

PREVISIONES ECONÓMICAS DE CANARIAS

ESCENARIOS DE IMPACTO DEL COVID-19

Octubre de 2021

-Informe-



Consejería de Economía,
Conocimiento y Empleo
Viceconsejería de Economía
e Internacionalización



Índice

1. Introducción	3
2. Reseña metodológica	4
3. Situación actual y variables de entorno	5
4. Escenarios de simulación.....	6
5. Resultados de los escenarios de predicción	9
5.1 Resumen de resultados	9
5.2 Escenario central.....	12
5.3 Escenario optimista.....	15
5.4 Escenario pesimista.....	15
6. Conclusiones.....	16



1. Introducción

La Viceconsejería de Economía e Internacionalización, en el ámbito de sus competencias, realiza periódicamente una actualización de las previsiones oficiales de la economía canaria, basándose en su modelo de predicción trimestral desarrollado por el Centro de Predicción Económica (CEPREDE), con el objetivo de servir de base para el diseño de las distintas políticas públicas que desarrolla el Gobierno de Canarias.

En julio publicamos una quinta actualización, tras las de mayo, julio y octubre del pasado año, y la de marzo del actual, de las previsiones de Canarias, con el fin de analizar el impacto económico de la crisis sanitaria del COVID-19. En dicho informe se avanzaba el fuerte crecimiento de la actividad económica por encima del 20% anual, materializándose en un +26,5% de acuerdo con los datos de la Contabilidad Trimestral de Canarias publicada por el ISTAC. En las previsiones de julio se consideró la inminencia del inicio de la recuperación al mitigarse los efectos de la crisis sanitaria, dada la reducción de los contagios y el avance en el proceso de vacunación masiva de la población, que permitiría la apertura de los principales mercados turísticos además de los efectos positivos sobre la demanda interna de las menores restricciones a la movilidad.

Desde el punto de vista estadístico, con los datos disponibles, se constata una recuperación de la actividad en el tercer trimestre de 2021, que aceleraría el crecimiento intertrimestral observado en el segundo trimestre, favorecido por las menores restricciones a la movilidad que han permitido, en general, la reapertura de negocios, en particular en la hostelería y en la restauración y en el gradual retorno de turistas. En términos anuales, se sigue esperando un crecimiento notable por encima del 10% si bien de menor entidad como consecuencia de la minoración del efecto base.

Los avances en el control de la pandemia en nuestro país y en los principales mercados emisores hacen prever la continuación de la recuperación económica en nuestro archipiélago, en lo que resta de año y a lo largo de 2022, avalado por las buenas expectativas turísticas para la temporada de invierno con su impacto positivo sobre la demanda interna y el empleo. No obstante, los niveles de actividad actuales y esperados para los próximos meses todavía no recuperarían los previos a la crisis en 2019, lo cual no se espera que suceda en nuestro escenario central hasta el último trimestre de 2022.

En cualquier caso, es necesario tener en cuenta que persiste el entorno de incertidumbre, si bien atenuado en lo que respecta a la crisis sanitaria, al aparecer nuevos elementos distorsionadores como el incremento de los precios de las materias primas, en particular energéticas, con su correspondiente impacto en términos de presiones inflacionistas, así como los problemas generados en las cadenas de suministro globales. A pesar de ello, la amplitud de los intervalos de crecimiento se ha estrechado con respecto a las anteriores previsiones. Hay que tener en cuenta que en diciembre de 2021 el INE publicará los resultados de la Contabilidad Regional de España para 2020 lo que podría suponer un reajuste de las previsiones.

A partir del mes de septiembre, con la irrupción del volcán de La Palma, se añade un nuevo elemento de incertidumbre en la economía canaria, tanto desde el punto de vista de su duración como de sus efectos sobre la economía insular de La Palma y, por lo tanto, sobre la economía



regional. La economía de La Palma supone en términos de PIB un 3% del conjunto de la economía canaria, mientras que su sector primario representa el 12% del VAB de dicho sector a nivel regional según las últimas estimaciones insulares armonizadas de la Contabilidad Regional de España publicadas por el ISTAC correspondientes a 2018.

Esta Viceconsejería continuará realizando un seguimiento exhaustivo de los efectos económicos de la pandemia, así como de otros shocks que se produzcan, de forma que estas previsiones serán objeto de revisión periódica conforme se vaya disponiendo de nuevos datos.

2. Reseña metodológica

Estas previsiones macroeconómicas de Canarias se han basado en el empleo del modelo econométrico desarrollado para la Consejería de Economía, Conocimiento y Empleo del Gobierno de Canarias por CEPREDE.

La metodología empleada se fundamenta en un modelo econométrico de previsión trimestral de la economía canaria no sólo desde la óptica de la oferta sino también desde la demanda agregada, utilizando series estadísticas que son congruentes anualmente, para el conjunto del territorio nacional, con la Contabilidad Regional del INE y, trimestralmente, con la Contabilidad Regional trimestral del ISTAC.

El modelo de predicción de la economía de Canarias refleja una estructura keynesiana clásica donde el conjunto del PIB se determina por agregación de los diferentes componentes de la demanda agregada mientras que los componentes de la oferta se estiman mediante una aproximación de tipo Input-Output y donde la actividad de los distintos sectores viene condicionada por la evolución de los componentes de demanda y la estructura específica de sus mercados. Se realiza finalmente un proceso de congruencia donde los valores inicialmente estimados para dichos componentes de la oferta se ajustan al total del PIB obtenido desde la óptica de la demanda.

Por lo que se refiere a la **demanda agregada**, el modelo realiza predicciones sobre las siguientes magnitudes: Gasto en consumo final privado (Hogares e IPSFLSH), Gasto en consumo final de las AA. PP., Formación bruta de capital fijo (en equipo y otros activos y en construcción), Variación de existencias, Exportaciones de bienes y servicios (distinguiendo entre bienes, servicios turísticos y otros servicios no turísticos) e Importaciones de bienes y servicios (distinguiendo también entre bienes, servicios turísticos y otros servicios no turísticos). Para las seis variables de intercambios con el exterior se han diferenciado las transacciones frente al resto del territorio nacional y frente al resto del mundo, por lo que finalmente el PIB regional se obtendría por agregación de 17 componentes.

De forma complementaria, el modelo de predicción de la economía canaria permite obtener previsiones desde el lado de la **oferta agregada**. Para los componentes de la oferta se diferencian los cuatro grandes sectores productivos: Agricultura, ganadería y pesca; Industria; Construcción y Servicios.

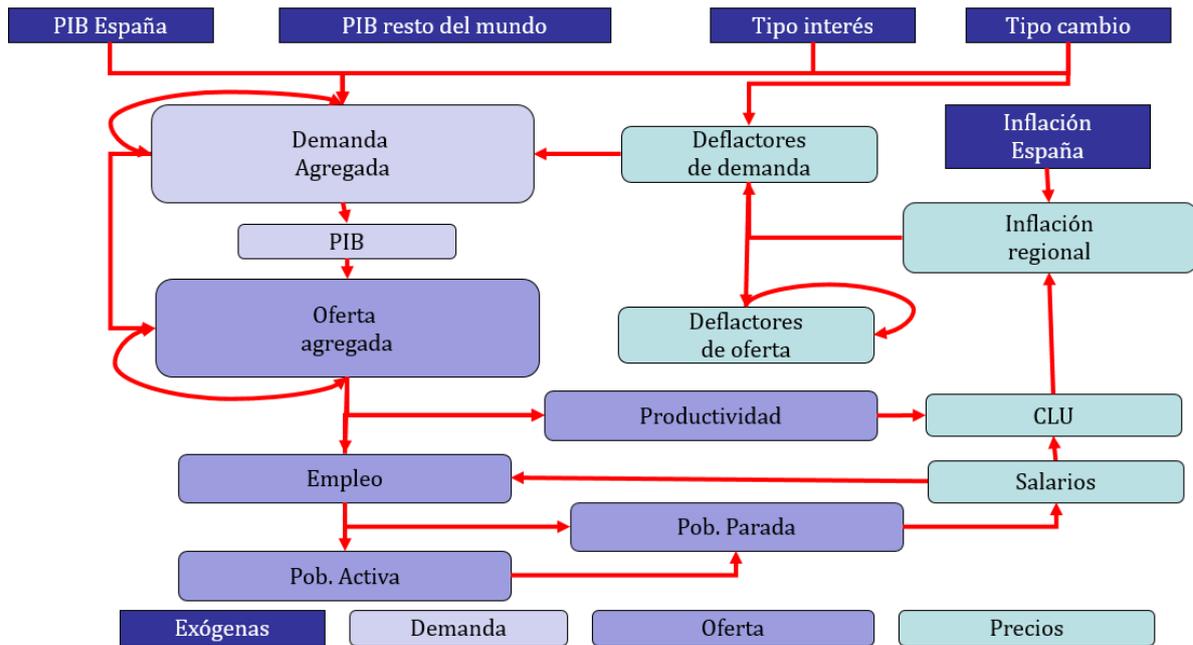
Junto con las magnitudes en volumen de los diferentes componentes de la demanda y la oferta agregadas, el modelo incorpora todos los **deflatores específicos** de cada una de estas magnitudes, así como los valores nominales de las mismas, con el fin de poder proyectar



adecuadamente a futuro los diferentes agregados especificados en términos de índices de volumen encadenado.

El modelo se complementa con una aproximación al **mercado laboral** de la economía canaria, recogido a través de las magnitudes de población activa total, población ocupada (distinguiendo entre sectores productivos), parados y tasa de desempleo.

GRÁFICO 1. ESTRUCTURA DEL MODELO DE PREVISIÓN TRIMESTRAL DE CANARIAS



3. Situación actual y variables de entorno

Las previsiones realizadas por este modelo, al cual se han aplicado diferentes escenarios, se han llevado a cabo con los últimos datos disponibles hasta la fecha, tanto de coyuntura como de contabilidad trimestral, a falta de los datos de 2020 de la Contabilidad Regional de España del INE. En este sentido, en particular, se han incluido las estimaciones del segundo trimestre de 2021 de la Contabilidad Trimestral de Canarias del ISTAC, que recogen un fuerte repunte en dicho trimestre del PIB real de Canarias del +3,9% respecto al trimestre anterior y del +26,5% anual, que en este caso se vio potenciado por el efecto base del fuerte descenso en el segundo trimestre de 2020 afectado por los efectos del confinamiento a nivel local y exterior.

En lo referente a las variables del entorno nacional e internacional tenidas en cuenta en el modelo, en la siguiente tabla se recogen las hipótesis de comportamiento más recientes previstas para 2021 y 2022. En general, para nuestro entorno más directo, en España se ha producido una nueva revisión a la baja de las previsiones de 2021 y mejorado para las de 2022, mientras que para la Eurozona las proyecciones han mejorado algo para 2021 permaneciendo constantes para 2022.

**TABLA 1. VARIABLES DE ENTORNO 2021-2022**

	2020	2021	2022
INTERNACIONAL			
PIB real Eurozona (Var. %)	-6,5	4,8	4,0
IPC Armonizado en la UE (Var. %)	0,7	1,6	1,3
IPC OCDE (Var. %)	1,4	2,4	2,1
MONETARIO			
Tipo de Cambio €//\$	0,878	0,836	0,829
Tipo de interés interbancario a 3 meses en la Eurozona (%)	-0,42	-0,42	-0,04
NACIONAL			
PIB Real Nacional (Var. %)	-10,8	6,5	6,4
Consumo privado nacional (Var. %)	-12,2	8,0	6,6
Consumo público nacional (Var. %)	3,3	3,5	2,5
Deflactor consumo privado nacional (Var. %)	0,0	1,0	0,6
Deflactor Construcción nacional (Var. %)	1,4	1,9	1,5

4. Escenarios de simulación

Aunque la incidencia de la pandemia ha ido remitiendo favorecido por el avance de la vacunación, dada la continuación de la situación de incertidumbre, se ha considerado necesario delimitar, nuevamente, estas estimaciones mediante la elaboración de escenarios alternativos basados en el comportamiento de la demanda turística.

Para diseñar dichos escenarios, como en las previsiones anteriores, se ha contado con la colaboración de la Viceconsejería de Turismo de la Consejería de Turismo, Industria y Comercio del Gobierno de Canarias, que ha establecido para cada escenario una senda mensual de comportamiento en este año y el próximo en base a la intensidad del impacto en la demanda turística en comparación con la situación previa a la pandemia (año 2019). Ello se movería en términos porcentuales entre el 0%, que implica no impacto o recuperación total, y el -100%, que implicaría una pérdida total de turistas.

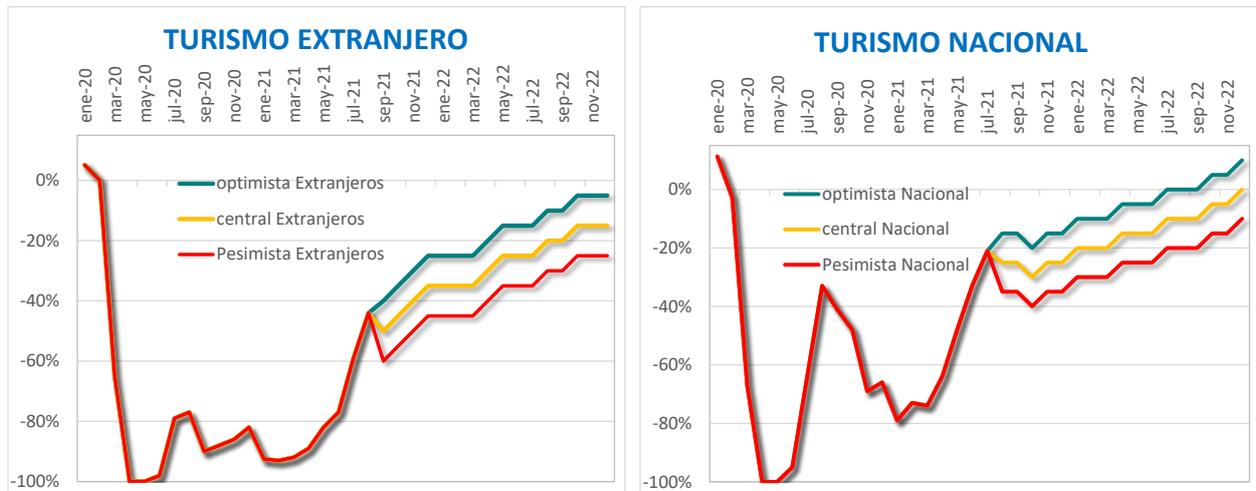
Una vez realizadas las previsiones de un escenario central, se han elaborado dos escenarios adicionales, optimista y pesimista, en base a la evolución esperada de la llegada de los turistas, tanto nacionales como extranjeros.

En lo relativo a la evolución de la situación de Canarias respecto a la anterior actualización de las previsiones (julio), los avances progresivos en el control de la pandemia a través de la vacunación y el levantamiento gradual de las restricciones a los viajes internacionales en países emisores de turistas en particular en Reino Unido, hicieron que a lo largo de este verano haya comenzado un paulatino retorno del turismo hacia las Islas, con un comportamiento más favorable del turismo nacional, y en particular del turismo interior, previéndose que el turismo procedente del extranjero mejore su comportamiento, especialmente en la temporada de invierno.



GRÁFICO 2. EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA TURÍSTICA. ESCENARIOS 2021-2022

(% de Pérdida de Turistas Entrados)



Fuente: Consejería de Turismo, Industria y Comercio

Elaboración: Viceconsejería de Economía e Internacionalización

Escenario optimista: En este escenario se contempla el control de la pandemia tanto en Canarias como en el resto de los mercados emisores. La vacunación ha conseguido la inmunidad de rebaño a finales del mes de agosto, gracias al incremento de suministro de las vacunas actuales. La incidencia del bono turístico implantado por la Consejería amplifica la actividad turística de los canarios y peninsulares especialmente durante el verano.

En el cuarto trimestre de 2021, el interés por hacer turismo en los mercados emisores incluido Reino Unido, convierten a Canarias como un destino muy atractivo, lo que hace que la conectividad aérea se vea incrementada por la fuerte demanda. La reciente erupción del volcán en La Palma no afecta a la percepción de un lugar seguro en los mercados emisores. El volcán dejará de estar en erupción en un corto plazo de tiempo, y no afectarán a las conexiones aéreas. Pudiéndose alcanzar cifras de turismo similares a las de 2018 en el año 2023, récord turístico en las Islas Canarias. Al mismo tiempo, los canarios también optan por otros destinos turísticos para disfrutar de sus vacaciones.

En este escenario, continuaría la recuperación gradual de la demanda turística iniciada en el verano, en mayor medida para el turismo nacional, y en menor medida para el extranjero, de forma que la normalización en unos niveles cercanos a los previos a la crisis del covid-19 se alcanzaría en el verano de 2022 para los turistas nacionales, pudiendo éstos superar dichos niveles en el último trimestre. En cuanto a los extranjeros, se irían acercando a su nivel previo a la crisis a comienzos de 2023.

Por otro lado, se espera del turismo interior que continúe con el comportamiento favorable iniciado en el verano retomando los niveles de 2019, los cuales se seguirían superando durante el resto del año y a largo de 2022, para estabilizarse a mediados del 2023.

Escenario central: Los establecimientos turísticos abiertos durante los primeros meses del año 2021 sólo supusieron el 32% de los mismos. Se espera la apertura escalonada de los mismos a partir de julio, en la que las expectativas para el verano son optimistas con el mercado canario y peninsular. También los mercados emisores están abriendo sus fronteras y con el pasaporte



COVID y las cifras sanitarias de Canarias hacen atractivo el destino para el turismo extranjero, el mercado de Reino Unido también considera a Canarias como un destino seguro del COVID 19. Sin embargo, el incremento de la capacidad aérea es lenta pero continua, esperándose que en el último trimestre del 2021 la capacidad sea más que razonable. Algunos establecimientos reiniciarán su actividad a partir del mes de octubre, cuando se estima que la situación esté completamente normalizada y se incremente la conectividad a todos los mercados emisores. El acontecimiento acaecido recientemente en La Palma prácticamente no tiene efectos en el resto de las Islas.

De esta manera, se espera el comienzo de la recuperación para los mismos meses que el escenario optimista, aunque la intensidad de la recuperación sería menor tanto para el turismo nacional como para el turismo extranjero. Como en el escenario anterior, a finales de 2021 el nivel del turismo se situaría entre un 65% y un 75% de los niveles de 2019. Un acercamiento a los niveles previos a la crisis (95%) se obtendría por el turismo nacional en el último trimestre de 2022, pudiendo retornar al nivel de 2019 en diciembre de dicho año. En dicho trimestre el turismo extranjero podría alcanzar un 85% de los niveles previos a la crisis.

En este escenario se espera que prosiga el buen comportamiento del turismo interior en relación con el turismo extranjero y del resto de España, de forma que continuaría superando, a lo largo de 2022, los niveles de 2019 retomados desde agosto de este año.

Escenario pesimista: En este escenario, durante el año 2021 no es posible controlar completamente la pandemia debido a una nueva cepa no cubierta por las vacunas actuales. Sin embargo, ésta sólo afecta a algunos mercados emisores y no es una situación generalizada. Algunos países la tienen controlada y son los que aportan turistas al destino canario. Sin embargo, la actividad turística se ve contraída, además por la evolución del volcán en La Palma.

Al igual que en el mismo escenario de julio, la recuperación sería lenta, situándose a finales de 2021 todavía entre el 55% y el 65% de los niveles de 2019, para el turismo extranjero y nacional, respectivamente. En 2022 proseguiría la recuperación de forma gradual situándose a finales de dicho año entre el 75% y el 90% de los niveles de 2019, también para el turismo extranjero y nacional, respectivamente.

El turismo interior seguiría presentando un comportamiento menos desfavorable que los turismos tanto extranjero como del resto de España, minorando de forma gradual sus descensos respecto a 2019, y cuyos niveles se podrían superar en el primer trimestre de 2022.

Comportamiento de otras variables

En lo referente a la actividad del Sector Público se sigue previendo en este año en curso la continuación de una política marcadamente expansiva reflejada, además de un incremento de plantillas en Sanidad y Educación, en un crecimiento respecto al año anterior, debido fundamentalmente a la implementación de las diferentes medidas de ayuda tanto del Plan Reactiva como de los fondos Next Generation de la UE, destacando el mencionado en el anterior informe y ya en proceso de concesión de las ayudas, Decreto ley 6/2021, de 4 de junio, por el cual se procede a la concesión de la "Línea Covid de ayudas directas a personas autónomas y empresas" prevista en el Título I del Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia de la COVID-19,



financiada por el Gobierno de España. El importe asignado para esta ayuda es de 1.144 millones de euros.

Recordar que, las medidas compensatorias del Sector Público, que se realizan a través de transferencias a los hogares y las empresas, y que se manifiestan en la demanda agregada a través de las mayores rentas (Consumo Privado e Inversión), se refieren principalmente a la parte de prestaciones por desempleo y subvenciones a las empresas. Se incorporan en el modelo trasladando a nivel regional las estimaciones realizadas a nivel nacional.

En lo referente al mercado de trabajo, hay que precisar que los trabajadores afectados por ERTE, sistema todavía vigente al menos hasta febrero de 2022, se consideran como población ocupada, a la espera de su evolución futura. En este sentido es necesario precisar que las estimaciones, tanto de empleo como de paro, y la tasa de paro, deben interpretarse con cautela.

5. Resultados de los escenarios de predicción

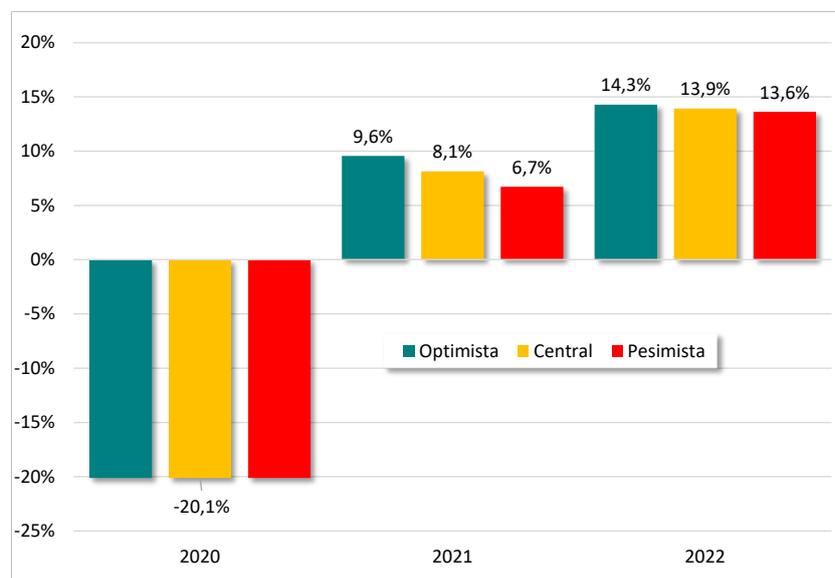
5.1 Resumen de resultados

Las previsiones de los tres escenarios indican que el PIB real de Canarias en 2021 experimentaría un crecimiento que oscilaría entre un +6,7% y un +9,6%, con un escenario central del +8,1%, todo lo cual implica una revisión al alza del crecimiento esperado en las anteriores previsiones de julio, en las cuales se predecía un intervalo entre el +4,5% y el +9,4%, con un escenario central del +6,3%.

Para 2022 se sigue esperando una consolidación de la recuperación de la actividad prevista en un intervalo de crecimiento entre el +13,6% y el +14,3%, con un escenario central del +13,9%. El intervalo de crecimiento de los escenarios se acorta. Así, el extremo inferior del intervalo mejora respecto a las previsiones de julio (+11,3%) mientras que el extremo superior se modera ligeramente respecto a las previsiones anteriores (+14,8%). En el escenario central el crecimiento previsto para 2022 se acelera 1,2 puntos porcentuales respecto al previsto en julio (+12,7%).

GRÁFICO 3. PIB REAL DE CANARIAS. ESCENARIOS DE PREDICCIÓN

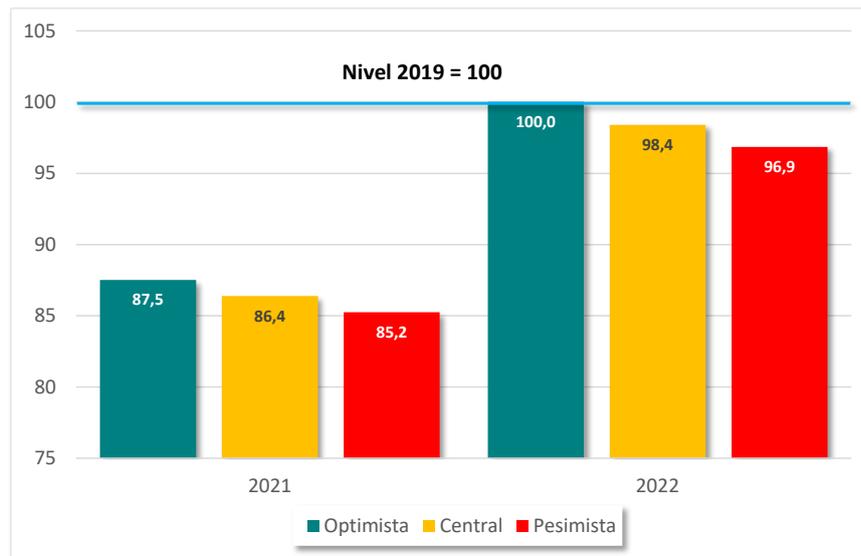
(Tasas de variación anual)





En promedio anual, sólo en el escenario optimista se recuperarían en 2022 los niveles previos a la crisis (2019), mientras que en los escenarios central y pesimista se situarían todavía por debajo (-1,6% y -3,1% respectivamente). En una evolución trimestral el nivel de 2019 se retomaría para el escenario optimista en el tercer trimestre de 2022. Para el escenario central los niveles previos se podrían conseguir en el último trimestre de 2022. En el escenario pesimista ello ocurriría entre finales de 2022 y el primer trimestre de 2023.

GRÁFICO 4. PIB REAL DE CANARIAS. NIVELES RESPECTO A 2019. ESCENARIOS
(Índices. 2019 = 100)



En una comparativa con las previsiones de España se estima que en 2021 y 2022 el crecimiento del PIB real Canarias superaría al de la media nacional. Es necesario matizar que a pesar de ello, a finales de 2022 Canarias reflejaría un descenso del -1,6% y España un aumento del +1,6% respecto a 2019. Esta circunstancia se debe al efecto base de la significativa mayor caída del PIB real de Canarias en 2020.

En términos de PIB nominal de Canarias, las previsiones indican un incremento en 2021, que bascularía entre 3.387 y 4.553 millones de euros.

En dicho entorno, el empleo en Canarias se reduciría todavía en 2021 entre un -0,4% y un -1,5%, esto es, entre 3.200 y 13.000 ocupados menos. El escenario central estima una reducción del -1% lo que implica un decremento de ocupados de -8.100. Para 2022 se prevé para todos los escenarios una recuperación importante del empleo que supondría un intervalo de incremento entre 49.500 y 76.200 empleos. Estas cifras corresponden a ocupados EPA y deben tomarse con cautela, no solamente por las lógicas limitaciones de toda previsión, sino también por las distorsiones estadísticas generadas por factores administrativos y en particular por los ERTE y el concepto de parado que considera la EPA de acuerdo con la OIT de particular afectación en el segundo trimestre de 2020.

Como un indicador de empleo más homogéneo, se prevé que las horas trabajadas fluctúen en 2021, dependiendo de los escenarios, entre una reducción del -0,7% y un aumento +0,5%. En 2022, el repunte esperado de la actividad tendría como efecto un crecimiento de las horas trabajadas entre el +9,2% y el +6,1%.



TABLA 2. ESCENARIOS 2020-2022. RESUMEN

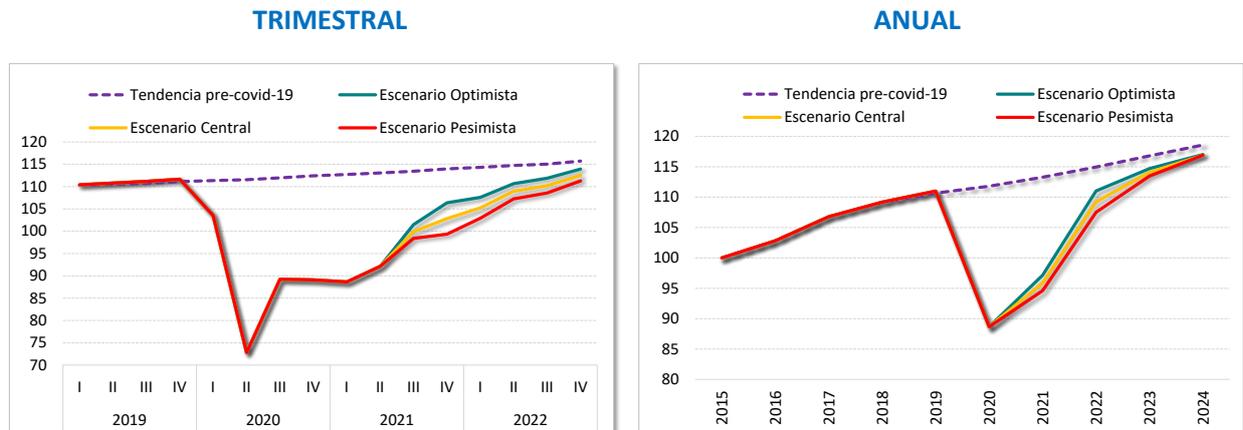
	2020	2021	2022
PIB real (%)			
Optimista	-20,1%	9,6%	14,3%
Central	-20,1%	8,1%	13,9%
Pesimista	-20,1%	6,7%	13,6%
PIB nominal (Var. Mill. €)			
Optimista	-9.005	4.553	7.058
Central	-9.005	3.970	6.826
Pesimista	-9.005	3.387	6.625
Empleo (Ocupados) (%)			
Optimista	-6,2%	-0,4%	9,0%
Central	-6,2%	-1,0%	7,4%
Pesimista	-6,2%	-1,5%	5,9%
Empleo (Var. Miles)			
Optimista	-56,2	-3,2	76,2
Central	-56,2	-8,1	62,6
Pesimista	-56,2	-13,0	49,5

Pasando a analizar la evolución trimestral prevista, los tres escenarios muestran una gradual recuperación del PIB real de Canarias, si bien con diferentes intensidades, dependiendo del grado y duración en el tiempo de la pandemia. Con estas premisas se establecen tres sendas diferentes de recuperación, en función de las previsiones de evolución de la demanda turística a lo largo de 2021 y 2022. Se prevé que, en el tercer y cuarto trimestre de 2021, se continúe con la senda de crecimiento iniciada durante el segundo trimestre, aunque de manera más moderada entre otros motivos por la minoración del efecto base con respecto a iguales periodos del 2020. Se prevee un rebote importante del crecimiento anual del PIB real en los tres escenarios, con una tasa anual prevista superior al +10%. También por el efecto base, dada la mejoría de la actividad en el tercer trimestre de 2020, aunque se esperan crecimientos, serían más moderados que en el segundo trimestre. Para el último trimestre del año en curso se espera una aceleración de la actividad por un mejor comportamiento del turismo y por el efecto base de un último trimestre de 2020 afectado por una nueva oleada de la pandemia.

Según estas previsiones, en el verano de 2022 se podría recuperar el nivel de PIB anterior a la crisis para el escenario optimista y a finales de dicho año para el escenario central.



GRÁFICO 5. PREVISIÓN DE PIB REAL DE CANARIAS. ESCENARIOS
(Índices. 2015 = 100)



5.2 Escenario central

En el escenario central, que se considera el más factible, se revisa al alza el crecimiento proyectado en las previsiones de julio para 2021 y 2022. Así, tras el descenso en 2020 del -20,1%, se prevé un incremento del PIB real de Canarias en 2021 del +8,1% (+6,3% previsto en julio), equivalente a un aumento en términos nominales de 3.970 millones de euros. Para 2022 se prevé una aceleración del crecimiento hasta un +13,9% (+12,7% previsto en julio). El nivel que se alcanzaría en el conjunto de 2022, sin embargo, seguiría todavía un 1,6% por debajo del nivel de 2019. En este escenario dicho nivel se retomaría a finales de 2022.

Dentro de la Demanda Agregada, en 2021 se prevé un crecimiento de todos los componentes de la Demanda Interna, a excepción de la variación de existencias, mientras que, para la Demanda Externa, se espera también un crecimiento tanto de las exportaciones como de las importaciones, si bien alcanzando unos valores notablemente inferiores a los de 2019. Dentro de la Demanda Interna se prevé que el mayor crecimiento se produzca en el Gasto en consumo privado como consecuencia del retorno al gasto de parte del ahorro acumulado en los periodos de limitaciones a la movilidad, por la mejoría de las rentas de las economías domésticas como consecuencia de la recuperación en las cifras de empleo, así como por la estabilidad de los gastos hipotecarios, a pesar de una cierta elevación de la tasa de inflación debido en mayor medida a sus componentes energéticos. En segundo lugar, destaca el crecimiento del gasto en consumo final de las AA.PP. derivado de los refuerzos de plantillas sanitaria y educativa para paliar los efectos de la crisis.

La Formación Bruta de Capital Fijo reflejaría un crecimiento de la Inversión en bienes de equipo, así como de la Construcción. El crecimiento de la Inversión en equipo se basa en la progresiva materialización de las decisiones aplazadas de inversión de las empresas en un contexto de menor incertidumbre y favorecido por los nuevos paquetes de ayudas públicas. No obstante, la recuperación observada en 2021 todavía supondría un 15% menos que la previa a la crisis sanitaria en 2019.

**TABLA 3. ESCENARIO CENTRAL 2020-2022. DEMANDA****(Índices y Tasas de variación interanual)**

	2020	2021	2022
PIB REAL A PRECIOS DE MERCADO	88,7	95,9	109,2
% cto. s/a.a.	-20,1%	8,1%	13,9%
Gasto en consumo final privado	98,9	108,0	111,6
% cto. s/a.a.	-10,2%	9,2%	3,4%
Gasto en consumo final AA.PP.	112,9	120,3	123,5
% cto. s/a.a.	6,1%	6,6%	2,7%
Inversión (FBCF)	76,1	79,8	92,4
% cto. s/a.a.	-19,4%	4,8%	15,9%
Variación de existencias	46,0	38,4	60,8
Aportación al crecimiento del PIB	-0,3%	-0,1%	0,4%
% Cto. DEMANDA INTERNA	-8,7%	7,5%	5,7%
Aportación al crecimiento del PIB	-8,6	8,5	6,5
Exportaciones de bienes y servicios	64,4	72,7	110,5
% cto. s/a.a.	-47,6%	12,8%	52,2%
Turismo nacional	59,2	76,1	119,2
% cto. s/a.a.	-56,3%	28,5%	56,6%
Turismo del Resto del Mundo	34,0	40,0	90,4
% cto. s/a.a.	-71,6%	17,7%	125,8%
Importaciones de bienes y servicios	79,6	87,6	109,8
% cto. s/a.a.	-28,4%	10,0%	25,4%
Aportación al Cto. DEMANDA EXTERNA NET/	-11,5	-0,3	7,5

Para 2022, gracias a la prevista recuperación del turismo y por el efecto base, se prevé un repunte significativo en el crecimiento de las exportaciones, si bien en parte contrarrestado por la reactivación de las importaciones, aunque en menor medida en términos relativos. Los componentes de la Demanda Interna desacelerarían sus crecimientos en lo relativo al Consumo, tanto privado como público, debido al efecto base.

En lo referente a la inversión, se espera una aceleración de su crecimiento tanto en su componente bienes de equipo y en mayor medida en la construcción debido a los importantes flujos de ayudas de la Unión Europea y sus efectos sobre la economía, si bien su materialización va a depender de la agilidad en los procedimientos administrativos necesarios para sus correspondientes inversiones.

Desde la perspectiva de la Oferta Agregada, se produce en 2021 una recuperación de todos los sectores, excepto en la Industria, debido al comportamiento negativo del primer trimestre del año y la posible afectación en el cuarto trimestre de los problemas derivados del incremento del precio de las materias primas, así como del encarecimiento y complicación de la logística de las empresas. Dicha recuperación sectorial se debe en mayor medida a los Servicios (+8,7%) y la Construcción (+2,8%). El sector primario, por su parte, aumentaría su actividad un +1,6%.

**TABLA 4. ESCENARIO CENTRAL 2020-2022. OFERTA****(Índices y Tasas de variación interanual)**

	2020	2021	2022
PIB real	88,7	95,9	109,2
% cto. s/a.a.	-20,1%	8,1%	13,9%
V.A.B. Agricultura, ganadería y	105,9	107,5	107,7
% cto. s/a.a.	2,2%	1,6%	0,2%
V.A.B.INDUSTRIA	90,7	90,0	101,3
% cto. s/a.a.	-12,5%	-0,7%	12,5%
V.A.B. Construcción	104,8	107,7	123,1
% cto. s/a.a.	-14,4%	2,8%	14,3%
V.A.B. SERVICIOS	85,6	93,0	106,9
% cto. s/a.a.	-23,0%	8,7%	14,9%
Otros impuestos netos sobre los productos	87,1	95,3	104,1
% cto. s/a.a.	-20,4%	9,4%	9,2%

En 2022 se produciría un crecimiento generalizado de todos los sectores. La intensidad del crecimiento se aceleraría en los Servicios, la Construcción y la Industria y se moderaría para el Sector Primario.

El Mercado de Trabajo los datos para el conjunto del año todavía no reflejan la esperada mejoría de la actividad debido al comportamiento negativo del primer trimestre del año posteriormente revertido en los siguientes trimestres. Dicha mejoría se percibirá más claramente en el próximo año. Teniendo en cuenta los comentarios previos sobre los trabajadores afectados por los ERTE, y a la espera de cómo evolucionen, se corrigen dichos datos teniendo en cuenta el concepto de horas trabajadas. Así, mientras que el número de empleos en este escenario central se podría reducir en 2021 en 8.000 ocupados (-1%) se estima que las horas trabajadas se reduzcan un -0,1%. Dada la evolución esperada de los activos, y por lo tanto de la evolución de los parados, la tasa de paro todavía no se reduciría en 2021, aumentando en medio punto hasta el 23,2%. Sin embargo, nuestra estimación de la tasa de paro corregida de ERTE sugiere que, tras aumentar en 2020 hasta el 31,4%, en 2021 se podría situar en el 28,8%.

TABLA 5. ESCENARIO CENTRAL 2020-2022. MERCADO DE TRABAJO

	2020	2021	2022
Población Activa Total (Miles)	1.098,3	1.095,9	1.139,5
% cto. s/a.a.	-3,6%	-0,2%	4,0%
Total de Ocupados (Miles)	849,8	841,7	904,3
% cto. s/a.a.	-6,2%	-1,0%	7,4%
Var. Miles	-56,2	-8,1	62,6
Horas trabajadas	-5,1%	-0,1%	7,7%
Total Parados (Miles)	248,5	254,2	235,2
% cto. s/a.a.	6,4%	2,3%	-7,5%
Var. Miles	15,0	5,8	-19,0
Tasa de paro (% s/Pob. Activa)	22,7%	23,2%	20,6%
Crecimiento Productividad (%)	-15,0%	10,1%	6,1%

En 2022 se espera una recuperación más perceptible del Mercado de Trabajo, manifestada en un incremento del empleo y una reducción de los parados, que en su conjunto se reflejaría en una



caída de la tasa de paro. El incremento del volumen de empleo sería de 62.600 ocupados, lo que implica que faltarían 2.000 empleos para recuperar el nivel de 2019. Dada dicha evolución del empleo y del crecimiento esperado del número de activos, menor al del empleo, a lo largo de 2022, se prevé una reducción del número de parados de 19.000 personas. De esta manera, la tasa de paro se reduciría en 2,6 puntos porcentuales hasta el 20,6%, una décima por encima del nivel de 2019. La tasa de paro corregida de ERTE se situaría en el 21,5%.

5.3 Escenario optimista

En este escenario, se prevé un aumento del PIB real en 2021 del +9,6%, (equivalente a 4.553 millones de euros corrientes). Para 2022 se prevé una aceleración del crecimiento del PIB hasta una tasa del 14,3%, retomando los niveles de 2019.

TABLA 6. ESCENARIO OPTIMISTA 2020-2022. RESUMEN

	2020	2021	2022
PIB real (Índice)	88,7	97,1	111,0
PIB real (var. %)	-20,1%	9,6%	14,3%
PIB Nominal (Var. %)	-19,1%	11,9%	16,5%
PIB nominal (Var. Mill. €)	-9.005	4.553	7.058
Empleo (Ocupados) (Var. %)	-6,2%	-0,4%	9,0%
Empleo (Var. Miles ocupados)	-56,2	-3,2	76,2
Tasa de paro (%)	22,7%	23,0%	19,5%

El Mercado de Trabajo todavía no refleja en lo que respecta a las cifras del conjunto del año la mejoría de la actividad, sin bien desde una perspectiva temporal ello se debe al fuerte descenso del empleo del primer trimestre, mientras que a partir de entonces se constata una progresiva mejoría de sus cifras. En cualquier caso, se moderan las tasas de descenso de los ocupados y del crecimiento del paro. Así, el número de empleos en el escenario optimista se reduciría en 2021 en 3.200 ocupados. En este contexto, la tasa de paro aumentaría en 0,3 décimas de punto porcentual hasta el 23%.

En 2022 se espera la consolidación de la recuperación del Mercado de Trabajo, con un aumento en el número de ocupados de 76.200, superando el nivel de 2019. La reducción de los parados implicaría una importante reducción de la tasa de paro de -3,5 puntos porcentuales hasta una tasa por debajo del 20%.

5.4 Escenario pesimista

En este escenario, se prevé un aumento del PIB real en 2021 del +6,7%, equivalente a 3.387 millones de euros corrientes. Para 2022 se prevé una aceleración del crecimiento hasta una tasa del +13,6%, aunque distante un -3,2% del nivel de 2019.

**TABLA 7. ESCENARIO PESIMISTA 2020-2022. RESUMEN**

	2020	2021	2022
PIB real (Índice)	88,7	94,6	107,5
PIB real (var. %)	-20,1%	6,7%	13,6%
PIB Nominal (Var. %)	-19,1%	8,9%	15,9%
PIB nominal (Var. Mill. €)	-9.005	3.387	6.625
Empleo (Ocupados) (Var. %)	-6,2%	-1,5%	5,9%
Empleo (Var. Miles ocupados)	-56,2	-13,0	49,5
Tasa de paro (%)	22,7%	23,5%	21,8%

El Mercado de Trabajo refleja en 2021 un empeoramiento adicional, aunque más moderado que el de 2020. El número de empleos en el escenario pesimista se reduciría en 2021 en 13.000 ocupados. Con ello la tasa de paro aumentaría en 0,8 décimas de puntos porcentuales, hasta un 23,5%.

En 2022, se espera, como en los otros dos escenarios, una mayor intensidad de la creación de empleo, con un crecimiento en el número de ocupados estimado en 49.500. La tasa de paro se reduciría, en este caso en 1,7 puntos, hasta el 21,8%.

6. Conclusiones

Mediante la utilización del Modelo de Predicción de la Economía Canaria de la Viceconsejería de Economía e Internacionalización, desarrollado por CEPREDE, se han actualizado las previsiones económicas de Canarias, recogiendo los efectos de la crisis del coronavirus sobre la economía del Archipiélago. Para ello, se ha llevado a cabo la simulación de tres escenarios en base a una mayor o menor intensidad y extensión en el tiempo de la recuperación de la demanda turística.

De los resultados obtenidos se concluye el marcado impacto de la pandemia sobre las principales variables macroeconómicas de Canarias, especialmente por la elevada dependencia del turismo de nuestra economía. Sin embargo, se constata una paulatina remisión de los efectos negativos derivados de la crisis sanitaria observándose una gradual recuperación económica y un estrechamiento de los intervalos de crecimiento de los tres escenarios contemplados.

Los resultados derivados de estas previsiones deben seguir interpretándose con cautela, dado el alto grado de incertidumbre que, si bien se ha reducido en el ámbito sanitario por el mayor control de la pandemia, ha aumentado en el ámbito económico por el encarecimiento de los precios de las materias primas, en particular de la energía y por la escasez y retrasos en las cadenas de suministros globales. Conforme se vaya disponiendo de más datos económicos y clarificando la evolución futura de la pandemia, se procederá a realizar actualizaciones de forma periódica de las predicciones que en este caso corresponden a las previsiones económicas del Proyecto de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de Canarias para 2022.

En una comparación con las previsiones anteriores de julio, las actuales suponen una revisión al alza en lo que respecta a 2021 y un mayor crecimiento en 2022, si bien, a excepción del escenario



optimista, todavía sin llegar a recuperar para el promedio anual los niveles de 2019. En una perspectiva trimestral, los niveles de 2019, dependiendo de los escenarios, se recuperarían en el tercer o cuarto trimestre de 2022. En cualquier caso, se espera que, en lo que resta de año, se vaya produciendo de forma gradual una recuperación de la actividad turística dado el avanzado proceso de vacunación masiva que ha permitido el levantamiento progresivo de las limitaciones a la movilidad impuestas en los diferentes países.

Aunque el grado de incertidumbre económica derivado de la pandemia se va reduciendo, si bien gradualmente, todavía persiste la posibilidad de la aparición de nuevas variantes del coronavirus. Se prevé que la demanda interna apoye la recuperación sustentada en los importantes gastos públicos necesarios para combatir la pandemia, por un lado, como son los refuerzos en las plantillas sanitaria y educativa, junto con los paquetes públicos de ayuda contra la crisis sanitaria. Por otro lado, se prevé el retorno hacia el consumo de volúmenes importantes de ahorro privado acumulados. Y, por último, se estima la materialización de decisiones aplazadas de inversión.

Por otro lado, dentro de los escenarios se han considerado diferentes hipótesis de afectación de la reciente irrupción del volcán de La Palma sobre la economía del Archipiélago. Desde esta Viceconsejería de Economía e Internacionalización se están llevando a cabo actuaciones dirigidas hacia un seguimiento específico del impacto del volcán en la isla de La Palma, focalizado inicialmente en un sector, el agrícola, afectado en mayor medida por los efectos del volcán, para posteriormente extenderlo al resto de sectores de la economía insular y sus consecuencias sobre el conjunto del Archipiélago.

Finalmente, se prevé la continuación de la inflexión positiva del turismo, en la temporada de invierno. Conforme se vaya disipando el riesgo sanitario, la mayor intensidad de la recuperación será más palpable en 2022, año en el cual los efectos positivos sobre el mercado de trabajo serán también más notables. En cualquier caso, el nivel de actividad de 2019 no se recuperaría en el escenario central hasta finales de 2022.