

Observatorio de la Industria Hotelera Española

Temporada de verano 2014



Índice

Sección I:	Índice OHE General	4
Sección II:	Coyuntura y perspectivas macroeconómicas	5
	Índice OHE Macro	12
Sección III:	Índice OHE Hotelero	13
	Desglose índice OHE Hotelero	14
Sección IV:	Resumen	23

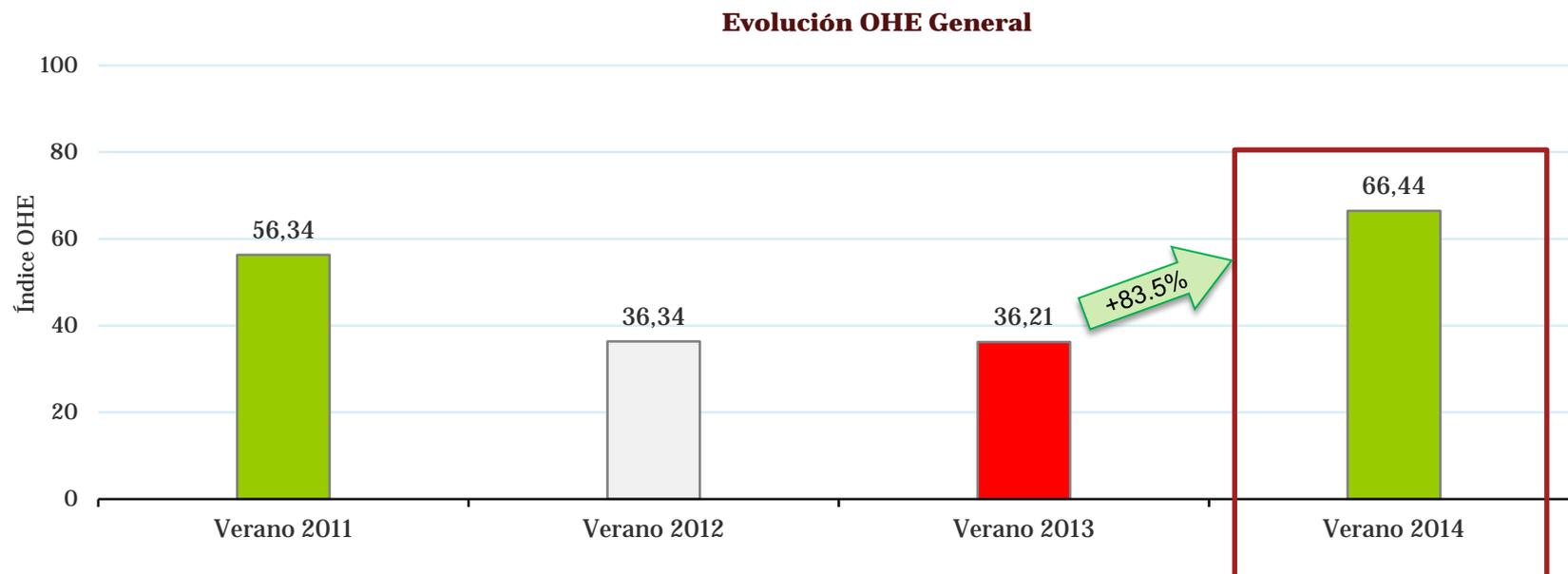
Nota introductoria

- El **OHE General** se desglosa en dos índices parciales, el **OHE Macroeconómico** y el **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 hotelero en España **basándose en las expectativas de los empresarios hoteleros** pertenecientes a dicha asociación, que engloban más de 1,5 millones 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 de verano mide las expectativas turísticas de dicha temporada, 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

Para verano de este año, se prevé un incremento de los valores del índice OHE, hasta llegar a una cifra de 66,44 puntos, lo que supone un incremento del 83,5% de las expectativas respecto al mismo periodo del año anterior.



Fuente: Elaboración propia

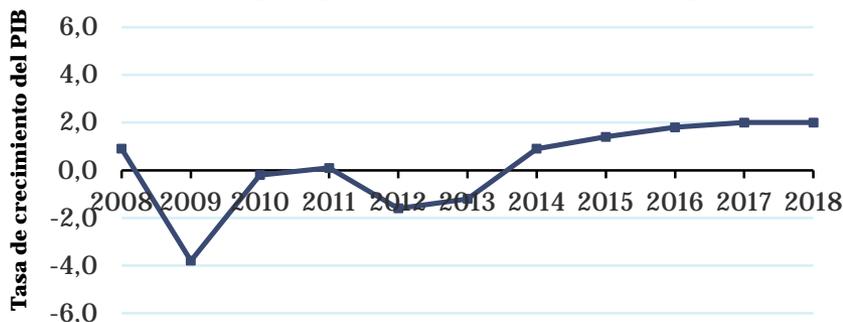
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Las expectativas del PIB en España para 2014 muestran una tendencia de mejora respecto a 2013, pasando de cuotas negativas a positivas. En el resto de países muestra una tendencia similar con niveles algo superiores a los españoles (Alemania se mantiene estable en los dos últimos años – 2017 y 2018).

Histórico y perspectivas evolución PIB España



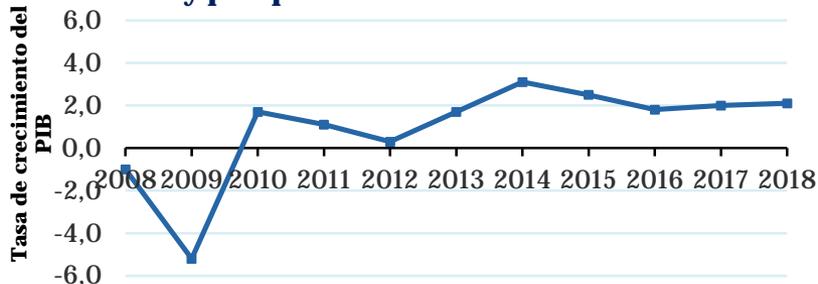
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Alemania



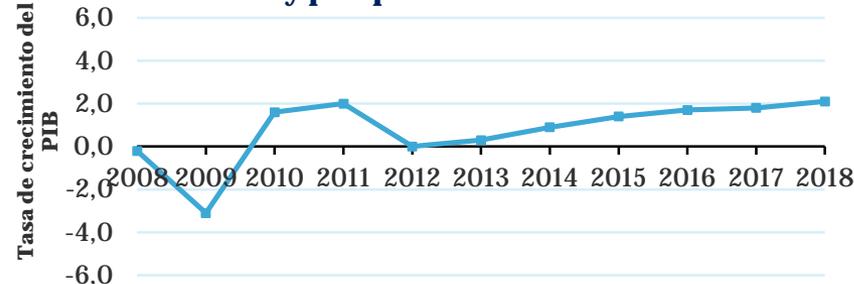
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Reino Unido



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Francia



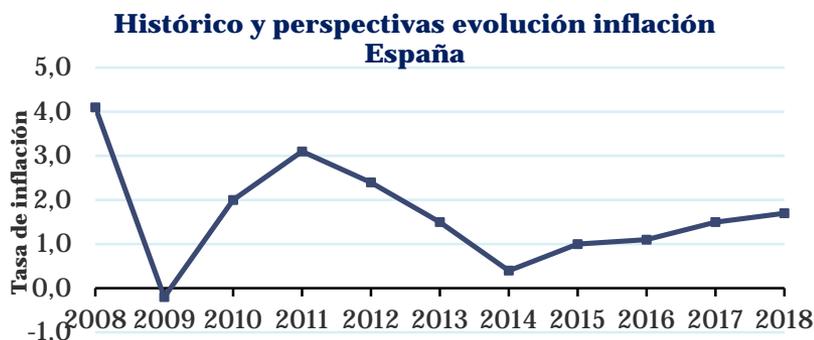
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

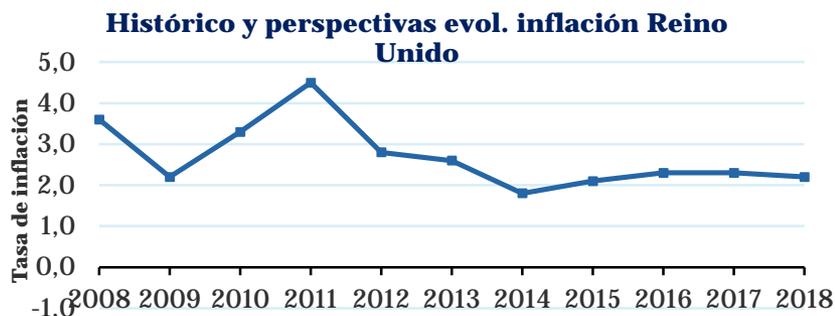
Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

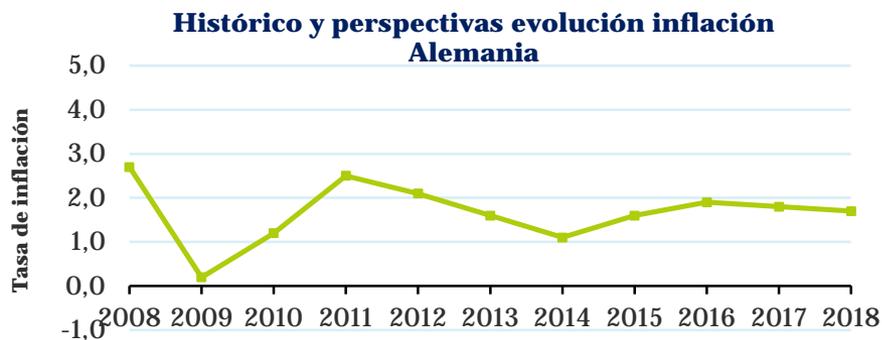
Según las expectativas, la inflación de España descenderá hasta el 0,5% en 2014, para posteriormente mantenerse en torno al 2%, al igual que en el resto de países emisores analizados.



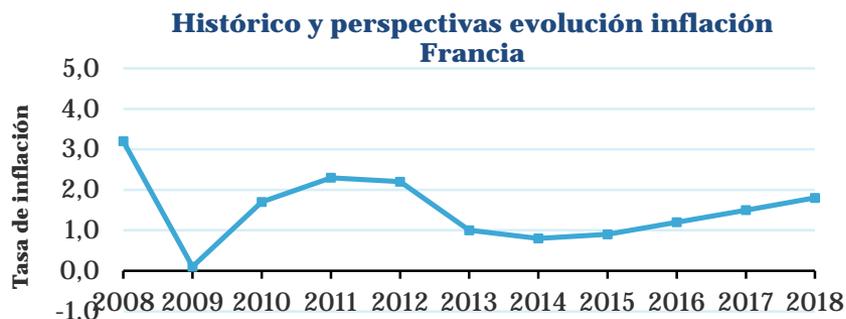
Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



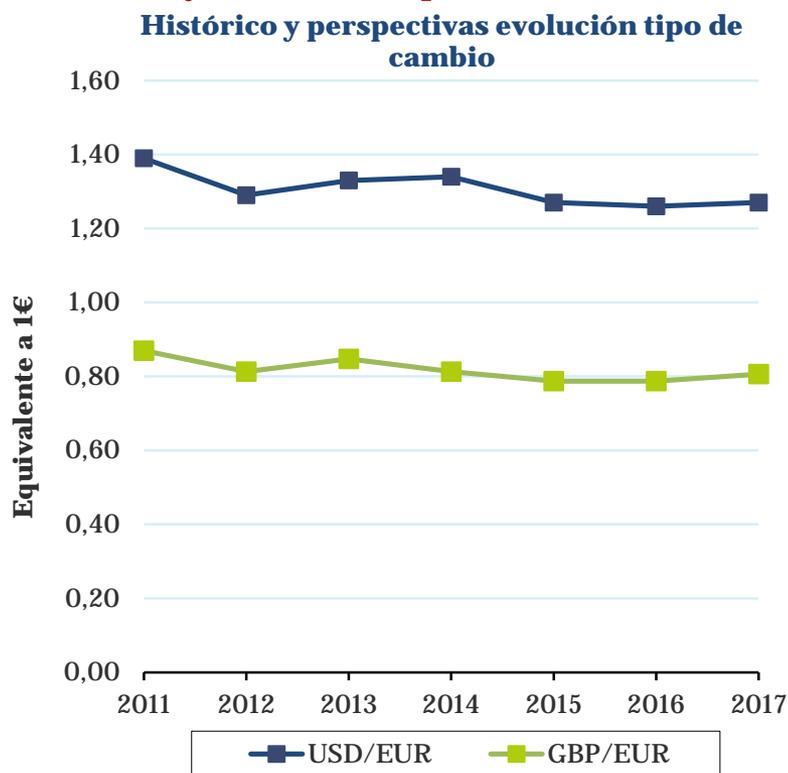
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

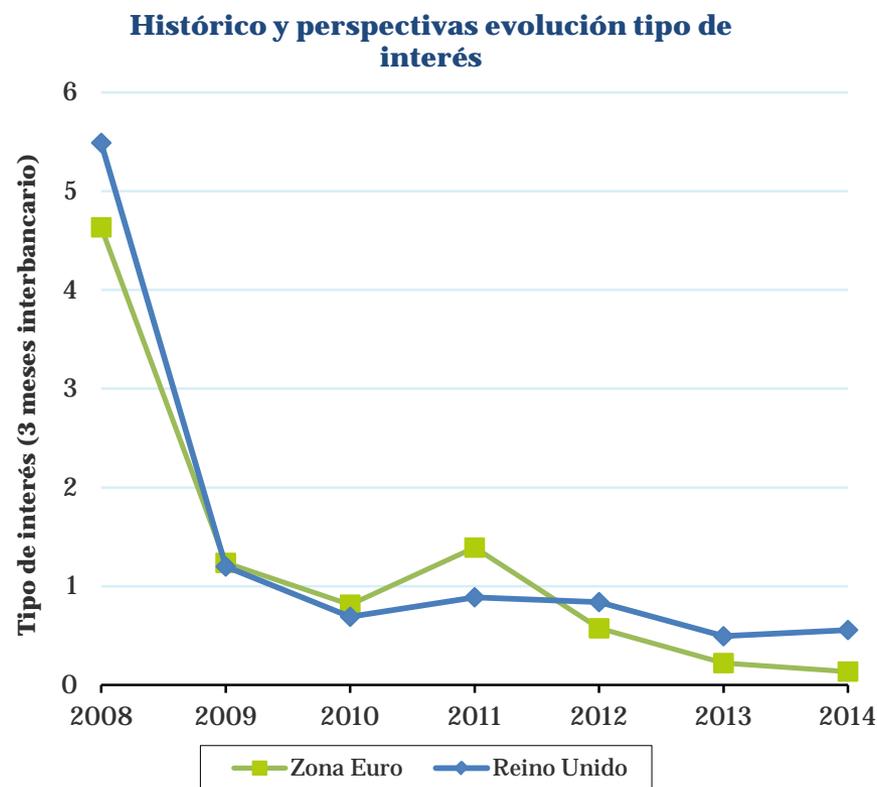
Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Para el año 2014 se estima una ligera depreciación del euro frente a la libra esterlina, mientras que se mantiene frente al dólar americano. Los tipos de interés estimados descenderán hasta el 0,14% para la zona euro y hasta 0,60% para Reino Unido.



Fuente: European Central Bank /The Economist Intelligence



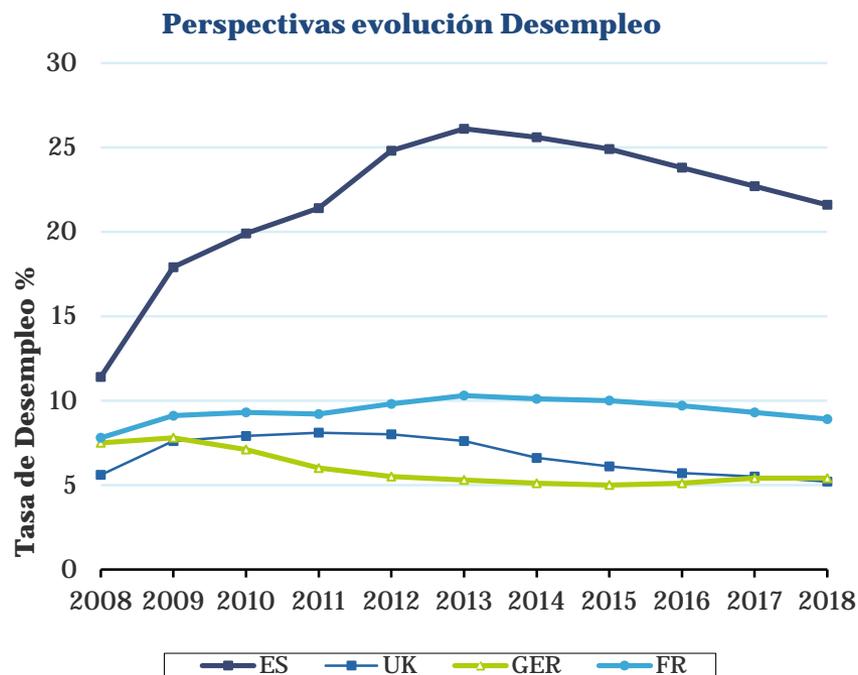
Fuente: OCDE

Sección II

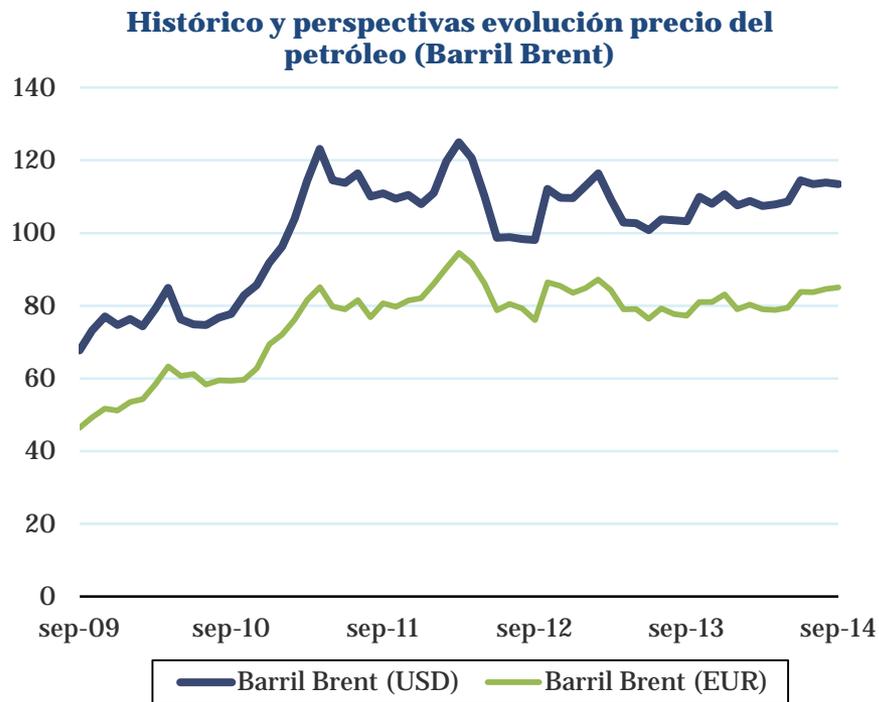
Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Para 2014 se estima que la tasa de desempleo comience a disminuir, pasando del 26,1% alcanzado en 2013 al 25,6%. La expectativa sobre la tendencia del precio del petróleo no supone variaciones significativas sobre los valores de la temporada anterior.



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: NYMEX . BCE. forecasts.org

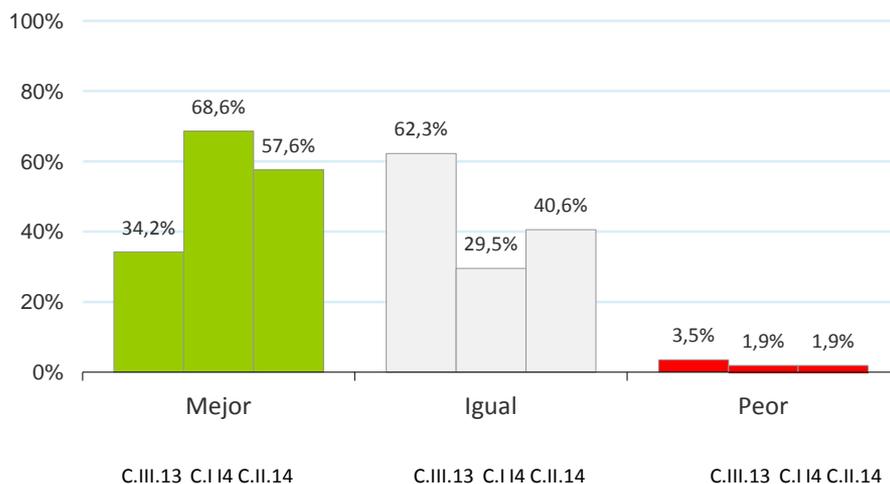
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El 57,6% estima que la situación económica en la Unión Europea a finales de 2014 será mejor o igual que el ejercicio anterior. Las expectativas sobre la economía de la Unión Europea se mantienen respecto al último consenso ya que sólo un 1,9% de los encuestados estima que vayan a ser peores.

Perspectivas de la Economía en la UE a final de año



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.

Fuente: Consenso Económico PwC

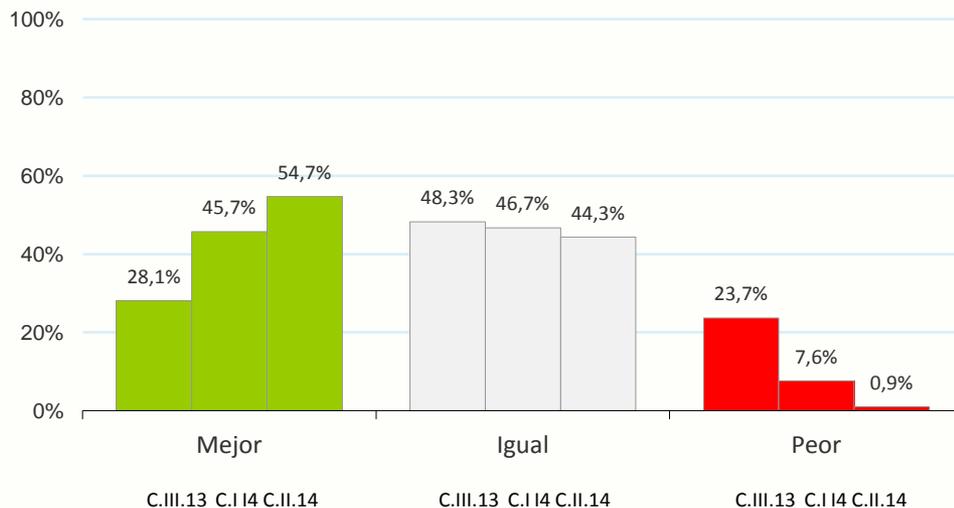
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Existe un gran crecimiento en las expectativas de mejora de la demanda de consumo en los hogares españoles de cara a los próximos meses según las expectativas del Consenso Económico.

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



Fuente: Consenso Económico PwC

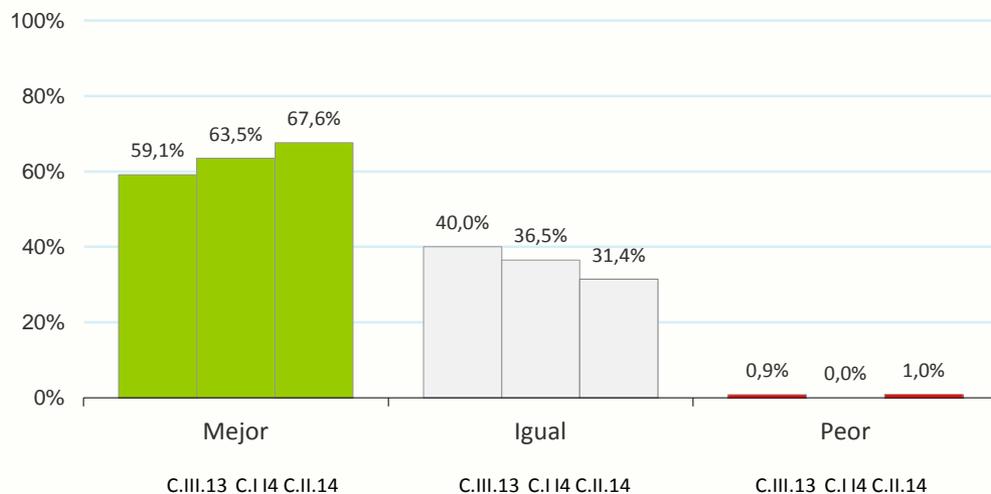
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

El 67,6% de los expertos auguran que la economía española será mejor y un 1% espera que empeore.

Perspectivas de la coyuntura española para los próximos 6 meses



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.

Fuente: Consenso Económico PwC

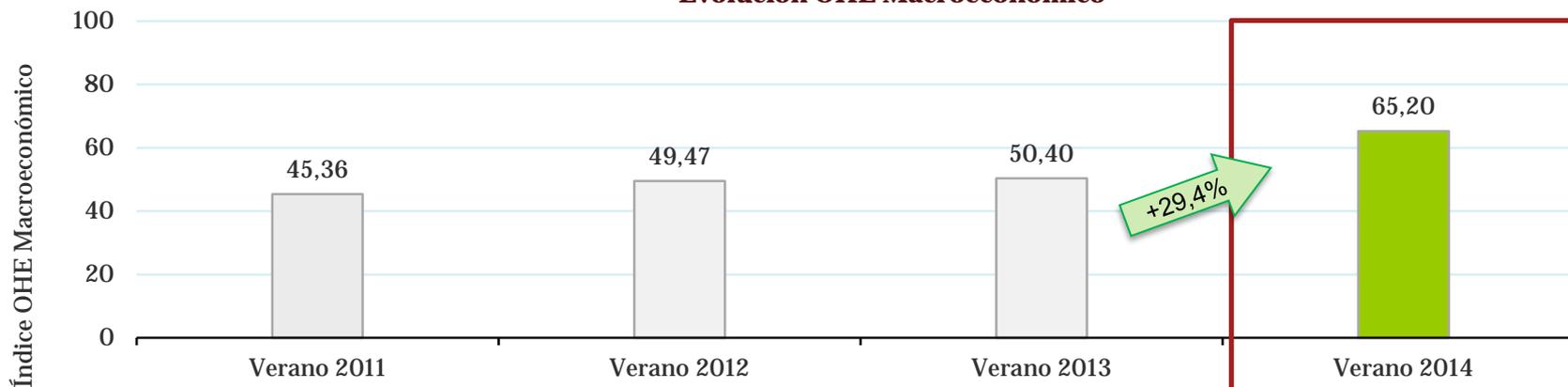
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El índice OHE Macro muestra una mejoría importante respecto a la misma temporada del año anterior, creciendo un 29,4% hasta alcanzar la cifra de 65,20 puntos, lo que indica que por primera vez en los últimos ejercicios se esperan mejoras en los índices macroeconómicos.

Evolución OHE Macroeconómico



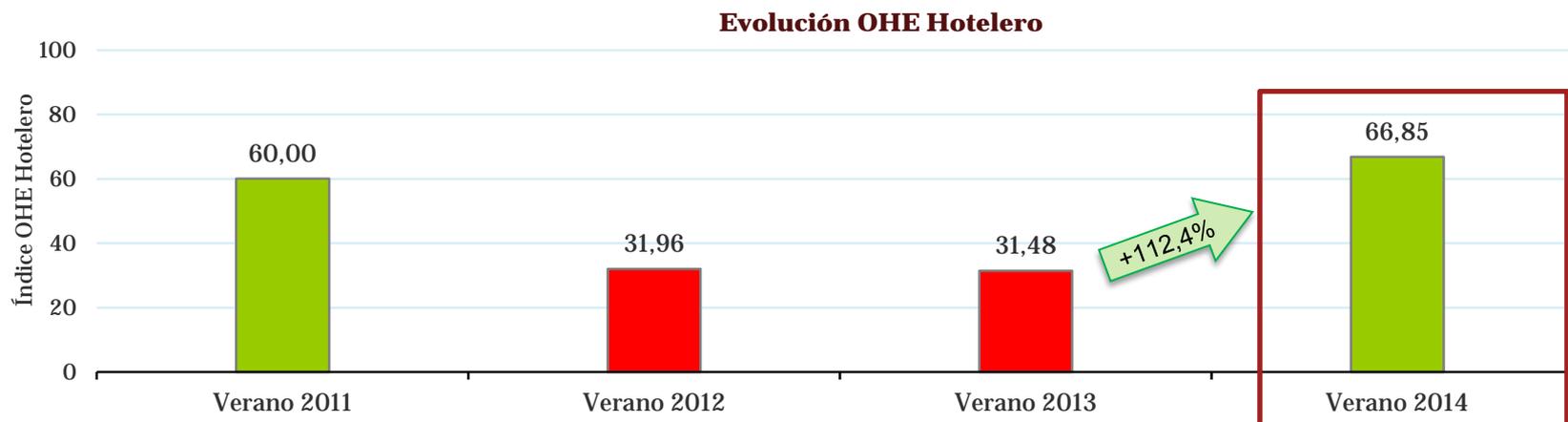
Fuente: Elaboración propia

- 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.
- Las expectativas continúan creciendo en línea con la tendencia iniciada en 2010 debido principalmente a la previsión de estabilización de la inflación y PIB.

Sección III

Índice OHE Hotelero

El índice OHE Hotelero muestra una gran mejora respecto al de verano 2013, al crecer un 112,4% hasta los 66,85 puntos.



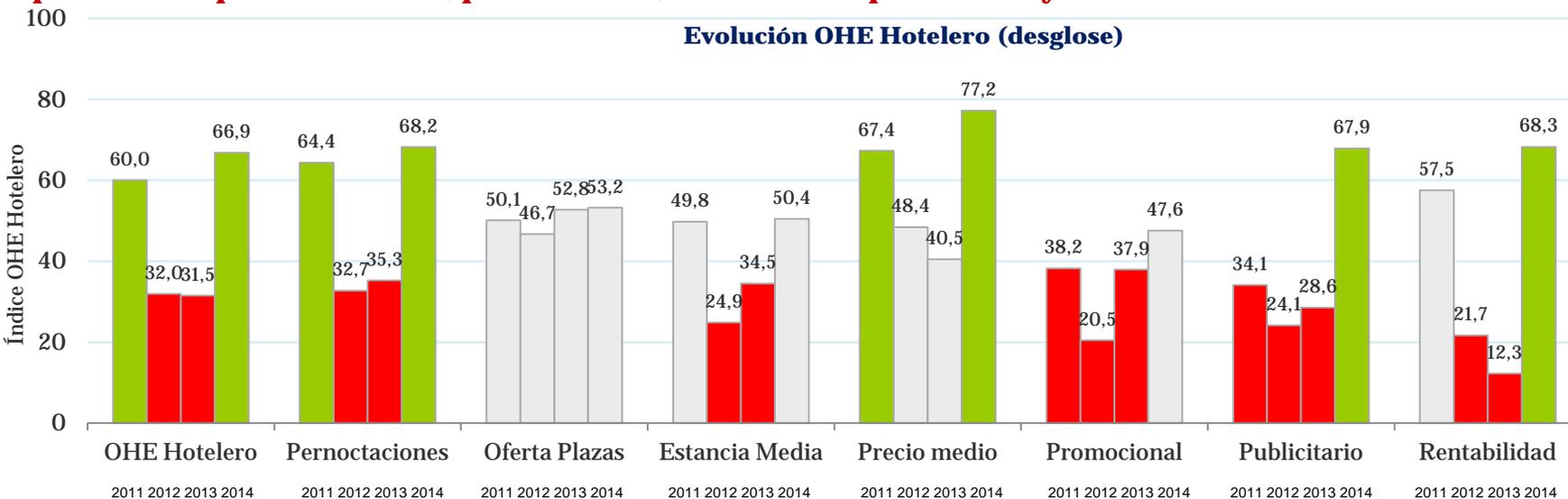
Fuente: Elaboración propia

- 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.
- En contraposición con lo observado en la temporada de verano de 2013 se observa una amplia mejora en las expectativas de los agentes del sector para la temporada de 2014, basando este optimismo principalmente en la mejora de las previsiones estimadas por éstos en el número de pernoctaciones, oferta de plazas y el precio medio esperados para la temporada de análisis.

Sección III

Índice OHE Hotelero - desglose

Se observa una mejora de las previsiones en todos los factores analizados, reflejando perspectivas positivas en pernoctaciones, precio medio, inversión en publicidad y rentabilidad.



Fuente: Elaboración propia

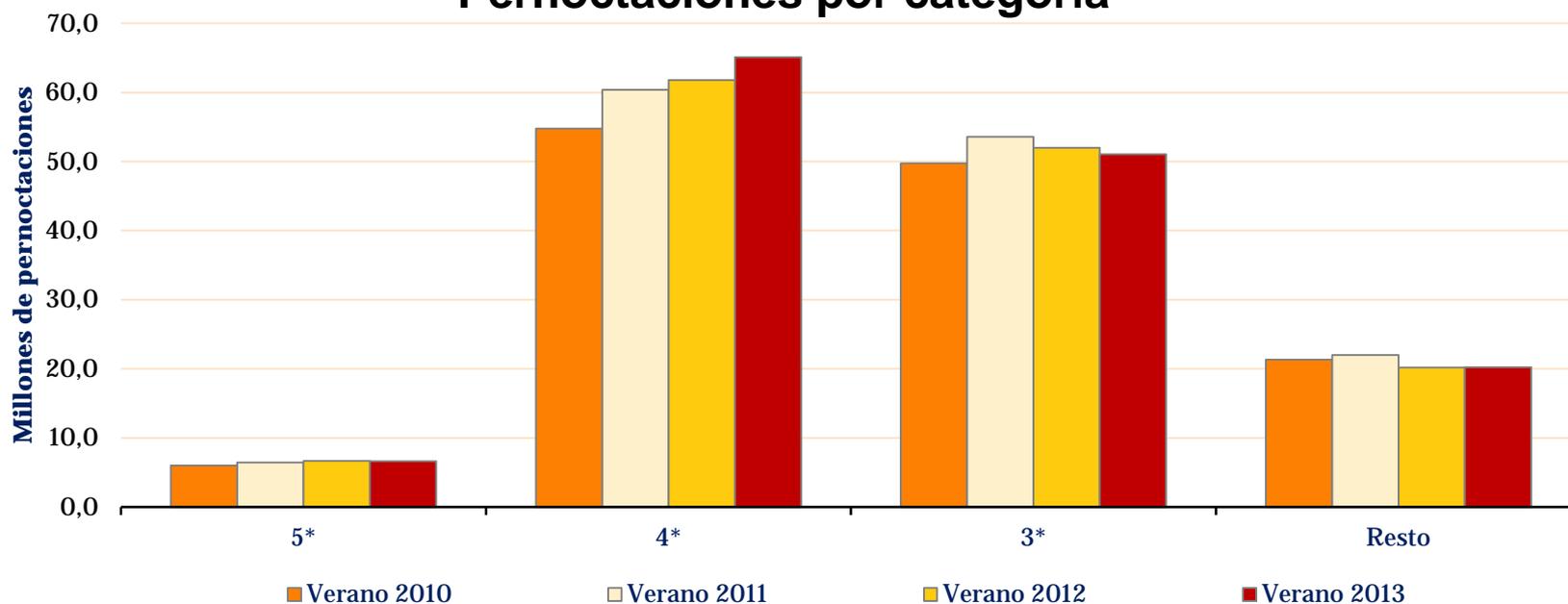
- Los expertos del sector estiman que tanto las pernoctaciones, el precio medio, la inversión en publicidad y la rentabilidad tengan expectativas positivas respecto a la temporada anterior.
- Está previsto que el resto: la oferta de plazas, la estancia media y las promociones se mantengan, mejorando lo previsto en la misma temporada del año anterior.

Sección III

Índice OHE Hotelero

En verano de 2013 los resultados se mantuvieron más o menos estables comparados con 2012. Sólo las categorías de 4* fueron capaces de aumentar sus pernoctaciones.

Pernoctaciones por categoría



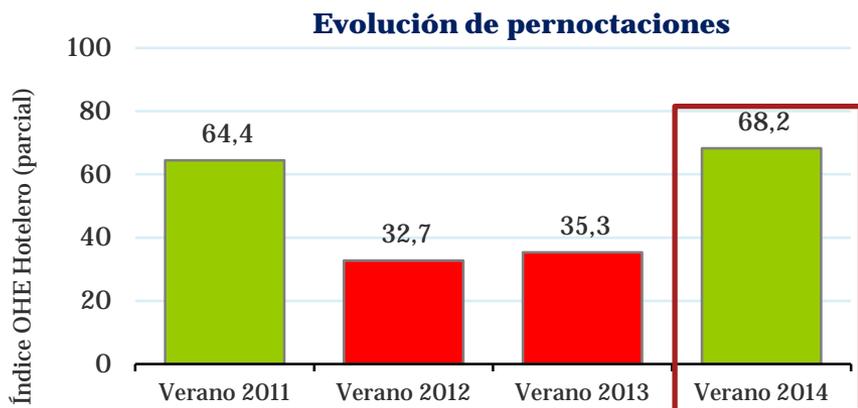
Fuente: CEHAT Hotel Monitor

*El gráfico comprende únicamente los meses de junio, julio, agosto y septiembre

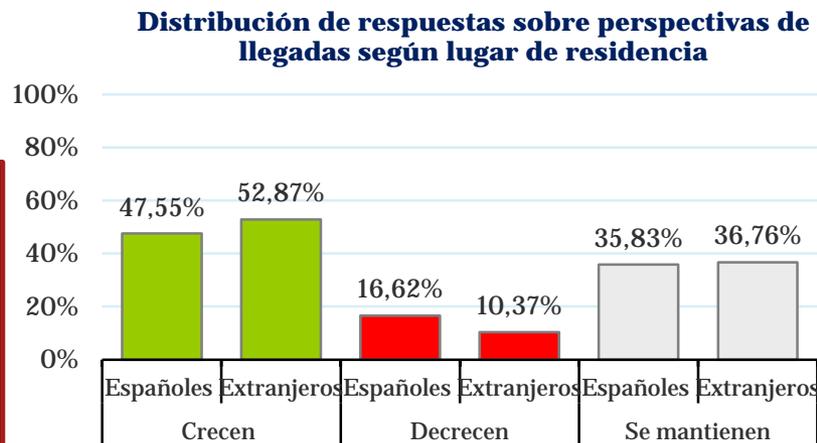
Sección III

Índice OHE Hotelero

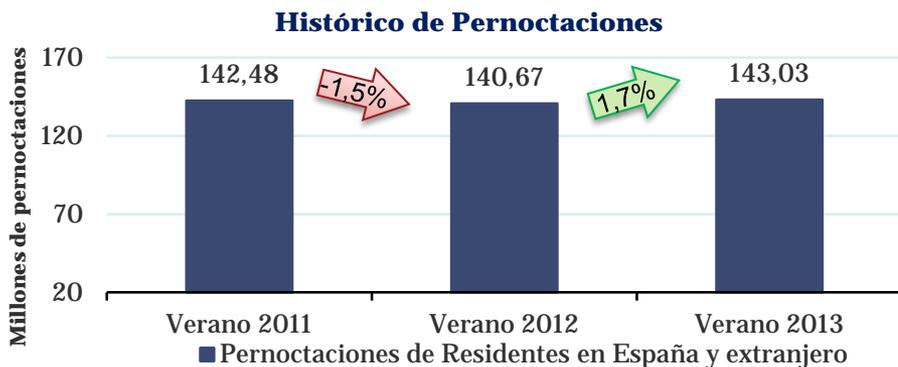
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante el verano de 2014?



Fuente: Elaboración propia



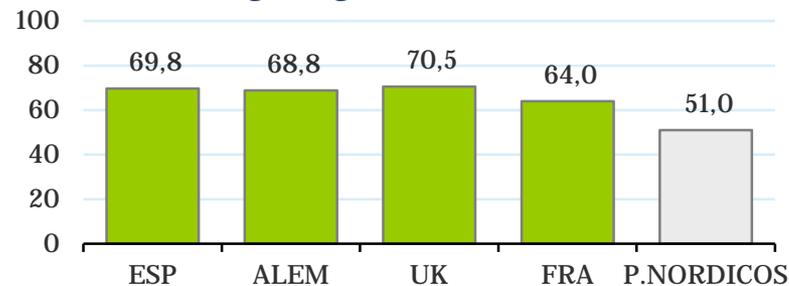
Fuente: Elaboración propia



Fuente: INE

Los ejercicios hacen referencia a los meses de febrero, marzo, abril y mayo

Índice OHE perspectivas de pernoctaciones según lugar de residencia



Fuente: Elaboración propia

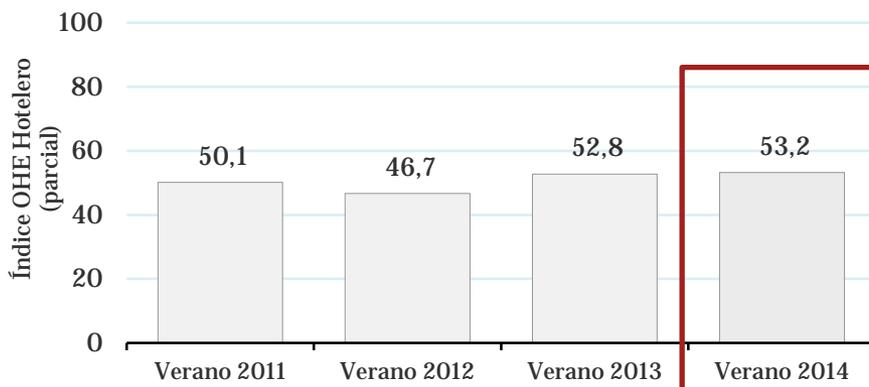


Sección III

Índice OHE Hotelero

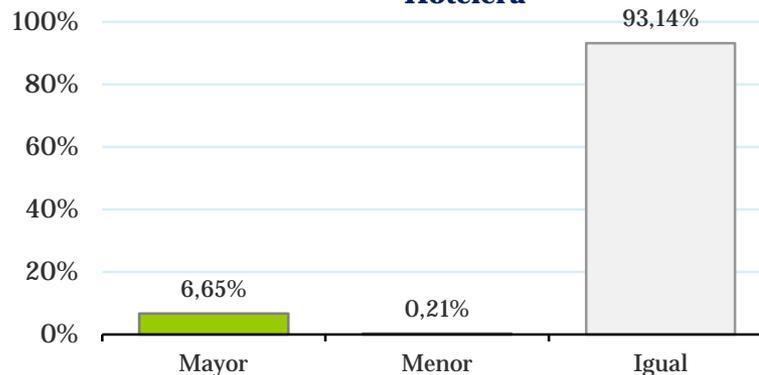
¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?

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



Legenda

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

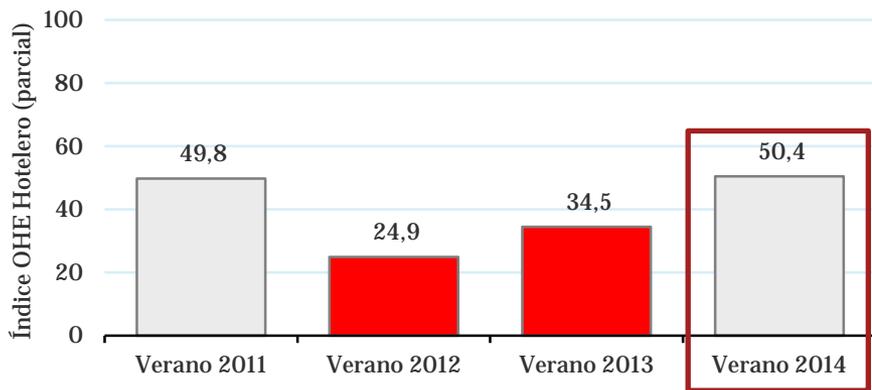
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

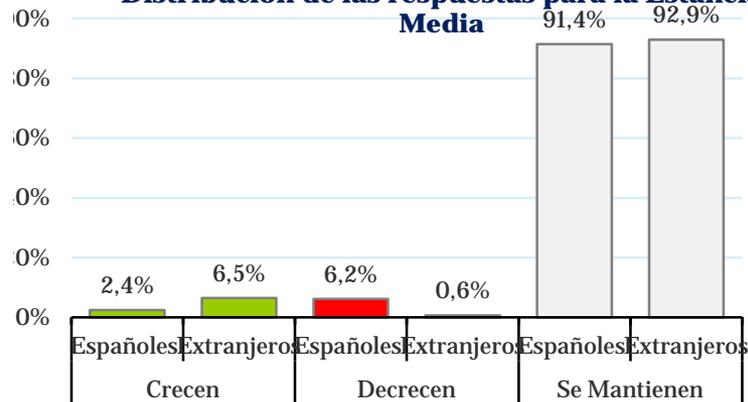
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución Estancia Media



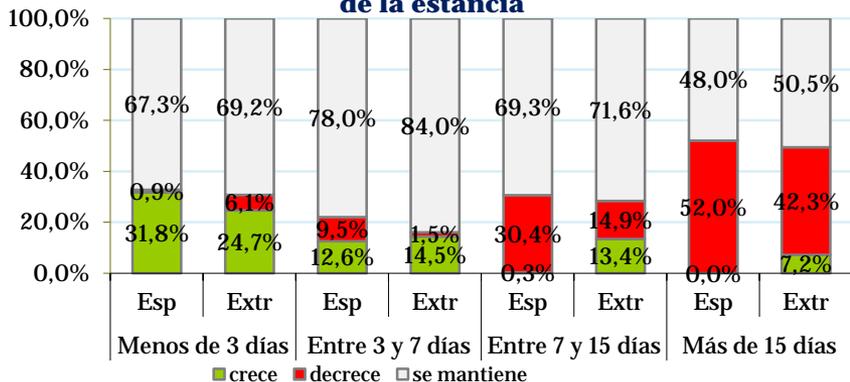
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Estancia Media



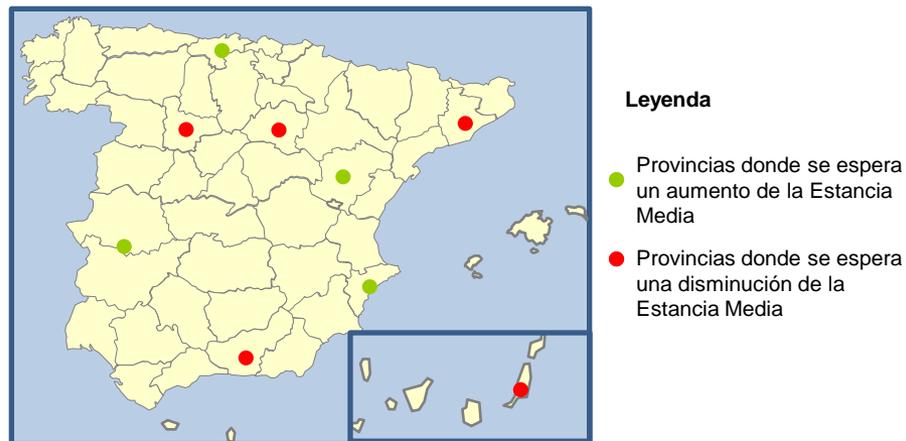
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la duración de la estancia



Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media



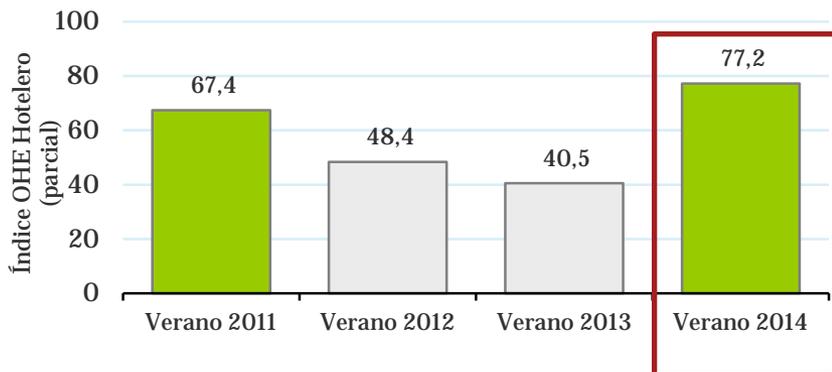
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

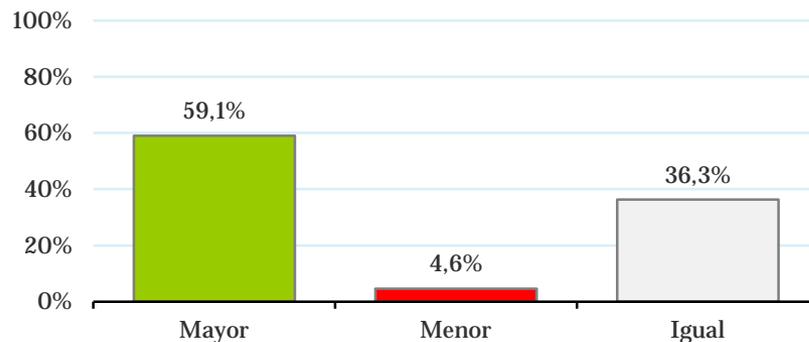
¿Cómo estima que va a evolucionar el precio medio de la habitación de su empresa de alojamiento?

Evolución Precio Medio



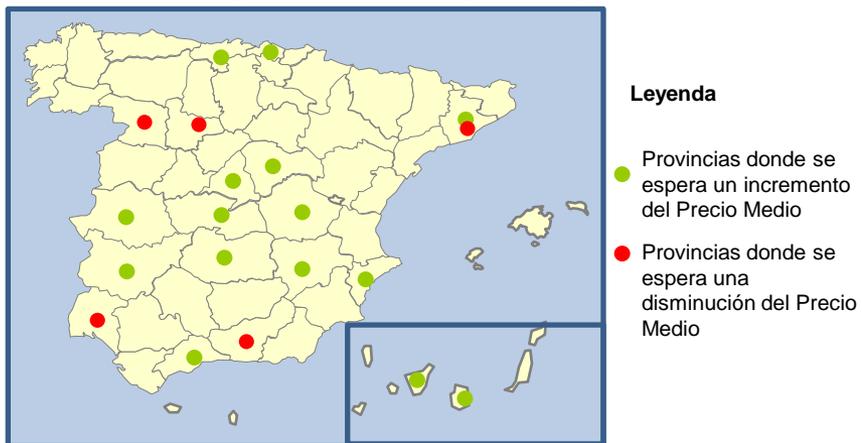
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el Precio Medio



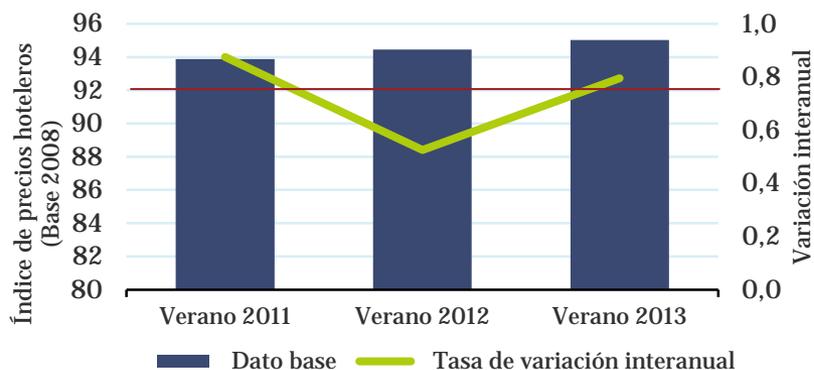
Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para el Precio Medio



Fuente: Elaboración propia

Histórico de Precio Medio



Fuente: INE

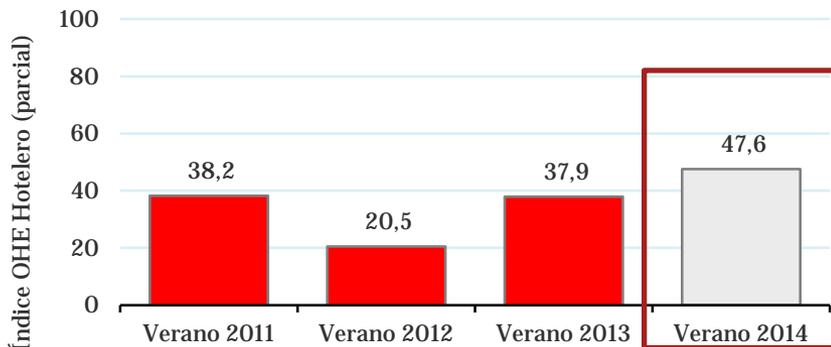
Los ejercicios hacen referencia a los meses de junio, julio, agosto y septiembre 2014

Sección III

Índice OHE Hotelero

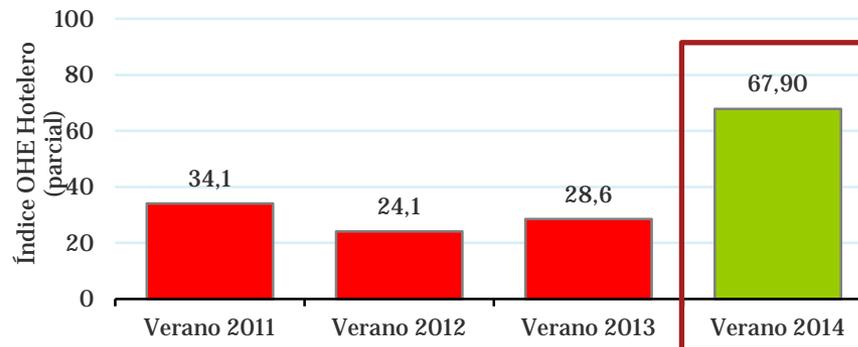
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con la misma temporada del año anterior?

Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas



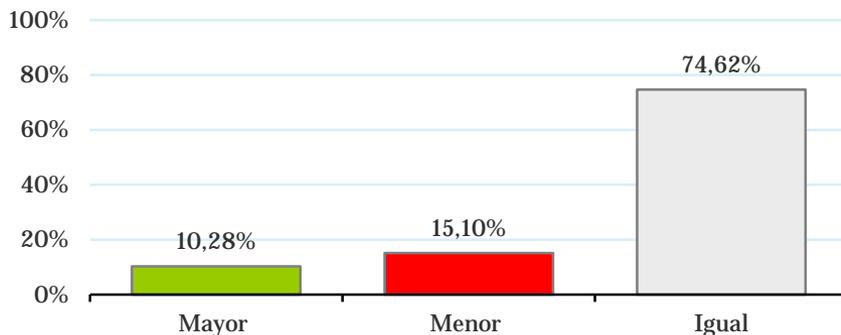
Fuente: Elaboración propia

Evolución Esfuerzo Publicitario



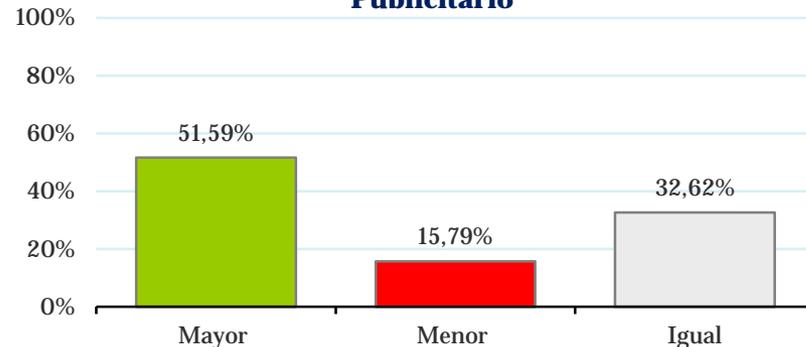
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario

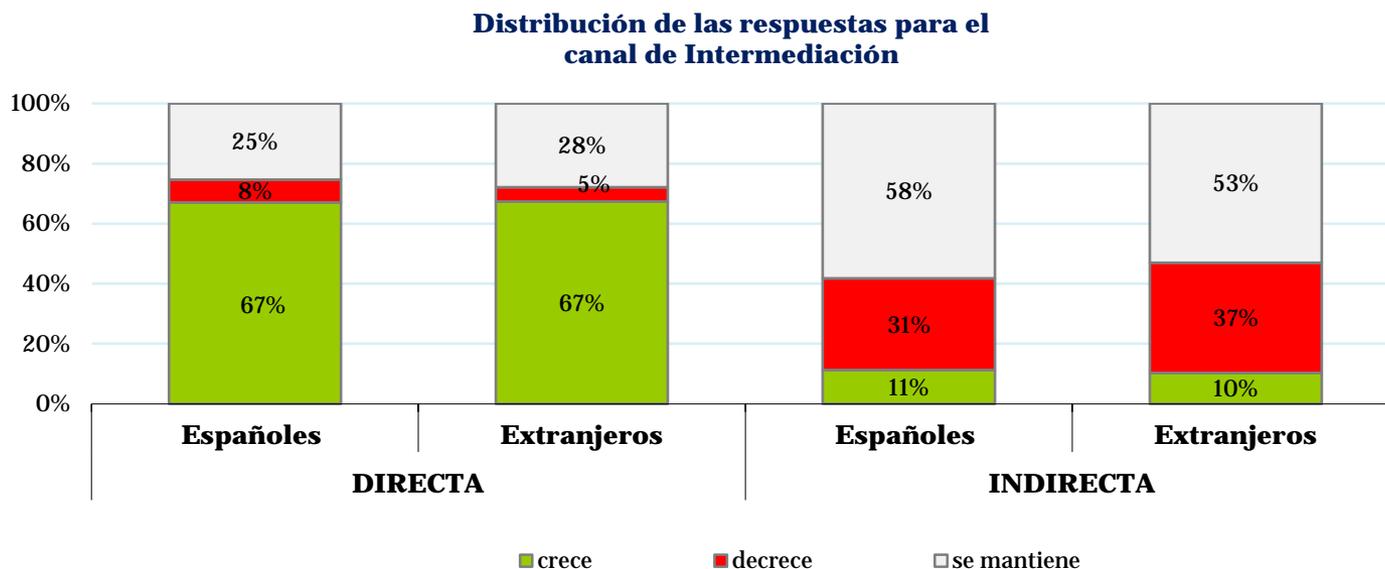


Fuente: Elaboración propia

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?



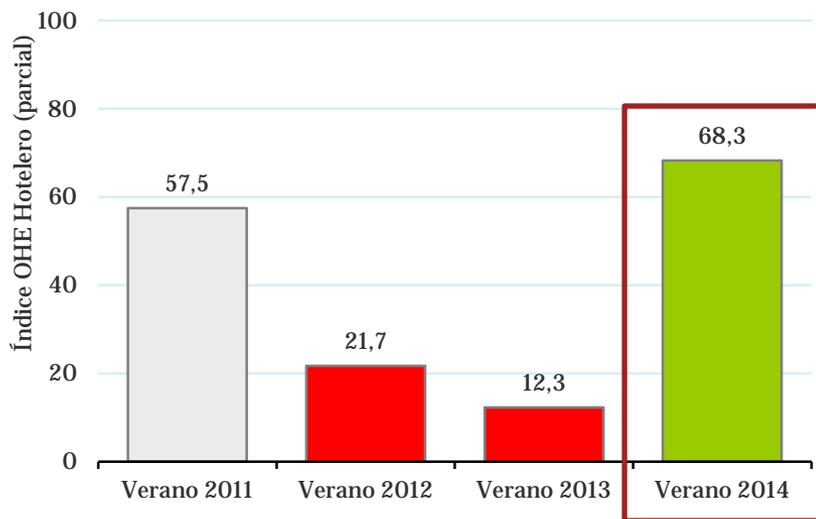
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

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

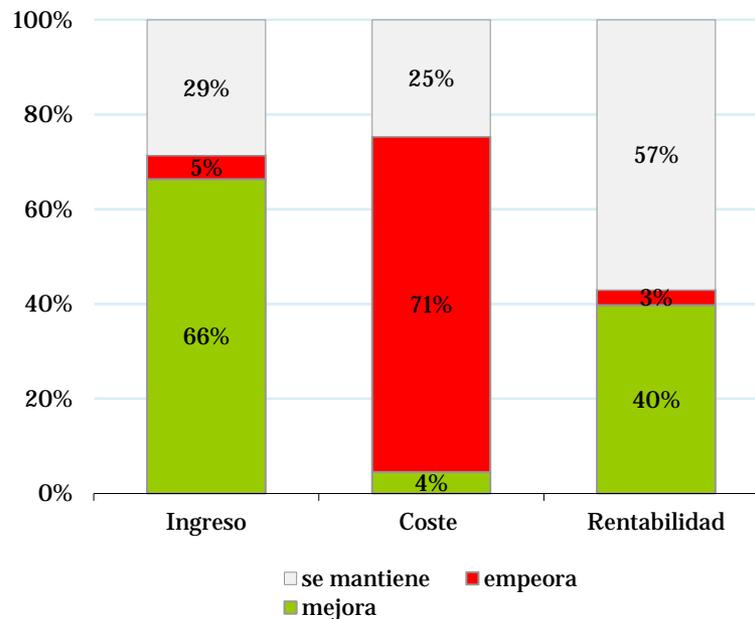
Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia



Distribución de las respuestas para la Rentabilidad

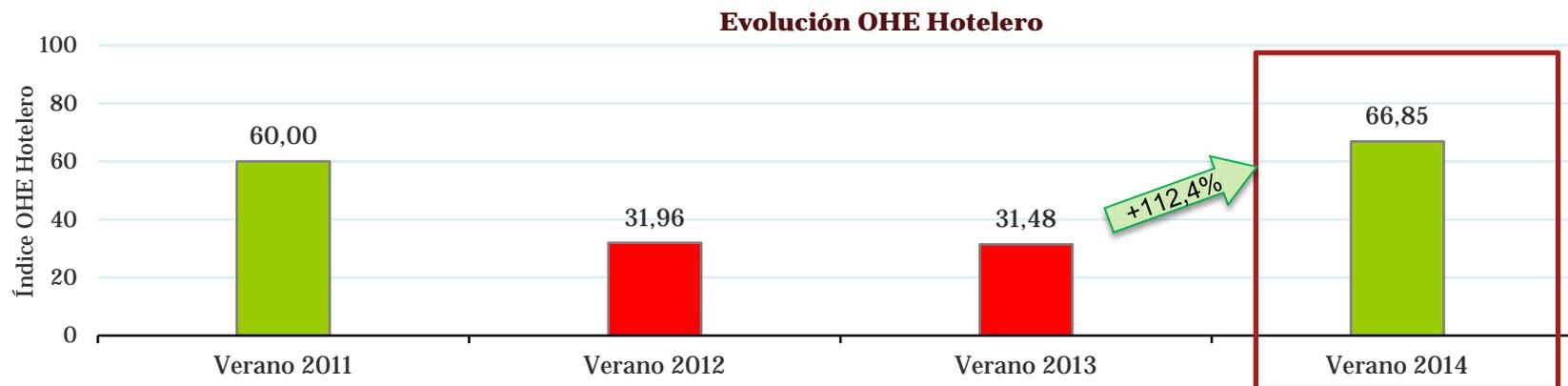
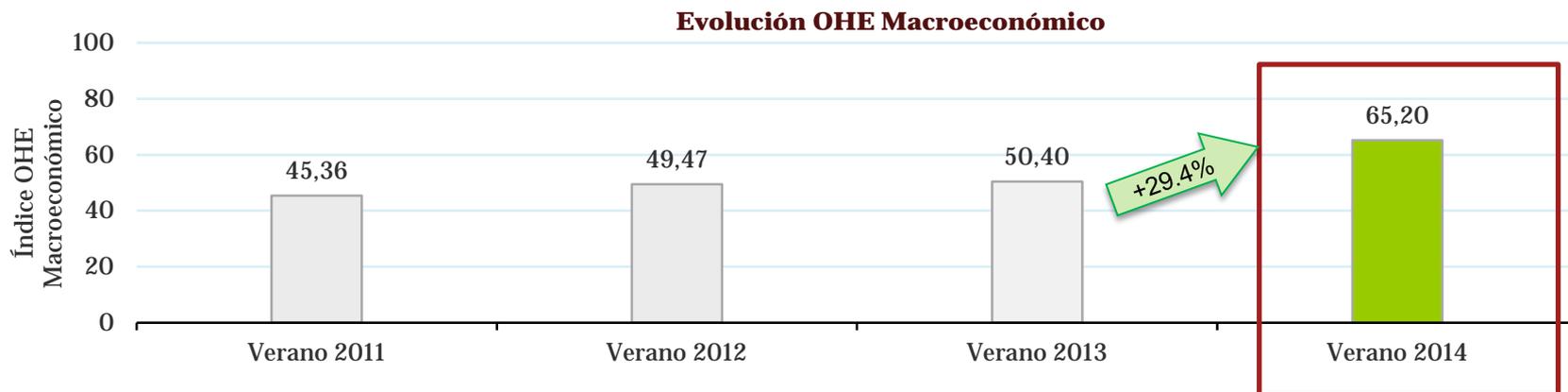


Fuente: Elaboración propia

Sección IV

Resumen

Por primera vez en los últimos años, las expectativas del índice hotelero son superiores a las del índice macroeconómico. Las expectativas de mejora del entorno macro suponen un crecimiento del 29,4% respecto al año anterior, mientras que las del índice hotelero lo hacen en un 112,4%. Tiene mucha influencia la mejora de las expectativas en el mercado doméstico.

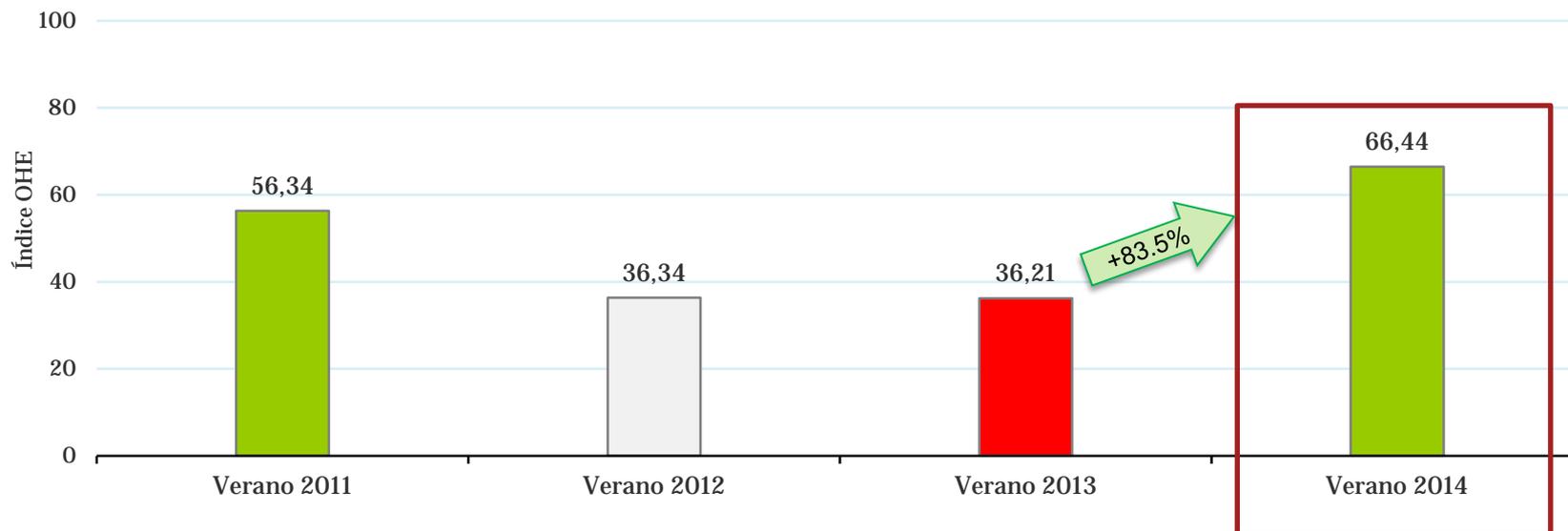


Sección IV

Índice OHE General

Por tanto, para el verano de 2014, el OHE incrementa las expectativas un 83,5%, lo que ha transformado el color rojo de la temporada pasada debido a expectativas negativas en un color verde asociado a crecimiento para ésta.

Evolución OHE General



Fuente: Elaboración propia