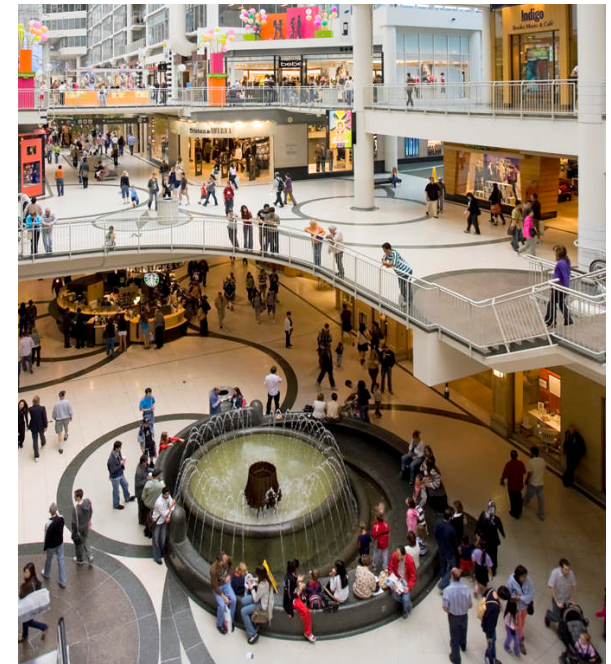


# Observatorio de la Industria Hotelera Española

## Primer cuatrimestre de 2010



# Índice

## Nota Introductoria

Sección I:	Índice OHE General.....	5
Sección II:	Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas .....	7
	Índice OHE Macro.....	14
Sección III:	Índice OHE Hotelero.....	18
	Desglose índice OHE Hotelero.....	19
Sección IV:	Resumen.....	26

# Nota introductoria

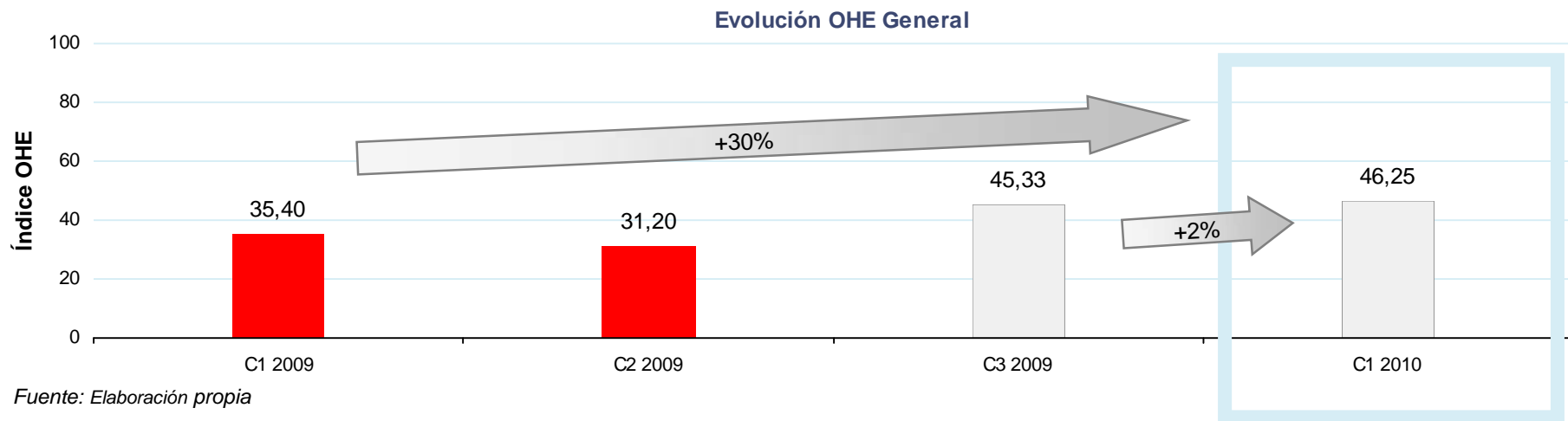
- El **OHE General** se desglosa en dos índices parciales, el **OHE Macroeconómico** y **OHE Hotelero**:
  - El índice **OHE Hotelero** se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 64 asociaciones pertenecientes a CEHAT y refleja las expectativas de la tendencia cuatrimestral del sector turístico en España **basándose en expectativas de los empresarios hoteleros** pertenecientes a dicha asociación, que engloban, a su vez, a más de 11.000 establecimientos hoteleros en España
  - El **OHE Macroeconómico** refleja la influencia de los principales factores macroeconómicos combinada con el resultado del Consenso Económico de PricewaterhouseCoopers: El Consenso Económico trimestral de PricewaterhouseCoopers recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones (<http://www.pwc.com/es/es/publicaciones/consenso-economico.jhtml>)
- El índice OHE C1 2010 mide las expectativas turísticas para el primer cuatrimestre de 2010, y siempre se analiza en comparación con el mismo cuatrimestre del año anterior. El Índice OHE puede tomar valores entre “0” y “100”, donde:
  - Los valores entre “60 y 100 puntos” reflejan expectativas positivas
  - Los valores entre “40 y 60 puntos” reflejan que no se esperan variaciones excesivas
  - Los valores entre “0 y 40 puntos” reflejan expectativas negativas para el sector. Aparecen en rojo.

# Sección I

## Índice OHE General

# Índice OHE General

El índice OHE para el primer cuatrimestre de 2010 aumenta un 2% hasta los 46,25 puntos, cifra que refleja como se mantiene estable la confianza recuperada durante los últimos meses de 2009 y un claro crecimiento respecto al mismo periodo del año anterior.



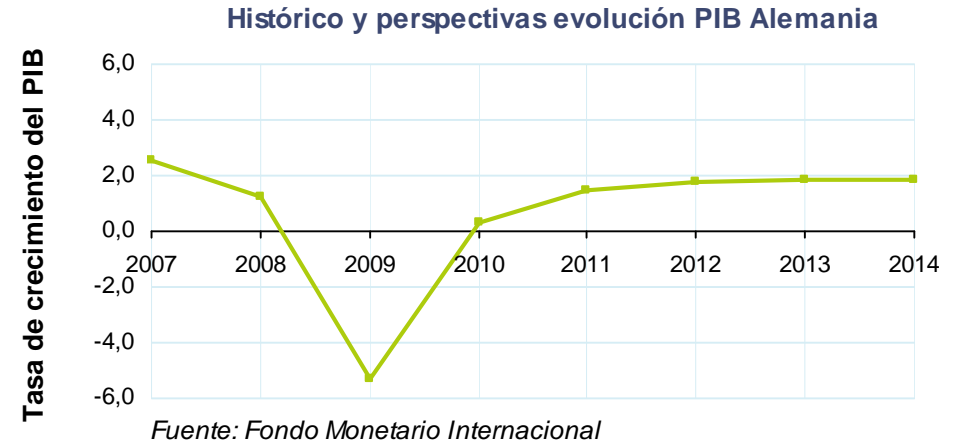
Sección II

Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Índice OHE Macro

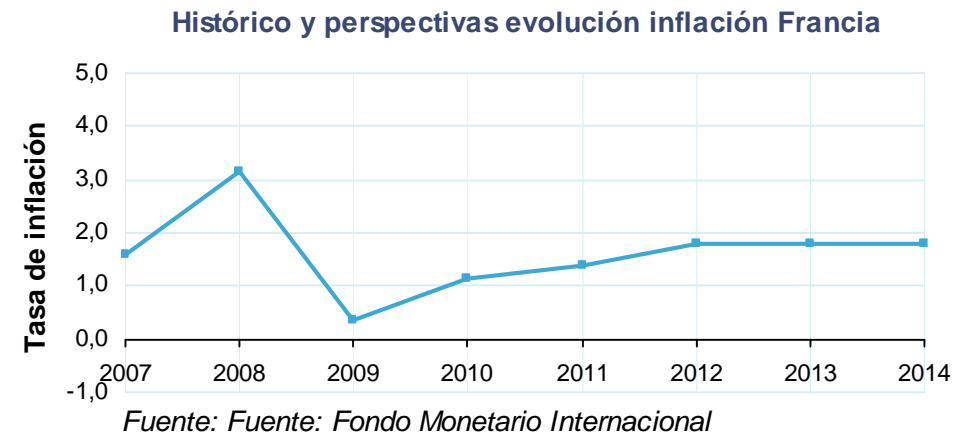
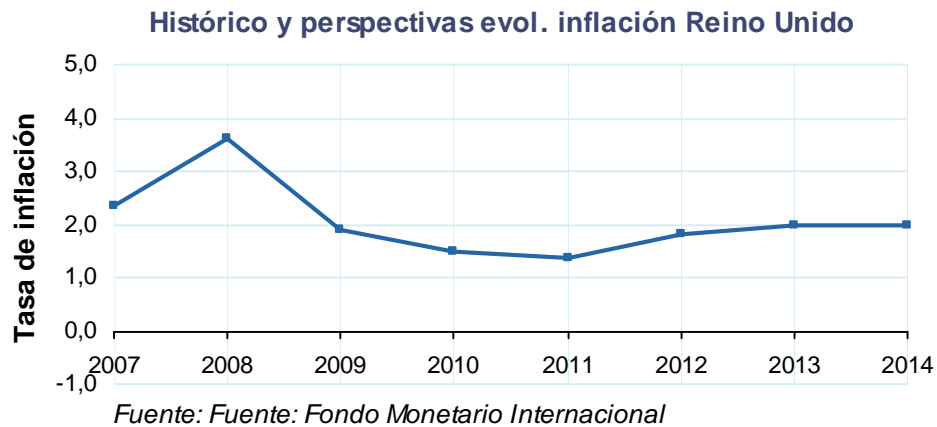
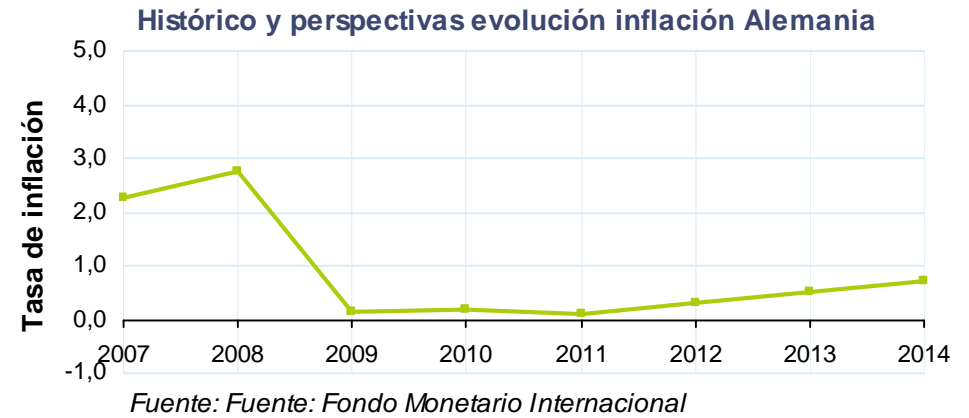
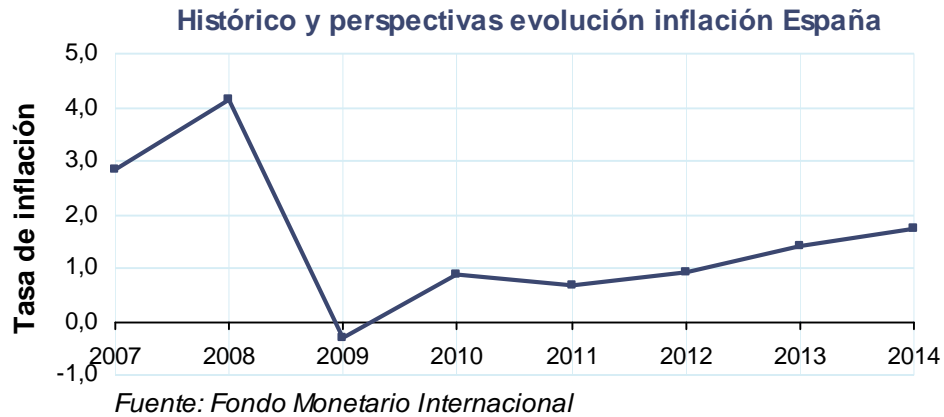
## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Las previsiones del FMI siguen apuntando a una recuperación de forma generalizada en el PIB de España y en el de sus principales países emisores a partir de este año, encontrándonos, por tanto, en el comienzo de la recuperación del panorama económico europeo.



## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

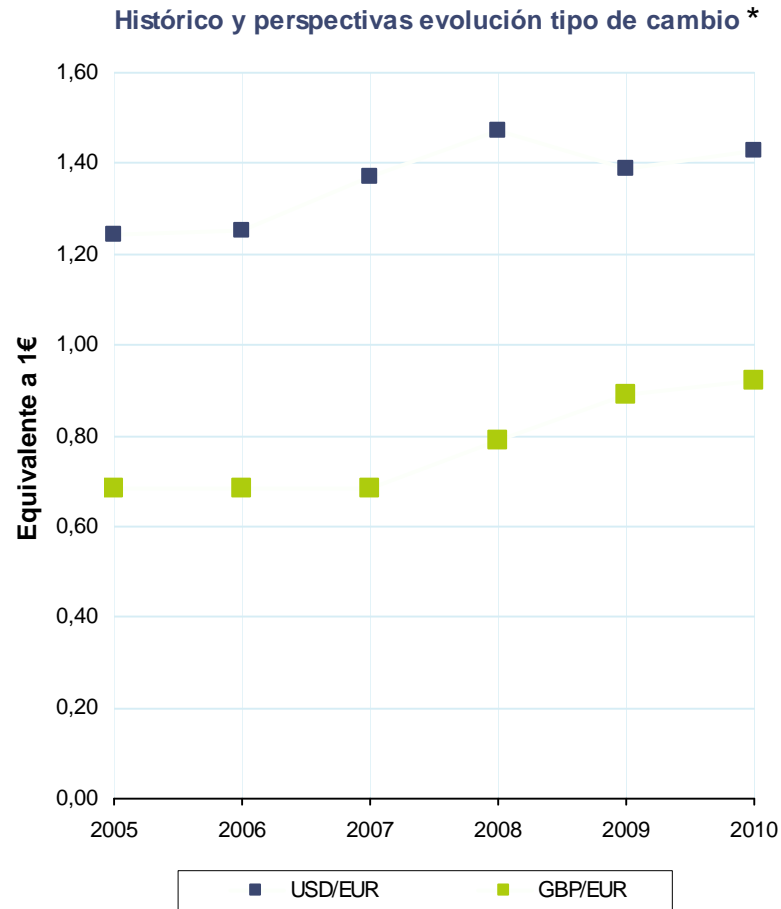
Se espera una paulatina recuperación del IPC español, si bien sigue permaneciendo muy por debajo de la inflación alcanzada en 2008.





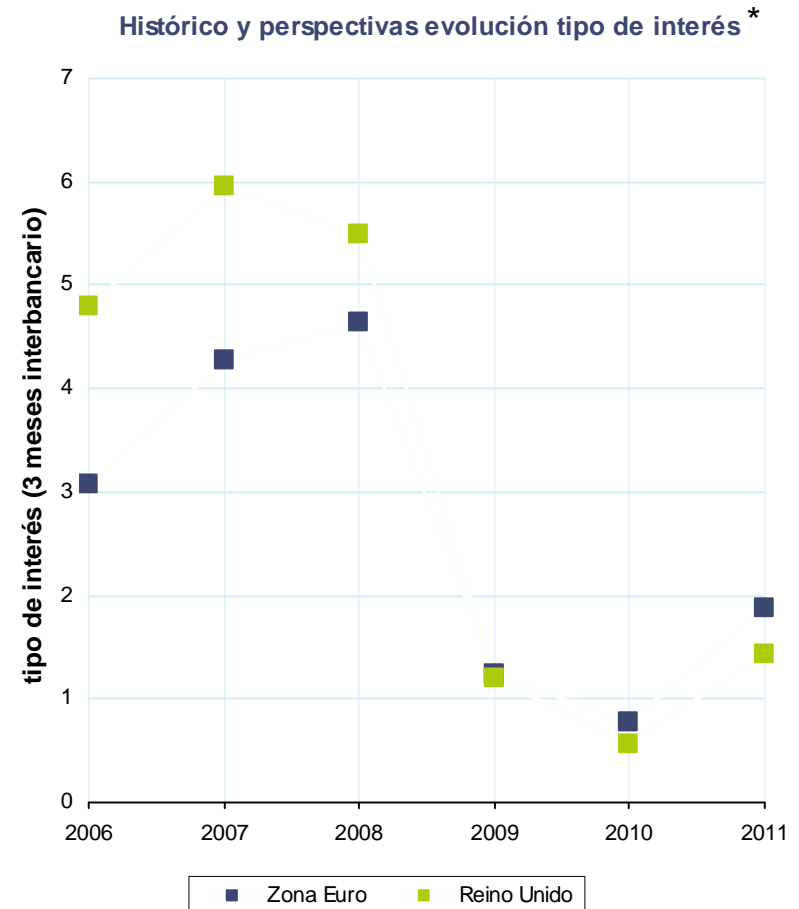
## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

La evolución del euro frente al dólar y a la libra comienza a favorecer al turismo español. Asimismo, se espera que el tipo de interés medio anualizado se mantenga en niveles inferiores a 2009, recuperándose a lo largo de 2011.



Fuente: The Economist Intelligence Unit

\* Media Anual



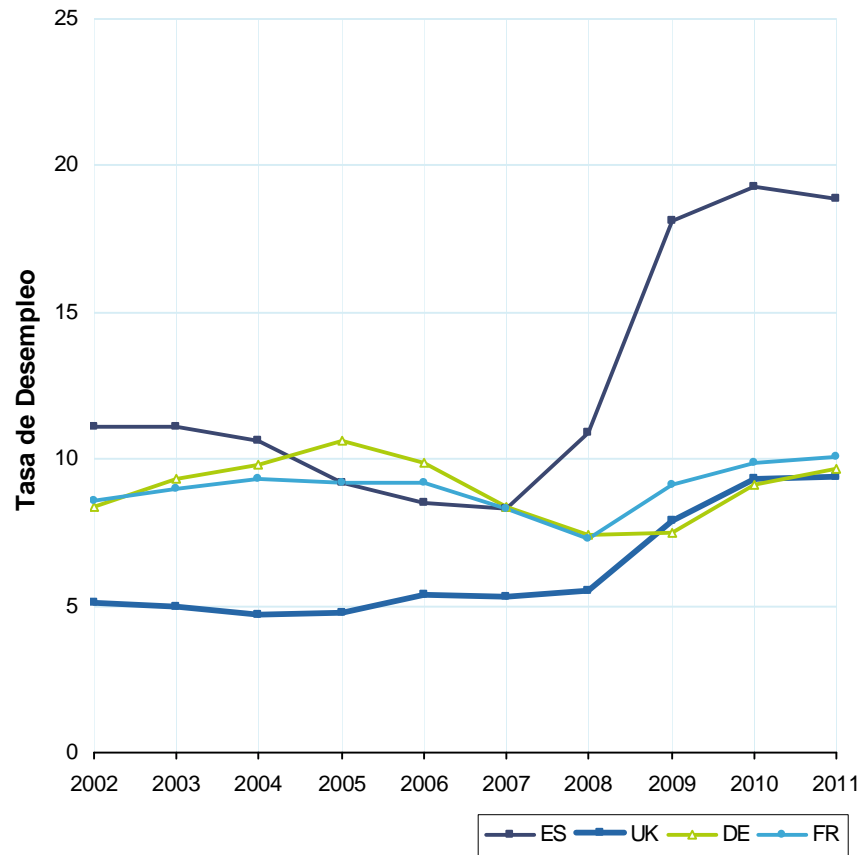
Fuente: OCDE

\* Media Anual

## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Según la OCDE la tasa de desempleo se prevé que alcance cifras record en los mercados emisores. El precio del petróleo continuará aumentando respecto a 2009.

### Perspectivas evolución Desempleo



Fuente: Eurostat / OCDE

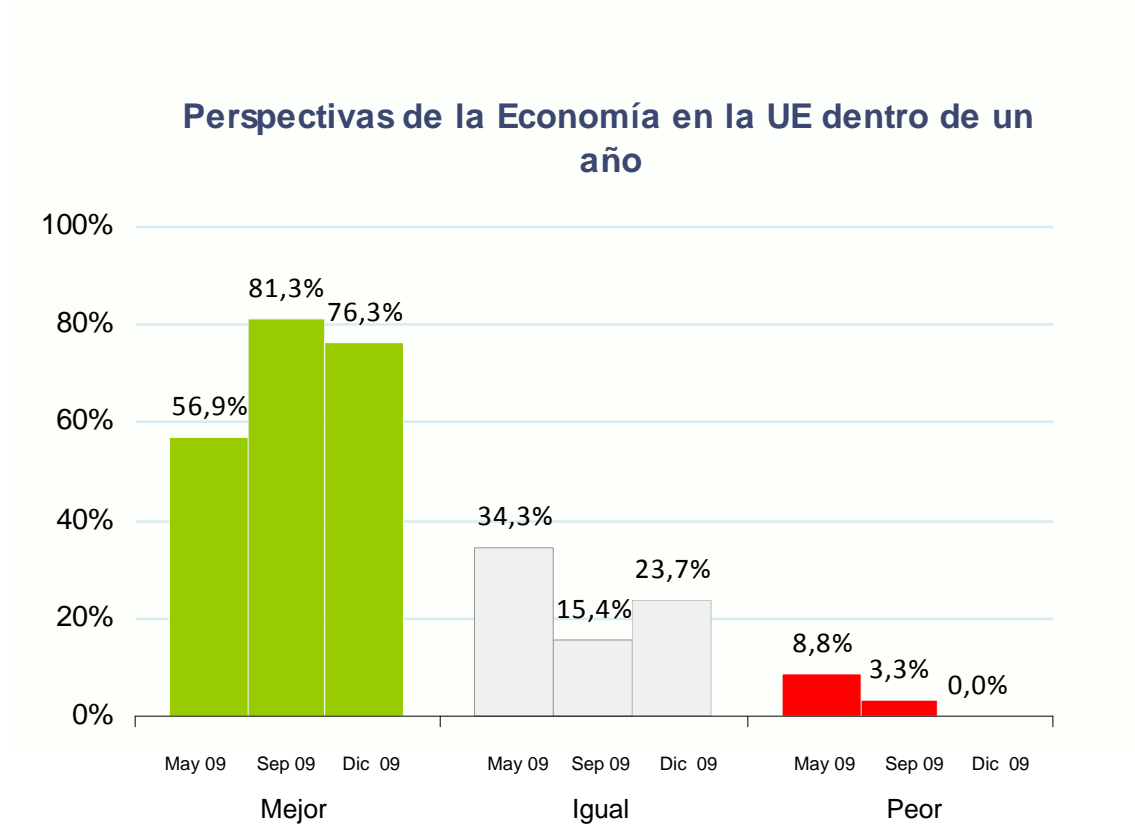
### Histórico y perspectivas evolución precio del petróleo (Barril Brent)



Fuente: FMI / New York Mercantile Exchange

## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

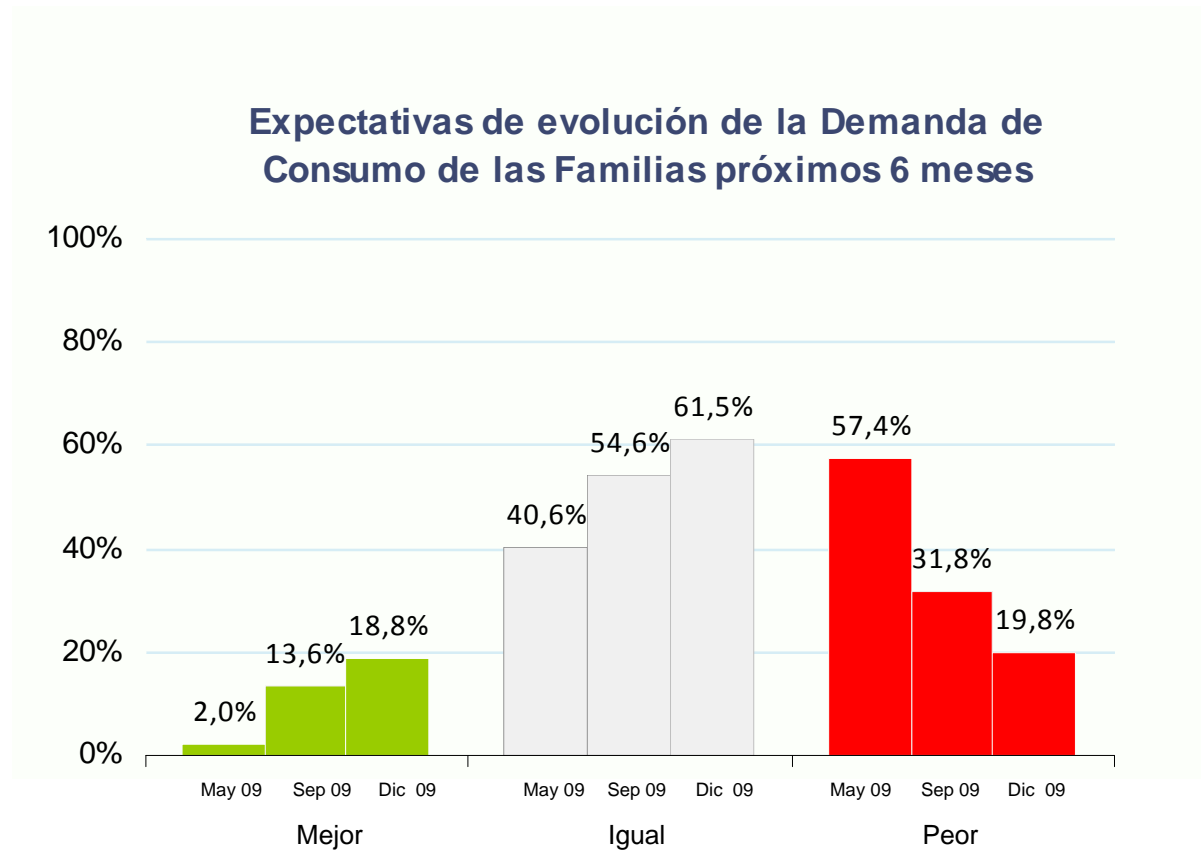
Según el Consenso Económico de PwC, se mantienen las expectativas de mejora para el próximo año sobre la situación económica de la Unión Europea.



El Consenso Económico trimestral de PricewaterhouseCoopers recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

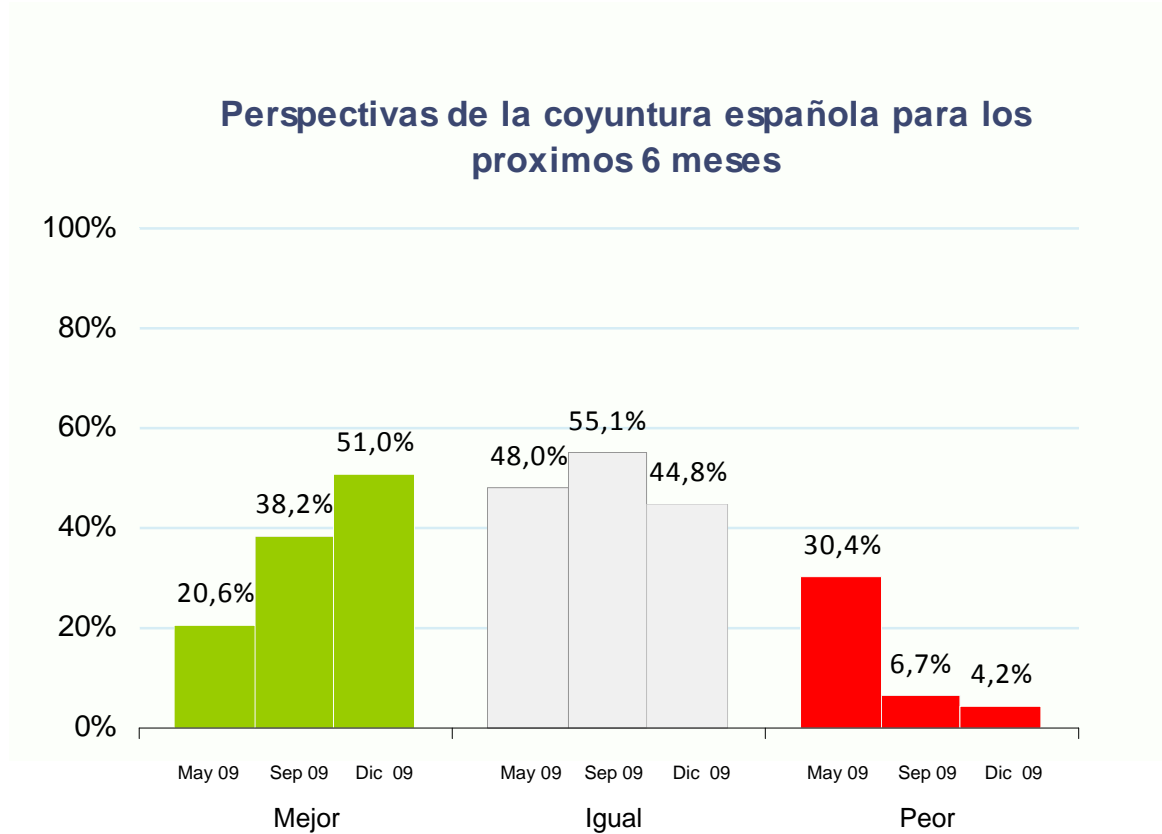
Asimismo, continúan las expectativas sobre la estabilización del consumo de las familias españolas para los próximos 6 meses, con un 61,5% de los encuestados que opinan que el consumo se mantendrá y 18,8% que aumentará.



El Consenso Económico trimestral de PricewaterhouseCoopers recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

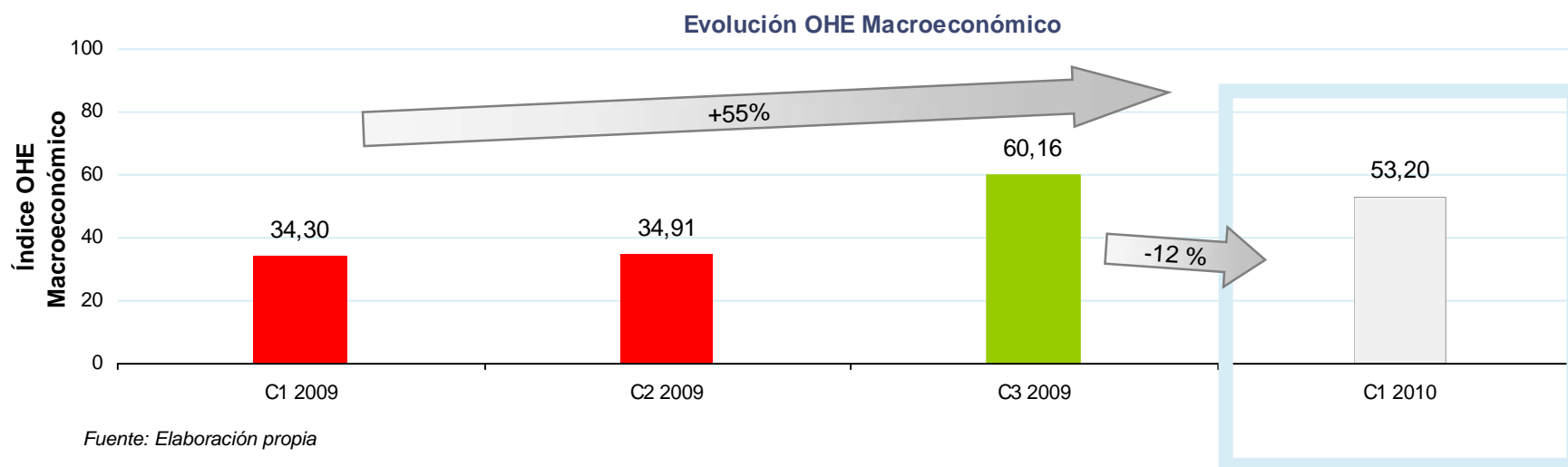
Finalmente, más del 50% de encuestados piensan que la coyuntura económica española mejorará y en torno a un 45% que permanecerá igual en los próximos meses. No obstante, la percepción sobre la economía española sigue siendo más negativa que la de todo el conjunto de la UE.



El Consenso Económico trimestral de PricewaterhouseCoopers recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Índice OHE Macroeconómico

En conclusión, podemos observar que el OHE Macroeconómico desciende ligeramente respecto al cuatrimestre anterior, alcanzando los 53,20 puntos, lo que indica que se mantienen las expectativas respecto al entorno económico.



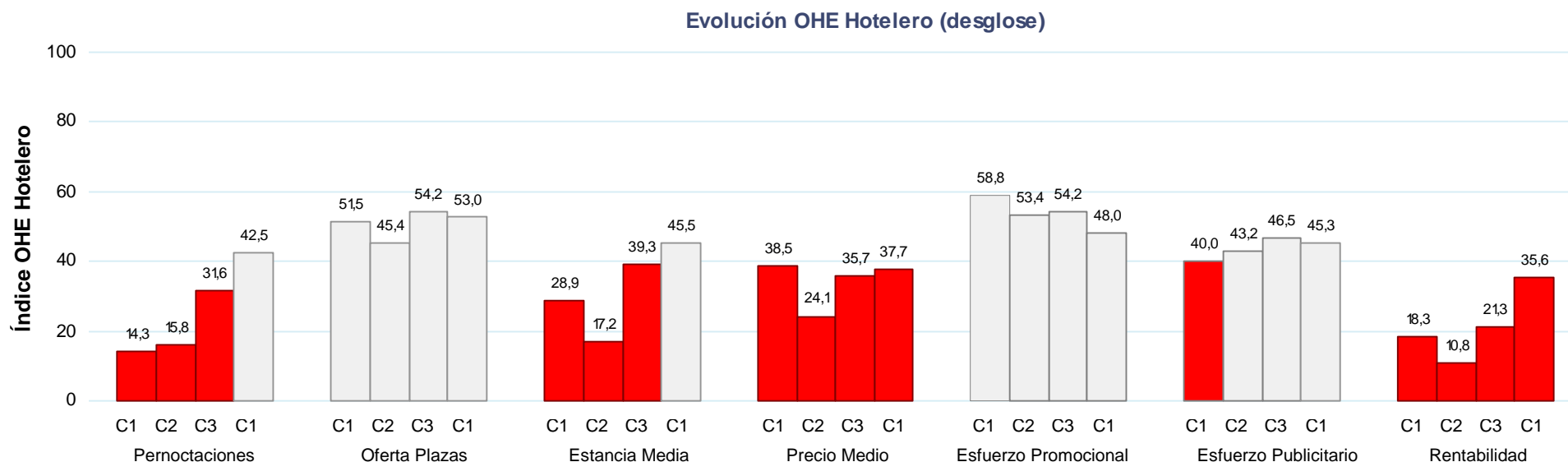
- El índice parcial Macroeconómico se calcula en base a los 7 factores macroeconómicos que se considera influyen de forma más significativa en el turismo: el PIB, el IPC, la tasa de desempleo, el precio del petróleo, el tipo de cambio con el dólar americano y la libra esterlina, el tipo de interés (interbancario a 3 meses) y las expectativas de los expertos sobre la coyuntura económica española, europea y de la demanda de consumo de las familias españolas.
- El factor con perspectivas más positivas sigue siendo el aumento del PIB de los países europeos emisores de turistas a España.
- En resumen, el índice OHE Macroeconómico, tras el importante crecimiento que experimentó los últimos meses de 2009, se estabiliza en este primer cuatrimestre de 2010.

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

## Índice OHE Hotelero

Se mantienen las expectativas de estabilidad respecto al mismo periodo del año anterior para todas las variables excepto para el precio medio y para la rentabilidad, que si bien crecen, todavía se mantienen en cifras negativas.



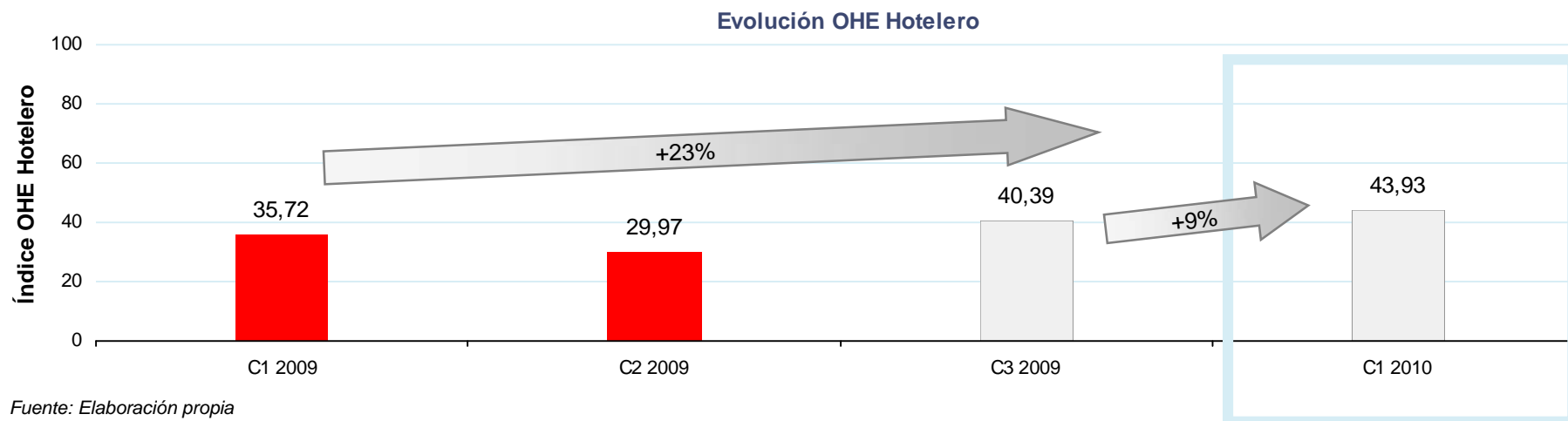
Fuente: Elaboración propia(\*)

- El OHE Hotelero, tras una fuerte bajada de forma constante desde 2008 como consecuencia del impacto de la crisis en las expectativas de los hoteleros, continua recuperando la estabilidad.
- Los factores que han ayudado a mejorar las expectativas continúan siendo la Rentabilidad y la Estancia Media, si bien cabe tener en cuenta que ésta última es inversamente proporcional al gasto y por tanto, el hecho de que aumente no implica que aumente el gasto de forma proporcional.
- (\*) La Fuente de los gráficos correspondientes al Índice Hotelero recogidos bajo el epígrafe “Elaboración propia” corresponden al resultado de los cuestionarios cumplimentados por las 64 asociaciones de CEHAT.



## Índice OHE Hotelero

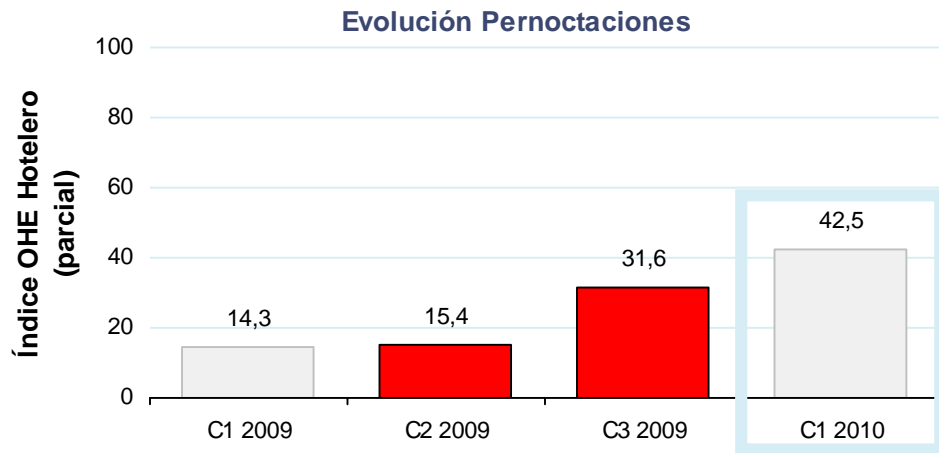
El OHE Hotelero sube ligeramente respecto al cuatrimestre anterior, alcanzando 43,93, lo que refleja como se mantienen las expectativas respecto del último cuatrimestre de 2009 y una destacable mejora en comparación con el mismo cuatrimestre del año pasado.



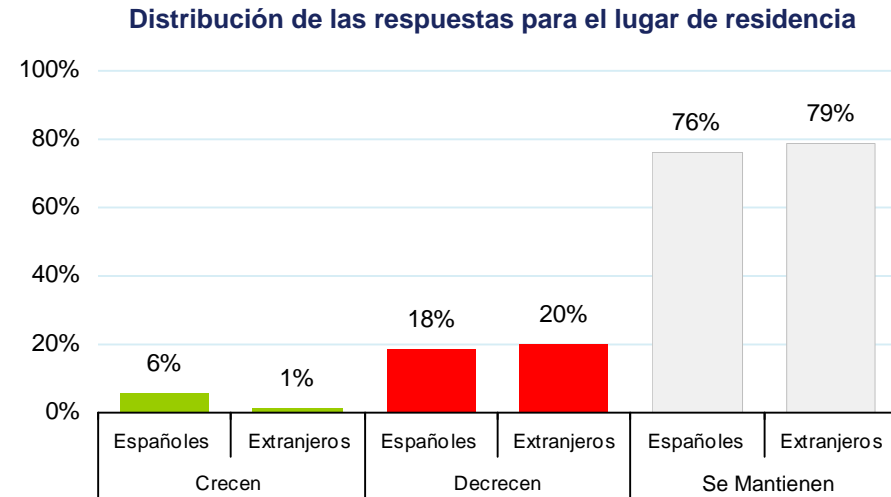
- El OHE Hotelero se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 64 asociaciones pertenecientes a CEHAT que engloban a más de 11.000 establecimientos hoteleros, recogiendo sus expectativas de evolución sobre los principales factores de la ocupación hotelera: número de pernoctaciones, oferta de plazas, duración de la estancia, precios de los alojamientos, esfuerzos promocionales de las administraciones públicas, esfuerzos publicitarios de los empresarios de establecimientos turísticos y su rentabilidad.
- Las perspectivas de los empresarios hoteleros para los primeros meses del año continúan reflejando la lenta recuperación de la confianza que comenzaron a mostrar los últimos meses de 2009. La comparación interanual con respecto a 2009 influye en el cálculo del índice, que ahora presenta expectativas claras de mayor estabilidad.

# Índice OHE Hotelero – Desglose

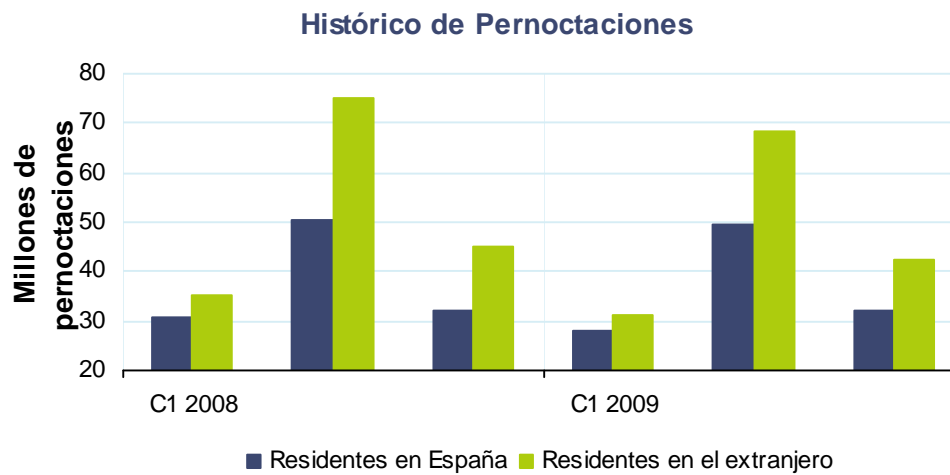
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante el primer cuatrimestre de 2010?



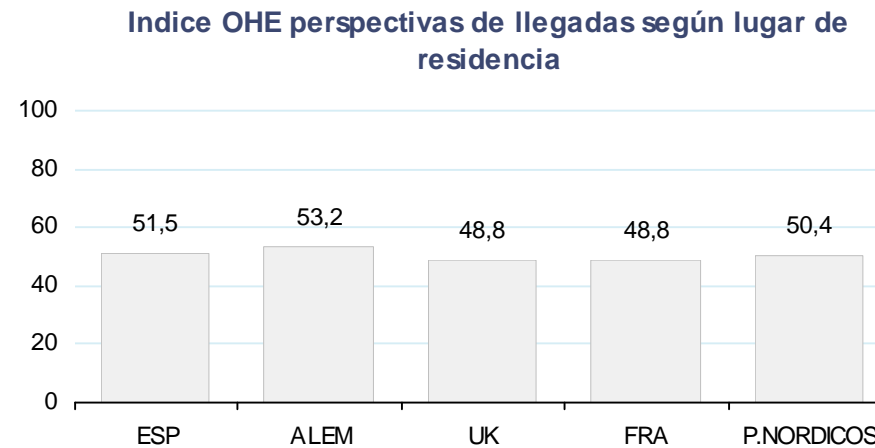
Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia



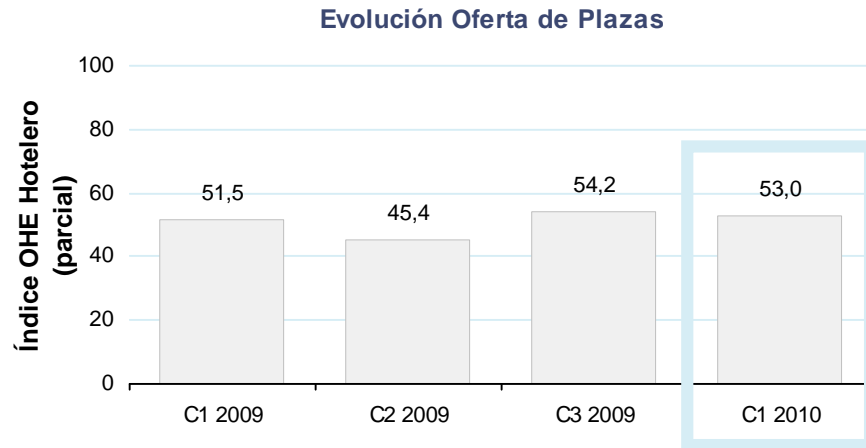
Fuente: INE



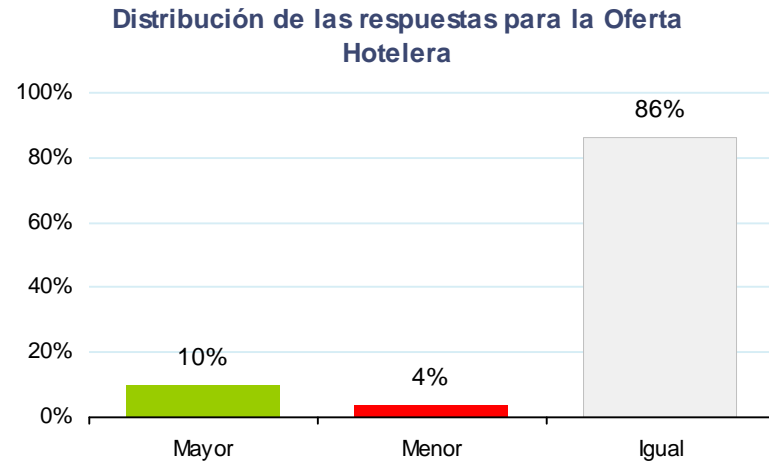
Fuente: Elaboración propia

# Índice OHE Hotelero – Desglose

¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?

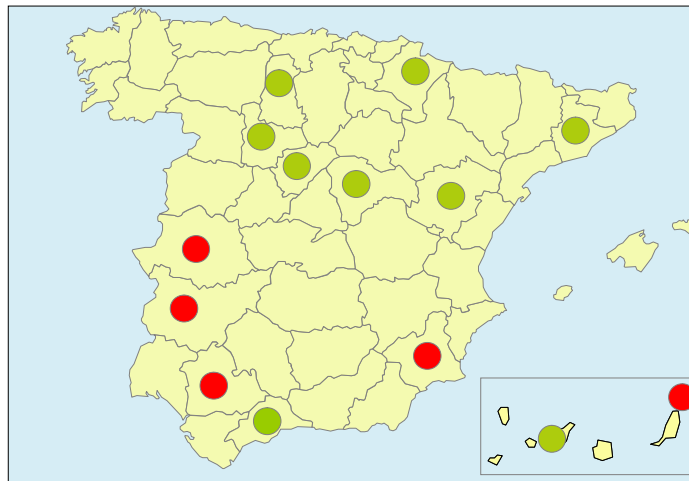


Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

### Distribución Geográfica de las respuestas para la Oferta Hotelera



#### Leyenda

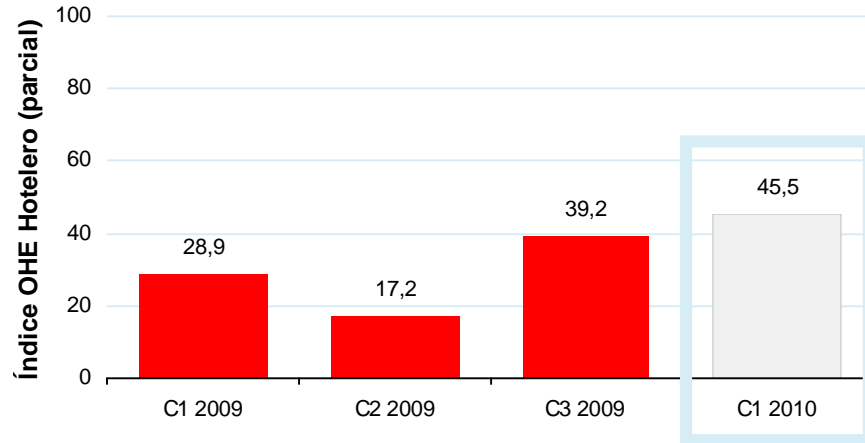
- Provincias donde se espera un aumento de la oferta hotelera
- Provincias donde se espera una disminución de la oferta hotelera

Fuente: Elaboración propia

# Índice OHE Hotelero – Desglose

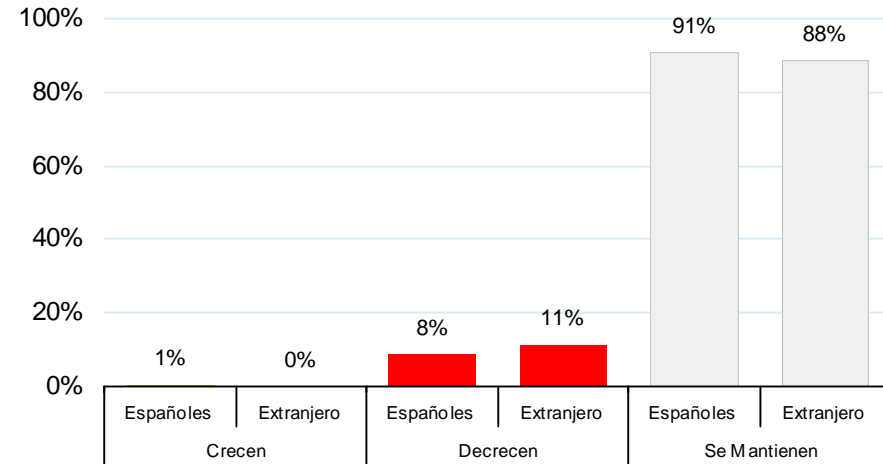
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?.

**Evolución Estancia Media**



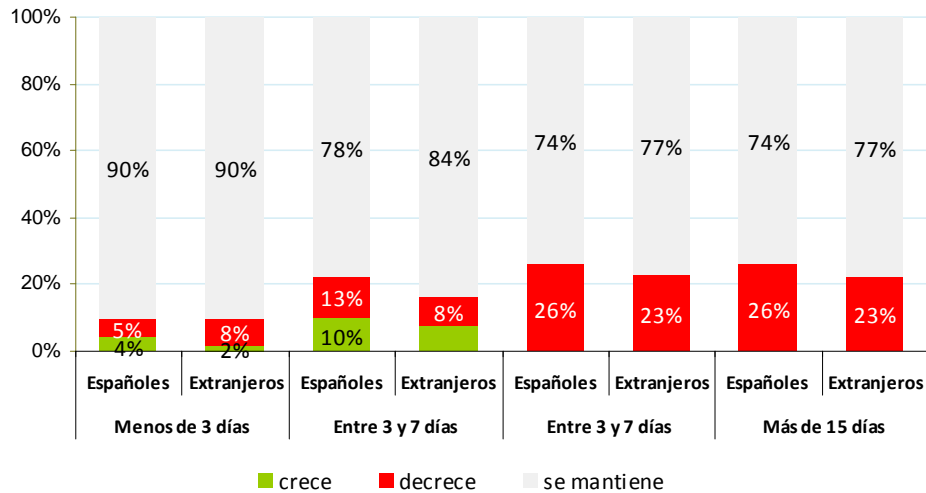
Fuente: Elaboración propia

**Distribución de las respuestas para la Estancia Media**



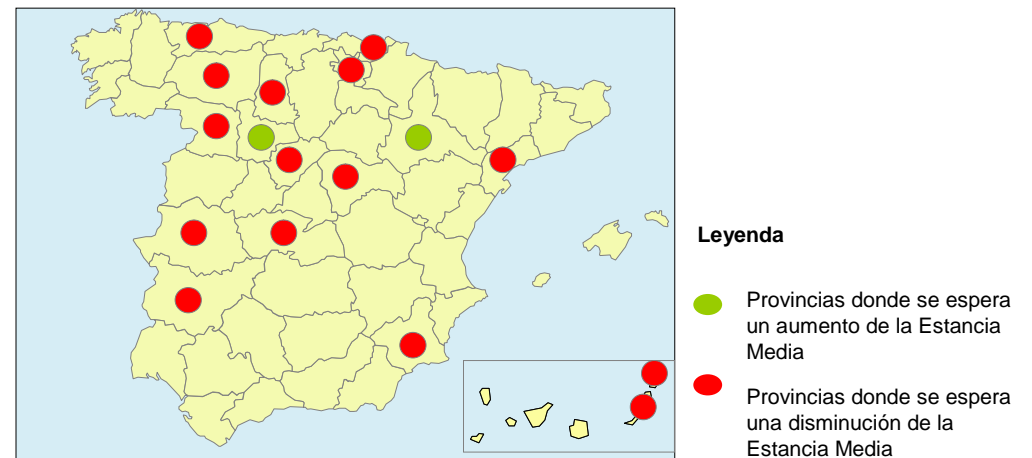
Fuente: Elaboración propia

**Distribución de las respuestas para la duración de la estancia**



Fuente: Elaboración propia

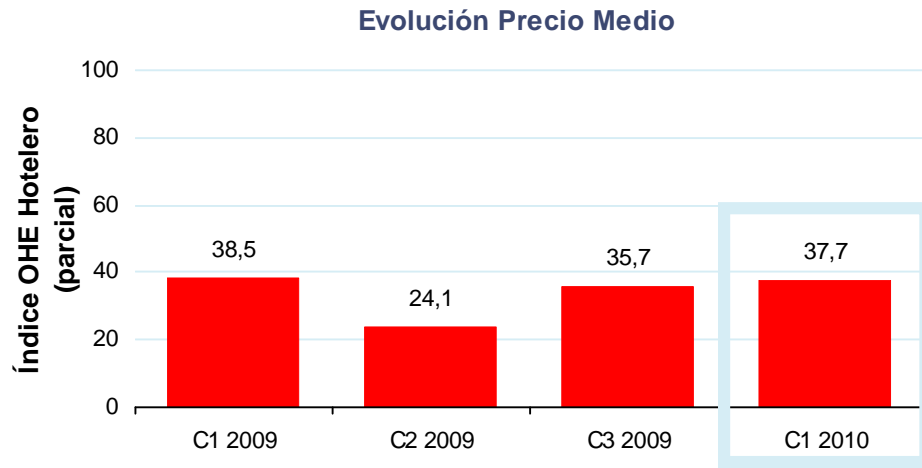
**Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media**



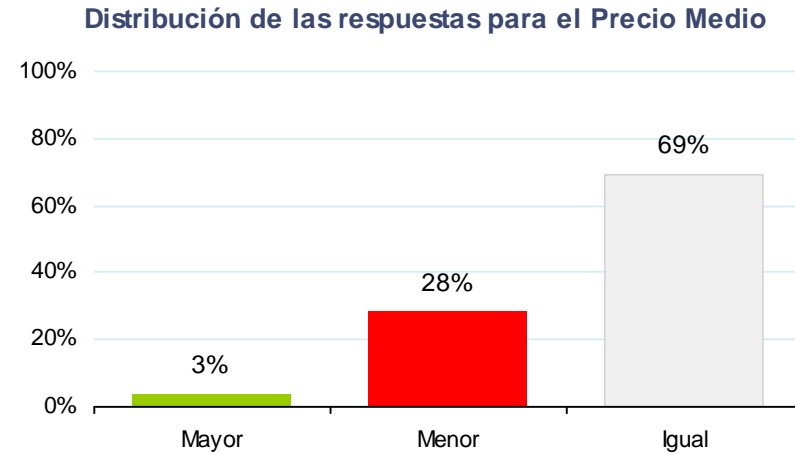
Fuente: Elaboración propia

# Índice OHE Hotelero – Desglose

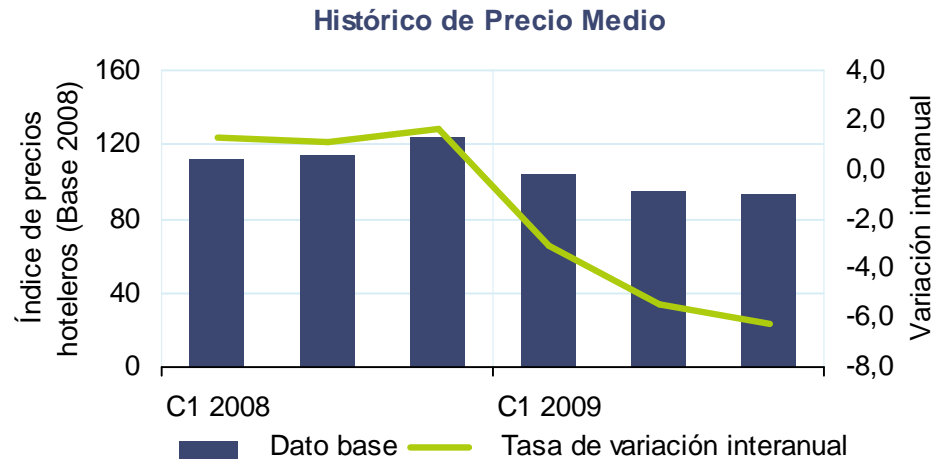
¿En cuánto estimaría que se va a incrementar el precio medio de la habitación de su empresa de alojamiento?.



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

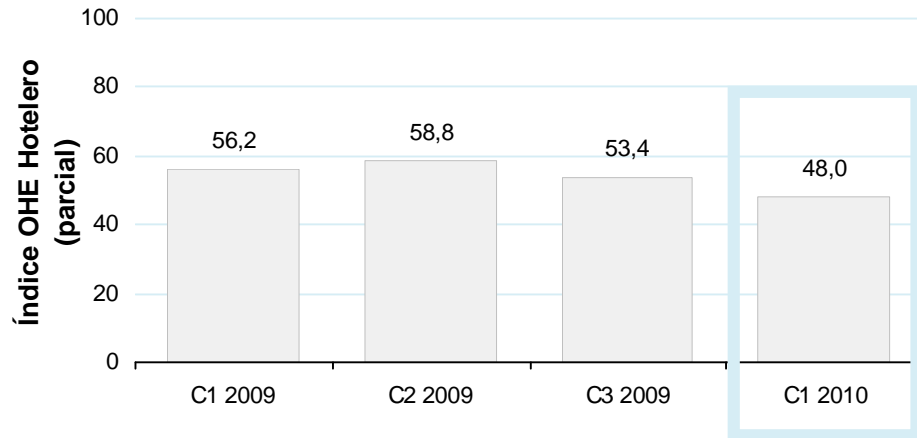


Fuente: INE

# Índice OHE Hotelero – Desglose

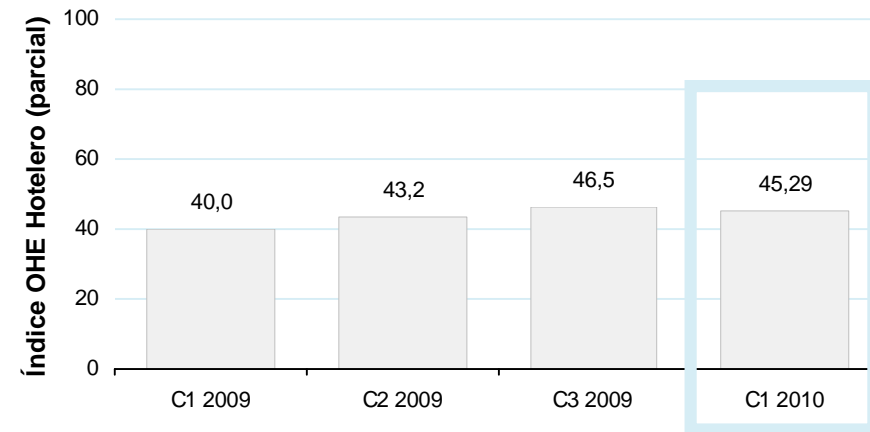
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con el cuatrimestre del año anterior?.

### Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas



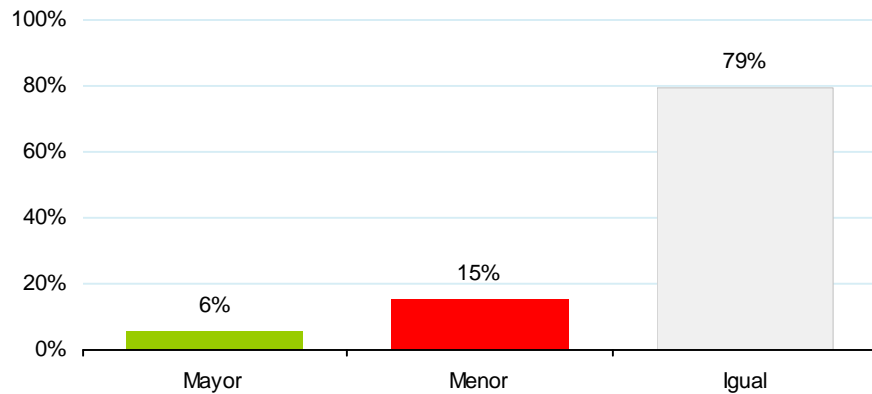
Fuente: Elaboración propia

### Evolución Esfuerzo Publicitario



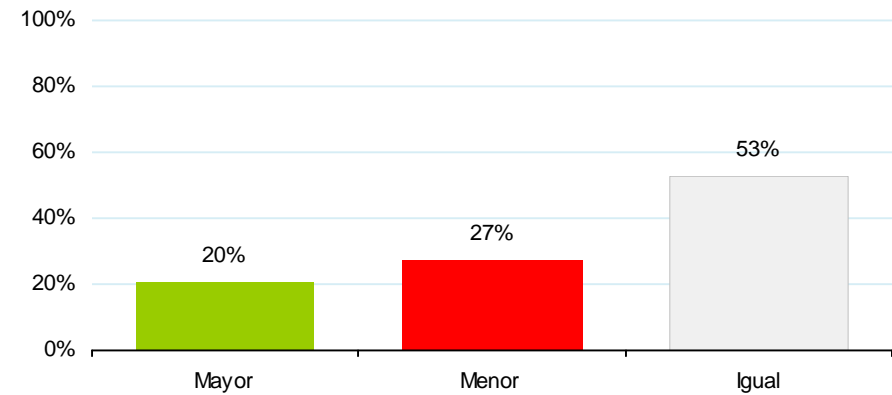
Fuente: Elaboración propia

### Distribución de las respuestas para el esfuerzo Promocional de Las Administraciones Públicas



Fuente: Elaboración propia

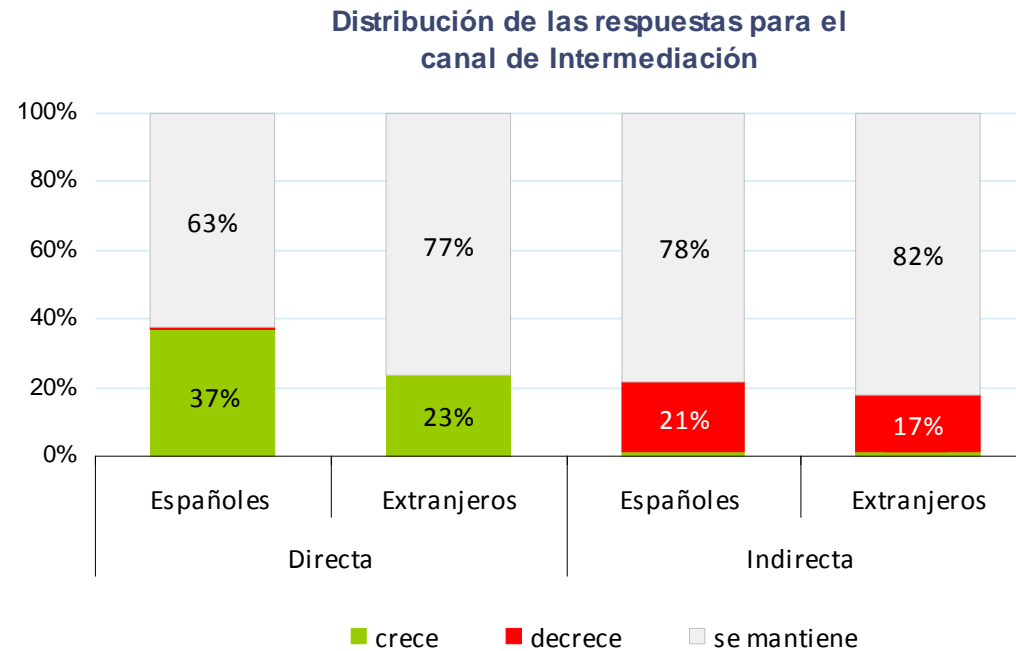
### Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario



Fuente: Elaboración propia

## Índice OHE Hotelero – Desglose

¿Cómo cree que evolucionará la contratación de su oferta de alojamiento por cada uno de los siguientes canales de intermediación?

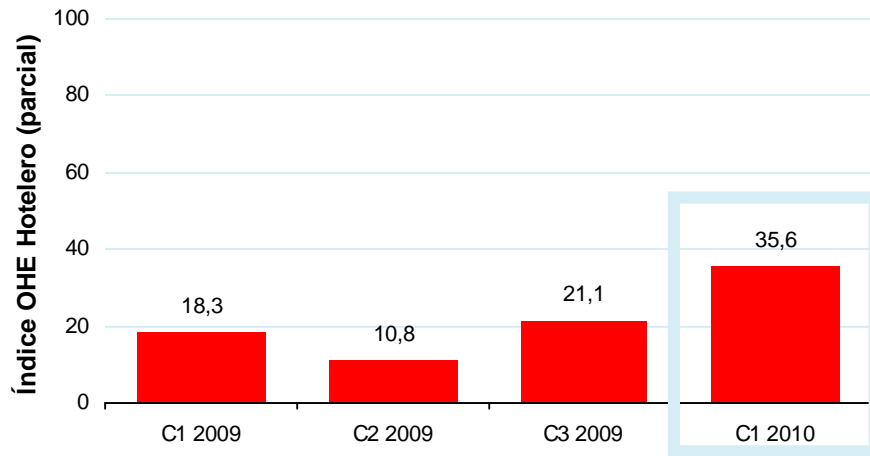


Fuente: Elaboración propia

# Índice OHE Hotelero – Desglose

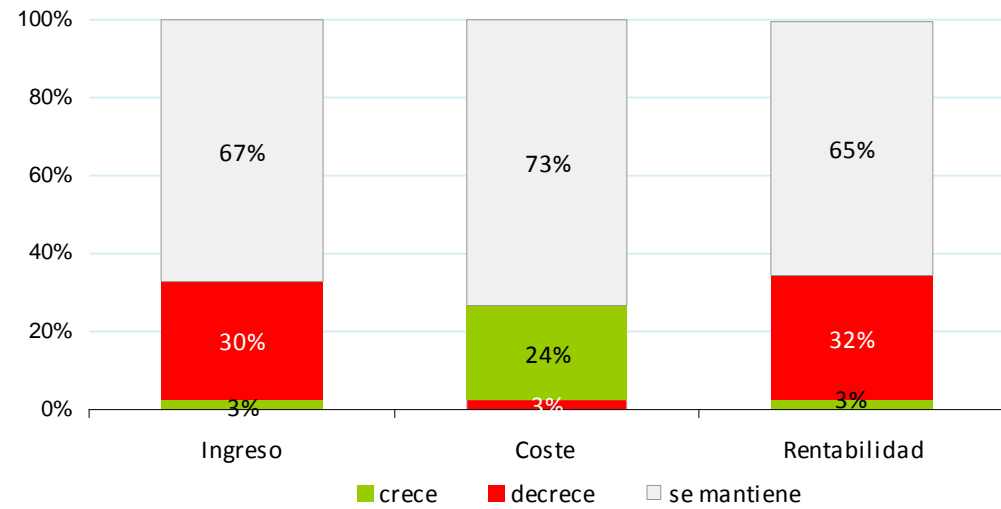
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?.

### Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

### Distribución de las respuestas para la Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

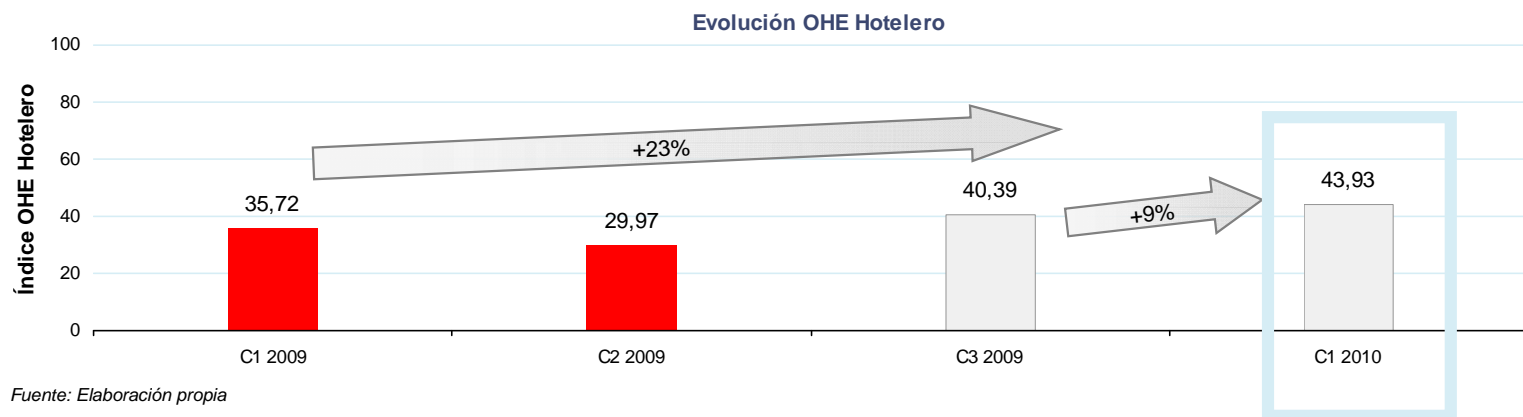
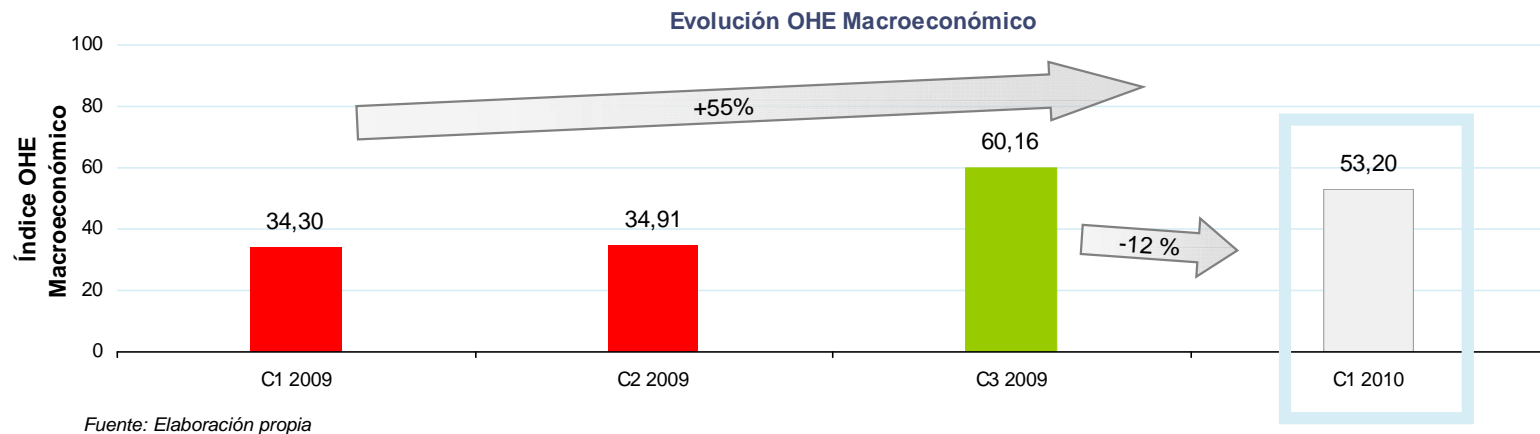
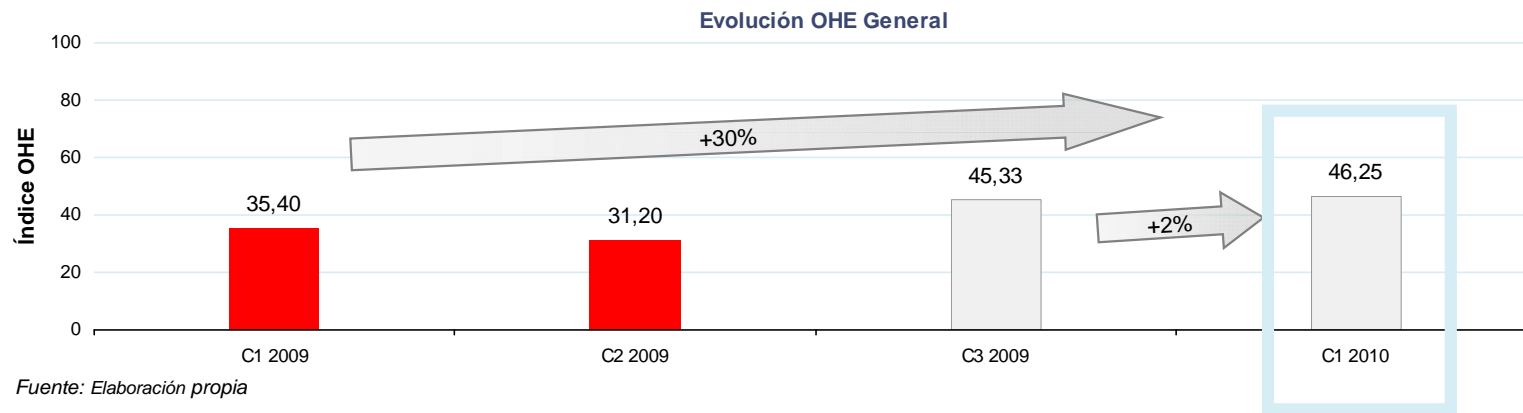


# Sección IV

## Resumen

## Resumen

El índice OHE para el primer cuatrimestre de 2010 indica estabilidad en las expectativas del sector.



[www.cehat.com](http://www.cehat.com)

[www.pwc.com/es](http://www.pwc.com/es)



© 2010 CEHAT y PricewaterhouseCoopers. Todos los derechos reservados. "PricewaterhouseCoopers" se refiere a la red de firmas miembros de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.

*PRICEWATERHOUSECOOPERS* 