

# *Observatorio de la Industria Hotelería Española*

## Temporada de Invierno 2011



# 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>

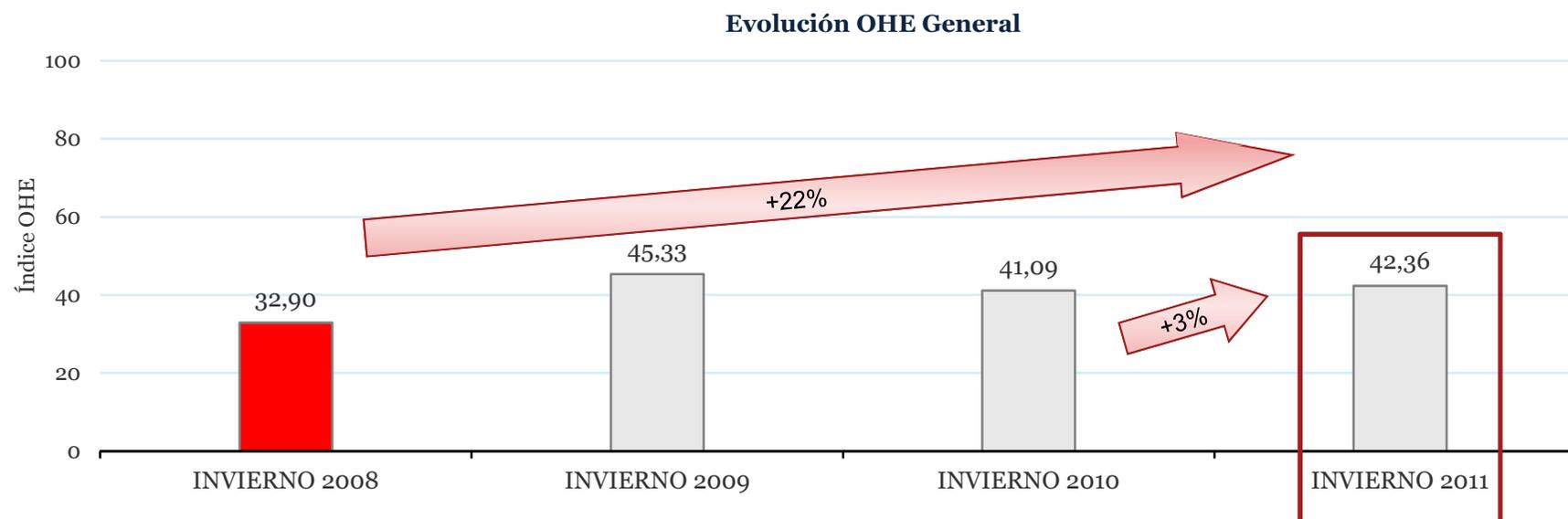
# Nota introductoria

- 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 Invierno** mide las expectativas turísticas de Octubre de 2011 a Enero de 2012, 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 la temporada de Octubre 2011-Enero 2012 se sitúa en los 42,36 puntos, indicando perspectivas de estabilidad de resultados en comparación con 2010. Esta cifra supone un incremento del índice del 3% con respecto al año pasado y del 22% respecto a 2008.**

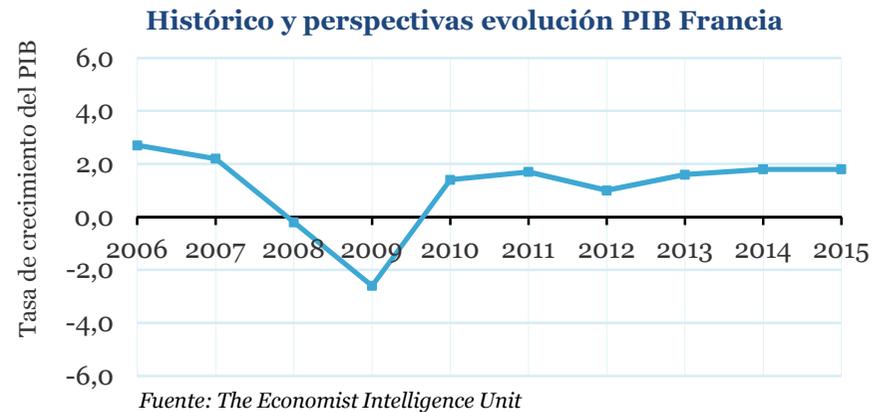
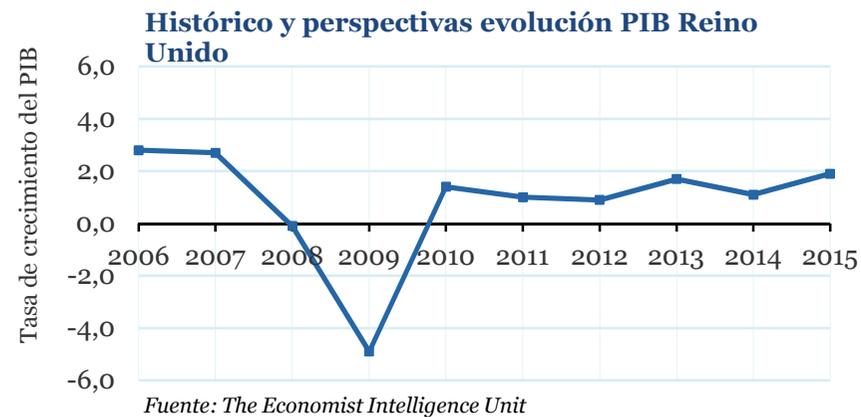
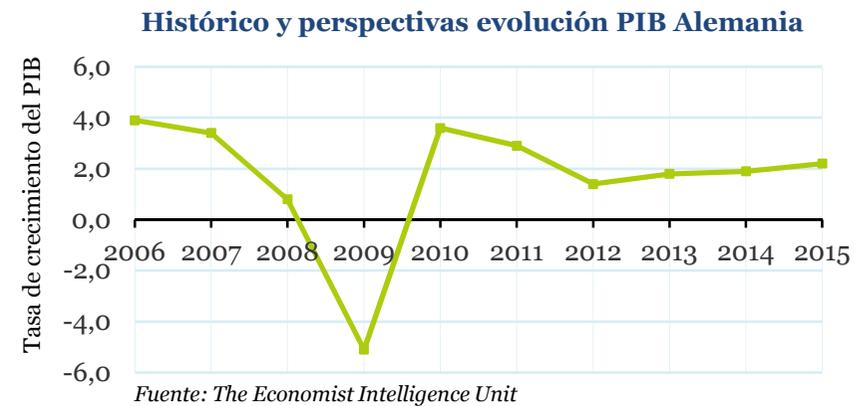
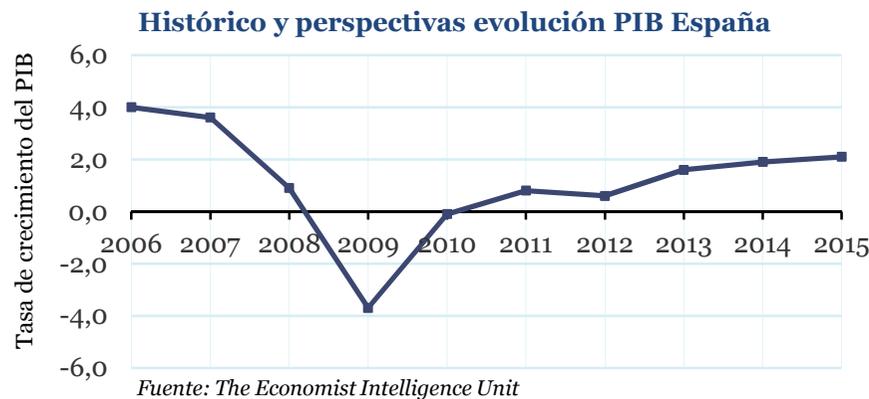


Fuente: Elaboración propia

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

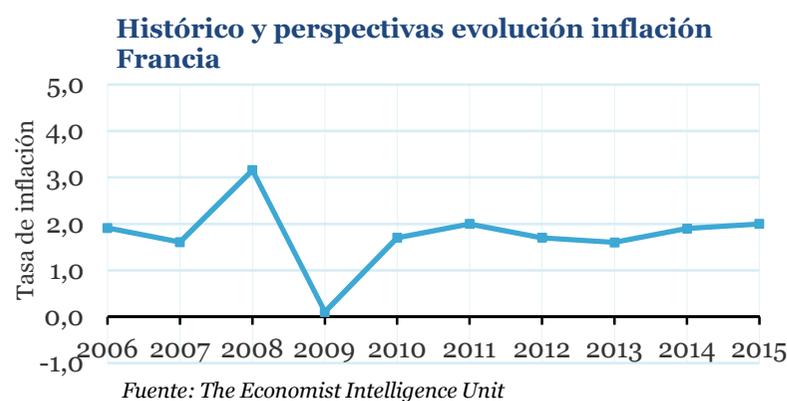
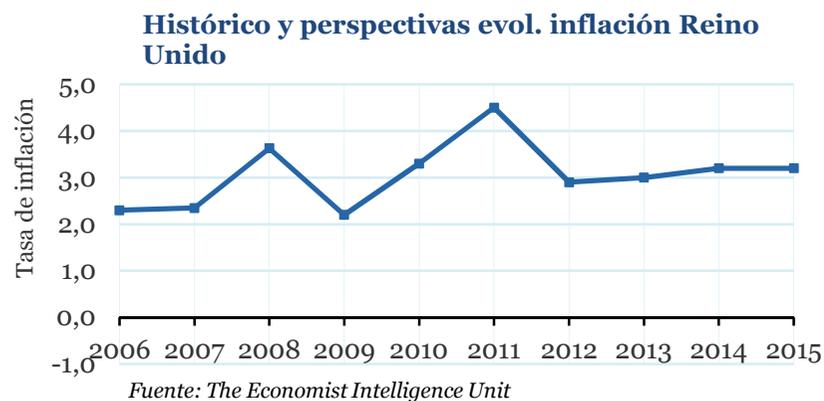
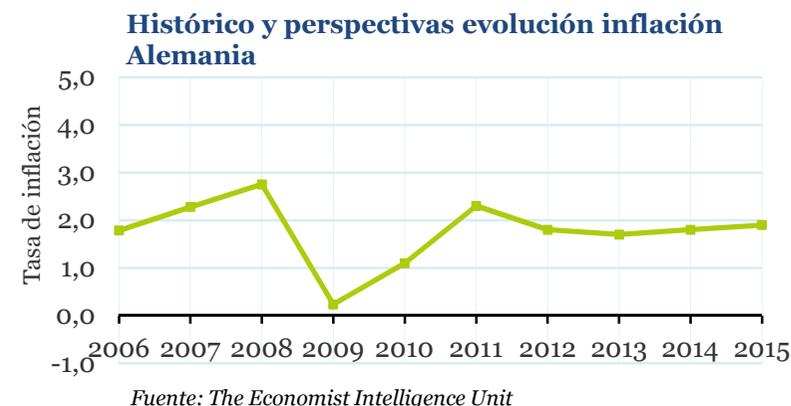
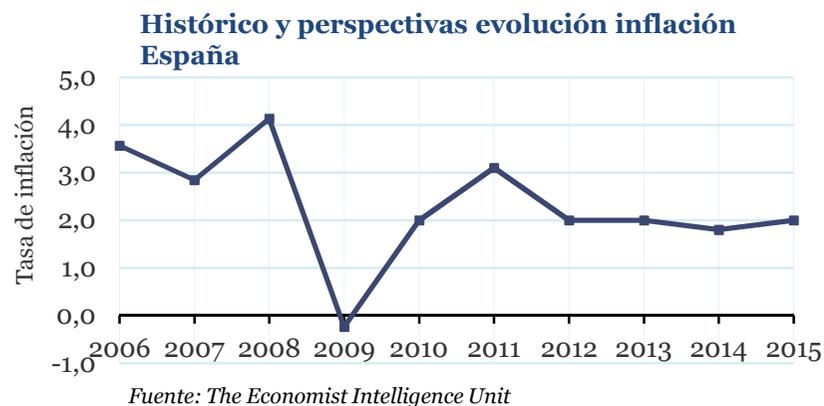
**Las previsiones apuestan por el cierre anual del PIB Español en torno al 0,8%. Se espera que los principales países emisores cierren esta tasa por encima del 1%.**



## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

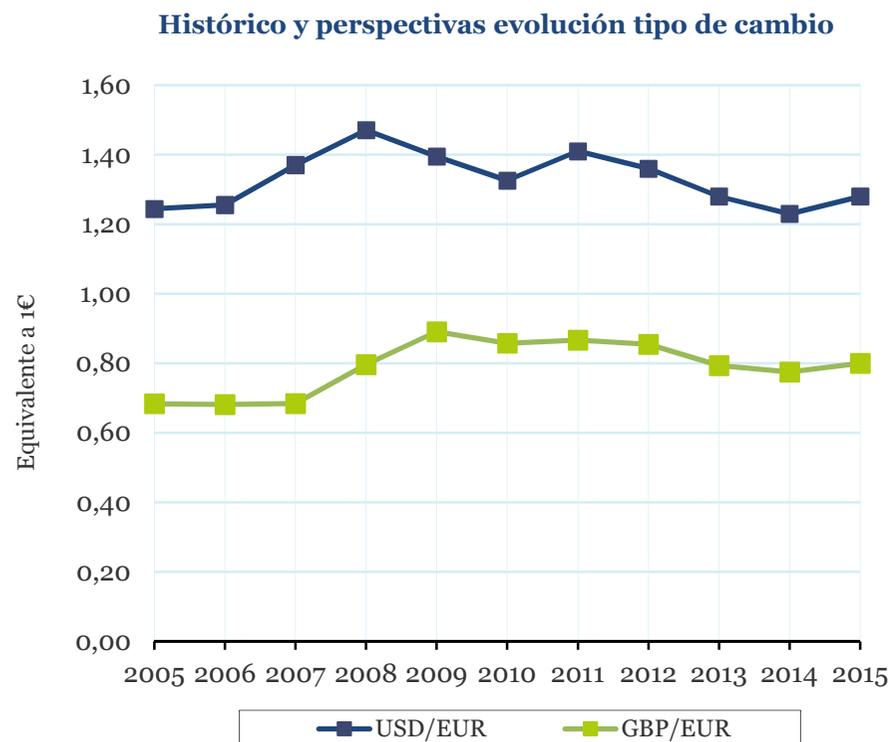
**Se prevé una corrección en el nivel de precios a partir de 2012 situando la tasa del IPC en torno al 2% a excepción de Reino Unido cuya tasa se estima alrededor del 3%.**



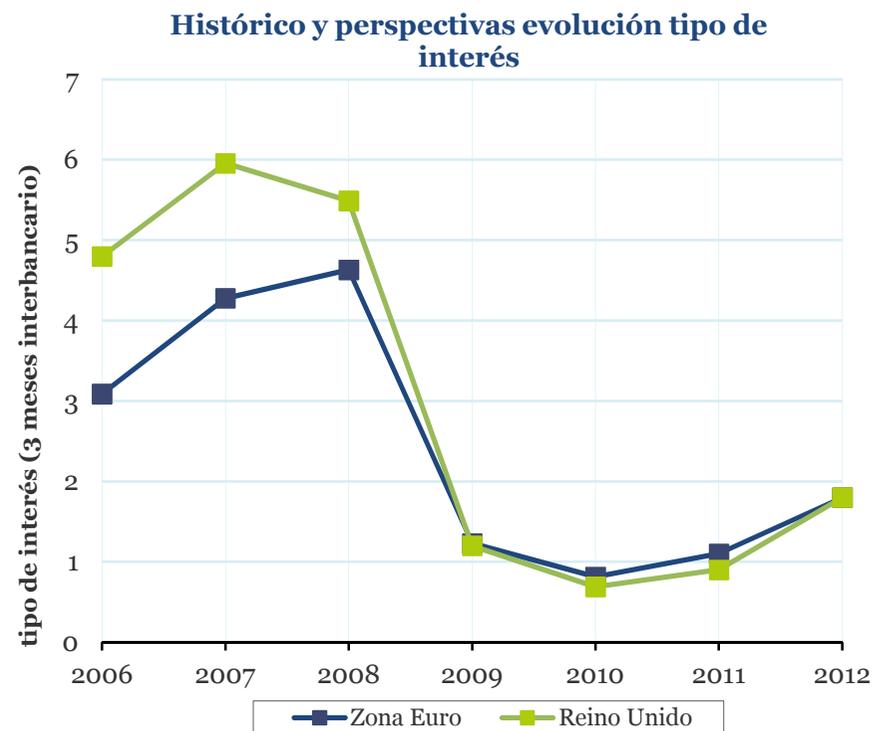
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Se espera una leve devaluación del Euro frente a las principales divisas debido a la inestabilidad financiera de la zona. En el caso de los tipos de interés, se prevé su incremento hacia cifras en torno al 2% en 2012.**



Fuente: BCE/The Economist Intelligence Unit

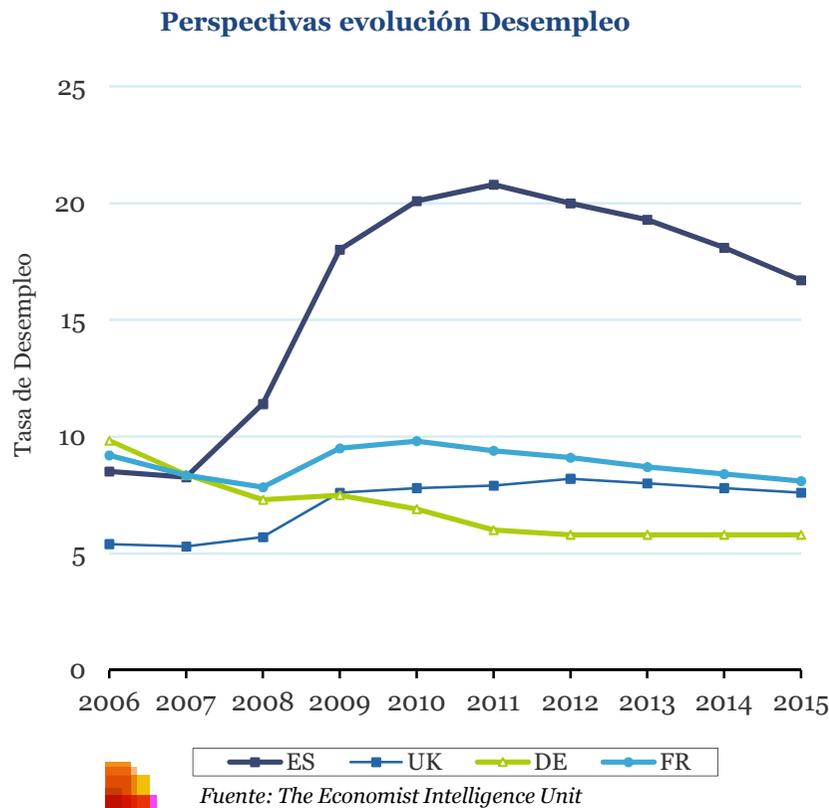


Fuente: OCDE

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Según las fuentes citadas, la tasa de desempleo española cerrará el año en torno al 21%, sin expectativas significativas de mejora en el corto plazo. El precio del crudo suaviza su tendencia alcista.**



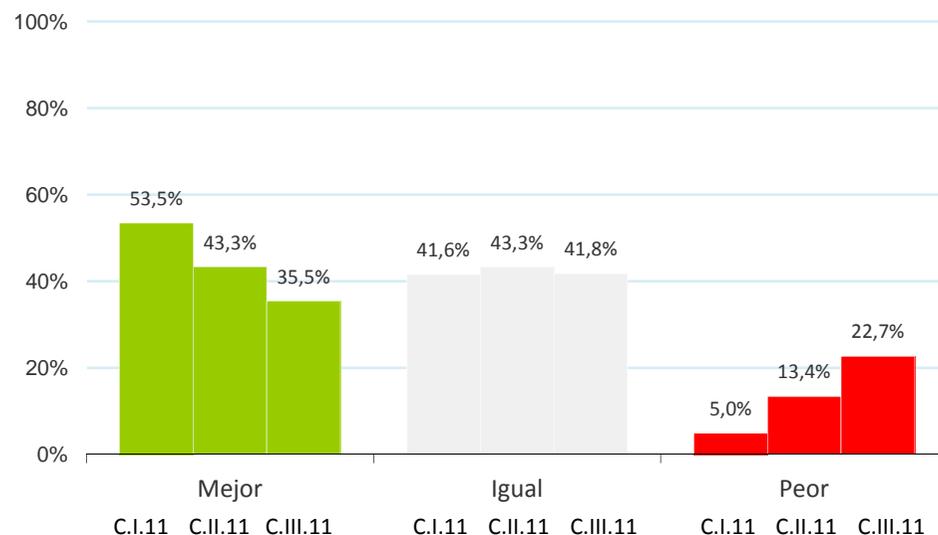
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**El porcentaje de expertos que apuestan por una mejora de la situación económica en la UE es del 35,5%, dato inferior al del resto del año, mientras que el porcentaje de expertos que cree que la situación empeorará (22,7%) aumenta. El 41,8% no prevé cambios significativos.**

Perspectivas de la Economía en la UE dentro de un año



Fuente: Consenso Económico PwC

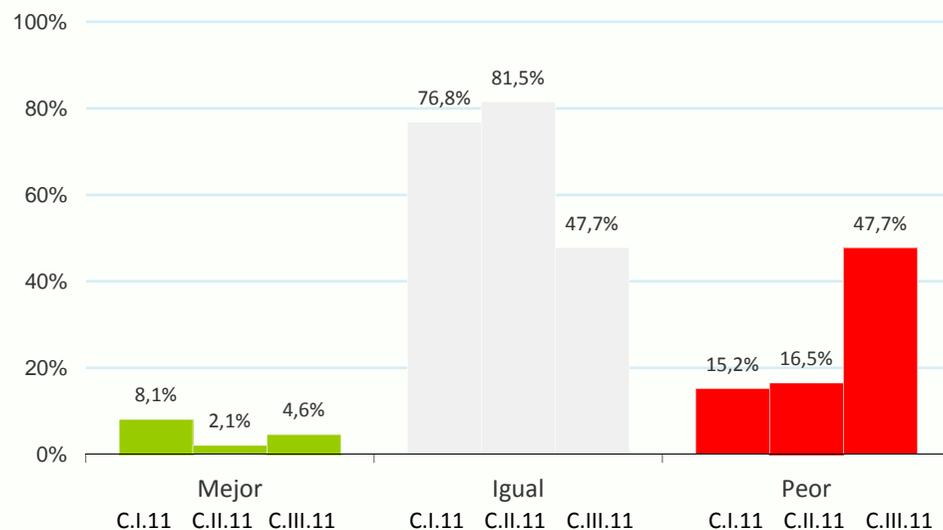
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Aumentan significativamente las perspectivas negativas sobre la situación económica de las familias españolas para el invierno de 2011. La mayoría del resto de encuestados (47,7%) no prevé variaciones.**

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



Fuente: Consenso Económico PwC

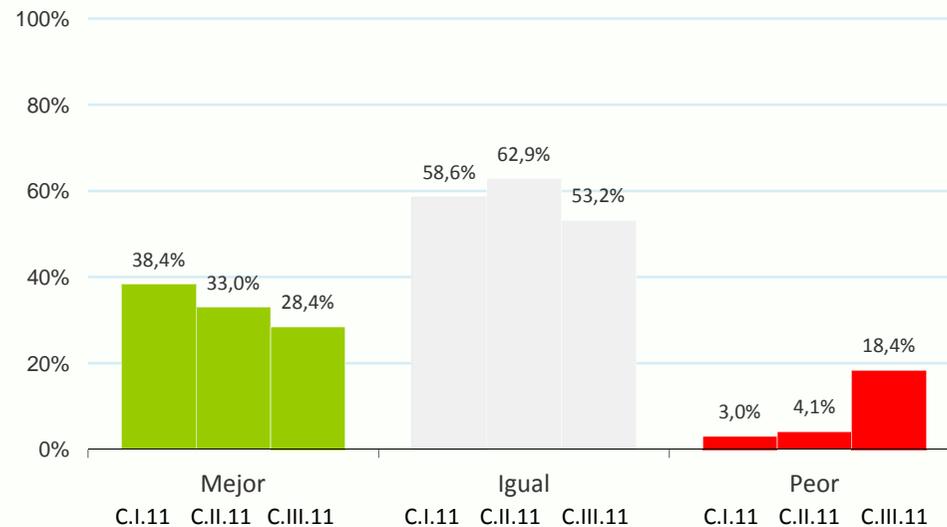
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas Índice OHE Macro

**Crece el porcentaje de encuestados que opinan que la coyuntura económica española empeorará (18,4%), no obstante el 53,2% considera que la situación permanecerá igual en los próximos meses.**

Perspectivas de la coyuntura española para los próximos 6 meses



Fuente: Consenso Económico PwC

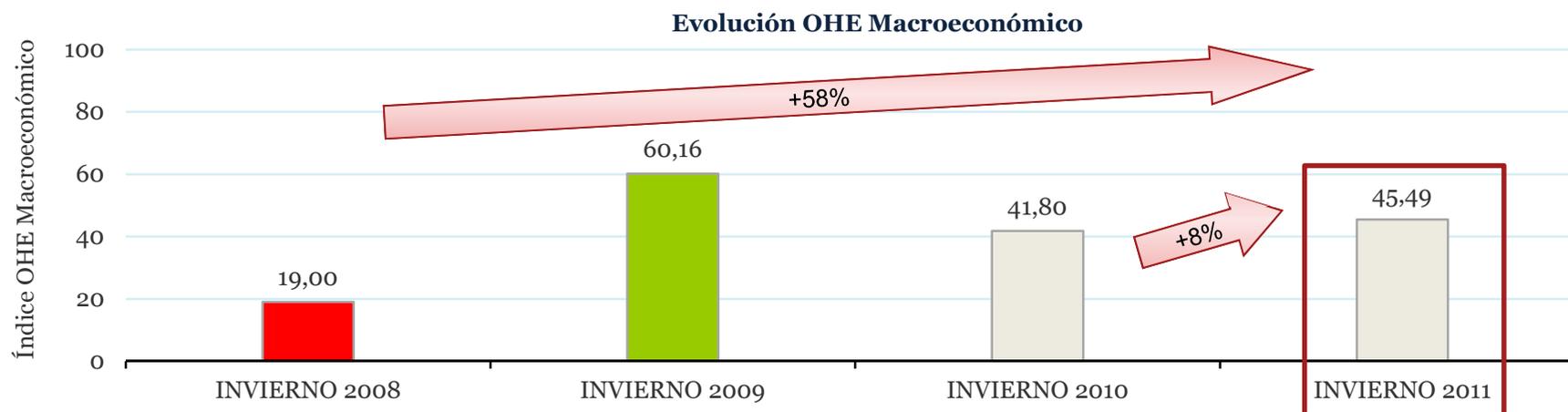
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas Macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**El índice OHE Macroeconómico se sitúa en los 45,49 puntos. A pesar de la disminución de la esperanza de mejoría del entorno macroeconómico experimentada a finales de 2010, el índice de 2011 es un 8% superior al obtenido el año pasado.**



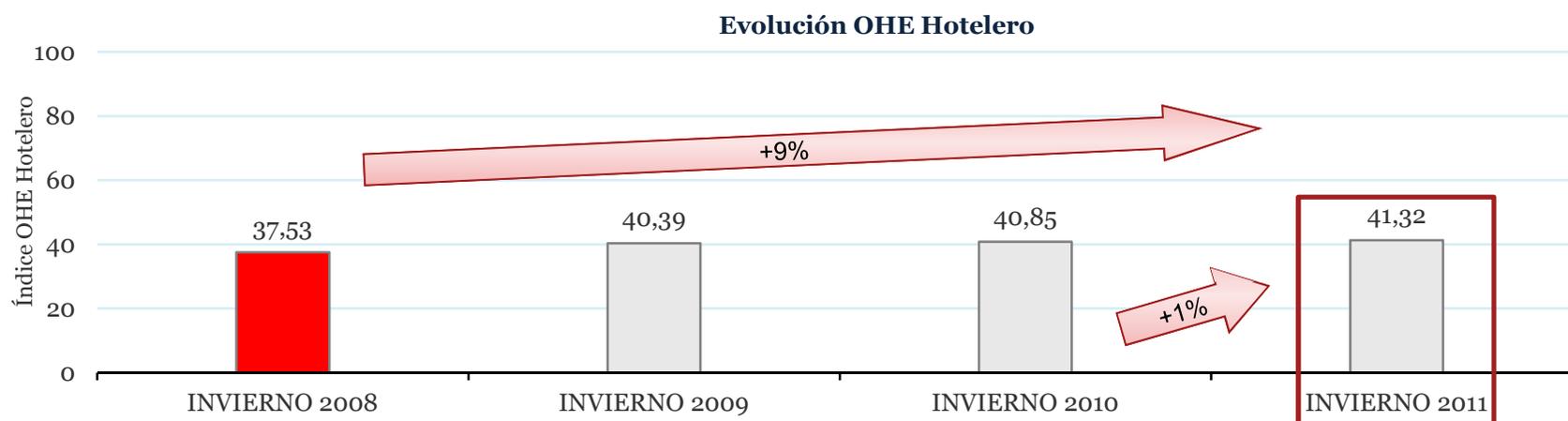
Fuente: Elaboración propia

- 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 y las expectativas de los expertos sobre la coyuntura económica española, europea y de la demanda de consumo de las familias españolas.
- La expectativa negativa sobre la recuperación del desempleo en el corto plazo y la reducción de la demanda de consumo en España, junto con la ausencia de cambios significativos previstos en el resto de factores macroeconómicos, marcan el valor que toma el índice

## Sección III

### Índice OHE Hotelero

**El sector hotelero prevé unos resultados similares a la temporada invernal del año anterior, situándose el índice en los 41,32 puntos, un escaso 2% más que en el mismo periodo de 2009 y un 1% más que en 2010.**



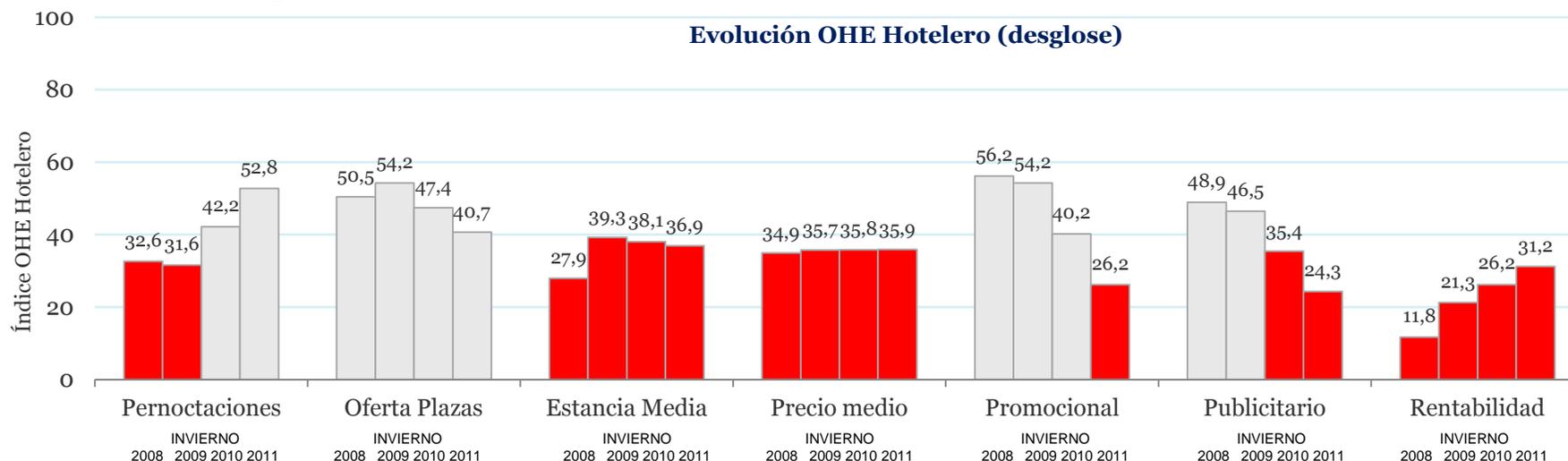
Fuente: Elaboración propia

- 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.

## Sección III

### Índice OHE Hotelero - desglose

**A pesar del tinte negativo de las expectativas en la mayor parte de los factores, mejoran significativamente las expectativas en cuanto a pernoctaciones y se reduce la perspectiva de pérdida de rentabilidad esperada en años anteriores.**



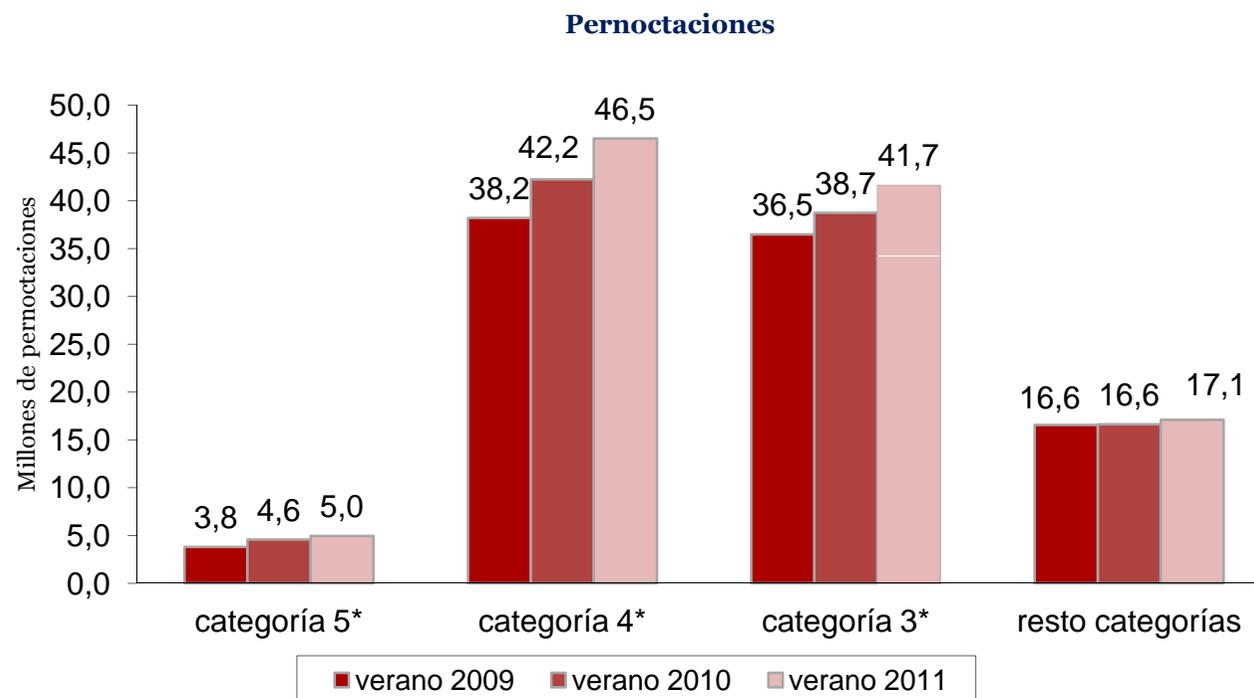
Fuente: Elaboración propia

- Los incrementos en pernoctaciones y rentabilidad no van a ser homogéneos en todas las zonas de España y toda la tipología de alojamientos. Los datos globales indican tendencias generales que sin embargo van a ocasionar distorsiones cuando analicemos los diferentes productos turísticos de invierno, el turismo de reuniones y los distintos mercados analizados.
- Por ejemplo, los mercados muy dependientes de la demanda española van a notar un impacto significativo en precios y rentabilidad, así como los establecimientos hoteleros cuyas políticas de producto, marketing y posicionamiento no sean innovadoras o diferenciadas.

## Sección III

### Índice OHE Hotelero

**La tendencia positiva en los meses de verano se mantiene constante también en 2011, destacando las categorías de hoteles de cuatro y tres estrellas con un incremento en relación al año 2010 del 9% y 7% respectivamente.**



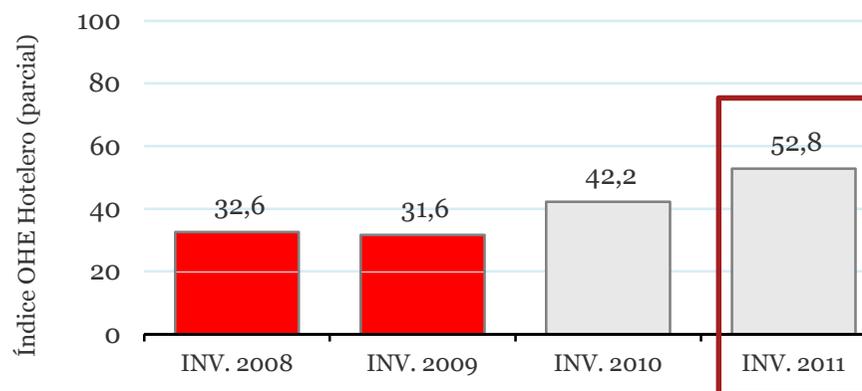
Fuente: CEHAT Hotel Monitor

## Sección III

### Índice OHE Hotelero

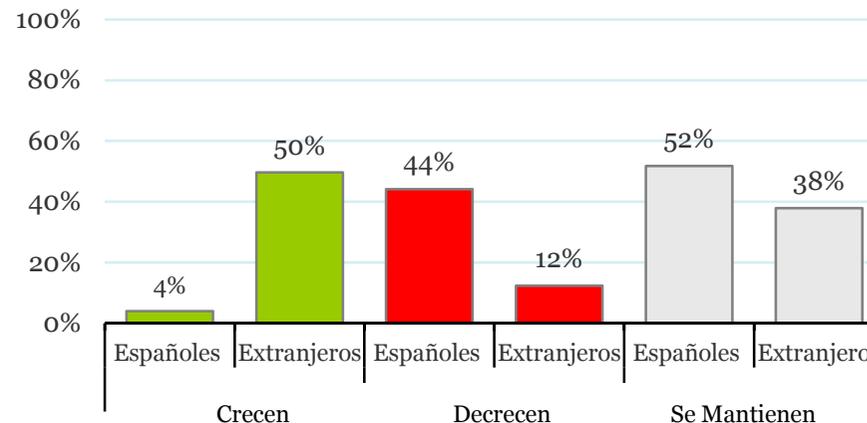
**¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante el Invierno de 2011?**

**Evolución Pernoctaciones**



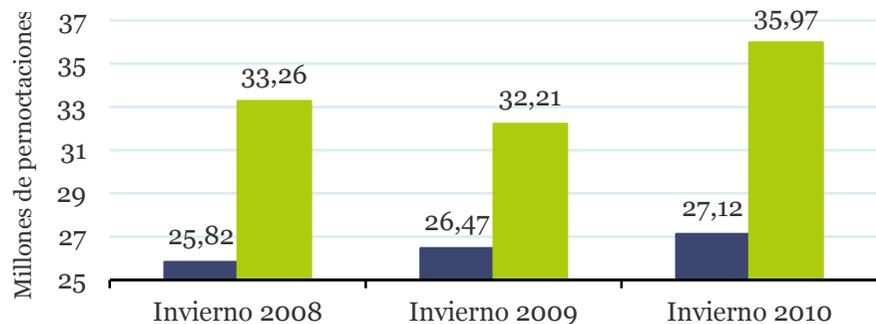
Fuente: Elaboración propia

**Distribución de respuestas sobre perspectivas de llegadas según lugar de residencia**



Fuente: Elaboración propia

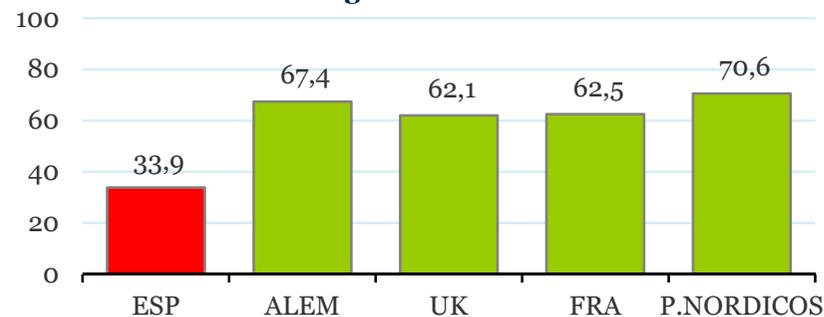
**Histórico de Pernoctaciones**



Fuente: INE

■ Residentes en España ■ Residentes en el extranjero

**Índice OHE perspectivas de nº de viajeros según lugar de residencia**

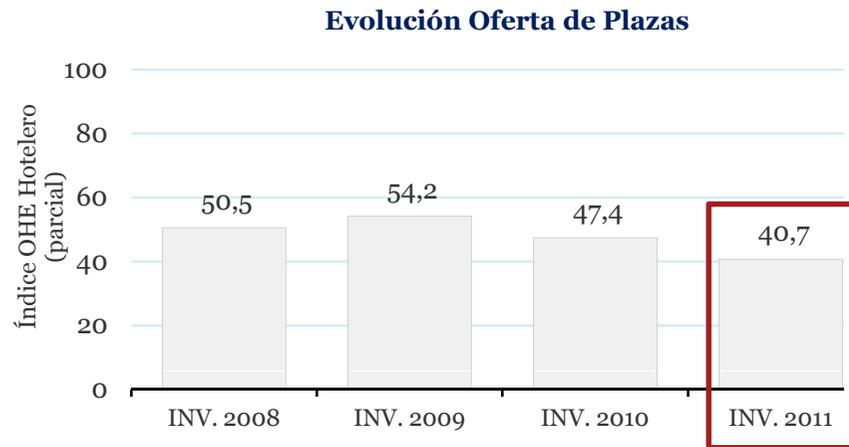


Fuente: Elaboración propia

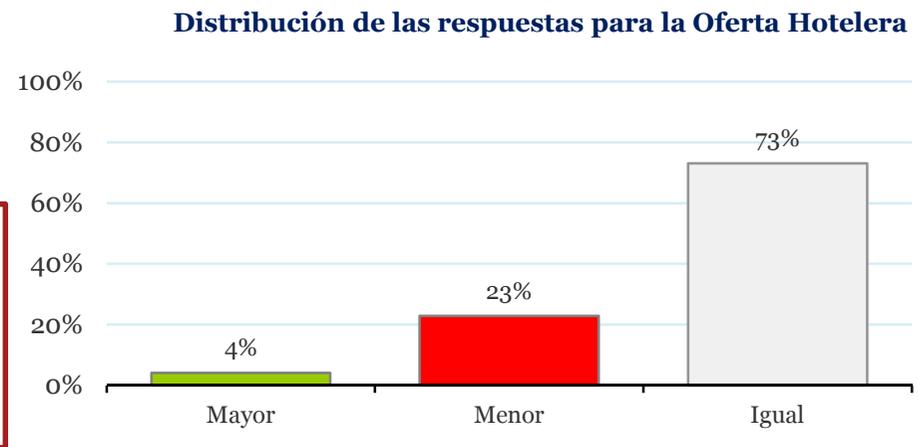
# Sección III

## Índice OHE Hotelero

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

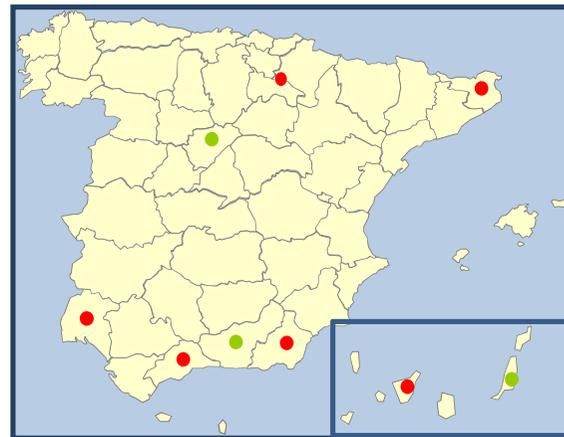


Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

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



**Leyenda**

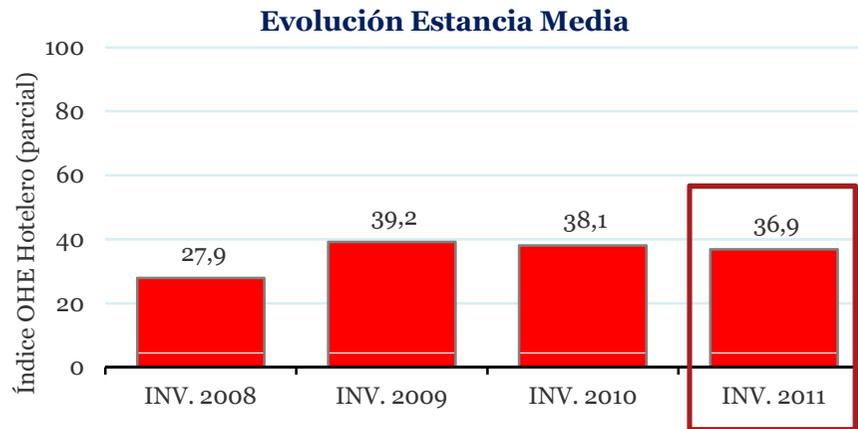
- Provincias donde se espera un aumento de la oferta hotelera
- Provincias donde se espera una disminución de la oferta hotelera

Fuente: Elaboración propia

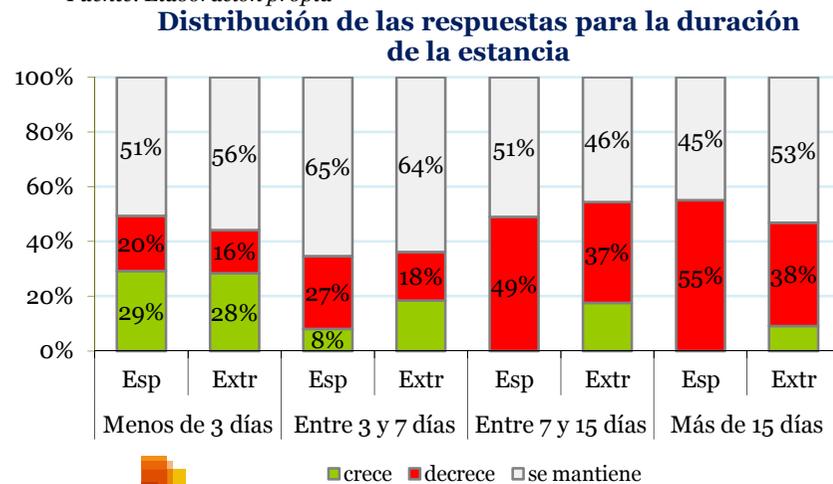
# Sección III

## Índice OHE Hotelero

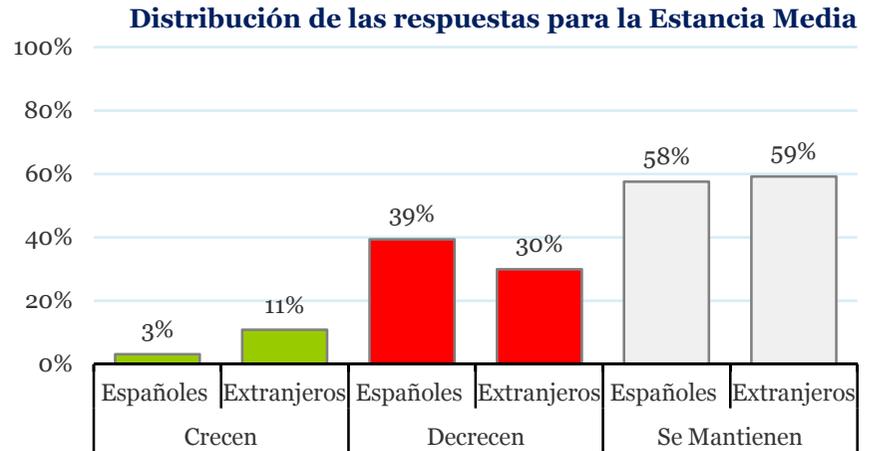
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

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



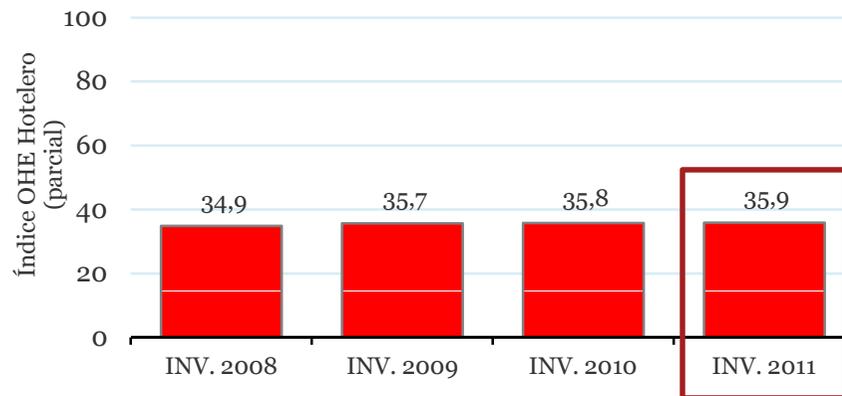
Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

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

Evolución Precio Medio



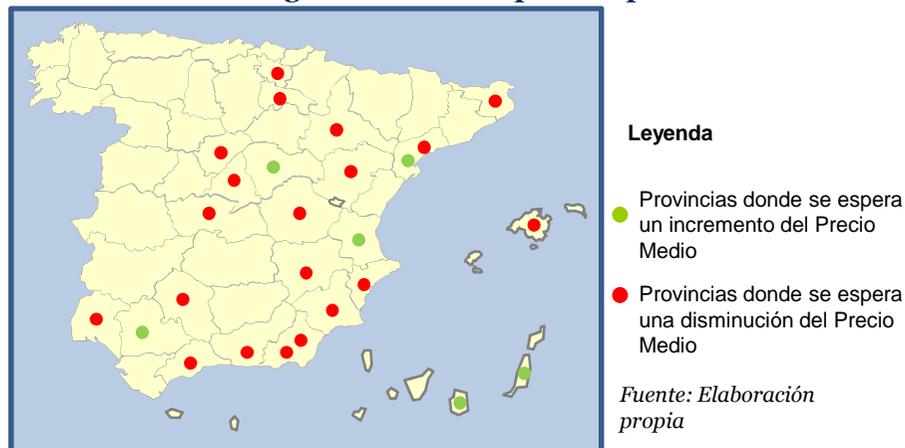
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el Precio Medio

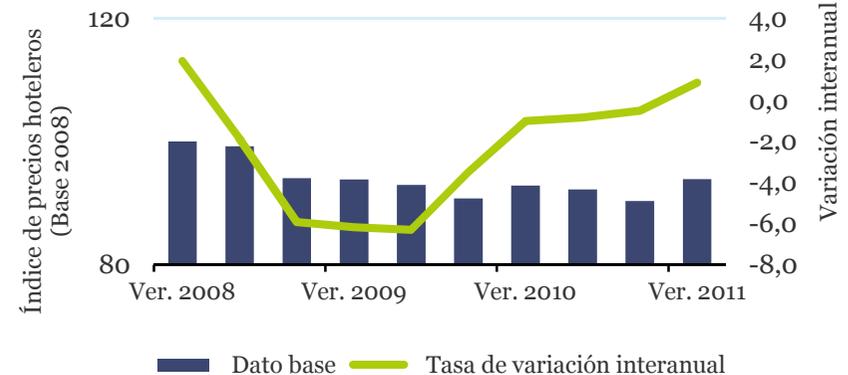


Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para el Precio Medio



Histórico de Precio Medio

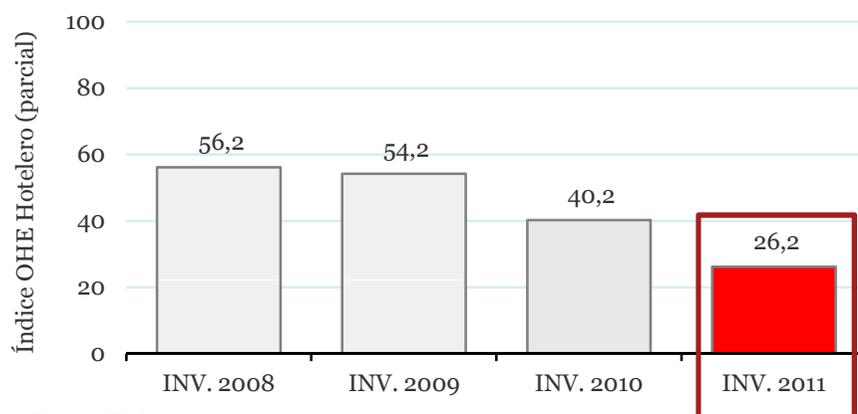


## Sección III

### Índice OHE Hotelero

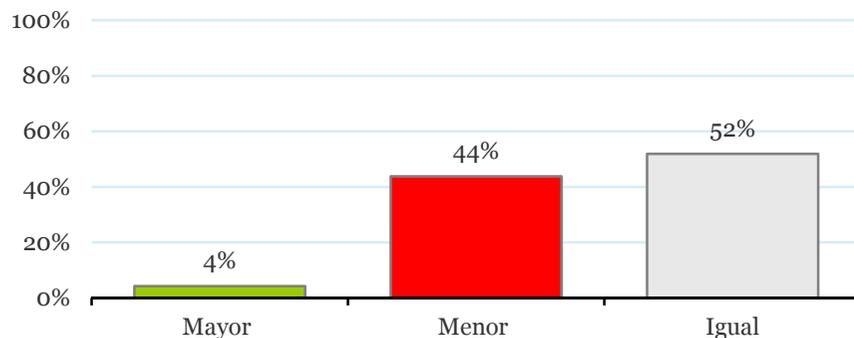
**¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación la misma temporada del año anterior?**

**Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas**



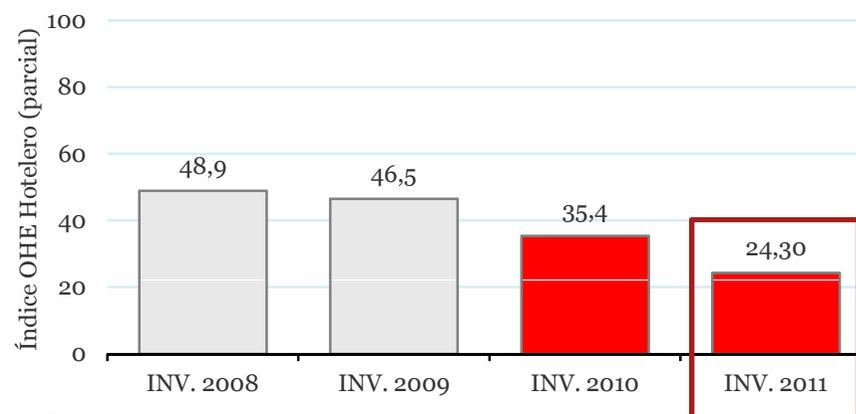
Fuente: Elaboración propia

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



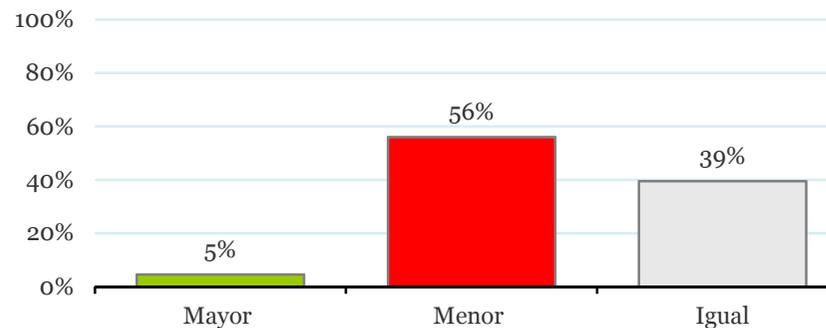
Fuente: Elaboración propia

**Evolución Esfuerzo Publicitario**



Fuente: Elaboración propia

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

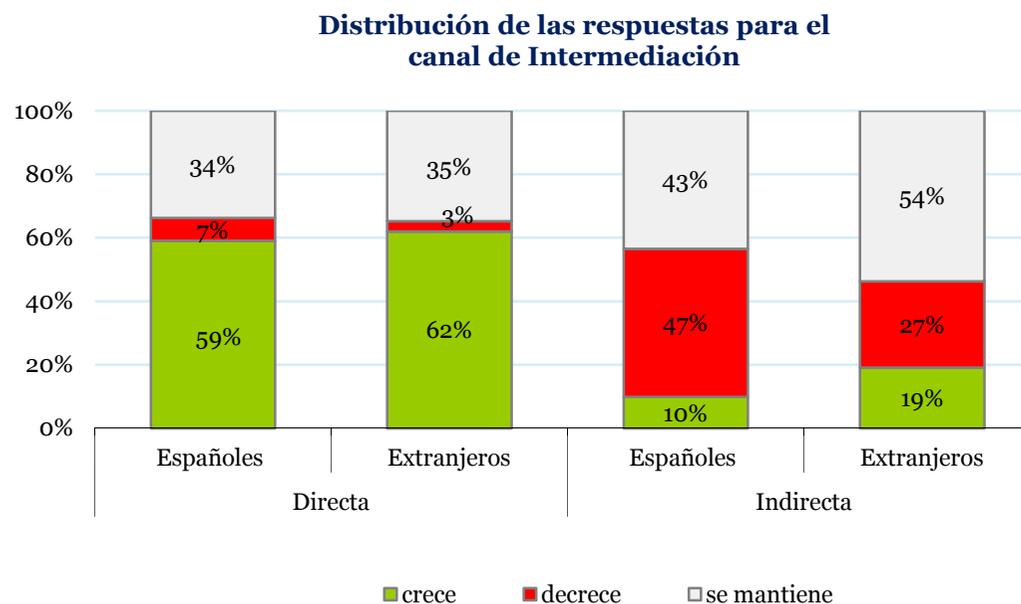


Fuente: Elaboración propia

## 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?



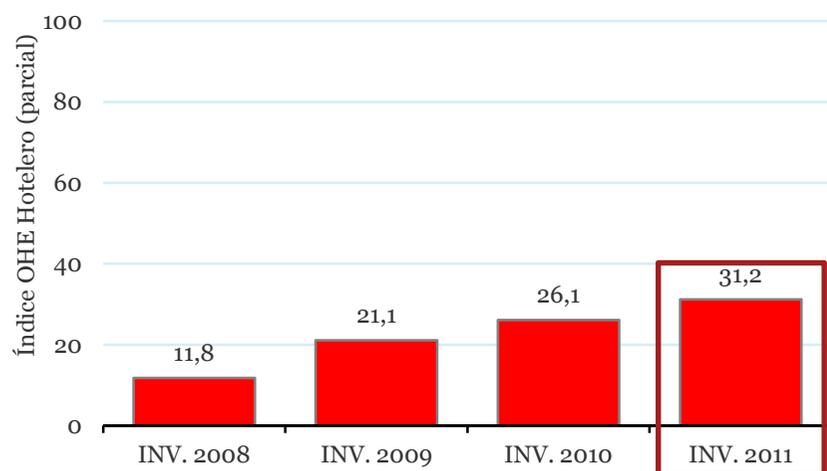
Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

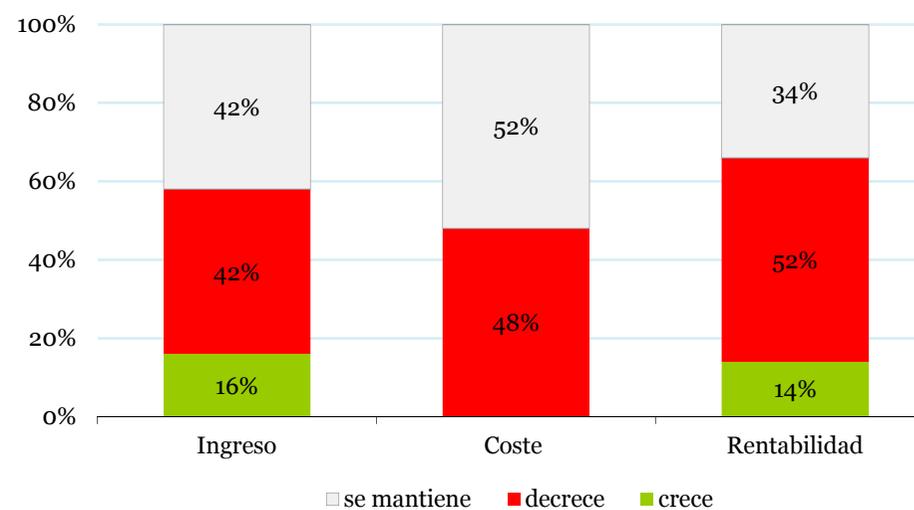
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?

Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Rentabilidad

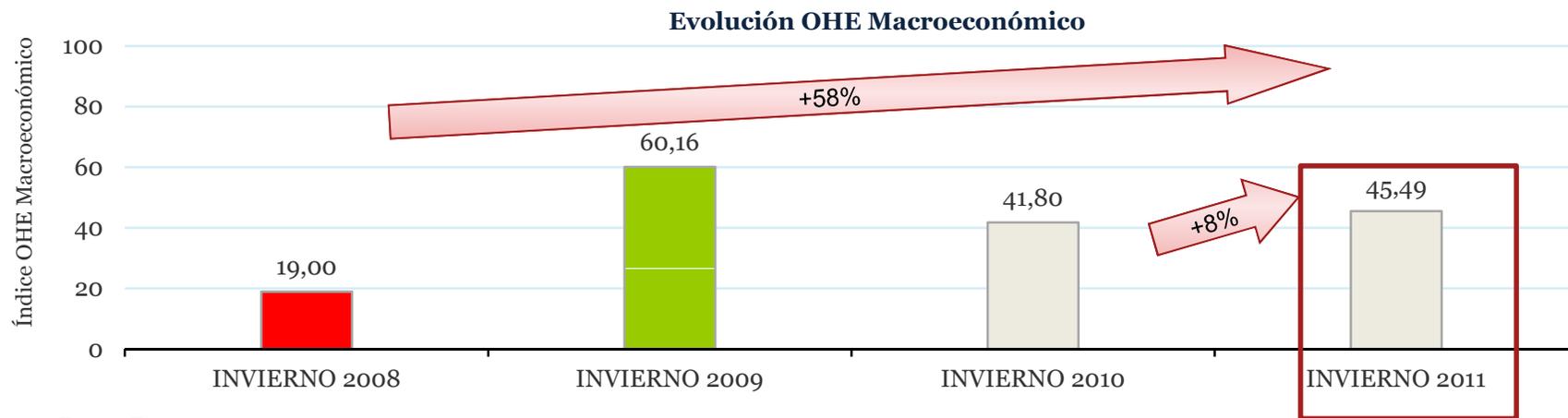


Fuente: Elaboración propia

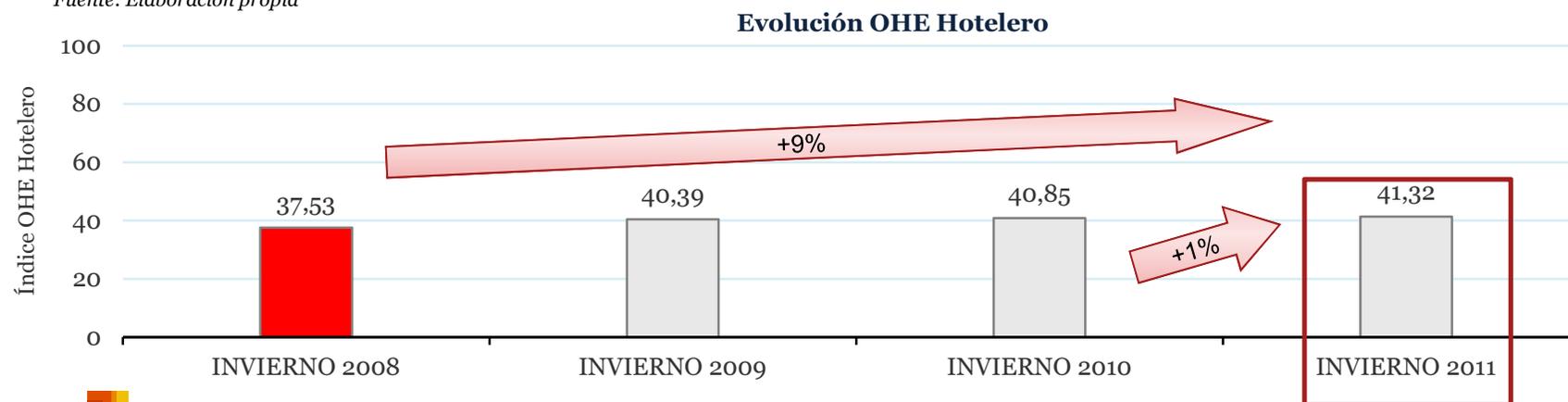
# Sección IV

## Resumen

**La inestabilidad económica marca la incertidumbre en el sector hotelero, a pesar de que se espera un incremento del valor del índice OHE Macroeconómico del 8%.**



Fuente: Elaboración propia

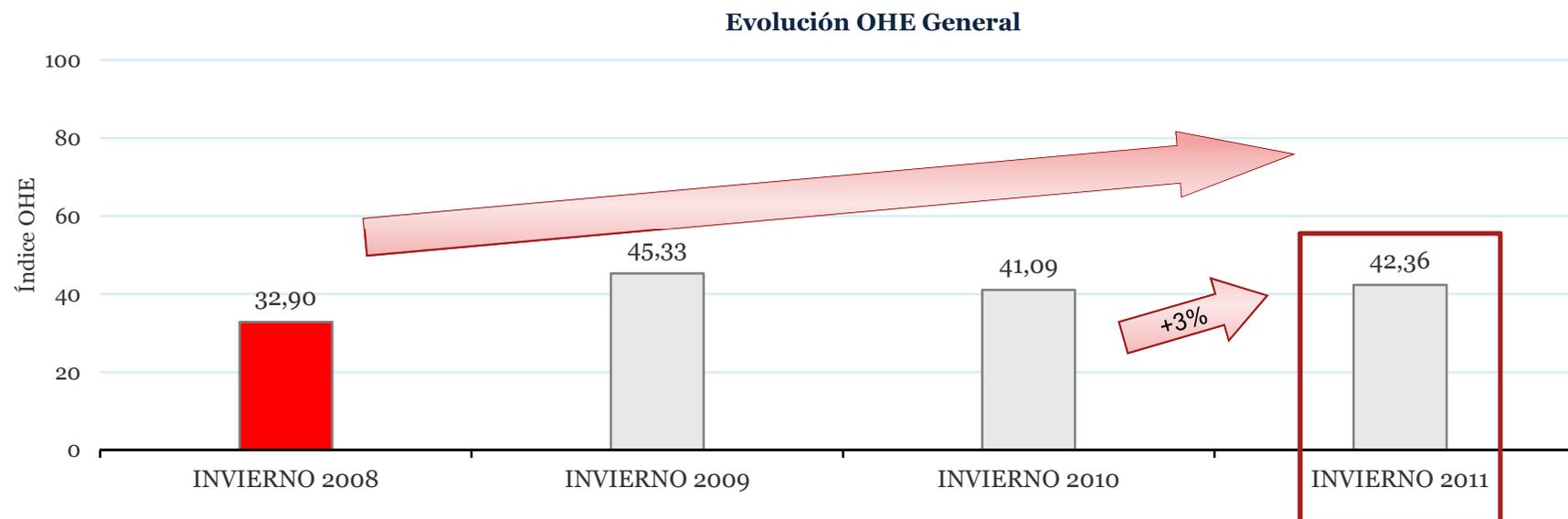


Fuente: Elaboración propia

# Sección IV

## Resumen

**El índice OHE para la temporada de Invierno 2011 se sitúa en los 42,36 puntos, indicando estabilidad de resultados con respecto a 2010 y mostrando una tímida recuperación de los valores del índice hacia cifras más positivas.**



Fuente: Elaboración propia