

Observatorio de la Industria Hotelería Española

Temporada de invierno 2014-2015



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

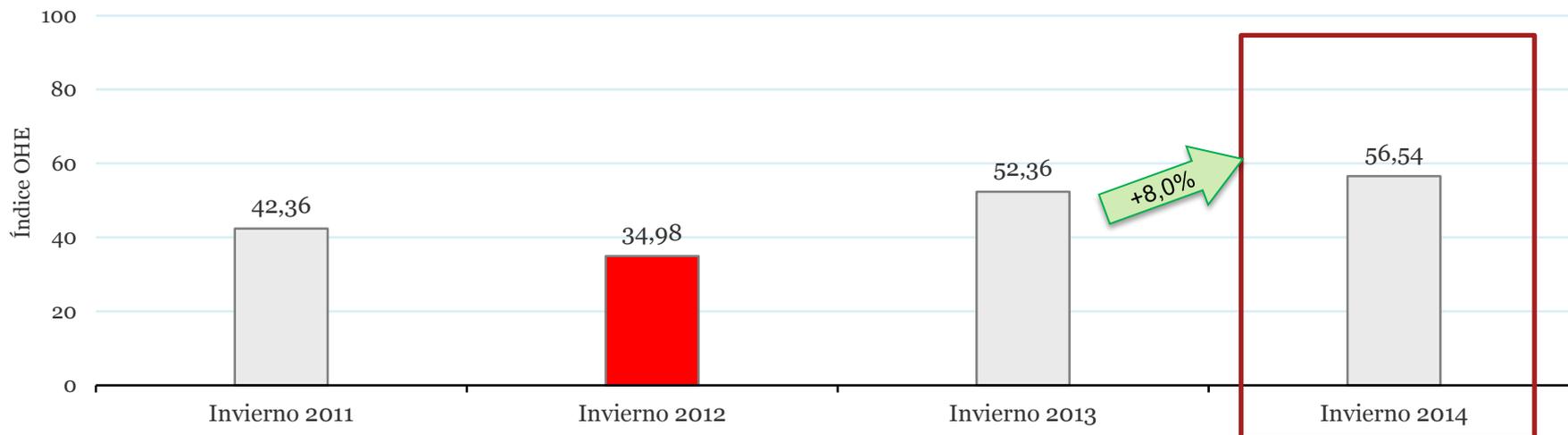
- El **OHE General** se desglosa en dos índices parciales, el **OHE Macroeconómico** y el **OHE Hotelero**:
 - El índice **OHE Hotelero** se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 64 asociaciones pertenecientes a CEHAT y refleja las expectativas de la tendencia del sector hotelero en España **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 invierno 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 invierno de este año, se prevé un incremento de los valores del índice OHE, hasta llegar a una cifra de 56,54 puntos, lo que supone un incremento del 8,0% de las expectativas respecto al mismo periodo del año anterior.

Evolución OHE General



Fuente: Elaboración propia

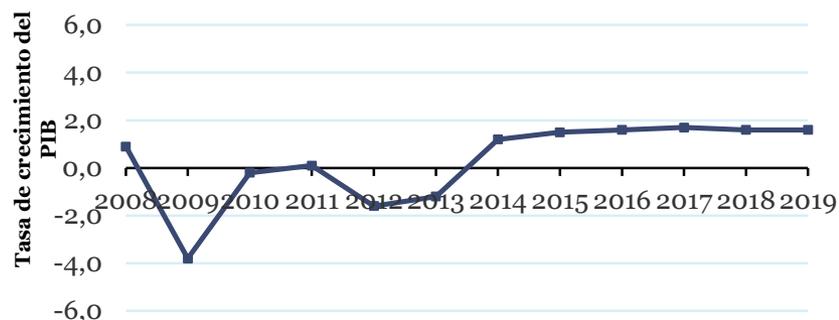
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

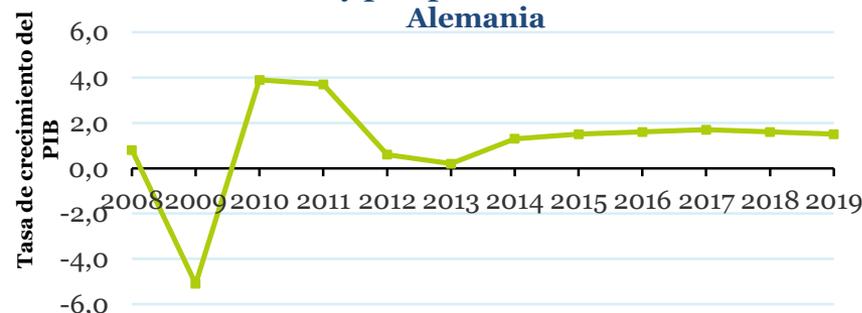
Las expectativas del PIB en España para 2014 muestran una tendencia de mejora respecto a 2013, pasando de cuotas negativas a positivas. Alemania y Francia muestran una tendencia similar con niveles parecidos a los españoles.

Histórico y perspectivas evolución PIB España



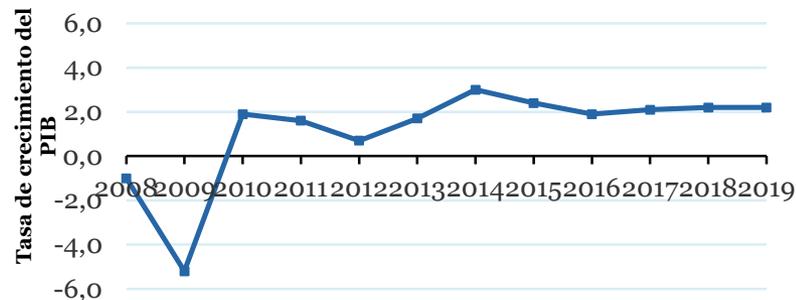
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Alemania



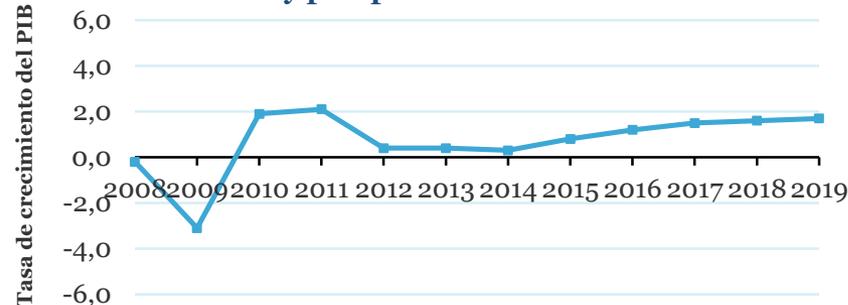
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Reino Unido



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Francia



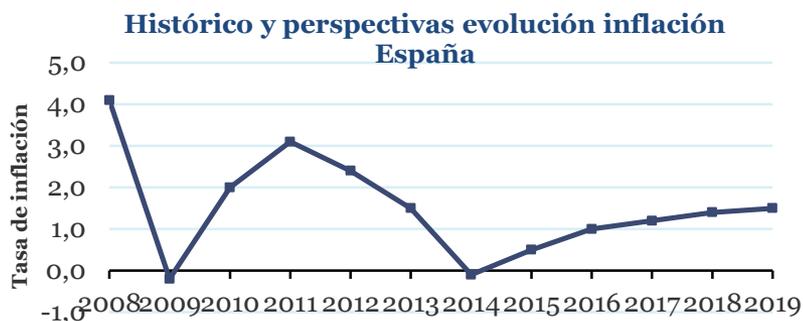
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

La inflación de España desciende hasta el -0,1% en 2014. Se prevé que posteriormente vaya incrementando hasta alcanzar aproximadamente el 1,5%, en un entorno similar a otros países



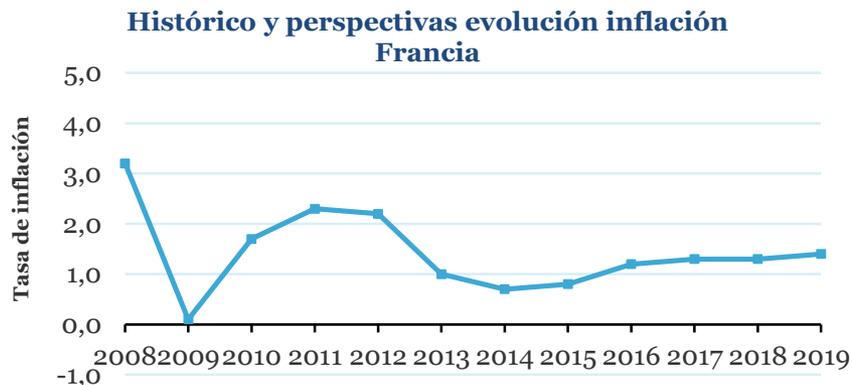
Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



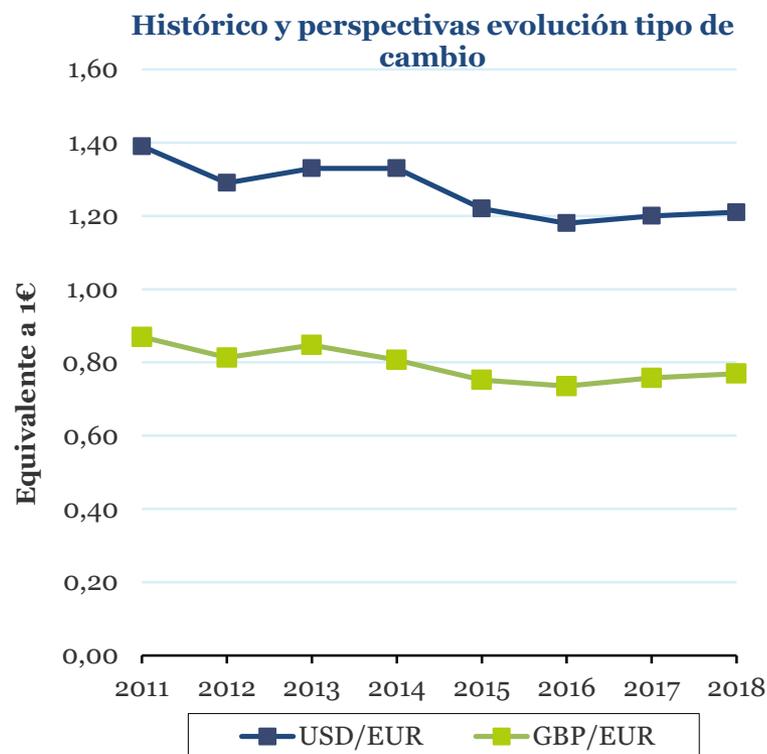
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

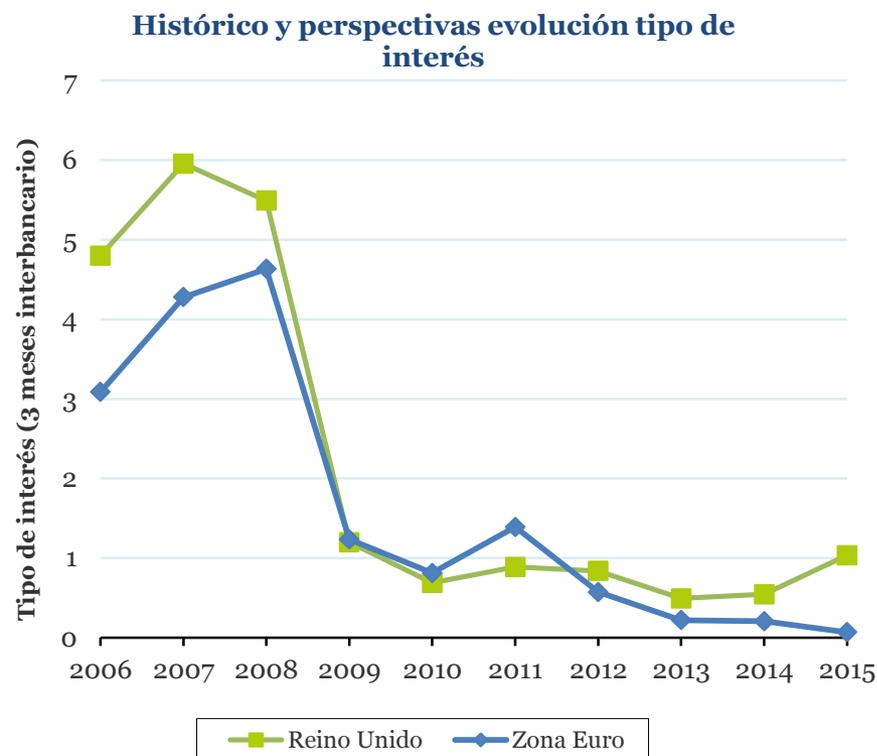
Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

En el año 2014 el euro se ha depreciado ligeramente frente a la libra esterlina, mientras que se mantiene frente al dólar americano. Los tipos de interés estimados descenderán hasta el 0,21% para la zona euro y hasta 0,55% para Reino Unido.



Fuente: European Central Bank /The Economist Intelligence



Fuente: OCDE

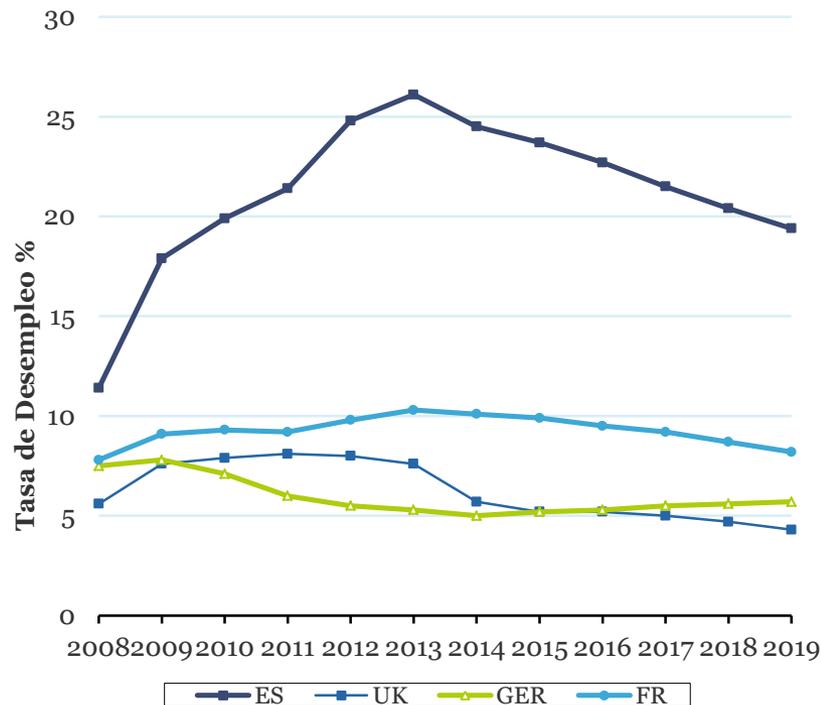
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

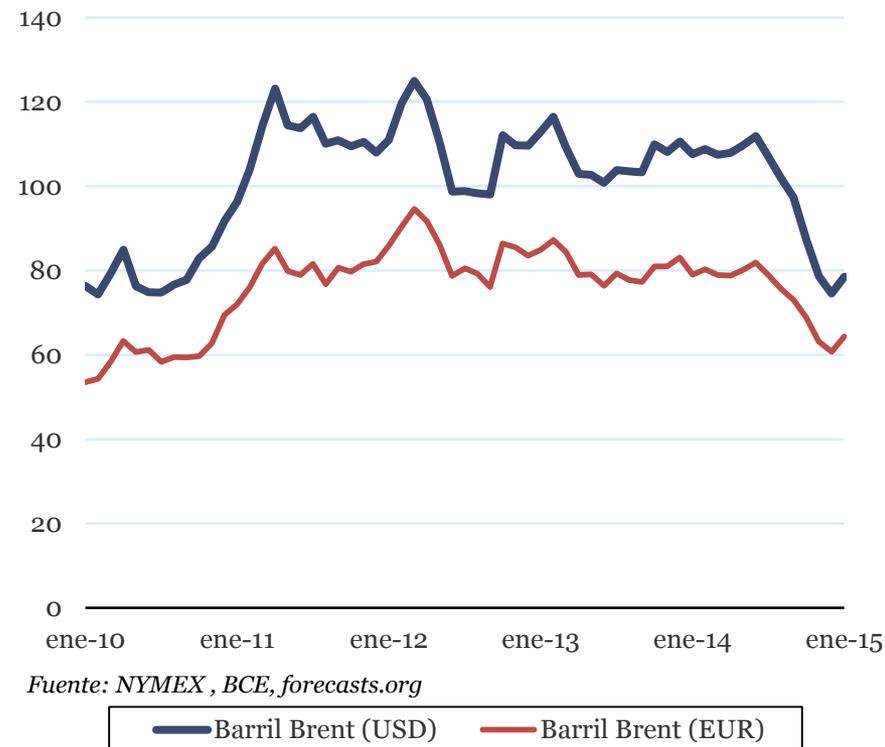
En 2014 la tasa de desempleo ha comenzado a disminuir, pasando del 26,1% alcanzado en 2013 al 24,5% esperado a finales de año. La expectativa sobre la tendencia del precio del petróleo supone variaciones significativas sobre los valores de la temporada anterior.

Perspectivas evolución Desempleo



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución precio del petróleo (Barril Brent)



Fuente: NYMEX, BCE, forecasts.org

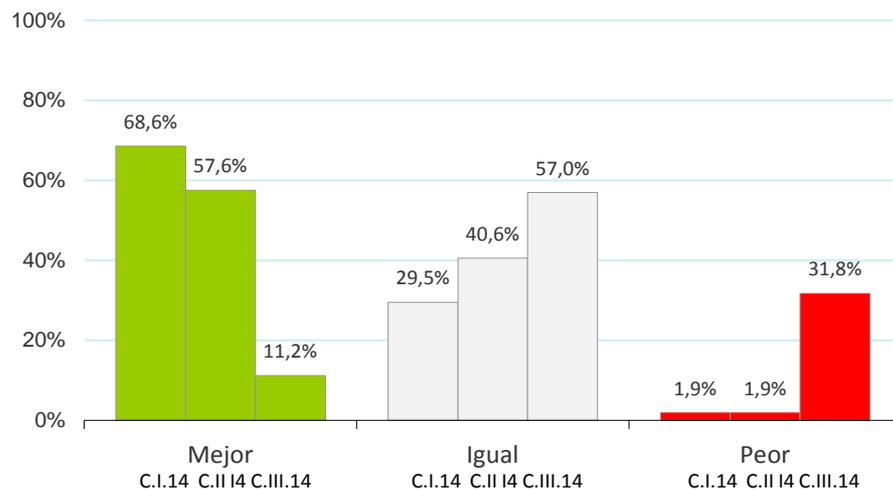
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El 68,2% 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 no se mantienen respecto al último consenso ya que un 31,8% de los encuestados estima que van a ser peores, frente a un 1,9% del último consenso.

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

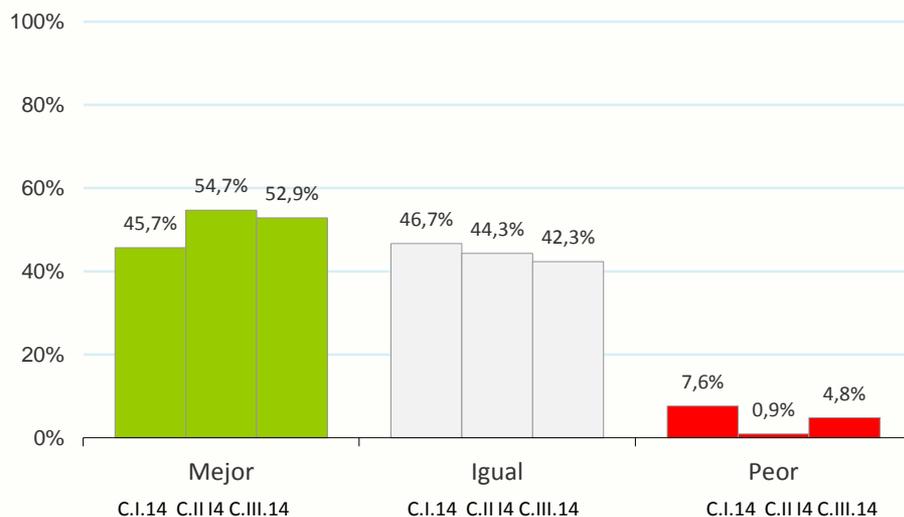
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Las expectativas de mejora de la demanda de consumo en los hogares españoles de cara a los próximos meses descienden ligeramente según las expectativas del Consenso Económico.

**Expectativas de evolución de la Demanda en España
Consumo de las Familias 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.

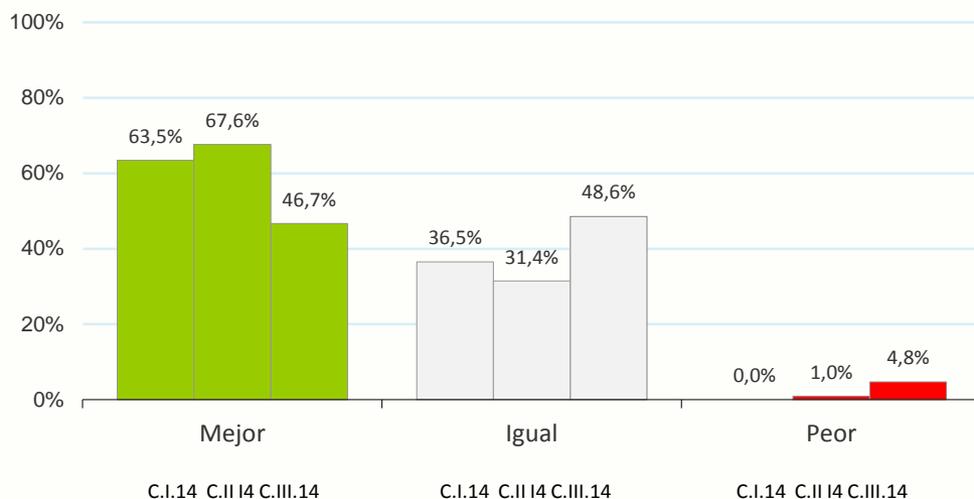
Fuente: Consenso Económico PwC

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

El 46,7% de los expertos auguran que la economía española será mejor y sólo un 4,8% 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.

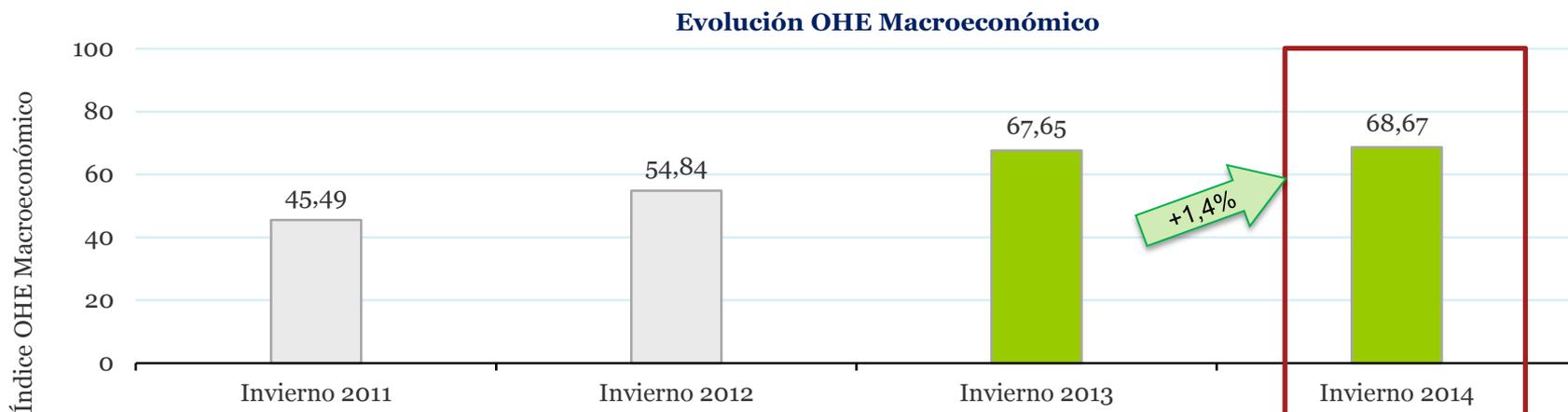
Fuente: Consenso Económico PwC

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El índice OHE Macro vuelve a ser positivo, como en la misma temporada del año anterior, creciendo un 1,4% hasta alcanzar la cifra de 68,67 puntos. Las expectativas continúan creciendo en línea con la tendencia iniciada en 2010 debido principalmente a la previsión de estabilización de la inflación y PIB.



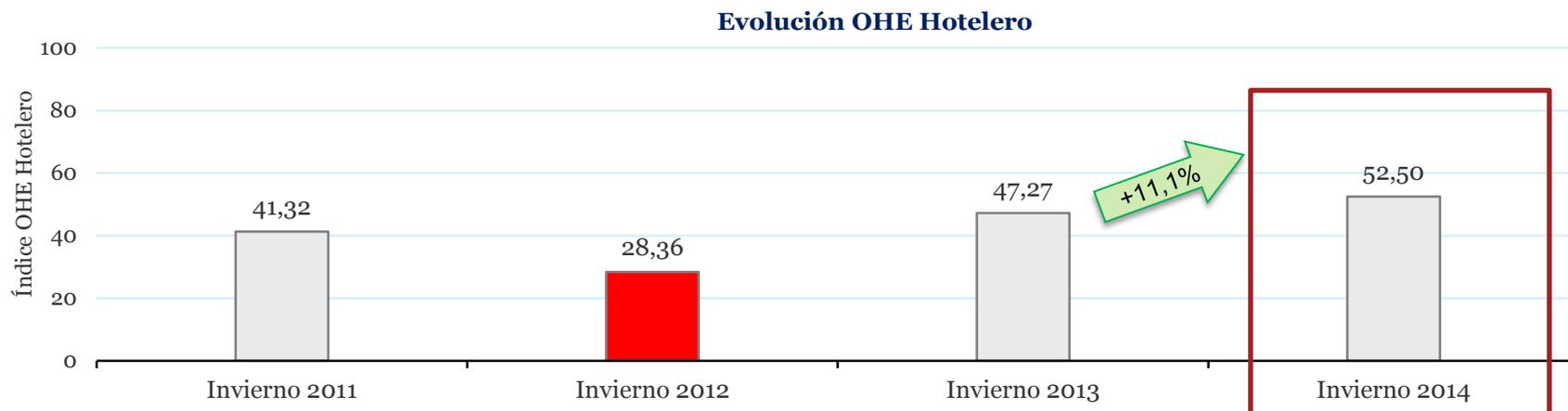
Fuente: Elaboración propia

- 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.

Sección III

Índice OHE Hotelero

El índice OHE Hotelero muestra una mejoría respecto al de invierno de 2013, al crecer un 11,1% hasta los 52,50 puntos, estando ya muy cerca de mostrar unas expectativas positivas



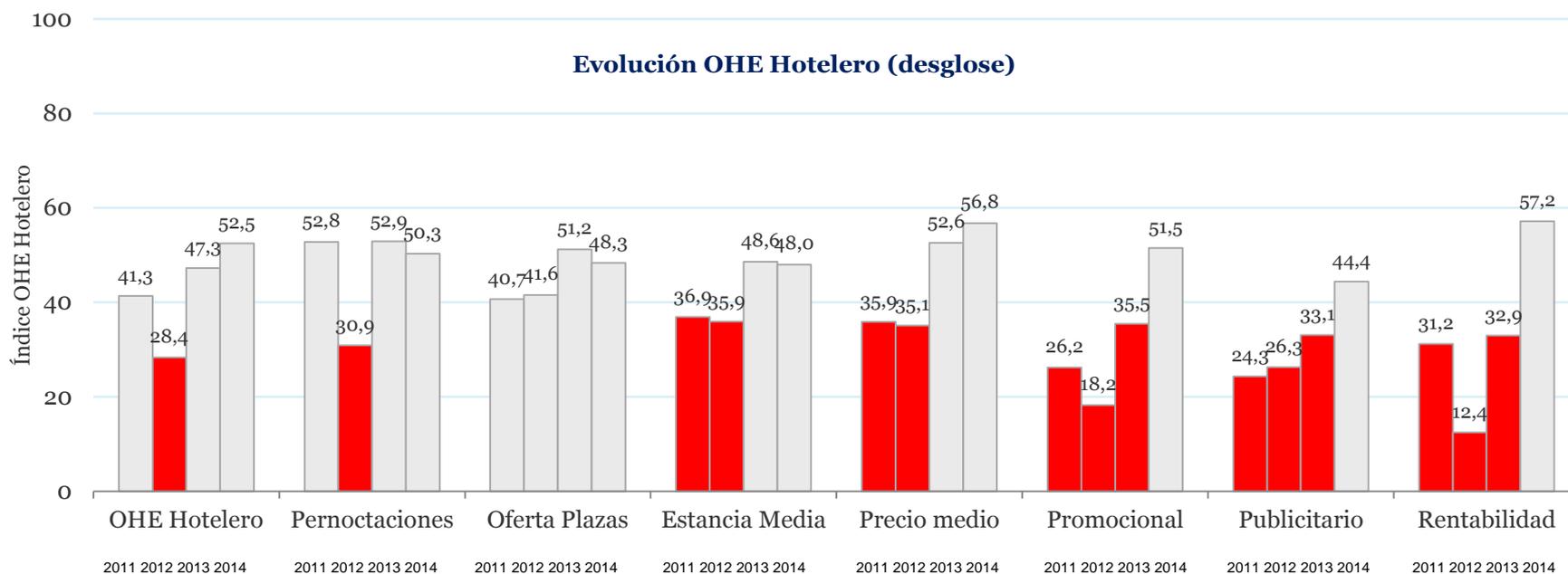
Fuente: Elaboración propia

- 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 comparación con lo observado en la temporada de invierno de 2013 se observa una leve mejora en las expectativas de los agentes del sector para la temporada de 2014-2015, basando este optimismo principalmente en la mejora de las previsiones estimadas por éstos en la rentabilidad esperada para la temporada de análisis.

Sección III

Índice OHE Hotelero - desglose

No hay expectativas positivas en los conceptos analizados, pero se observa una mejoría de las previsiones en la rentabilidad esperada, esfuerzo publicitario y promocional



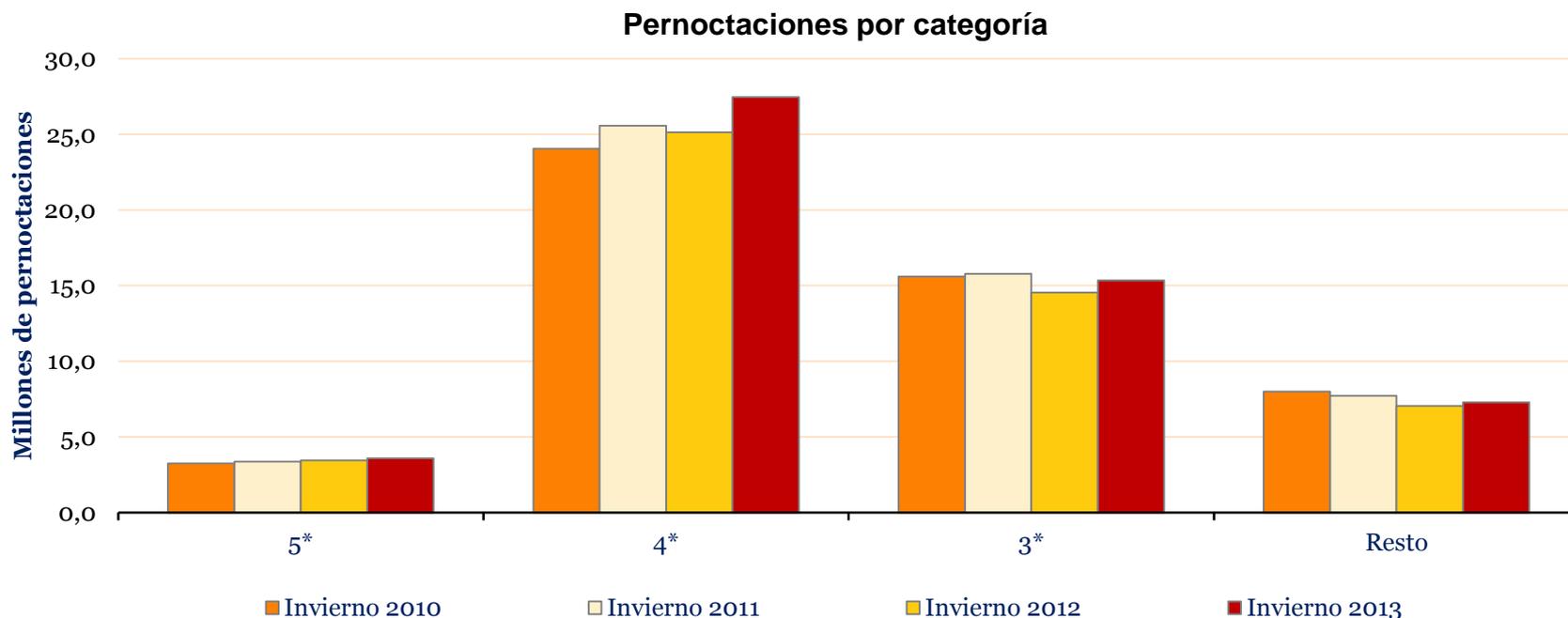
Fuente: Elaboración propia

- Está previsto que el resto: la oferta de plazas, pernoctaciones, estancia media y precio medio se mantengan

Sección III

Índice OHE Hotelero

En invierno de 2013 los resultados se mantuvieron más o menos estables comparados con 2012. Todas las categorías incrementan ligeramente sus pernoctaciones.



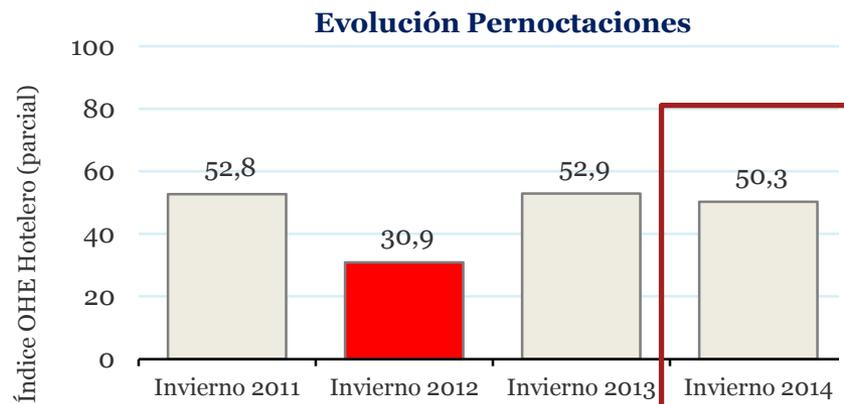
Fuente: CEHAT Hotel Monitor

*El gráfico comprende únicamente los meses de octubre, noviembre y diciembre

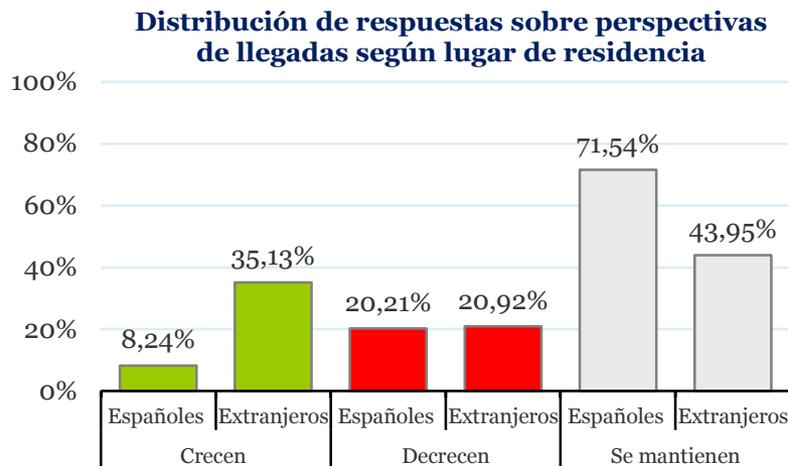
Sección III

Índice OHE Hotelero

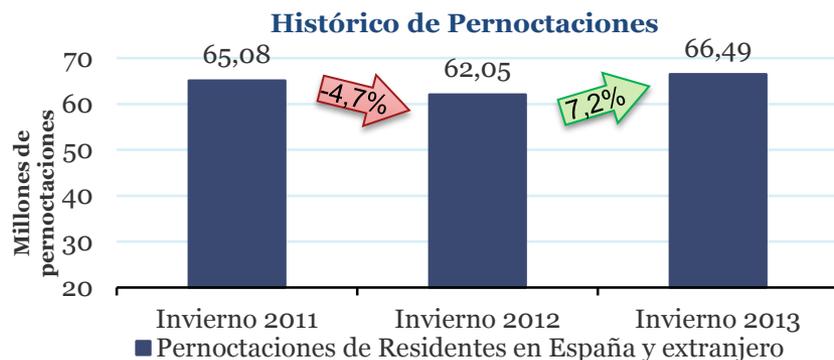
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante el invierno de 2014?



Fuente: Elaboración propia

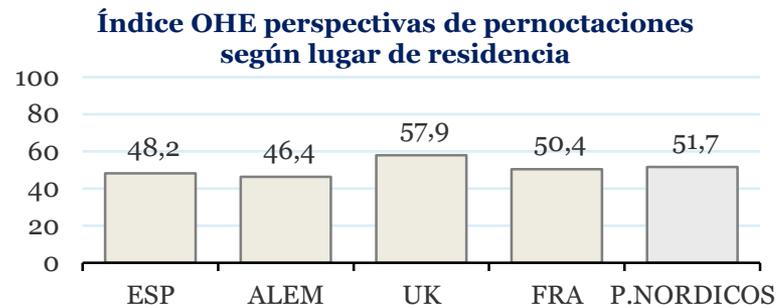


Fuente: Elaboración propia



Fuente: INE

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



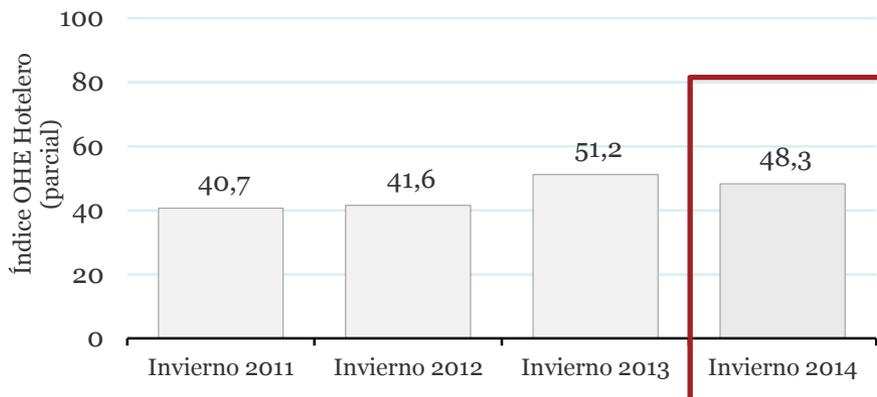
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

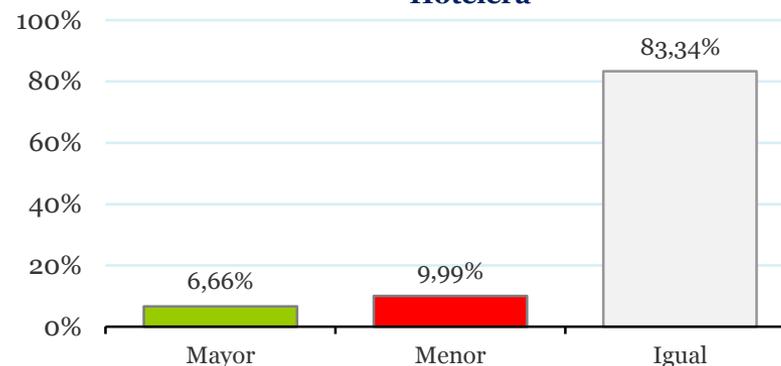
¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?

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



Leyenda

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

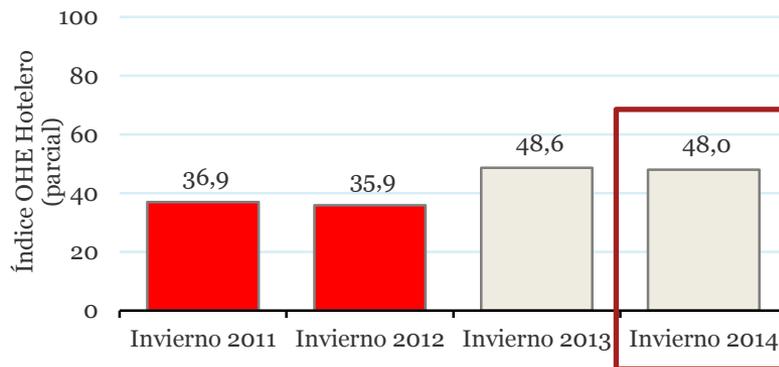
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

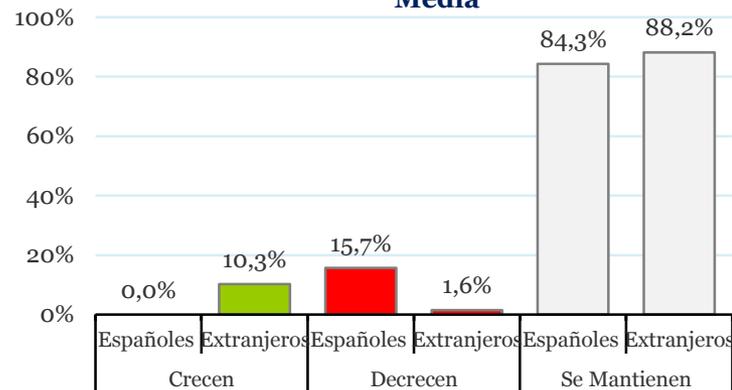
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución Estancia Media



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Estancia Media



Distribución de las respuestas para la duración de la estancia



Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media



Fuente: Elaboración propia

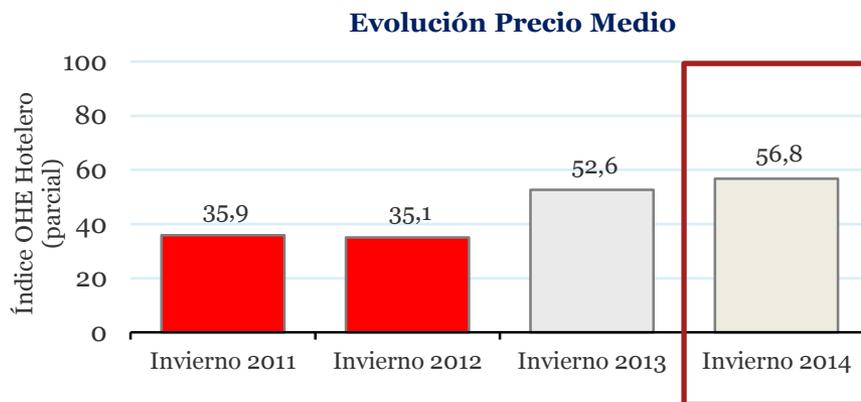


Fuente: Elaboración propia

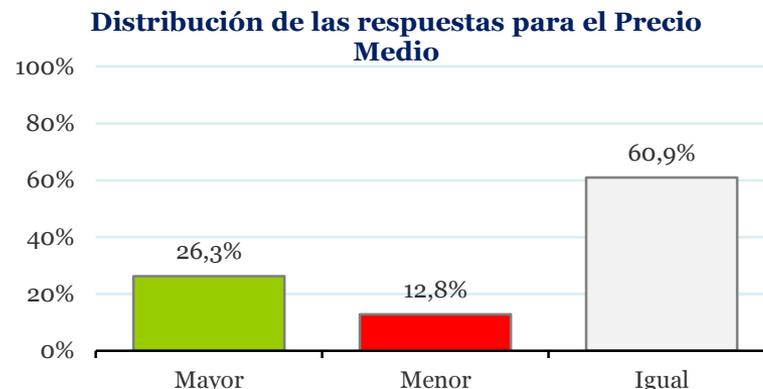
Sección III

Índice OHE Hotelero

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

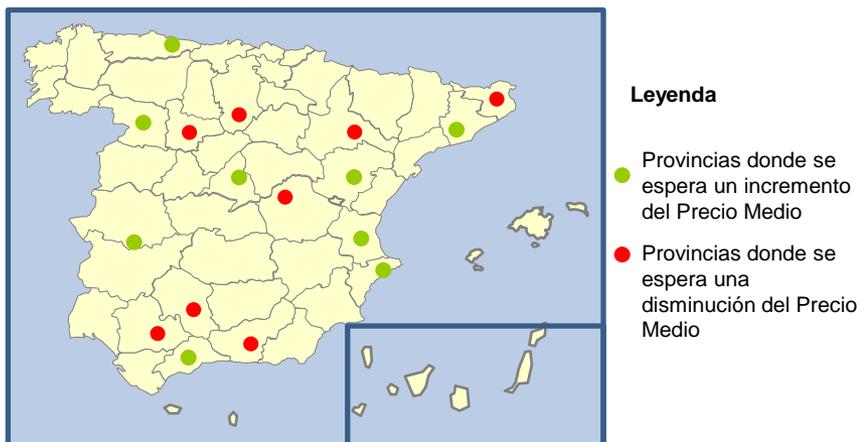


Fuente: Elaboración propia



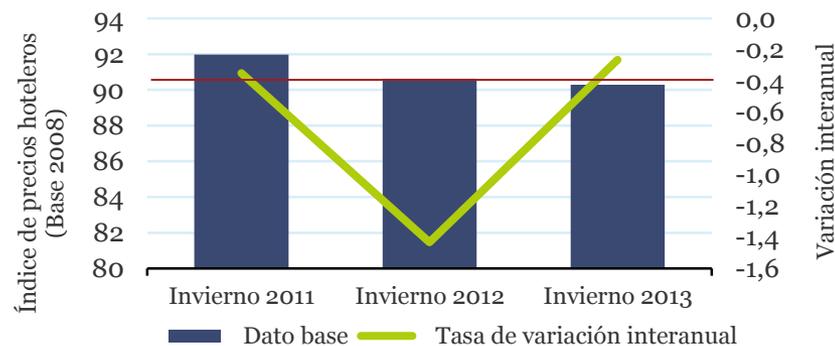
Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para el Precio Medio



pwc Fuente: Elaboración propia

Histórico de Precio Medio



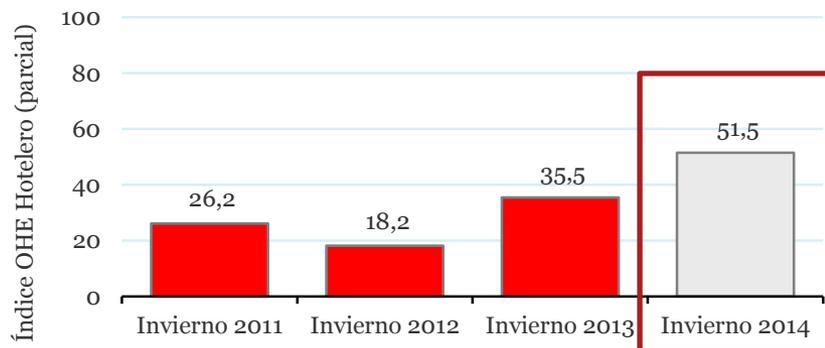
Fuente: INE
Los ejercicios hacen referencia a los meses de octubre, noviembre y diciembre

Sección III

Índice OHE Hotelero

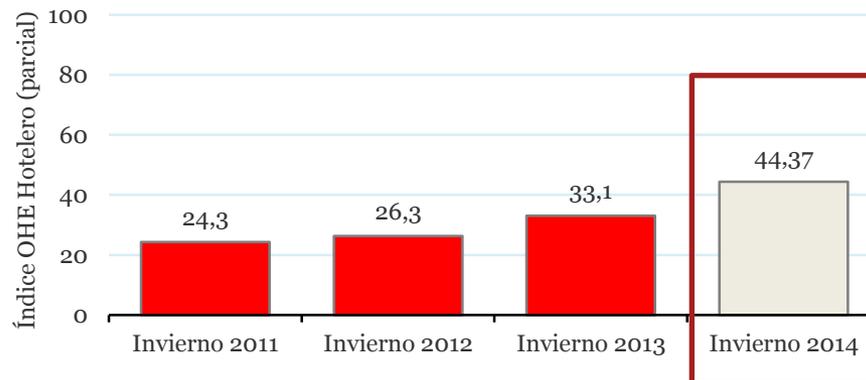
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con la misma temporada del año anterior?

Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas



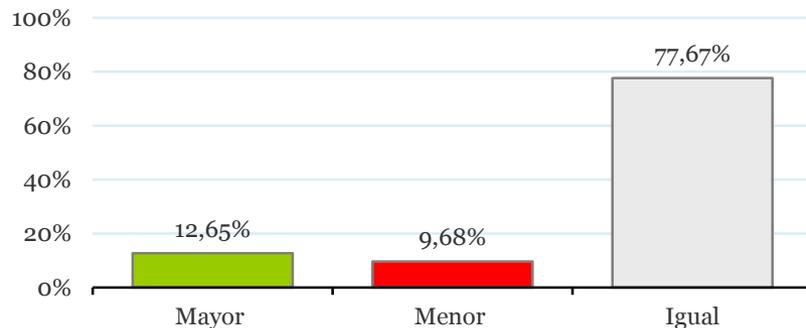
Fuente: Elaboración propia

Evolución Esfuerzo Publicitario



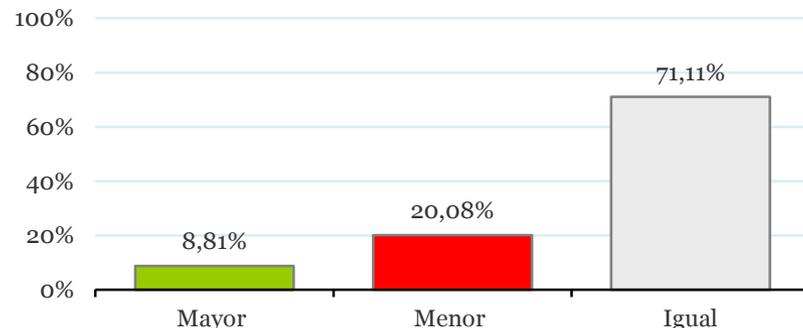
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario

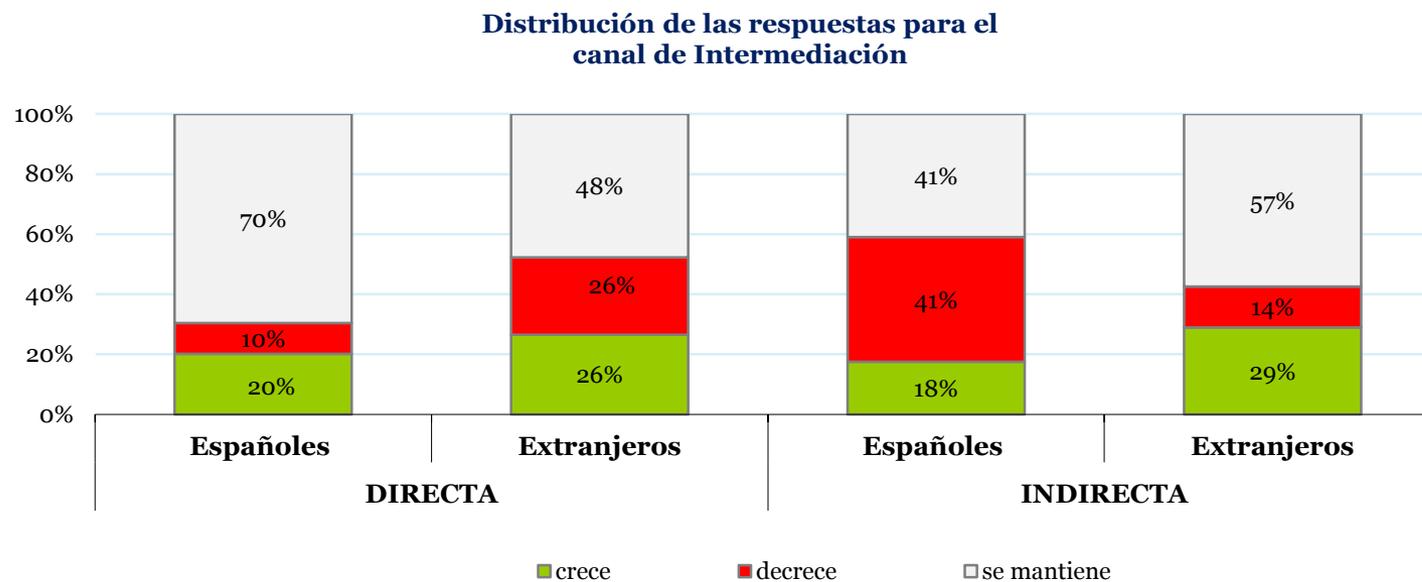


Fuente: Elaboración propia

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?



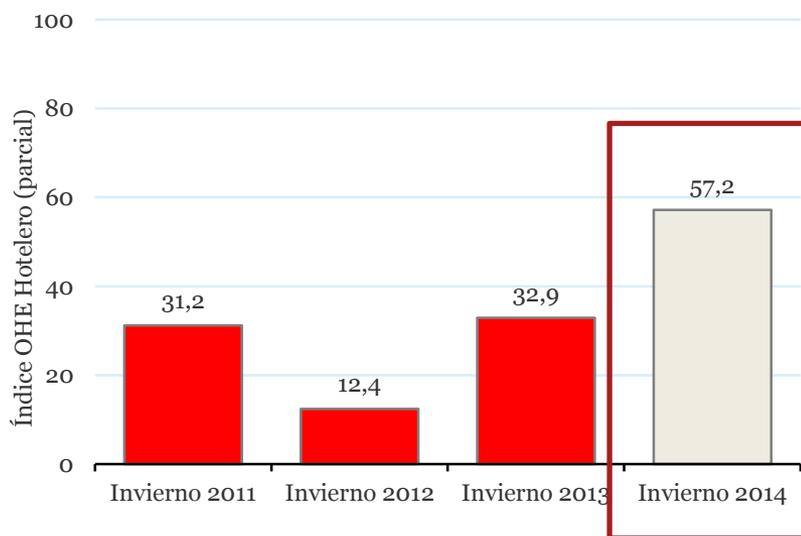
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

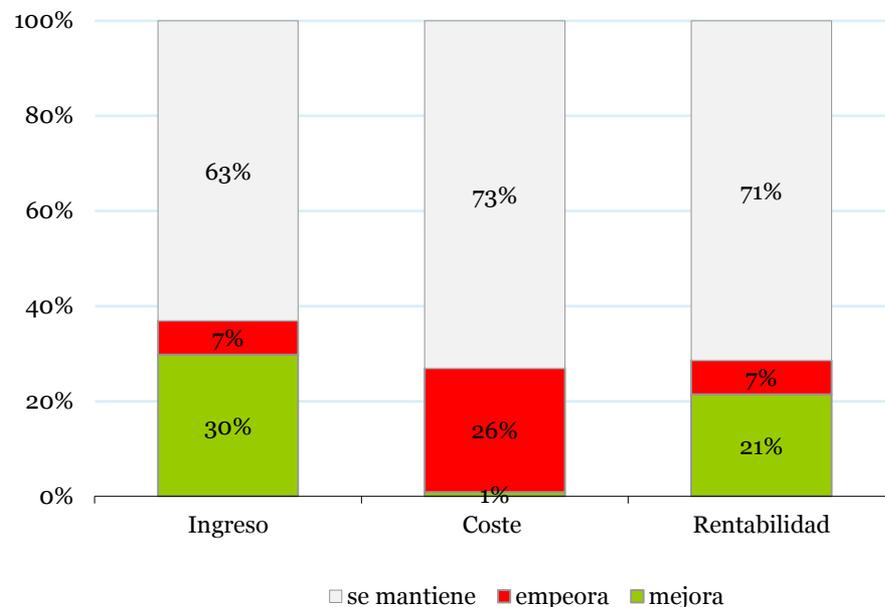
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?

Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

- Ha habido una evolución del pesimismo sobre la rentabilidad. A pesar de que las expectativas son de que ésta se mantenga en los baremos de rentabilidad actuales, ya se muestran cuotas cercanas al crecimiento

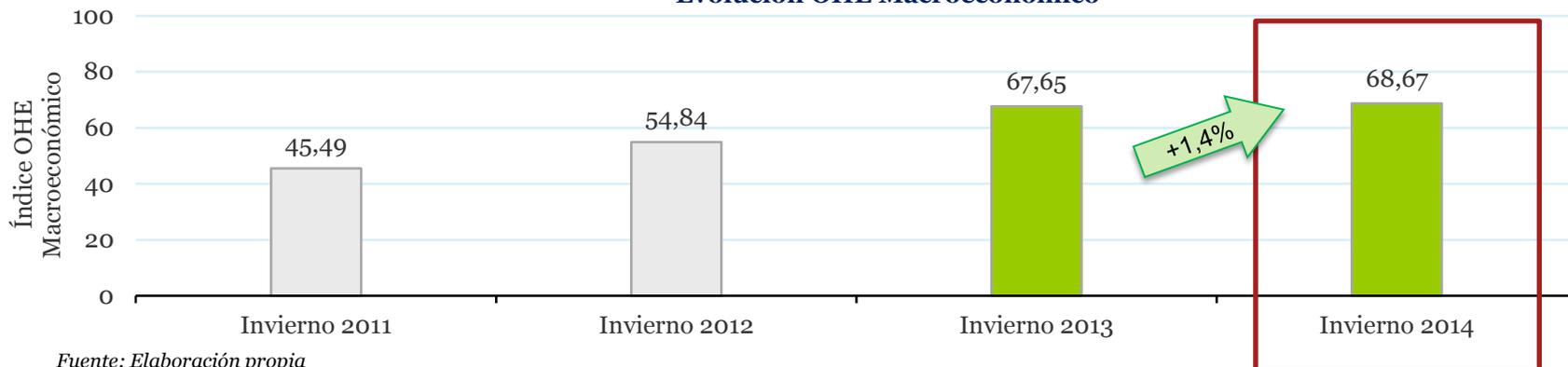
Sección IV

Resumen

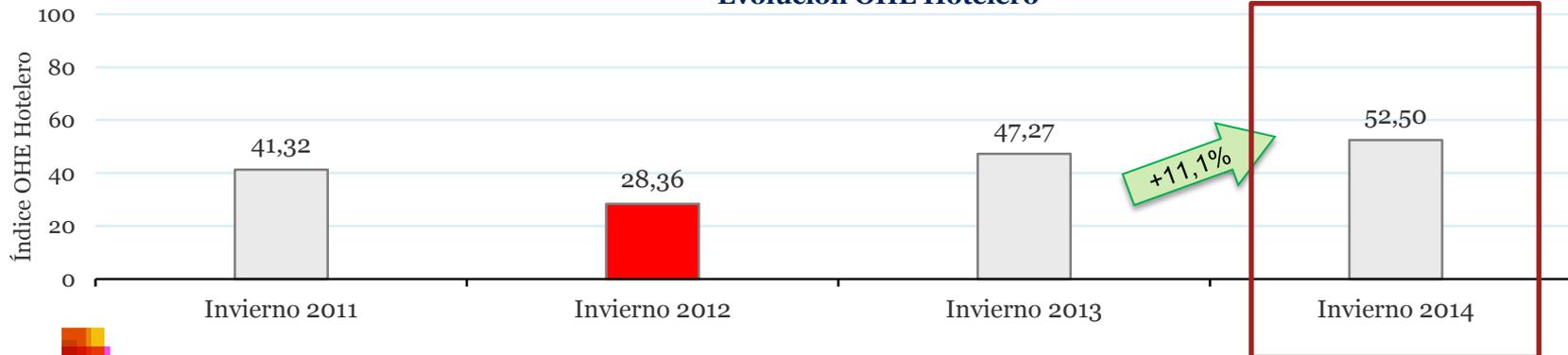
Las expectativas del índice hotelero son de estabilidad con respecto al periodo anterior, y las del índice macroeconómico siguen siendo positivas.

Las expectativas de mejora del índice macro suponen un crecimiento del 1,4% respecto al año anterior, mientras que las del índice hotelero suponen un crecimiento del 11,1%.

Evolución OHE Macroeconómico



Evolución OHE Hotelero

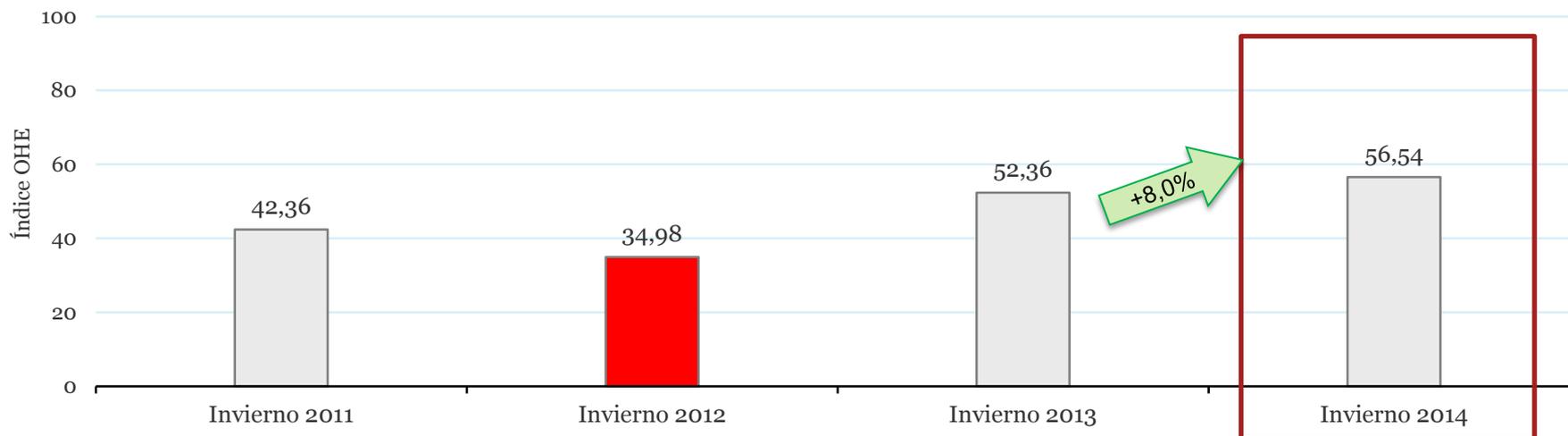


Sección IV

Índice OHE General

Por tanto, para el invierno de 2014-2015, el OHE incrementa las expectativas un 8,0%, acercándose a valores asociados al crecimiento del entorno.

Evolución OHE General



Fuente: Elaboración propia