INFORME DE COYUNTURA DE CANARIAS Y PERSPECTIVAS

SEGUNDO TRIMESTRE 2021

INFORME N.º 105 / SEGUNDO TRIMESTRE 2021

EDITORIAL

La realidad es como es y no como nos gustaría que fuera. La reflexión está relacionada con el ritmo de vacunación y grado de cobertura que, a fecha del presente informe, se presenta en Canarias. Se suponía, al menos así se trasladaba desde las instituciones públicas, que la vacunación alcanzaría al 70% de la población el 30 de junio de 2021. Dados esos pronósticos, se empezaron a establecer indicadores de ocurrencia de los escenarios probables y, allá por el mes de enero, ya se planteaba la imposibilidad de tal loable objetivo. De hecho, se cuantificaba que sería necesario incrementar el ritmo ocho veces superior al establecido, puesto que, de lo contrario, el deseo no sería convertido en realidad.

Según iba pasando el tiempo aparecían las excusas en forma de inconvenientes como era la existencia de insuficiente dotación de personal o la del insuficiente suministro de vacunas al ritmo necesario. Pero, sea cual sea la razón, lo cierto es que el objetivo se cambió para "antes de la finalización del verano", teniendo en cuenta que el 21 de septiembre sería la fecha indicada. Dicho horizonte temporal sí que se muestra plausible, e incluso, ofrecerá alguna holgura y, teniendo en cuenta que la mejor política económica procede de una salvaguarda sanitaria, es la mejor de las noticias con la que nos podemos tropezar. Ahora bien, parafraseando a Billy Wilder, "ninguna buena acción queda sin castigo". ¿Por qué?

Porque, aparte de la cronología descrita, en este trimestre se han producido hitos importantes en el (des)control de la pandemia, como es la supresión del Estado de Alarma junto con la eliminación del uso obligatorio de la mascarilla. Estos aspectos han modificado los procedimientos a la hora de establecer un control efectivo sobre la propagación de los contagios. De este modo, en la actualidad, se podría asegurar que nos encontramos en una quinta ola pandémica modificando, por tanto, los niveles de restricciones según las diferentes realidades insulares en base a parámetros legales que intentan compatibilizar el acervo jurídico con las intenciones políticas.

Es por ello por lo que, en este contexto se justifica la necesidad de plantear un sistema de compensaciones económicas y sociales de acuerdo con el nivel de restricciones. ¿Con qué intención? Eliminar incertidumbre y minimizar el tiempo de respuesta positiva para alcanzar la tan ansiada recuperación económica.

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)	1T 2021	9.285	9.285	-16,10 %	×
	PIB per cápita (euros)	2019	304	21.244	1,5 %	✓
	Cifra de población	Enero 21	7.431	2.244.423	0,3 %	-
Demanda	Energía eléctrica disponible (MWh)	Junio 21	637.735	3.760.629	-3,07 %	×
	Matriculación de automóviles	Junio 21	5.461	23.976	28,03 %	✓
	Transacciones inmobiliarias de viviendas	1T 21	5.417	5.417	11,85 %	✓
	Venta al mayor de cemento (toneladas)	Junio 21	51.973	290.704	16,21 %	✓
	Comercio minorista (índice deflactado)	Junio 21	90,32	88,37	0,30 %	✓
	Recaudación líquida por IGIC (miles de euros)	Junio 21	75.775	621.342	-4,50 %	×
Actividad	Empresas inscritas en la Seguridad Social	Junio 21	140	58.049	1,96 %	✓
	Índice de Producción Industrial	Mayo 21	85,48	85,36	-0,35 %	×
	Inversión Directa Extranjera (millones de euros)	1T 21	34,62	34,62	1.736,8 %	✓
	Licitación oficial de obra pública (miles de euros)	Mayo 21	94.821	219.475	25,24 %	✓
	Visados de dirección de obra nueva (m^2)	Mayo 21	147.681	405.710	0,72 %	-
	Viviendas terminadas	Marzo 21	114	636	84,88 %	✓
	Indicador de Actividad del Sector Servicios	Mayo 21	83,17	78,84	-5,03 %	×
Nivel de precios	Inflación (%)	Junio 21	0,40 %	1,97 %	1,60 %	-
	Valor medio de la vivienda libre (euros/m^2)	1T 21	-11,80	1.498,6	-2,26 %	×
Mercado de trabajo	Ocupados EPA	2T 21	28.200	828.300	0,74 %	✓
	Parados EPA	2T 21	-900	271.800	20,32 %	-
	Tasa de paro EPA (%)	2T 21	-0,71 p.p.	24,71 %	3,16 p.p.	-
	Afiliados a la Seguridad Social (media mensual)	Junio 21	3.587	780.379	2,28 %	✓
	Desempleados SEPE	Junio 21	-2.942	274.475	4,88 %	✓
	Costes laborales por hora efectiva (euros/hora)	1T 21	-1,67	17,34	2,00 %	×
Sector turístico	Ocupación hotelera por plaza (%)	Junio 21	34,80 %	25,48 %	-6,48 p.p.	×
	Estancia media en hoteles (días)	Junio 21	4,84 días	4,89 días	0,08 días	-
	Turistas extranjeros	Mayo 21	166.344	568.239	-79,42 %	×
	Turistas nacionales	Mayo 21	79.501	240.595	-15,69 %	×
	Gasto turistas extranjeros (millones de euros)	Mayo 21	224	750	-78,32 %	×
Sector exterior	Exportaciones (miles de euros)	Mayo 21	198.239	1.094.070	-5,75 %	×
	Exportaciones de productos agrícolas (miles de euros)	Mayo 21	16.749	110.378	-9,10 %	×
	Importaciones (miles de euros)	Mayo 21	1.198.221	5.553.997	2,70 %	✓
	Importaciones de productos agrícolas (miles de euros)	Mayo 21	35.383	169.891	-8,61 %	×
	Déficit comercial (miles de euros)	Mayo 21	-999.982	-4.459.927	5,00 %	✓
	Tasa de cobertura (%)	Mayo 21	16,54 %	19,78 %	-1,61 p.p.	×
Sistema financiero	Depósitos (millones de euros)	1T 21	-882	34.23	3,86 %	×
	Créditos vivos (millones de euros)	1T 21	-163	38.048	11,85 %	×
	EURIBOR a 1 año (%)	Junio 21	-0,003 p.p.	-0,484 %	-0,337 p.p.	-
Sistema sanitario	N.º de personas vacunadas COVID-19 (pauta completa) (MIN.SAN.)	28 julio 2021	12.218	1.152.868	.	✓
	N.º de casos por COVID-19 (ISCIII)	24 julio 2021	654	76.434	.	×
	N.º de personas fallecidas durante el brote de COVID-19 (INE)	S24 2021	296	7.903	-2	×

2. Situación actual: El barco de la recuperación económica frente a la quinta ola de la pandemia

El auge de los contagios producidos por la COVID-19 durante las últimas semanas ha supuesto el inicio de la ya denominada quinta ola de la pandemia, tanto en Canarias como en el conjunto del país. De acuerdo con la última estadística disponible **(29/07/2021, Gobierno de Canarias)**, el archipiélago canario registra 654 **casos nuevos con COVID-19;** el peor dato desde el inicio de la pandemia. Esto implica una **incidencia acumulada en los últimos 7 días de 252,4 casos por cada 100.000 habitantes**, **alcanzando los 78.102 casos acumulados desde 29 de enero de 2020**, primer caso de COVID-19 contabilizado en Canarias.

La **variante Delta (B.1.617.2-cepa india)** de la COVID-19, cuyo impacto ha provocado esta **quinta ola pandémica**, ha aumentado su incidencia desde el primer caso detectado en Canarias a principios de mayo de 2021. Tal y como reflejan los últimos datos, esta **variante se ha incrementado de forma significativa, pasando de representar casi un 10% de los casos nuevos (05/07/2021, MSCBS), a más de un 77,6% (26/07/2021, MSCBS)**[1]. El riesgo al que se enfrenta Canarias con el incremento de contagios es indudable, si bien esta escalada en los contagios no se ha trasladado al número de fallecidos, no así al de hospitalizaciones. Además, se suma el hecho de que el gobierno central ha flexibilizado las medidas de prevención de la COVID-19, sin haber alcanzado el 70% de la población diana vacunada con pauta completa, y pese a que la vacunación no exime de contagios entre la población. Antes de esta explosión de contagios, la cual ha ocasionado que la curva epidemiológica esté en un ascenso constante, las perspectivas planteadas presentaban una tendencia en alza. Sin embargo, esta situación ha puesto en jaque la recuperación económica y social de las islas, la cual tiene como clave el sector del turismo, principalmente, el procedente de países extranjeros.

Los **rebrotes de esta nueva ola**, la cual recuerda a la campaña del verano de 2020, comienzan a traducirse en **un frenazo de las reservas turísticas para la temporada e, incluso, de cancelaciones**.

Bajo este escenario, **Canarias ha visto reducido su nivel de reservas para la semana comprendida entre el 23 y 30 de julio, aproximadamente, un 3% respecto al mismo período del año anterior (TravelgateX).** Además, su situación turística la posiciona como la **cuarta comunidad autónoma con mayor número de reservas hoteleras (13,04%)**, seguido de las comunidades de **Andalucía (28,72%), Cataluña (15,3%), e Islas Baleares (14,4%).**

Aparte, **Canarias se enfrenta a un verano aún más incierto** si cabe, y tal vez, truncado, debido principalmente a las **recomendaciones por parte de varios países (Reino Unido, Alemania y Países Bajos) de no viajar a las islas.** En este sentido, y aunque **Reino Unido** ya ha levantado el veto para viajar a las islas, las reservas hoteleras de **los británicos han sufrido una caída interanual próxima al 20% para la**

[1] Porcentaje de probables Delta (B.1.617.2) estimado mediante marcador PCR específica y número de muestras analizadas (n) durante las semanas epidemiológicas a las que se hace referencia.

semana comprendida entre el 23 y 30 de julio. Mientas, el **mercado alemán** ha **reducido su nivel de reservas apenas un 1,3%** respecto al año anterior, frente al incremento de casi un 1,5% de las reservas de los turistas portugueses, y de un 0,5% por parte del mercado francés (TravelgateX).

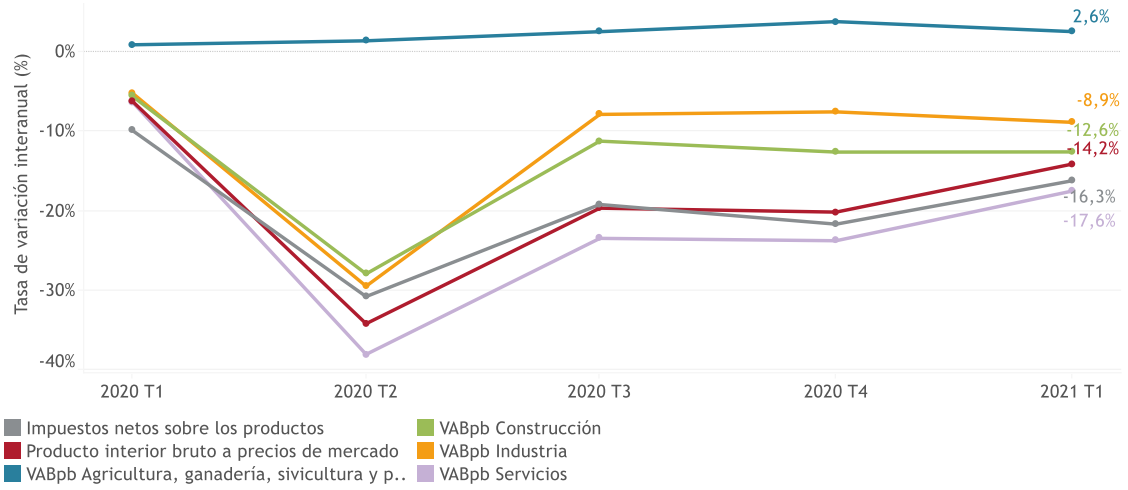
De acuerdo con este contexto, las **previsiones económicas de crecimiento** son objeto de revisión constante, dado el **riesgo** existente para alcanzar la **recuperación** tras la **propagación** de la **variante Delta, así como de la imposición de nuevas restricciones, no solo a la movilidad sino a la actividad económica.** Todo ello, mientras se incrementa la tensión inflacionista, especialmente en las materias primas y la energía.

Según las perspectivas económicas realizadas en mayo por la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE), **China y Turquía**, con tasas de crecimiento de su economía real en 2020 -**2,3% y 1,8%, respectivamente-, han recuperado sus niveles de PIB per cápita prepandemia[2]. Además, estiman que sus economías crezcan en el año 2021, un 8,5% y un 5,7%,** respectivamente.

El conjunto de países del G20 presentan un descenso de la economía real de un 3,1% para 2020, mientras para la zona euro es de un 6,7%. En cuanto a perspectivas, la OCDE estima que el PIB real de la zona euro experimentará un crecimiento de un 4,3% y un 4,4% en 2021 y 2022, respectivamente, lo que supone un 0,4 y 0,6 más respecto a la estimación realizada en marzo de 2021.

Por su parte, se proyecta que **España** registre un crecimiento de un **5,9%** para el año **2021** y de un **6,3%** para el año **2022** (0,2% y 1,5% más de la estimación realizada en marzo de 2021). Ante estas tasas de crecimiento, la OCDE espera que **España recuperará los niveles de PIB real per cápita prepandemia después el segundo trimestre de 2023.** La perspectiva realizada para nuestro país difiere de la planteada para otros países de la zona euro. La OCDE apunta a que

EVOLUCIÓN DEL PIB Y SUS COMPONENTES A PRECIOS BÁSICOS (Índices de volumen encadenados).
Canarias. 2019 - 2021. (ISTAC).



[2] Recuperación del nivel prepandemia: un incremento sostenible del PIB real per cápita por encima de su nivel de T4 2019.

Alemania presentará los niveles de PIB real per cápita prepandemia después de finales de 2021, mientras que Italia y Francia experimentarán dicha recuperación después del segundo y tercer trimestre de 2022, respectivamente.

En cuanto al Producto Interior Bruto (PIB) de **España**, en el **segundo trimestre** del año 2021, ha experimentado un crecimiento intertrimestral del **2,76%** en términos de volumen (datos ajustados), **20,54 p.p. por encima de la del segundo trimestre de 2020** (-17,78%). En términos de crecimiento del PIB **interanual**, se incrementó hasta el **19,78%.**

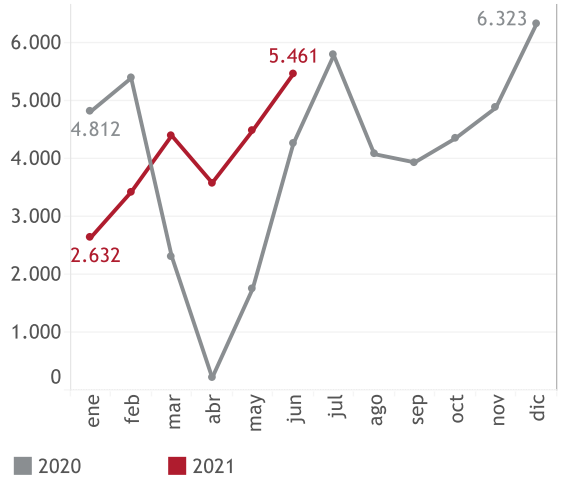
En referencia a Canarias, el PIB en el **primer trimestre de 2021,** registra un decrecimiento intertrimestral del **0,23% en términos reales** (frente al -0,19% del cuarto trimestre), siendo la variación **interanual** del -**14,15%**, una caída menos acusada que el -20,21% con el que cerró 2020.

Según las principales **actividades económicas**, destaca el **crecimiento** interanual del VAB a precios básicos de la **agricultura, ganadería, silvicultura y pesca**, del 2,6%, frente al **signo negativo** del resto de sectores (eso sí, de menor intensidad respecto a trimestres anteriores), especialmente en el caso de los **servicios**, que registró un -17,6%.

No obstante, esta tendencia negativa de la economía regional se refleja de manera dispar en **los indicadores de demanda**, mostrando algunos de ellos signos de una incipiente y progresiva recuperación, tras un inicio de año lastrado por la desfavorable evolución de la pandemia.

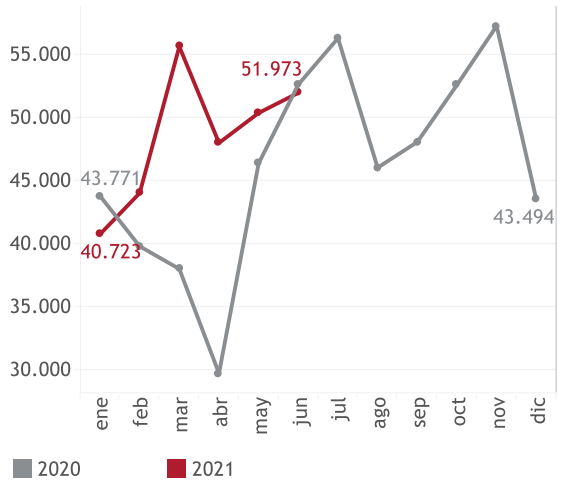
En este sentido, **la matriculación de automóviles** y **la venta al por mayor de cemento** han experimentado el mayor incremento. En términos porcentuales, el **número de automóviles matriculados** aumentó **más de un 28% hasta junio de 2021**, respecto al mismo período de 2020.

MATRICULACIÓN DE AUTOMÓVILES.(N.º de automóviles). Canarias. 2020 y 2021. (ISTAC).



Por su parte, la **venta al por mayor de cemento registra una tasa de crecimiento interanual positiva hasta junio de 2021 de más de un 18%,** arrojando en el acumulado anual más de 290 mil toneladas, una cifra ligeramente por encima de las 289 mil en el mismo período de 2019.

VENTA AL POR MAYOR DE CEMENTO (Tm). Canarias. 2020 y 2021. (ISTAC).



El **número total de transacciones inmobiliarias de viviendas** registra una tasa de crecimiento interanual en el primer trimestre de 2021 de, aproximadamente, un 12%, respecto al mismo período del año pasado, tras encadenar más de ocho trimestres consecutivos de crecimiento interanual negativo.

Por otro lado, el **índice deflactado del comercio minorista en Canarias** registra en junio de 2021 un exiguo incremento **interanual** de un **0,23%**, frente al 1,8% del conjunto nacional. En términos **intermensuales**, escala un **4,6%**, el segundo mejor dato del año tras el 13% registrado en marzo. No obstante, el ICM de junio de 2021 todavía se encuentra un 12,6% por debajo respecto a junio de 2019.

La tónica negativa entre los indicadores de demanda la marcan **el consumo de energía eléctrica disponible y la recaudación líquida por IGIC**. En particular, el consumo de energía eléctrica disponible ha experimentado una disminución acumulada **hasta junio de 2021 de más de un 3%, respecto al mismo período de 2020**. Mientras, la recaudación líquida del **IGIC** ha registrado una caída acumulada interanual en junio de 2021 de un 4,5% en relación con 2020. El dato acumulado hasta junio de 2021 es de 621.342 miles de euros, frente a los 650.606 miles de euros de 2020 o los 824.799 miles de euros de 2019.

En relación con **los indicadores de actividad**, destaca, sin duda alguna, el aumento de **la inversión directa extranjera durante el primer trimestre de 2021, al cifrarse en más de 34.600 miles de euros**, frente a los 1.885 miles de euros del primer trimestre de 2020.

Este incremento, aunque no tan desmesurado, también se registra en el **número de viviendas terminadas. Hasta marzo de 2021**, este indicador ha experimentado una **tasa de crecimiento acumulada de, aproximadamente, un 85%.**

Por su parte, la **licitación oficial de obra pública** muestra un fuerte repunte en mayo de 2021, alcanzando los 94.821 miles de euros, el máximo desde octubre de 2020. Con una **tasa de crecimiento acumulada positiva de más del 25%** respecto al mismo período de 2020, se sitúa en casi **219.500 miles de euros**.

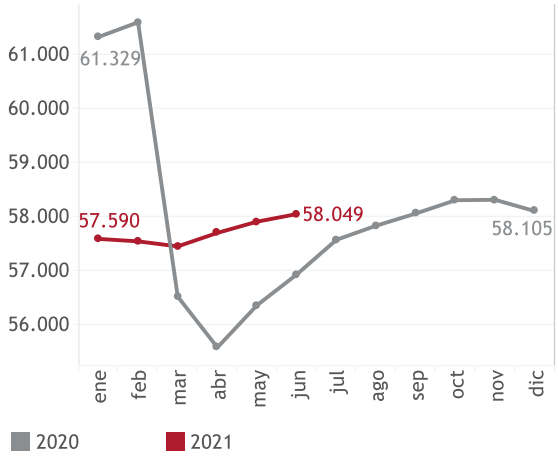
En el caso de la superficie (m^2) de **los visados de dirección de obra nueva**, el crecimiento intermensual en mayo fue del 108,1% (+76.836 m^2), alcanzando en el acumulado anual los 405.710 m^2. En términos interanuales, la **tasa de crecimiento del acumulado fue prácticamente nula**, la cual se cifra en un 0,72% en mayo de 2021 respecto al mismo período del año anterior.

Mientras, el **indicador de actividad del sector servicios (IASS)** continúa recuperándose de la caída de principios de año, situándose en mayo en el 83,17 (frente al 58,36 registrado en 2020), tras crecer un 5,3% respecto a abril. No obstante, respecto a mayo, pero de 2019, el IASS se encuentra todavía un 27% por debajo.

En cuanto al **Índice de Producción Industrial** (IPI), se ha estabilizado en el entorno de los 85 puntos entre abril y mayo de 2021, aunque ligeramente por debajo de los 92,25 puntos de marzo. En términos interanuales, la tasa de crecimiento en mayo de 2021 fue del 13%. Si se toma como referencia el mismo mes, pero de 2019, la tasa cambia el signo, siendo del -12,4%.

Finalmente, el **número de empresas inscritas en la Seguridad Social** encadena hasta junio de 2021 tres meses consecutivos de crecimiento, tras la caída iniciada en diciembre de 2020, hasta alcanzar las 58.049 empresas en junio de 2021, aproximadamente un 2% más respecto al mismo período del año pasado. Si se compara con el dato prepandemia, la diferencia es de un -5,9%, es decir, en junio de 2021 hubo 3.618 empresas menos inscritas en la Seguridad Social respecto a junio de 2019.

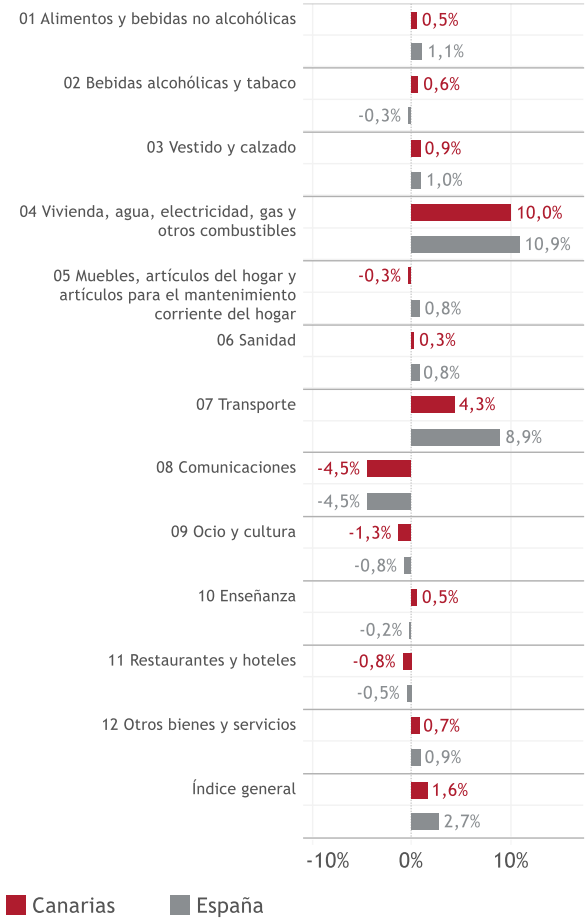
EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL.
(Nº de empresas). Canarias. 2020 y 2021. (Min. de Trabajo y Eco. Soc.).



Con respecto al **nivel de precios**, continúa la tendencia al alza de principios de años. Así, en junio de 2021 la variación interanual fue del 1,6% (un dato similar al registrado en el mes anterior), 1,1 p.p. por debajo del nivel registrado para el conjunto del país (2,7%). La tasa de crecimiento en lo que va de año se sitúa en Canarias en el 1,9%, frente al 2,5% estatal.

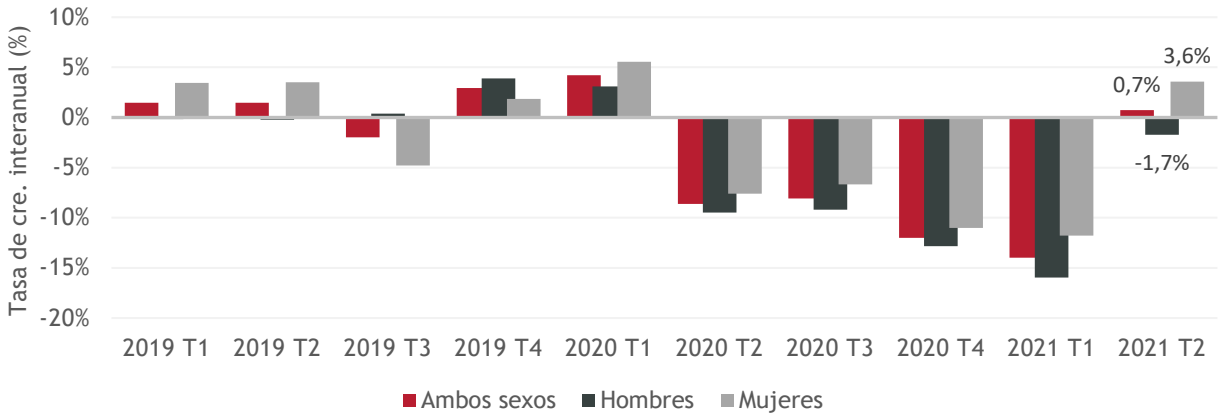
De acuerdo con los **grupos ECOICOP,** la variación de mayor magnitud se registra en el **grupo de vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles**, reflejando la presión alcista de los últimos meses del mercado energético. En junio de 2021, **el IPC** de dicho grupo en Canarias **ha aumentado un 10%** en términos interanuales, ligeramente por debajo del 10,9% registrado en el resto del territorio. Otros grupos en los que el nivel de precios se incrementa con más intensidad en términos interanuales son el **transporte, que aumenta un 4,3% en junio 2021 (la segunda tasa más alta),** seguido de otros bienes y servicios (0,7%).

TASA DE CRECIMIENTO INTERANUAL DEL IPC (%).
Canarias y España. Junio 2021. (ISTAC).



Por el contrario, los niveles de precios en junio de 2021 para los grupos de **comunicaciones (-4,5%), ocio y cultura (-1,3%), restaurantes y hoteles (-0,8%), y muebles, artículos del hogar y artículos (-0,3%)** registran tasas de crecimiento interanual negativas.

POBLACIÓN OCUPADA (Tasa de crecimiento interanual (%), EPA)). Canarias. 2019-2021. (ISTAC)



En referencia al **mercado de trabajo** en Canarias, la Encuesta de Población Activa (EPA) del segundo trimestre de 2021, refleja cómo la **población activa se ha incrementado en 27.400** personas con **respecto al trimestre anterior**, y en 52.000 personas en términos interanuales. Por su parte, el **número de personas ocupadas** en el segundo trimestre del año **crece** en 28.200 personas en relación con el primer trimestre de 2021, un ligero incremento de 6.100 personas atendiendo a la diferencia interanual (+0,74%).

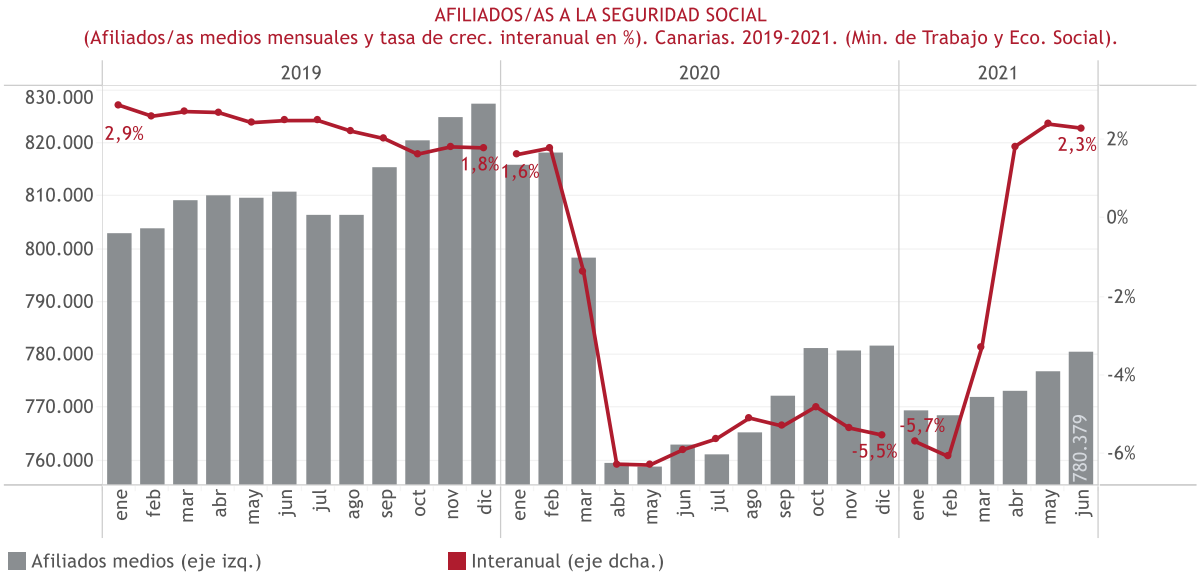
La tasa de paro en el segundo trimestre de 2021 es del **24,71%** (frente al 15,26% para el conjunto de España), **presentando un incremento interanual de 3,16 p.p.** (en el mismo trimestre de 2020 fue del 21,55%), aunque en **términos intertrimestrales** se **reduce** en **0,71 p.p.** Incorporando el último dato sobre el número de personas afectadas por un ERTE (70.951, junio de 2021), al número de personas en desempleo (271.800 en el segundo trimestre de 2021), se obtiene una **tasa de paro ajustada del 31,16%.**

En base a los datos de ocupación y paro, se aprecia una **ligera mejora respecto al primer trimestre de 2021**, que estuvo marcado por las restricciones de la tercer ola de la pandemia.

No obstante, en **términos interanuales**, la población desempleada se ha **incrementado en 45.910 personas** (sin contar el número de personas en ERTE), un +20,32%, mientras que la población activa lo ha hecho en 52.000 (+4,96%) y el número de ocupados "solo" en 6.100 personas (un +0,74%). Dicho de otra forma, pese a la **ligera mejora respecto al inicio del año**, el **empleo en Canarias todavía se encuentra en una situación crítica**,

Por otro lado, el número medio de **afiliados a la Seguridad Social** en **junio de 2021** ha aumentado en, aproximadamente, 3.600 afiliados respecto a mayo de 2021, alcanzando la cifra de **780.379 afiliados** un **2,3%** más en términos interanuales.

Como consecuencia de este comportamiento, el número de **desempleados** (SEPE) ha descendido en junio de 2021 en unas 3.000 personas, situándose el dato en **274.475 personas desempleadas,** si bien en términos interanuales la tasa de crecimiento se aproxima al 5% (12.761 personas más en situación de desempleo).



Sin duda alguna, las cifras observadas en los indicadores del mercado de trabajo son explicados en su gran mayoría, por los efectos de arrastre del sector turístico. Si bien la campaña de vacunación se encuentra avanzada, no ha alcanzado el objetivo fijado, y en el inicio de una quinta ola de la epidemia, el regreso a las restricciones ha condicionado la llegada de turistas y, en consecuencia, el inicio de la recuperación del sector.

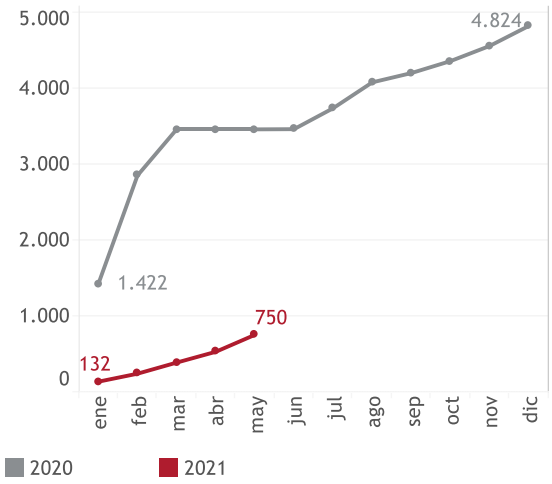
El **número de turistas extranjeros entrados en Canarias hasta mayo de 2021 ascienden a 568.239 personas,** registrando en dicho mes la entrada de 166.344 turistas, 46.487 (38,8%) más que en el mes anterior.

En comparación con el mismo período de 2020, en lo que va de año han entrado un -20,6% de turistas extranjeros, si bien es importante señalar que la entrada de turistas se concentró entre enero-marzo, registrados sendos "ceros turísticos" en abril y mayo. Si se toma el dato acumulado para el mismo período, pero de 2019, Canarias ha recibido casi 5,1 millones de turistas extranjeros menos (un -90%).

Por su parte, **el número de turistas nacionales que visitaron las islas** hasta mayo de 2021 se sitúa en los 240.595 turistas, tras sumar 79.501 turistas en dicho mes, manteniendo así la tendencia positiva iniciada en marzo. Realizando la comparativa con el mismo período de 2020, en lo que va de año han entrado un -15,69% menos de turistas (teniendo en cuenta la puntualización anterior en referencia al "cero turístico"). Respecto a los niveles prepandemia, hasta mayo de 2021 se han registrado 474.573 turistas nacionales menos (-66,4%) respecto al mismo período de 2019.

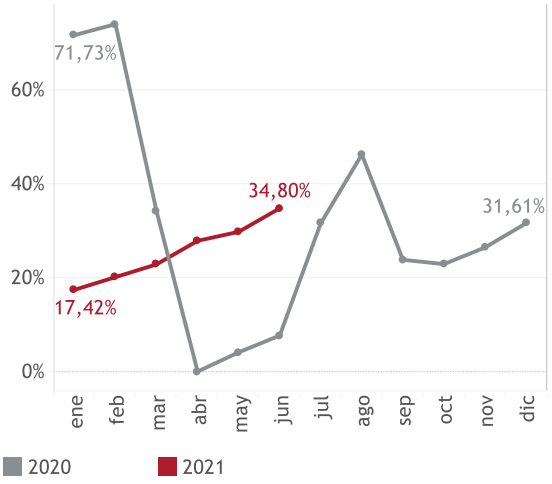
Por ende, la menor llegada de turistas registra comportamientos negativos en los distintos indicadores de evaluación del sector turístico. En este sentido, y tomando de referencia la Encuesta de Gasto Turístico (EGATUR) del INE, **el gasto total acumulado total hasta mayo de 2021 asciende a 750 millones de euros.** Esto supone una **tasa de crecimiento interanual del acumulado del -78,3%,** experimentando una reducción de más de 2.700 millones de euros hasta mayo de 2021 respecto al mismo período de 2020.

GASTO ACUMULADO DE TURISTAS EXTRANJEROS.
(Mill. €). Canarias. 2020 y 2021. (INE).



La reducción en la llegada de turistas, tanto extranjeros como nacionales, ha tenido como consecuencia negativa **la estancia media en alojamientos hoteleros.** Para junio de 2021, se registra una **estancia media de 4,8 días**, respecto a los **2,2 días y 6,8 días** registrados para el mismo mes de **2020 y 2019, respectivamente**. La **estancia media acumulada hasta junio de 2021** asciende, aproximadamente, **a 5 días**, lo que ha supuesto un **aumento** acumulado interanual de apenas un **0,08%.**

OCUPACIÓN HOTELERA POR PLAZA (en %).
Canarias. 2020 y 2021. (ISTAC).

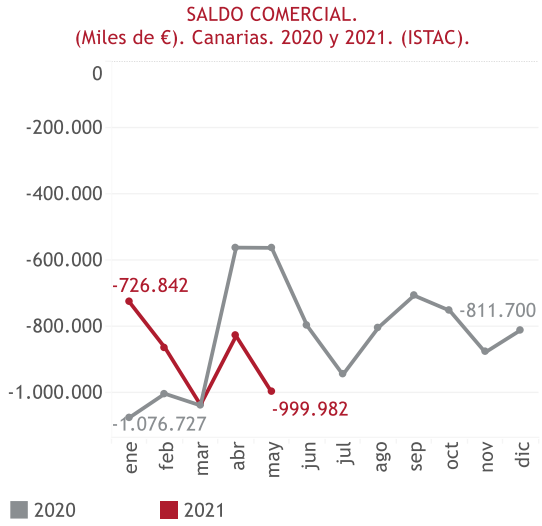


Por su parte, la **tasa de ocupación hotelera** por plazas continúa una lenta escalada, tras el mínimo registrado en enero de 2021, alcanzando el 34,8% en junio de 2021, +5 p.p. respecto al mes anterior, diferencia que se incrementa en +27,13 p.p. respecto a junio de 2020. Si la comparativa se realiza con los datos **anteriores a la crisis sanitaria**, la tasa de ocupación en mayo de 2021 se encuentra todavía 31,8 p.p. por debajo de la registrada en mayo de 2019.

En relación con el **sector exterior**, el **saldo comercial** de **mayo de 2021** presenta un **déficit** próximo a **1.000.000 miles de euros**. Esto supone un **acumulado hasta mayo de 2021** de, aproximadamente, **4.460.000 miles de euros**, registrando una **tasa de crecimiento acumulada interanual negativa de un 5%**, respecto al mismo período de 2020. Es decir, el saldo comercial ha ido empeorando paulatinamente a lo largo de 2021.

Mientras, la **tasa de cobertura** se sitúa en mayo de 2021 en el **16,54%**, tras descender 5,4 p.p. respecto al mes anterior (-5,34 p.p. en términos interanuales), lo que supone la cifra más baja desde noviembre de 2019.

Las cifras del déficit comercial y de la tasa de cobertura se explican por el comportamiento tanto del volumen de exportaciones como de importaciones realizadas. Por un lado, **las exportaciones** en mayo de 2021, cuya cifra ascendió a **198.239 miles de euros**, **1.094.070 miles** de euros en lo que va de **año**, lo que supone una tasa de crecimiento interanual negativa próxima al 6%. Y, por otro lado, **las importaciones**, cuyo **crecimiento acumulado interanual** en mayo **de 2021 ha sido de 2,7%,** registra una **cifra acumulada en lo que va de año** de, aproximadamente, **5.554.000 miles de euros.**



Por el contrario, el sector agrícola experimenta una reducción tanto en sus exportaciones como importaciones. **En mayo de 2021, se exportaron productos agrícolas** cuyo valor ascendió a **16.749 miles de euros -**un -6,5% en términos interanuales**-**, con un **valor acumulado** hasta dicho mes de **110.378 miles** de euros (un -9,1% respecto al mismo período de 2020). Por su parte, el valor de las **importaciones** hasta mayo de 2021 asciende a 169.891 miles de euros, tras experimentar una **caída interanual** del acumulado de un 8,6%. Ante esto, la tasa de cobertura de productos agrícolas hasta mayo de 2021 es de un 65%, muy similar a la registrada en 2020 (65,3%).

Con respecto a **los datos del sector financiero,** tomando de referencia el anuncio del Banco Central Europeo (BCE), el tipo de interés del euro para mayo de 2021 permanece al tipo 0%. Mientras, **el tipo del EURIBOR**, índice al que están referenciadas la mayoría de las hipotecas en España, **para junio de 2021** se sitúa en una media mensual de -0,484, tras experimentar un **descenso en junio** de 2021 respecto al mes anterior de **0,003%**.

Con respecto al **volumen de depósitos en Canarias,** cuya cifra se sitúa en 34.229 millones de euros, ha experimentado un **incremento acumulado durante el primer trimestre de 2021 próximo al 4%, respecto al mismo período de 2020.**

Finalmente, **el primer trimestre del año 2021**, el volumen total de créditos asciende a **38.048 millones de euros**. De acuerdo con ello, **el incremento acumulado registrado en 2021** ha sido superior al **11% respecto al mismo período del año anterior.**

3. Perspectivas: la gestión del desenlace.

Según los **objetivos iniciales** de vacunación, el 30 de junio el 70% de la población debería haber estado vacunada. No obstante, la tozudez de los datos en base a la disponibilidad y programación de los diferentes medios humanos y materiales ya hacían prever que no se iba a conseguir. Esas son las **estimaciones** que realizó Corporación 5 en **enero de 2021**, argumentando que se debía incrementar hasta por ocho el ritmo planteado.

Según fue pasando el tiempo, la brecha se iba incrementando y fue, justamente, en el inicio del segundo trimestre del presente año donde dicha fisura comenzó a emprender un camino de convergencia sin que aún se haya conseguido. ¿Razones? **Mayor disponibilidad de recursos y establecimiento de procedimientos masivos de inmunización**.

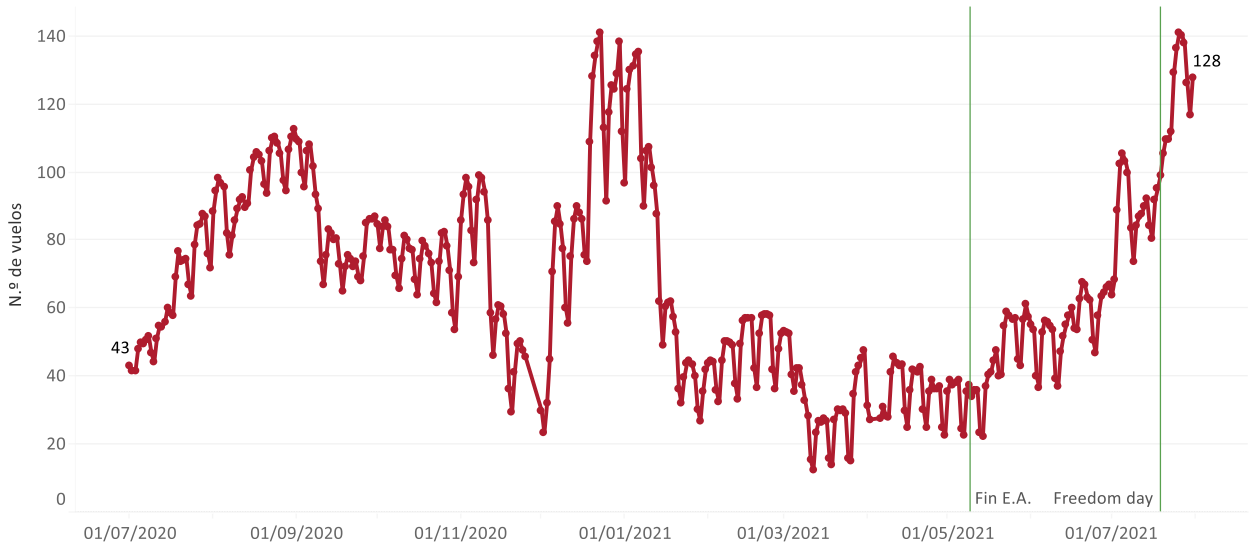
Paralelamente se iban modificando los diferentes niveles de restricciones, con la consiguiente **afección sobre la economía** hasta que se logró contener la **cuarta ola** en medio de un contexto de la **supresión** del **estado de alarma** el 9 de mayo junto con la eliminación de la obligatoriedad del uso de las mascarillas a partir del 26 de junio en espacios abiertos siempre y cuando la distancia de seguridad pudiera mantenerse.

Todas estas circunstancias han hecho que se produzca un **incremento en la intensidad de contagios**, afectando principalmente a los rangos de edad **pendientes de vacunar** junto con aquellos otros colectivos que, pudiendo tener la inmunización programada, no han querido hacer uso del derecho establecido.

Con todo ello, afrontamos **un segundo semestre del año en donde se mezcla la incertidumbre arrastrada con las perspectivas inciertas** en base a una recuperación basada en un ritmo adecuado de vacunación compatible con los embistes de las diferentes cepas existentes.

Así y todo, pese que ya habíamos pronosticado que a lo largo de este ejercicio asistiremos a **una evolución**

LLEGADA DE VUELOS INTERNACIONALES A LOS AEROPUERTOS DE CANARIAS (Media móvil 5 últimos días).
Canarias. Julio 2020 - julio 2021. (Flightstats).



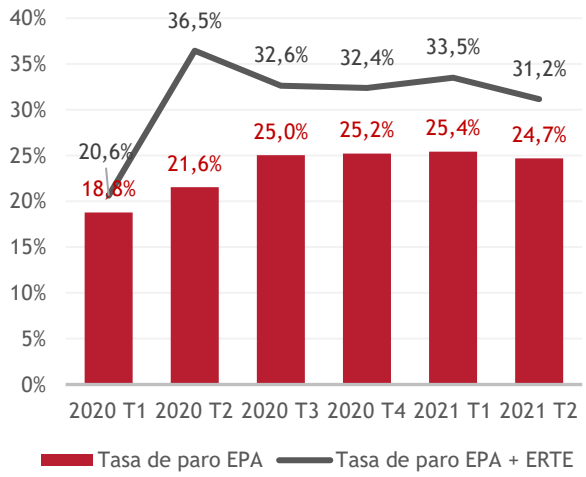
desigual desde la perspectiva trimestral, teniendo en cuenta la evolución de la situación de partida, tras haber experimentado un primer trimestre con un cierto empeoramiento interanual, el próximo trimestre asistiremos a un periodo basado en un comportamiento mejor que el experimentado en 2020 para acceder a una última parte del año en donde las cifras experimentarán una notable mejoría, dejando un saldo neto de **crecimiento del PIB en 2021 en el intervalo situado en el 5%-6%,** dependiendo del grado de cobertura sanitaria de la vacunación.

Por ello podemos asegurar que **el segundo trimestre de 2021 ha tenido un comportamiento económicamente mejor que su homónimo para 2020** por una mera razón cuantitativa, aunque sin acceder a un proceso de recuperación de los parámetros perdidos. Así y todo, las evoluciones de las cifras del sector **turístico** se plasman en un -15,7% interanual en mayo de 2021 relacionado con la entrada de turistas nacionales y del -79,4% en turistas extranjeros. O con una **caída de la recaudación del interanual en junio de 2021 -4,5%** en concepto de IGIC.

Además, el **número de empresas se ha ido recuperando paulatinamente (+1,96%)**. Aún así, reiteramos la necesidad de implementar sistemas de vigilancia y tutorización para minimizar la **mortalidad de dichos nuevos emprendimientos**.

Desde la perspectiva de las variables que afectan a las relaciones laborales, trimestralmente, el número de personas en **desempleo** ha descendido en 900 personas en el segundo trimestre de 2021 respecto al primero, aunque se ha incrementado en 45.900 personas en relación con el mismo periodo del año anterior, lo que, junto a la evolución de la población activa, hace que la tasa de desempleo se sitúe en estos momentos en un **24,71%**, siendo **la más alta de todo el territorio nacional**.

TASA DE PARO Y TASA DE PARO AJUSTADA (%). Canarias. 2020-2021. (ISTAC Y MINISTERIO DE TRABAJO)



Desde la óptica interanual, mientras que la población activa varía en 52.000 personas, la ocupación lo hace solo en 6.100. esto da pie a ofrecer un dato de paro total de 271.800 personas.

Es cierto que la amortización de puestos de trabajo no se ha ejercido como mecanismo principal de ajuste, pero si incluimos a las personas que a fecha de hoy están en un ERTE, que **a fecha de 30 de junio de 2021 es de 70.951 personas**, la tasa de paro alcanzaría el 31,16%.

Tengamos en cuenta que el **desarrollo de los parámetros en las relaciones laborales** ha dependido de la evolución del Producto Interior Bruto y no de la legislación laboral existente. No obstante, marca líneas de actuación en donde todas las partes intervinientes se han de ver representadas. La reflexión viene a **colación de las diferentes propuestas de modificación de la norma reguladora en materia de empleo**. A

este respecto, y dada la tradición de concertación y diálogo social, será necesario apostar por mantener y **proyectar una actuación común**, no sólo al objeto de potenciar la posición global, sino para establecer un vínculo entre el desarrollo de **competencias** y el crecimiento en la **productividad**, **rentabilidad**, **competitividad** y el **empleo**. En definitiva, hay que aplicar acciones en pro de un **crecimiento inteligente**, sostenible e integrador utilizando la expresión de la propia Unión Europea, fortaleciendo la **cohesión social** y **territorial**, así como potenciar medidas de inclusión social. Desde esa perspectiva, asumiendo que hay que ubicarse en un procedimiento irreversible que ocasionará inadaptaciones, que se incrementarán por la diversidad, hay que insistir en la socialización de los resultados, tanto positivos como negativos, **evitando dejar al margen a quienes asumen el riesgo**, no dejándonos llevar por planteamientos cortoplacistas que intentan resolver un problema coyuntural, por muy grave que sea, con herramientas estructurales.

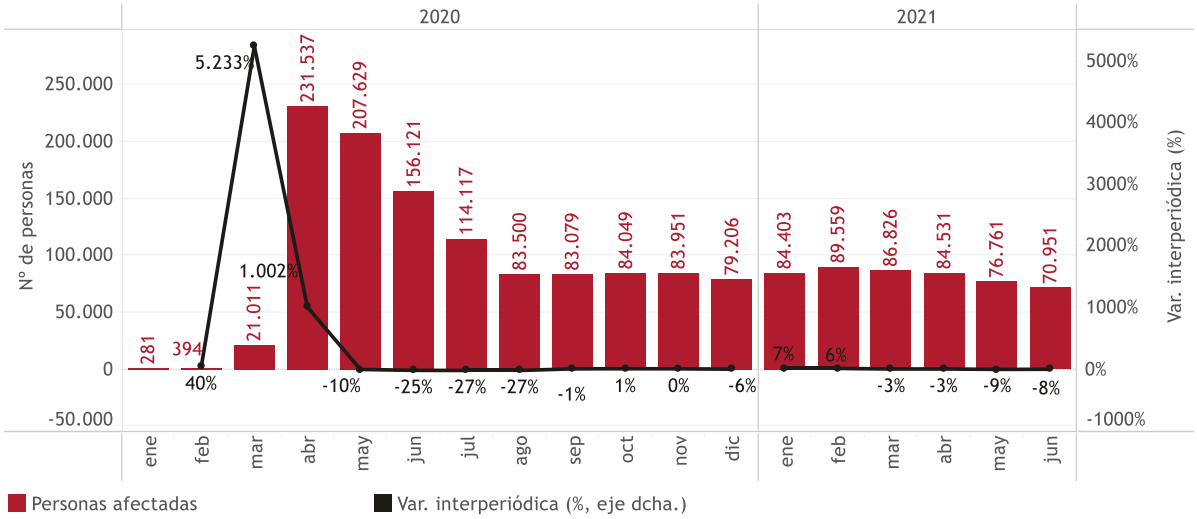
Y dada esta evolución, ¿cambian en algo las expectativas y escenarios planteados con anterioridad en los informes de coyuntura precedentes?

Si algo ha caracterizado la situación es que nos encontramos en un entorno de continua **volatilidad**, añadiendo complejidad al sistema de medidas e instrumentos del que se puede disponer. Por otro lado, siempre hemos defendido que la **incertidumbre** se combate con protocolos. Ahora bien, cuando la incertidumbre muta, los protocolos quedan obsoletos. De ahí que se tendrá que disponer de **mecanismos** y **procedimientos lo suficientemente ágiles** para poder adaptarse a las diferentes necesidades detectadas.

Por ello, la base de la **recuperación**, más allá del establecimiento de la cobertura sanitaria necesaria, se asienta sobre la capacidad de reacción positiva de la estructura económica que puede dar **respuesta al incremento de la demanda** en donde la especialización productiva es fruto de potenciar la capacidad competitividad de un sistema económico.

Ahora bien. No debemos olvidarnos del riesgo del **crecimiento de la inflación**, lo cual puede afectar, no solo a la

PERSONAS INCLUIDAS EN ERTE (N.º de personas).
Canarias. 2020 y 2021. (OBECAN y Min. Trabajo y Eco. Social).



capacidad de poder adquisitivo de la demanda, sino a la incertidumbre que podría cernirse sobre la continuidad o no de los **incentivos monetarios** existentes y su afección sobre el **endeudamiento**, principalmente público. Así y todo, los mensajes que se han querido mostrar por parte de los **Bancos Centrales es de ofrecer tranquilidad basada en el aprendizaje** de la gestión de crisis económicas financieras.

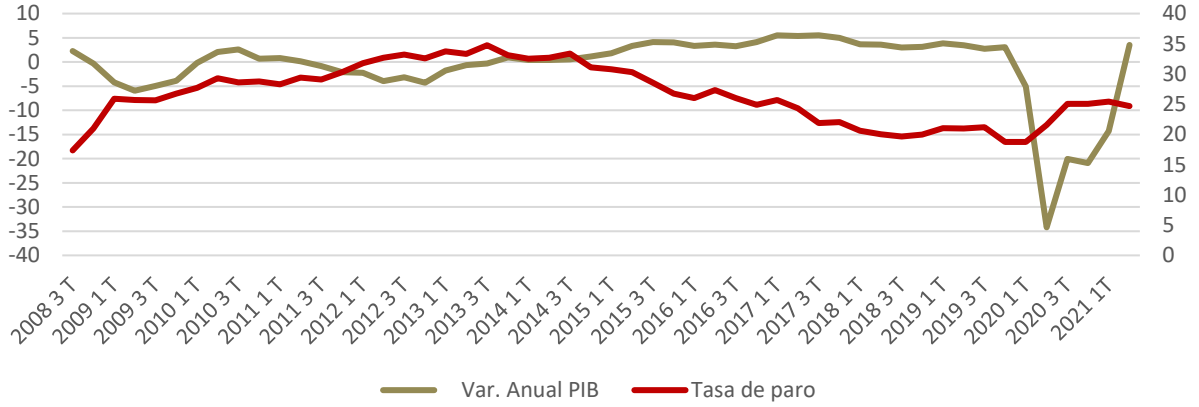
Según lo expuesto, en el **segundo trimestre de 2021** se espera que el PIB reaccione a cifras similares al empleo descontando las personas que, queriendo trabajar no lo pueden hacer sin tener suspendido su vinculación contractual. Por ello, los porcentajes estimados estarían cifrados en una **variación del PIB trimestral en un 3,5%,** teniendo en cuenta la evolución de la **ocupación** y el indicador de intensidad de empleo, sin tener en consideración a las personas que están en **ERTE,** lo que ajustaría la **tasa de paro, como ya dijimos,** al **31,16%**.

mejorando los escenarios más pesimistas, pero empeorando los más optimistas. En este sentido, para Canarias, las **previsiones de incremento del PIB para 2021** seguimos pronosticando que estarán situadas **en torno a un intervalo situado entre el 5 y el 6 por ciento**, salvo situación de recuperación inusitada por la incorporación de variables hasta ahora no incluidas, dado que se **depende del ritmo de vacunación**, estructura económica afectada junto la evolución del control de la pandemia a nivel internacional**.**

Como no podría ser de otra manera, modificaciones en la estructura económica privada tiene implicaciones en la esfera de lo público mediante un efecto directo como es la **recaudación fiscal**. Esta, que termina por sufragar el coste de los bienes y servicios públicos, se verá **modificada a la baja en 2021** aunque con algo de menos intensidad que en el año anterior.

Si tenemos en cuenta que los **impuestos** netos representan un **9,5% del PIB** en

VARIACIÓN INTERANUAL DEL PIB (%, EJE IZQ.) Y DE LA TASA DE PARO AJUSTADA (%, EJE DERECHA). Canarias. 2008-2021. (ISTAC).



Para 2021, mientras que en **España**, tras haber experimentado un crecimiento interanual en el segundo trimestre de 2021 del **19,78% (+2,76%** en el intertrimestral)**,** el cuadro macroeconómico de evolución que se le adscribe oscila entre el 5,0% y el 6,5%,

Canarias, ya en 2020 se estimó una pérdida de recaudación superior a los 500 millones de euros, en 2021 **la recaudación no se recuperará debido a la evolución del crecimiento económico**, perdiendo potencial en la

capacidad recaudatoria de los recursos tributarios.

Tal vicisitud hay que tenerla en cuenta desde la perspectiva de **las modificaciones presupuestarias necesarias**, tanto a través de los niveles de endeudamiento y déficit público propio, como la configuración de las diferentes políticas económicas propuestas.

Más allá de reconectar los puentes de **confianza** en relación con las decisiones que se determinan tomar, es necesario implementar un sistema de compensaciones económicas predefinidas de acuerdo a cada uno de **los niveles de restricciones** planteados, estableciendo los parámetros territoriales y sectoriales oportunos, teniendo como finalidad el aislamiento de los efectos de las medidas de corte sanitario sobre la estructura económica y social.

Este tipo de medidas tiene que posicionarse más allá de instrumentos puntuales que vienen a operar dependiendo del nivel de recursos existentes en cada momento. Como ejemplo, se encuentran las **ayudas directas por importe de 84 millones** de euros aprobadas por el **Gobierno de Canarias**, o los **1.144 millones** de euros establecidos por el **Gobierno de España**, lo que significa que **solo un 12,50% de las pérdidas anuales experimentadas en 2020 estarían cubiertas**, siempre y cuando el nivel de ejecución fuera el adecuado evitando cualquier retraso en su puesta en marcha. Por otro lado, teniendo en consideración que los diferentes niveles de la **administración pública** que operan en el **Archipiélago** aportan el **17,5% del PIB**, un tercio de la economía está en manos de la gestión de la iniciativa pública. Por ello, siendo necesarias, no son suficientes. Así y todo, se depende de una total y correcta ejecución, corriendo el riesgo de devolución al Estado de aquella parte no ejecutada, parámetro impensable según las necesidades detectadas.

Así y todo, ejecutando todas las palancas, significaría que, **como máximo, se recuperarían unos 2.250 millones de euros**, **no llegando a alcanzar los 40 mil millones de euros de PIB en total en 2021**. Por ello, y como medida preventiva, sería necesario habilitar la posibilidad de la **dotación anticipada de la Reserva para Inversiones en Canarias**, utilizando como oportunidad la existencia de los **Fondos Next Generation**, aspecto que se convertiría en multiplicador de oportunidades.

Es por lo que, dados los pronósticos, es **compatible la expectativa** que, **hasta 2023, es probable que no alcancemos nuevamente el estatus que teníamos en 2019**, para lo cual 2022 debe ser un ejercicio de espectacular recuperación, afianzando lo que se experimentará en el último cuatrimestre de 2021. Pero, como se sabe, la **competitividad** y la **innovación** de una región o institución depende de la predisposición a la innovación.

En este sentido, la digitalización de las empresas, y especialmente, el desarrollo del **comercio electrónico**, se erigen como otro potencial vector de crecimiento. El confinamiento de 2020 impulsó de manera decidida este tipo de comercio, que ya en 2019 suponía **más de 1.840 millones de euros y casi 890 mil clientes en Canarias** (OCTSI, 2021, último dato disponible). En esta línea, Next Generation EU, el Plan España Puede y el Plan Reactiva Canaria, buscan continuar desarrollando esta **modernización y digitalización del ecosistema empresarial** en el próximo lustro.

No obstante, pese al crecimiento de los últimos años, las personas que compran

online en **Canarias todavía se encuentran por debajo del nivel promedio de España** (50,6% de la población entre 16 y 74 años, frente al 62,2% en el conjunto nacional, -11,6 p.p.) (OCTSI, 2021).

Por otro lado, queda por ver el impacto en el **corto/medio plazo** que tendrá sobre el comercio del archipiélago las recientes modificaciones llevadas a cabo por la Agencia Tributaria Canaria para **simplificar los trámites de entregas de mercancías en artículos** de bajo valor (menos de 150 €). Todavía es pronto para dilucidar si apuntalará el crecimiento del comercio online en Canarias, o, por el contrario, supondrá una amenaza para las empresas locales.

Ahora bien. Más allá de las **medidas de corte coyuntural** que han sido implementadas habida cuenta de la necesidad sectorial detectada derivada de una crisis sanitaria con graves implicaciones en nuestra economía y sociedad, no debemos obviar la existencia de **mecanismos estructurales** dotados de personalidad jurídica estable como es el propio **Régimen Económico y Fiscal de Canarias**.

La primigenia existencia de nuestra vinculación económica y fiscal data del último tercio del siglo XV, aunque fue a partir de 1852 donde se reafirmó con el régimen de puertos francos. Así y todo, no fue hasta 1964 donde se reconoció un sistema de franquicias, afianzándolo en la **Ley sobre el Régimen Económico y Fiscal de Canarias (REF) de 1972**. A partir de ahí, modificaciones del articulado, desarrollos reglamentarios aclaratorios entre otras negociaciones, han intentado dotar de mayor seguridad jurídica en las actuaciones por parte, tanto de la administración como de los sujetos e instituciones administradas. La idea ha sido siempre la de **adoptar mecanismos que eviten las consecuencias negativas generadas por las distorsiones sobre las condiciones de competencia de los mercados**, así como su afección sobre la sociedad en general.

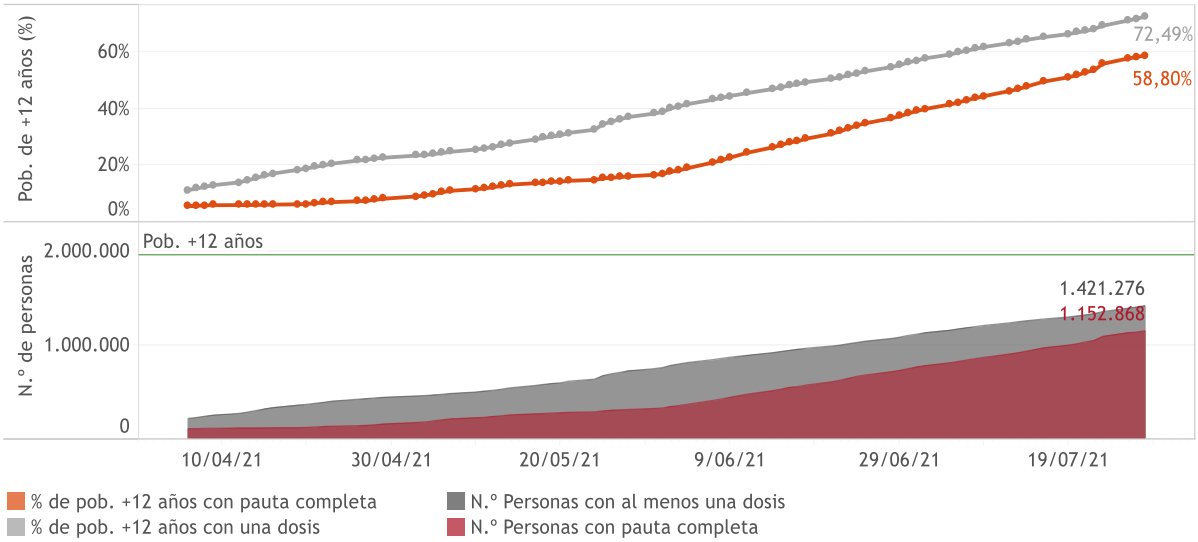
Es por ello por lo que hay que entender al **REF como un instrumento imprescindible para compatibilizar el desarrollo social con la competitividad**, por lo que sea cual sea la decisión sobre sus modificaciones, esta debe estar dotada de la legitimidad de la representación de la sociedad, teniendo claro que la **propia Constitución Española**, en su **disposición adicional tercera**, establece que la **modificación del régimen económico y fiscal del archipiélago canario requerirá informe previo de la Comunidad Autónoma** o, en su caso, del órgano provisional autonómico. Es por ello la exigencia de su **estricto cumplimiento** con la finalidad de asegurar las **obligaciones y los derechos del tejido económico y social del Archipiélago** sin que exista el riesgo de la arbitrariedad en su uso y gestión.

De acuerdo a esta particularidad, hay que establecer los parámetros necesarios en aras de seguir manteniendo **un diferencial fiscal fruto de unos condicionantes estructurales** de modo que, si en el ámbito nacional e internacional se plantean modificaciones tributarias que intentan homogeneizar el impacto fiscal, la economía y sociedad de Canarias debería establecer un mecanismo automático para garantizar dicho diferencial.

Por esa razón hay que apostar por trayectorias que apuesten por el **equilibrio con equidad en el acceso a las diferentes oportunidades y reducción de las desigualdades**, utilizando la polarización solo como arrastre positivo. De lo contrario, empezar con desventaja solo genera eso: más

desventaja. Para ello hay que compatibilizar las **sistemáticas competitivas** basadas en la innovación y en el denominado progreso con el necesario e imprescindible vínculo social, bien para legitimarlo, bien para desecharlo a través de la redistribución de sus efectos.

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



Teniendo en cuenta todas estas consideraciones, es necesario proyectar una **actuación común**, debido a que hay que seguir insistiendo en que es el conocimiento el que origina mayores dotes de adaptabilidad a una realidad que cambia prácticamente en tiempo real, para lo cual, las acciones a desarrollar deben tener un **carácter multiplicador en donde se prime la importancia del perfeccionamiento**, actualización y adaptación profesional del capital humano existente, tanto presente como futuro, para establecer una **estrategia común**, no sólo al objeto de potenciar nuestra posición global, sino para establecer un vínculo entre el desarrollo de competencias y el crecimiento en la **productividad y el empleo**. En definitiva, hay que aplicar acciones en pro de un **crecimiento inteligente, sostenible e integrador utilizando la expresión de la propia Unión Europea**, fortaleciendo la cohesión social y territorial, así como potenciar medidas de inclusión social.

En definitiva, no estamos ante una mera **recuperación del ciclo económico**. Estamos ante un **reto** de gran magnitud que abre importantes riesgos, pero también oportunidades para que la alternativa transformadora apoyada en la obtención permanente de competencias y nuevas habilidades entendiendo que es un procedimiento irreversible que ocasionará inadaptaciones que se incrementarán por la diversidad.

CEOE Tenerife

cajamar CAJA RURAL

Gobierno de Canarias

CORPORACIÓN 5

INFORME N.º 105 / SEGUNDO TRIMESTRE 2021

INFORME DE COYUNTURA DE CANARIAS Y PERSPECTIVAS

SEGUNDO TRIMESTRE 2021