades, estando en riesgo ya no la paralización de mercados, sino la desaparición de estos. Por ello, la situación nos obliga a **dotarnos de medios que hagan aumentar la capacidad de adaptación hacia realidades**, incluso no previstas.

En el caso de Canarias, tres son los ámbitos determinantes que marcarán el devenir de la recuperación económica (o la falta de ella) a lo largo de 2021: **la**

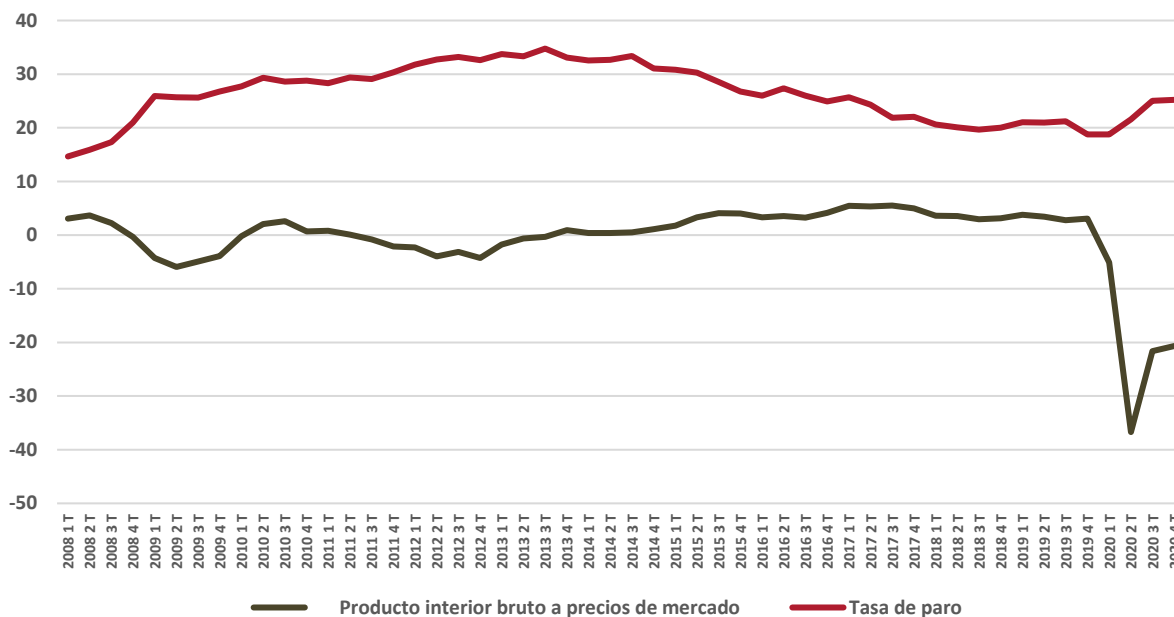
propia evolución de la pandemia y la necesidad de nuevas medidas restrictivas (tanto en el Archipiélago como en los principales países emisores); el **grado de cumplimiento, la eficacia y la factibilidad de la campaña de vacunación** contra la COVID-19 en el primer semestre de 2021 y, finalmente, la evolución (positiva o negativa) de la **conectividad aérea de las islas** (y del sector en su conjunto).

Si no se actúa con **mayor celeridad, certeza y contundencia** a la vez que se incrementa la propia capacidad de gestión, se asistirá a un **ajuste social con diferentes intensidades sectoriales**. Como consecuencia, se originará la polarización de situaciones en el ámbito del **desempleo** y la propia **actividad productiva**.

Tal y como los ciclos cortos de la economía de las Islas Canarias nos enseñan, **las etapas de menor crecimiento se saldan con una rápida destrucción de empleos**, precisamente de aquellos de menor productividad, empleos que son denominados "paro disfrazado". Es la estrategia de adaptación pasiva a una situación de menor crecimiento económico.

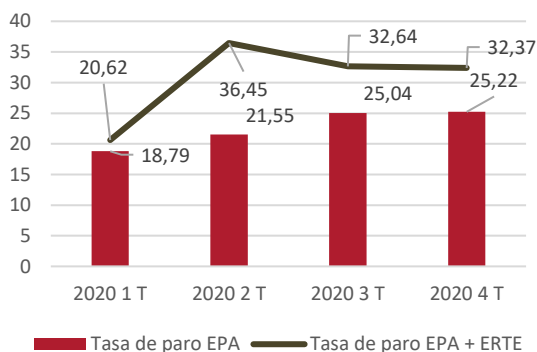
INFORME N.º 103 / CUARTO TRIMESTRE 2020

EVOLUCIÓN DEL PIB A PRECIOS DE MERCADO (%) Y TASA DE PARO (%). Canarias. 2008 - 2020.



La necesidad, por tanto, de mantener una acción coordinada de los agentes económicos y sociales para que la tasa de paro no se incremente parece evidente. A partir de ahí es **necesario actuar en el corto plazo** en la dirección adecuada para ir construyendo el futuro con sólidas bases, **teniendo en cuenta que la especialización productiva es parte de la competitividad necesaria** que una economía como la de Canarias debe alcanzar.

TASA DE PARO Y TASA DE PARO AJUSTADA (%). Canarias. 2020



Por ello, hay que actuar en **dos directrices claves**: Por un lado, la **habilitación y dinamización de actividad productiva estructural** con

el desarrollo de actividades productivas que nos permite ejecutar el entorno en base a la denominada **economía azul**, y por el otro el **sostenimiento de la demanda interna** con el fin de potenciar el consumo y así **activar el ciclo inversión-consumo-empleo** con las inyecciones financieras que los diferentes marcos presupuestarios permite, desde la Unión Europea hasta las corporaciones locales, diferenciando las **medidas de corto** con la modificación de las estructuras presupuestarias públicas y privadas **y las de largo plazo**, centradas en la energía, la formación y el conocimiento.

Pero la necesidad de cambio está asociada a la **transformación de las propias unidades productivas**. De este hecho, se deriva la redefinición de los sectores productivos en relación con su actividad en el sistema económico en la transformación de la sociedad, **articulando acciones** dirigidas en materias tales como el complejo **ciencia-tecnología-empresa**, el **sistema educativo** y los mecanismos para **transmitir la información estratégica**.

**INFORME DE COYUNTURA DE
CANARIAS Y PERSPECTIVAS
CUARTO
TRIMESTRE
2020**

