

# *Observatorio de la Industria Hotelera Española*

## Primer cuatrimestre de 2011

### Semana Santa



# Índice

<b>Sección I:</b>	Índice OHE General .....	<b>4</b>
<b>Sección II:</b>	Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas .....	<b>5</b>
	Índice OHE Macro .....	<b>12</b>
<b>Sección III:</b>	Índice OHE Hotelero .....	<b>13</b>
	Desglose índice OHE Hotelero .....	<b>14</b>
<b>Sección IV:</b>	Resumen .....	<b>23</b>

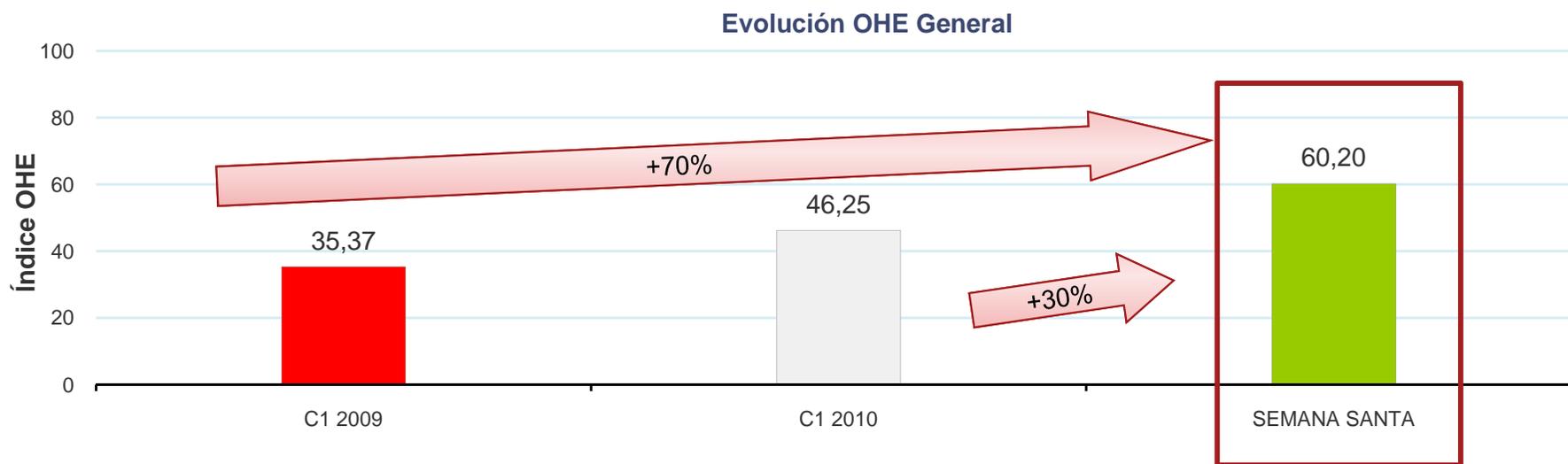
# Nota introductoria

- 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 del sector turístico en España **basándose en las expectativas de los empresarios hoteleros** pertenecientes a dicha asociación, que engloban más de 1,5M de plazas hoteleras en España.
  - El **OHE Macroeconómico** refleja la influencia de los principales factores macroeconómicos combinada con el resultado del Consenso Económico de PwC. El Consenso Económico trimestral de PwC 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 Semana Santa mide las expectativas turísticas de Febrero a Mayo de 2011, y siempre se ha de interpretar en comparación con el mismo período 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 significativas
  - Los valores entre 0 y 40 puntos reflejan expectativas negativas para el sector

# Sección I

## Índice OHE General

**El índice OHE para Semana Santa de 2011 supera los 60 puntos, lo cual refleja una clara recuperación de la confianza debido a que los países emisores se encuentran en mejor situación que el resto de la UE.**



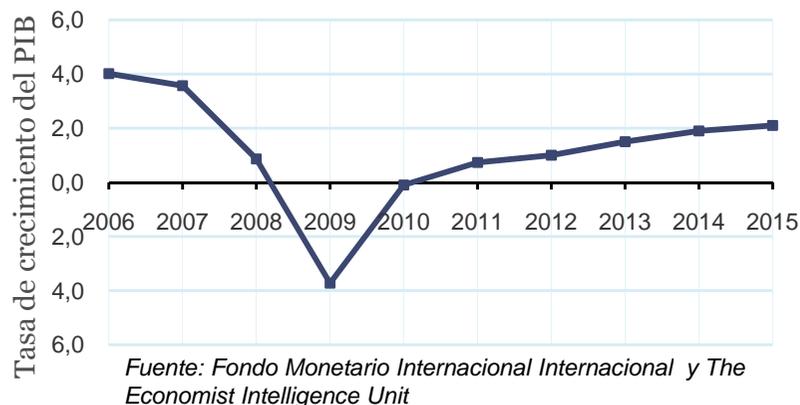
Fuente: Elaboración propia

# Sección II

## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Las previsiones siguen apostando por una recuperación constante del PIB en España, con variaciones positivas desde 2010, lo que apunta hacia una lenta mejoría de la economía española. Las previsiones para el resto de países emisores mantienen un crecimiento estable.**

Histórico y perspectivas evolución PIB España



Histórico y perspectivas evolución PIB Alemania



Histórico y perspectivas evolución PIB Reino Unido



Histórico y perspectivas evolución PIB Francia



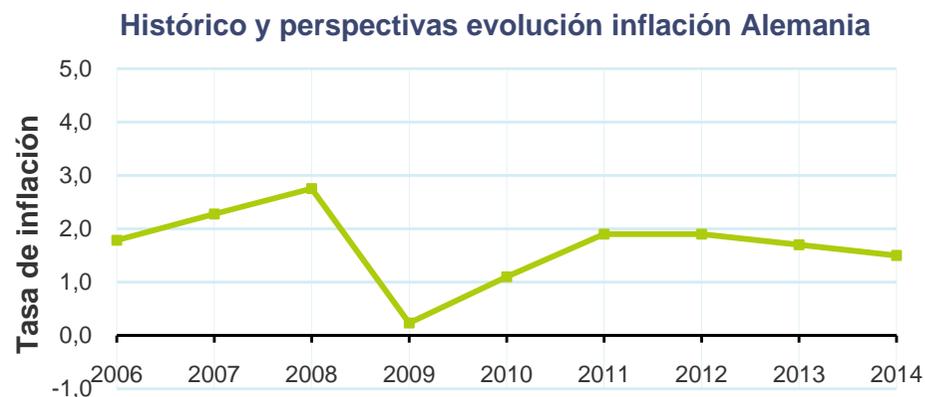
# Sección II

## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

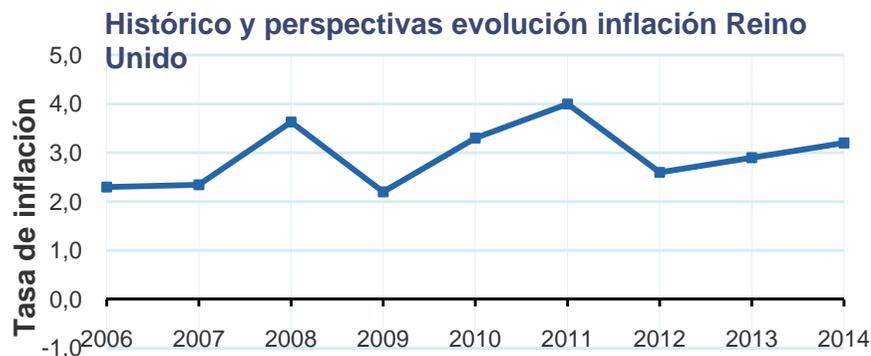
**Se prevé un repunte del IPC español durante 2011, aunque se espera una corrección a partir de 2012, con cifras ligeramente por debajo del 2%.**



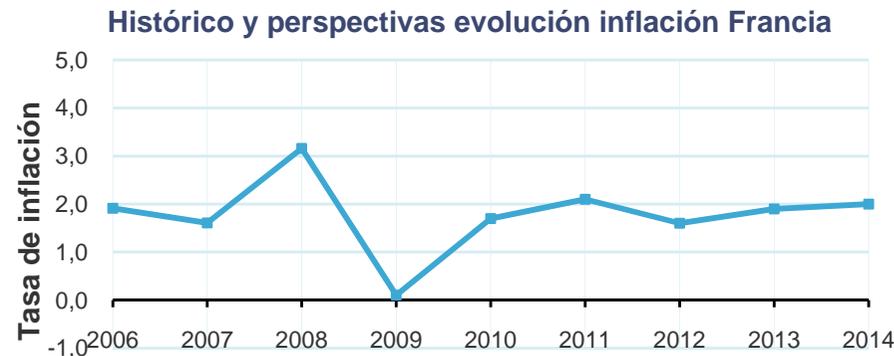
Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit

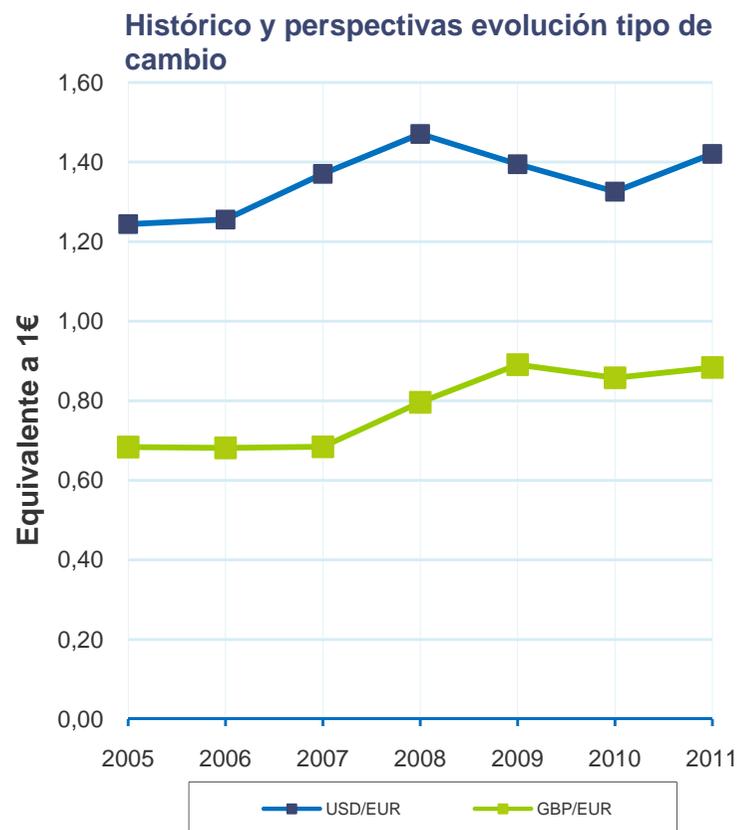


Fuente: The Economist Intelligence Unit

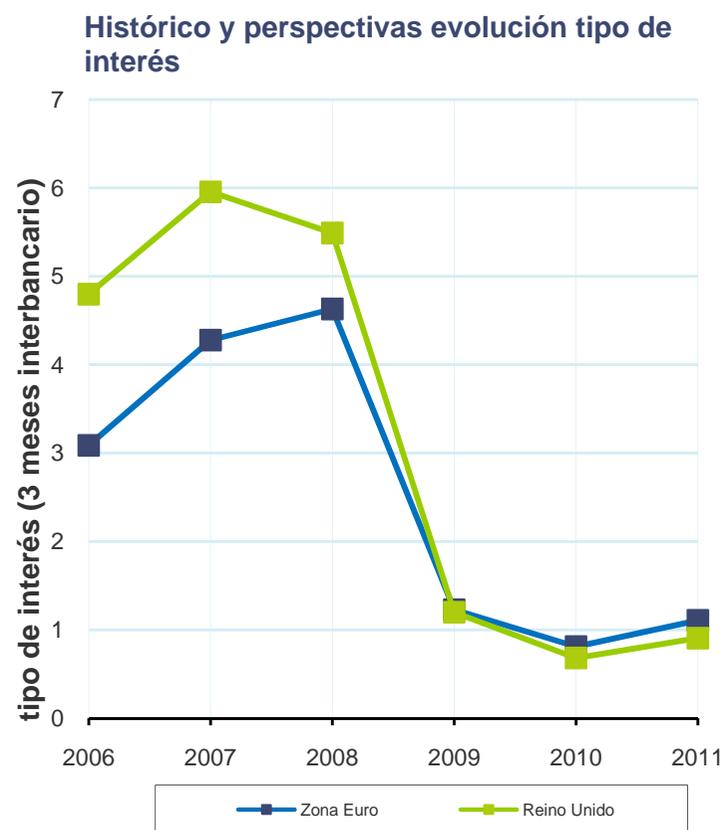
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Continúa la recuperación moderada de los tipos de interés en 2011. En cuanto al tipo de cambio, tanto la libra como el dólar se devalúan ligeramente frente al euro, afectando negativamente a la llegada de viajeros con estas divisas.**



Fuente: The Economist Intelligence Unit



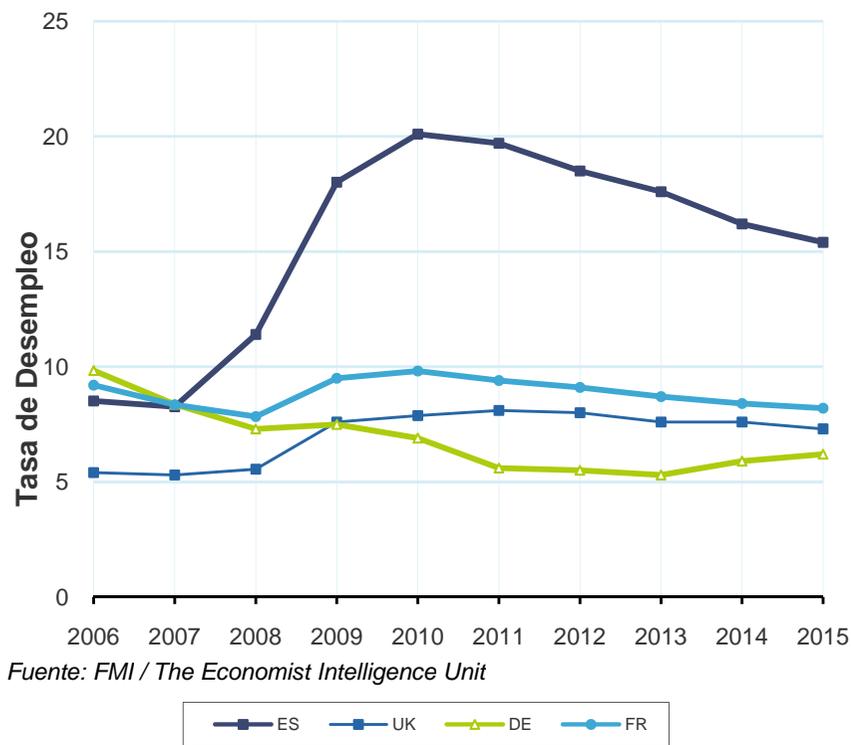
Fuente: OCDE

# Sección II

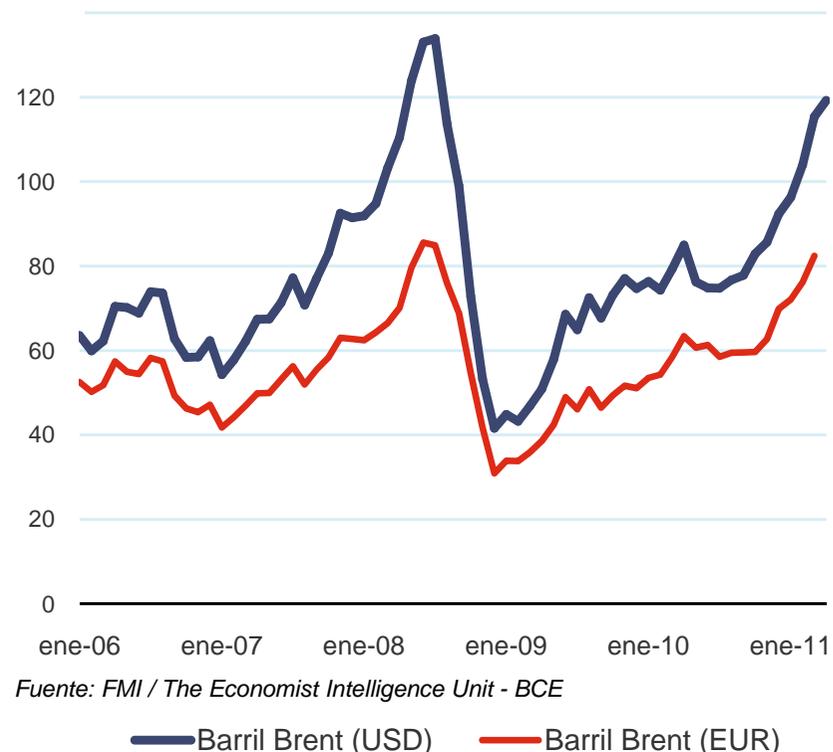
## Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**La OCDE prevé una lenta recuperación de la tasa de desempleo Española, con cifras para 2011 por debajo de la barrera del 20%. El precio del petróleo continuará su tendencia alcista, influido por la inestabilidad política en algunos de los principales países exportadores de petróleo, y aproximándose a los valores alcanzados en 2008.**

Perspectivas evolución Desempleo



Histórico y perspectivas evolución precio del petróleo (Barril Brent)

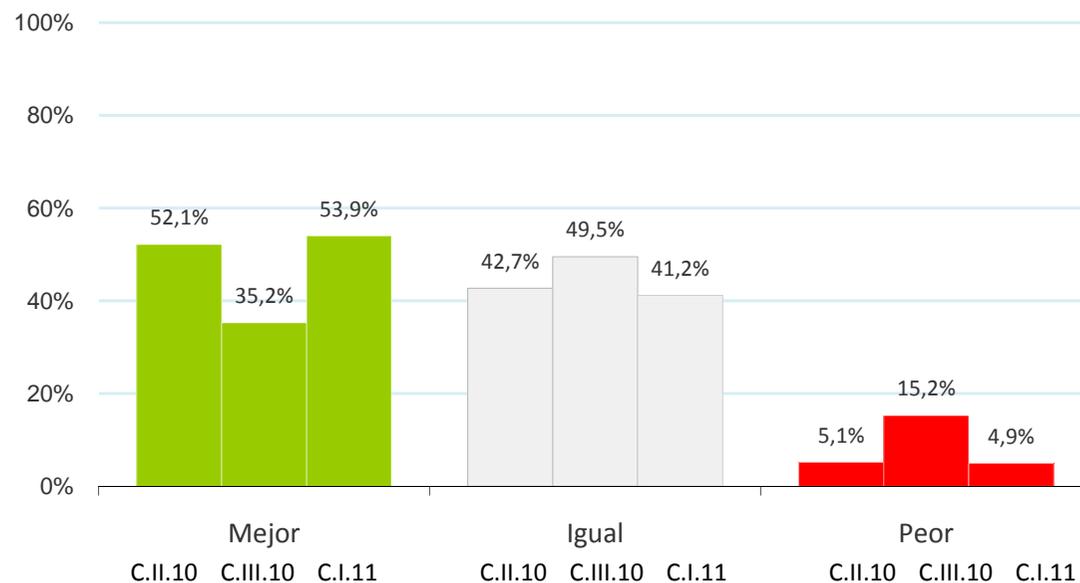


## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Más del 50% de los expertos entrevistados por PwC coinciden en que durante este año la economía Europea mejorará**

Perspectivas de la Economía en la UE dentro de un año



Fuente: Consenso Económico PwC

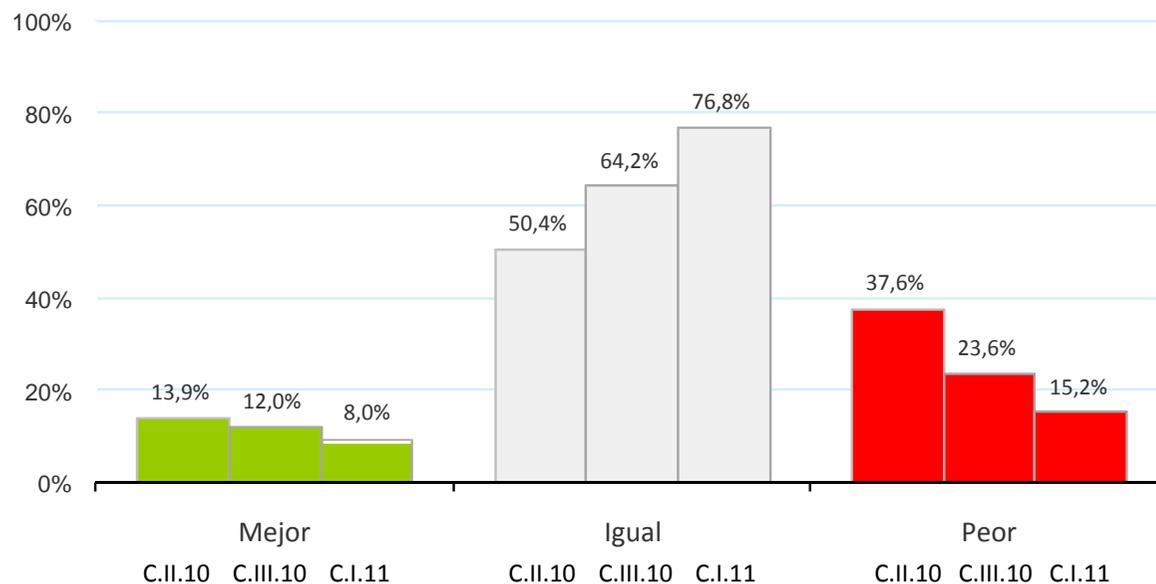
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Aumenta la incertidumbre acerca de la situación económica de las familias españolas para los próximos 6 meses, representando las respuestas con signo neutro más del 75%. No obstante, se observa cierto descenso del peso de las perspectivas negativas.**

Expectativas de evolución de la Demanda de Consumo de las Familias próximos 6 meses



Fuente: Consenso Económico PwC.

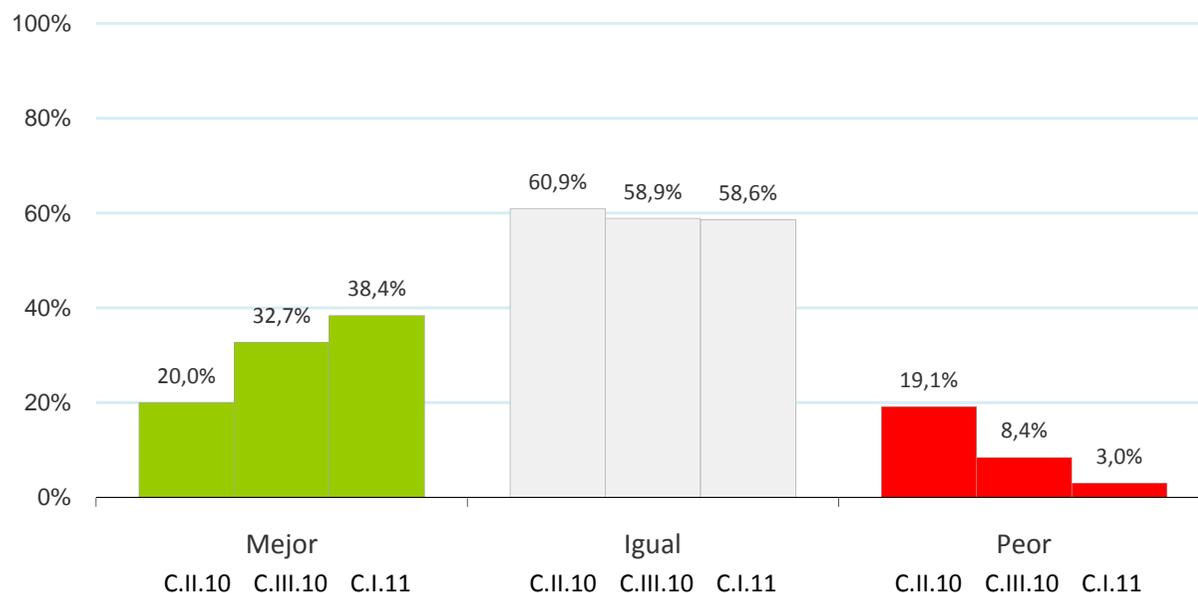
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Un 38% de encuestados piensan que la coyuntura económica española mejorará y se mantienen en torno al 60% los que piensan que permanecerá igual en los próximos meses.**

Perspectivas de la coyuntura española para los próximos 6 meses



Fuente: Consenso Económico PwC.

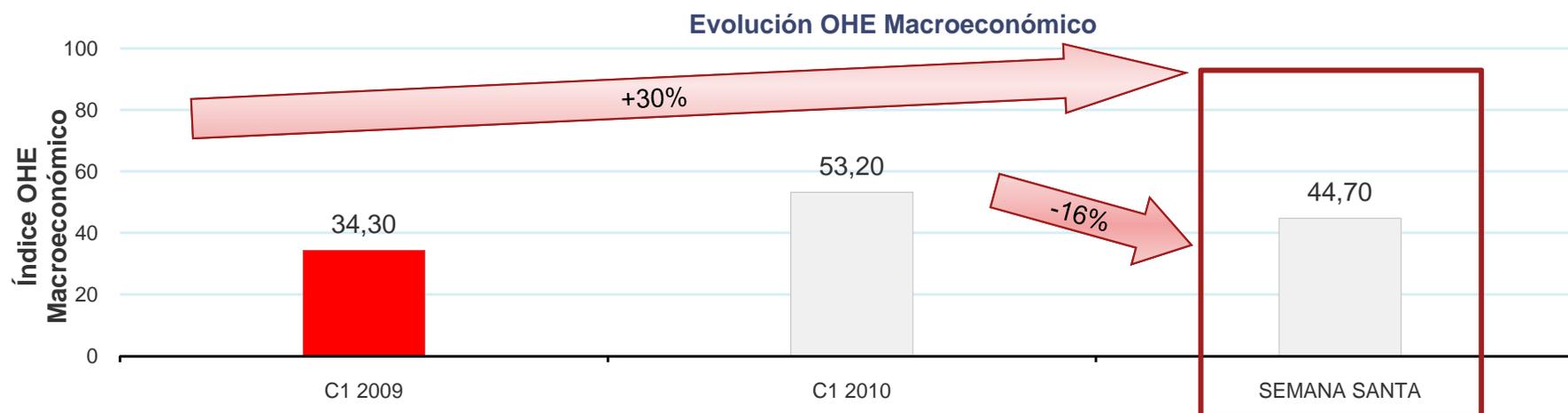
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**El índice OHE Macroeconómico se sitúa en los 44,70 puntos, lo cual indica que no se prevén variaciones significativas en la situación coyuntural macroeconómica con respecto a 2010. A pesar de que el índice ha disminuido un 16% respecto a al año pasado, la cifra supone un incremento del 30% respecto a 2009.**

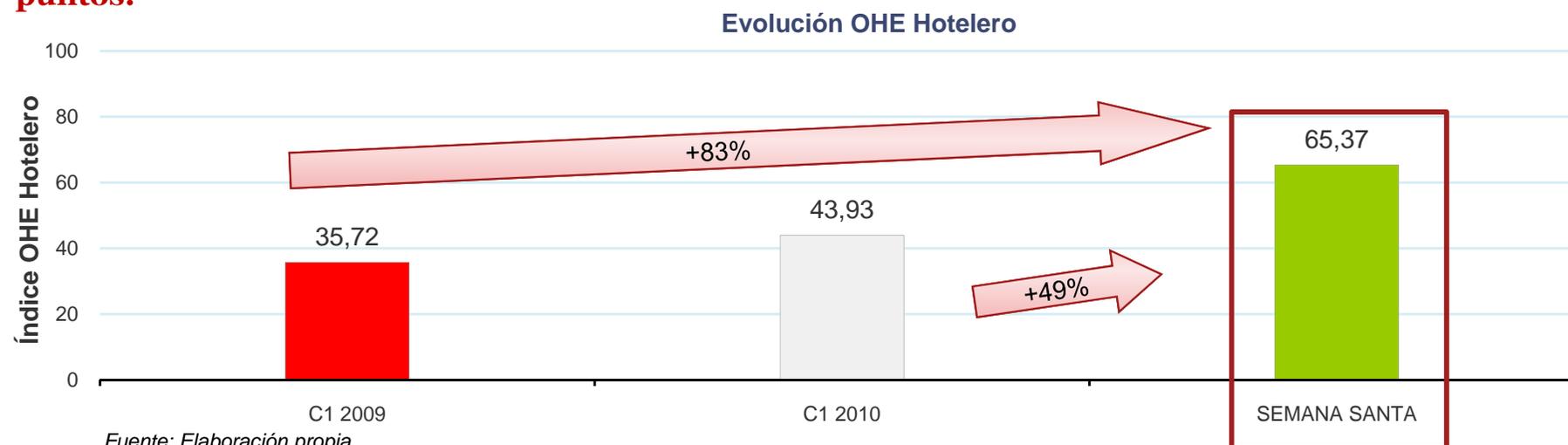


- El índice parcial Macroeconómico se calcula en base a los 7 factores macroeconómicos que se considera influyen de forma más significativa en el turismo: el PIB, el IPC, la tasa de desempleo, el precio del petróleo, el tipo de cambio con el dólar americano y la libra esterlina, el tipo de interés y las expectativas de los expertos sobre la coyuntura económica española, europea y de la demanda de consumo de las familias españolas.
- La mayor parte de los factores macroeconómicos tienen previstos cambios significativos. Existe un ajuste en la economía causado por el distanciamiento de la crisis de los países europeos, provocando una subida en la rentabilidad de las empresas.

## Sección III

### Índice OHE Hotelero

**El sector hotelero recupera el optimismo acerca de la situación del sector, situándose por primera vez desde 2008 en valores que indican perspectivas de mejoría para este periodo, alcanzando los 65 puntos.**

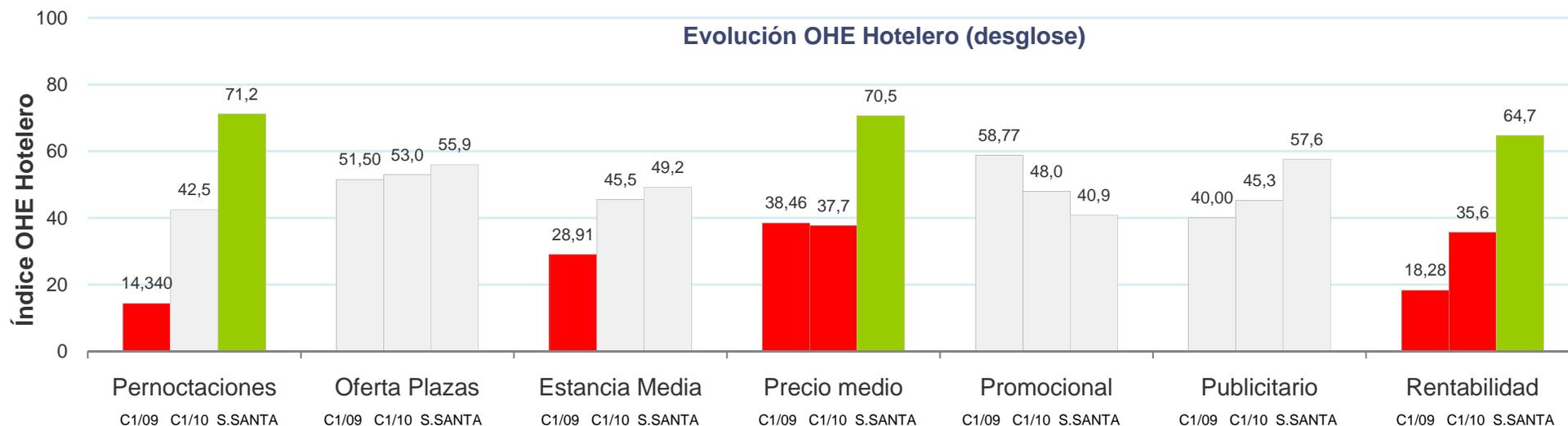


- El OHE Hotelero se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 64 asociaciones pertenecientes a CEHAT que engloban más de 1,5M de plazas hoteleras, recogiendo sus expectativas de evolución sobre los principales factores de la ocupación hotelera: número de pernoctaciones, oferta de plazas, 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.
- El OHE Hotelero muestra un importante cambio de comportamiento, indicando perspectivas de mejora respecto al mismo periodo del año 2010.
- Existe una Heterogeneidad por zonas y tipo de Hoteleros, ya que los grandes grupos, mas acertados en sus estrategias comerciales y en su estructura de costes, tienen más peso en el índice.

## Sección III

### Índice OHE Hotelero

**Importante incremento de los valores del índice en la mayor parte de las variables respecto al mismo periodo del año 2010, destacando las perspectivas de mejoría en las Pernoctaciones, Precio Medio y Rentabilidad.**



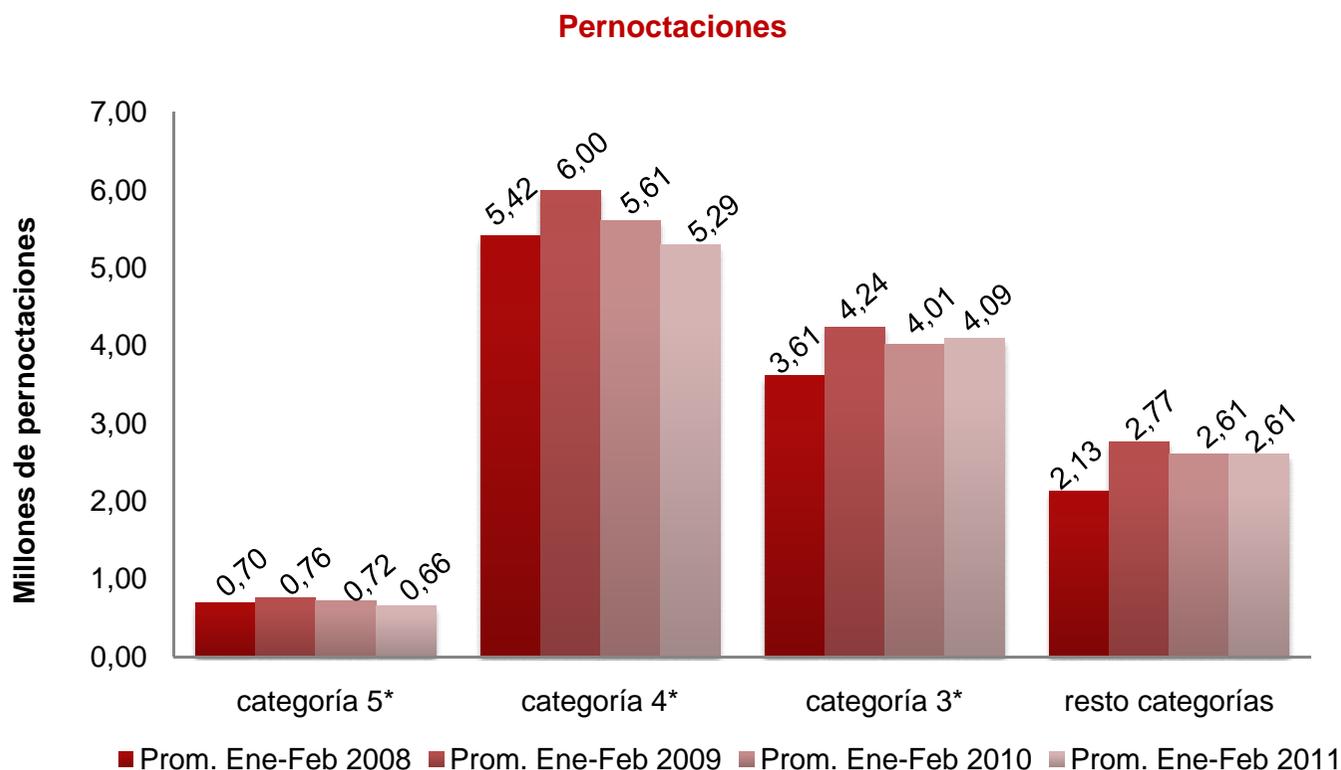
Fuente: *Elaboración propia*

- Los factores con un mayor impacto positivo en el OHE hotelero para este período han sido las pernoctaciones, el precio medio y la rentabilidad esperada.
- La importante diferencia que muestra el comportamiento esperado del precio medio respecto a periodos anteriores puede explicarse como resultado de varios años de contención de precios, frente a una actual previsión de incrementarlos.
- Es necesario mencionar que no se espera que la mejora prevista en la rentabilidad de los establecimientos tenga lugar de forma homogénea; mostrarán una recuperación aquellos grupos hoteleros que hayan sabido acertar en sus estrategias comerciales de precios y ajustar su estructura de costes.
- (\*) Los gráficos correspondientes al Índice Hotelero recogidos bajo el epígrafe “Elaboración propia” corresponden al resultado de los cuestionarios cumplimentados por las asociaciones de CEHAT y analizados por PwC.

## Sección III

### Índice OHE Hotelero

Se sigue observando una tendencia a la baja en el número de pernoctaciones en los primeros meses del año, salvo en el caso de hoteles de tres estrellas, cuyas pernoctaciones se han incrementado ligeramente desde 2010.

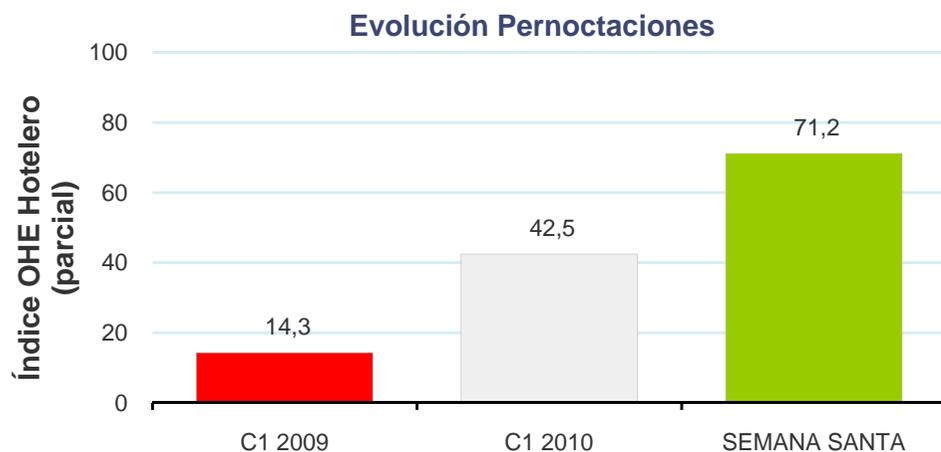


Fuente: CEHAT Hotel Monitor

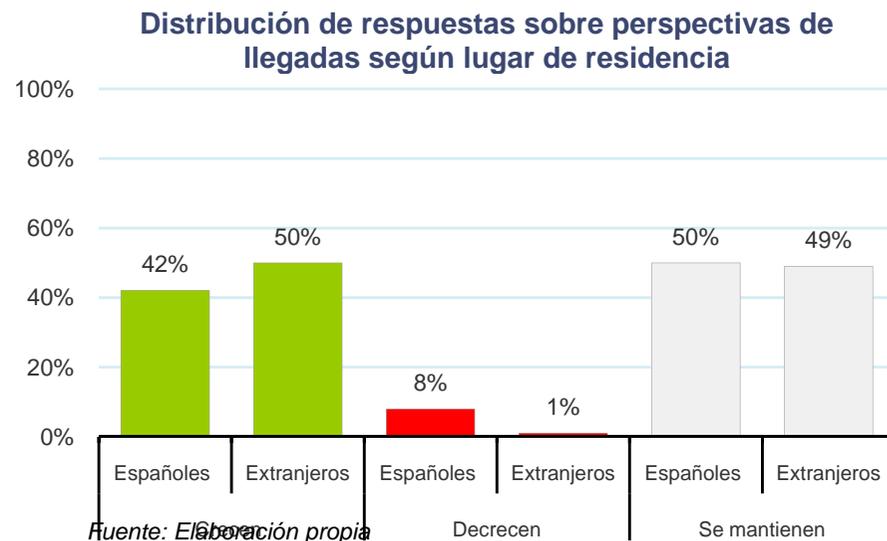
# Sección III

## Índice OHE Hotelero

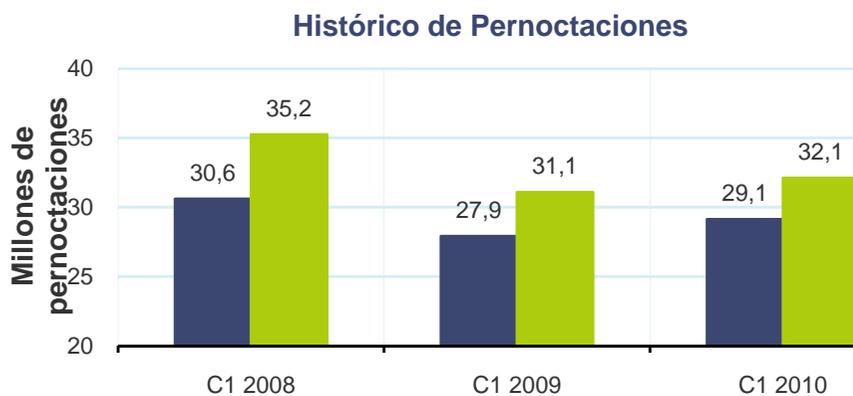
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante Semana Santa de 2011?



Fuente: Elaboración propia

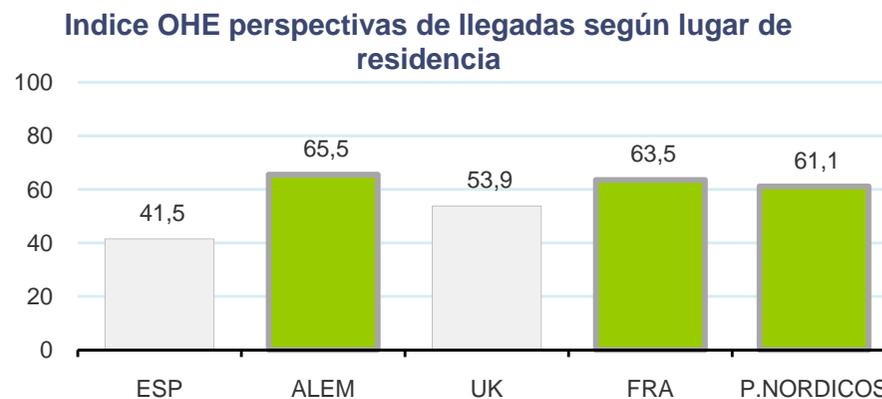


Fuente: Elaboración propia



■ Residentes en España ■ Residentes en el extranjero

Fuente: INE



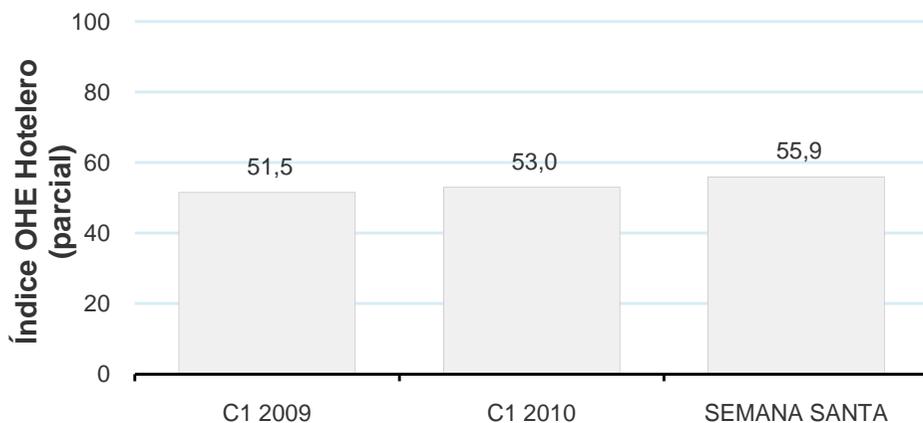
Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

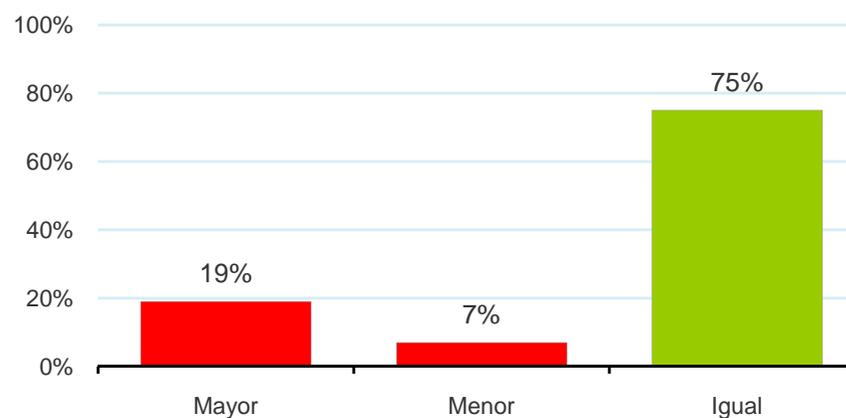
**¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?**

Evolución Oferta de Plazas



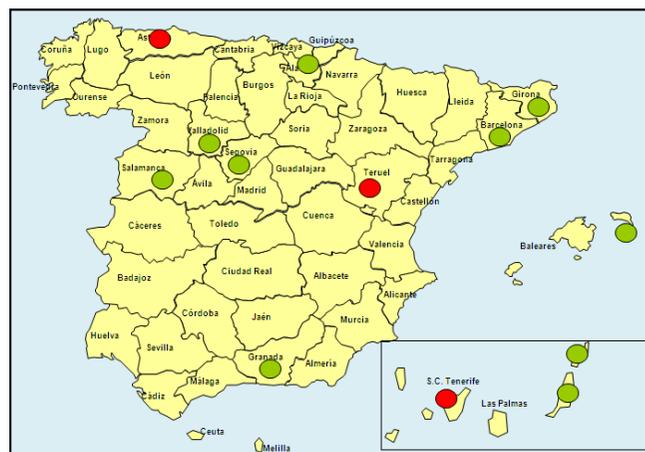
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Oferta Hotelera



Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para la Oferta Hotelera



Fuente: Elaboración propia

**Legenda**

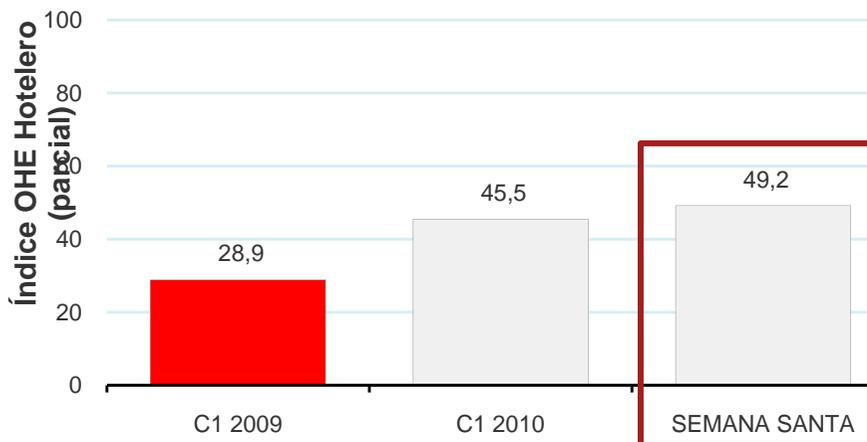
- Provincias donde se espera un aumento de la oferta hotelera
- Provincias donde se espera una disminución de la oferta hotelera

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

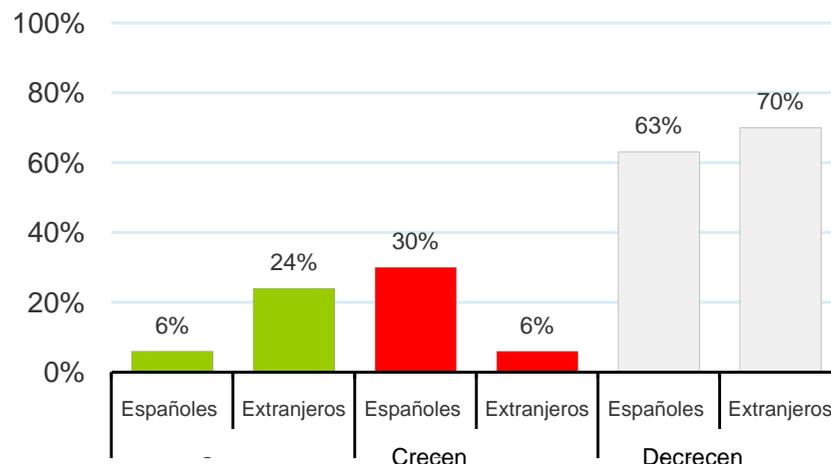
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución Estancia Media



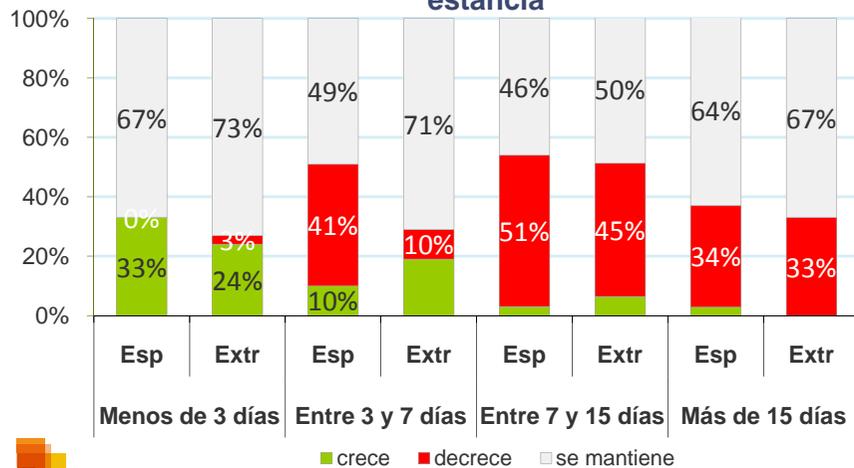
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Estancia Media



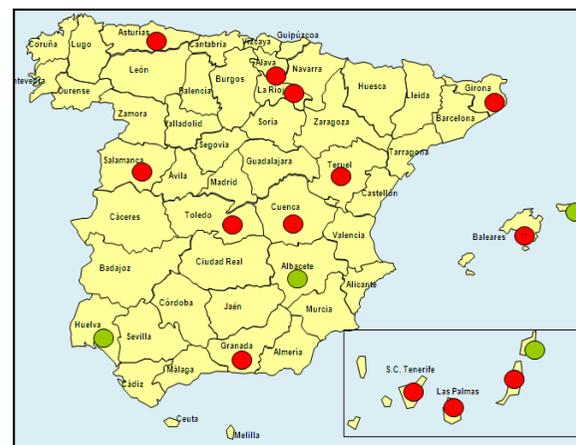
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la duración de la estancia



Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media



Legenda

- Provincias donde se espera un aumento de la Estancia Media
- Provincias donde se espera una disminución de la Estancia Media

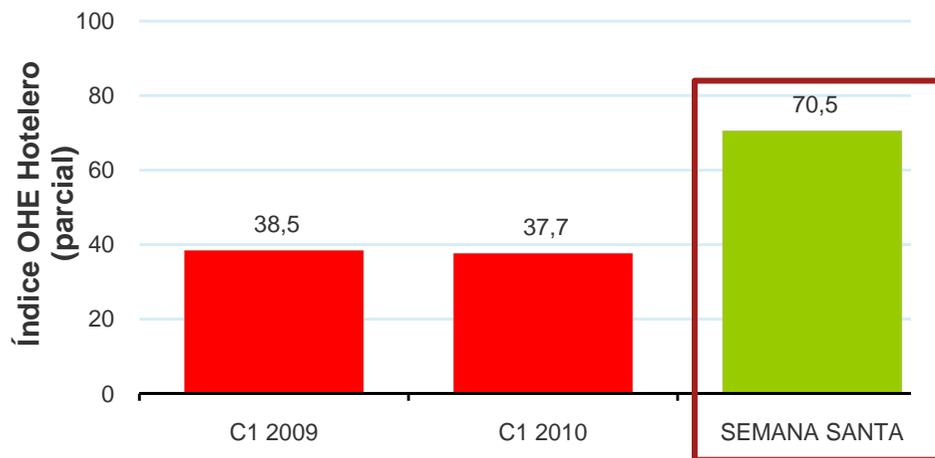
Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

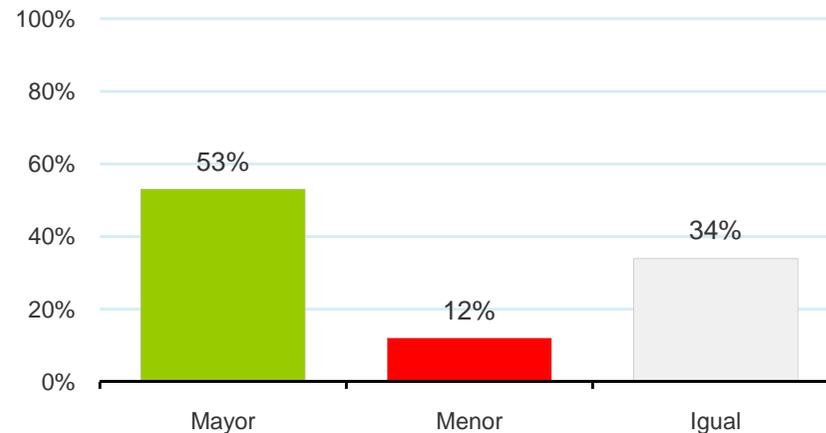
¿Cómo se estima que va a evolucionar el precio medio de la habitación de su empresa de alojamiento?

Evolución Precio Medio



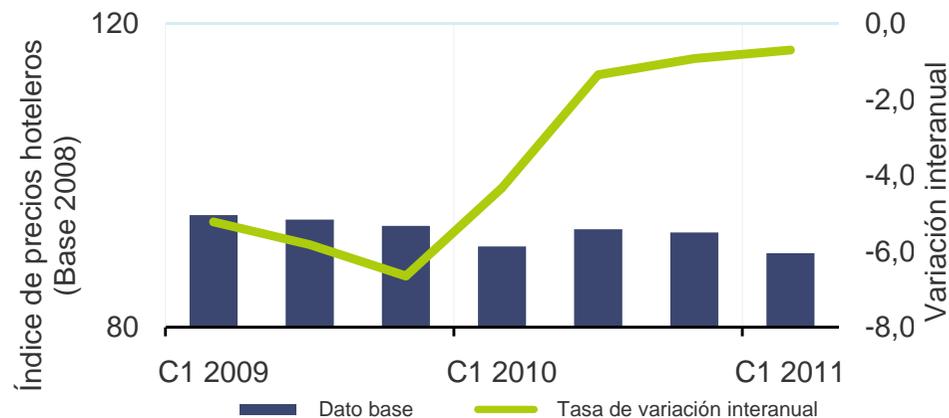
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el Precio Medio



Fuente: Elaboración propia

Histórico de Precio Medio



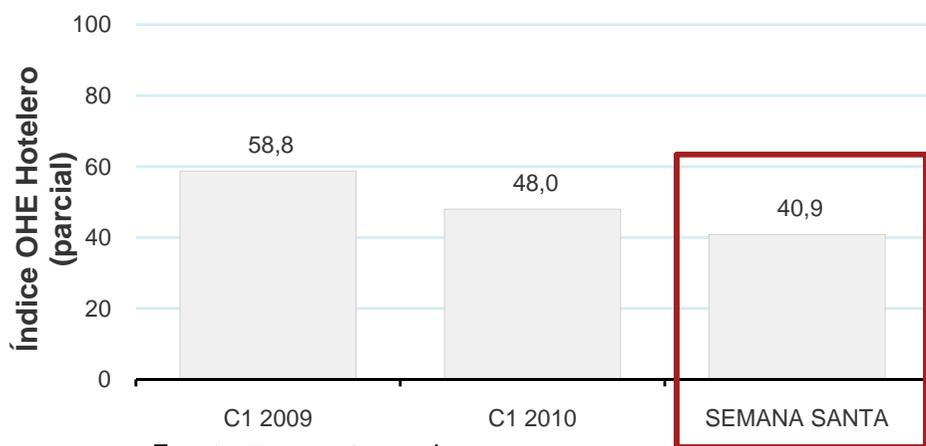
Fuente: INE

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

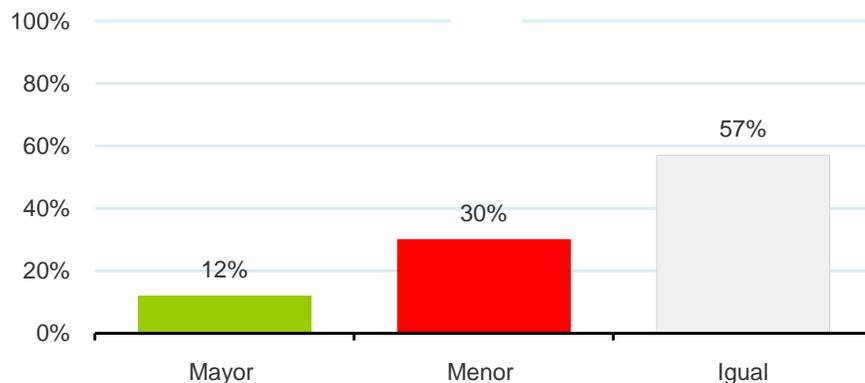
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con el mismo cuatrimestre del año anterior?

**Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas**



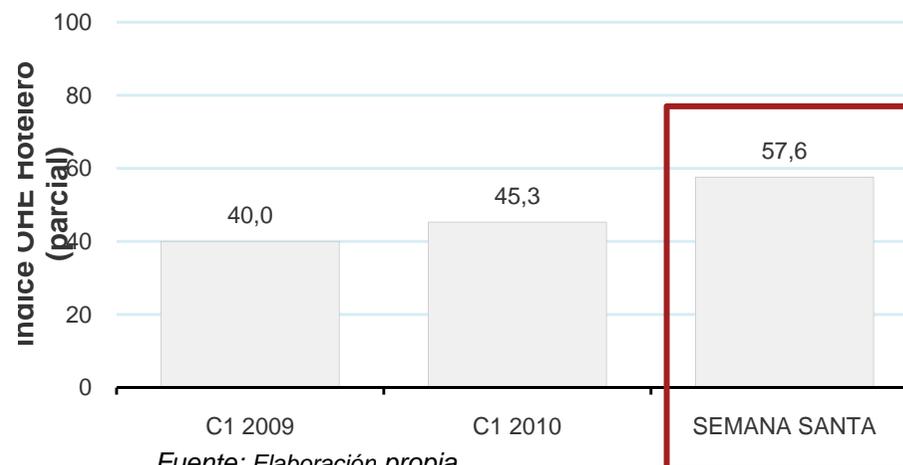
Fuente: Elaboración propia

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



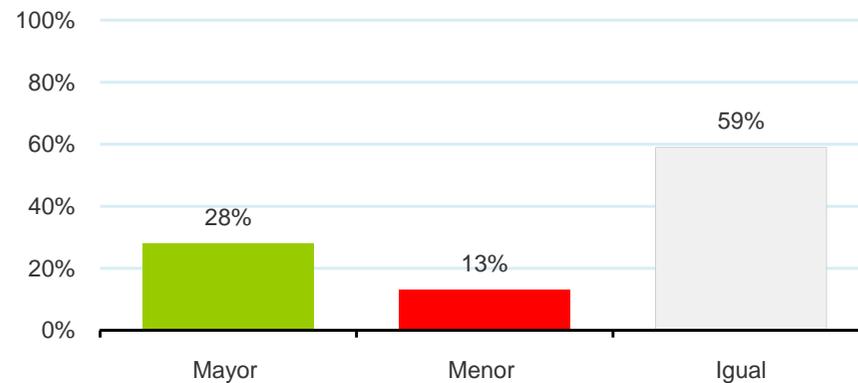
Fuente: Elaboración propia

**Evolución Esfuerzo Publicitario**



Fuente: Elaboración propia

**Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario**

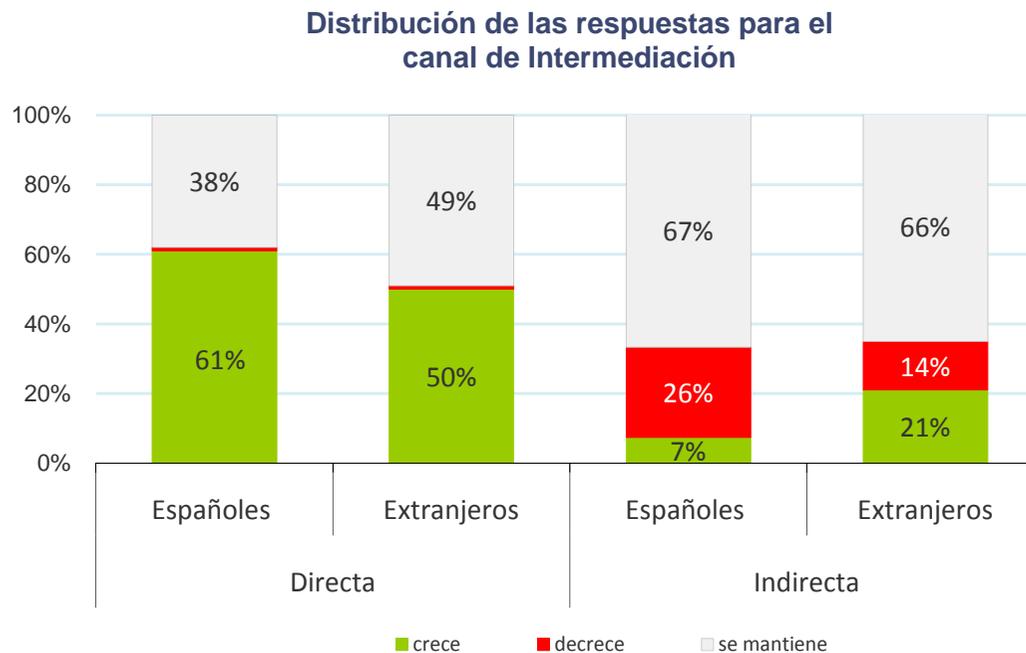


Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

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



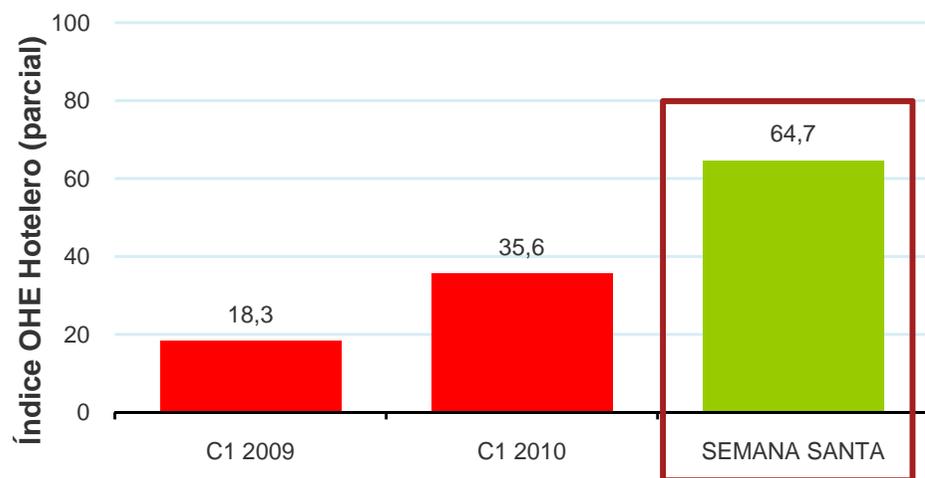
Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

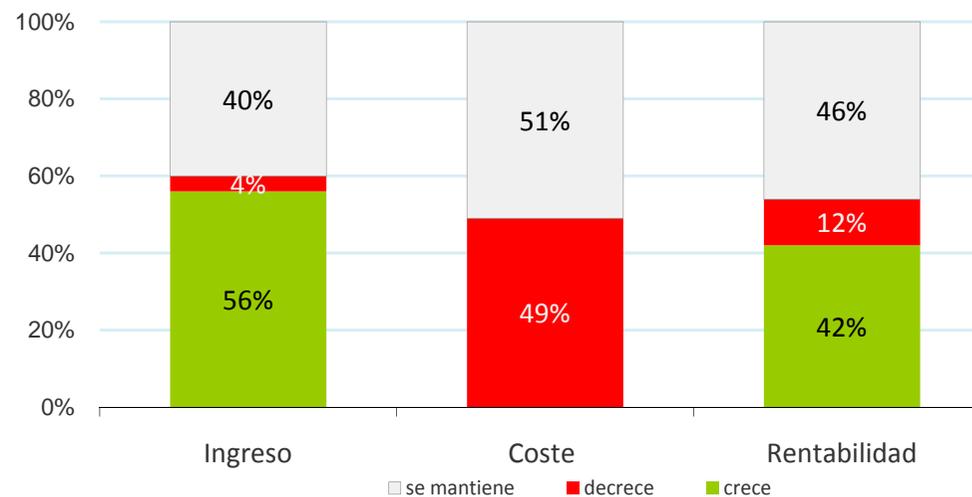
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?

Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Rentabilidad

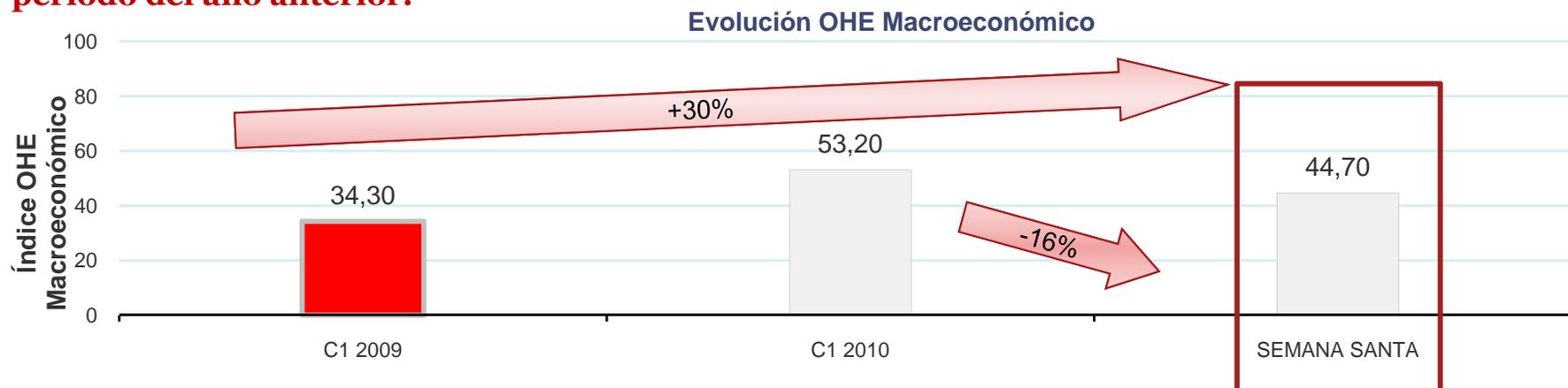


Fuente: Elaboración propia

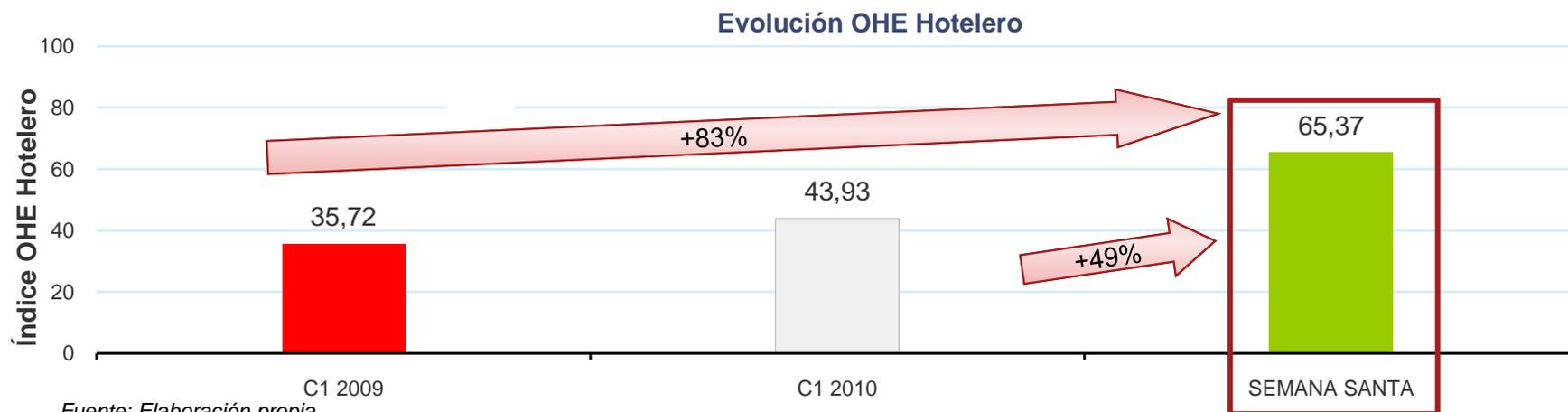
# Sección IV

## Resumen

**El índice OHE para Semana Santa de 2011 muestra una tendencia más positiva por parte del sector hotelero, sin embargo el entorno macroeconómico sufre una ligera caída del 16% respecto al mismo periodo del año anterior.**



Fuente: Elaboración propia

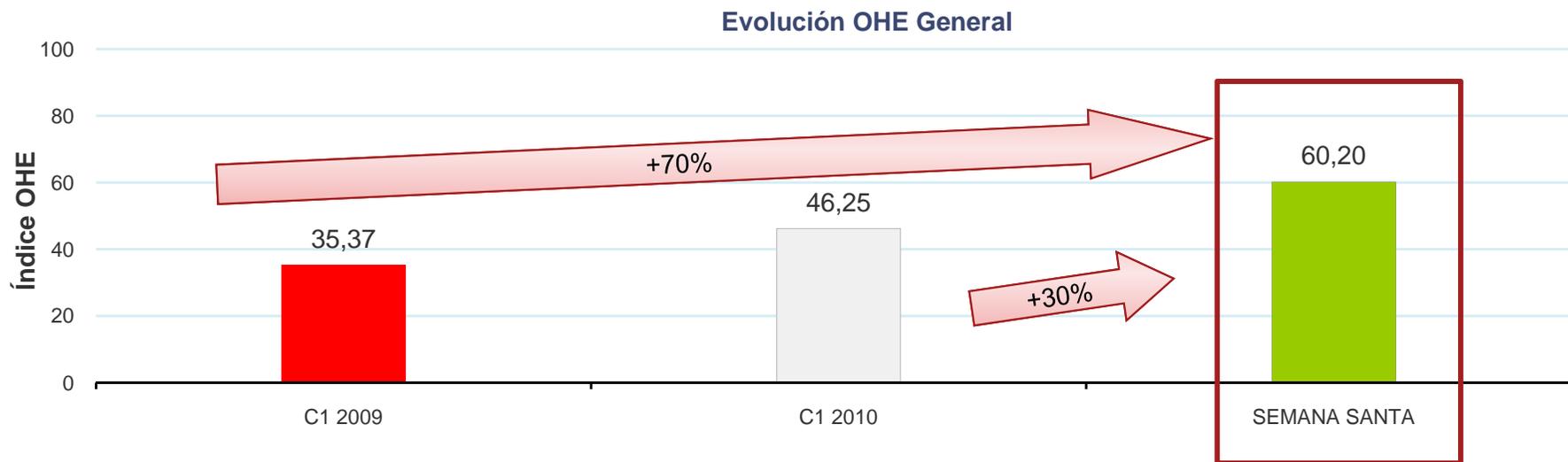


Fuente: Elaboración propia

# Sección IV

## Resumen

**Como resultado, el índice general supera los 60 puntos, lo cual indica una perspectiva de mejora del sector para el periodo vacacional de Semana Santa en comparación con el mismo periodo del año anterior.**



Fuente: Elaboración propia