

# INFORME DE COYUNTURA ECONÓMICA DE CANARIAS Y PERSPECTIVAS CUARTO TRIMESTRE 2024

## INFORME N.º 119 / CUARTO TRIMESTRE 2024 EDITORIAL

Finaliza un ejercicio donde se ha constatado un crecimiento positivo, tanto en la evolución del Producto Interior Bruto (PIB) como en su arrastre sobre el empleo. Ahora bien, la tasa de crecimiento, trimestre tras trimestre, poco a poco ha ido menguando, provocando comportamientos determinados, tanto en la iniciativa privada como en la pública.

Desde la perspectiva microeconómica, la estructura productiva ha seguido incorporando actividad fruto del crecimiento de la demanda, principalmente en el campo de los servicios de mercado relacionados con la evolución del ocio, la hostelería y el comercio. Obviamente, el mayor coeficiente de arrastre sectorial procede de la población no residente que desea consumir los bienes y servicios turísticos. De hecho, a falta del cierre de las cifras oficiales, las estimaciones para 2024 se sitúan en casi cien millones de pernoctaciones hoteleras ofreciendo una aportación al crecimiento económico de unos 22 mil millones de euros, mejorando su participación en el PIB, alimentando, no solo al descenso paulatino del desempleo, sino a la generación de más empleo, rozando en algunos momentos el millón de personas ocupadas.

Si nos vamos a la esfera pública, el gasto generado por los diferentes niveles de la

administración pública ha sido la otra variable explicativa de las cifras experimentadas en la generación de riqueza en el Archipiélago. El marco financiero existente, ha proporcionado recursos suficientes para que parte de las acciones previstas desde la perspectiva colectiva se pudieran llevar a cabo.

Pero viendo ambos pilares, se puede constatar como 2025 necesitará acometer ajustes derivados de la incertidumbre política y normativa junto a los cambios regulatorios que están por venir, lo que origina acciones empresariales dotadas de precaución y reservas. Desde la perspectiva de la administración pública, se incorporan las denominadas reglas de gasto, las cuales se centran en el objetivo del 3% de déficit y 60% de deuda pública, agravado por el insuficiente ritmo de ejecución de los diferentes marcos presupuestarios. Es decir, siendo una realidad estadística el proceso de desaceleración económica por el que se está atravesando, la necesaria toma en consideración de acciones anticíclicas que proporcionen un menor coste estructural para la economía de Canarias será la estrategia más acertada. De lo contrario, se establecerán unos pilares de crecimiento sin la robustez necesaria para garantizar su sostenimiento.

***Equipo redactor:***

Corporación 5



Este trabajo está protegido bajo Licencia Reconocimiento-No comercial-Compartir bajo la misma licencia 3.0 España 3.0 España de Creative Commons.

Puede obtener más información acerca de la misma en:

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/3.0/es>

El presente informe de coyuntura consta de tres partes:

La **primera** está constituida por la **tabla resumen** de indicadores y su evolución, que muestra en un solo vistazo los datos de la economía canaria.

La **segunda** parte desarrolla y valora los **resultados trimestrales** de la producción, el empleo y los precios de la economía canaria.

Por último, la **tercera** parte contempla las **perspectivas** de cara al futuro de la economía canaria, tanto desde un punto de vista cuantitativo como cualitativo.

Las opiniones vertidas en este documento, así como los datos, informaciones y previsiones son suscritos bajo su entera responsabilidad por la empresa Corporación 5.

## 1.Principales variables macroeconómicas Canarias

|                     | VARIABLES                                                 | PERIODO       | ÚLTIMO DATO DISPONIBLE | EN LO QUE VA DE AÑO <sup>1</sup> | TASA DE VARIACIÓN EN LO QUE VA DE AÑO <sup>2</sup> (%) | TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL <sup>3</sup> (%) | TASA DE VARIACIÓN INTERPERIÓDICA <sup>4</sup> (%) |
|---------------------|-----------------------------------------------------------|---------------|------------------------|----------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Crecimiento y renta | · PIB (millones de euros)                                 | 3T 2024       | 14.508,1               | 43.099,1 (nominal) (a)           | 3,7% (real)                                            | 4,3% (real)                                   | 0,5% (real)                                       |
|                     | · PIB per cápita (euros) (PIBpc)                          | 2023          | 30.968                 | -                                | 9,3% (nominal)                                         | -                                             | -                                                 |
|                     | · Cifra de población (personas)*                          | Octubre 24    | -                      | 2.250.808                        | -                                                      | 0,9%                                          | -                                                 |
| Demanda             | · Energía eléctrica disponible (MWh)                      | Diciembre 24  | 751.451                | 8.802.563 (a)                    | 0,5 %                                                  | 2,3 %                                         | 1,4 %                                             |
|                     | · Matriculación de vehículos                              | Diciembre 24  | 7.359                  | 76.763 (a)                       | 0,8 %                                                  | 20,3 %                                        | -10,5 %                                           |
|                     | · Transacciones inmobiliarias de viviendas                | 3T 24         | 6.386                  | 20.125 (a)                       | 3,5 %                                                  | 16,7 %                                        | -12 %                                             |
|                     | · Venta al mayor de cemento (toneladas)                   | Diciembre 24  | 43.209                 | 576.013 (a)                      | 0,9 %                                                  | 0,2 %                                         | -8,8 %                                            |
|                     | · Índice del Comercio al por menor deflactado (base 2021) | Diciembre 24  | 152,0                  | 120,0 (b)                        | 5,2 %                                                  | 6,5 %                                         | 19,1 %                                            |
|                     | · Recaudación líquida por IGIC (millones de euros)        | Noviembre 24  | 138,2                  | 2.164,7 (a)                      | 8,6 %                                                  | 1,9 %                                         | -57,6 %                                           |
| Actividad           | · Empresas inscritas en la Seguridad Social               | Diciembre 24  | 61.400                 | -                                | -                                                      | 0,3 %                                         | -0,1 %                                            |
|                     | · Índice de Producción Industrial (base 2021)             | Noviembre 24  | 114,6                  | 112,1 (b)                        | 0,3 %                                                  | -0,7 %                                        | 3,7 %                                             |
|                     | · Inversión Bruta Extranjera (millones de euros)          | 2T 24         | 2,8                    | 46,3 (a)                         | -4,1 %                                                 | -92,0 %                                       | -93,7 %                                           |
|                     | · Licitación oficial de obra pública (miles de euros)     | Junio 24      | 93.683                 | 438.305 (a)                      | -13,9 %                                                | -115,8 %                                      | 46,9 %                                            |
|                     | · Visados de dirección de obra nueva (m²)                 | Octubre 24    | 55.123                 | 731.462 (a)                      | -18,9 %                                                | -56,2 %                                       | -28,2 %                                           |
|                     | · Viviendas terminadas                                    | Septiembre 24 | 261                    | 1.940                            | 21,1 %                                                 | 36,7 %                                        | 45,8 %                                            |
|                     | · Indicador de Actividad del Sector Servicios (base 2021) | Noviembre 24  | 156,4                  | 147,6 (b)                        | 5,3 %                                                  | 6,1 %                                         | -0,3 %                                            |
| Nivel de precios    | · Inflación (%) (base 2021)                               | Diciembre 24  | 116,5                  | -                                | 2,2 % (a)                                              | 2,2 %                                         | 0,1 %                                             |
|                     | · Valor medio de la vivienda libre (euros/m²)             | 3T 24         | 1.837,3                | -                                | -                                                      | 6,0 %                                         | 1,4 %                                             |
| Mercado de trabajo  | · Ocupados EPA                                            | 4T 24         | 1.005.230              | -                                | -                                                      | 3,8 %                                         | 2,6 %                                             |
|                     | · Parados EPA                                             | 4T 24         | 138.360                | -                                | -                                                      | -26,7 %                                       | -17,5 %                                           |
|                     | · Tasa de paro EPA (%)                                    | 4T 24         | 11,9 %                 | 13,8 % (b)                       | -2,3 p.p.                                              | -4,2 p.p.                                     | -2,5 p.p.                                         |
|                     | · Afiliados a la Seguridad Social (medios)                | Diciembre 24  | 940.689                | -                                | -                                                      | 3,4 %                                         | 0,4 %                                             |
|                     | · Desempleados SEPE                                       | Diciembre 24  | 156.344                | -                                | -                                                      | -6,9 %                                        | -1,6 %                                            |
|                     | · Costes laborales por hora efectiva (euros/hora)         | 3T 24         | 20,3                   | 16,6                             | 3,9 %                                                  | 6,2 %                                         | 5,1 %                                             |
| Sector turístico    | · Ocupación por plaza (%)                                 | Diciembre 24  | 72,2 %                 | 74,3 % (b)                       | 2,1 p.p.                                               | 0,8 p.p.                                      | -2,9 p.p.                                         |
|                     | · Estancia media (días)                                   | Diciembre 24  | 7,2 días               | 7,1 días (b)                     | 0,5 %                                                  | 0,3 %                                         | 0,1 %                                             |
|                     | · Turistas extranjeros                                    | Noviembre 24  | 1.491.198              | 14.239.890 (a)                   | 11,1 %                                                 | 10,6 %                                        | 6,8 %                                             |
|                     | · Turistas nacionales                                     | Noviembre 24  | 137.892                | 1.853.683 (a)                    | 2 %                                                    | 8,3 %                                         | -12,2 %                                           |
|                     | · Gasto turistas extranjeros (millones de euros)          | 3T 24         | 5.163,5                | 15.718,2 (a)                     | 12,7 %                                                 | 6,3 %                                         | 23,8 %                                            |
| Sector exterior     | · Exportaciones (millones de euros)                       | Noviembre 24  | 273,5                  | 3.300 (a)                        | 8,8 %                                                  | -8,1 %                                        | 3,8 %                                             |
|                     | · Importaciones (millones de euros)                       | Noviembre 24  | 1.517,9                | 20.254,1 (a)                     | 0,6 %                                                  | -27,8 %                                       | -26,1 %                                           |
|                     | · Déficit comercial (millones de euros)**                 | Noviembre 24  | (1.244,4)              | (16.954,2) (a)                   | -0,8 %                                                 | -31,0 %                                       | -30,5 %                                           |
|                     | · Tasa de cobertura (%)                                   | Noviembre 24  | 18,0 %                 | 16,4 % (b)                       | 1,3 p.p.                                               | 3,9 p.p.                                      | 5,2 p.p.                                          |
| Sistema financiero  | · Depósitos (millones de euros)                           | 3T 24         | 45.879                 | -                                | -                                                      | 7,0 %                                         | 3,8 %                                             |
|                     | · Créditos vivos (millones de euros)                      | 3T 24         | 38.075                 | -                                | -                                                      | -0,8 %                                        | -0,6 %                                            |
|                     | · EURIBOR a 1 año (%)                                     | Diciembre 24  | 2,436 %                | 3,274 % (b)                      | -0,590 p.p.                                            | -1,243 p.p.                                   | -0,070 p.p.                                       |

\* Dato Provisional. \*\* (Valores negativos)

<sup>1</sup> En lo que va de año: (a) acumulado -sumatorio- en lo que va de año, (b) media -promedio- en lo que va de año.

<sup>2</sup> Tasa de variación en lo que va de año: (a) tasa de variación del mes de referencia respecto al mes de diciembre del año anterior.

<sup>3</sup> Tasa de variación interanual: tasa de variación del período de referencia respecto al mismo período del año anterior.

<sup>4</sup> Tasa de variación interperiódica: tasa de variación del período de referencia respecto al período anterior.

## 2. Situación actual

Durante el último trimestre del año 2024, tanto las economías europeas como mundial han experimentado una recuperación gradual bajo un marco contextual de desafíos permanentes. De hecho, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE)<sup>5</sup> revisó al alza su proyección de crecimiento para la economía mundial, tanto para 2024, situándolo en el 3,2% (0,3 p.p. más que la proyección de febrero de 2024) como para 2025 (3,3%; 0,3 p.p. más que la realizada en febrero de 2024).

Este incremento de las previsiones económicas realizadas a finales de 2024 se explica por los resultados conseguidos de una política monetaria menos restrictiva, y un aumento de los salarios nominales junto con el proceso de desinflación, que ha incrementado los ingresos reales de los hogares<sup>6</sup>.

Pese a estas correcciones al alza de las proyecciones de la economía mundial, el propio Secretario General de la OCDE, Mathias Cormann afirmó que aún *"siguen existiendo desafíos importantes. Las tensiones geopolíticas plantean riesgos a corto plazo, los coeficientes de deuda pública son elevados y las perspectivas de crecimiento a mediano plazo son demasiado débiles. Las medidas de política deben salvaguardar la estabilidad macroeconómica, mediante una flexibilización de la política monetaria cuidadosamente calibrada para garantizar que las presiones inflacionarias se contengan de forma duradera y mediante una política fiscal que reconstruya el margen fiscal para preservar el margen de maniobra para hacer frente a futuras presiones de gasto"*<sup>7</sup>.

En esta misma línea se sitúan las proyecciones de crecimiento del G20, las cuales se presentan en un 3,3%, tanto para el 2024 como para el año 2025. Por

encima de esta proyección realizada para 2024 se sitúan Rusia (+3,9%) y China (+4,9%), entre otros, despuntando la estimación de crecimiento de India (+6,8%).

Muy por debajo de la proyección de los países del G20, se sitúa la realizada para el conjunto de la eurozona, con un crecimiento de un 0,8% para 2024, y de un 1,3% para el año 2025. Obviamente, estas previsiones seguirán revisándose dado que se estima que la economía germana no crezca en el año 2024 (0%), pero si repunte hasta un 0,7% para 2025.

Por el contrario, se espera un crecimiento para el año 2024 de un 1,1% por parte de Francia, y de un 0,5% por parte de Italia. Mientras, para el año 2025, para ambos países se proyecta un crecimiento de sus respectivos PIB de un 0,9%.

Por su parte, destaca el aumento en la estimación de crecimiento para el producto de España de 2024, el cual será de un 3% (1,5 p.p. más que la proyección de febrero de 2024). Por su parte, la estimación del crecimiento económico nacional para 2025 (2,3%) se ha incrementado en 1 p.p. respecto a la estimación de principios del año 2024. Atendiendo a la Contabilidad Nacional Trimestral de España, **el Producto Interior Bruto (PIB) de España para el cuarto trimestre de 2024 volvió a crecer un 0,8% respecto al trimestre anterior en términos de volumen. Mientras, la variación interanual del PIB se cifra en el 3,5%, frente al 2,3% del mismo trimestre de 2023. Así, en el conjunto del año 2024, el PIB en términos de volumen experimenta un aumento de un 3,2%.**

<sup>5</sup> OECD (2024), *OECD Economic Outlook, Volume 2024 Issue 2*, OECD Publishing, París, <https://doi.org/10.1787/d8814e8b-en>

<sup>6</sup> OECD (2024), *Press Release*, <https://www.oecd.org/en/about/news/press->

[releases/2024/12/economic-outlook-global-growth-to-remain-resilient-in-2025-and-2026-despite-significant-risks.html](https://www.oecd.org/en/about/news/press-releases/2024/12/economic-outlook-global-growth-to-remain-resilient-in-2025-and-2026-despite-significant-risks.html)

<sup>7</sup> Ibidem

Por su parte, según la Contabilidad Trimestral de Canarias del Instituto Canario de Estadística (ISTAC), el **Producto Interior Bruto (PIB)<sup>8</sup> del Archipiélago canario del tercer trimestre de 2024 ha sufrido una ligera ralentización, con un descenso de un 0,5% respecto al trimestre anterior, y de un 4,3% respecto al mismo trimestre de 2023. Así, en términos nominales, hasta el tercer trimestre de dicho año, el PIB regional ha alcanzado una cifra de 43.099,1 millones de euros, ligeramente superior a la acumulada durante el mismo período de 2023 - tasa de crecimiento anual acumulada de 7,5%-.**

ÍNDICE DE VOLUMEN ENCADENADO DEL PIB (VARIACIONES REALES).  
TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2016-2024.

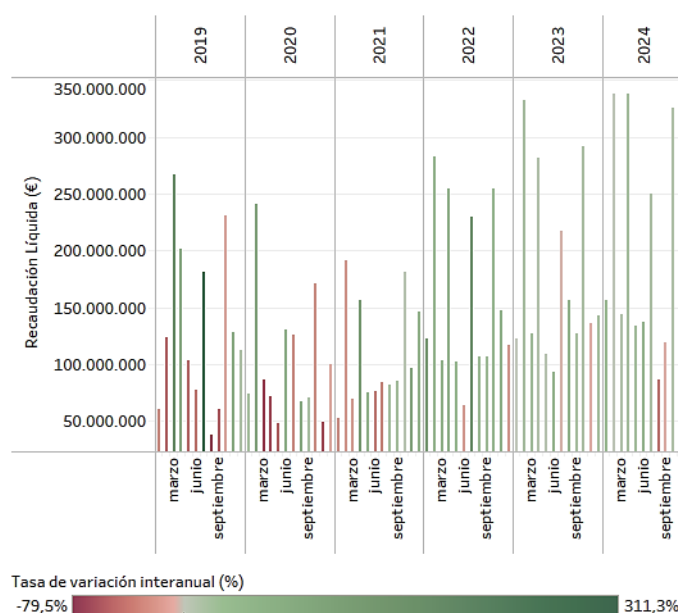


Fuente: ISTAC.

Este incremento acumulado en la producción de la comunidad autónoma también se ha observado en todos los indicadores de demanda. Entre ellos, destaca la **recaudación neta por IGIC,**

**ya que hasta noviembre de 2024 ha registrado un incremento de un 8,6% respecto al mismo período de 2023, alcanzando la cifra de 2.164,7 millones de euros para dichos meses. No obstante, este incremento acumulado no se repite en términos mensuales, ya que la recaudación descendió un 57,8% respecto al mes anterior.**

RECAUDACIÓN LÍQUIDA IGIC (EUROS) Y TASA DE VARIACIÓN  
INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

**En relación con el Índice del Comercio Minorista (a precios constantes) para diciembre de 2024, el cual ha aumentado un 19,1% respecto al mes anterior, asciende a 152,0 puntos. Además, para el conjunto del año 2024, el ICM arroja un valor de 120 puntos, lo que supone una tasa de variación anual acumulada de un 5,2% respecto a 2023.**

Por su parte, **el número de transacciones de viviendas en el tercer trimestre de 2024 se ha**

<sup>8</sup> Datos ajustados de estacionalidad y calendario.

**contraído un 12% respecto al trimestre anterior**, tras alcanzar **las 6.386 transacciones para dicho trimestre**. Por el contrario, en términos anuales y acumulados, se puede observar que se ha registrado un crecimiento hasta el tercer trimestre de 2024 de un 3,5% respecto a los mismos trimestres del año anterior.

En menor medida, la **matriculación de vehículos para el año 2024 ha experimentado un incremento, aunque de menor medida (+0,8%), respecto al año anterior**, alcanzando la cifra de **76.763 para el total del año**. Mientras, en términos mensuales, el número de vehículos matriculados ha descendido un **10,5%**, cerrando el año con un total de **7.359 vehículos matriculados**.

En cuanto a la **energía eléctrica disponible (MWh)**, para el año 2024, se registra una tasa de crecimiento anual acumulada de **0,5%**, alcanzando más de **8.800 mil KWh de energía disponible para este año**. Así, el año 2024 cierra con más de **751 mil KWh de energía disponible para diciembre**, tras un crecimiento mensual de un 1,4%.

Referente al sector de la construcción, la **venta al por mayor de cemento**, pese haber descendido **en diciembre de 2024 respecto al mes anterior (-8,8%)**, ha registrado un aumento en términos anuales (+0,2%), alcanzando la cifra de **43.209 toneladas**. Así, para el año 2024, la **venta al por mayor de cemento ha alcanzado las 576.013 toneladas**, lo que supone un 0,9% más que las cifras registradas en 2023 (570.952 toneladas).

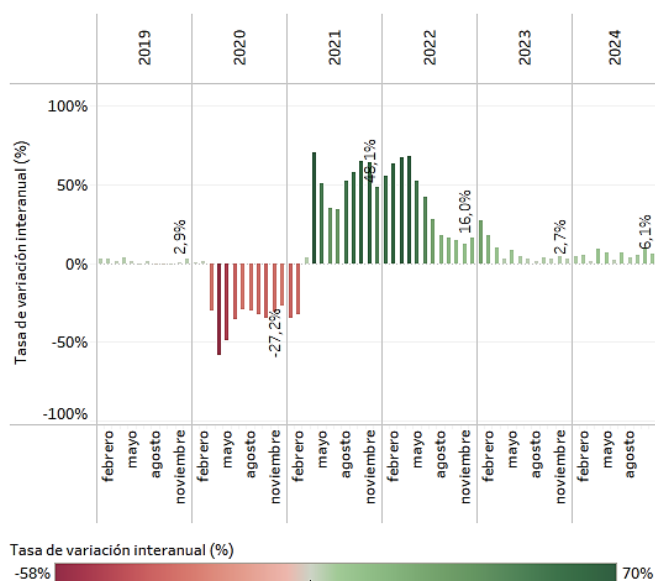
En relación con el sector, pero dentro de los indicadores de actividad, los **visados de dirección de obra nueva (m²)**, continúan registrando cifras inferiores a las de períodos anteriores.

Así, hasta octubre de 2024, este indicador ha alcanzado la cifra de **731.462 m²**, lo que supone una **tasa de crecimiento anual acumulada negativa de un 18,9%**, en relación con los mismos meses de 2023. Además, destaca la caída interanual (-56,2%) registrada en octubre de 2024 respecto al mismo mes del año anterior.

El **número de viviendas terminadas**, por el contrario, ha experimentado un **aumento hasta septiembre de 2024 de un 21,1%**, alcanzando una cifra de **1.940 viviendas para dichos meses**. De hecho, en comparación con 2023, el **número de viviendas terminadas ha aumentado un 36,7% en septiembre de 2024 frente al mismo mes de 2023**.

Por el contrario, la **licitación oficial pública**, cuya cifra asciende hasta **junio de 2024 a casi 440,3 millones de euros**, ha registrado una tasa de crecimiento anual acumulada negativa de un **13,9% respecto al mismo período del año anterior**. Si bien, se observa que, para el mes de junio, la **licitación oficial pública ha alcanzado los 93,7 millones de euros**, tras un incremento mensual de un 46,9%.

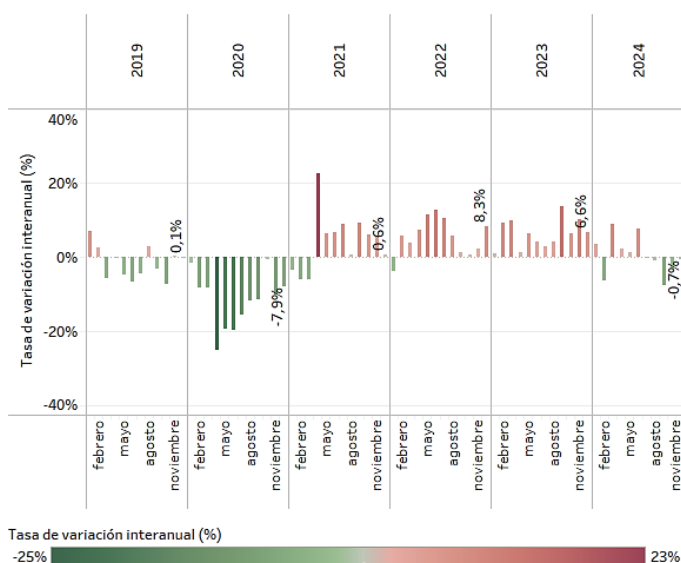
ÍNDICE DE ACTIVIDAD DEL SECTOR SERVICIOS (IAS). TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: IS IAC.

En lo **concerniente al nivel de actividad del sector industrial y del sector servicios se observa un crecimiento a lo largo del año 2024**. Así, el **Indicador de Actividad del Sector Servicios (IASS)** muestra un **crecimiento acumulado hasta noviembre de 2024 de un 0,9%, alcanzando una cifra de 147,6 puntos**. No obstante, esta tendencia en términos mensuales no se repite, ya que el **IASS alcanza la cifra de 156,4 puntos para noviembre de 2024**, tras una caída de un **0,3%** respecto al mes anterior.

ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL (IPI). TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

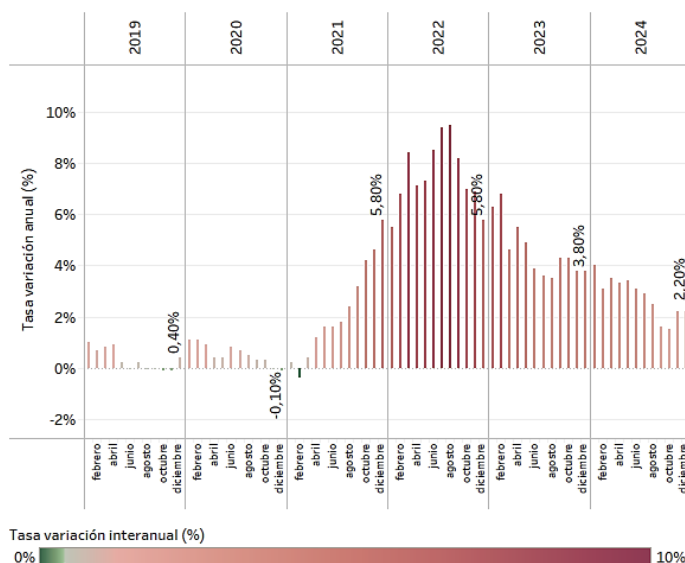
Por su parte, el **Índice de Producción Industrial (IPI)** registra un valor de **114,6 para noviembre de 2024**, generando un promedio en lo que va de año de **112,1**. Ante esto, **la tasa de crecimiento acumulada hasta noviembre de 2024 ha sido de un 0,3% frente al mismo período del año pasado**.

En relación con el **número de empresas inscritas en la Seguridad Social**, se

mantiene la tendencia positiva registrada para 2024, en especial, a partir de julio de dicho año. Así, al cierre de 2024, hay un total de 61.400 empresas inscritas en la Seguridad Social, lo que implica un crecimiento anual acumulado de 0,3%. No obstante, pese a esta evolución, el año 2024 cierra con cifras de **empresas inscritas en la Seguridad Social por debajo de las observadas previa a la pandemia (2019; 61.947 empresas)**.

Finalmente, según el último dato disponible sobre **inversión bruta extranjera en Canarias, vinculada con el segundo trimestre del 2024, esta asciende a una cifra de 2,8 millones de euros, tras un descenso trimestral de un 93,7%, dado el valor observado de euros)**. Pese a esta inversión al inicio de 2024, en el primer semestre de 2024, la cifra de inversión ha sido de 46,3 de los 48,3 millones de euros registrados en el mismo semestre de 2023.

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO (IPC). TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

**En relación con el nivel de precios,** se observa la continuidad en la moderación iniciada a principios de 2023. La **tasa de variación hasta final de año<sup>9</sup> del IPC para la comunidad autónoma vinculada al mes de diciembre de 2024 ha alcanzado el 2,2%, por debajo de la observada para el conjunto del país (2,8%). Esta aminoración en el crecimiento de los precios en Canarias frente a la media nacional, también se muestra en la variación mensual que ha registrado el IPC en diciembre 2024, con un aumento de un 0,1% y un 0,5%, respectivamente.**

Esta contención en el crecimiento de los precios se explica principalmente por el comportamiento que se ha producido en los distintos grupos según ECOICOP (European Classification of Individual Consumption by Purpose). Así, por un lado, destaca la caída de los precios en diciembre de 2024 del grupo de vestido y calzado (-2,3%) respecto al mismo mes de 2023. Y, por otro lado, el crecimiento nulo o moderado de los precios de los grupos de muebles, artículos del hogar y artículos para el mantenimiento corriente del hogar (0%), comunicaciones (0,1%), transporte (+1%), de sanidad (+1,1%), y de alimentos y bebidas no alcohólicas (+1,2%).

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO SEGÚN GRUPOS ECOICOP. TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS.  
DICIEMBRE 2021-DICIEMBRE 2022-DICIEMBRE 2023-DICIEMBRE 2024.



Fuente: ISTAC.

<sup>9</sup> Tasa de variación del mes de referencia respecto al mes de diciembre del año anterior.

Por el contrario, el IPC del grupo de vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles se comporta de forma alcista, alcanzado una tasa interanual de un 6,3% para diciembre de 2024. Como consecuencia, la moderación del IPC general se está reflejando por igual en la inflación subyacente, ya que alcanza en diciembre de 2024 una variación anual de un 2,2%.

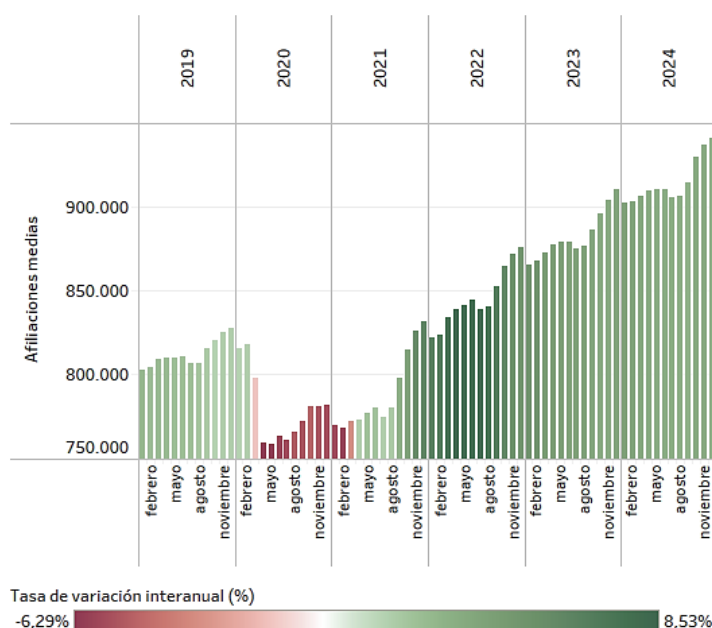
Con respecto al mercado de trabajo en Canarias, la Encuesta de Población Activa (EPA) del cuarto trimestre de 2024, refleja cómo la población activa ha descendido en 3.050 personas con respecto al trimestre anterior, y en más de 13.010 personas en términos interanuales. Por su parte, el número de personas ocupadas en el cuarto trimestre del año crece en 26.360 personas con respecto al tercer trimestre de 2024, alcanzando una cifra de 1.023.710 personas. Así, en términos anuales, se ha experimentado un crecimiento de un 3,8%.

En consecuencia, la tasa de paro en el cuarto trimestre de 2024 es del 11,9% (frente al 10,6% para el conjunto de España), tras haber experimentado una reducción de 4,2 p.p. respecto al mismo trimestre de 2023. Así, 2024 cierra el año con 138.360 personas desempleadas, 29.420 personas menos que el trimestre anterior (-17,5%).

En relación con el número medio de afiliados a la Seguridad Social, 2024 finaliza con 940.689 afiliados, lo que supone un incremento acumulado de más de un 3,5% respecto al año 2023. En cuanto a la evolución observada en este último trimestre de 2024, destacan los incrementos registrados en los meses de octubre (+14.706

afiliados), noviembre (+7.494 afiliados) y de diciembre (+3.860 afiliados).

NÚMERO DE AFILIACIONES (PERSONAS) Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

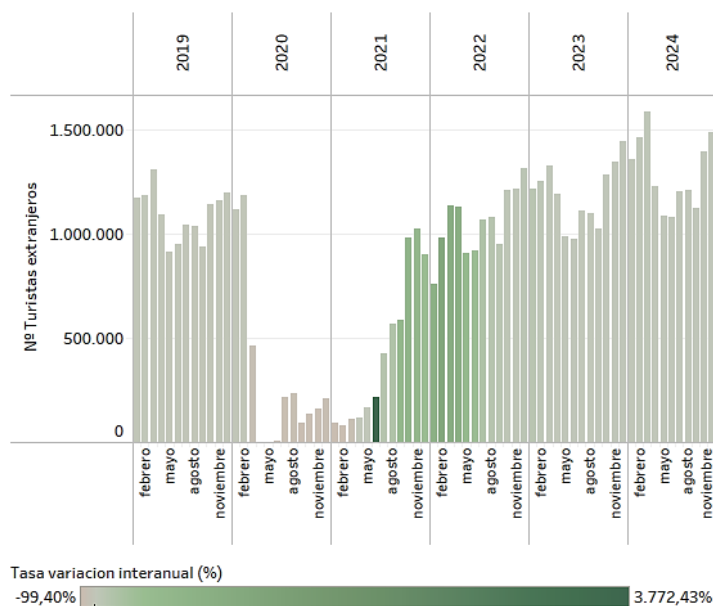
En consecuencia, el paro registrado hasta diciembre de 2024 ha descendido en un 6,8% respecto a los mismos meses de 2023. Así, el paro registrado alcanza las 156.344 personas desempleadas, tras experimentar una reducción en el mes de diciembre de 2.541 personas respecto al mes anterior (tasa de crecimiento mensual negativa de 1,6%).

En el cuarto trimestre de 2024, el sector turístico mantuvo las destacadas cifras logradas durante la temporada de verano, consolidándose con el inicio de la temporada de invierno. Una señal más que evidente de esta particularidad ha sido la tasa de ocupación por plazas de alojamientos turísticos. Para el año 2024, alcanza un promedio de un 74,3%, lo que supone un crecimiento anual acumulado de 2,1 p.p. respecto a 2023.

Por su parte, la estancia media en alojamientos turísticos para el año

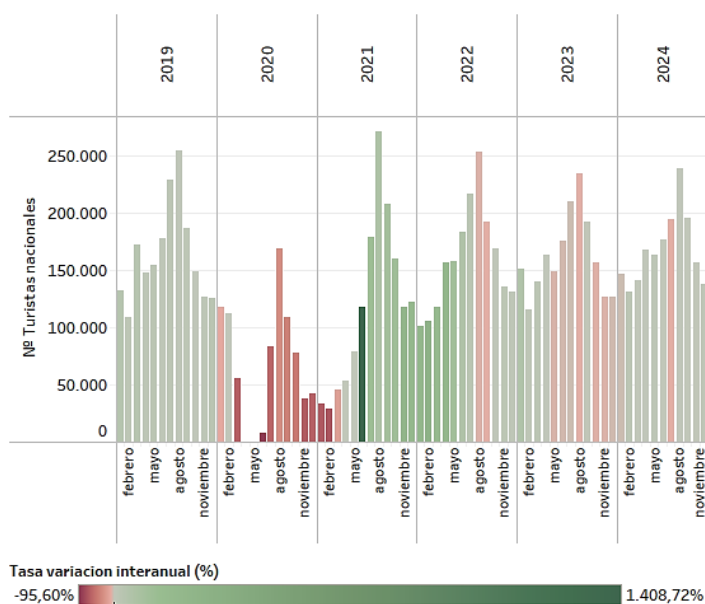
**2024 (7,1 días) registró un crecimiento de un 0,5% respecto a 2023, pese a continuar situándose por debajo de la observada en 2019 (7,5 días).**

NÚMERO DE TURISTAS EXTRANJEROS (PERSONAS) Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

NÚMERO DE TURISTAS NACIONALES (PERSONAS) Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

En cuanto a la llegada de turistas, los de nacionalidad extranjera han impactado en mayor magnitud sobre la recuperación que los turistas nacionales.

En relación con la llegada de turistas nacionales a nuestro Archipiélago, alcanza hasta noviembre de 2024 la cifra de 1.853.683 personas, con un crecimiento anual acumulado de un 2% respecto a los mismos meses de llegada de turistas nacionales registra tres meses consecutivos de caídas, tras el pico alcanzado en agosto de 2024 (137.892 turistas).

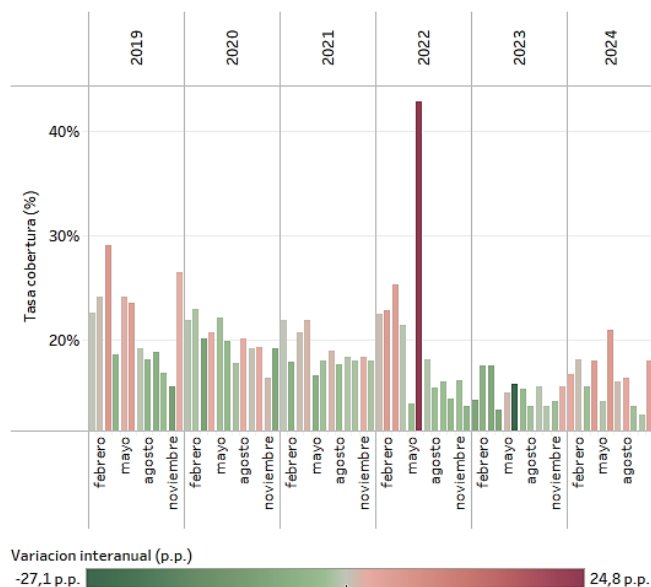
Por su parte, la llegada de turistas extranjeros a nuestro Archipiélago superó hasta noviembre de 2024 las 14,2 millones personas (+1,4 millones de turistas extranjeros respecto al mismo período de 2023). No obstante, se identifica al contrario que la llegada de turistas nacionales, dos meses consecutivos de aumento, ante el inicio de la temporada alta para este segmento.

En lo que al nivel de **gasto turístico se refiere**, este ha ascendido hasta los **5.163,5 millones de euros para el tercer trimestre de 2024**, con un incremento de más de 933,4 millones de euros respecto al trimestre anterior.

Así, el **gasto total turístico ha alcanzado, aproximadamente, los 16.000 millones de euros (15.718,2 millones de euros)**, superando las cifras registradas en los mismos tres trimestres. Con respecto al **sector exterior, las exportaciones** en noviembre de 2024 ascendieron a los **273.536 miles de euros, 3.299.917 miles de euros en lo que va de año**, lo que supone una tasa de crecimiento interanual acumulada del 8,8%. Mientras, **las importaciones** han registrado un aumento **acumulado anual hasta noviembre de 2024 de un 0,6%**, contabilizando una **cifra en lo que va de año de, aproximadamente, 20.254.108**

## miles de euros.

TASA DE COBERTURA (%) Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (p.p.). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

Por su parte, el sector agrícola continúa con su senda de ligero crecimiento, tanto en sus exportaciones como importaciones. **En noviembre de 2024, se exportaron productos agrícolas** cuyo valor ascendió a casi **13.690 miles de euros**. **En términos acumulados, las exportaciones ascendieron a los 189.679 miles de euros hasta noviembre de 2024, lo que supone, un descenso acumulado anual de un 6,9% respecto a los mismos meses del año 2023.**

Por su parte, el valor de las **importaciones agrícolas hasta noviembre de 2024 asciende a 524.026 miles de euros**, tras experimentar un crecimiento anual acumulado de un 3,7%. Ante esto, la tasa de cobertura de productos agrícolas hasta noviembre de 2024 es de un 36,2%, inferior a la registrada durante el mismo período de 2023 (40,3%).

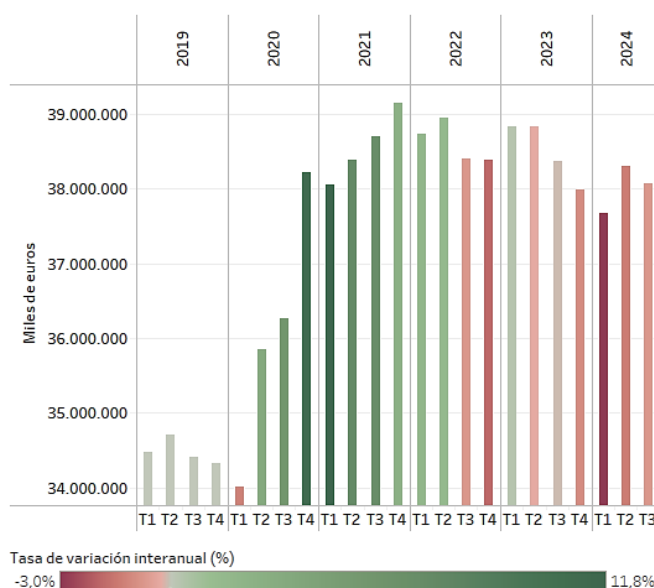
A consecuencia del comportamiento de las

cifras tanto del volumen de exportaciones como de importaciones, se explica las cifras del **déficit comercial y de la tasa de cobertura**. En primer lugar, la **tasa de cobertura** se sitúa en noviembre de 2024 en el **18,0%**. En términos acumulados, la **tasa de cobertura media hasta noviembre de 2024 (16,4%)**, registra un crecimiento anual de 1,3 p.p., respecto al mismo período del año anterior.

Y, en segundo lugar, el **saldo comercial de noviembre de 2024** presenta un **déficit de 1.244,4 millones de euros**. Esto supone un **déficit acumulado hasta dicho mes de 2024 de, aproximadamente, 17.000 millones de euros (16.954,2 millones de euros)**, registrando una **tasa de crecimiento acumulada anual de un 0,8%** respecto al mismo período de 2023.

De este modo, se continúa observando durante el año 2024 una mejora del saldo comercial de la región.

VOLUMEN DE CRÉDITOS (miles de euros) Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

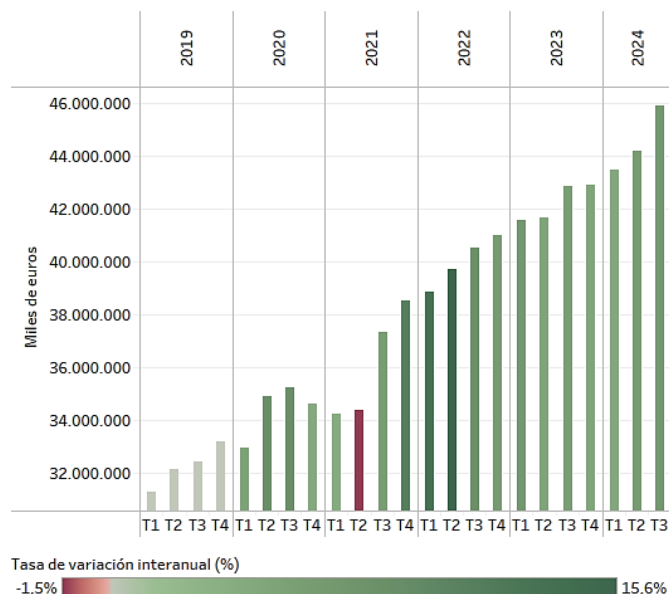
En relación con el último apartado

vinculado al **sector financiero**, el volumen total de depósitos para el tercer trimestre de 2024, cuya cifra asciende a **45.879 millones de euros**, ha registrado **un incremento de un 7,0% frente al mismo período de 2023**. Así, en términos trimestrales, se puede observar que el nivel de depósitos ha aumentado **su cifra en 1.673 millones de euros**, lo que supone una **tasa de crecimiento trimestral de un 3,8%**.

Por el contrario, el **volumen total de créditos** para el tercer trimestre de 2024 ha experimentado **una ligera reducción de un 0,8% respecto al mismo trimestre del año anterior**. Con una **cifra de 38.075 millones de euros** hasta el tercer trimestre de 2024, se observa una **contracción de, aproximadamente, 218 millones de euros frente al segundo trimestre de dicho año** -tasa de crecimiento trimestral negativa de **0,6%-**.

En cuanto al **índice de referencia de las hipotecas; el EURIBOR**, ha cerrado el **año 2023 por debajo del 2,5% (2,436%)**, con una moderación de caída respecto a noviembre (-0,07 p.p.), se reflejan los efectos de la política monetaria aplicada durante el año, **con una tasa de crecimiento anual negativa de 1,243 p.p. respecto a diciembre de 2023**.

VOLUMEN DE DEPÓSITOS (miles de euros) Y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

### 3. Perspectivas: Un año de ajustes necesarios

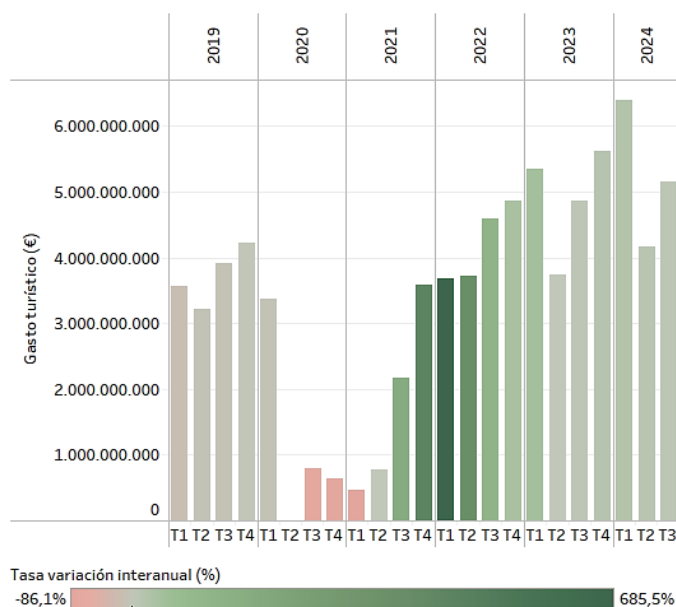
En 2024, la economía de Canarias se estima que se consolide como una de las más resilientes del panorama nacional debido a su distribución sectorial, con un crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) del 3,7%, en consonancia con la evolución del empleo, superando la media española del 3,2%. Este desempeño positivo refleja no solo la recuperación tras la pandemia, sino también el dinamismo de sectores clave como el turismo, el comercio y los servicios públicos. Estos sectores fueron fundamentales para reactivar el mercado laboral y estimular la actividad económica en las islas, aunque persisten retos estructurales significativos que demandan atención prioritaria.

El turismo, columna vertebral de la economía canaria, mostró signos claros de fortaleza al alcanzar niveles prepandemia. La llegada de turistas creció un 8% respecto al año anterior, con más de 16 millones de visitantes. Este aumento fue acompañado por un crecimiento del 32% en el gasto medio por turista, impulsado por estrategias de diversificación en mercados emisores y una mayor oferta de experiencias de calidad. Islas como Lanzarote y Fuerteventura lideraron este crecimiento, mientras que Gran Canaria y Tenerife también registraron cifras positivas gracias a la renovación de infraestructuras y a la promoción del turismo sostenible. Además, los mercados emergentes como los países nórdicos y el este de Europa aportaron un volumen significativo de nuevos visitantes, diversificando la dependencia tradicional de los turistas británicos y alemanes. En particular, el gasto turístico se ha visto afectado por la modificación en la duración promedio de las estancias y por una tendencia hacia el consumo de productos y servicios locales, promovidos mediante campañas de turismo sostenible.

En el mercado laboral, teniendo una capacidad potencial de creación de hasta 50 mil empleos adicionales en Canarias para finales de 2025, la región sigue

necesitando abordar problemas estructurales relacionados con la formación, el absentismo y la productividad. De ahí que, programas más eficaces de formación, tanto para la población ocupada como desempleada, junto a una mayor colaboración público-privada, serán esenciales para mejorar la empleabilidad y satisfacer la demanda laboral, así como una mayor coordinación con los servicios sanitarios y la puesta en marcha de medidas que hagan ganar competitividad al sector productivo de las Islas.

GASTO TURÍSTICO (euros) y TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



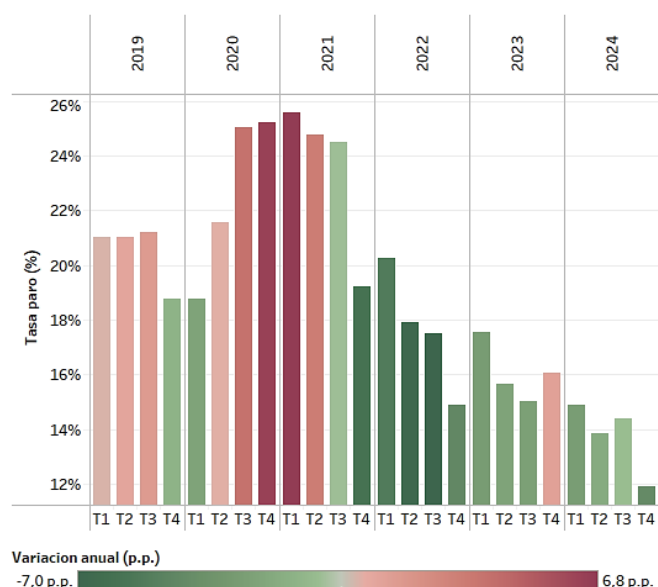
Fuente: ISTAC.

Tengamos en cuenta que, en promedio, cada día que una persona se ausenta de su puesto de trabajo supone una pérdida de productividad por parte de la estructura productiva, y aumento de los costes para la empresa, además de problemas de operatividad que limitan la capacidad del tejido empresarial en relación con sus objetivos y su nivel de competitividad. Así, si trasladamos el grado de absentismo analizado al nivel del coste laboral que soporta el tejido productivo, se destaca que, para el último

ejercicio analizado, supuso 2.190 millones de euros. De éstos, el absentismo justificado equivale a un coste de 1.832,2 millones de euros, y el absentismo no justificado a otro de 357,8 millones de euros, con un crecimiento anual de 15,7% y 12,5%, respectivamente.

De hecho, este aumento de los costes laborales por absentismo laboral ha supuesto un incremento de su peso sobre la economía de la región. Así, si

TASA DE PARO (%) y VARIACIÓN INTERANUAL (p.p.).  
CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

trasladamos el nivel de coste laboral que suponen las horas no trabajadas por causas de incapacidad temporal (IT) y otros motivos sobre la producción de la comunidad autónoma podemos observar que ha aumentado de forma considerable en los años analizados. En concreto, el coste por absentismo laboral en Canarias en 2023 ha supuesto un 4,04% del PIB, de los cuales 3,38% corresponden al coste provocado por el absentismo laboral justificado, y un 0,66% al originado por el coste relacionado con el absentismo no justificado. En cuanto a su evolución, el peso del coste del absentismo laboral sobre el PIB supone un aumento de un 1,4 p.p. en relación con 2019. Así, al comparar la evolución del nivel de absentismo y de la económica, se puede distinguir, exceptuando la evolución

anómala del PIB en 2020 (año COVID-19), una relación positiva, siendo más significativa en el absentismo justificado por IT que no justificado por IT, de aquí, que se sostenga la relación inversa entre el absentismo laboral y el ciclo económico

Al final, el dinamismo económico se tradujo en un aumento de la ocupación en sectores como la hostelería, el comercio y los servicios. Así, la tasa de desempleo ha pasado a estar por debajo del 12% (11,9%); 1,3 p.p. por encima de la registrada para el conjunto del país (10,6%). Así y todo, hay que tener en consideración que aún es necesario llevar a cabo determinadas reformas estructurales para limitar la falta de formación especializada y la desalineación entre la oferta educativa y las demandas del mercado laboral, así como la divergencia en renta per cápita experimentada con el resto del territorio nacional. No obstante, estas tasas de crecimiento económico han de ser aprovechadas para orientar las políticas de empleabilidad de las generaciones que se han de ir incorporando a las relaciones laborales. Hay que tener en cuenta que, la escasez de mano de obra cualificada afecta no solo a sectores tecnológicos y de alta especialización, sino también a empleos de menor cualificación, exacerbando la paradoja de una alta tasa de paro coexistiendo con vacantes sin cubrir, constatando una persistencia del trabajo informal, que limita la recaudación fiscal y la protección social.

El envejecimiento de la población activa y la emigración de jóvenes cualificados hacia otras regiones agravan este panorama. Las tasas de natalidad continúan disminuyendo, mientras que la población en edad de trabajar se reduce, lo que plantea retos significativos para la sostenibilidad del mercado laboral y del sistema de pensiones. Para revertir esta tendencia, se requieren políticas innovadoras que incentiven la retención y atracción de talento. Estas podrían incluir beneficios fiscales, programas de retorno para emigrantes y medidas para fomentar la conciliación laboral y familiar, así como

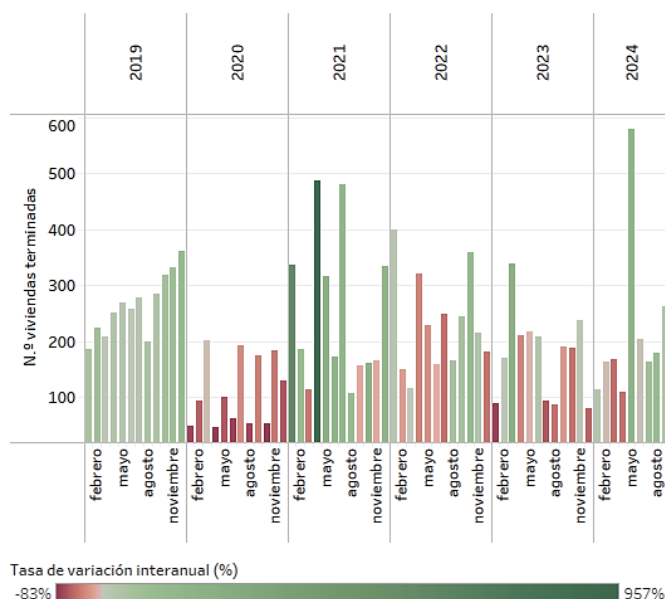
una mejora en las condiciones laborales para evitar la fuga de talento. También se podría considerar un enfoque más amplio hacia la inmigración cualificada, fomentando la llegada de profesionales extranjeros que puedan contribuir al desarrollo de sectores estratégicos.

El consumo interno también contribuyó significativamente al crecimiento económico. Las ventas minoristas aumentaron en un 5% durante el año, reflejando un repunte en la confianza del consumidor y un mayor nivel de ingresos disponibles en los hogares. Este dinamismo estuvo especialmente presente en áreas urbanas y zonas turísticas, donde el gasto de los hogares y el turismo se complementaron para generar un círculo virtuoso de crecimiento. Las transacciones realizadas con tarjetas extranjeras aumentaron un 19,8% durante el primer trimestre, destacando el papel del turismo internacional como motor de la economía. Sin embargo, áreas rurales y menos desarrolladas experimentaron un crecimiento más moderado, subrayando la necesidad de implementar políticas que promuevan un desarrollo más equilibrado en todo el Archipiélago. Cabe destacar que este incremento en el consumo también se vio reflejado en sectores como la restauración y el ocio, que experimentaron un crecimiento del 7% interanual, reforzando la sinergia entre el turismo y el consumo local.

El mercado inmobiliario enfrentó retos significativos en 2024. La escasez de vivienda asequible, combinada con una creciente demanda, llevó a un aumento sostenido de los precios de alquiler y venta. Esta situación afecta particularmente a los jóvenes y a los trabajadores migrantes, que encuentran dificultades crecientes para acceder a una vivienda digna. Las medidas anunciadas por las administraciones públicas para incrementar la oferta de vivienda asequible y controlar los precios enfrentan barreras burocráticas y presupuestarias, así como la limitación de suelo disponible en zonas urbanas. Este contexto exige una revisión de las políticas urbanísticas y

una mayor colaboración entre el sector público y privado para abordar eficazmente este problema. Además, iniciativas como la rehabilitación de viviendas vacías y la incentivación de desarrollos en zonas periurbanas podrían

VIVIENDAS TERMINADAS (Número) y TASA VARIACIÓN INTERANUAL (%). CANARIAS 2019-2024.



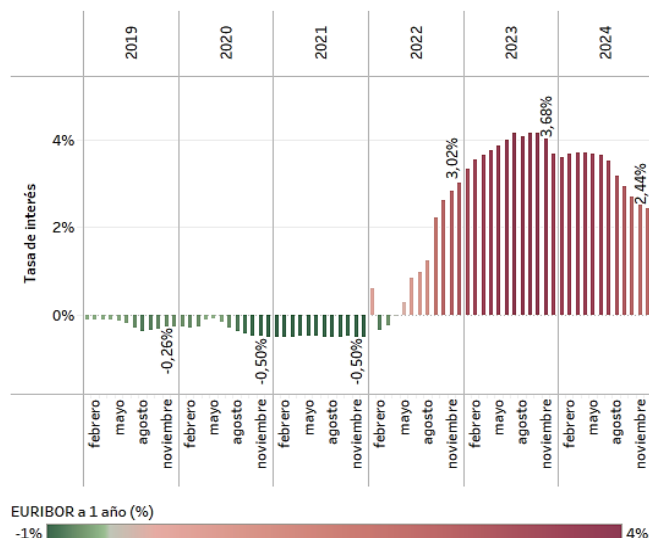
Fuente: ISTAC.

aliviar parcialmente la presión del mercado.

En el ámbito de la inmigración, Canarias enfrentó un año de contrastes. Por un lado, el crecimiento de la población migrante contribuyó positivamente al mercado laboral y al consumo interno, mitigando parcialmente la escasez de mano de obra en sectores clave como la hostelería y la construcción. Por otro lado, la llegada masiva de inmigrantes irregulares por vía marítima generó una presión significativa sobre los recursos públicos y los sistemas de acogida. En 2024, el número de llegadas por esta vía aumentó considerablemente respecto al año anterior, llevando al límite la capacidad de respuesta humanitaria y administrativa. Estas circunstancias subrayan la necesidad de desarrollar estrategias más eficaces para la gestión de los flujos migratorios, que incluyan una colaboración más estrecha con instituciones nacionales e internacionales,

así como políticas de integración social más robustas.

EURIBOR (%). TASA VARIACIÓN INTERANUAL (%).  
CANARIAS 2019-2024.



Fuente: ISTAC.

En cuanto a la política monetaria, el Banco Central Europeo está jugando un papel crucial en la configuración del panorama económico. Durante 2024, los tipos de interés se redujeron gradualmente hasta situarse en el 3%, en un esfuerzo por equilibrar la lucha contra la inflación con el fomento del crecimiento económico. Esta política alivió la carga financiera de hogares y empresas, incentivando el consumo y la inversión. Sin embargo, la persistente incertidumbre económica a nivel global, derivada de tensiones geopolíticas y comerciales, plantea riesgos significativos para regiones altamente dependientes de las importaciones, como Canarias. La volatilidad en los precios de bienes esenciales, como la energía y los alimentos, afecta directamente al coste de vida y a la competitividad de las empresas locales. Por ello, fomentar la producción local y diversificar las fuentes de suministro son estrategias fundamentales para aumentar la resiliencia económica del Archipiélago. A fecha de cierre de este informe, el Banco Central Europea ha llevado a cabo una nueva rebaja de 0,25 puntos porcentuales, estimando que quedan pendientes, como mínimo tres reducciones adicionales hasta situarlos al final de 2025 en el 2%.

De hecho, a nivel nacional, a la espera del cierre del último trimestre de 2024, la deuda de empresas y hogares se situó en septiembre de 2024 en 1.709 miles de millones de euros, lo que supone un 109% del PIB, cinco puntos por debajo del 114,4% de un año antes. Por su lado, la deuda de las empresas aumentó en 28,4 miles de millones en términos interanuales y la de los hogares se redujo en 2,2 miles de millones. Sin embargo, ambas han bajado en porcentaje del PIB situándose en el 64,8% y 44,1%, respectivamente. En este contexto, la riqueza financiera bruta de los hogares creció en 243,6 miles de millones de euros con respecto a un año antes y en términos del PIB aumentó hasta el 196%.

De cara a 2025, las proyecciones apuntan a una moderación en el crecimiento económico, con un aumento del PIB estimado en torno al 2%. Aunque este ritmo es menor que el registrado en 2024, sigue representando un desempeño positivo en comparación con otras regiones europeas. Esta desaceleración refleja factores como la saturación del sector turístico, la insuficiencia de inversión en infraestructuras y la reincorporación de reglas fiscales más estrictas en los presupuestos públicos. No obstante, sectores emergentes como las energías renovables y la digitalización podrían convertirse en motores clave para un crecimiento más sostenible y diversificado. La transición hacia una economía más sostenible y tecnológicamente avanzada será esencial para garantizar un futuro próspero y resiliente para Canarias.

En definitiva, 2024 fue un año de consolidación de recuperación económica para Canarias. No obstante, es necesario continuar atendiendo los diferentes retos estructurales que aún están pendientes de acometer, como son la de propiciar una diversificación económica compatible con la especialización productiva, la mejora en la formación profesional, la promoción de la sostenibilidad, la mejora en eficiencia de las cargas burocráticas existentes y el fortalecimiento de las capacidades locales.

Todos estos aspectos serán elementos cruciales para mantener el dinamismo económico y afrontar un proceso detectado de desaceleración económica por el que se atravesará en 2025, donde la capacidad de adaptación y la implementación de estrategias efectivas serán determinantes para garantizar que Canarias crezca en competitividad y cohesión social en el contexto, tanto nacional como internacional.

# INFORME DE COYUNTURA ECONÓMICA DE CANARIAS Y PERSPECTIVAS

## CUARTO TRIMESTRE 2024