

Observatorio de la Industria Hotelera Española

Tercer cuatrimestre de 2009

27 de Octubre de 2009



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

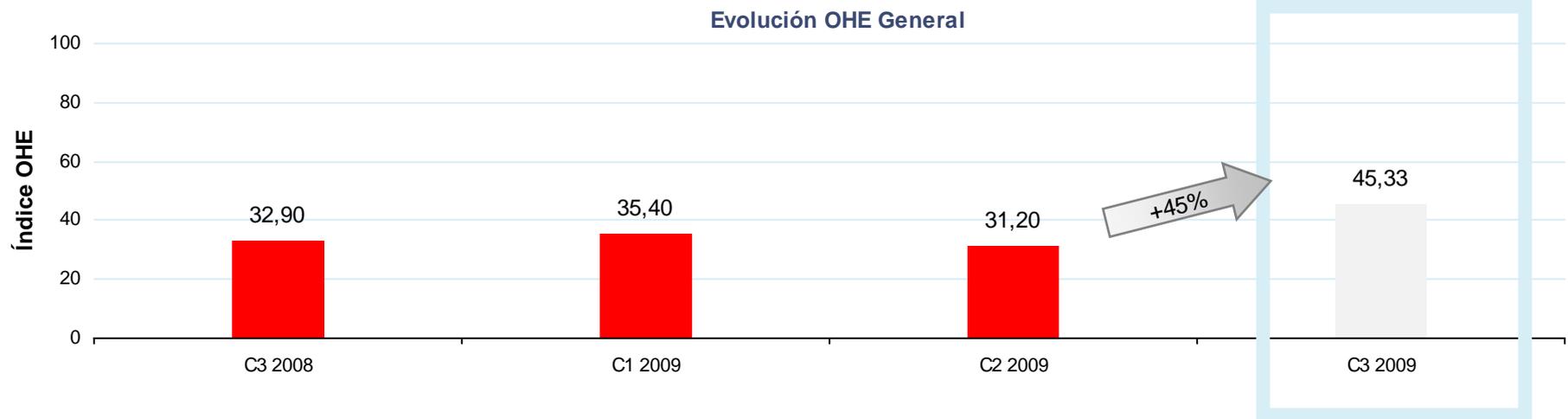
- El **OHE General** se desglosa en dos índices parciales, el **OHE Macroeconómico** y **OHE Hotelero**:
 - El índice **OHE Hotelero** se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 64 asociaciones pertenecientes a CEHAT y refleja las expectativas de la tendencia cuatrimestral del sector turístico 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 C3 2009 mide las expectativas turísticas para el tercer y último cuatrimestre de 2009, 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 tercer cuatrimestre de 2009 sube un 45% y se sitúa en los 45,33 puntos, cifra que refleja una ligera recuperación de la confianza del sector hotelero tras el impacto de la crisis en el turismo.



Fuente: Elaboración propia

Sección II

Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Índice OHE Macro

Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Según las previsiones del FMI, se espera una recuperación de forma generalizada en el PIB de España y el de sus principales países emisores a partir de 2010, encontrándonos, por tanto, en un momento de inflexión a partir del cual el panorama macroeconómico europeo comienza su recuperación.



Fuente: Fondo Monetario Internacional



Fuente: Fondo Monetario Internacional



Fuente: Fondo Monetario Internacional

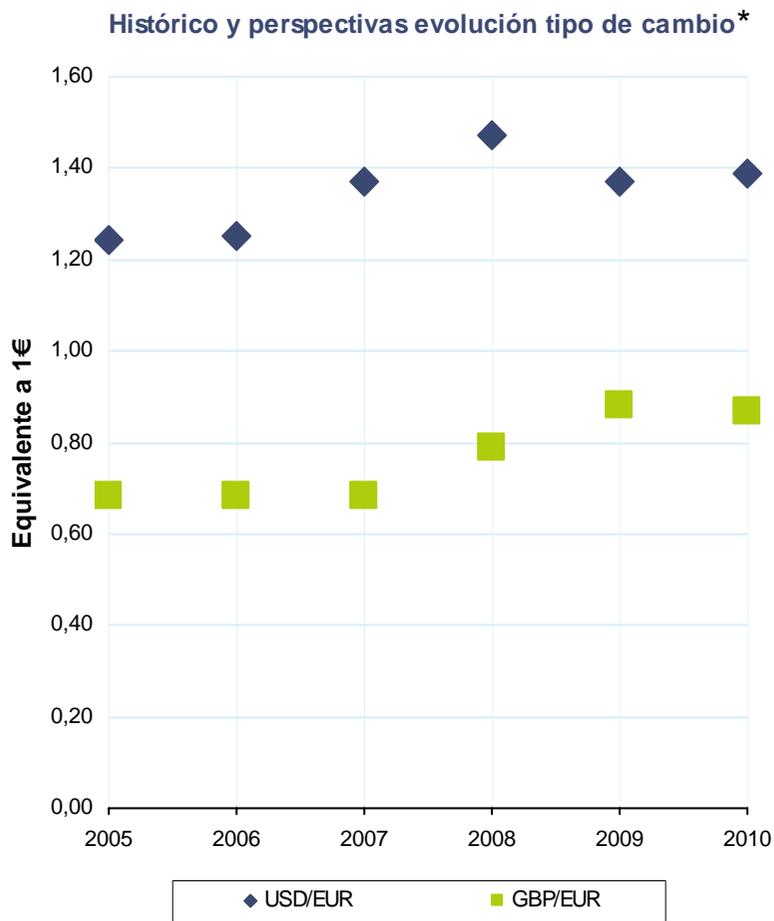


Fuente: Fondo Monetario Internacional

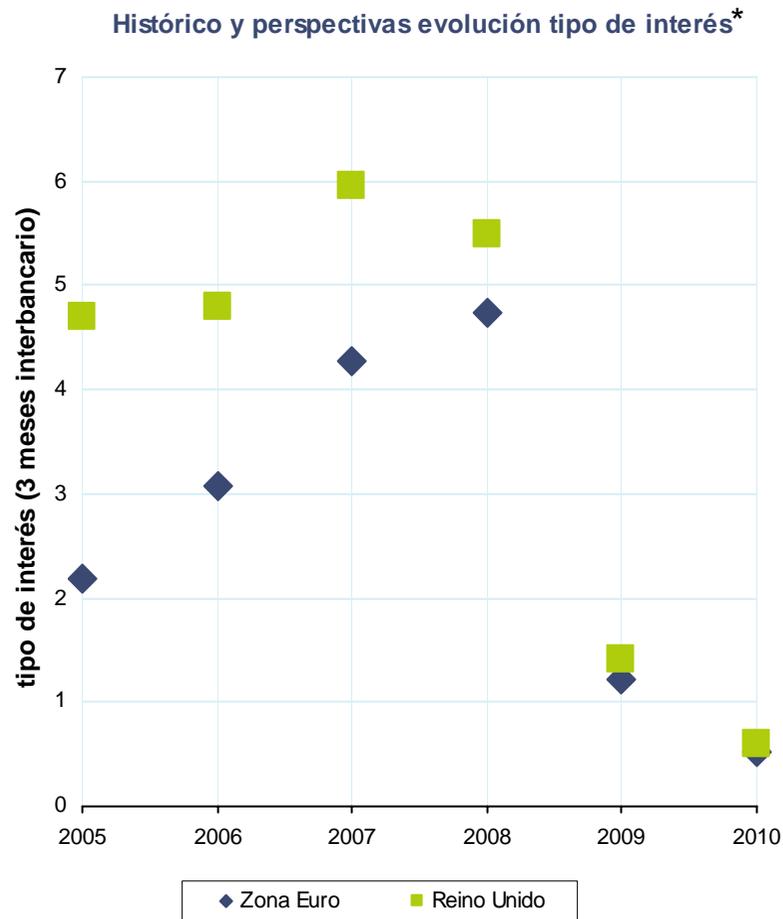
La caída del IPC español (precios en transporte, alimentación, vestido, ...) puede contribuir a que se perciba España como un destino más competitivo.



La evolución del euro frente al dólar y a la libra siguen sin favorecer al turismo español. El tipo de interés se mantiene en mínimos.



Fuente: The Economist Intelligence Unit * Media Anual

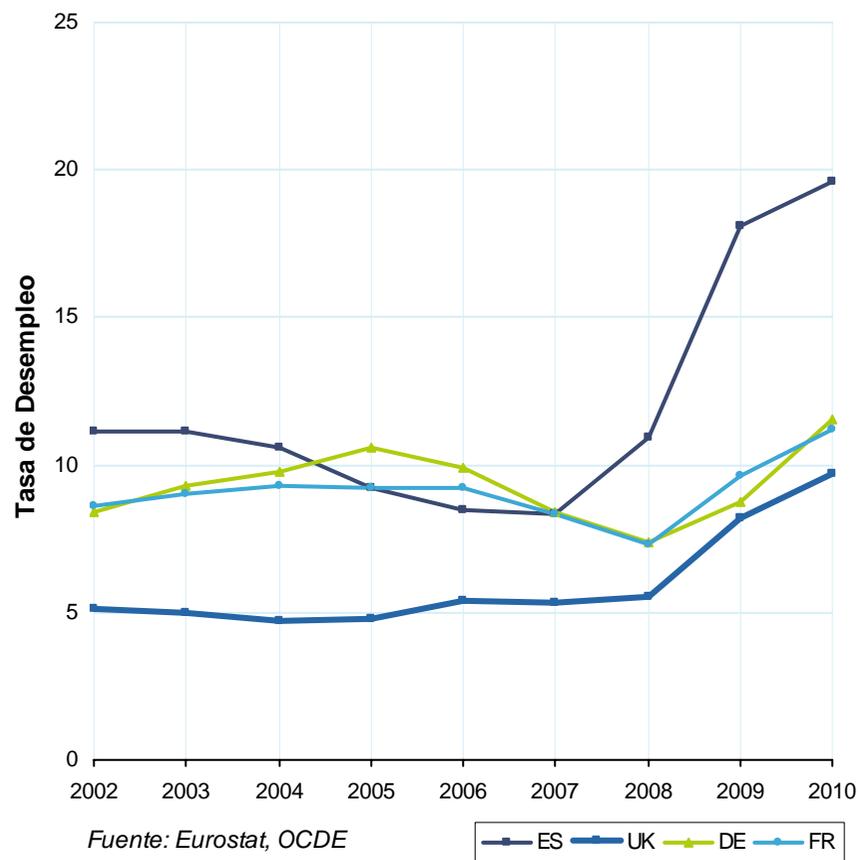


Fuente: OECD * Media Anual

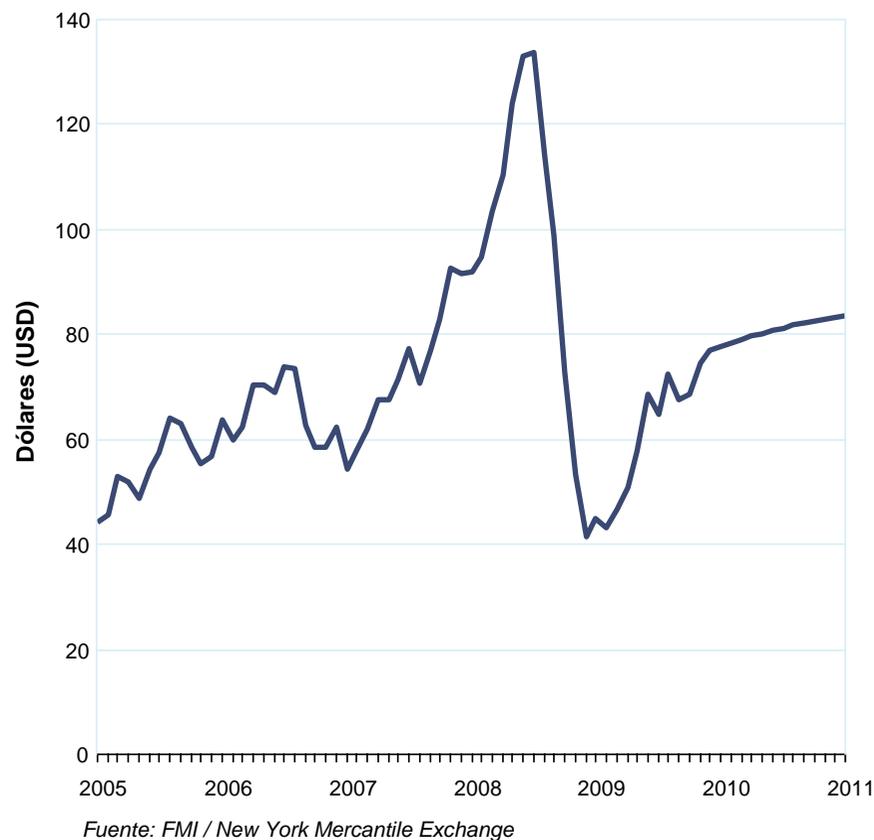
Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

La tasa de desempleo aumenta en los mercados emisores, mientras que en España sigue siendo muy superior. El precio del petróleo se recupera respecto a 2008 progresivamente con un máximo estimado ligeramente inferior al de 2007.

Perspectivas evolución Desempleo



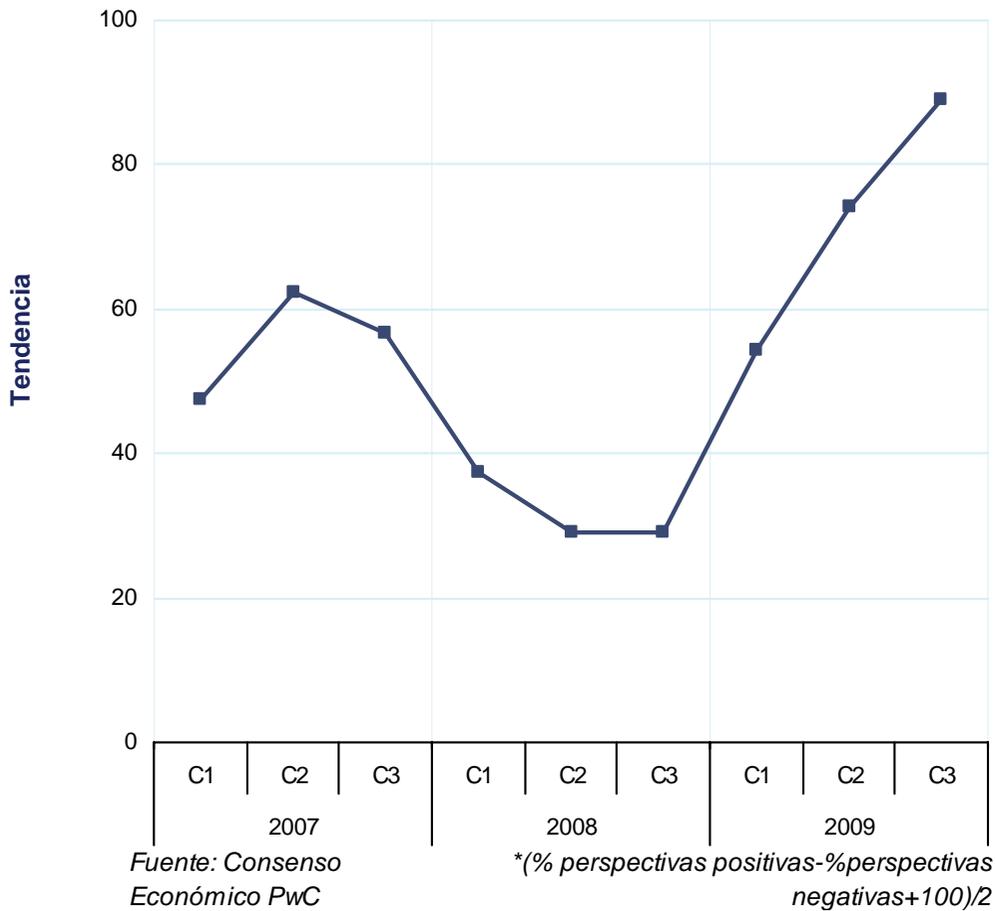
Histórico y perspectivas evolución precio del petróleo (Barril Brent)



Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Según el Consenso Económico de PwC, se espera una mejora de las expectativas para el próximos meses sobre la situación económica de la Unión Europea: un 82% de los encuestados considera que la situación mejorará.

Antecedentes perspectivas de la Economía en la UE para el próximo año



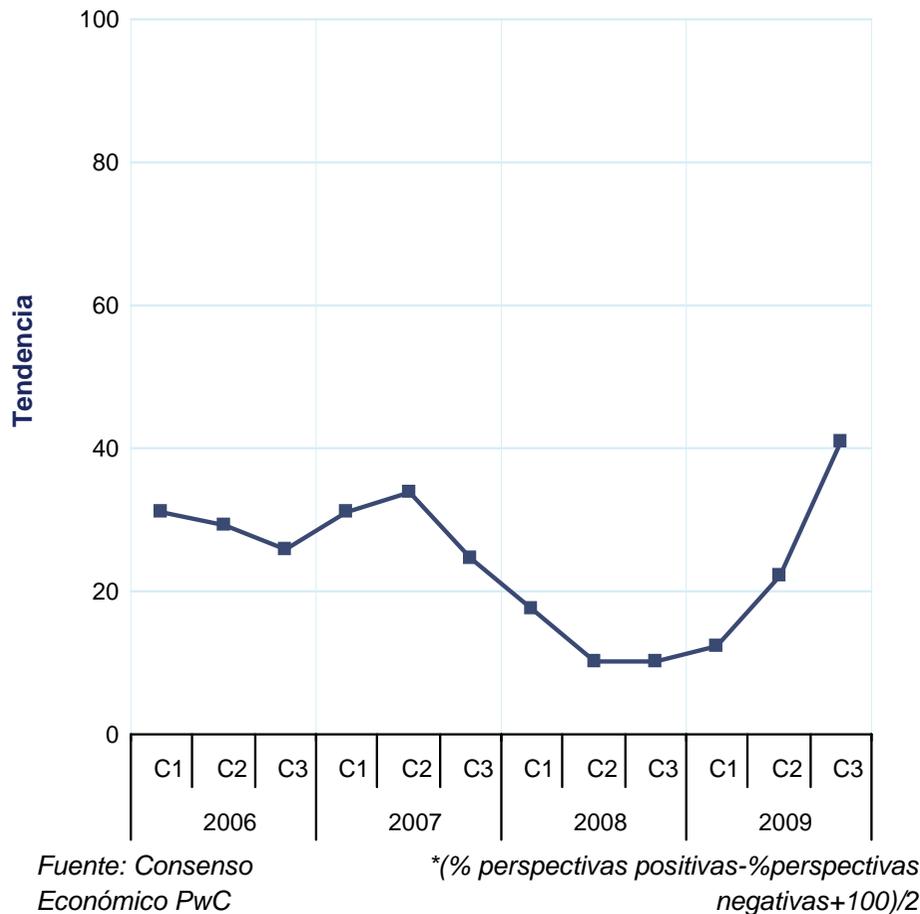
El Consenso Económico trimestral de PricewaterhouseCoopers recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

Leyenda

- (0-40) perspectivas de empeoramiento
- (40-60) perspectivas de estabilidad
- (60-100) perspectivas de mejora

Asimismo, continúan las expectativas sobre el consumo de las familias españolas para los próximos meses.

Antecedentes y perspectivas de la Demanda de Consumo de las Familias Españolas para los próximos meses



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.

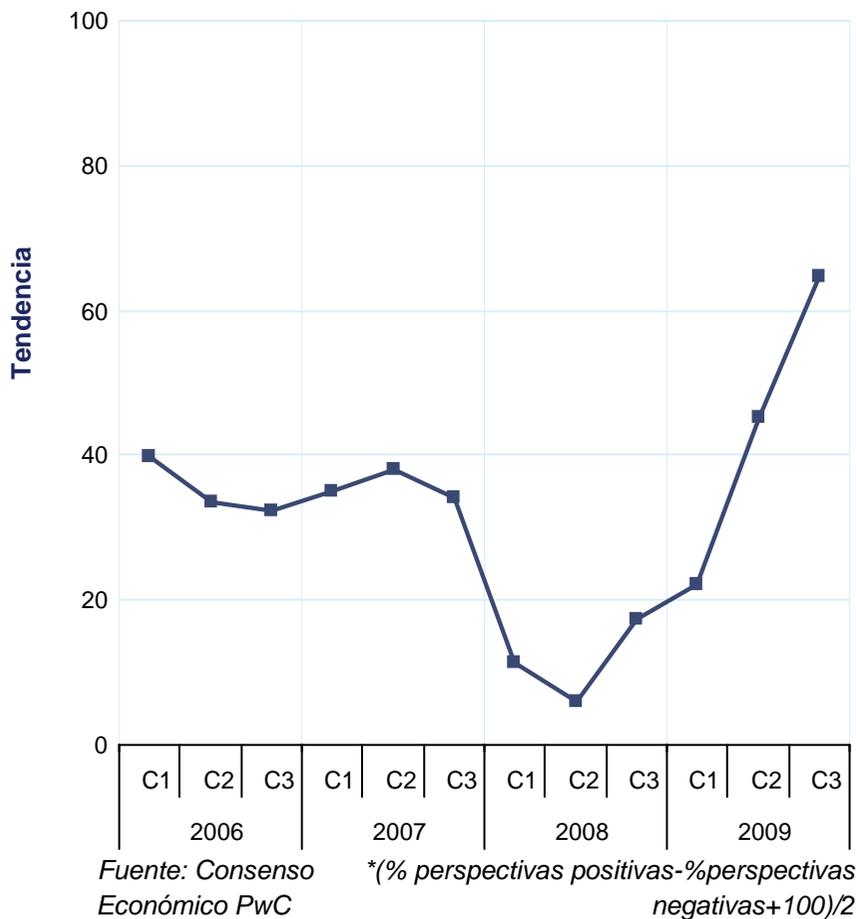
Leyenda

- (0-40) perspectivas de empeoramiento
- (40-60) perspectivas de estabilidad
- (60-100) perspectivas de mejora

Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

Finalmente, aumenta del 70% al 93% el porcentaje de encuestados que piensan que la coyuntura económica española permanecerá igual o mejorará en los próximos meses. No obstante, la recuperación de la economía española se prevé para finales de 2011.

Antecedentes y perspectivas de la coyuntura española para los próximos meses



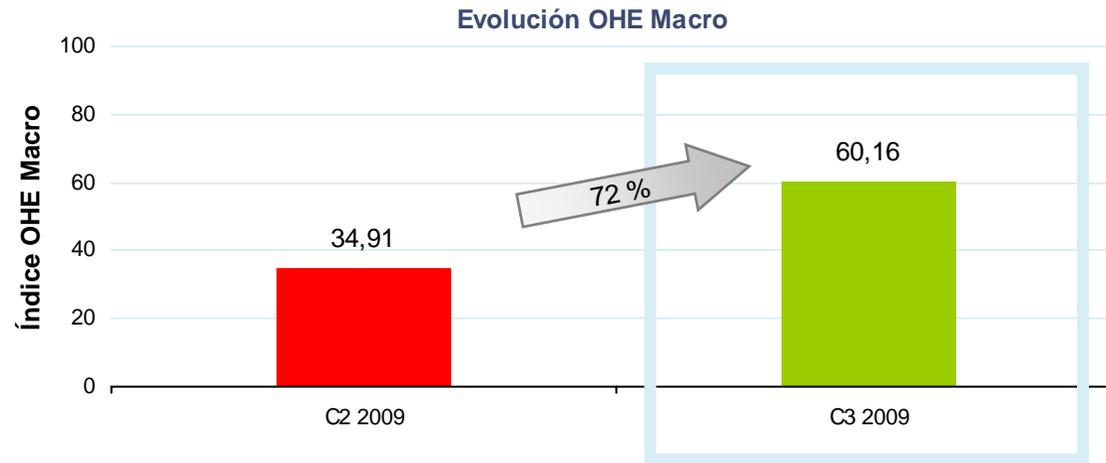
El Consenso Económico trimestral de PricewaterhouseCoopers recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

Leyenda

- (0-40) perspectivas de empeoramiento
- (40-60) perspectivas de estabilidad
- (60-100) perspectivas de mejora

Índice OHE Macroeconómico

En conclusión, podemos observar que OHE Macroeconómico incrementa más de un 70% respecto al cuatrimestre anterior, es decir, existen expectativas positivas respecto al entorno económico.



Fuente: Elaboración propia

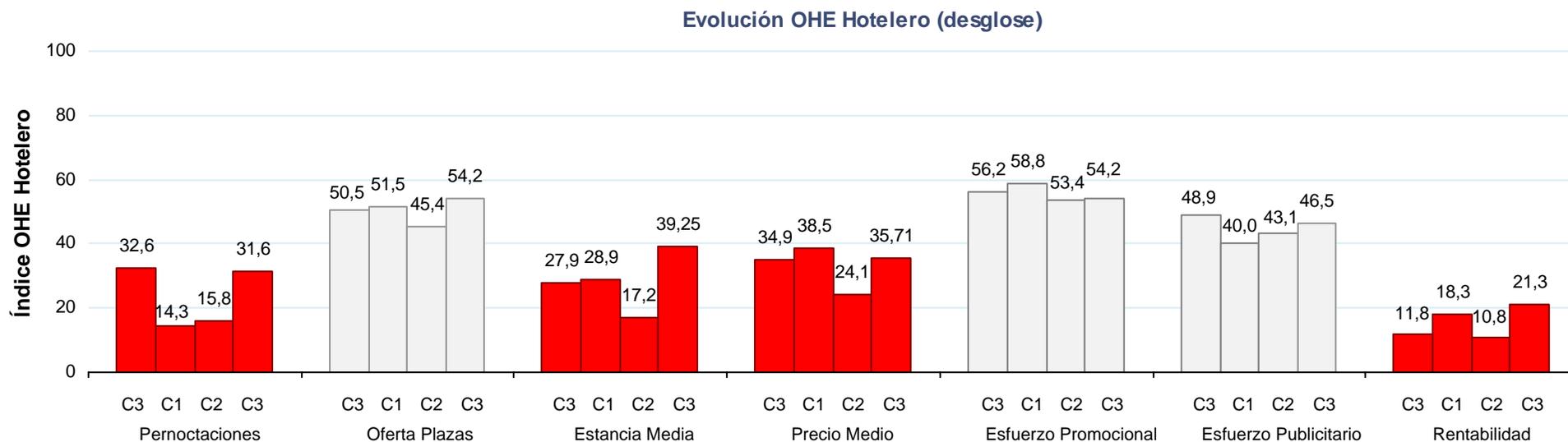
- El índice parcial Macroeconómico se calcula en base a los 7 factores macroeconómicos que se considera influyen de forma más significativa en el turismo: el PIB, el IPC, la tasa de desempleo, el precio del petróleo, el tipo de cambio con el dólar americano y la libra esterlina, el tipo de interés (interbancario 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 es el aumento del PIB de los países europeos emisores de turistas a España.
- En general el resto de factores macroeconómicos se prevén cifras menos negativas, que en muchos de los países analizados, pasará a alcanzar valores positivos para finales de 2009 y principios de 2010.
- En resumen, el índice OHE Macroeconómico crece un 70% respecto al cuatrimestre pasado, y podría representar que el ciclo económico comienza su recuperación, en lo que a condiciones económicas se refiere.

Sección III

Índice OHE Hotelero

Índice OHE Hotelero

Se mantienen las expectativas respecto al mismo periodo del año anterior, aunque cabe destacar cierta recuperación de la rentabilidad en el próximo cuatrimestre.

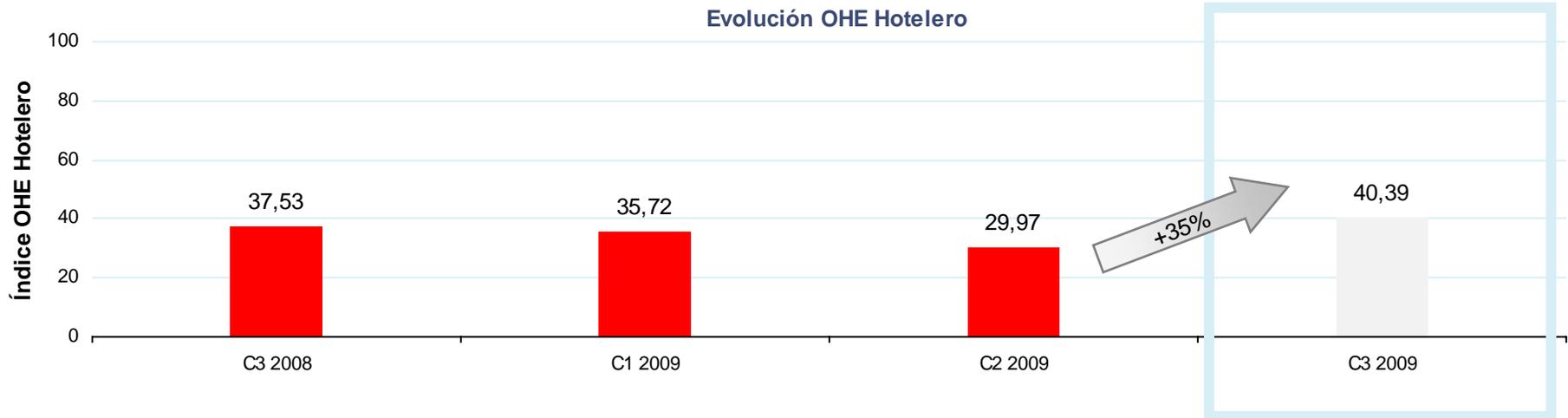


Fuente: Elaboración propia(*)

- 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, comienza a recuperar la estabilidad.
- Los factores que han ayudado a mejorar las expectativas son 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.
- Es necesario puntualizar que a pesar de las expectativas negativas para este último ejercicio, algunas de las medidas que toman los hoteleros (como el ajuste de precio) y los factores macroeconómicos (como el tipo de cambio con el dólar o el bajo IPC en España) podrían hacer que las cifras finales no reflejen una caída significativa.
- (*) 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 un 35% respecto al cuatrimestre anterior, alcanzando 40,39 puntos y reflejando, por tanto, una mejora de las perspectivas respecto del mismo cuatrimestre de 2008.



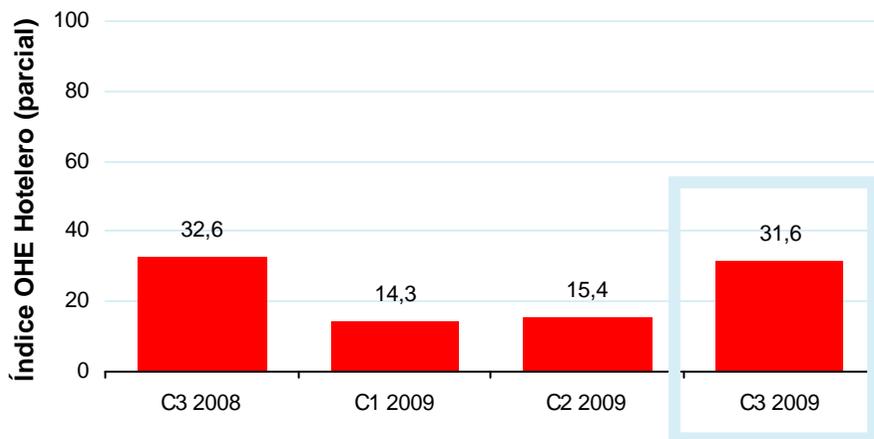
Fuente: Elaboración propia

- 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 últimos meses del año reflejan mayor estabilidad que en periodos anteriores. La comparación interanual con respecto a 2008, influye en el cálculo del índice, que ahora presenta expectativas claras de mayor estabilidad

Índice OHE Hotelero – Desglose

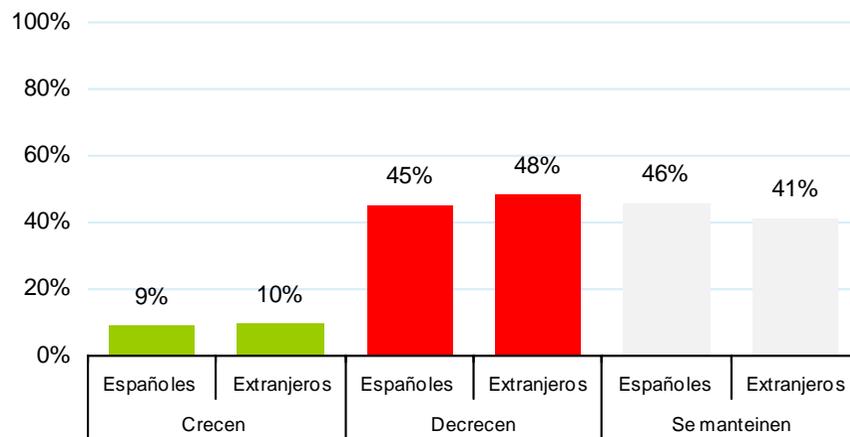
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante el tercer cuatrimestre de 2009?

Evolución Pernoctaciones



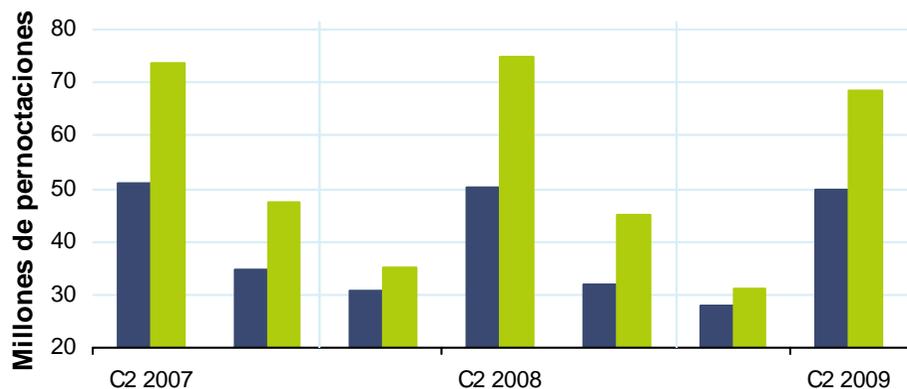
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el lugar de residencia



Fuente: Elaboración propia

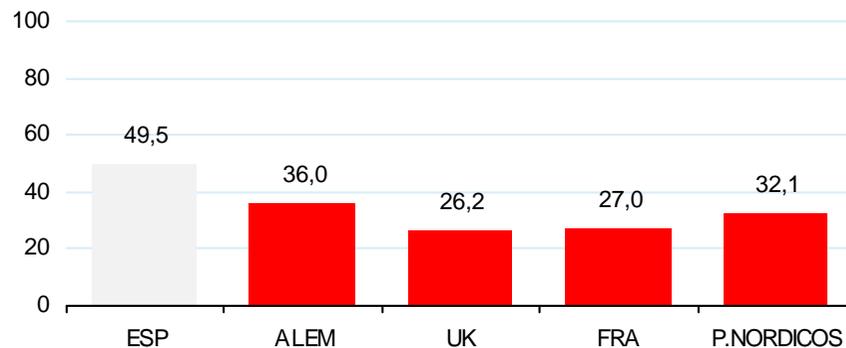
Histórico de Pernoctaciones



Fuente: INE

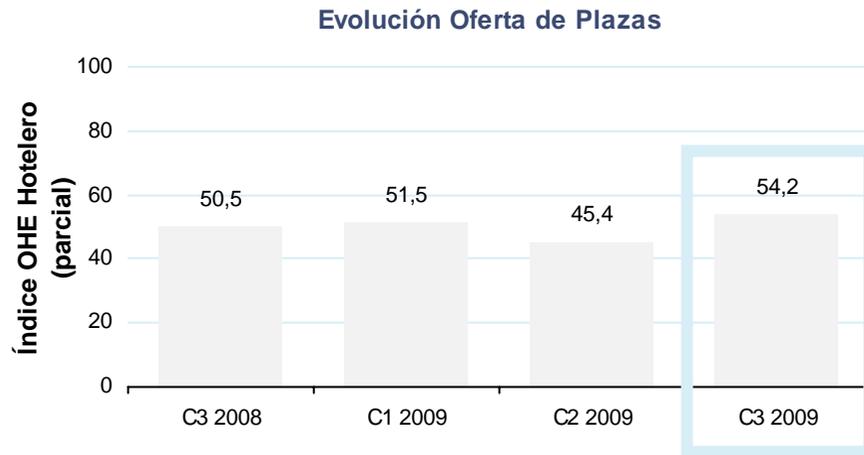
■ Residentes en España ■ Residentes en el extranjero

Índice OHE perspectivas de llegadas según lugar de residencia

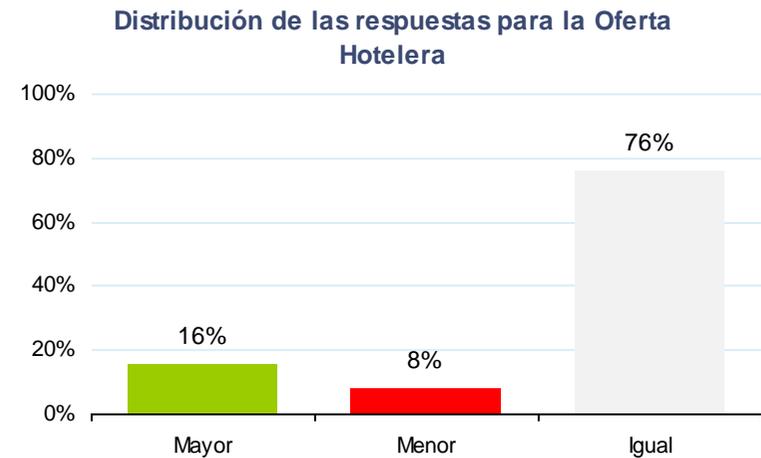


Fuente: Elaboración propia

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

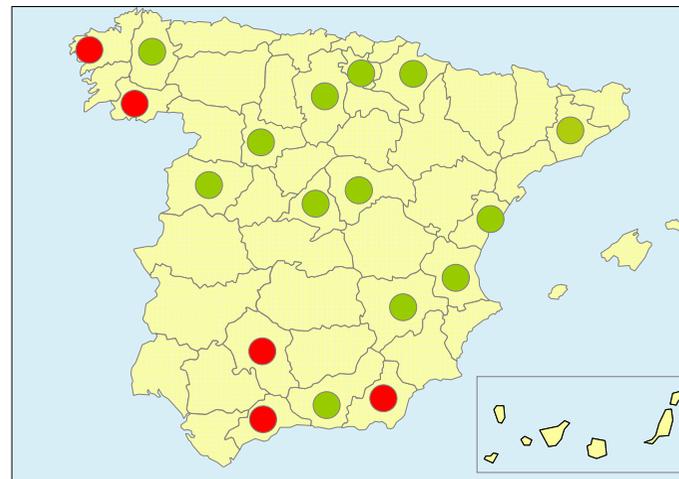


Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para la Oferta Hotelera



Leyenda

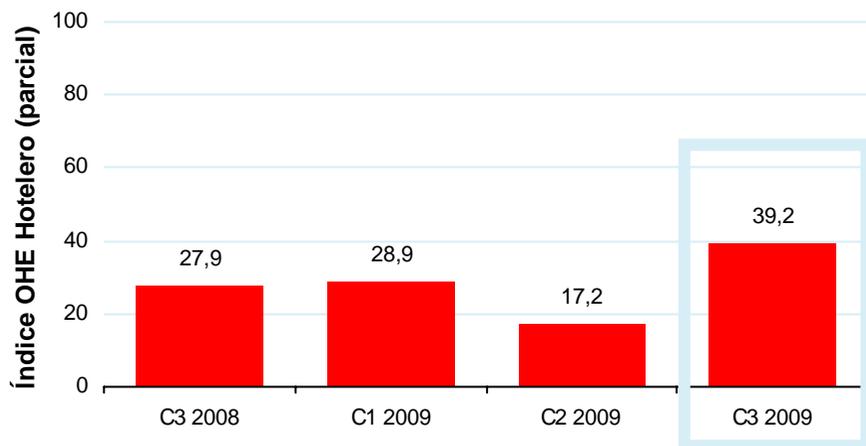
- Provincias donde se espera un aumento de la oferta hotelera
- Provincias donde se espera una disminución de la oferta hotelera

Fuente: Elaboración propia

Índice OHE Hotelero – Desglose

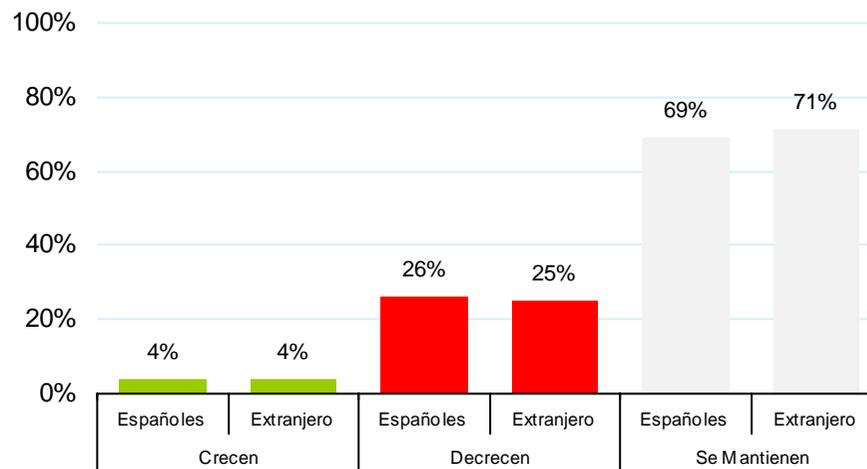
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución Estancia Media



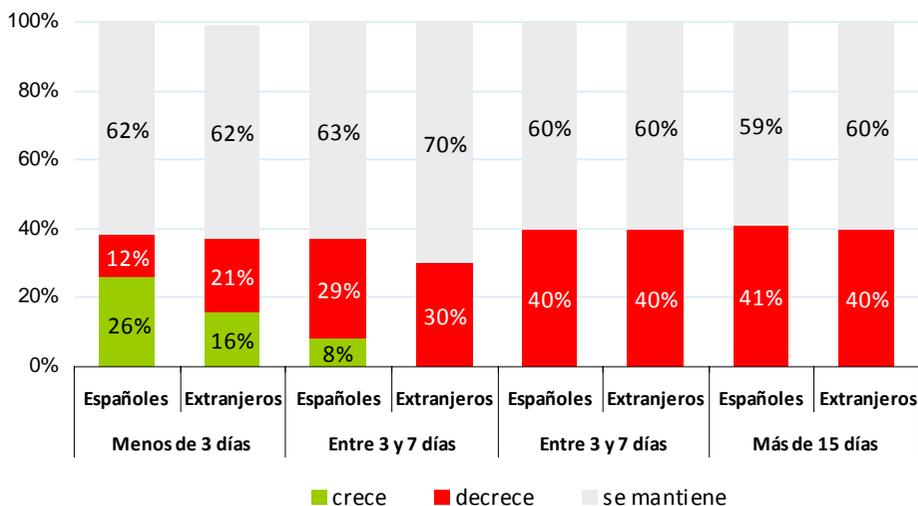
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Estancia Media



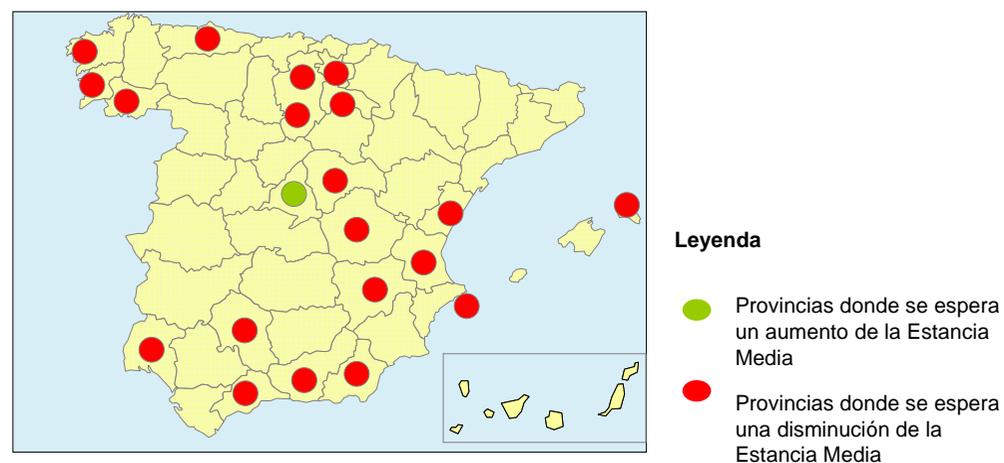
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la duración de la estancia



Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media

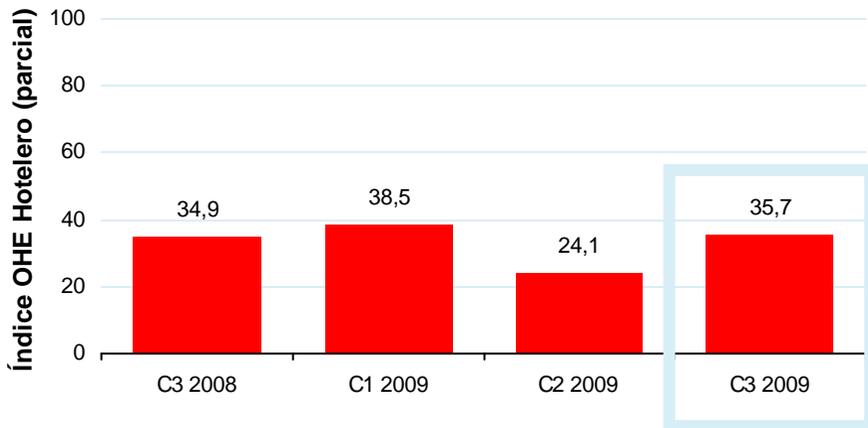


Fuente: Elaboración propia

Índice OHE Hotelero – Desglose

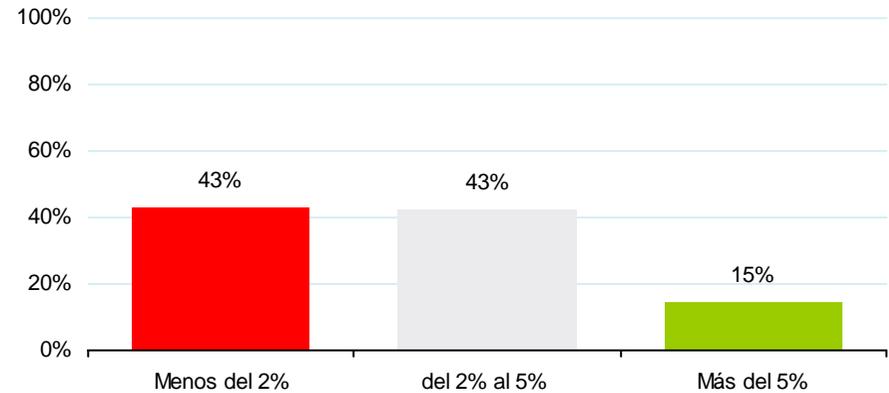
¿En cuánto estimaría que se va a incrementar el precio medio de la habitación de su empresa de alojamiento?

Evolución Precio Medio



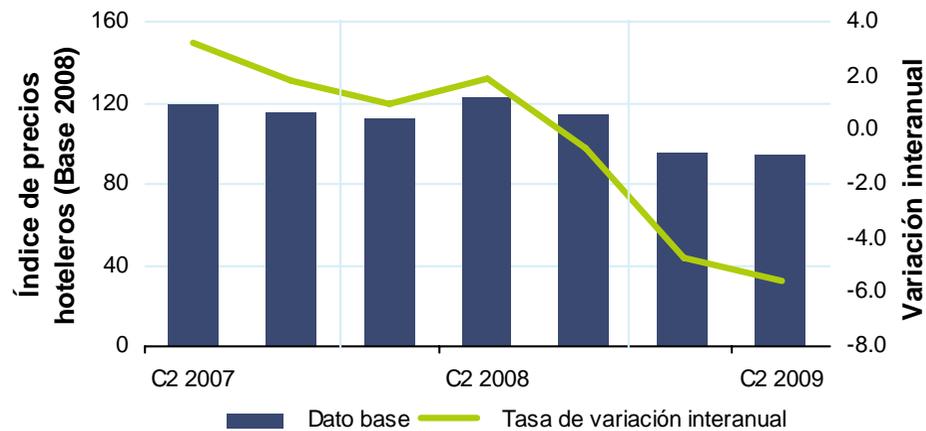
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el Incremento del Precio Medio



Fuente: Elaboración propia

Histórico de Precio Medio

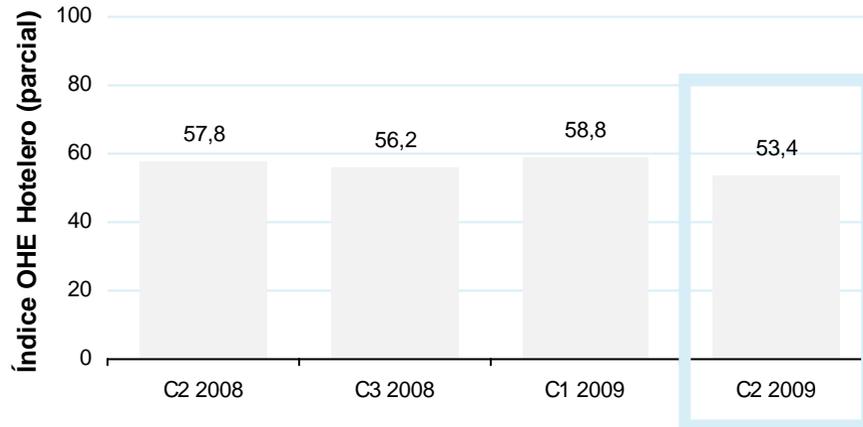


Fuente: INE

Índice OHE Hotelero – Desglose

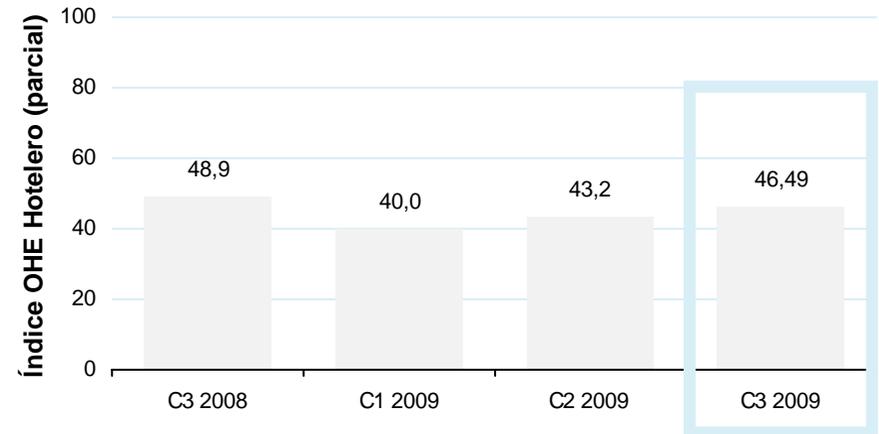
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional realizado por las Administraciones Públicas, en comparación con el cuatrimestre del año anterior?

Evolución Esfuerzo Promocional



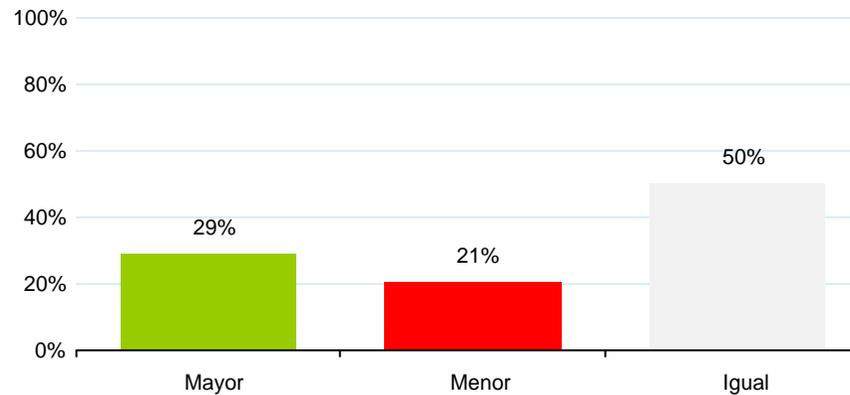
Fuente: Elaboración propia

Evolución Esfuerzo Publicitario



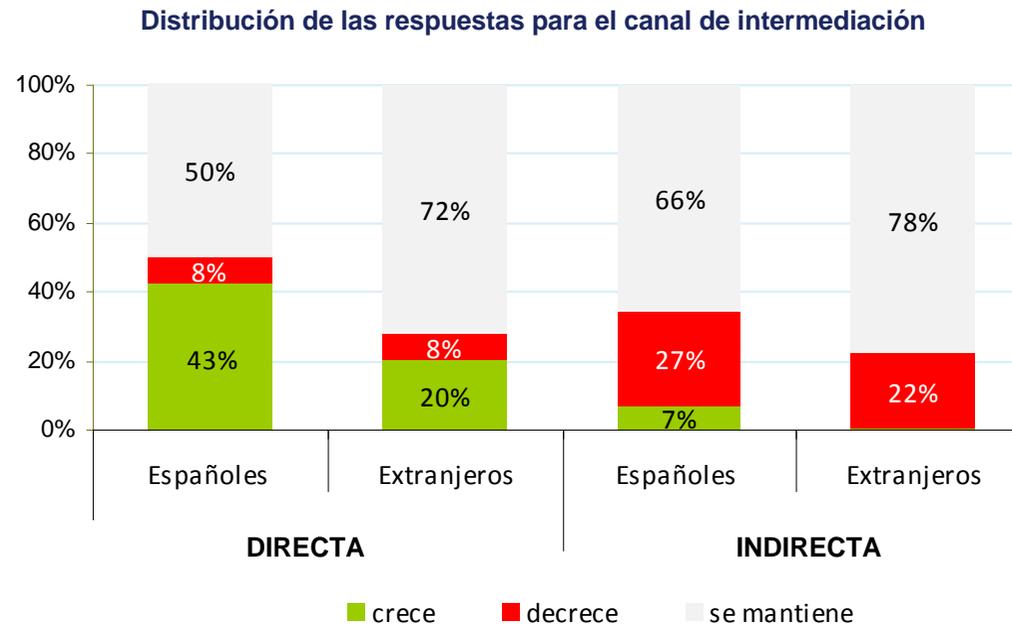
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

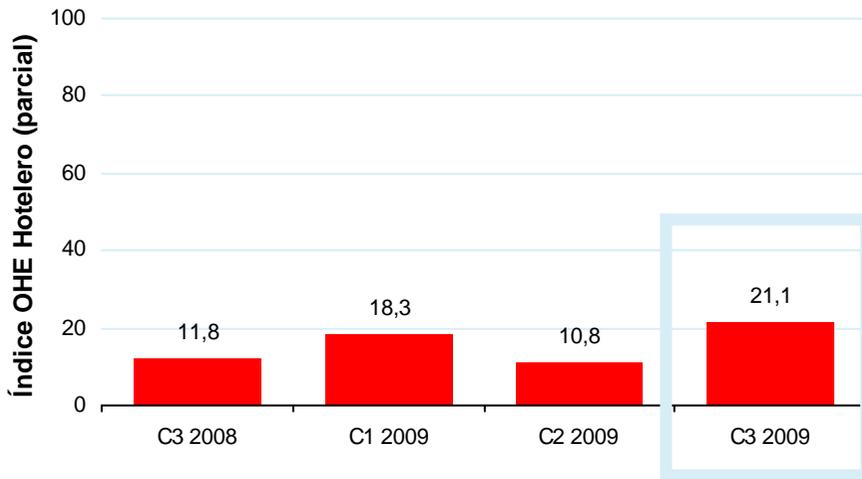
¿Cómo cree que evolucionará la contratación de su oferta de alojamiento por cada uno de los siguientes canales de intermediación?



Fuente: Elaboración propia

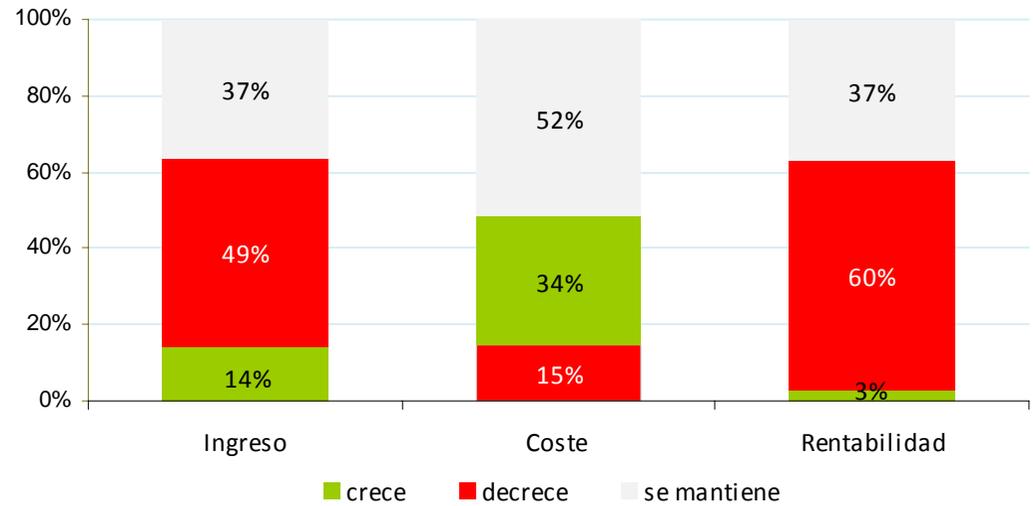
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento?

Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Rentabilidad

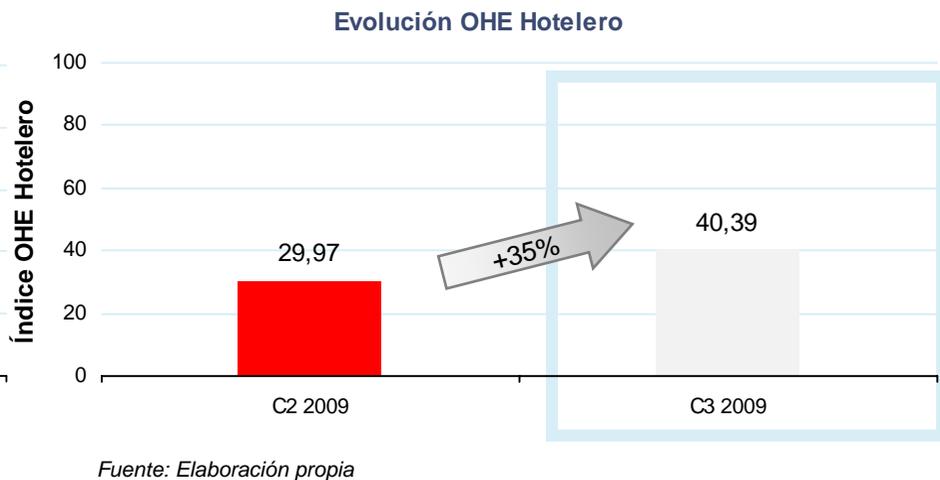
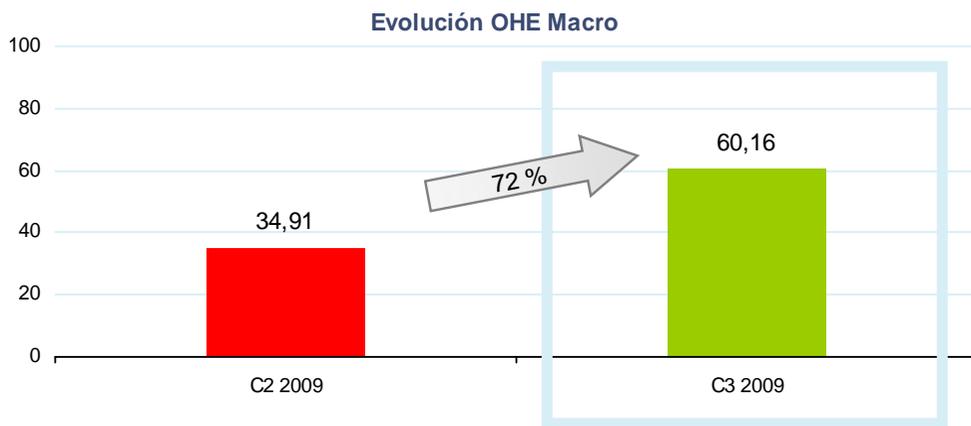
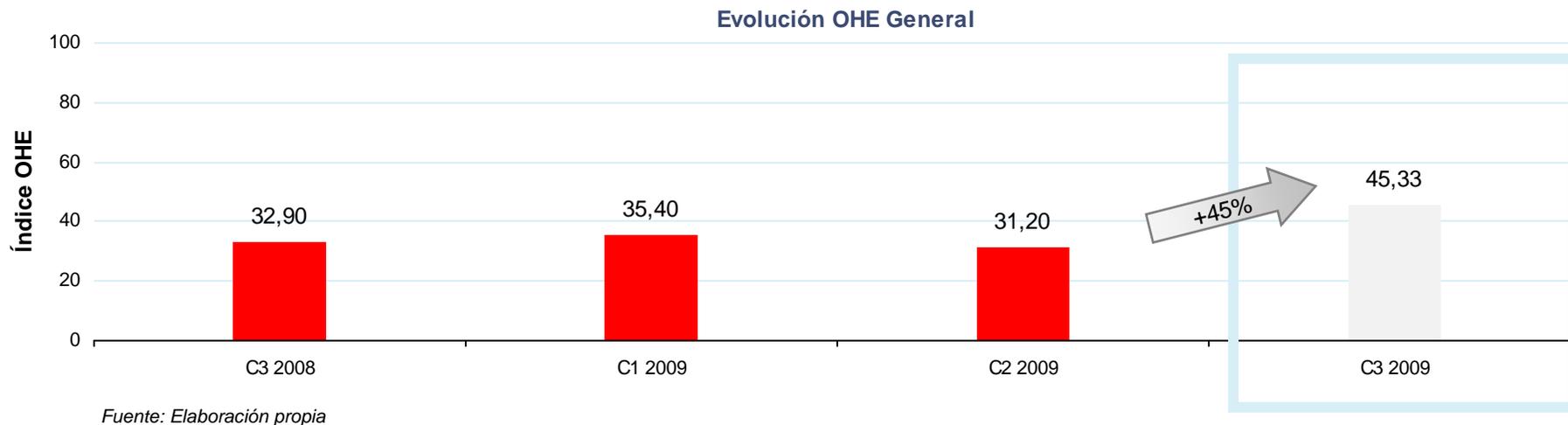


Fuente: Elaboración propia

Sección IV

Resumen

El índice OHE para el tercer cuatrimestre de 2009 indica una mejora de las expectativas.



El índice OHE Hotelero para el tercer cuatrimestre de 2009 indica una mejora de las expectativas en comparación con el mismo cuatrimestre del año pasado.

