

Observatorio de la Industria Hotelería Española

Temporada de Verano 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

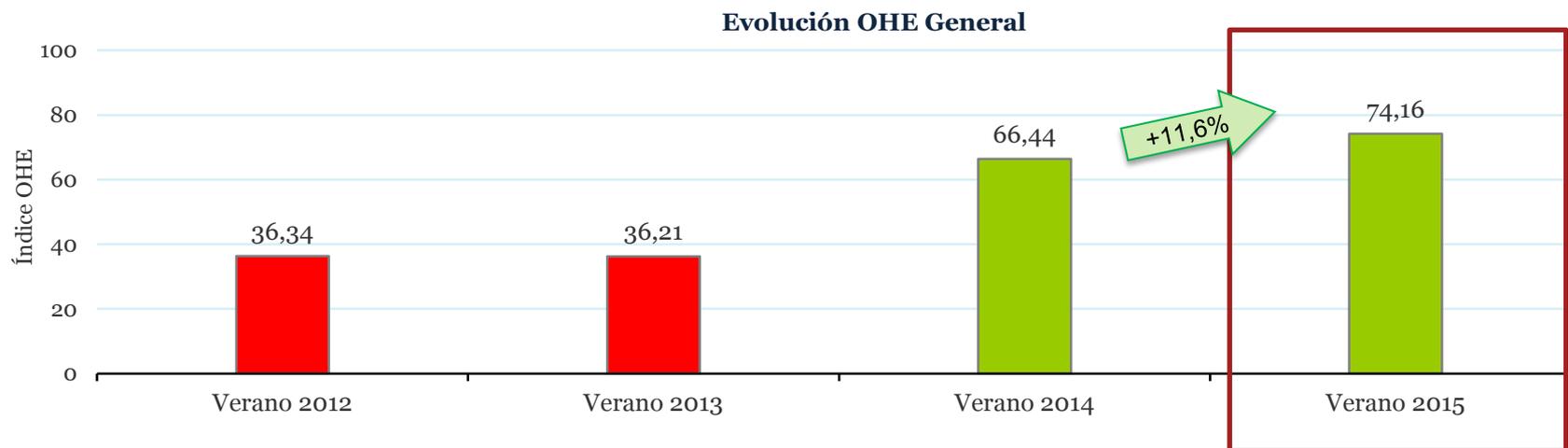
Nota introductoria

- 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 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 la temporada de verano de 2015 se prevé un incremento de los valores del índice OHE, hasta llegar a una cifra de 74,16 puntos, lo que supone un incremento del 11,6% de las expectativas respecto al mismo periodo del año anterior.



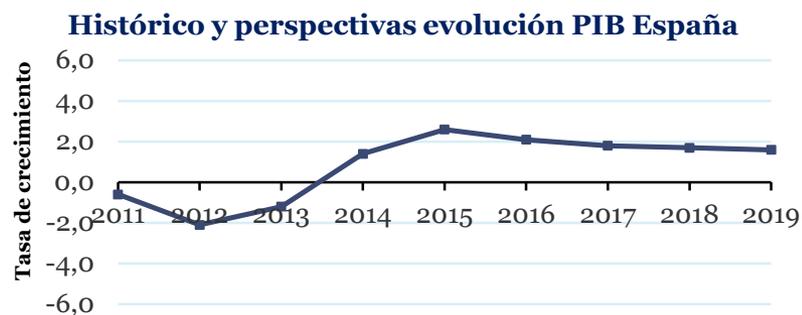
Fuente: Elaboración propia

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

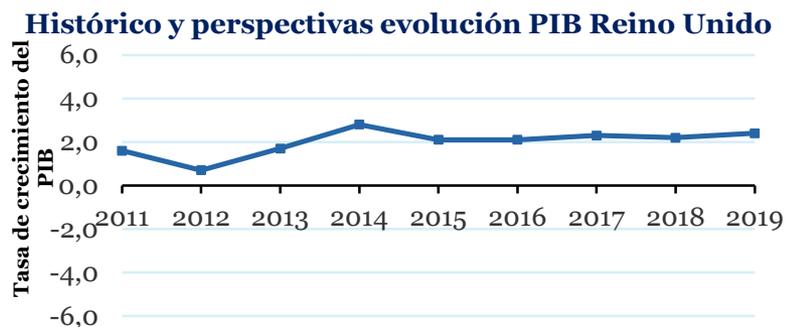
Las expectativas del PIB en España para 2015 muestran una leve tendencia de mejora respecto al año anterior, continuando con la tendencia positiva iniciada en 2014. Estas expectativas superan al del resto de países, destacando que Reino Unido muestra un ligero empeoramiento.



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



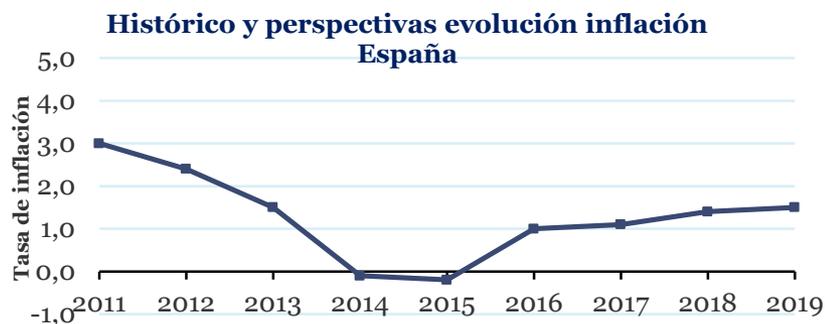
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

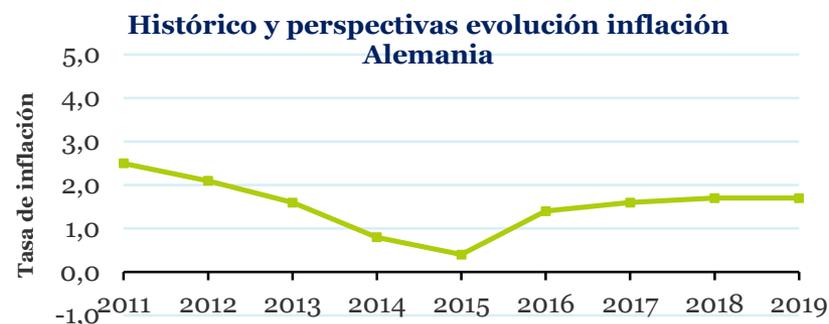
Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

La inflación de España continúa siendo negativa en 2015. Los niveles de inflación esperados son inferiores a los del resto de países analizados, siendo Alemania quien presenta mayores niveles de inflación.



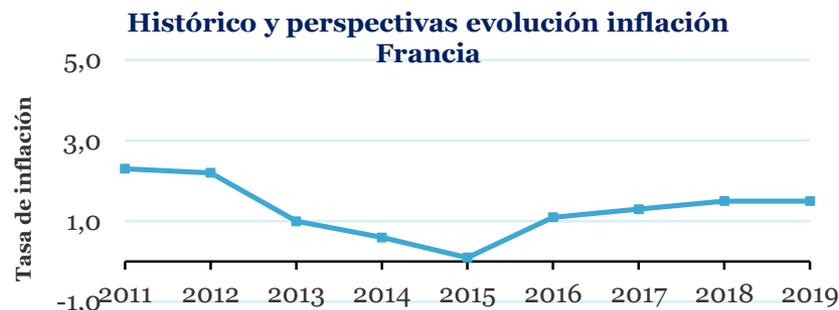
Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



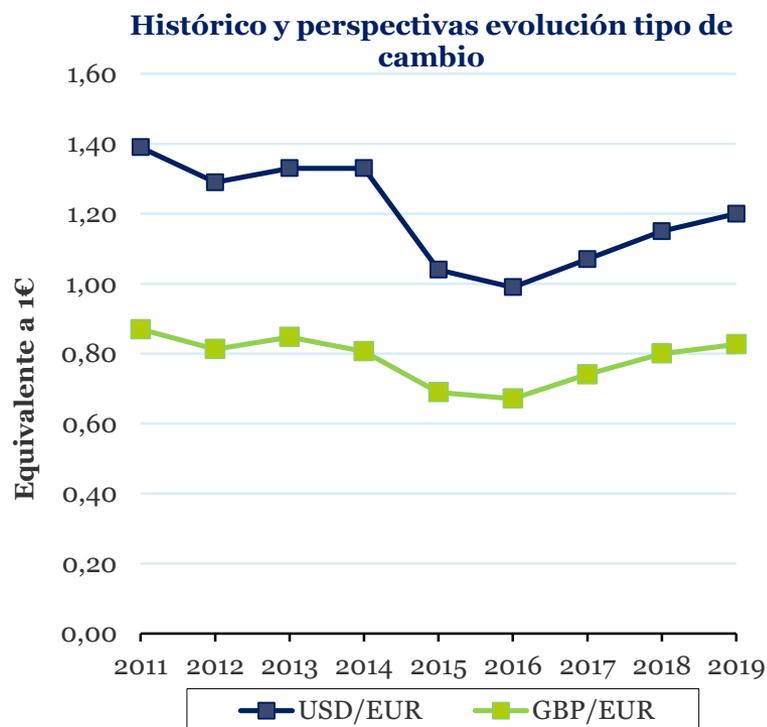
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

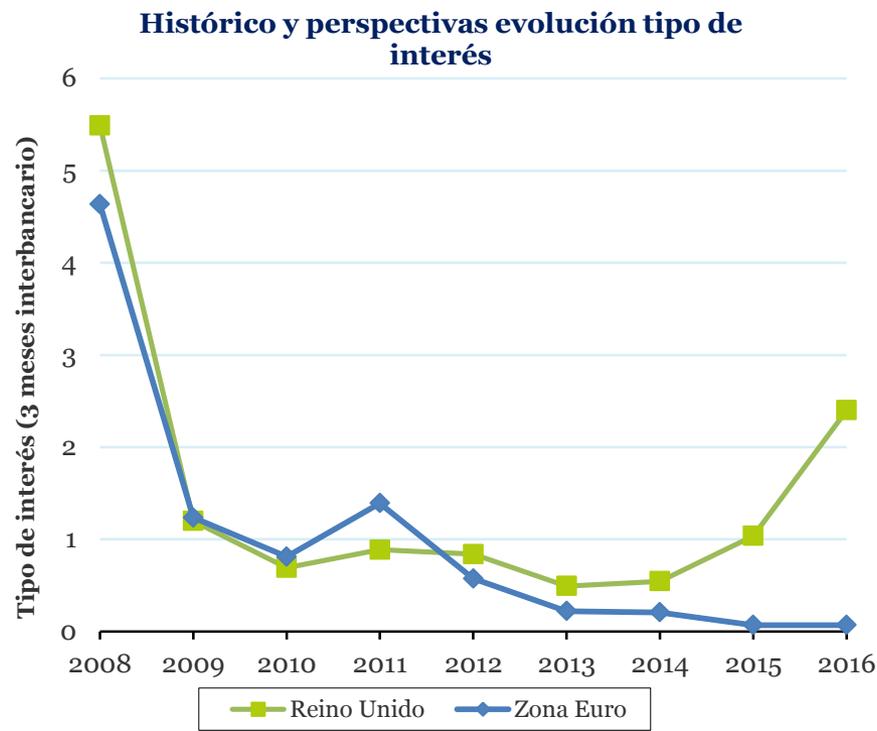
Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Para el año 2015 se estima una ligera depreciación del euro frente a la libra esterlina y considerablemente frente al dólar americano. Los tipos de interés estimados descenderán hasta el 0,07% para la zona euro y aumentarán hasta 1,04% para Reino Unido.



Fuente: European Central Bank /The Economist Intelligence



Fuente: OCDE

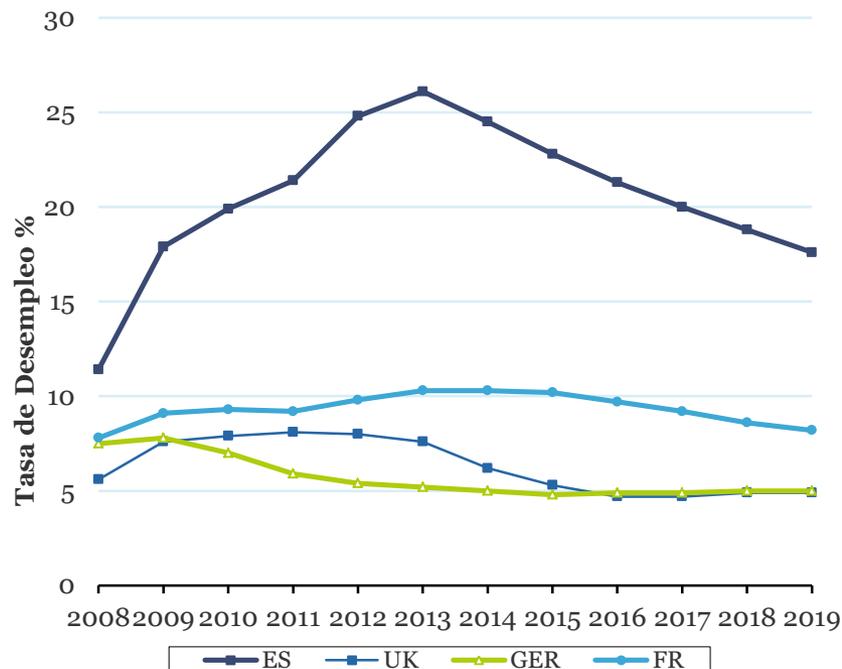
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

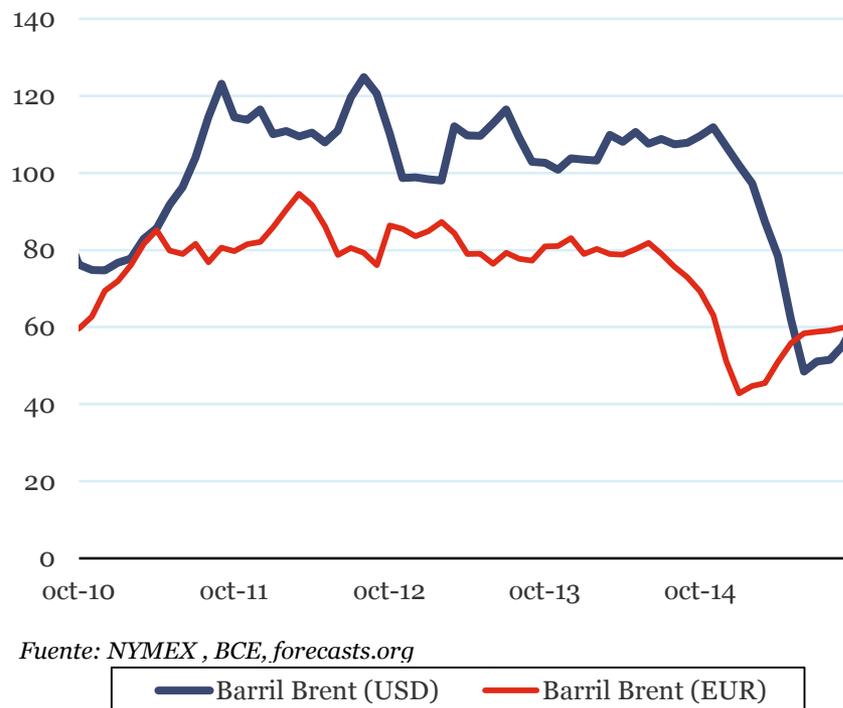
En 2015 se mantendrá la tendencia de disminución en la tasa de desempleo, esperando alcanzar el 22,8% a finales de año. Aunque se espera una contención de la caída sufrida en los 3 primeros trimestres del año, el precio del petróleo muestra una bajada muy significativa del 32% en dólares y del 17% en euros con respecto al año 2014.

Perspectivas evolución Desempleo



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución precio del petróleo (Barril Brent)



Fuente: NYMEX, BCE, forecasts.org

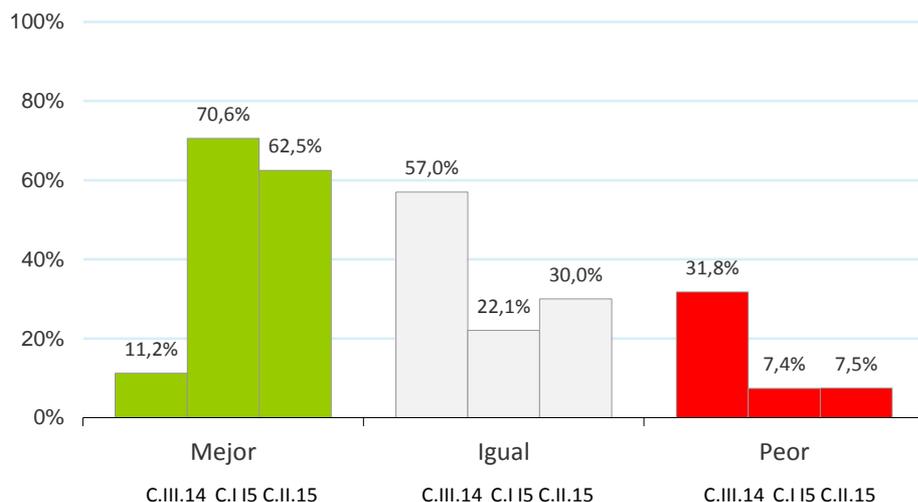
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El 62,5% estima que la situación económica en la Unión Europea a finales de 2015 será mejor que en el ejercicio anterior, frente a la estimación de 70,6% de la temporada primavera – Semana Santa 2015. Asimismo, algo más de un tercio de los encuestados opinan que la situación será igual o peor (un 8% más que en la temporada anterior).

Perspectivas de la Economía en la UE a final de año



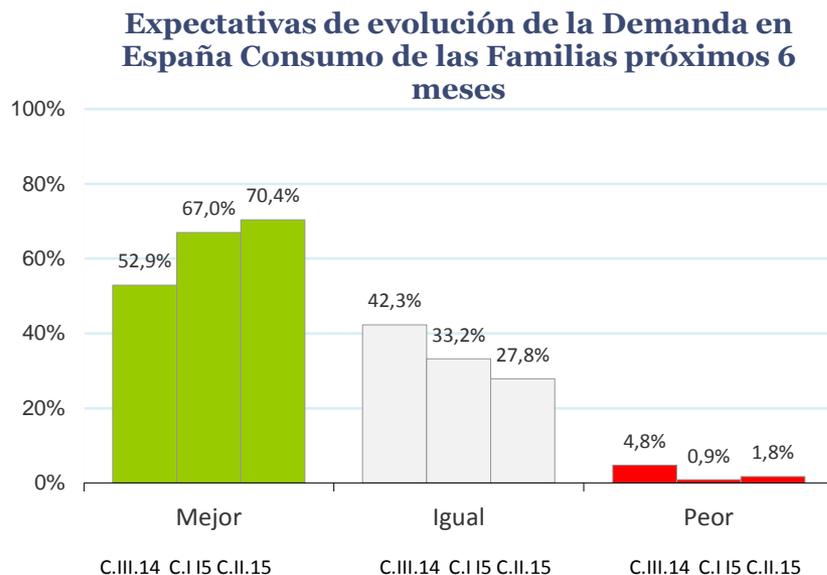
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

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 aumentan según las expectativas del Consenso Económico (es ~3p.p. mayor a las expectativas en la temporada primavera – Semana Santa 2015).



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.

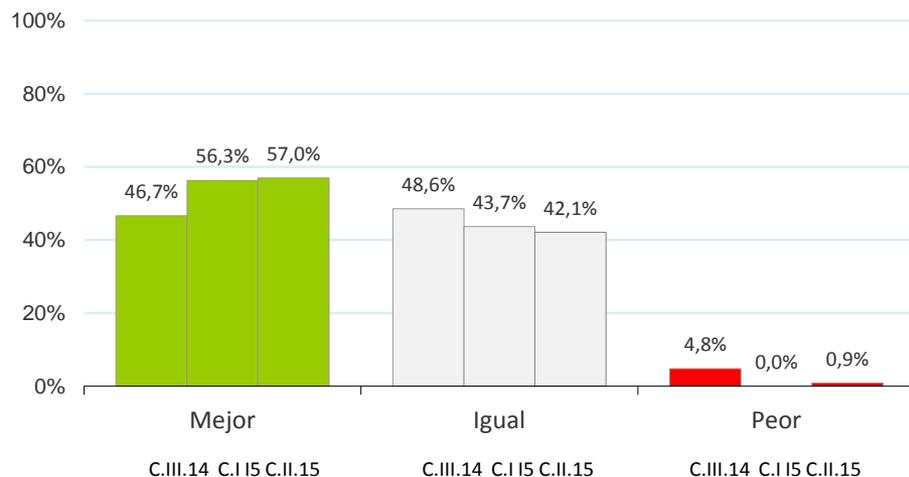
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Un 57% de los expertos consultados tiene expectativas de que la situación española mejore y prácticamente no se espera que empeore (sólo un 0,9% de los consultados lo cree).

Perspectivas de la coyuntura española para los próximos 6 meses



Fuente: Consenso Económico PwC

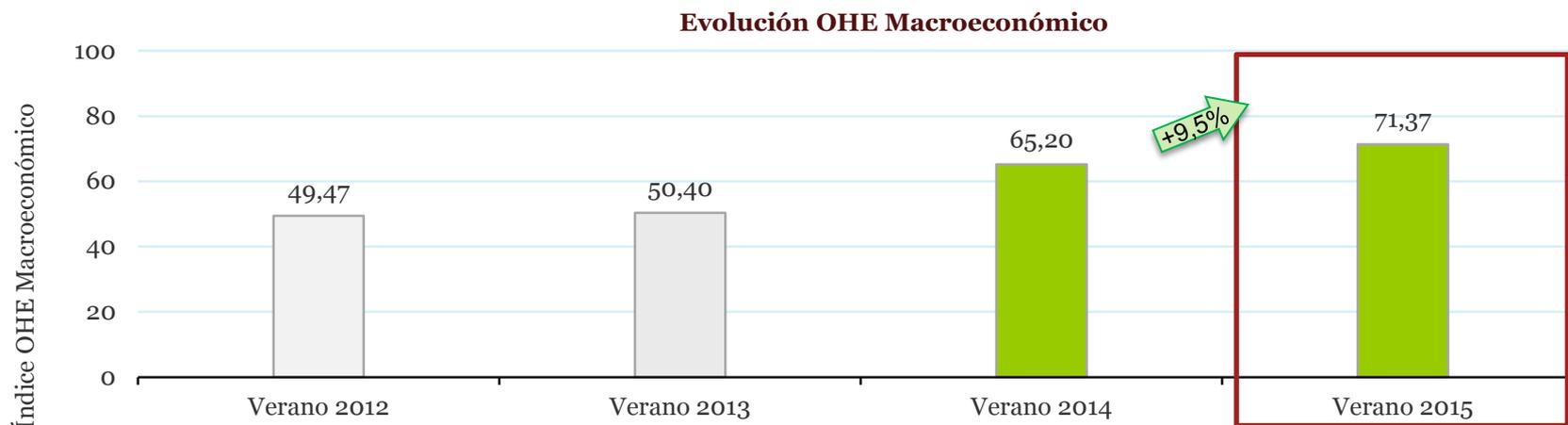
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Las expectativas del índice macroeconómico continúan siendo positivas. Estas expectativas de mejora son un 9,5% superiores al verano 2014.



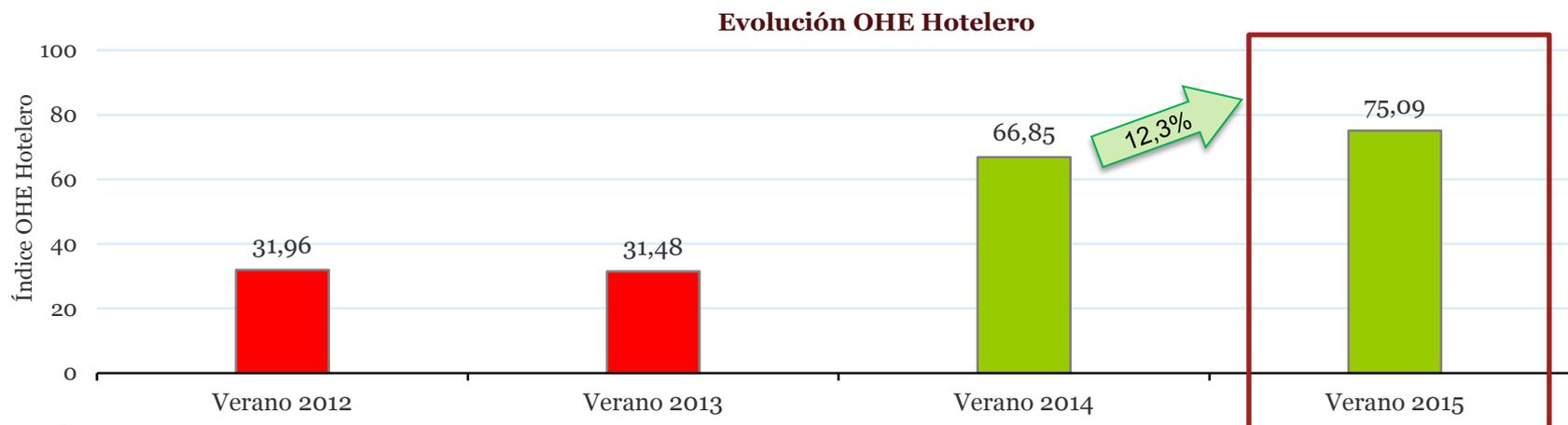
Fuente: Elaboración propia

- 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

Las expectativas del Índice Hotelero son de crecimiento respecto al periodo anterior y suponen un crecimiento del 12,3%, manteniendo los niveles positivos alcanzados en el último ejercicio.



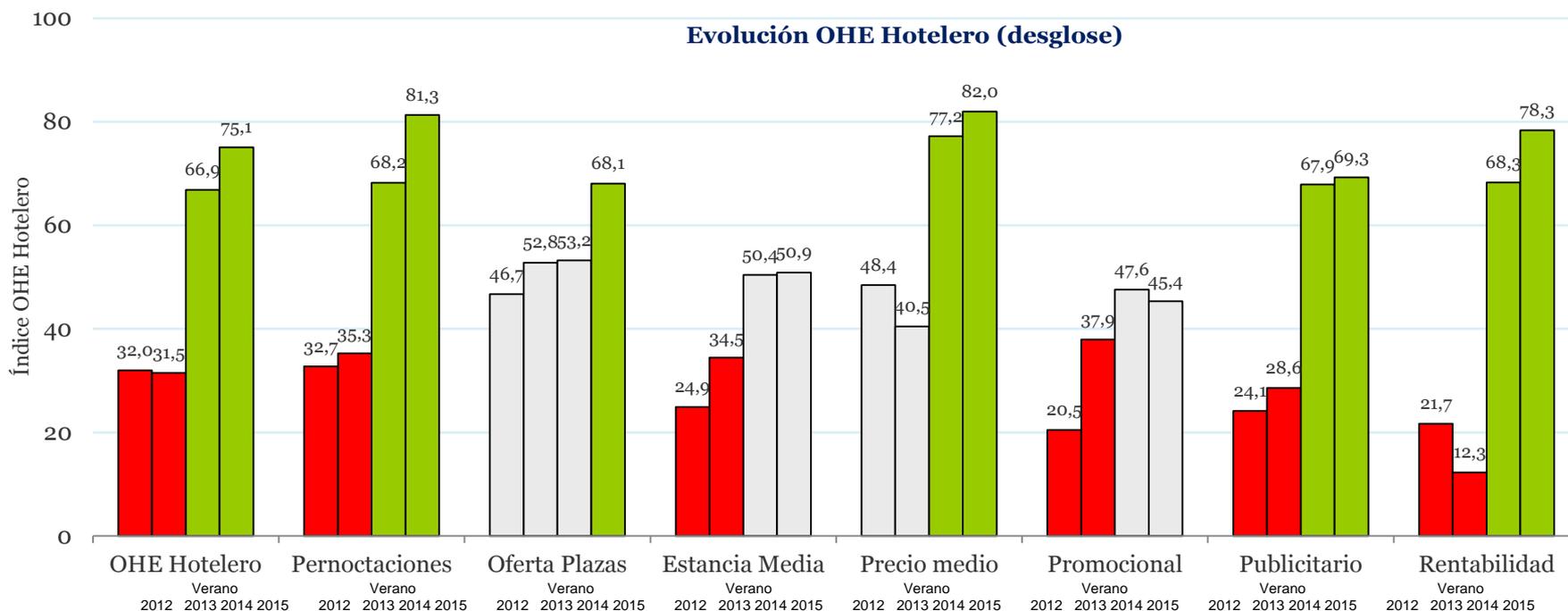
Fuente: Elaboración propia

- 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 verano de 2014 se observa una mejora en las expectativas de los agentes del sector para la misma temporada de 2015, basando este optimismo principalmente en la mejora de las previsiones estimadas por éstos en la oferta de plazas, las pernoctaciones y la rentabilidad para la temporada de análisis (si bien el resto de indicadores también presenta valores muy positivos a excepción del promocional).

Sección III

Índice OHE Hotelero - desglose

Hay expectativas positivas en los conceptos analizados, observándose una mejoría de las previsiones en todas las categorías a excepción del esfuerzo promocional.



Fuente: Elaboración propia

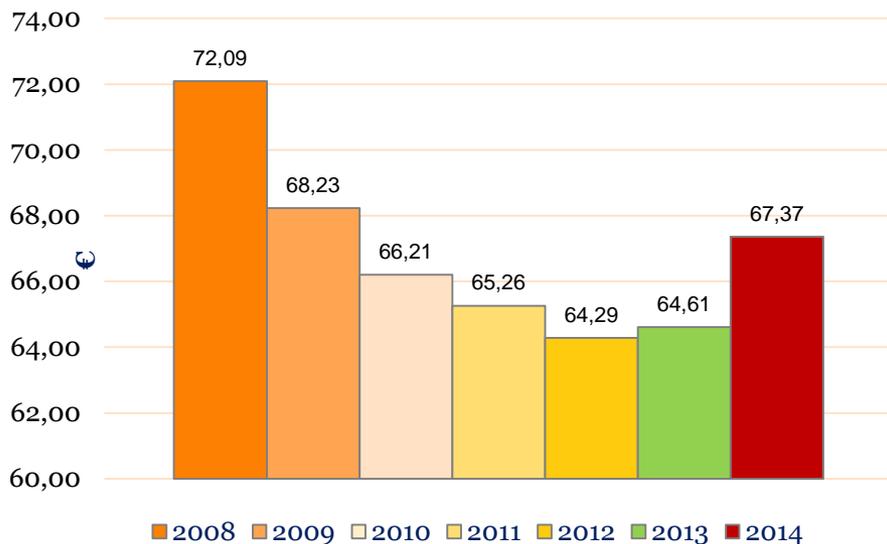
Tan solo los valores de estancia media y esfuerzo promocional no alcanzan valores positivos del índice.

Sección III

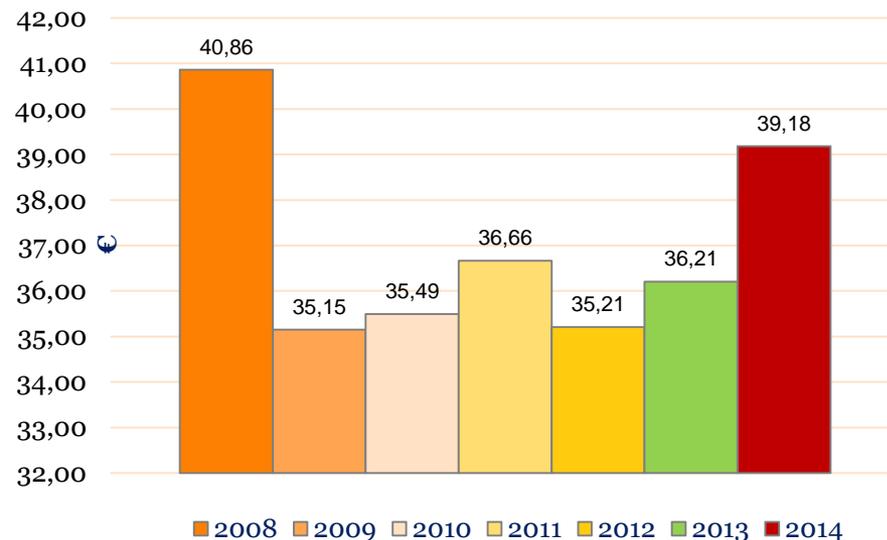
Índice OHE Hotelero

Los ratios ADR y REVPAR han incrementado en los últimos años, sin embargo todavía no se han alcanzado los valores de 2008.

ADR



REVPAR



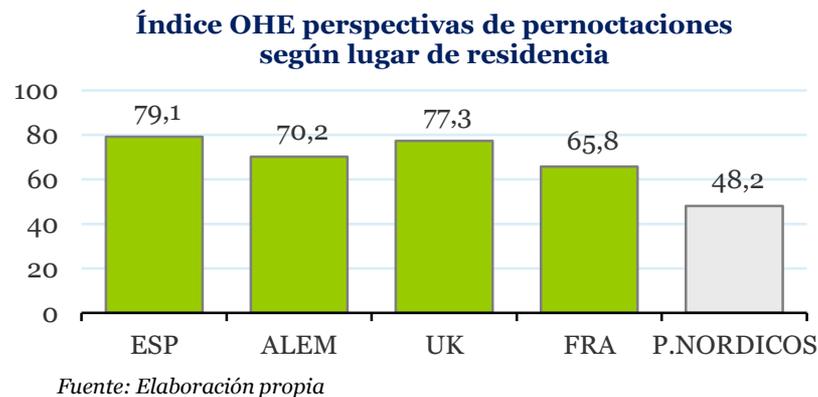
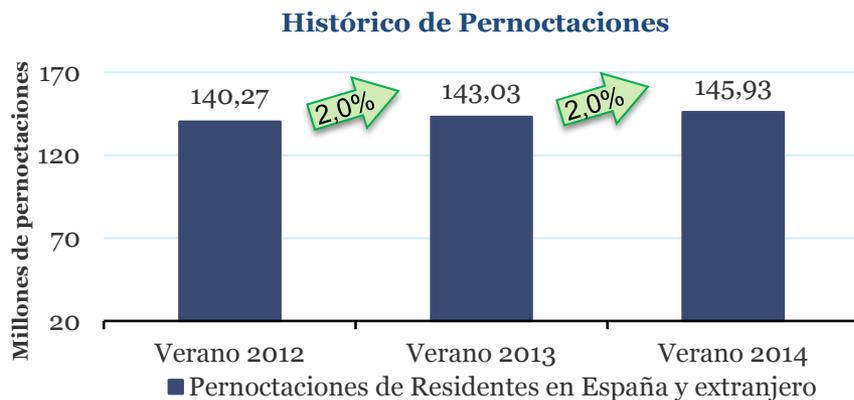
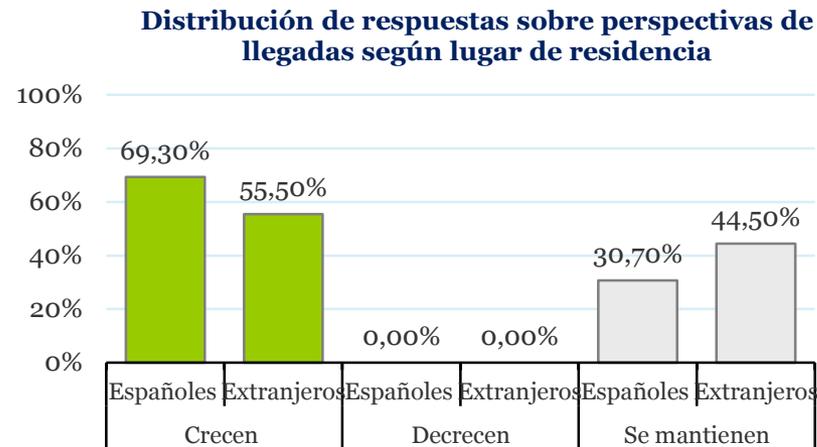
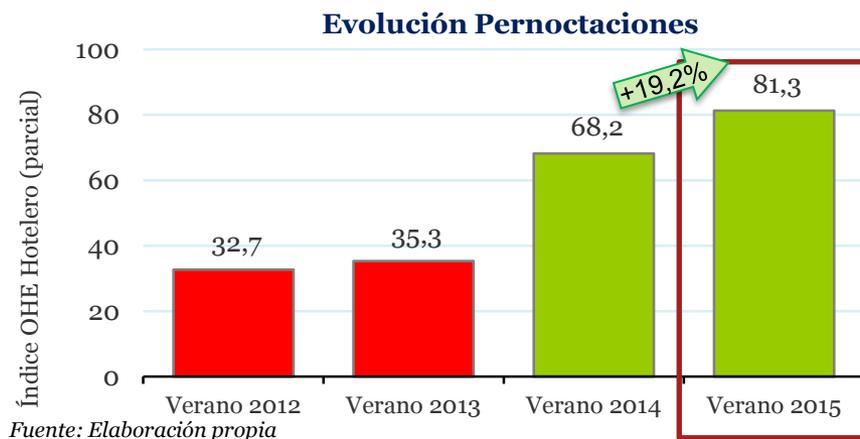
Nota: El ADR y REVPAR han sido calculados con el efecto de la inflación desde 2008 para hacerlos comparables entre años

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 verano de 2015?



Fuente: INE

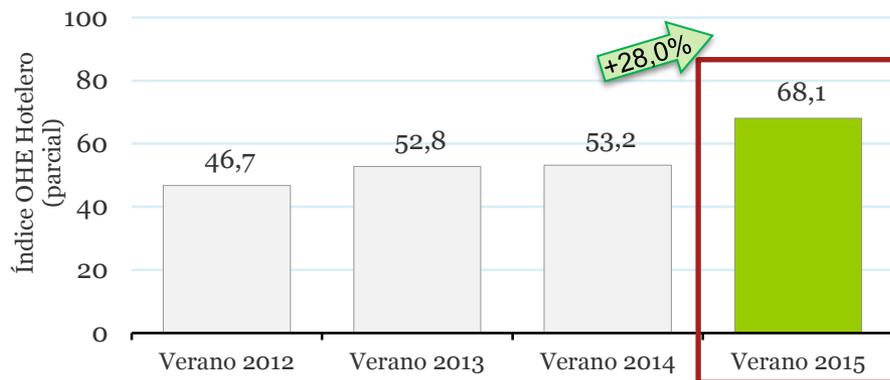
Los ejercicios hacen referencia a los meses de junio, julio, agosto y septiembre

Sección III

Índice OHE Hotelero

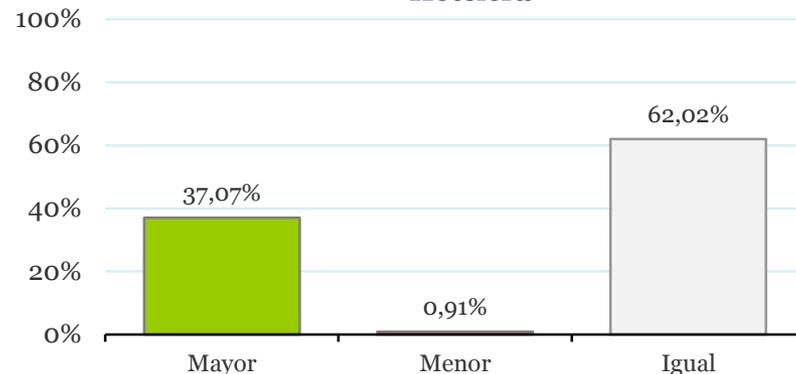
¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?

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

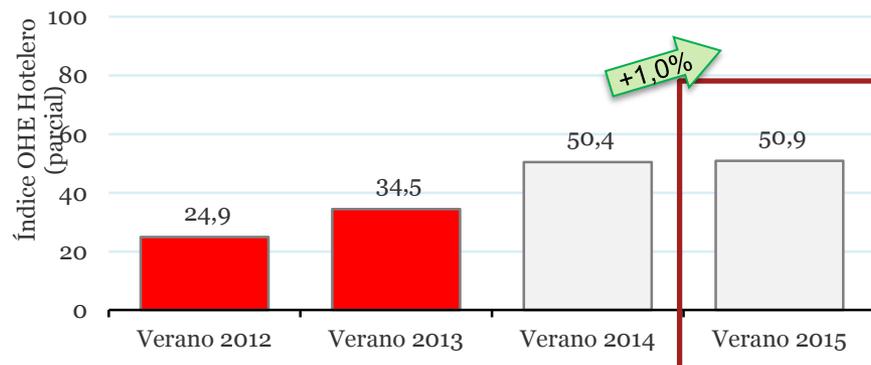
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

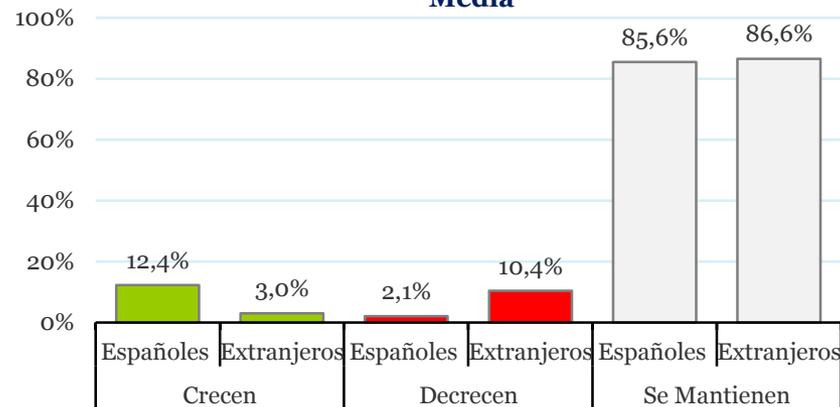
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución Estancia Media



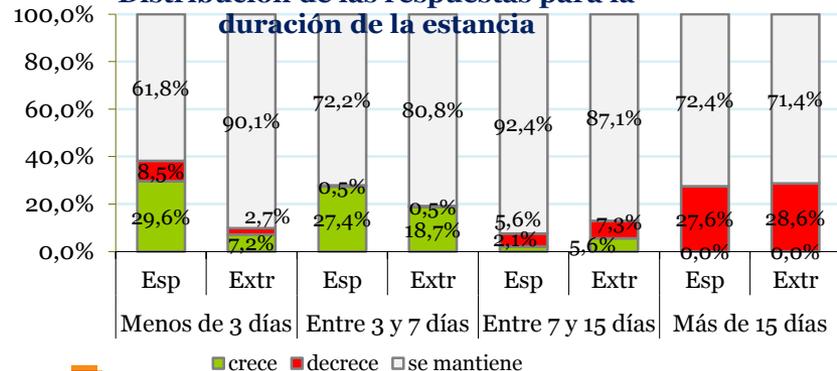
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Estancia Media



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la duración de la estancia



■ crece ■ decrece ■ se mantiene

Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media



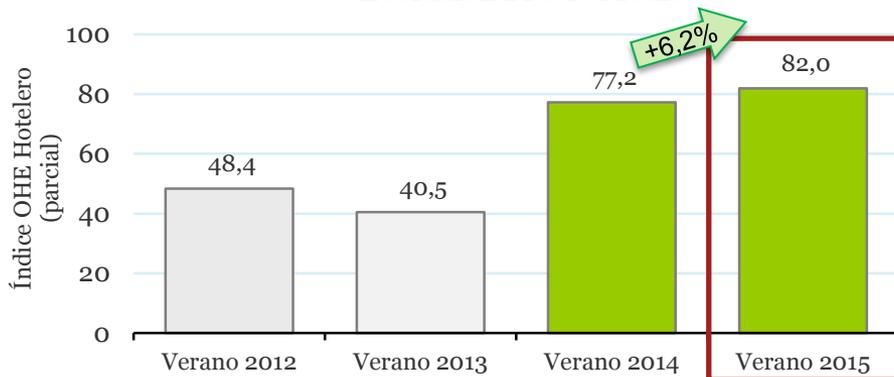
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

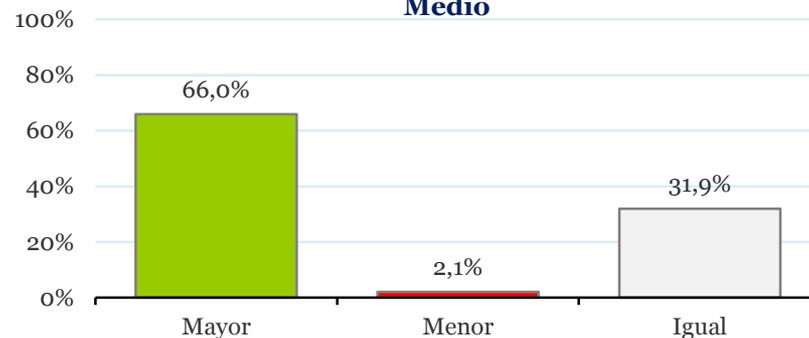
¿Cómo estima que va a evolucionar el precio medio de la habitación de su empresa de alojamiento?

Evolución Precio Medio



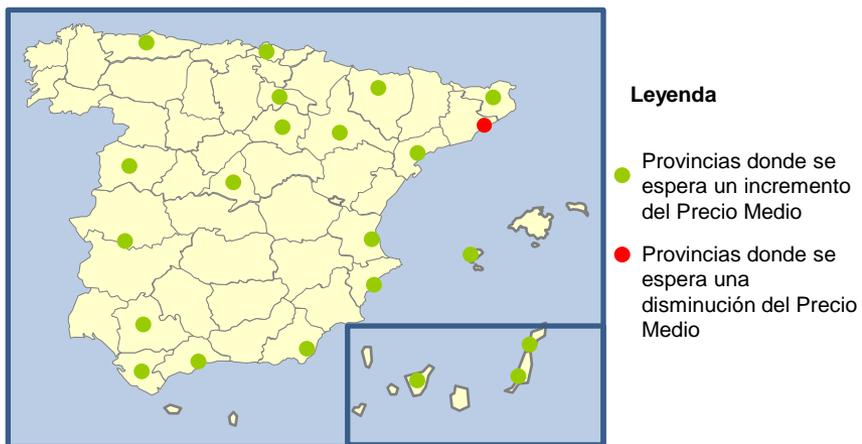
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el Precio Medio



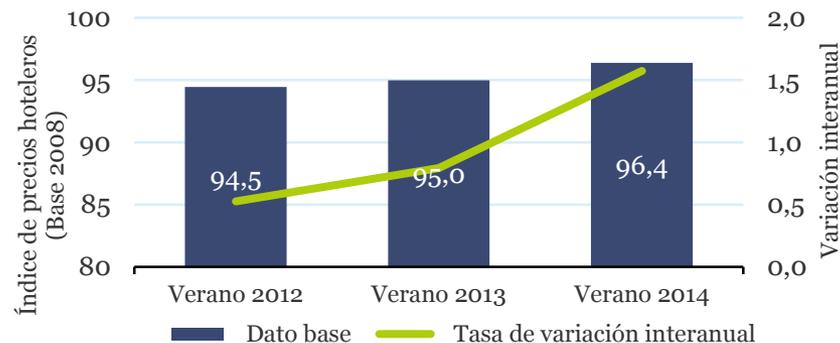
Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para el Precio Medio



pwc Fuente: Elaboración propia

Histórico de Precio Medio



Fuente: INE
Los ejercicios hacen referencia a los meses de junio, julio, agosto y septiembre

Sección III

Índice OHE Hotelero

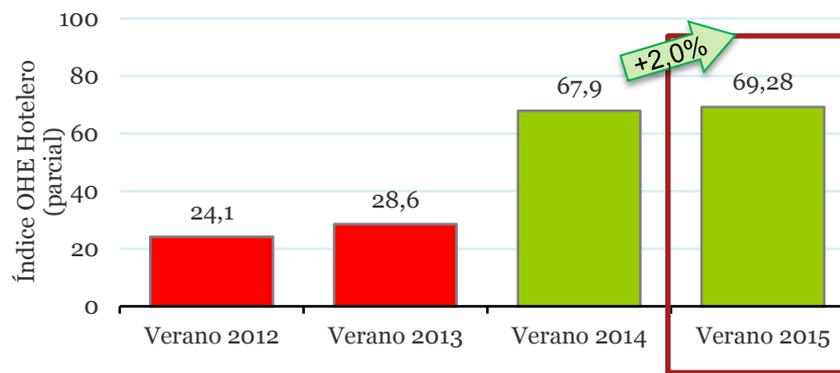
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con la misma temporada del año anterior?

Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas



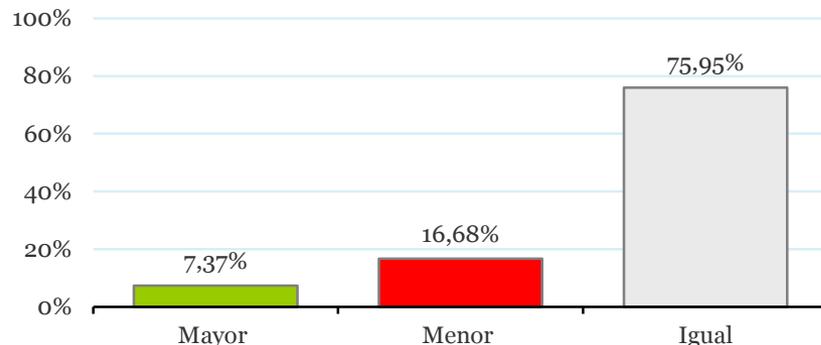
Fuente: Elaboración propia

Evolución Esfuerzo Publicitario



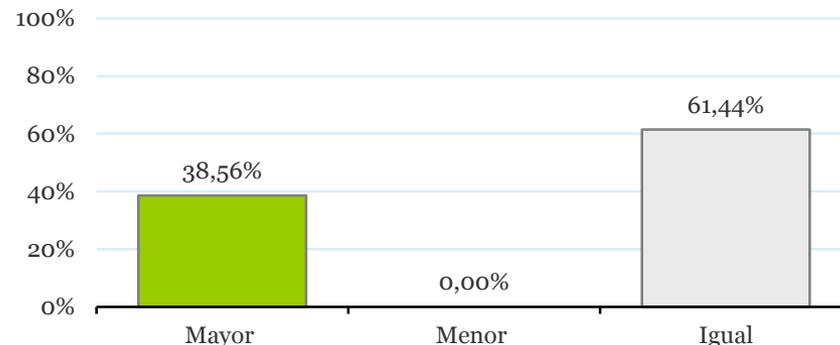
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario



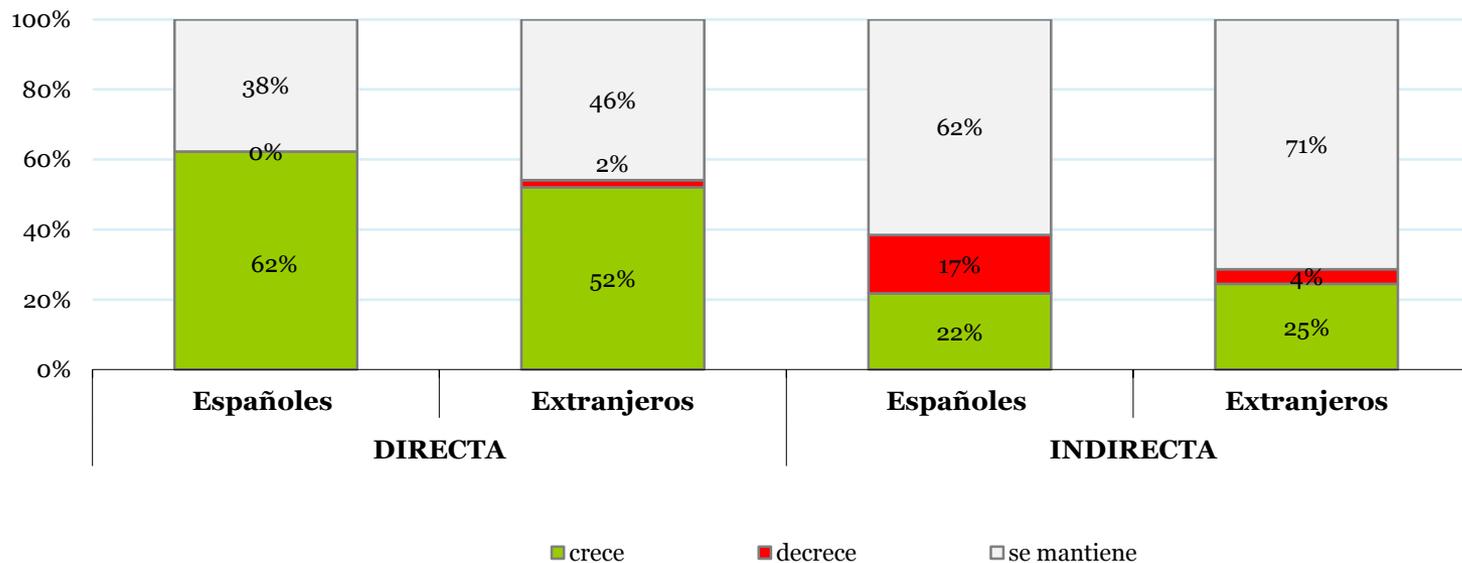
Fuente: Elaboración propia

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?

Distribución de las respuestas para el canal de Intermediación



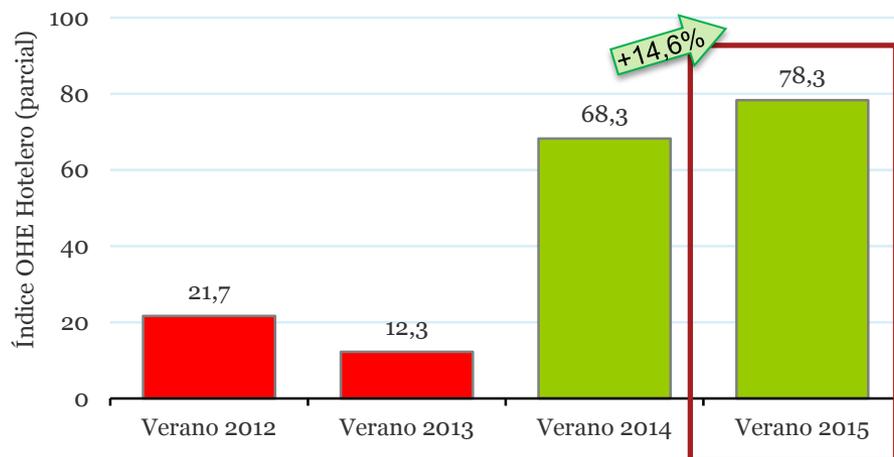
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

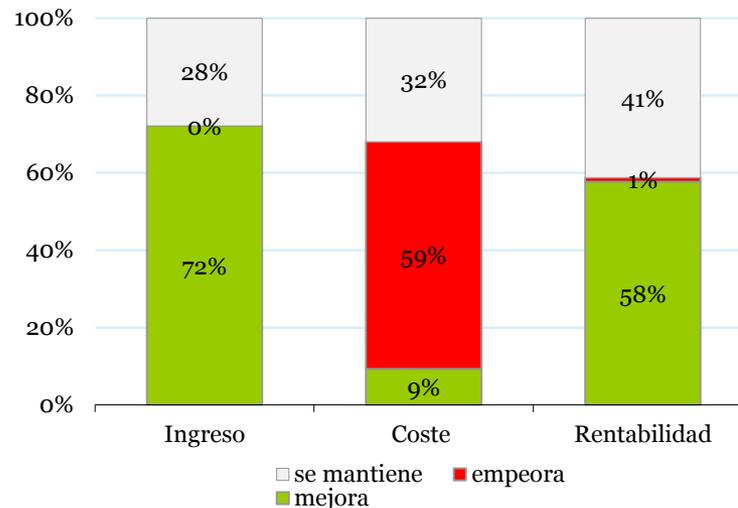
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?

Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la Rentabilidad



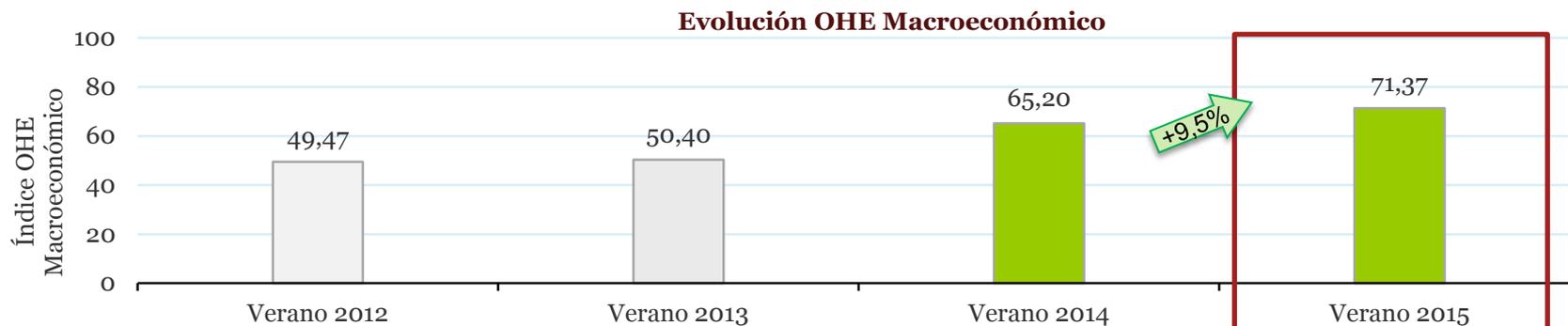
Fuente: Elaboración propia

Por segunda vez consecutiva las expectativas sobre rentabilidad para el periodo de verano 2015 alcanzan niveles de optimismo, siendo el crecimiento esperado frente al periodo anterior del 14,6%.

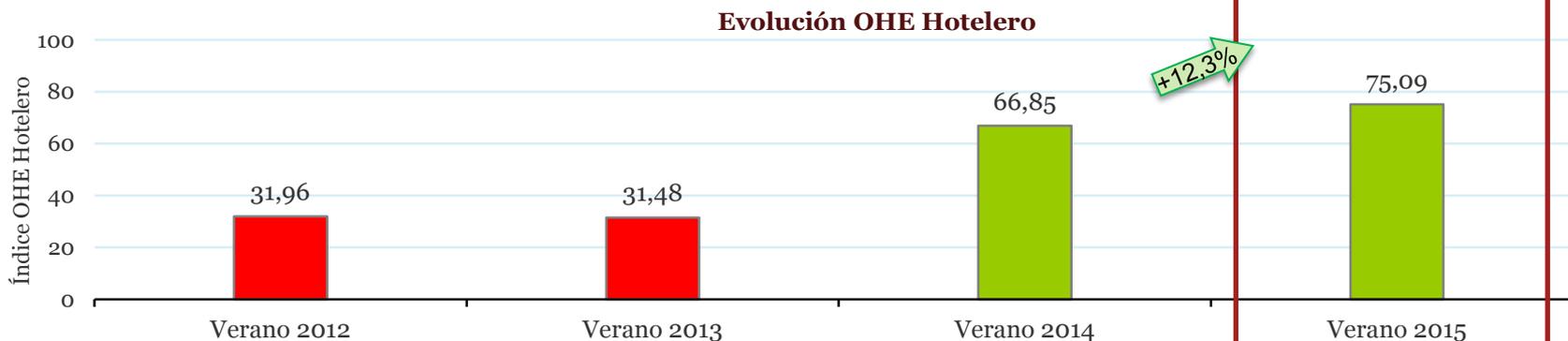
Sección IV

Resumen

Las expectativas del índice macroeconómico continúan siendo positivas y un 9,5% superiores al verano 2014. Las expectativas del Índice Hotelero también son de crecimiento y un 12,3% más que en 2014.



Fuente: Elaboración propia

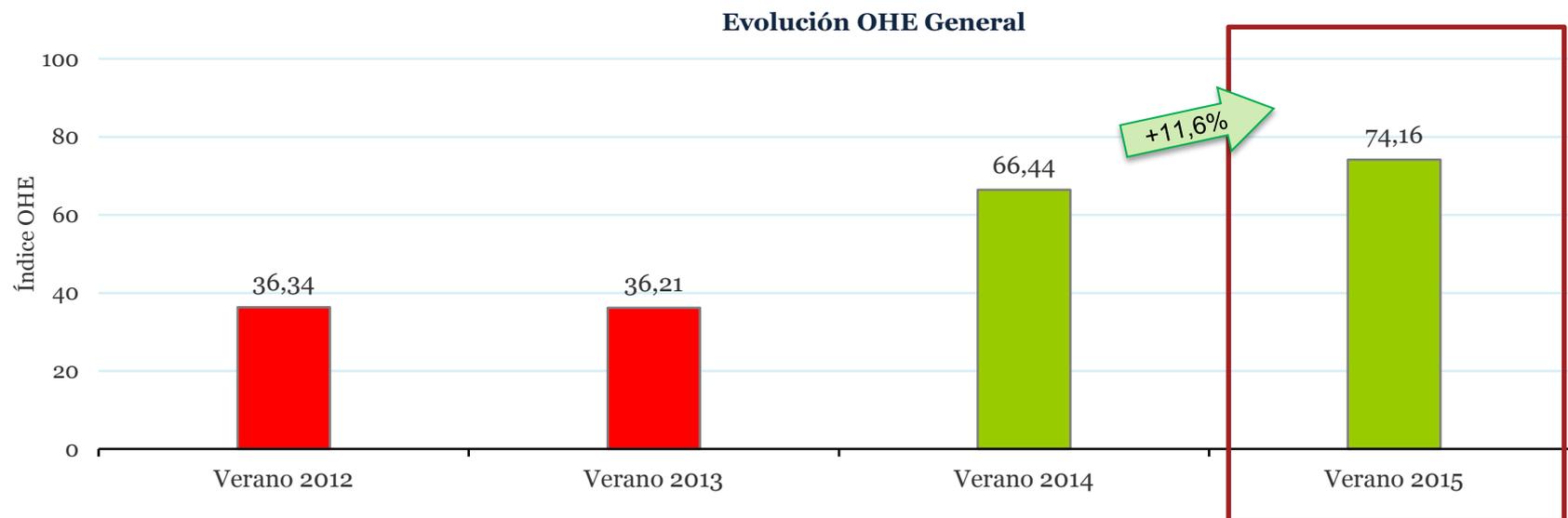


Fuente: Elaboración propia

Sección IV

Índice OHE General

Por tanto, para el verano de 2015, el OHE incrementa las expectativas un 11,6%, situándose en valores de crecimiento del entorno



Fuente: Elaboración propia