



Informe N° 72



**Primer  
Trimestre 2013  
y perspectivas**

*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>

Una copia de esta obra puede encontrarse en el sitio del propietario <http://ceoe-tenerife.com/>.

*Este trabajo ha sido elaborado gracias a la financiación de*



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 del trimestre** 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, redactora del mismo, y no son necesariamente suscritos ni cabe atribuirle responsabilidad alguna a la CEOE-Tenerife.

## 1. Principales variables macroeconómicas canarias

	VARIABLES	PERIODO	ÚLTIMO DATO	ACUMULADO ANUAL	INTER-ANUAL	Valoración
Crecimiento y renta	PIB (miles de euros)	2012	-357.729	41.502.601	-0,85%	x
	PIB per cápita (euros)	2012	-299	19.568	-1,51%	x
	Población	1 de Enero de 2012	-8.425	2.118.344	-0,40%	-
Demanda	Energía eléctrica disponible (MWh)	Marzo 13	710.333	2.100.330	-4,94%	x
	Matriculación de automóviles	Marzo 13	2.307	7.151	-15,14%	x
	Transacciones inmobiliarias de vivienda nueva	4T 12	975	3.059	-12,60%	x
	Consumo de cemento (toneladas)	Marzo 13	33.611	116.155	-25,19%	x
	Comercio minorista (índice deflactado)	Marzo 13	86,4	88,48	-6,30%	x
	Recaudación líquida por IGIC (miles de euros)	Marzo 13	88.948	270.875	12,32%	✓
Actividad	Empresas inscritas en la Seguridad Social	Abril 13	-253	54.280	-1,62%	x
	Índice de Producción industrial	Marzo 13	75,4	74,1	-3,27%	x
	Inversión Directa Extranjera (millones de euros)	4T 12	44,4	68,4	-11,36%	x
	Viviendas iniciadas	Junio 12	42	245	-41,10%	x
	Viviendas terminadas	Diciembre 12	95	1.314	-81,11%	x
	Licitación oficial de obra pública (miles de euros)	Junio 12	8.821	80.437	-60,56%	x
	Visados de dirección de obra nueva (m <sup>2</sup> )	Febrero 13	11.684	42.739	-58,93%	x
	Indicador de Actividad del Sector Servicios	Febrero 13	86,4	90,1	-5,0%	x
Nivel de precios	Inflación (%)	Marzo 13	0,5%	-0,7%	1,8%	-
	Valor medio de la vivienda libre (euros/m <sup>2</sup> )	4T 12	-54,3	1.269,6	-11,6%	✓
Mercado de trabajo	Ocupados EPA	1T 13	-9.500	739.700	-2,70%	x
	Parados EPA	1T 13	17.200	385.600	6,43%	x
	Tasa de paro EPA (%)	1T 13	1,31	34,27%	1,99 p.p.	x
	Afiliados a la Seguridad Social (media mensual)	Abril 13	-3.803	646.276	-2,50%	x
	Desempleados INEM	Abril 13	+4.152	295.824	2,45%	x
	Costes laborales por hora efectiva (euros/hora)	3T 12	-0,4	15,90	-0,87%	x
Sector turístico	Ocupación hotelera por plaza (%)	Marzo 13	-0,71 p.p.	72,18%	0,87 p.p.	-
	Estancia media en hoteles (días)	Marzo 13	-0,54 días	7,92	1,23 días	✓
	Turistas extranjeros	Marzo 13	1.039.794	2.820.749	-1,34%	x
	Turistas nacionales	Marzo 13	90.504	276.146	-9,54%	x
	Gasto turistas extranjeros (millones de euros)	Marzo 13	1.141	3.163	7,0%	✓
Sector exterior	Exportaciones (miles de euros)	Enero 13	262.793	262.793	-11,71%	x
	Importaciones (miles de euros)	Enero 13	1.237.055	1.237.055	27,16%	x
	Saldo comercial (miles de euros)	Enero 13	-974.262	-974.262	44,29%	x
	Tasa de cobertura (%)	Enero 13	21,24%	21,24%	-9,36 p.p.	x
Sistema financiero	Depósitos (millones de euros)	4T 12	42	22.388	-7,73%	x
	Créditos vivos (millones de euros)	4T 12	-2.799	47.274	-10,33%	x
	EURIBOR a 1 año (%)	Marzo 13	-0.049 p.p.	0.545%	-0.953 p.p.	✓

## 2. Situación actual: El PIB de Canarias cae en el primer trimestre un 0,3% intertrimestral.

Según el Instituto Nacional de Estadística (INE), en el primer trimestre del año la economía española habría experimentado una **caída intertrimestral del Producto Interior Bruto (PIB) del 0,5%**. Esta tasa es tres décimas menos negativa que la estimada en el cuarto trimestre. En términos anuales, la tasa de crecimiento del PIB es del -2,0%, una décima más negativa que en el trimestre anterior, como consecuencia de una aportación negativa de la demanda nacional, que es compensada parcialmente por la aportación positiva de la demanda externa.

En cuanto a la economía canaria, nuestra estimación es **que el PIB del primer trimestre del año** habría experimentado **una caída intertrimestral del 0,3%**, una décima menos negativa que en el trimestre anterior. La caída en el último trimestre es fruto del agravamiento de la debilidad de la demanda interna, a través de la recaída del consumo y el desplome de la inversión por falta de financiación y expectativas empresariales. Si se compara con el primer trimestre del 2012, la economía canaria experimentaría según nuestras estimaciones una caída del **1,1% i.a.**, debido a la acumulación de trimestres negativos, aunque esta cifra es una décima menos negativa que la estimada en el cuarto trimestre del año.

Los indicadores de **demanda** en Canarias durante el primer trimestre de 2013 son **muy negativos**. Así, el consumo de cemento cae un 25,2% i.a., las ventas del comercio al por menor deflactadas caen un 6,3%, la tasa de matriculación de automóviles acumula una caída del 15,1% i.a., y la energía eléctrica disponible cae un 4,9%. Dado que el consumo privado supone un 57% del PIB del archipiélago su efecto sobre el PIB es muy negativo..

Los niveles de actividad muestran que **la recesión afecta a todos los sectores**. Las **empresas inscritas en la seguridad social** experimenta en el primer trimestre una disminución del 1,6% i.a., y el **índice de producción industrial** cae un 3,3%. Igualmente, durante los dos primeros meses del año la cifra de negocios del **indicador de actividad del sector servicios** cae un 5,0% i.a.

Asimismo, la **construcción continúa con su caída**. La superficie de los visados de dirección de obra nueva, un indicador adelantado de actividad para los próximos seis meses, cae un 58,9% i.a. en los dos primeros meses del año, indicando que la caída de actividad en este sector aún no va a tocar fondo.

**Los precios en Canarias han subido en el mes de marzo de 2013 un 1,8% interanual**. La medicina (14,9% i.a.), la enseñanza (12,7% i.a.) y el transporte (3,5%) son las rúbricas más inflacionistas. El menaje (-1,3%) y el vestido y el calzado (-0,4%), por el contrario, son las rúbricas menos inflacionistas.

Respecto al mercado de trabajo, en Canarias en el primer trimestre del año la población activa aumentó en 7.690 personas con respecto al trimestre anterior y los ocupados disminuyeron en 9.550 personas, por lo que el número de parados se incrementó en 17.240 desempleados. La industria crea 2.370 empleos, mientras que los servicios, la construcción y la agricultura destruyen 9.910, 1.090 y 910 empleos. Por situación profesional, los asalariados públicos disminuyen en 1.400 personas, los asalariados del sector privado disminuyen en 10.400 y los autónomos aumentan en 2.200. **La tasa de**

**paro aumenta hasta el 34,27% de la población activa, 1,31 p.p. más que en el trimestre anterior.**

Si la comparación se realiza con respecto al mismo periodo del año anterior, **el número de ocupados disminuye en 20.570 personas**, lo que supone una disminución de la ocupación de un 2,7% i.a. Dado que la población activa se ha incrementado en el último año en 2.730 personas, el número de desempleados se ha incrementado en 23.300 personas respecto al primer trimestre del año anterior. La industria genera 5.300 empleos si se compara con el primer trimestre del año anterior, y la construcción 520 empleos, mientras que los servicios destruyen 25.490 y la agricultura 900 empleos. Los asalariados públicos se reducen en 400 personas, los trabajadores del sector privado disminuyen en 12.600 y los autónomos y similares disminuyen en 6.000 personas.

**El número de turistas extranjeros que visitan las islas ha experimentado** durante el primer trimestre del año 2013 **una caída interanual de 38.318 personas (-1,3%)**. En cuanto al número de turistas nacionales, su número se ha reducido en 29.113 visitantes (-9,6% i.a.) en el primer trimestre. **El gasto de los turistas extranjeros en Canarias durante el primer trimestre del año 2013 ascendió a 3.163 millones de euros, un 7,0% más que en el mismo trimestre del año anterior.**

En el **sector exterior** de Canarias en el mes de enero de 2013 se observa una caída de las exportaciones del 11,7% i.a., mientras que las importaciones aumentan un 27,1% i.a. y el déficit comercial aumenta un 44,3% i.a.

Durante el primer trimestre del 2013, periodo objeto de análisis, el Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido los tipos oficiales de interés al 0,75%. El Euribor experimenta en el mes de marzo una reducción de 0,953 p.p. respecto al mismo mes del año anterior.

Durante el cuarto trimestre del año 2012 **el volumen de depósitos** aumentó en 42 millones de euros si se compara con el trimestre anterior y en 1.875 millones de euros en respecto al mismo trimestre del año anterior. Por otro lado, los **créditos vivos en Canarias se redujeron en 2.799 millones de euros** respecto al trimestre anterior y en 5.448 millones de euros respecto al cuarto trimestre del año anterior, aunque esta estadística se ve influenciada por la puesta en marcha de la SAREB o "banco malo", que elimina del balance de las entidades financieras los créditos impagados o de dudoso cobro. Estos datos refuerzan el proceso de reducción del endeudamiento de las empresas y familias canarias, en línea con el proceso de ajuste iniciado en 2009.

### 3. Perspectivas: La economía canaria caerá un -1,0% en el 2013

En el primer trimestre del año 2013, el crecimiento de la economía canaria respecto al trimestre anterior ha sido de -0,3% i.t., una décima menos negativa que en el trimestre anterior. La **debilidad del consumo es el gran culpable del empeoramiento**. La caída de la actividad en Canarias es menor que la ocurrida a nivel nacional (-0,5% i.t.). La tasa interanual de caída del primer trimestre en Canarias, sin embargo, es una décima menos negativa que en el trimestre anterior (-1,1% i.a.).

#### CRECIMIENTOS DEL PIB DE CANARIAS Y ESPAÑA

	2012				2013			
	1t	2t	3t	4t	1t	2t	3t	4t
Tasa variación i.a. Canarias	-0,5	-1,0	-1,3	-1,2	-1,1	-1,3	-1,2	-0,5
Tasa variación i.a. España	-0,7	-1,4	-1,6	-1,9	-2,0	-1,8	-1,6	-0,7
Tasa variación i.t. Canarias	-0,4	-0,2	-0,2	-0,4	-0,3	-0,4	-0,1	0,3
Tasa variación i.t. España	-0,4	-0,4	-0,3	-0,8	-0,5	-0,2	-0,1	0,1
Variación media anual Canarias	-1,0				-1,0			
Variación media anual España	-1,4				-1,5			

Fuente: INE y estimaciones propias. Elaboración propia.

i.a.: interanual; i.t.: intertrimestral

Nuestras previsiones de crecimiento del PIB tanto para Canarias como para España en 2013 son las que se muestran en la tabla anterior. Tanto la economía canaria como la española continúan una **recesión que se extenderá al menos hasta el final del año 2013. El mal comportamiento del consumo interno nos obliga a empeorar dos décimas la previsión de crecimiento de la economía canaria, que pasa a ser ahora del -1,0% en el año 2013**, mientras que por el mismo motivo empeoramos tres décimas **nuestra previsión de caída del PIB de España, que pasa a ser del -1,5%**. El mayor peso relativo del turismo en Canarias, que aunque también cae lo hace menos que la demanda interna, es el factor explicativo de la menor disminución de la actividad económica de Canarias en comparación con la nacional.

Respecto al comportamiento del empleo, **durante el primer trimestre del año 2013 la economía canaria ha destruido 9.500 puestos de trabajo**, algo por encima de nuestras previsiones, y el segundo trimestre del año estacionalmente es el peor para el empleo, así que es de temer que esta destrucción de empleo se intensifique, lo que podría conducirnos **cerca de la barrera de los 400.000 desempleados en el mes de junio**, dependiendo de si se modera o no la incorporación de activos al mercado de trabajo. A partir del mes de agosto y, en especial, en el último trimestre podría comenzar a generarse empleo de forma estacional, pero nuestras estimaciones son que finalizaremos 2013 con unos 15.000 puestos de trabajo destruidos (-2,0%) respecto a 2012, una cifra de desempleados alrededor de los 395.000 personas y una tasa de paro del 35% o cercana.

**TASA DE PARO EN CANARIAS**

	4T 2012	1T 2013	4T 2013 (est.)	Variación 2013-2012
<b>Población Activa (miles)</b>	1.118	1.125	1.129	1,0%
<b>Ocupados (miles)</b>	749	740	734	-2,0%
<b>Desempleados (miles)</b>	368	386	395	7,2%
<b>Tasa de paro (%)</b>	33,0%	34,3%	35,0%	+2,0 p.p.

*Fuente: EPA y estimaciones propias. Elaboración propia.*

*P.A. = Población Activa*

De acuerdo con nuestras estimaciones, **durante el año 2013 el número de turistas recibidos en Canarias se reducirá un 3,2%**. La caída en el número de turistas será más pronunciada en el primer semestre del año 2013, y se suavizará a partir del verano. **Los turistas extranjeros experimentarán una reducción del 1,5%**, unos 150.000 turistas extranjeros menos que en el año 2012 y un poco por debajo de los diez millones. Esta caída es fruto de la recaída en la recesión de nuestros principales mercados emisores europeos y será más acusada durante el primer semestre del año. En cuanto al turismo nacional, su evolución será aún más negativa a causa de la pronunciada recesión económica, con una **caída en el número de visitantes nacionales en torno al 15%**, similar a la del 2012, lo que supondrá unos 225.000 turistas nacionales menos que en el año 2012.