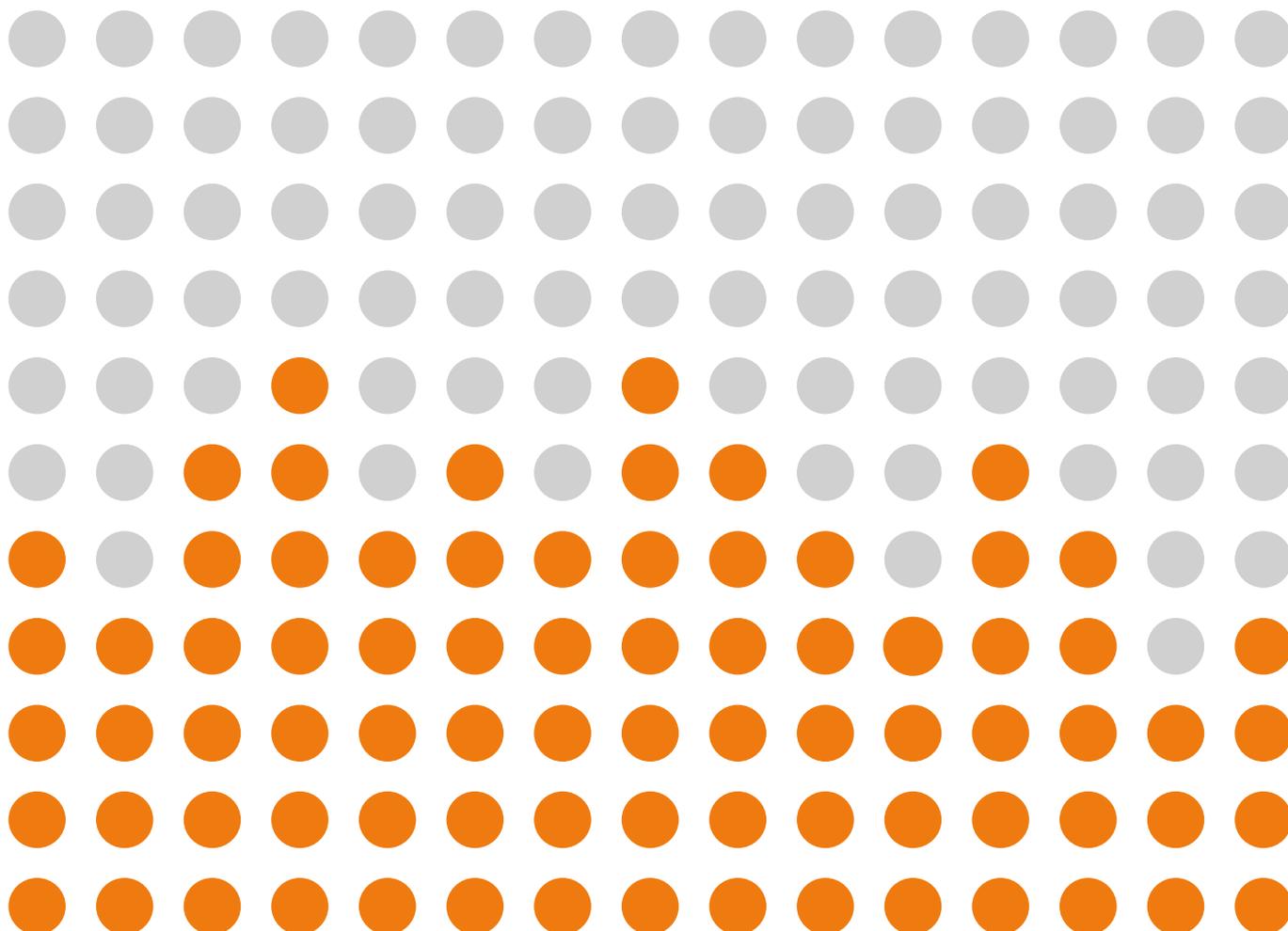


ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS

# IMPACTO DEL COVID-19 EN EL PIB Y EN LA LLEGADA DE TURISTAS.

SIMULACIÓN POR LA DEMANDA. ESCENARIOS.  
2020. CANARIAS.

**istac** | INSTITUTO CANARIO  
DE ESTADÍSTICA



## ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS

Impacto del COVID-19 en el PIB y en la llegada de turistas.  
Simulación por la demanda. Escenarios.  
2020. Canarias.

### Diseño, elaboración y edición:

Instituto Canario de Estadística

Luis Doreste Silva 101 – Planta 7.  
35004 Las Palmas de Gran Canaria.  
Tlf.: 928 89 92 60 – Fax: 928 89 92 75.

Rambla de Santa Cruz, 149, Edif. Mónaco. Planta baja.  
38001 Santa Cruz de Tenerife.  
Tlf.: 922 922 801 – Fax: 922 922 840.

Servidor Web: <http://www.gobiernodecanarias.org/istac>  
E-mail: [istac@gobiernodecanarias.org](mailto:istac@gobiernodecanarias.org)

### Agradecimientos:

Juan José Díaz Hernández  
Profesor Titular del Departamento Economía, Contabilidad  
y Finanzas de la Universidad de La Laguna.

### Licencia:

Este documento se distribuye bajo Licencia de Reconoci-  
miento 4.0 de Creative Commons.



### Texto legal:

<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/legalcode>

ESTADÍSTICAS ECONÓMICAS

# IMPACTO DEL COVID-19 EN EL PIB Y EN LA LLEGADA DE TURISTAS.

SIMULACIÓN POR LA DEMANDA. ESCENARIOS.  
2020. CANARIAS.

istac

INSTITUTO CANARIO  
DE ESTADÍSTICA

# Impacto del COVID-19 en el PIB y en la llegada de turistas.

## Simulación por la demanda. Escenarios. 2020. Canarias.

En los tiempos que corren estamos ávidos de estimar el impacto que la actual crisis sanitaria tendrá en la economía canaria a lo largo de este año. Existen múltiples métodos para aproximar este posible impacto, desde una simple regla de tres hasta un análisis basado en las relaciones interindustriales representadas en el modelo de tablas input output o la modelización econométrica, aunque siempre planteando posibles escenarios generales y cómo estos se trasladan a las variables de interés.

El Instituto Canario de Estadística (ISTAC) es el responsable del sistema de cuentas económicas de Canarias y, aunque hasta ahora no ha difundido previsiones económicas, dispone de las herramientas necesarias para hacer una aproximación de lo que puede ocurrir en la economía canaria hasta final de año.

La macromagnitud por excelencia sobre la que suelen medirse estos efectos es el Producto Interior Bruto (PIB) de una economía. Su cálculo puede abordarse desde tres ópticas interrelacionadas, demanda, oferta y rentas, en esta primera fase de análisis del impacto de la pandemia, y en un momento donde la actividad productiva está en gran medida hibernando, consideramos que la primera aproximación al estudio de los efectos debe realizarse por la vía de la demanda, esto es, analizar el impacto que el instantáneo descenso observado en la demanda provocará en el PIB.

El primer problema con el que nos encontramos es que la estimación del PIB de Canarias se realiza por la vía de la oferta, lo que nos obliga a estimar la estructura de la demanda. En la siguiente tabla se expone una primera estimación de estos agregados para Canarias y España en el año 2019, los datos de España se obtienen de la Contabilidad Trimestral de España, mientras que los datos de Canarias se han elaborado para este fin y no deben considerarse cifras oficiales dado que no se han obtenido para una operación estadística específica.

Tabla 1. Aproximación del PIB por la demanda. Canarias y España. 2019

PIB por la Demanda (millones de euros)	ESPAÑA		CANARIAS	
	Valor	Peso (%)	Valor	Peso (%)
(1) Gasto en consumo final de los hogares residentes y de las ISFLSH	717.287	57,6%	28.310	61,0%
(2) Gasto de los hogares no residentes en el territorio económico	58.488	4,7%	12.565	27,1%
(3) Gasto en consumo final de las AAPP	233.238	18,7%	9.958	21,5%
(4) Formación bruta de capital	259.645	20,8%	9.584	20,7%
(5) Exportaciones de bienes y servicios *	375.762	30,2%	4.087	8,8%
(6) Importaciones de bienes y servicios	399.089	32,0%	18.096	39,0%
<b>Producto Interior Bruto a precios de mercado (1+2+3+4+5-6)</b>	<b>1.245.331</b>	<b>100,0%</b>	<b>46.408</b>	<b>100,0%</b>

\* Descontado Gasto de los hogares no residentes en el territorio económico  
Fuente: INE e ISTAC

Uno de los errores que suelen cometerse al estimar los impactos por la vía de la demanda es olvidarnos del efecto inverso que tienen las importaciones, es decir, en una economía con gran dependencia del exterior no debemos cuantificar el impacto de una caída del gasto de los turistas en el PIB, sin considerar que se producirá otro efecto de signo contrario al reducirse el volumen de importaciones necesario para atender esa demanda. El modelo Input-Output permite estudiar estas interrelaciones entre los agregados, dado que no disponemos de unas tablas Input-Output actualizadas realizaremos algunas hipótesis para calibrar estas relaciones y que no deben hacernos pensar que sustituyen a la disponibilidad el mismo.

Para realizar este análisis hemos desglosado el PIB de Canarias en 92 productos y servicios, que se agrupan en los grandes componentes de la demanda, y que permiten afinar mejor el impacto de esta crisis, ya que algunos de ellos son más sensibles en la medida que se han visto afectados directamente por el cierre de los negocios, o por su mayor sensibilidad a la caída de rentas.

# 1.- Componentes del PIB por la demanda

A continuación describimos brevemente cada uno de los componentes de la demanda y los agregados más importantes en cada uno de ellos:

## Gasto en consumo final de los hogares (1+2)

Esta magnitud supone más del 85% del PIB de Canarias, comúnmente se denomina el consumo de los hogares o consumo privado y suele presentarse en cuentas económicas mediante el detalle por principales grupos de bienes y servicios de la clasificación ECOICOP (European Classification of Individual Consumption by Purpose). Para nuestro análisis hemos realizado una desagregación del consumo de los hogares en 48 bienes y servicios (3 dígitos de la ECOICOP), distinguiendo si el gasto lo realiza un hogar residente o no residente (turistas no canarios). Por otro lado, hemos estimado el peso de las importaciones en cada uno de estos consumos, ya que la reducción del gasto en los mismos genera un efecto en el volumen de importaciones, otro de los agregados importantes en el PIB.

En este concepto también hemos añadido el gasto realizado por las Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH), aunque por su reducido peso no lo hemos analizado en profundidad.

Este detalle permite identificar los bienes y servicios con mayor peso en el gasto y estudiar mejor qué impacto puede tener la actual crisis en su consumo, en sus precios, incluso en la recaudación tributaria.

## Gasto en consumo final de las AAPP (3)

Agregado conocido como consumo público, con una aportación del 21% del PIB, suele cumplir el cometido de amortiguar las caídas del PIB en situaciones de crisis, así ocurrió entre 2009 y 2011, aunque los requisitos de la estabilidad presupuestaria han limitado esta capacidad. Aproximadamente el 60% de esta magnitud es asumida por la Administración autonómica y el resto se reparte entre la Administración local y la Administración central en nuestro territorio. Los dos componentes más importantes de este agregado son, por orden de importancia, la remuneración de los empleados públicos (60-65%) y los consumos intermedios (20-25%). El primero de ellos, como en otras situaciones de expansión o crisis, suele crecer o reducirse por la vía de los salarios y por la contratación de empleados públicos. Los consumos intermedios más relevantes están relacionados con las principales funciones de gasto: alquileres, mantenimiento de inmuebles, productos sanitarios y servicios varios. Debemos recordar que los gastos en prestaciones (desempleo, pensiones, etc.), intereses, ayudas a los hogares con rentas mínimas, etc. no se contabilizan en este agregado, aunque no cabe duda de que influyen en el PIB en la medida que proporcionan rentas y permiten sostener o amortiguar la caída del consumo y de la inversión.

## Formación bruta de capital (4)

Se identifica con la inversión realizada por los distintos agentes económicos, supone un 20% del PIB y se concentra principalmente en edificios, viviendas y obras de ingeniería civil (48%), maquinaria y bienes de equipo (20%), material de transporte (16%) y software e I+D (14%). En cuanto al agente que realiza la inversión, en los últimos años la mayor parte corresponde a las empresas (69%), mientras que el peso de las AAPP y el de los hogares (vivienda) suele rondar el 13% y el 18% respectivamente. De nuevo, es importante delimitar el origen de las inversiones para deducir el efecto en las importaciones.

## Exportaciones de bienes y servicios (5)

Aunque a priori podría ser uno de los agregados más fáciles de contabilizar en nuestra región dado que tenemos registros propios en Aduanas, nos encontramos con varios problemas:

- Buena parte de las exportaciones que reflejan los datos de comercio exterior son productos que no se han producido en Canarias, son lo que se llaman reexportaciones, es decir, exportar un producto importado. Para depurar este aspecto se contrastan los datos de exportaciones con la producción interior, un ejemplo muy claro está relacionado con la exportación de vehículos que reflejan las estadísticas aduaneras.
- La exportación de servicios es compleja y para ello recurrimos a datos de encuestas a empresas para identificar el destino de las ventas.

Se trata del agregado con menos peso, un 9% del PIB, concentrando en las exportaciones de productos primarios, tabaco y servicios a empresas.

### **Importaciones de bienes y servicios (6)**

Como hemos visto las importaciones de bienes y servicios suponen el 39% del PIB de Canarias, y es la principal variable que, desde el punto de vista contable, al reducir su magnitud genera un incremento del PIB. Los componentes más importantes de este agregado son maquinaria y bienes de equipo (18%), productos de alimentación (17%), vehículos y material de transporte (13%), combustibles (11%), productos farmacéuticos (5,5%), ropa y complementos (4,2%), etc.

## 2.- Características de los escenarios

A continuación explicamos las hipótesis de las que hemos partido para construir los escenarios de comportamiento de los 92 bienes y servicios en los que hemos desagregado el PIB.

La duración del confinamiento y su posterior desescalada, así como la fecha de apertura de las actividades afectadas por el decreto de alarma, el restablecimiento de las conexiones aéreas y la apertura de los establecimientos turísticos y de ocio, determinarán los efectos y las características de los tres escenarios que planteamos. Estas son las fechas clave que se han considerado:

Tabla 2.- Principales hipótesis temporales planteadas en los escenarios

Etapa	Optimista			Intermedio			Pesimista		
	Inicio	Fin	Días	Inicio	Fin	Días	Inicio	Fin	Días
Duración del confinamiento	14-mar.	9-may.	56	14-mar.	23-may.	70	14-mar.	6-jun.	84
Periodo de "desescalada"	10-may.	14-jun.	35	23-may.	12-jul.	50	6-jun.	26-jul.	50
Apertura de la actividad económica sujeta al decreto (salvo turismo y ocio)	14-jun.	31-dic.	200	12-jul.	31-dic.	172	26-jul.	31-dic.	158
Apertura de actividades de ocio y turismo	1-ago.	31-dic.	152	1-sep.	31-dic.	121	1-oct.	31-dic.	91

Las estimaciones serán actualizadas en medida que dispongamos demás indicadores de coyuntura y según evolucione la crisis sanitaria y las medidas de confinamiento.

Tabla 3.- Caídas estimadas del PIB y de la llegada de turistas en tres escenarios. Canarias 2020.

	Escenarios		
	Optimista	Intermedio	Pesimista
PIB	-20,4%	-26,3%	-32,3%
Turistas	4.5 M (-71%)	3.9 M (-74%)	3.25 M (-79%)

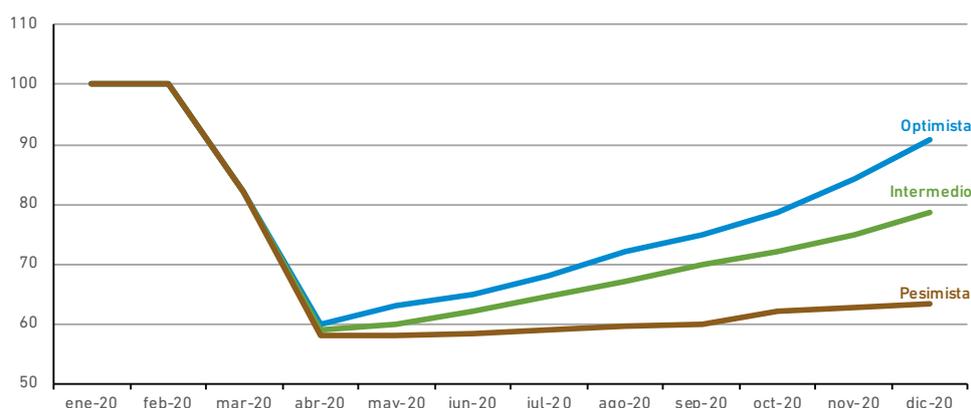


Gráfico 1.- Simulación de la evolución mensual del PIB de Canarias en 2020. Escenarios (PIB 2019=100)

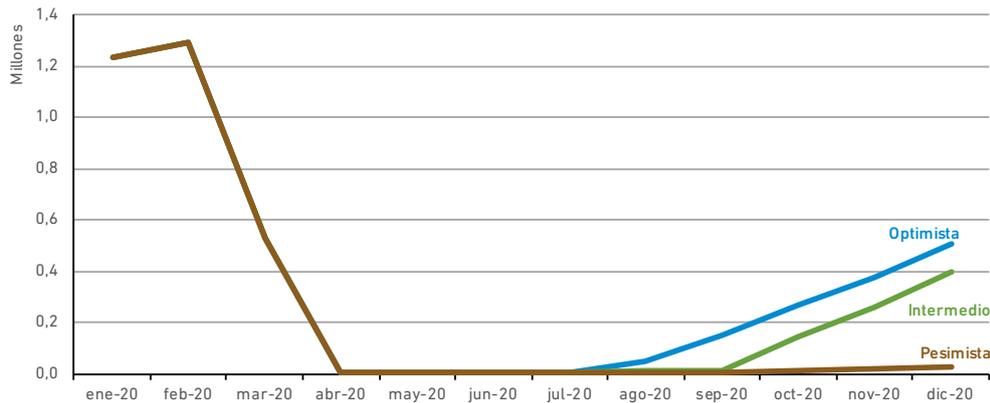


Gráfico 2.- Simulación de la evolución de llegada de turistas en Canarias 2020. Escenarios

## 2.1.- Escenario intermedio

Hemos supuesto que desde abril hasta diciembre logramos alcanzar los 5,5 millones de pernoctaciones, lo habitual en dos semanas de temporada alta del 2019, y planteando una llegada de turistas progresiva desde el mes de septiembre, con mayor peso inicial de los turistas canarios y resto del Estado y posterior incorporación de extranjeros, bajo esta hipótesis estimamos que se alcanzaría el 26% de los turistas recibidos en 2019, de modo que a los 3,1 millones recibidos hasta marzo se añadirían otros 800.000 en el resto del año, para alcanzar la cifra de los 3,9 millones de turistas este año. Evidentemente, esta es la hipótesis clave en la determinación del impacto, hasta el punto que por cada décima de cambio en este ratio supone una mejora aproximada de 2,5 puntos porcentuales en el PIB. En términos de turistas, por cada millón de turistas que recuperemos se incrementará el PIB en casi dos puntos porcentuales.

Veamos las hipótesis planteadas en cada uno de los principales agregados del PIB:

### Gasto en consumo final de los hogares (incluye turistas)

Estimamos una ligera caída en el gasto en bienes y servicios básicos, suponiendo que los precios no cambiarán significativamente respecto al año interior, salvo algunos servicios concretos en los que podría caer el precio como en alquiler, electricidad, etc y crecimientos próximos al 1% en algunos precios de productos básicos. Destacamos una caída del 2% en el gasto en productos de alimentación, mientras que el gasto en el resto de grupos de consumo se reduce con mayor fuerza, con caídas del 68% en Hostelería, 58% en actividades de ocio y 55% en transporte. Se han considerado caídas en los precios de los alojamientos similares a las que tienen lugar en temporada baja, del orden del 15-20%.

En este escenario el Gasto de los turistas (Gasto de los hogares no residentes en el territorio económico) sufriría una caída del 77,4% respecto a 2019, mientras que el gasto de los residentes caería un 15,5%.

### Gasto en consumo final de las AAPP

El gasto en consumo final de las AAPP también sufrirá el efecto de la crisis, es probable que crezca como ha ocurrido en los años de crisis y actúe como mecanismo anticíclico, y que cambie su distribución entre los componentes, se incrementará el gasto en productos farmacéuticos y todos lo relacionado con la sanidad, por este motivo hemos supuesto un incremento en los consumos intermedios y el mantenimiento de las remuneración de asalariados (no aumenta la masa salarial, tanto por la vía de los salarios como por la contratación de nuevos empleados públicos). En este escenario este agregado podía subir un 3%.

## Formación bruta de capital

La inversión será uno de los agregados que sufrirá una mayor reducción, al menos la realizada por hogares (vivienda) y las empresas (obras, maquinaria, vehículos). Para esto hemos analizado las encuestas estructurales de empresas y estimado el peso de cada sector en los principales productos de inversión, se han planteado hipótesis de caída similares a la crisis 2008. La caída estimada de este componente se cifra en el 34%.

## Exportaciones de bienes y servicios

Los parones en la actividad económica de los sectores exportadores, las limitaciones en el transporte y las dificultades que también atraviesan el resto de España y los países de destino de nuestras exportaciones podrán repercutir en una reducción del 28% respecto a 2019.

## Importaciones de bienes y servicios

Los motivos argumentados para las exportaciones, junto con la reducción de la demanda intermedia por parte de las actividades afectadas por el decreto tendrá un gran impacto en la importación de bienes y servicios, así como la caída de la inversión y el gasto en vehículos, material de transporte y maquinaria. Estimamos que en este escenario las importaciones podrían reducirse un 21,5%.

El efecto conjunto de todos estos agregados supondría una caída del 26,3% del PIB.

## 2.2.- Escenario optimista

Hemos supuesto que desde abril hasta diciembre logramos alcanzar los 9,5 millones de pernoctaciones, lo habitual en un mes de años anteriores, y planteando una llegada de turistas progresiva desde el mes de agosto, con mayor peso inicial de los turistas canarios y resto del Estado y posterior incorporación de extranjeros, bajo esta hipótesis estimamos que se alcanzaría el 29% de los turistas recibidos en 2019, de modo que a los 3,1 millones recibidos hasta marzo se añadirían otros 1,4 millones en el resto del año, para alcanzar la cifra de los 4,5 millones de turistas este año. Veamos las hipótesis planteadas en cada uno de los principales agregados del PIB:

### Gasto en consumo final de los hogares (incluye turistas)

Destacamos un crecimiento del 3,7% en el gasto en productos de alimentación, mientras que el gasto en el resto de grupos de consumo se reduce, con caídas del 61% en Hostelería, 51% en actividades de ocio y 49% en transporte. Se han considerado caídas en los precios de los alojamientos del 10%.

En este escenario el Gasto de los turistas sufriría una caída del 72,5% respecto a 2019, mientras que el gasto de los residentes caería un 10,0%.

### Gasto en consumo final de las AAPP

Hemos supuesto un incremento en los consumos intermedios por el mayor gasto en material sanitario y en la remuneración de asalariados conforme a lo previsto en Proyecto de Ley de Presupuestos de la Comunidad Autónoma Canaria 2020. En este escenario este agregado podía subir un 8,4%.

## Formación bruta de capital

En este escenario la afectación en las rentas y en los ingresos de las empresas no es tan acusado y por lo tanto la caída en este componente se estima en el 19%, incluso considerando un repunte en I+D pública.

### Exportaciones de bienes y servicios

Bajo las mismas premisas que en el escenario intermedio, aunque con unas perspectivas mejores en cuanto a la reducción de la actividad económica, nuestras exportaciones se reducirían 21% respecto a 2019.

### Importaciones de bienes y servicios

Por la misma razón que la expuesta en los anteriores agregados, las importaciones podrían reducirse un 24%. Como se ha dicho, este agregado depende directamente del comportamiento de los anteriores, especialmente en este caso, del gasto de los turistas y de la inversión privada.

El efecto conjunto de todos estos agregados supondría una caída del 20,4% del PIB.

## 2.3.- Escenario pesimista

Hemos supuesto que desde abril hasta diciembre nos acercamos a un millón de pernoctaciones, lo habitual en cualquier fin de semana del año pasado, y planteando una llegada de turistas progresiva desde el mes de octubre, con mayor peso inicial de los turistas canarios y resto del Estado y posterior incorporación de extranjeros, bajo esta hipótesis estimamos que se alcanzaría el 21,5% de los turistas recibidos en 2019, de modo que a los 3,1 millones recibidos hasta marzo se añadirían otros 150.000 en el resto del año, para alcanzar la cifra de los 3,25 millones de turistas este año. Veamos las hipótesis planteadas en cada uno de los principales agregados del PIB:

### Gasto en consumo final de los hogares (incluye turistas)

En este escenario se reducen todos los conceptos de consumo, con caídas del 75% en Hostelería, 64% en actividades de ocio y 51% en transporte. Se han considerado caídas en los precios de los alojamientos del 25-30%.

En este escenario el Gasto de los turistas sufriría una caída del 82,7% respecto a 2019, mientras que el gasto de los residentes caería un 19,8%.

### Gasto en consumo final de las AAPP

Hemos supuesto un incremento en los consumos intermedios por el mayor gasto en material sanitario y una caída del 6% en la masa salarial de los empleados públicos. En este escenario este agregado podía caer un 4%.

### Formación bruta de capital

En este escenario la afectación en las rentas y en los ingresos de las empresas es más acusado y por lo tanto la caída en este componente se estima en el 44%.

### Exportaciones de bienes y servicios

Bajo las mismas premisas que en el escenario intermedio, aunque con unas perspectivas peores en cuanto a la reducción de la actividad económica, nuestras exportaciones se reducirían 35% respecto a 2019.

### Importaciones de bienes y servicios

Por la misma razón que la expuesta en los anteriores agregados, las importaciones podrían reducirse un 39%.

El efecto conjunto de todos estos agregados supondría una caída del 32,3% del PIB.

### 3.- Consideraciones finales y posibles ampliaciones

Este documento trata de dar rigor técnico a las previsiones de impacto en el PIB de Canarias desde el conocimiento que tienen los técnicos del ISTAC en la aplicación del Sistema Europeo de Cuentas (SEC) y las herramientas y fuentes de información disponibles en este organismo. Existe la idea general de que el turismo supone el 35% del PIB y el 40% del empleo en Canarias, estas cifras no son oficiales y, aunque el estudio del que parten tiene una base técnica consolidada y válida, los supuestos de los que parte al estimar los efectos indirectos del turismo deben tomarse con cautela. Para poder cuantificar el peso del turismo es recomendable la apuesta por la elaboración de unas nuevas Tablas Input-Output de Canarias y su prolongación a una Cuenta Satélite del Turismo, al menos en su versión más reducida y que permitan un análisis de los principales agregados del Turismo.

Tenemos que puntualizar que la estimación del PIB de Canarias se realiza desde la óptica de la oferta en la operación estadística Contabilidad Regional de España (CRE) que difunde el INE, el último dato disponible es para el 2018. No existe en Canarias una estimación de este agregado por parte de la demanda desde la publicación de las Tablas Input-Output de 2005, aunque como se comentó al principio, estas estimaciones para el año 2019 y 2020 se han realizado para este fin concreto y no forman parte de ninguna operación estadística de cuentas económicas.

Los escenarios planteados deben tomarse con la cautela y prudencia que supone la incertidumbre actual, y podrán ser actualizados a medida que tengamos más información. La herramienta desarrollada permite cambiar rápidamente los escenarios y medir el impacto en el PIB y sus componentes de demanda.

Estamos trabajando en la extensión de estas estimaciones en el impacto sobre el Valor Añadido Bruto por ramas de actividad (PIB por la oferta) para Canarias y en el PIB de cada una de las islas. En estas próximas publicaciones añadirá el impacto estimado sobre el empleo.

Este trabajo podrá extenderse para analizar las consecuencias de la crisis en la en las siguientes líneas de trabajo recaudación tributaria de los principales tributos: IGIC, impuestos especiales, AIEM, etc.

