



CaixaBank

Research

Artículo Sectorial

Turismo

La pérdida de actividad

turística supone un duro golpe para la economía española

El sector turístico es un sector clave para la economía española y, por ello, la caída del turismo prevista para 2020 supondrá un impacto mayúsculo sobre el nivel de actividad económica del país. Además, el impacto económico no se distribuirá de manera homogénea en la geografía española puesto que existen profundas diferencias en el peso del sector turístico entre regiones. Así, esperamos que las comunidades insulares y mediterráneas quedarán más expuestas que el promedio de España, mientras que las del interior sufrirán de manera más leve.

Contenido disponible en
Inglés Catalán



Javier Ibáñez de Aldecoa Fuster

Economista



Mucho se ha hablado durante la crisis actual del elevado peso del sector turístico en la economía española y no es para menos, puesto que se trata de uno de los sectores económicos que más va a sufrir las consecuencias de la crisis causada por la COVID-19. Según los datos de la cuenta satélite de turismo que publica el INE, el sector turístico genera el 12,3% del PIB de España y el 12,7% de la ocupación. Esta gran relevancia del sector en la economía española no es una casualidad, sino que es fruto de su gran competitividad y de su resiliencia. No obstante, en 2020 el sector turístico ha pasado a ocupar el epicentro de la crisis en la que ha entrado la economía española, que, según las previsiones de CaixaBank Research, registrará una caída del PIB de entre un 13% y un 15%.

Evolución del PIB turístico en España

Índice (100 = 2019)



CaixaBank

Research

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

El impacto de la reducción de la actividad turística en la economía española

Debido a la fuerte caída del gasto turístico prevista para 2020, que ciframos en torno al 50% para el turismo extranjero y en torno al 30% para el turismo doméstico, el sector dejará de generar una gran cantidad de actividad económica. En concreto, según nuestras previsiones, el PIB turístico caerá alrededor de un 44% en 2020, suponiendo un severo impacto para la economía española. Esta caída de la actividad turística podría suponer una pérdida de 3 p. p. de crecimiento del PIB de manera directa. Además, debido al fuerte efecto arrastre del sector sobre el resto de la economía, de manera indirecta se podrían llegar a perder entre 1,6 p. p. y 2,3 p. p. adicionales.¹ Así, el sector turístico contribuiría negativamente al crecimiento de la economía española entre 4,6 p. p. y 5,3 p. p. del PIB.

A medio plazo, prevemos que la actividad turística recuperará el nivel precrisis a partir del 2024. Sin embargo, ya en 2021 se recuperaría el nivel de actividad del 2017, un año que puede servir de referencia, puesto que los resultados cosechados fueron positivos.

1. Según nuestras estimaciones, por cada 100 euros de valor añadido que genera de manera directa el sector turístico, se generan 76 euros de valor añadido indirectos en el resto de la economía, lo que implica que alrededor del 40% de la actividad económica que genera el sector turístico es indirecta.

Análisis de la caída del gasto turístico por comunidad autónoma

En clave regional, el impacto económico que tendrá la caída de la actividad turística en 2020 será muy heterogéneo y dependerá, principalmente, del peso del turismo extranjero y de la importancia del sector turístico en la economía de cada región.

En el siguiente gráfico se muestran las previsiones de la variación del gasto turístico por comunidad autónoma para 2020. De acuerdo con estas estimaciones, las Islas Baleares son la región que más sufrirá la caída del gasto turístico (un 59%), por su gran dependencia del turismo extranjero (95% del gasto) y también porque los meses de primavera y verano (los que más están acusando el *shock* de la COVID-19) concentran una gran parte de su demanda turística (el 86% de su demanda anual en 2019). En el otro extremo, Castilla-La Mancha y Aragón son las comunidades que registrarán una caída menos intensa del gasto turístico, por su reducida dependencia del turismo extranjero (un 14% y un 24%, respectivamente). Obviamente, estos resultados quedan muy condicionados por la evolución de la pandemia en las distintas regiones.

Caída del gasto turístico en 2020 en las CC. AA.

Variación anual % y contribución en puntos porcentuales



CaixaBank

Research

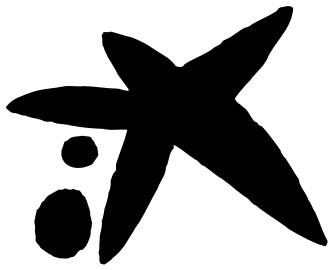
Fuente: CaixaBank Research.

Análisis del impacto económico de la caída del gasto turístico por comunidad autónoma

El peso del sector en la economía regional también es muy relevante para entender el impacto económico de la caída del turismo, siendo además un factor muy heterogéneo entre comunidades autónomas. Dado que no disponemos de estimaciones de la contribución del sector turístico al PIB por comunidad, nos servimos de la ratio de gasto turístico sobre PIB para obtener una medida aproximada de la relevancia del sector turístico. Utilizando esta métrica obtenemos que las comunidades de Navarra y La Rioja son las que registran un peso menos relevante del sector turístico (alrededor del 4% de su PIB), mientras que las comunidades insulares de Baleares y Canarias registran una ratio de consumo turístico sobre PIB de más del 40%.

Mapa del impacto de la caída del gasto turístico en 2020

Caída del gasto turístico en % de PIB



CaixaBank

Research

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Al combinar el peso del gasto turístico y nuestro escenario central de previsiones para 2020, obtenemos una medida de impacto económico en las comunidades autónomas, que recogemos en el mapa anterior. Así, vemos cómo la pérdida de actividad turística será muy relevante en las Islas Baleares y las Islas Canarias, con caídas del gasto turístico que representan el 28% y el 18% de sus PIB regionales, respectivamente. Las comunidades mediterráneas de Cataluña, Comunidad Valenciana y Andalucía registrarán un impacto más contenido aunque aún superior al del promedio de España, con una caída del gasto turístico de más del 5% del PIB en los tres casos. Por su parte, la Comunidad de Madrid, la Región de Murcia, Cantabria y Galicia registrarían un impacto medio de entre el 2% y el 4% del PIB, mientras que el resto de las comunidades autónomas se verían menos afectadas.

En conclusión:

El sector turístico sufrirá muy duramente las consecuencias de la crisis sanitaria causada por la COVID-19, lo que provocará que el PIB turístico caiga en torno al 44% en el año 2020.

A causa de su destacado papel en la economía española, el impacto de la crisis en el sector turístico lastrará la evolución de la economía nacional, a la que restará 5 p. p. de crecimiento en 2020.

A escala regional, el impacto será heterogéneo, concentrándose especialmente en las Islas Baleares y en las Islas Canarias, así como en la costa mediterránea.

Las perspectivas de cara a 2021, aunque inciertas, apuntan a un fuerte rebote de la actividad que podría llegar a situar el PIB turístico en niveles similares a los de 2017.



Javier Ibáñez de Aldecoa Fuster

Economista

Etiquetas

Turismo

España

COVID-19