



Informe N° 58



Tercer Trimestre 2009

Con la colaboración de la Dirección General de Promoción Económica
Consejería de Economía y Hacienda

1. Principales variables macroeconómicas canarias

| | Variables | Unidad | Periodo | Último dato | Acumulado anual | Interanual | Valoración |
|-----------------------------------|---|----------------------|--------------------|-------------|-----------------|-------------|------------|
| Crecimiento y renta | Crecimiento PIB | Porcentaje | 2008 | 1,3% | | 1,3% | × |
| | PIB per cápita | Euros | 2008 | 21.105 | 21.105 | 1,0% | - |
| | Población | Habitantes | 1 de enero de 2009 | 2.098.593 | 2.098.593 | 1,09% | ✓ |
| Demanda | Matriculación de vehículos | Nº de vehículos | 3T 09 | 11.711 | 30.974 | -37,93% | × |
| | Comercio minorista | Índice | Septiembre 09 | 92,8 | 95.23 | -8,08% | × |
| | Recaudación por IGIC | Miles de euros | Septiembre 09 | 85.194,68 | 497.771,62 | -28,66% | × |
| Actividad | Empresas inscritas en la Seguridad Social | Nº empresas | Septiembre 09 | 57.076 | 57.076 | -7,80% | × |
| | Índice de Producción industrial | Índice | Septiembre 09 | 85 | 83,02 | -19,30% | × |
| | Inversión Directa Extranjera | Millones Euros | 2008 | 16 | 16 | -87,5% | × |
| | Consumo de cemento | Miles de toneladas | Septiembre 07 | 165,2 | 1.672 | -9,9% | × |
| | Viviendas terminadas | Unidades | Agosto 09 | 768 | 8.575 | -54,49% | × |
| | Licitación oficial de obra pública | Miles Euros | Agosto 09 | 47.668 | 705.618 | -19,84% | × |
| | Visados de dirección de obra nueva | Superficie | Agosto 09 | 47.525 | 407.853 | -71,10% | × |
| | Indicador de Actividad del Sector Servicios | Índice | Septiembre 09 | 87,5 | 89,6 | -17,31% | × |
| Nivel de precios y competitividad | Inflación | Porcentaje | Septiembre 09 | -0,2% | -1,2% | -2,2% | - |
| | Valor medio de la vivienda | Euros/m ² | 3T 09 | 1.673 | 1.681,5 | -5,24% | ✓ |
| Mercado de trabajo | Tasa de actividad EPA | Porcentaje | 3T 09 | 62,33% | 62,33% | 2,33% | ✓ |
| | Tasa de paro EPA | Porcentaje | 3T 09 | 25,99% | 25,99% | 48,51% | × |
| | Tasa paro registrado INEM | Porcentaje | Septiembre 09 | 22,98% | 22,98% | 5,69 p.p. | × |
| | Costes laborales | Euros/hora | II 09 | 15,71 | 15,71 | 10,32% | × |
| Sector turístico | Ocupación hotelera | Índice | Septiembre 09 | 59,8 | 61,9 | -11,51 p.p. | × |
| | Estancia media | Días | Septiembre 09 | 7,9 | 7,7 | -1,13 p.p. | × |
| | Turistas extranjeros | Nº Turistas | Septiembre 09 | 528.830 | 5.717.797 | -15,36% | × |
| | Turistas nacionales | Nº Turistas | Agosto 09 | 276.660 | 1.121.583 | -22,51% | × |
| | Gasto turístico total | Millones de Euros | 3T 09 | 2.033 | 6.445 | -14,76% | × |
| Sector exterior | Exportaciones | Miles de Euros | Agosto 09 | 194.992,89 | 1.747.832,14 | -27,89% | × |
| | Importaciones | Miles de Euros | Agosto 09 | 879.938,50 | 7.475.973,79 | -29,91% | × |
| | Saldo comercial | Miles de Euros | Agosto 09 | -684.945,61 | -5.728.141,68 | -30,50% | ✓ |
| | Tasa de cobertura | Porcentaje | Agosto 09 | 22,16 | 23,38 | 3,05 p.p. | ✓ |
| Sistema financiero | Depósitos | Millones Euros | II 09 | 691,9 | 25.629 | 3,87% | - |
| | Créditos | Millones Euros | II 09 | 129,9 | 58.023 | 2,54% | × |
| | Tipo de interés mercado interbancario | Porcentaje | Septiembre 09 | 1,236% | 1,737% | -3,238 p.p. | ✓ |
| | IBEX 35 | Puntos | Septiembre 09 | 11.756,10 | | 20,11 | ✓ |

2. Resumen: A pesar del elevado nivel de desempleo, por primera vez en dos años, aumenta el número de ocupados.

El Instituto Nacional de Estadística ha publicado sus estimaciones sobre el crecimiento para la economía española en el tercer trimestre del año 2009. Se estima que la variación interanual del PIB fue del -4,0% en el tercer trimestre, 0,2 puntos porcentuales por debajo de la observada el trimestre anterior. En términos intertrimestrales, el producto habría experimentado un retroceso del 0,3%.

En cuanto a la economía canaria, nuestras estimaciones indican una tasa de crecimiento interanual del -4,8% en el tercer trimestre de 2009. Si se compara con el trimestre anterior la caída del PIB es únicamente de un -0,2%.

Los indicadores de demanda en Canarias en el tercer trimestre del año 2009 muestran una moderación en la caída de la demanda de consumo. Las ventas al menor disminuyen un 8,6% interanual en términos nominales, pero en términos reales, una vez deflactadas, la caída es de un 4,5%, la menor desde el primer trimestre del 2008. Si se compara con el trimestre anterior aumenta un 7,74%, el mayor incremento intertrimestral desde el cuarto trimestre de 2007. La matriculación de automóviles cae de forma más moderada, un 30,81%, en el tercer trimestre respecto al mismo trimestre del año anterior. Aunque los consumidores empiezan a reaccionar a las ayudas del Plan 2000E, la demanda de automóviles de las empresas realquiladoras y de distribución permanece baja.

Los niveles de actividad del tercer trimestre continúan mostrando los efectos de la contracción en todos los sectores de la economía. El número de empresas inscritas en la seguridad social en el tercer trimestre disminuye un 7,80% en términos interanuales. Así, 4.605 empresas han cesado su actividad si se compara el trimestre actual con el mismo trimestre del año anterior. Por último, la cifra de negocios del indicador de actividad del sector servicios en el tercer trimestre experimentó en Canarias una caída del 15,79% respecto al mismo periodo del año anterior. Si se compara con el segundo trimestre, sin embargo, este indicador creció un 5,02%.

En la construcción, la licitación oficial de obra pública en Canarias en los meses de julio y agosto del 2009 cae un 3,18% sobre el mismo periodo del año anterior. La licitación en ingeniería civil en los estos meses del año decrece el 7,25% interanual.

Los indicadores adelantados de actividad en la construcción auguran un mal comportamiento futuro. Así, los visados de dirección de obra para el mes de agosto disminuyeron en un 53,03% interanual.

Los precios en Canarias han caído en el mes de septiembre de 2009 un -2,2% interanual, un decrecimiento de 1,2 p.p. más que la tasa de inflación nacional.

En el mercado de trabajo en Canarias en el tercer trimestre del año se incorporaron 21.300 activos al mercado de trabajo con respecto al trimestre anterior mientras que se crearon 13.000 empleos, por lo que el número de parados aumentó en 8.300 personas.

Según la EPA, por primera vez desde hace dos años en el tercer trimestre de 2009 la economía canaria ha creado empleo, con respecto al trimestre anterior.

El número de afiliados a la Seguridad Social en Canarias creció con moderación en el tercer trimestre del 2009. En el mes de septiembre de 2009 había 59.100 afiliados menos a la seguridad social que en el mismo mes del año anterior (-7,8% interanual), aunque 9.300 más que en el mes de junio de 2009 (1,35% intertrimestral).

El número de turistas extranjeros que visitan las islas ha experimentado una reducción interanual de 345.022 personas (-16,74%) durante el tercer trimestre del año 2009.

El número de turistas nacionales se ha reducido en los meses de julio y agosto del 2009 en 125.032 personas (-19,77%) en relación al mismo periodo del año anterior. El turista español está modificando sus pautas de viaje mostrando su preferencia por destinos más próximos, favoreciendo los viajes de interior y las costas peninsulares frente a los archipiélagos de Canarias y Baleares y los viajes al extranjero.

El gasto de los turistas en Canarias durante el tercer trimestre del año 2009 alcanza los 2.033 millones de euros, un 20% menos que en el mismo trimestre del año anterior.

El sector exterior de Canarias continúa con déficit estructural en su balanza comercial. Caen las partidas de importación y exportación en los meses de julio y agosto del 2009 en un 27,74% y un 19,28% respectivamente, en comparación con el mismo periodo del año anterior. Durante estos meses la reducción de las importaciones con respecto a las exportaciones, alcanza una diferencia de más de 8 p.p., reduciéndose el déficit comercial en un 29,90%.

Durante el tercer trimestre del 2009, periodo objeto de análisis, el Banco Central Europeo (BCE) no ha modificado los tipos oficiales de interés, permaneciendo el tipo de interés a finales del trimestre en el 1%. La gravedad de la crisis económica en el área euro, junto con el desvanecimiento de los riesgos inflacionistas por la importante contracción del consumo y el efecto base han permitido al BCE mantener relajada su política monetaria, introduciendo un elemento anticíclico en la economía europea.

3. Perspectivas: Se vislumbra el final de la recesión, que no de la crisis

Por primera vez desde hace dos años, en el tercer trimestre de 2009 la economía canaria ha creado empleo si se compara con el trimestre anterior. Aunque buena parte de los algo más de 13.000 empleos creados se deben a causas estacionales, al efecto coyuntural del “plan E” sobre la construcción y, especialmente, a la creación directa de empleo por parte de las administraciones públicas. Se trata de la primera buena noticia real desde que en el tercer trimestre del año 2007 comenzó una crisis económica que se ha llevado por delante más de 123.000 puestos de trabajo en el Archipiélago.

La sensación de caída libre de la economía ha dado paso a una situación de relativa estabilidad o de caídas menos dramáticas de la actividad.

Aunque los fundamentos de la economía continúan siendo frágiles y la mayor parte del empleo generado se deba a unas medidas de estímulo público insostenibles a corto y medio plazo, sí que puede decirse que algo parece haber cambiado en la coyuntura económica: también por vez primera desde que comenzó la crisis nuestras previsiones económicas para Canarias se modifican, levemente, al alza.

Así, de acuerdo con nuestras estimaciones, que han sido revisadas al alza por el buen comportamiento del tercer trimestre del año, el año 2009 cerrará con una caída del PIB en Canarias en torno al -4,3%, mientras que la tasa del desempleo alcanzará al 27% de la población activa a finales de año. A pesar de la creación de empleo durante el tercer trimestre, nuestra previsión es que el cuarto trimestre no será tan positivo, y se destruirán unos 5.000 nuevos empleos una vez los efectos coyunturales del plan E desaparezcan, mientras que los activos aumentarán en unas 10.000 personas.

CRECIMIENTOS DEL PIB DE CANARIAS Y ESPAÑA 2008-2010

| | 2008 1t | 2008 2t | 2008 3t | 2008 4t | 2009 1t | 2009 2t | 2009 3t | 2009 4t | 2010 1t | 2010 2t | 2010 3t | 2010 4t |
|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Tasa variación i.a. Canarias | 2,4 | 1,5 | 0,4 | -1,8 | -3,8 | -5,1 | -4,8 | -3,5 | -1,6 | -0,2 | 0,4 | 1,1 |
| Tasa variación i.a. España | 2,5 | 1,7 | 0,5 | -1,2 | -3,2 | -4,2 | -4,0 | -3,4 | -2,0 | -0,8 | -0,3 | 0,5 |
| Tasa variación i.t. Canarias | 0,2 | -0,1 | -0,5 | -1,4 | -1,8 | -1,4 | -0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,0 | 0,4 | 0,6 |
| Tasa variación i.t. España | 0,4 | 0,0 | -0,6 | -1,1 | -1,6 | -1,1 | -0,3 | -0,4 | -0,2 | 0,1 | 0,2 | 0,4 |
| Variación media anual Canarias | 0,6 | | | | -4,3 | | | | -0,1 | | | |
| Variación media anual España | 0,9 | | | | -3,7 | | | | -0,7 | | | |

Fuente: INE y estimaciones propias. Elaboración propia.

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

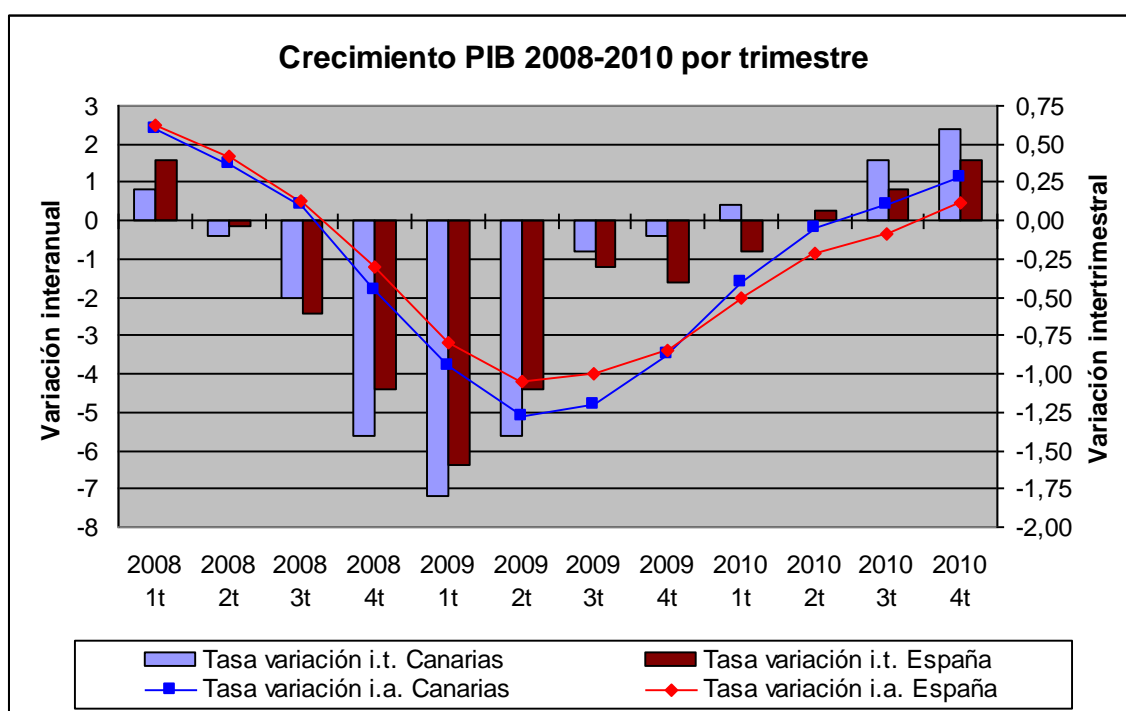
En cuanto a nuestras estimaciones para el año 2010, la previsión de crecimiento de la economía canaria es del -0,1% interanual, por encima de la de la economía española (-0,8%), aunque todavía negativa. La tasa de paro podría alcanzar el 29% a lo largo del año.

Este comportamiento del PIB sería fruto de una caída de la demanda interna, que se estima en -1,5 p.p., y de una aportación positiva de 1,4 p.p. del sector exterior, de los que la mayor parte (0,9 p.p.) procederían del sector turístico, y 0,5 p.p. de la caída de las importaciones por esa menor demanda interna.

La caída del PIB interanual en 2010 es fruto de la comparación con los cifras del PIB del año 2009, en decrecimiento continuo a lo largo del año. Sin embargo, los

indicadores más recientes de la economía regional apuntan que Canarias podría salir de la recesión, esto es obtener al menos un trimestre de crecimiento sobre el trimestre anterior, al crecer el primer trimestre del año 2010 un 0,1% sobre el cuarto trimestre de 2009.

Existen pocos elementos que permitan prever que en 2010 pueda entrarse en un periodo de sólida recuperación. El crecimiento trimestral seguiría siendo frágil y débil a lo largo del primer semestre del 2010 y sólo ganaría consistencia a partir del tercer trimestre del año, para finalizar el cuarto trimestre con un crecimiento interanual del 1,1%.



Fuente: INE y estimaciones propias. Elaboración propia

Como puede observarse en el gráfico, la economía canaria cayó de forma más rápida e intensa que la media nacional en el año 2008 y gran parte de 2009 hasta alcanzar incluso un -5,1% en el segundo trimestre del 2009. Sólo a partir del tercer trimestre de 2009 ha comenzado a registrar un decrecimiento inferior a la media nacional en tasa intertrimestral.

En cuanto a la creación de empleo, estos leves crecimientos intertrimestrales continuarían siendo insuficientes para cambiar la dinámica del mercado de trabajo de una forma consistente durante la primera mitad del año 2010, aunque los factores estacionales favorables, junto con una más vigorosa recuperación de la economía europea podrían llevar a una tímida creación de empleo en el último trimestre del año. En la media del año la destrucción de empleo se acercaría al 1%.

A pesar de la salida de la recesión, no puede hablarse de salida de la crisis hasta que la creación de empleo no se vuelva estable y sostenida, y ese momento no llegaría hasta el año 2011, si bien la caída de la actividad y el empleo se frenará apreciablemente durante el 2010.

Por sectores, **la construcción seguirá sumida en una profunda crisis a lo largo del 2010**, incapaz de generar empleo y con una actividad más centrada en la ingeniería civil que en la construcción de viviendas, ya que el número de viviendas iniciadas en la primera mitad del 2009, que son las que se construirán durante 2010, presenta caídas interanuales del 51,7%, y lleva camino de no alcanzar ni siquiera el mínimo de 7.000 unidades que se iniciaron en el año 1994, primer año del que se disponen estadísticas.

El **sector servicios**, que a pesar de todas las dificultades y penurias ha sido el que mejor ha resistido en términos de empleo a la recesión, comenzará a registrar tímidos avances en el primer semestre del año y algo más decididos ya en el segundo, fruto de una incipiente recuperación del consumo interior y, en especial, del turismo.

Será el turismo el principal responsable de esta incipiente recuperación de la actividad económica. Para el conjunto del año 2010, estimamos un incremento leve en el número total de visitantes y del gasto turístico. Este incremento en el número de visitantes será muy diferente según la nacionalidad de los viajeros y la temporada. Mientras que en el primer trimestre las principales mejoras se deberán a los turistas escandinavos y británicos, fruto éstos últimos de las ofertas que se benefician de la exención de tasas aeroportuarias, en la segunda mitad del año los turistas alemanes se incorporarán a esta tendencia. En cuanto a los turistas nacionales, su crecimiento a lo largo del año será escaso o nulo.

Aún así, continúan existiendo motivos serios de **incertidumbre** para el año que se avecina. En primer lugar, el proceso de **reducción del endeudamiento del sector privado** que ha ganado en intensidad a lo largo de 2009 se extenderá a 2010. El proceso ha estado singularmente protagonizado por los hogares canarios, como refleja el intenso aumento de la tasa de ahorro que supera el 20% de la renta disponible y la caída del consumo.

En segundo lugar, el **redimensionamiento del sector inmobiliario-constructor** continuará durante el 2010, aunque su exceso de oferta podría empezar a reducirse a lo largo del año, seguirá necesitando de varios ejercicios más para equilibrarse.

En tercer lugar, la recuperación se verá lastrada por un mercado laboral que muestra un alto nivel de **desempleo estructural**. Sin un crecimiento sostenido del empleo, el consumo de los hogares difícilmente se reactivará de una forma vigorosa, y esto no se producirá hasta finales del año 2011, como muy pronto.

En cuarto lugar, el ajuste al que se debe enfrentar el **sistema financiero** español permanece aún pendiente de realizarse. Las instituciones financieras deberán hacer frente durante el 2010 al ejercicio económico más complicado de los últimos veinte años ante el incremento de los créditos morosos y el agotamiento de las provisiones anticíclicas acumuladas durante los años de bonanza. Por este motivo, es de temer que su política crediticia siga siendo restrictiva y el sector privado siga sufriendo problemas de liquidez.

A este respecto, a nivel canario empiezan a producirse los **primeros movimientos de integración de las actividades de negocio de las cajas de ahorros** provinciales con otras de ámbito nacional. Con la escasa información disponible sobre estos procesos aún es pronto para valorarlos, pero dada la importancia de ambas entidades dentro del tejido financiero canario y su potencial efecto sobre la actividad económica en el archipiélago, es de esperar que las autoridades

competentes se mantengan vigilantes e informadas para asegurar que el resultado final beneficie a los intereses canarios.

Por último, en 2010 se iniciará un proceso de **ajuste de las cuentas públicas** que se intensificará previsiblemente en ejercicios posteriores, de modo que el efecto contracíclico de sus medidas de estímulo será progresivamente menor y se volverá incluso contractivo en el corto plazo.

La fase más crítica de la crisis parece superada, pero el riesgo más importante es que una vez fuera de la recesión, se entre en una fase caracterizada por una reducida tasa de crecimiento y una lenta disminución del desempleo. En ausencia de reformas estructurales en el mercado de trabajo el crecimiento potencial de la economía canaria apenas alcanzaría el 2% necesario para una disminución sostenible del desempleo.

Aunque desde la CEOE-Tenerife ya se venía aludiendo al **modelo alemán** de relaciones laborales como modelo a seguir desde el informe de coyuntura del primer trimestre del año, no ha sido hasta ahora cuando el Gobierno y los sindicatos se han avenido a debatir sobre él. Aunque tardío, bienvenido sea el cambio de postura. En Alemania se han introducido o reforzado programas que, a través de subvenciones públicas, fomentan la reducción de horas trabajadas frente al despido de trabajadores (*Kurzarbeit*). El sistema tiene una larga historia, pues el primer *Kurzarbeit* fue aprobado en 1927 y permanece como la base del sistema actual. Cientos de miles de empleos se han salvado por esta medida en el último año en Alemania. Más recientemente, países como Bélgica, Austria, Francia y Holanda han introducido o ampliado el ámbito de aplicación de programas similares de contención de la destrucción de empleo.

Así pues, **sí que es posible salvar puestos de trabajo si se utilizan las políticas públicas adecuadas. Sólo hay que observar las medidas que se aplican en otros países y tener el coraje de saber aprovechar otras experiencias que funcionan y ponerlas en práctica las.** En una crisis tan profunda como la actual, **negarse a abordar la realidad es una grave irresponsabilidad que pagará el conjunto de la ciudadanía.**

Otros aspectos que deberían valorarse en el marco de la concertación social serían: la **práctica imposibilidad de descolgarse de la negociación colectiva, la escasa participación de las remuneraciones en los beneficios empresariales, los mecanismos de indicación salarial sin ninguna conexión con la situación de las empresas, la indemnización por desempleo.** En todas ellas es preciso introducir mecanismos de flexibilidad para evitar que en España continúe aumentando el desempleo. El punto fundamental es éste: **en el resto de países desarrollados, cuando se presenta una situación de crisis económica existen suficientes mecanismos de flexibilidad como para evitar que una mala situación financiera de las empresas desemboque ineludiblemente en el despido de trabajadores.** En España no ocurre esto. Todos los mecanismos de flexibilidad laboral para adaptarse a la nueva situación están bloqueados y sólo queda el despido de los trabajadores o el cierre de la empresa.

En lo que respecta a las **cuentas públicas**, del proyecto de Ley de Presupuestos Generales del Estado y del de la Comunidad Autónoma de Canarias para el año 2010 como mínimo se puede decir que **no contribuirán a sacarnos de la crisis.** Ambos reducen las inversiones productivas que generan efectos reales sobre la economía y dejan para otro ejercicio el **ineludible ajuste en los gastos de personal.**

El gasto de personal en la Administración Autonómica creció en el periodo 2002-2009 un 76%, una cifra a todas luces desorbitada, y el salario medio de un empleado público es un 23% superior al de la empresa privada, cuando su productividad es un 44% inferior. Cuando cada canario aporta 2.361,4 € de sus impuestos a sufragar el gasto en personal del conjunto de administraciones públicas en el archipiélago, se hace necesario ser más austero y prudente con el destino de dicha recaudación en un contexto de crisis económica. Es precisa una reconducción del gasto de personal en las administraciones públicas hacia niveles socialmente aceptables, y esa reconducción debe hacerse **adecuando tanto la cantidad de recursos humanos** a lo estrictamente necesario para mantener los servicios públicos, **como ajustando los salarios** a los precios de mercado que marca el sector privado.

Este ajuste es tanto más necesario cuanto existen evidencias estadísticas¹ que muestran que **aquellas regiones con mayor peso del funcionariado público en la economía tienden a ser menos prósperas**, debido a su menor productividad. Esto pone de manifiesto la importancia de controlar el tamaño de los sectores públicos con el fin de fomentar la productividad y la eficiencia económica.

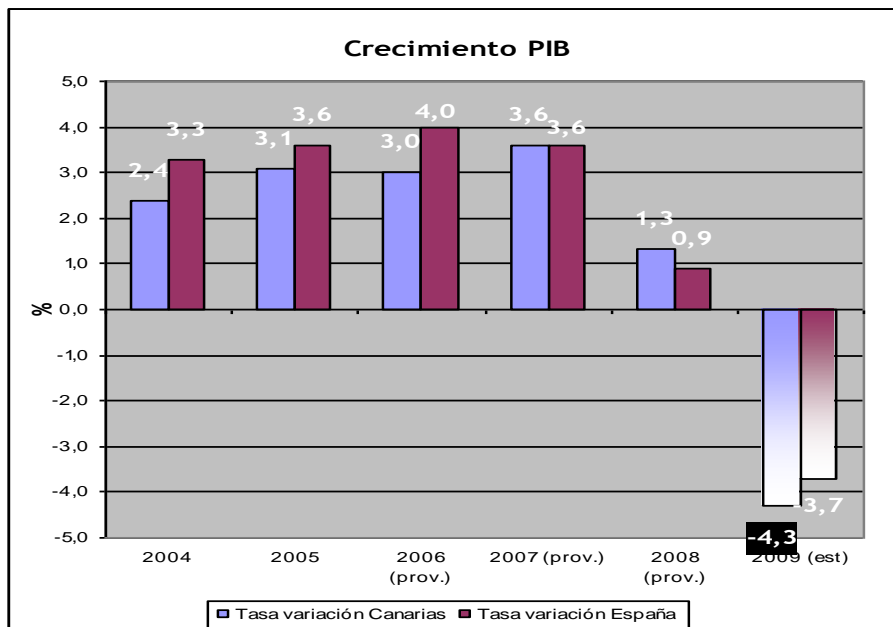
Continúa nuestra preocupación por los retrasos en acometer las inversiones en energía eólica (400 millones de euros), las dos gasificadoras y el Puerto de Granadilla. Todas ellas fundamentales para reanimar la economía y el empleo mediante la diversificación productiva.

¹ EAE Business School: “El coste de la administración pública en España” (2009)

4. Crecimiento y renta: Se modera el ritmo de contracción del crecimiento económico.

El Instituto Nacional de Estadística ha publicado sus estimaciones sobre el crecimiento para la economía española en el tercer trimestre del año 2009. Se estima que la variación interanual del PIB fue del -4,0% en el tercer trimestre, 0,2 puntos porcentuales por debajo de la observada el trimestre anterior. En términos intertrimestrales, el producto habría experimentado un retroceso del 0,3%.

Se prolonga la tendencia contractiva de la economía española, aunque a un ritmo más contenido, en un entorno caracterizado por una cierta normalización de los mercados financieros y unas condiciones externas menos severas.



Fuente: INE. Elaboración propia

En cuanto a la economía canaria, nuestras estimaciones indican una tasa de crecimiento interanual del -4,8% en el tercer trimestre de 2009. Si se compara con el trimestre anterior la caída del PIB es únicamente de un -0,2%.

5. Demanda: Las ventas al por menor se reactivan

Los indicadores de demanda en Canarias en el tercer trimestre del año 2009 muestran un cambio de tendencia en la caída de la demanda de consumo. Las ventas al menor disminuyen un 8,6% interanual en términos nominales, pero en términos reales, una vez deflactadas, la caída es de únicamente un 4,5%, la menor desde el primer trimestre del 2008. Si se compara con el trimestre anterior aumentan un 7,74%, el mayor incremento intertrimestral desde el cuarto trimestre de 2007. La matriculación de automóviles cae de forma más moderada, un 30,81%, en el tercer trimestre respecto al mismo trimestre del año anterior. Aunque los consumidores empiezan a reaccionar a las ayudas del Plan 2000E, la demanda de automóviles de las empresas realquiladoras y de distribución permanece hundida.

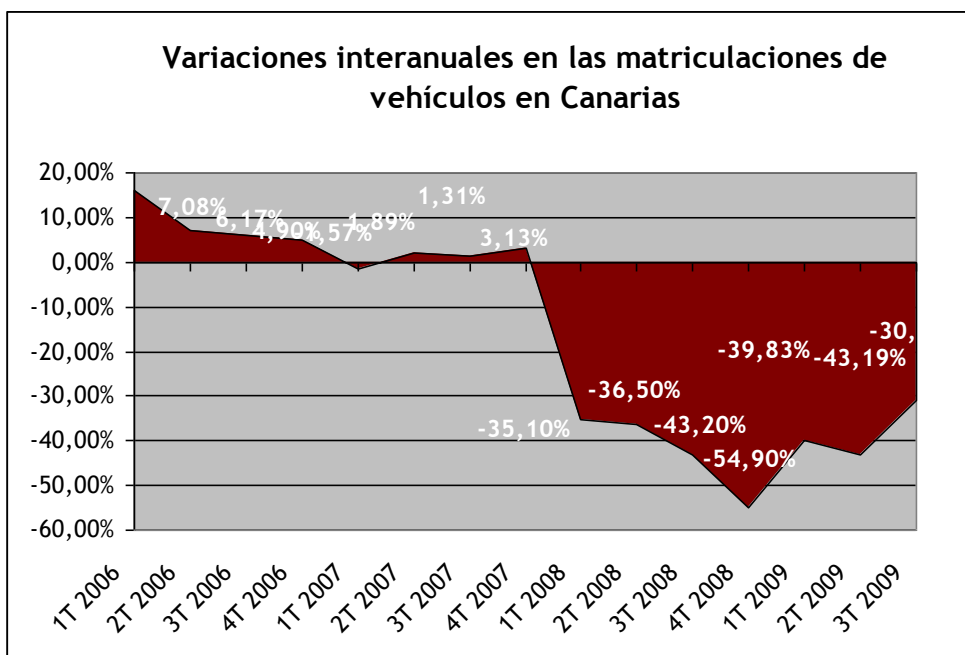
El Índice de Ventas de Comercio al por Menor en precios corrientes ha caído un -8,6% en términos interanuales. A nivel nacional la caída interanual es del 6,7%. En términos reales, una vez deflactadas, las ventas al por menor caen un 4,5% interanual en Canarias y un 3,96% a nivel nacional.

INDICE DE VENTAS DEL COMERCIO AL POR MENOR 2009

| | Canarias | | | España | | |
|----------------------|----------|--------|------------|--------|--------|------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Índice | 102,8 | 95,4 | 92,8 | 110,0 | 94,5 | 99,0 |
| Variación mensual | 9,9 | -7,2 | -2,8 | 8,7 | -14,1 | 4,9 |
| Variación interanual | -9 | -8,9 | -7,6 | -7,7 | -6,5 | -6,1 |

Fuente: INE. Elaboración propia

Respecto a la matriculación de vehículos, cae un 30,81% respecto al mismo trimestre del año anterior, con lo que se suaviza la caída en comparación a trimestres anteriores.



Fuente: DGT. Elaboración propia

En cuanto a las matriculaciones de las dos provincias canarias en este tercer trimestre, muestran una caída de un 43% en la provincia de Santa Cruz de Tenerife y de un 16,77% en Las Palmas.

Matriculación de vehículos 2009

| | S/C de Tenerife | | | Las Palmas | | |
|----------------------|-----------------|---------|------------|------------|---------|------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Matriculaciones | 2.135 | 1.533 | 1.496 | 3.230 | 1.647 | 1.670 |
| Variación mensual | 28,85% | -28,20% | -2,41% | 72,54% | -49,01% | 1,40% |
| Variación interanual | -59,30% | -19,02% | -22,12% | -1,28% | -31,80% | -23,36% |

Fuente: DGT. Elaboración propia

El mejor indicador para señalar la tendencia del sector servicios es la **recaudación del IGIC** en el archipiélago. La recaudación del IGIC hasta el mes de septiembre de 2009, muy afectada por el hundimiento del mercado inmobiliario, decreció un 28,66% interanual respecto al mismo periodo del 2008.

RECAUDACIÓN POR IGIC 2009

| | Canarias | | |
|----------------------|-------------|--------------|-------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre |
| Miles de euros | 39.126,35 € | -12.830,10 € | 85.194,68 € |
| Variación mensual | -289% | -132,79% | -764,02% |
| Variación interanual | -48,89% | -143,85% | 58,33% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

6. Actividad: De capa caída

Los niveles de actividad del tercer trimestre continúan mostrando los efectos de la contracción en todos los sectores de la economía. En Canarias, el número de empresas inscritas en la Seguridad Social en el tercer trimestre disminuye un 7,80% en términos interanuales. Así, en el tercer trimestre de 2009, **4.605 empresas han cesado su actividad con respecto al mismo período del año anterior**. Por último, la cifra de negocios del indicador de actividad del sector servicios en el tercer trimestre experimentó en Canarias una caída del 15,79% respecto al mismo periodo del año anterior. Si se compara con el segundo trimestre este indicador creció un 5,02%.

En la construcción, la licitación oficial de obra pública en Canarias en estos meses de julio y agosto del 2009 cae un 3,18% sobre el mismo periodo del año anterior. La licitación en ingeniería civil en estos meses del año decrece el 7,25% interanual.

Los indicadores adelantados de actividad en la construcción auguran un mal comportamiento futuro. Así, los visados de dirección de obra para el mes de agosto disminuyeron en un 53,03% interanual.

Por último, la industria continúa sintiendo la crisis, con una caída del Índice de Producción Industrial en Canarias decrece un 12,3% interanual en el tercer trimestre del año. A nivel nacional disminuye un 13,3%.

El número de empresas inscritas en la seguridad social en Canarias durante el tercer trimestre del año ha disminuido un 7,80% sobre el mismo trimestre del año anterior.

EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL 2009

| | Canarias | | | España | | |
|----------------------|----------|--------|------------|-----------|-----------|------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Nº empresas | 57.422 | 57.129 | 57.076 | 1.302.668 | 1.289.700 | 1.283.974 |
| Variación mensual | -0,53% | -0,51% | -0,09% | -0,45% | -1,00% | -0,44% |
| Variación interanual | -7,93% | -7,99% | -7,47% | -6,72% | -6,83% | -6,30% |

Fuente: Ministerio de Trabajo. Elaboración propia

La inversión extranjera en Canarias durante el 2008 fue de 16 millones de euros, una cantidad que supone el 0,06% de la inversión extranjera en España, muy por debajo del peso de la economía canaria en el total nacional.

INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA SIN ETVEs - POR DESTINO (Millones de €)

| | 2005 | | 2006 | | 2007 | | 2008 | | TOTAL | |
|----------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | Importe | % | Importe | % | Importe | % | Importe | % | Importe | % |
| Canarias | 27 | 0,20% | 41 | 0,42% | 128 | 0,44% | 16 | 0,06% | 212 | 0,26% |
| España | 13.688 | 100% | 9.751 | 100% | 29.389 | 100% | 28.793 | 100% | 81.621 | 100% |

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Elaboración propia

En cuanto a la inversión en el extranjero de los residentes canarios durante el 2008 fue de 48 millones de euros, un 0,17% del total nacional.

INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA SIN ETVEs - POR ORIGEN (Millones de euros)

| | 2005 | | 2006 | | 2007 | | 2008 | | TOTAL | |
|----------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| | Importe | % | Importe | % | Importe | % | Importe | % | Importe | % |
| Canarias | 1 | 0,00% | 69 | 0,12% | 34 | 0,04% | 48 | 0,17% | 152 | 0,08% |
| España | 30.397 | 100% | 59.487 | 100% | 83.834 | 100% | 28.951 | 100% | 202.669 | 100% |

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Elaboración propia

El Índice de Producción Industrial en Canarias decrece un 12,3% interanual en el tercer trimestre del año. A nivel nacional disminuye un 13,3%.

INDICE DE PRODUCCION INDUSTRIAL 2009

| | Canarias | | | España | | |
|----------------------|----------|---------|-------|--------|---------|--------|
| | Julio | Agosto | Sept. | Julio | Agosto | Sept. |
| IPI mensual | 88,8 | 78,3 | 85 | 91,8 | 61,8 | 87,3 |
| Variación mensual | 4,96% | -11,82% | 8,56% | 6,74% | -32,68% | 41,26% |
| Variación interanual | -17,7 | -10 | -9,1 | -16,9 | -10,6 | -12,5 |

Fuente: INE. Elaboración propia

Los datos disponibles más actualizados sobre el consumo de cemento en el archipiélago corresponden al tercer trimestre de 2007, con una disminución del 2,85% interanual. A nivel nacional el consumo disminuyó un 0,15% en el trimestre. En el acumulado del año 2007, el consumo de cemento ha caído en Canarias un 9,88%, mientras que a nivel nacional ha aumentado un 1,27%.

CONSUMO DE CEMENTO (en miles de toneladas)

| | Canarias | | | España | | |
|----------------------|----------|--------|------------|---------|---------|------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Consumo | 195,6 | 182,1 | 165,2 | 5.134,0 | 4.243,0 | 4.428,0 |
| Variación interanual | -0,61% | -0,44% | -7,76% | 3,98% | -0,60% | -4,15% |

Fuente: INE e ISTAC. Elaboración propia

El número de viviendas terminadas en Canarias en julio y agosto del 2009 disminuyó un 49,09% interanual. En cuanto al valor de obra de 2009 decreció en el conjunto de los meses de julio y agosto en un 56,74% interanual.

OBRAS TERMINADAS

| | Número de viviendas | | Valor de obra (millones €) | |
|----------------------|---------------------|---------|----------------------------|---------|
| | Julio | Agosto | Julio | Agosto |
| | Canarias | 1.348 | 768 | 98.885 |
| Variación mensual | 24,01% | -43,03% | 28,67% | -38,02% |
| Variación interanual | -33,89% | -63,72% | -38,57% | -70,72% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

La licitación oficial de obra pública en Canarias en julio y agosto cae un 3,18% en términos interanuales. A nivel nacional crece en esos dos meses un 3,40% en términos interanuales.

| LICITACIÓN OFICIAL DE OBRA PÚBLICA 2009 | | | | | |
|---|--|----------|---------|-----------|-----------|
| | | Canarias | | España | |
| | | Julio | Agosto | Julio | Agosto |
| Miles de € | | 130.823 | 47.668 | 3.471.766 | 2.550.333 |
| Variación mensual | | 35,79% | -63,56% | 41,13% | -26,54% |
| Variación interanual | | 430,03% | -70,15% | 1,25% | 6,50% |

Fuente: Ministerio de Fomento. Elaboración propia

En lo que respecta a la construcción de obra nueva, los visados de dirección de obra en Canarias hasta el mes de agosto sufrieron una caída de un 71,10% interanual. A nivel nacional, para el mismo periodo, se produce una caída interanual del 50,57%.

| VISADOS DE DIRECCIÓN DE OBRA: OBRA NUEVA (Superficie a construir) | | | | | |
|---|--|----------|---------|-----------|-----------|
| | | Canarias | | España | |
| | | Jul | Ago | Jul | Ago |
| m2 | | 67.833 | 47.525 | 2.858.352 | 1.245.545 |
| Variación mensual | | 21,46% | -29,94% | 12,54% | -56,42% |
| Variación interanual | | -55,47% | -53,03% | -45,30% | -52,66% |

Fuente: Ministerio de Fomento. Elaboración propia

Por último, la cifra de negocios del indicador de actividad del sector servicios en el tercer trimestre experimentó en Canarias una caída del 15,79% respecto al mismo periodo del año anterior. En España esta caída fue del 15,75%. Si se compara con el segundo trimestre este indicador creció un 5,02%.

| INDICADOR DE ACTIVIDAD DEL SECTOR SERVICIOS (IAS) - CIFRA DE NEGOCIOS | | | | | | | | |
|---|--|--|----------|--------|------------|-------|--------|------------|
| | | | Canarias | | España | | | |
| | | | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Índice | | | 97 | 91,8 | 87,5 | 104,2 | 83,7 | 87,5 |
| Variación mensual | | | 11,5 | -5,3 | -4,8 | 6,5 | -19,7 | 14,7 |
| Variación interanual | | | -18,2 | -14,4 | -15 | -14,2 | -13,4 | -10,6 |

Fuente: INE. Elaboración propia

7. Inflación: Bajo control

7.1 Índice de Precios al Consumo

Los precios en Canarias han caído en el mes de septiembre de 2009 un -2,2% interanual, un decrecimiento de 1,2 p.p. más que la tasa de inflación nacional.

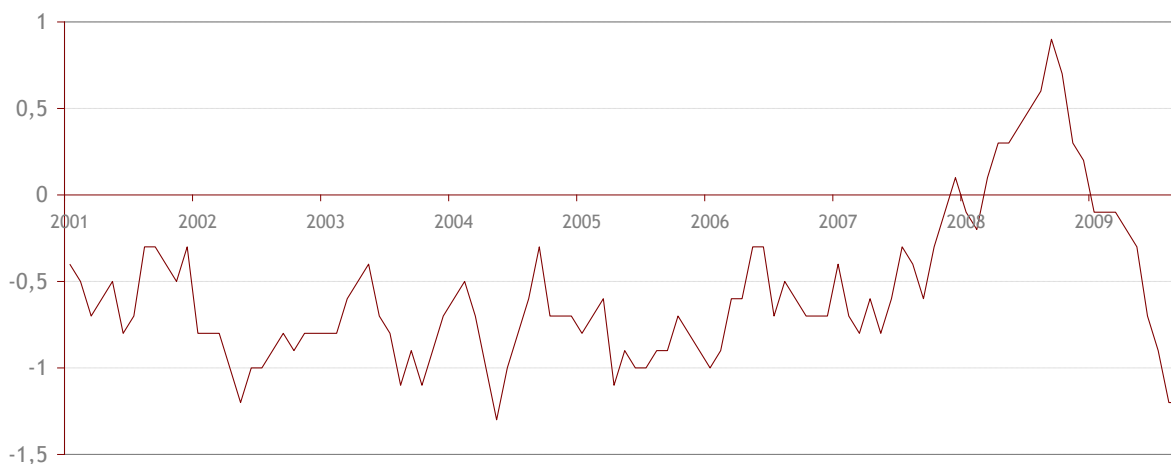
DATOS INFLACIÓN MENSUAL 2009

| | Canarias | | | España | | |
|----------------------|----------|--------|------------|--------|--------|------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Inflación mensual | -0,9 | 0,1 | -0,2 | -0,9 | 0,3 | -0,2 |
| Inflación acumulada | -1,2 | -1,1 | -1,2 | -0,5 | -0,2 | -0,4 |
| Inflación interanual | -2,3 | -2 | -2,2 | -1,4 | -0,8 | -1 |

Fuente: INE. Elaboración propia

En términos interanuales el diferencial de inflación entre Canarias y España se incrementa, con respecto al trimestre anterior, presentando en ambos casos un comportamiento negativo de la subida de los precios.

Diferencial Inflación Canarias-Inflación España



Fuente: INE. Elaboración propia

A nivel provincial, el crecimiento interanual de precios en el tercer trimestre del año, es más intenso en la provincia de Santa Cruz de Tenerife, que en la de Las Palmas, alcanzando en junio un crecimiento negativo del 2,4%

DATOS INFLACIÓN MENSUAL 2009

| | S/C de Tenerife | | | Las Palmas | | |
|----------------------|-----------------|--------|------------|------------|--------|------------|
| | Julio | Agosto | Septiembre | Julio | Agosto | Septiembre |
| Inflación mensual | -0,8 | 0,2 | -0,2 | -0,9 | 0,1 | -0,1 |
| Inflación acumulada | -1,3 | -1,1 | -1,4 | -1,1 | -1 | -1,1 |
| Inflación interanual | -2,6 | -2,2 | -2,4 | -2,1 | -1,8 | -2 |

Fuente: INE. Elaboración propia

El análisis de la inflación intermensual por grupos en Canarias revela que los componentes que experimentan incrementos en el precio en el tercer trimestre del año, en la economía canaria son “Vivienda” con un 0,6% acumulado trimestral, seguido por la partida de “Bebidas alcohólicas y tabaco” con un 0,4% acumulado trimestral, y por la partida de “Enseñanza”. La mayor caída de los precios la experimenta la partida de “Vestido y calzado”.

INFLACIÓN CANARIA 2009 POR GRUPOS: TASA DE VARIACIÓN MENSUAL

| | Julio | Agosto | Septiembre |
|------------------------------------|-------|--------|------------|
| Alimentos y bebidas no alcohólicas | -0,5 | 0 | -0,2 |
| Bebidas alcohólicas y tabaco | 0,1 | 0,3 | 0 |
| Vestido y calzado | -11,8 | -0,9 | 4,2 |
| Vivienda | 0,6 | 0,1 | -0,1 |
| Menaje | -1,5 | 0,1 | -0,1 |
| Medicina | -0,2 | 0,1 | 0,1 |
| Transporte | 0,1 | 0,5 | -0,7 |
| Comunicaciones | -0,1 | 0 | 0 |
| Ocio y cultura | 1 | 0,1 | -1,4 |
| Enseñanza | 0 | 0 | 0,2 |
| Hoteles, cafés y restaurantes | 0,5 | 0,7 | -1,2 |
| Otros bienes y servicios | -0,2 | 0 | 0,1 |

Fuente: INE. Elaboración propia

En septiembre, los mayores variaciones interanuales son las reflejadas por los grupos de: “Enseñanza”, “Bebidas alcohólicas y tabaco” y “Otros bienes y servicios”, con tasas anuales del 4,0%, 3,3% y 0,8%, respectivamente. Por el contrario, los grupos menos inflacionistas son: “Transporte”, “Alimentos y bebidas no alcohólicas” y “Vestidos y calzado” con variaciones interanuales del -8,4% para el primero y -2,8% para los dos últimos. La intensa caída de los precios se atribuye a la importante contracción del consumo (derivado del elevado nivel de desempleo y de la reducción de la inversión por la fuerte restricción al crédito) y la existencia de un importante efecto base.

INFLACIÓN CANARIA 2009 POR GRUPOS: TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL

| | Julio | Agosto | Septiembre |
|------------------------------------|-------|--------|------------|
| Alimentos y bebidas no alcohólicas | -1,9 | -2 | -2,8 |
| Bebidas alcohólicas y tabaco | 3,4 | 3,3 | 3,3 |
| Vestido y calzado | -2,3 | -2,8 | -2,8 |
| Vivienda | 1 | 1 | 0,7 |
| Menaje | -0,4 | -0,3 | -0,7 |
| Medicina | -2,3 | -2,3 | -2,2 |
| Transporte | -11,2 | -8,9 | -8,4 |
| Comunicaciones | -1 | -0,9 | -0,9 |
| Ocio y cultura | -0,8 | -1,8 | -1,9 |
| Enseñanza | 4,3 | 4,3 | 4 |
| Hoteles, cafés y restaurantes | 1,1 | 1 | 0,6 |
| Otros bienes y servicios | 1,1 | 1,1 | 0,8 |

Fuente: INE. Elaboración propia

El tercer trimestre se cierra con un diferencial de precios de 0,8 p.p en “Ocio y cultura” y “Enseñanza”, en términos de variación mensual acumulada, en ambos casos, en perjuicio de la provincia de Las Palmas (0% y 0,6%) frente a Santa Cruz de Tenerife (-0,8% y -0,2%). Por el contrario, el grupo correspondiente a “Hoteles, cafés y restaurantes” varía un -0,3% acumulado en el trimestre en la provincia de Las Palmas, y un 0,4% en la de Santa Cruz de Tenerife, la diferencia es de -0,7 p.p. Se incrementa el diferencial de precios en Enseñanza entre provincias en perjuicio de Santa Cruz de Tenerife.

INFLACIÓN POR GRUPOS Y PROVINCIAS: VARIACIÓN MENSUAL

| | Julio | | Agosto | | Septiembre | | Acumulado trimestre | | Diferencia |
|------------------------------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|---------------------|--------------|------------|
| | Las Palmas | S/C Tenerife | Las Palmas | S/C Tenerife | Las Palmas | S/C Tenerife | Las Palmas | S/C Tenerife | LP-TF |
| Alimentos y bebidas no alcohólicas | -0,5 | -0,5 | 0 | 0 | -0,1 | -0,2 | -0,6 | -0,7 | 0,1 |
| Bebidas alcohólicas y tabaco | 0,2 | 0,1 | 0,3 | 0,2 | -0,1 | 0,1 | 0,4 | 0,4 | 0 |
| Vestido y calzado | -13 | -10,5 | -0,7 | -1 | 5,4 | 2,9 | -8,3 | -8,6 | 0,3 |
| Vivienda | 0,6 | 0,5 | 0,1 | 0 | -0,1 | 0 | 0,6 | 0,5 | 0,1 |
| Menaje | -1,5 | -1,5 | 0,1 | 0 | -0,1 | 0 | -1,5 | -1,5 | 0 |
| Medicina | -0,2 | -0,1 | 0,2 | 0 | 0 | 0,1 | 0 | 0 | 0 |
| Transporte | 0,3 | -0,2 | 0,2 | 0,8 | -0,5 | -0,9 | 0 | -0,3 | 0,3 |
| Comunicaciones | -0,1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -0,1 | 0 | -0,1 |
| Ocio y cultura | 1,1 | 0,8 | 0,5 | -0,3 | -1,6 | -1,3 | 0 | -0,8 | 0,8 |
| Enseñanza | 0,1 | 0 | 0 | 0 | 0,5 | -0,2 | 0,6 | -0,2 | 0,8 |
| Hoteles, cafés y restaurantes | 0,3 | 0,7 | 0,7 | 0,7 | -1,3 | -1 | -0,3 | 0,4 | -0,7 |
| Otros bienes y servicios | -0,3 | -0,1 | -0,1 | 0,1 | 0,1 | 0 | -0,3 | 0 | -0,3 |

Fuente: INE. Elaboración propia

En términos interanuales, en el mes de septiembre el grupo más inflacionista en la provincia de Las Palmas es “Bebidas alcohólicas y tabaco” con un incremento del 3,4%, y para la provincia de Santa Cruz de Tenerife la partida de “Enseñanza” con un inflación del 4,7%. Se mantienen los tradicionales diferenciales de precios por grupos y provincias: precios de los alimentos y bebidas más altos en Las Palmas y enseñanza más inflacionista en Santa Cruz de Tenerife.

INFLACIÓN POR GRUPOS Y PROVINCIAS: VARIACIÓN INTERANUAL

| | Julio | | Agosto | | Septiembre | | Diferencia LP-TF |
|-------------------------------|------------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------------|
| | Las Palmas | S/C Tenerife | Las Palmas | S/C Tenerife | Las Palmas | S/C Tenerife | |
| | Alimentos y bebidas no alcohólicas | -1 | -2,7 | -1,1 | -2,9 | -2 | |
| Bebidas alcohólicas y tabaco | 3,6 | 3,1 | 3,5 | 3 | 3,4 | 3,2 | 0,2 |
| Vestido y calzado | -2,4 | -2,3 | -3,1 | -2,5 | -3 | -2,6 | -0,4 |
| Vivienda | 1,7 | 0,3 | 1,7 | 0,2 | 1,3 | 0,1 | 1,2 |
| Menaje | 0,1 | -0,9 | 0,2 | -0,9 | 0,1 | -1,4 | 1,5 |
| Medicina | -2,1 | -2,4 | -2 | -2,6 | -2 | -2,5 | 0,5 |
| Transporte | -10,9 | -11,5 | -9 | -8,8 | -8,4 | -8,5 | 0,1 |
| Comunicaciones | -1,4 | -0,7 | -1,2 | -0,6 | -1,3 | -0,6 | -0,7 |
| Ocio y cultura | -1 | -0,6 | -1,6 | -1,9 | -1,9 | -1,9 | 0 |
| Enseñanza | 3,6 | 5 | 3,6 | 5 | 3,3 | 4,7 | -1,4 |
| Hoteles, cafés y restaurantes | 1 | 1,2 | 1 | 1,1 | 0,4 | 0,9 | -0,5 |
| Otros bienes y servicios | 1,1 | 1,2 | 1 | 1,1 | 0,6 | 0,9 | -0,3 |

Fuente: INE. Elaboración propia

7.2 Precios de la vivienda libre

El precio de la vivienda en el tercer trimestre de 2009 en Canarias es de 1673 €/m², con niveles más bajos en Santa Cruz de Tenerife (1569,2 €/m²) que en las Palmas de Gran Canaria (1751,4 €/m²), y muy por debajo de la media nacional (1902,8 €/m²).

PRECIOS DE LA VIVIENDA LIBRE (€/M2)

| Provincias | 2008 | | | | 2009 | | |
|------------|------------|--------|--------|--------|------------|--------|--------|
| | Trimestres | | | | Trimestres | | |
| | 1º | 2º | 3º | 4º | 1º | 2º | 3º |
| España | 2101,4 | 2095,7 | 2068,7 | 2018,5 | 1958,1 | 1920,9 | 1902,8 |
| Canarias | 1833,3 | 1841 | 1765,6 | 1734,1 | 1688,3 | 1683,2 | 1673 |
| Las Palmas | 1910,1 | 1920,9 | 1815,5 | 1803,8 | 1746,8 | 1732,8 | 1751,4 |
| Tenerife | 1745,9 | 1739,9 | 1714,2 | 1650,3 | 1613 | 1619,5 | 1569,2 |

Fuente: Ministerio de la Vivienda. Elaboración propia

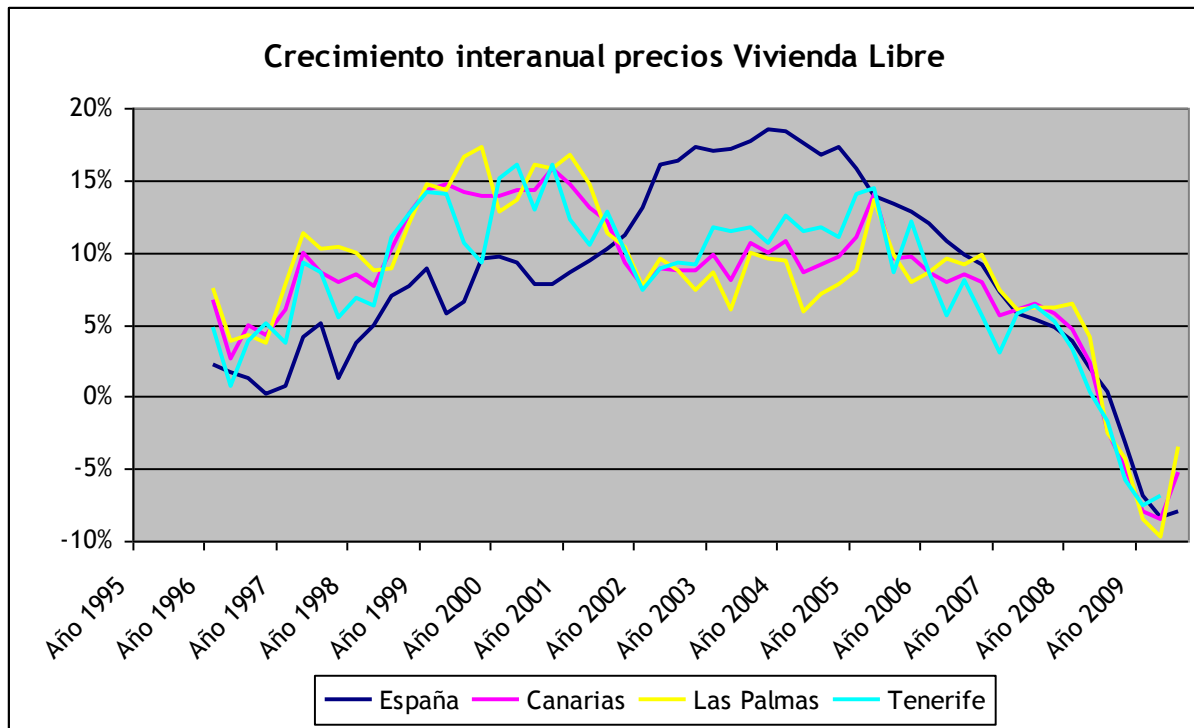
El precio de la vivienda en Canarias ha caído en el tercer trimestre un 5,24%, caída inferior a la disminución del 8,02% a nivel nacional. En Santa Cruz de Tenerife el precio de la vivienda libre cae un 8,46%, mientras que en Las Palmas lo hace un 3,53%.

CREC.INTERANUAL DEL PRECIO DE LA VIVIENDA LIBRE (€/M2)

| Provincias | Año 2008 | | | | 2009 | | |
|-------------------|------------|-------|--------|--------|------------|--------|--------|
| | Trimestres | | | | Trimestres | | |
| | 1º | 2º | 3º | 4º | 1º | 2º | 3º |
| España | 3,81% | 2,01% | 0,36% | -3,21% | -6,82% | -8,34% | -8,02% |
| Canarias | 4,71% | 2,41% | -2,42% | -5,02% | -7,91% | -8,57% | -5,24% |
| Las Palmas | 6,37% | 4,18% | -2,49% | -4,25% | -8,55% | -9,79% | -3,53% |
| Tenerife | 3,37% | 0,35% | -1,73% | -5,80% | -7,61% | -6,92% | -8,46% |

Fuente: Ministerio de la Vivienda. Elaboración propia

La tasa de variación del precio de la vivienda en Canarias ha sido superior al nacional durante cinco trimestres consecutivos, pero en el 2008 la tendencia cambia en el segundo semestre, y los precios caen más en Canarias que en el resto de España.



Fuente: Ministerio de la Vivienda. Elaboración propia

8. Mercado de trabajo: Se crea empleo por primera vez en dos años

8.1 Encuesta de Población Activa

En el mercado de trabajo en Canarias en el tercer trimestre del año se incorporaron 21.300 activos al mercado de trabajo con respecto al trimestre anterior mientras que se crearon 13.000 empleos, por lo que el número de parados aumentó en 8.300 personas.

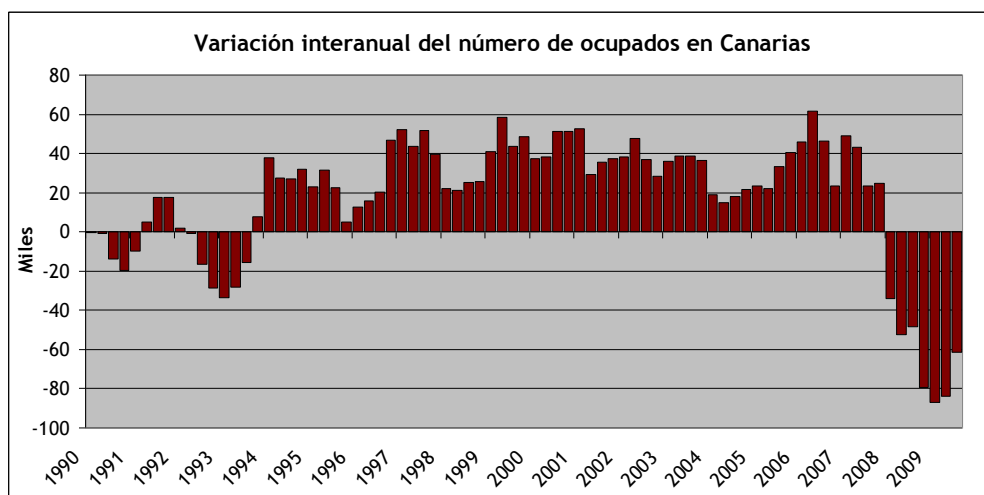
Por primera vez desde hace dos años, en el tercer trimestre de 2009 la economía canaria ha creado empleo con respecto al trimestre anterior.

En porcentajes el número de activos ha aumentado un 2,01% sobre el trimestre anterior, los ocupados se elevaron, a una tasa del 1,65% y los parados crecieron un 3,04%. Como consecuencia, la tasa de paro se elevó 0,26 p.p., pasando de una tasa de 25,73% en el segundo trimestre del 2009 al 25,99% del trimestre actual.

| | III Trimestre 2009 (miles) | | Variación trimestre anterior | | Variación año anterior | | Diferencia año anterior (miles) | |
|-----------------|----------------------------|----------|------------------------------|--------|------------------------|--------|---------------------------------|-----------|
| | Canarias | España | Canarias | España | Canarias | España | Canarias | España |
| Mayores 16 años | 1.736,80 | 38.442,5 | 0,21% | 0,03% | 1,19% | 0,45% | 20,40 | 171,80 |
| Activos | 1.082,50 | 22.993,5 | 2,01% | -0,39% | 3,54% | 0,21% | 37,00 | 48,40 |
| Ocupados | 801,1 | 18.870,2 | 1,65% | -0,39% | -7,12% | -7,25% | -61,40 | -1.476,10 |
| Parados | 281,4 | 4.123,3 | 3,04% | -0,34% | 53,77% | 58,66% | 98,40 | 1.524,50 |
| Tasa actividad | 62,33 | 59,81 | 1,80% | -0,42% | 2,33% | -0,23% | 1,42 | -0,14 |
| Tasa de paro | 25,99 | 17,93 | 1,01% | 0,06% | 48,51% | 58,25% | 8,49 | 6,60 |

Fuente: INE. Elaboración propia

A nivel nacional, en el tercer trimestre de 2009, el número de activos y ocupados presentan una variación intertrimestral del 0,39%, mientras el número de parados disminuye un 0,34% con respecto al trimestre anterior. La tasa de paro aumenta 0,01 p.p. con respecto al segundo trimestre de 2009, pasando de un 17,92% a un 17,93%.

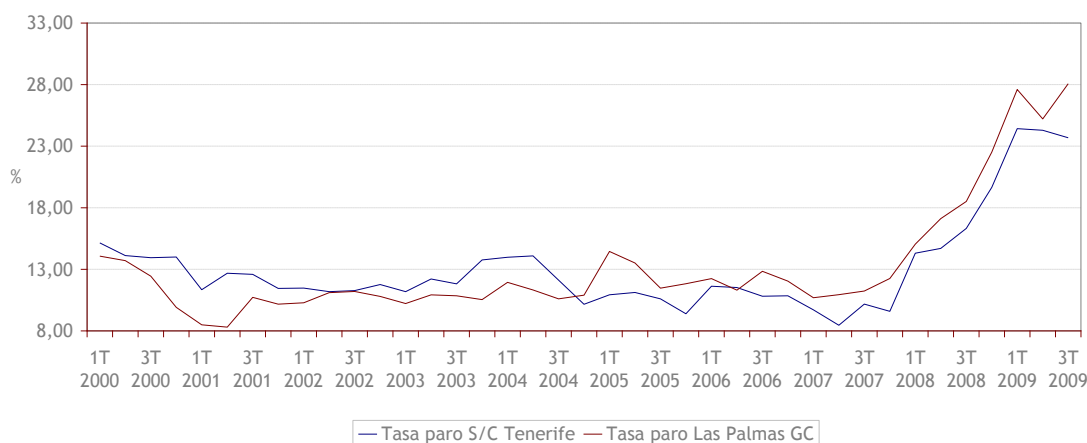


Fuente: INE. Elaboración propia

En términos interanuales, el número de ocupados en el tercer trimestre del año en Canarias cae un 7,12%, lo que significa una destrucción de 61.400 empleos. El número de parados se incrementa en 98.400 personas en el último año. A nivel nacional, en términos interanuales, el número de ocupados se reduce en 1.476.100 personas mientras que el número de desempleados aumenta en 1.524.500 personas.

A nivel provincial, la tasa de desempleo disminuye, con respecto al trimestre anterior 0,61 p.p. en la provincia de Santa Cruz de Tenerife, mientras que en Las Palmas crece un 2,86 p.p., reduciéndose la tasa de paro en Santa Cruz de Tenerife al 23,68%, y aumentando en Las Palmas hasta el 28,07%. En el tercer trimestre de 2009, 3.100 activos se incorporaron al mercado de trabajo en comparación con el trimestre anterior en la provincia de Santa Cruz de Tenerife, se crearon 5.200 empleos y disminuyó el número de parados en 2.100 personas. En la provincia de Las Palmas, la población activa en este trimestre, aumentó en 18.200 personas respecto al anterior, y se destruyeron 7.800 empleos, por lo que la población desempleada aumentó en 10.400 personas.

Tasa de paro EPA Provincial



Fuente: INE. Elaboración propia

En términos interanuales, la tasa de paro se ha incrementado en 7,36 p.p. en Santa Cruz de Tenerife, y en 9,56 p.p. en Las Palmas. De los 61.400 empleos destruidos por la economía canaria en el último año, 49.500 lo han hecho en la provincia de Las Palmas y 11.900 en la de Santa Cruz de Tenerife.

| | S/C de Tenerife | | | | Las Palmas de Gran Canaria | | | |
|-----------------|-----------------|-------|--------|--------|----------------------------|-------|--------|--------|
| | IVT 08 | IT 09 | IIT 09 | IIIT09 | IVT 08 | IT 09 | IIT 09 | IIIT09 |
| Activos (miles) | 491,3 | 499,8 | 509,6 | 512,7 | 564,2 | 574,4 | 551,6 | 569,8 |
| Parados (miles) | 96,6 | 122 | 123,5 | 121,4 | 127,0 | 158,5 | 149,6 | 160 |
| Tasa de paro | 19,65 | 24,42 | 24,23 | 23,68 | 22,51 | 27,6 | 27,12 | 28,07 |

Fuente: INE. Elaboración propia

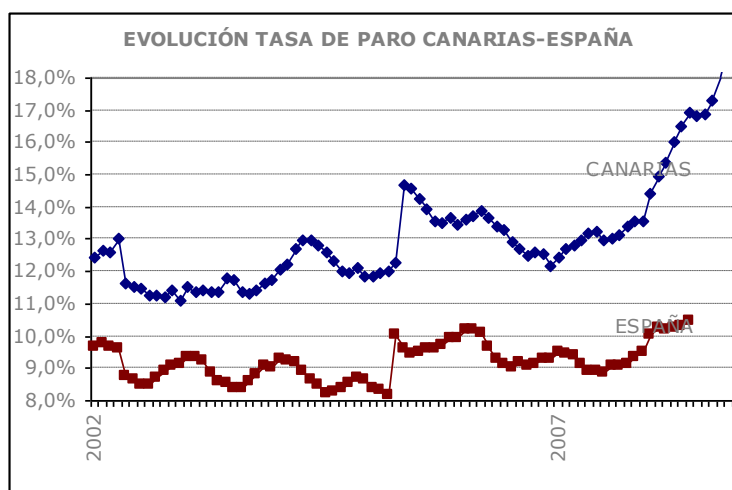
8.2. Paro registrado en el INEM

La tasa de paro registrada en el INEM en Canarias en el mes de septiembre era del 22,98% frente al 16,13% nacional. Los datos publicados por el INEM ponen de relieve que la Comunidad Autónoma Canaria sigue registrando unas elevadas cifras de desempleo, siendo nuestra tasa de paro superior a la nacional en más de 6 p.p.

PARO REGISTRADO EN EL INEM

| | CANARIAS | | ESPAÑA | |
|------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Paro registrado | Tasa de paro | Paro registrado | Tasa de paro |
| Julio | 246.264 | 22,74% | 3.544.095 | 15,41% |
| Agosto | 245.966 | 22,72% | 3.629.080 | 15,78% |
| Septiembre | 248.858 | 22,98% | 3.709.447 | 16,13% |

Fuente: INE e INEM. Elaboración propia



Fuente: INE e INEM. Elaboración propia

De acuerdo con las cifras publicadas por el Servicio Público de Empleo Estatal, el paro registrado durante el mes de septiembre aumenta, con respecto al mes anterior, en todos los sectores, salvo en el sector de la Construcción. El sector que sufre el mayor incremento es el de "Sin empleo anterior" (6,54%).

En términos absolutos son los sectores de Servicios, Construcción y Sin empleo anterior los que presentan mayor número de parados registrados en el mes de septiembre, cifrándose dicho paro registrado en 162.999, 48.808 y 22.279, respectivamente.

PARO REGISTRADO EN EL INEM POR SECTORES CANARIAS

| | Julio | Agosto | Septiembre |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|
| Agricultura | 3.460 | 3.503 | 3.600 |
| Industria | 11.043 | 11.041 | 11.172 |
| Construcción | 49.503 | 49.072 | 48.808 |
| Servicios | 162.131 | 161.439 | 162.999 |
| S.E.A | 20.127 | 20.911 | 22.279 |
| Total | 246.264 | 245.966 | 248.858 |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia.

8.3. Costes laborales

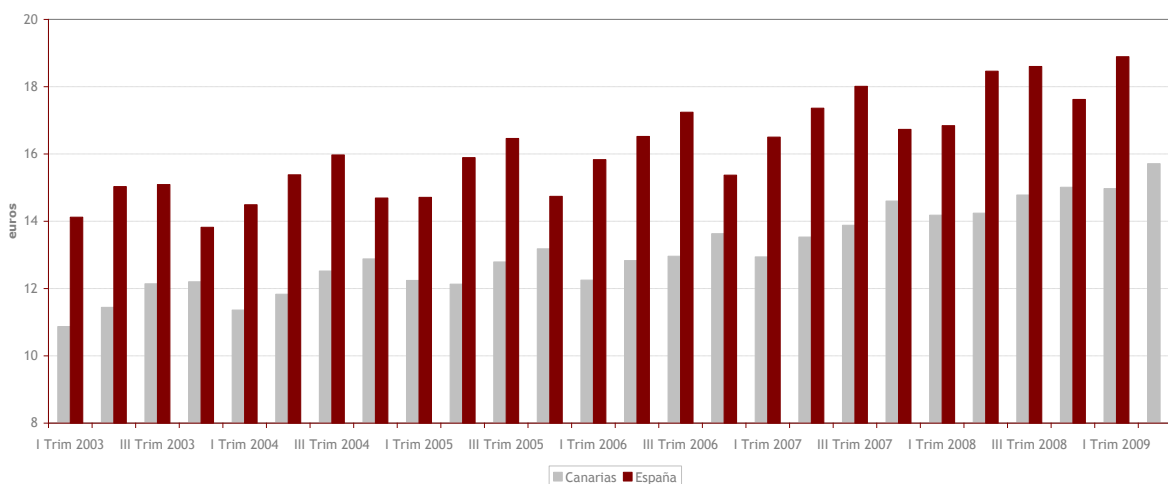
COSTE LABORAL POR HORA EFECTIVA (euros)

| | CANARIAS | | | | | ESPAÑA | | | | |
|---------------------|----------|---------|--------|-------|--------|--------|---------|--------|-------|--------|
| | IIT 08 | IIIT 08 | IVT 08 | IT 09 | IIT 09 | IIT 08 | IIIT 08 | IVT 08 | IT 09 | IIT 09 |
| Coste laboral | 14,24 | 14,78 | 15,01 | 14,97 | 15,71 | 16,84 | 18,46 | 18,6 | 17,62 | 18,89 |
| Tasa variación i.a. | 5,25% | 6,48% | 2,81% | 5,57% | 10,32% | 2,06% | 6,34% | 3,28% | 5,32% | 12,17% |

Fuente: INE. Elaboración propia

El coste laboral por hora efectiva, en el tercer trimestre de 2009, se cifró en 15,71€, suponiendo una variación interanual del 10,32%. Los datos nacionales experimentan uno de los incrementos más fuertes desde el tercer trimestre de 2008, con una variación interanual del 12.17%.

Coste laboral por hora efectiva España-Canarias



Fuente: INE. Elaboración propia

8.4. Afiliados a la seguridad social

En septiembre, el número de afiliados a la Seguridad Social en Canarias fue de 698.400 mientras que en el mismo mes del año anterior habían 757.500 afiliados, es decir, en un año hay 59.100 afiliados menos, lo que supone una variación interanual del -7,80%. Aún así, en este trimestre podemos hablar de una leve recuperación ya que el número de afiliados en junio era de 689.100, es decir, 9.300 afiliados menos que en septiembre.

Afiliados SS totales

| | 2009 | 2.008 | 2.007 | 2.006 |
|----------|---------|-------|-------|-------|
| ENE..... | 730,190 | 788,9 | 787,9 | 759,2 |
| FEB..... | 718,1 | 789,2 | 792,1 | 763,3 |
| MAR..... | 708,1 | 787,5 | 800,9 | 766,4 |
| ABR..... | 701,6 | 781,2 | 794,2 | 771,8 |
| MAY..... | 701,8 | 779,6 | 792,7 | 766,1 |
| JUN..... | 689,1 | 763,7 | 795,5 | 760,5 |
| JUL..... | 694,9 | 762,1 | 792,1 | 770,6 |
| AGO..... | 691,3 | 764,8 | 785,7 | 770,8 |
| SEP..... | 698,4 | 757,5 | 801,2 | 783,4 |
| OCT..... | | 751,9 | 797,3 | 782,7 |
| NOV..... | | 752,3 | 802,7 | 792,2 |
| DIC..... | | 742,2 | 801,3 | 794,3 |

9. Sector Turístico: Un mal verano.

El número de turistas extranjeros que visitan las islas ha experimentado una reducción interanual de 345.022 personas (-16,74%) durante el tercer trimestre del año 2009.

Esta caída en el número de visitantes se debe principalmente a la disminución interanual en la llegada de turismo británico (-18,64%). El mercado alemán cae un -11,54% y el de otras nacionalidades presenta un decrecimiento del 18,60%. En este trimestre la disminución en el turismo de otras nacionalidades es más acentuado.

TURISTAS EXTRANJEROS ENTRADOS EN CANARIAS SEGÚN NACIONALIDAD

| | TOTAL | | ALEMANIA | | GRAN BRETAÑA | | OTROS PAÍSES | |
|------------|-----------|----------------|-----------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Número | Variación i.a. | Número | Variación i.a. | Número | Variación i.a. | Número | Variación i.a. |
| Julio | 593.546 | -16,55% | 160.389 | -9,53% | 230.575 | -19,60% | 202.582 | -18,05% |
| Agosto | 593.408 | -17,95% | 166.451 | -11,36% | 220.146 | -21,11% | 206.811 | -19,33% |
| Septiembre | 528.830 | -15,57% | 157.843 | -13,68% | 214.117 | -14,82% | 156.870 | -18,35% |
| 3T | 1.715.784 | -16,74% | 484.683 | -11,54% | 664.838 | -18,64% | 566.263 | -18,60% |
| 2009 | 5.717.797 | -15,36% | 1.613.965 | -11,69% | 2.044.918 | -19,34% | 2.058.914 | -13,94% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

El número de turistas nacionales se ha reducido en los meses de julio y agosto del 2009 en 125.032 personas (-19,77%) en relación al mismo periodo del año anterior. La reducción en el número de turistas nacionales es especialmente significativa en las islas de Fuerteventura (-27,24%), Gran Canaria (-22,71%) y Tenerife (-21,87%).

El turista español está modificando sus pautas de viaje mostrando su preferencia por destinos más próximos, favoreciendo los viajes de interior y las costas peninsulares frente a los archipiélagos de Canarias y Baleares y los viajes al extranjero.

PASAJEROS CON RESIDENCIA EN ESPAÑA DE VACACIONES EN CANARIAS

| | CANARIAS | LANZAROTE | FUERTEVENTURA | GRAN CANARIA | TENERIFE | LA PALMA |
|------------------------------|----------|-----------|---------------|--------------|----------|----------|
| Julio - Agosto 2009 | 507.343 | 142.679 | 60.755 | 97.339 | 191.884 | 14.686 |
| Inc. Interanual Jul-Ago 2009 | -19,77% | -12,99% | -27,24% | -22,71% | -21,87% | 9,93% |
| Inc. Absoluto Jul-Ago 2009 | -125.032 | -21.299 | -22.747 | -28.598 | -53.714 | 1.326 |

Fuente: "Estadística de pasajeros procedentes de aeropuertos nacionales" - ISTAC. Elaboración propia

La ocupación media en establecimientos hoteleros en Canarias en el mes de septiembre es del 59,8%, con un decrecimiento interanual de 13,46%. Por islas destaca la isla de La Palma, con la caída más pronunciadas en el mes de septiembre (-32,74%). Seguida por El Hierro con un decrecimiento del 26,17% en el mismo mes.

OCUPACIÓN MEDIA S/C DE TENERIFE

| | CANARIAS | | TENERIFE | | LA GOMERA | | LA PALMA | | EL HIERRO | |
|--------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|-----------|----------------|
| | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. |
| jul-09 | 68,3 | -12,88% | 66,5 | -11,69% | 53,4 | -21,59% | 58,7 | -0,84% | 42,2 | 3,94% |
| ago-09 | 73,3 | -14,87% | 70,8 | -14,70% | 62,2 | -23,87% | 69,3 | -17,60% | 48,6 | -20,07% |
| sep-09 | 59,8 | -13,46% | 57,7 | -13,62% | 52,5 | -18,98% | 37,8 | -32,74% | 34,7 | -26,17% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

OCUPACIÓN MEDIA LAS PALMAS

| | CANARIAS | | LANZAROTE | | FUERTEVENTURA | | GRAN CANARIA | |
|--------|-----------|----------------|-----------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. | Ocupación | Variación i.a. |
| jul-09 | 68,3 | -12,88% | 69,4 | -19,02% | 75,2 | -10,16% | 68,2 | -12,45% |
| ago-09 | 73,3 | -14,87% | 72,8 | -17,93% | 80,8 | -11,50% | 74,6 | -14,15% |
| sep-09 | 59,8 | -13,46% | 57,2 | -15,63% | 67,5 | -10,83% | 62,2 | -13,01% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

La estancia media en Canarias durante el tercer trimestre se fueron acercando a los niveles del 2008. En julio la variación interanual se situaba en -6,02%, mientras que en septiembre se alcanzan las cifras de hace un año.

ESTANCIA MEDIA LAS PALMAS

| | CANARIAS | | LANZAROTE | | FUERTEVENTURA | | GRAN CANARIA | |
|--------|----------|----------------|-----------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
| | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. |
| jul-09 | 7,8 | -6,02% | 8,5 | -7,61% | 10 | 25,00% | 7,5 | -6,25% |
| ago-09 | 7,8 | -2,50% | 8,6 | -1,15% | 9,4 | -4,08% | 7,5 | -8,54% |
| sep-09 | 7,9 | 0,00% | 8,4 | 0,00% | 9,9 | 2,06% | 7,5 | -5,06% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

ESTANCIA MEDIA S/C DE TENERIFE

| | CANARIAS | | TENERIFE | | LA GOMERA | | LA PALMA | | EL HIERRO | |
|--------|----------|----------------|----------|----------------|-----------|----------------|----------|----------------|-----------|----------------|
| | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. | Estancia | Variación i.a. |
| jul-09 | 7,8 | -6,02% | 7,4 | -5,13% | 5,3 | -8,62% | 6 | -6,25% | 2,9 | -12,12% |
| ago-09 | 7,8 | -2,50% | 7,3 | -1,35% | 5,3 | -8,62% | 6,3 | 6,78% | 2,9 | -14,71% |
| sep-09 | 7,9 | 0,00% | 7,5 | 0,00% | 5,8 | 11,54% | 5,6 | 5,66% | 3 | -21,05% |

Fuente: ISTAC. Elaboración propia

El gasto de los turistas en Canarias durante el tercer trimestre del año 2009 ascendió a 2.033 millones de euros, un 20% menos que en el mismo trimestre del año anterior. Continúa la caída del gasto turístico que viene experimentándose desde el tercer trimestre del 2008, intensificándose en este año 2009 a un ritmo de 5 p.p por trimestre.

El **gasto medio por turista**, en el tercer trimestre del año 2009 alcanzó los 1.091€, en términos interanuales la caída es la primera en lo que va de año (-9%). El **gasto medio diario**, continúa ascendiendo en lo que va de año pero sus niveles no alcanzan los que presentaba el sector en el mismo periodo del 2008, son un 6% más bajos.

GASTO TURÍSTICO EN CANARIAS

| | Gasto Total | | Gasto Medio Persona | | Gasto Medio Diario | |
|---------|-------------|-------|---------------------|-------|--------------------|-------|
| | Mill. Euros | % Var | Euros | % Var | Euros | % Var |
| 1T 2008 | 2.950 | 7,4 | 1.067 | 1,3 | 100 | -1,4 |
| 2T 2008 | 2.062 | 1 | 1.032 | -0,7 | 100 | 0 |
| 3T 2008 | 2.549 | -5,7 | 1.202 | -1,4 | 109 | -1,3 |
| 4T 2008 | 2.919 | -2,6 | 1.182 | 5 | 115 | 1,8 |
| 1T 2009 | 2.651 | -10,2 | 1.133 | 6,2 | 101 | 0,8 |
| 2T 2009 | 1.761 | -15 | 1.041 | 1 | 102 | 2 |
| 3T 2009 | 2.033 | -20 | 1.091 | -9 | 103 | -6 |

Fuente: Encuesta de Gasto Turístico. IET. Elaboración propia

10. Sector Exterior: Mitiga el retroceso de la demanda interna

El sector exterior de Canarias continúa con déficit estructural en su balanza comercial. Caen las partidas de importación y exportación en los meses de julio y agosto del 2009 en un 27,74% y un 19,28% respectivamente, en comparación con el mismo periodo del año anterior. Durante estos meses la reducción de las importaciones con respecto a las exportaciones, alcanza una diferencia de más de 8 p.p., reduciéndose el déficit comercial en un 29,90%.

COMERCIO EXTERIOR DE CANARIAS.

| | IMPORTACIONES Miles de € | EXPORTACIONES Miles de € | DEFICIT COMERCIAL Miles de € | TASA DE COBERTURA |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------------|----------------------|
| 2009 ENERO | 848.974,81 | 221.963,94 | -627.010,86 | 26,14 |
| 2009 FEBRERO | 940.840,38 | 233.013,76 | -707.826,63 | 24,77 |
| 2009 MARZO | 947.221,44 | 235.215,34 | -712.006,11 | 24,83 |
| 2009 ABRIL | 955.870,45 | 177.340,99 | -778.529,47 | 18,55 |
| 2009 MAYO | 873.819,07 | 193.670,20 | -680.148,88 | 22,16 |
| 2009 JUNIO | 946.619,04 | 240.876,56 | -705.742,48 | 25,45 |
| 2009 JULIO | 1.082.690,10 | 250.758,46 | -831.931,64 | 23,16 |
| 2009 AGOSTO | 879.938,50 | 194.992,89 | -684.945,61 | 22,16 |
| Acumulado 2009 | 7.475.973,79 | 1.747.832,14 | -5.728.141,68 | 23,38 |
| Incremento JUL-AGOSTO 2009 | -27,74% | -19,28% | -29,90% | |

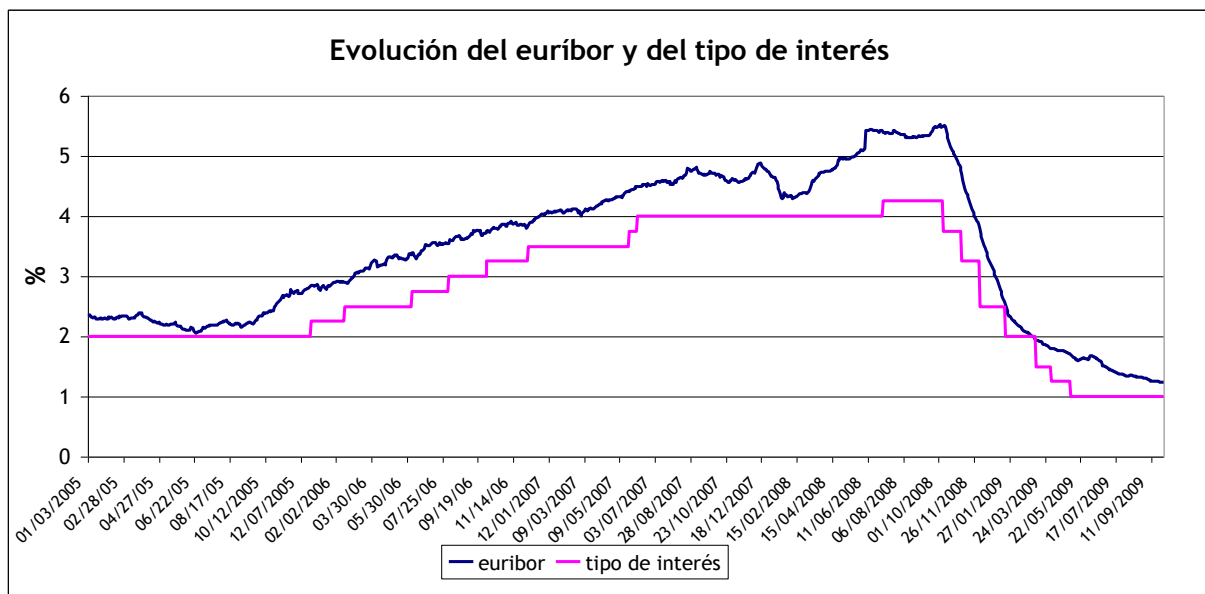
Fuente: Dirección General de Aduanas. Elaboración propia

11. Sistema Financiero: Aumenta el ahorro

11.1. Tipos de interés

Durante el tercer trimestre del 2009, periodo objeto de análisis, el Banco Central Europeo (BCE) no ha modificado los tipos oficiales de interés, permaneciendo el tipo de interés a finales del trimestre en el 1%. La gravedad de la crisis económica en el área euro, junto con el desvanecimiento de los riesgos inflacionistas por la importante contracción del consumo y el efecto base, han permitido al BCE mantener relajada su política monetaria, introduciendo un elemento anticíclico en la economía europea.

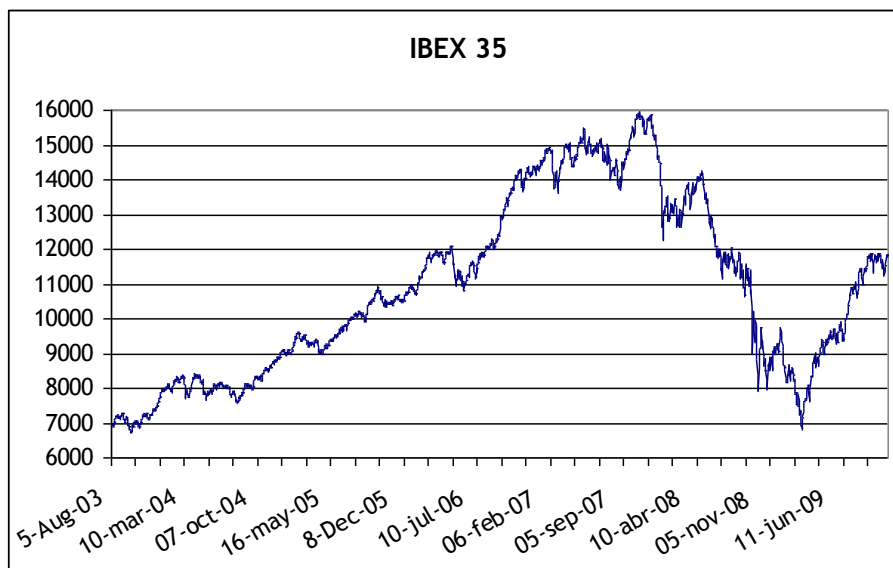
El euríbor, el índice de referencia más importante para el cálculo de los tipos de interés de los préstamos hipotecarios acompaña esta caída de los tipos de referencia con una reducción incesante de su índice, con el consiguiente alivio para las economías domésticas y las empresas.



Fuente: Eurostat. Elaboración propia

11.2. Mercado de valores

Los mercados financieros han alcanzado un valor de 11.756,10 a 30 de septiembre y acumulan una subida desde el trimestre pasado del 20,11%.



Fuente: Bolsa nacional. Elaboración propia

11.3. Operaciones bancarias

El segundo trimestre de 2009 ha mostrado un crecimiento en los depósitos bancarios del 2,77% en términos relativos respecto al trimestre anterior. En Santa Cruz de Tenerife aumentan un 3,22% y en la provincia de Las Palmas un 2,37%. En términos interanuales el crecimiento de los depósitos en Canarias ha sido del 4,65%, inferior al 6,33% de crecimiento interanual a nivel nacional.

| | DEPÓSITOS DATOS ACUM. (millones) | | TASA VARIACIÓN | |
|---------------|--|--------------------|----------------|-------|
| | II Trimestre | Trimestre anterior | Interanual | |
| | S/C de Tenerife | 12.260 | 3,22% | 5,33% |
| Las Palmas GC | 13.369 | 2,37% | 4,03% | |
| Canarias | 25.629 | 2,77% | 4,65% | |
| España | 1.227.677 | 0,99% | 6,33% | |

Fuente: Banco de España. Elaboración propia

En Canarias los créditos bancarios vivos han aumentado, en términos interanuales, un 1,85% a lo largo del segundo trimestre. En España el crecimiento interanual es del 2,36%.

| | CRÉDITOS DATOS ACUM. (millones) | | TASA VARIACIÓN | |
|---------------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------|
| | II Trimestre | Trimestre anterior | Interanual | |
| | S/C de Tenerife | 26.087 | -0,70% | 0,16% |
| Las Palmas GC | 31.936 | 0,99% | 3,27% | |
| Canarias | 58.023 | 0,22% | 1,85% | |
| España | 1.852.054 | 0,64% | 2,36% | |

Fuente: Banco de España. Elaboración propia

El indicador depósitos/créditos ha aumentado en términos interanuales durante el segundo trimestre un 2,75% a nivel regional. Las familias canarias continúan mostrando unos niveles de endeudamiento muy superiores a la media nacional.

| | DEPÓSITOS/ CRÉDITOS | TASA VARIACIÓN | |
|-----------------|---------------------|--------------------|------------|
| | II Trimestre | Trimestre anterior | Interanual |
| S/C de Tenerife | 47,00% | 3,95% | 5,17% |
| Las Palmas GC | 41,86% | 1,36% | 0,73% |
| Canarias | 44,17% | 2,54% | 2,75% |
| España | 66,29% | 0,36% | 3,88% |

Fuente: Banco de España. Elaboración propia