

Observatorio de la Industria Hotelería Española

Temporada de Invierno 2015-2016



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

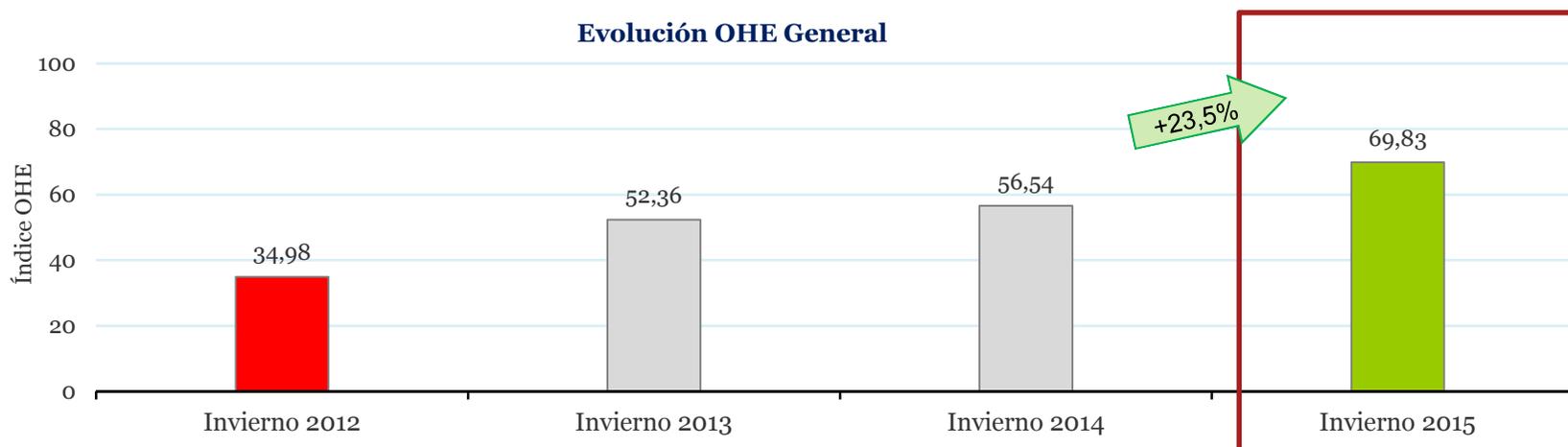
Nota introductoria

- 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 54 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 la temporada de invierno de 2015, el índice OHE General aumenta considerablemente con respecto a otros años hasta alcanzar los 69,83 puntos, lo que supone un incremento del 23,5% de las expectativas respecto al mismo periodo del año anterior.



Fuente: Elaboración propia

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

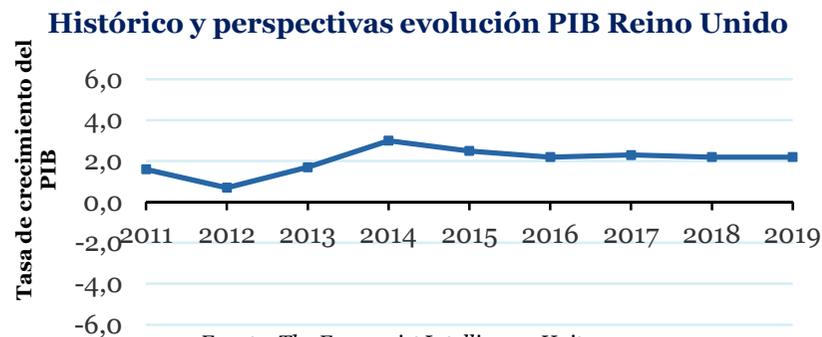
Las expectativas de crecimiento del PIB en España están en torno al 2% y son similares a las de Reino Unido. En Alemania y Francia se prevén crecimientos inferiores.



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit

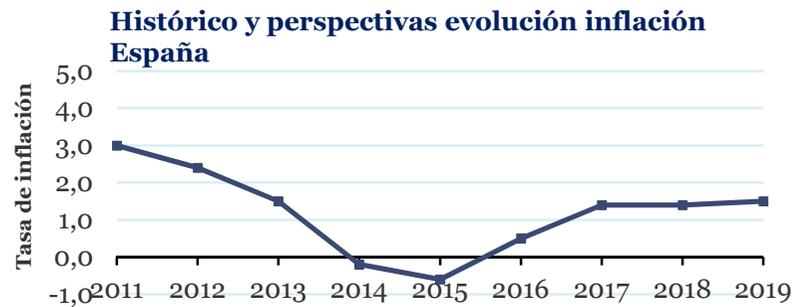


Fuente: The Economist Intelligence Unit

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

Se prevé que la inflación en España continúe disminuyendo en el 2015, aunque hay expectativas de crecimiento para los siguientes años. Alemania y Reino Unido son los países con mayor inflación.



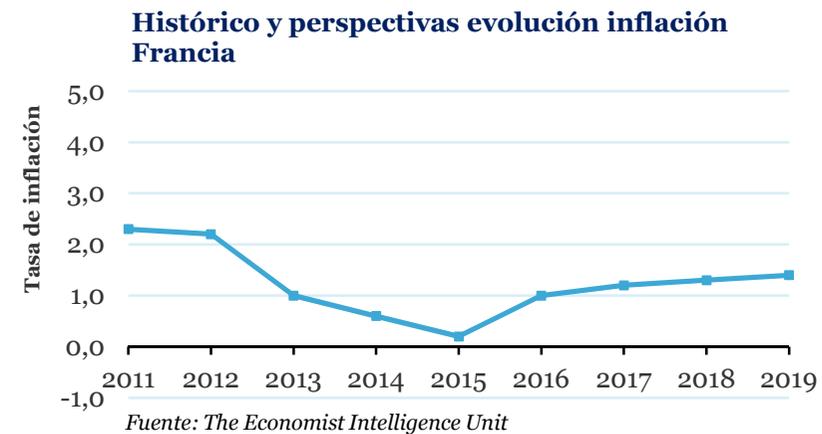
Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit



Fuente: The Economist Intelligence Unit

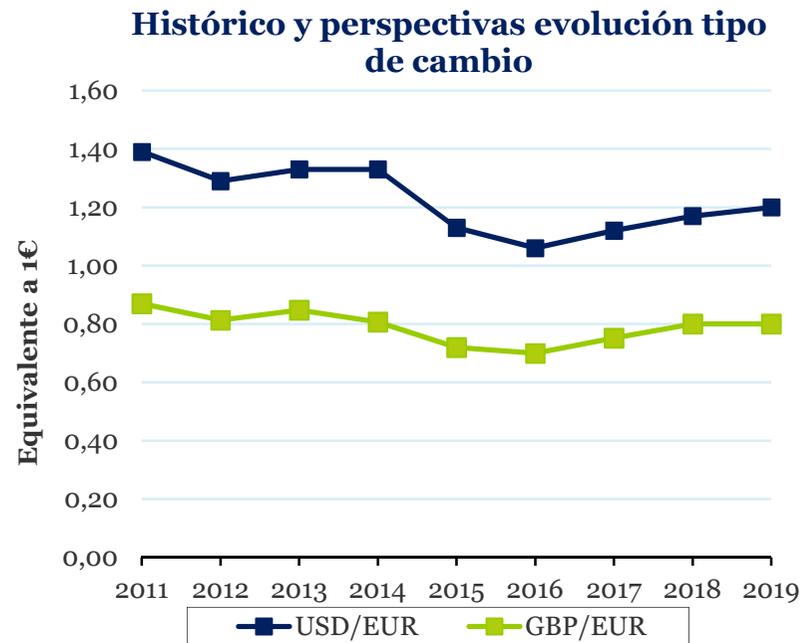


Fuente: The Economist Intelligence Unit

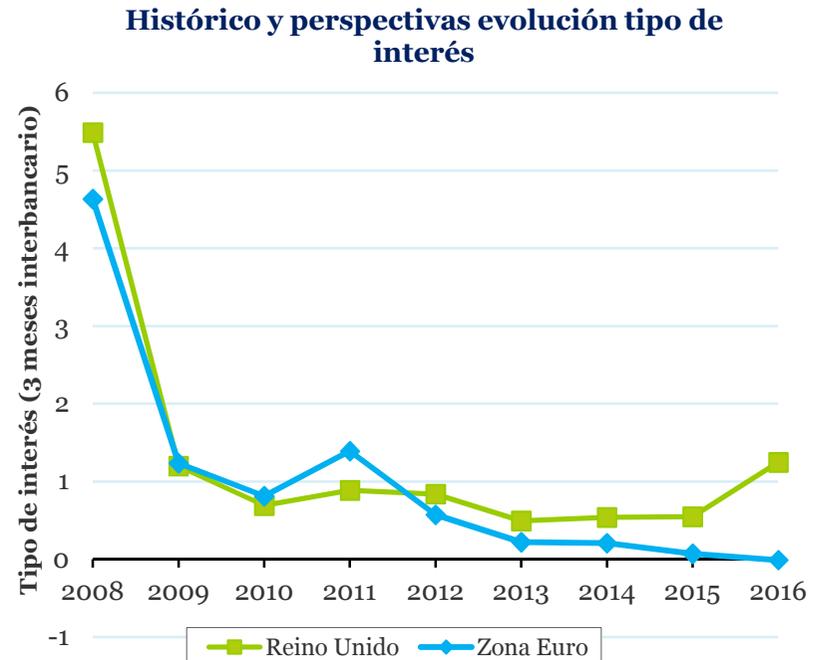
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

Para el conjunto del año 2015 se estima que el euro se deprecie frente a la libra esterlina y especialmente frente al dólar americano. Por otro lado, se estima que los tipos de interés desciendan hasta el 0,07% para la zona euro y se mantengan en Reino Unido en el entorno del 0,55%, con una tendencia alcista para el año 2016.



Fuente: European Central Bank /The Economist Intelligence

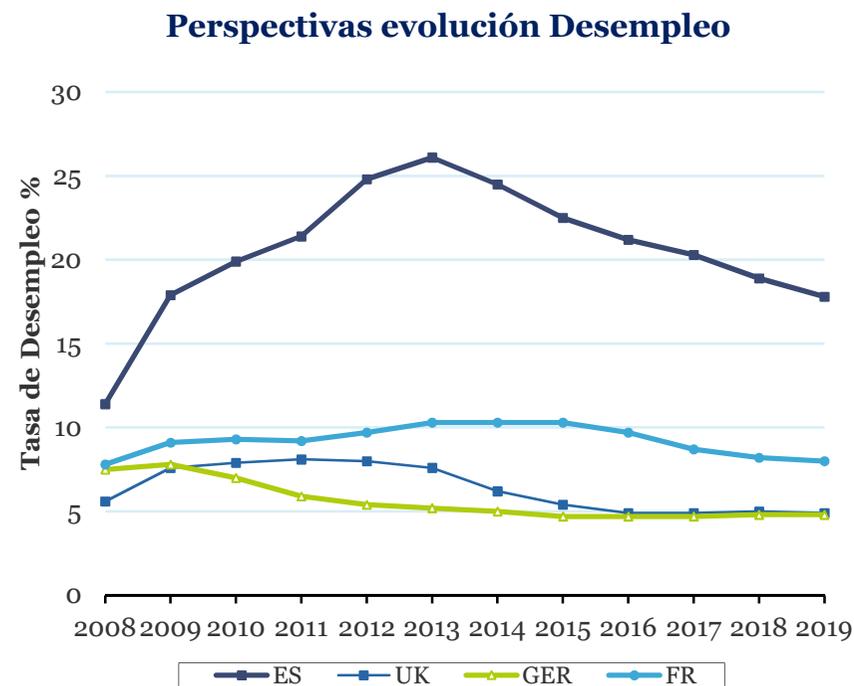


Fuente: OCDE

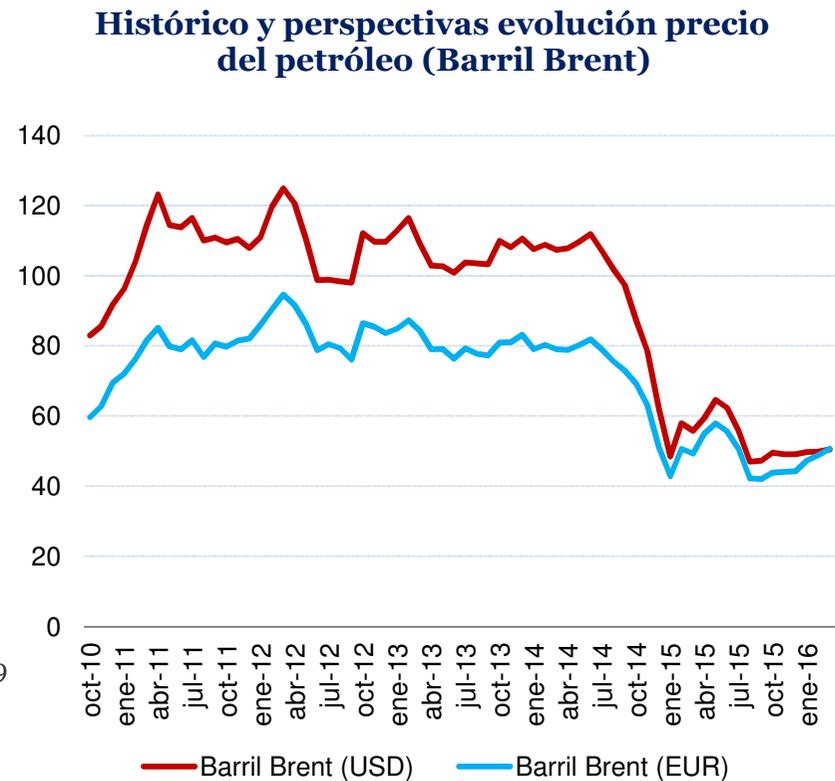
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

Se prevé que la tasa de desempleo continúe descendiendo en España, esperando alcanzar el 22,5% a finales de año. Con respecto al petróleo, se espera una contención y mantenimiento de los niveles del precio en el entorno de los \$50 para los próximos 4 meses.



Fuente: The Economist Intelligence Unit

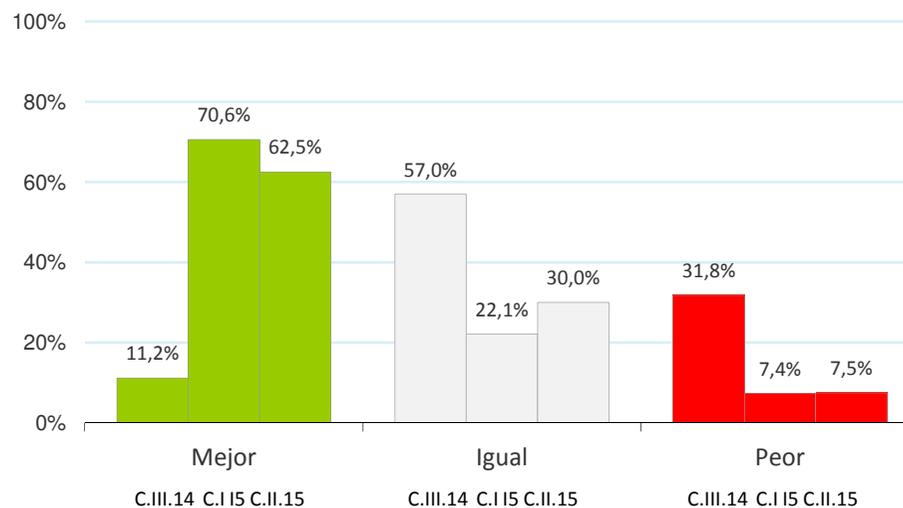


Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

El 62,5% de los expertos estima que la situación económica en la Unión Europea a mediados-finales de 2015 será mejor que en el ejercicio anterior, frente a la estimación de 70,6% de la temporada anterior.

Perspectivas de la Economía en la UE a final de año



Fuente: Consenso Económico PwC

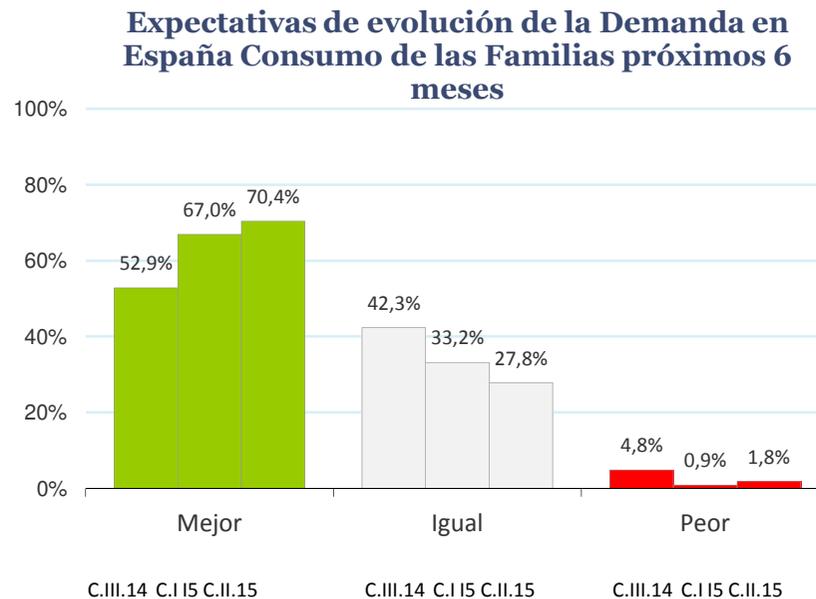
*Nota: Datos obtenidos por PwC sobre el Consenso Económico del segundo trimestre del 2015

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).



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.

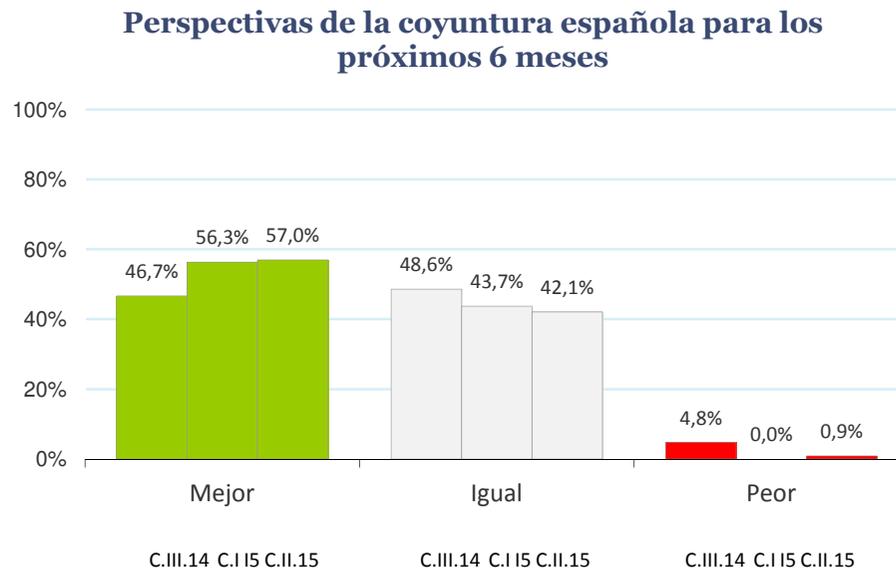
Fuente: Consenso Económico PwC

*Nota: Datos obtenidos por PwC sobre el Consenso Económico del segundo trimestre del 2015

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas Índice OHE Macro

Un 57% de los expertos consultados tiene expectativas de que la situación española mejore y tan solo un 0,9% de los consultados espera que empeore.



Fuente: Consenso Económico PwC

*Nota: Datos obtenidos por PwC sobre el Consenso Económico del segundo trimestre del 2015

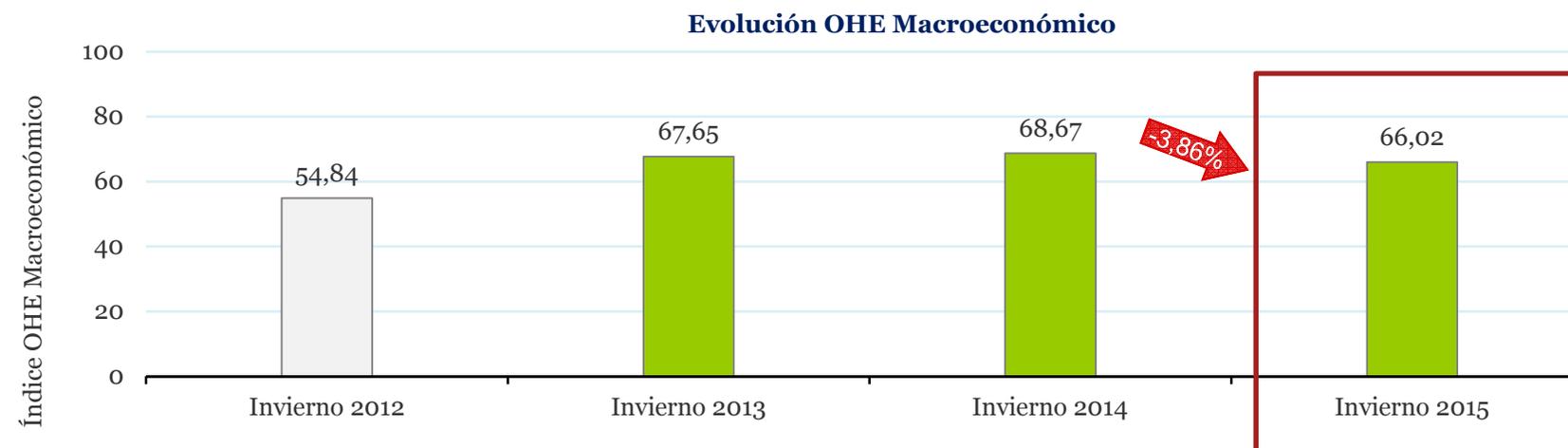
El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Las expectativas del índice OHE Macroeconómico continúan siendo positivas, situándose por encima de los 66 puntos.



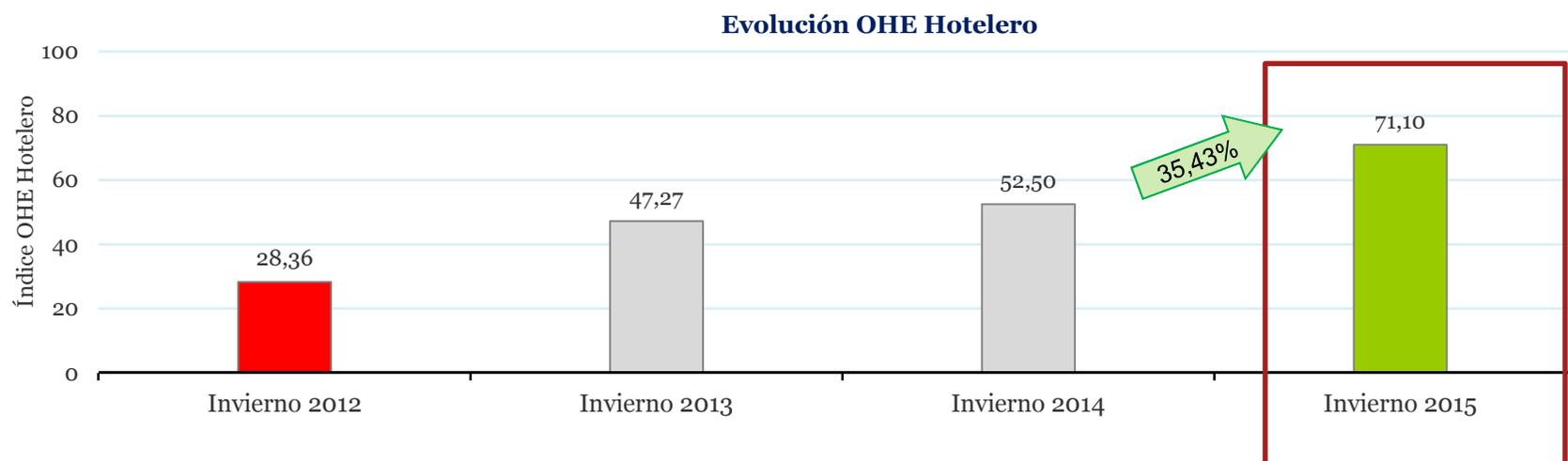
Fuente: *Elaboración propia*

- 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 de invierno mejoran considerablemente hasta alcanzar los 71,10 puntos. Esta mejora supone un crecimiento del 35,43% con respecto al mismo período del año anterior y lo sitúa en zona de perspectiva de crecimiento.



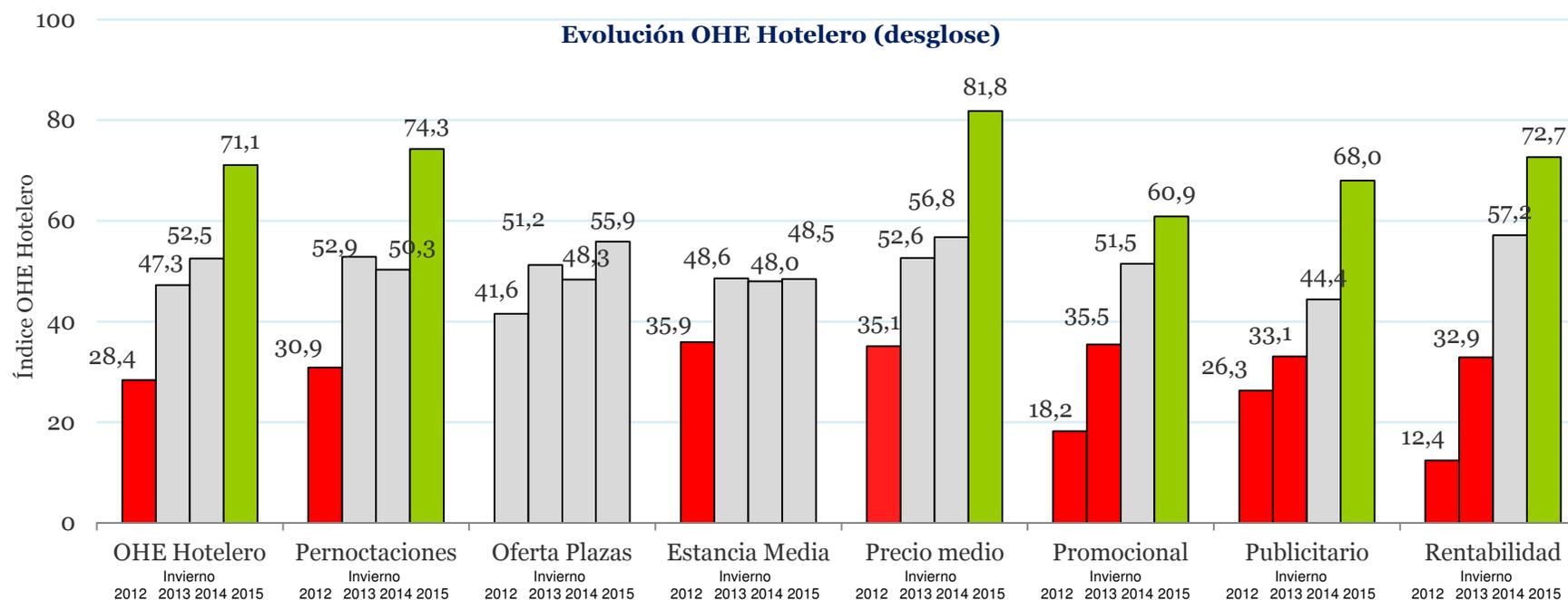
Fuente: Elaboración propia

- 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.
- Para la temporada de invierno, el 2015 presenta una clara mejoría respecto al año anterior. Esta mejoría viene dada principalmente por el incremento de expectativas en el precio medio, número de pernoctaciones, rentabilidad y gasto publicitario

Sección III

Índice OHE Hotelero - desglose

Las expectativas de todas las categorías analizadas mejoran significativamente con respecto a la misma temporada de años anteriores, pasando la mayoría de ellas de no esperar variaciones significativas a tener expectativas positivas.



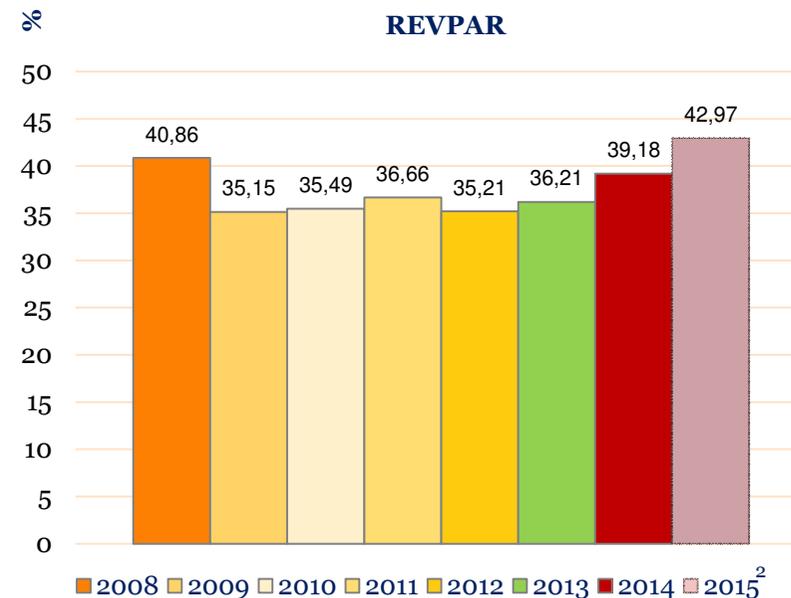
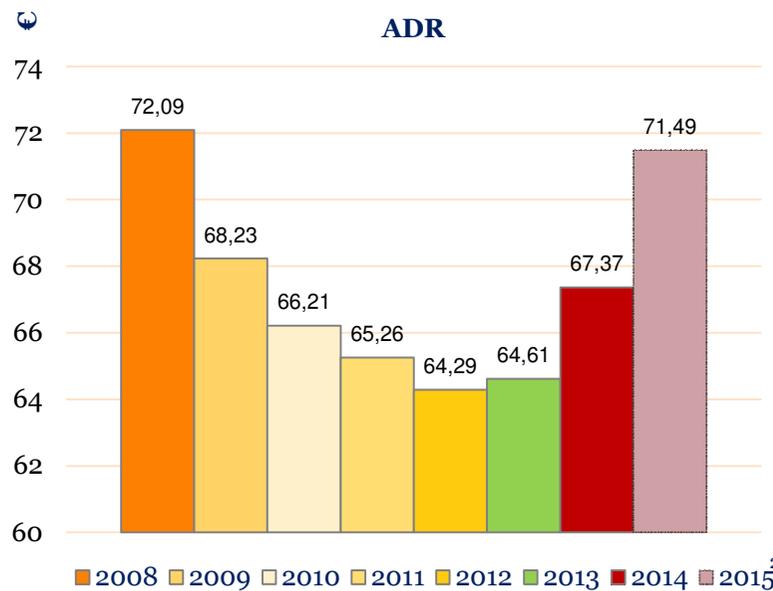
Fuente: Elaboración propia

Tan solo los valores de oferta de plazas y estancia media no alcanzan valores positivos del índice, aunque se mantienen en valores de estabilidad.

Sección III

Índice OHE Hotelero

Los ratios ADR y REVPAR¹ han incrementado de forma muy significativa en el último ejercicio, con valores similares a los del 2008.



Nota¹: El ADR y REVPAR han sido calculados con el efecto de la inflación desde 2008 para hacerlos comparables entre años.

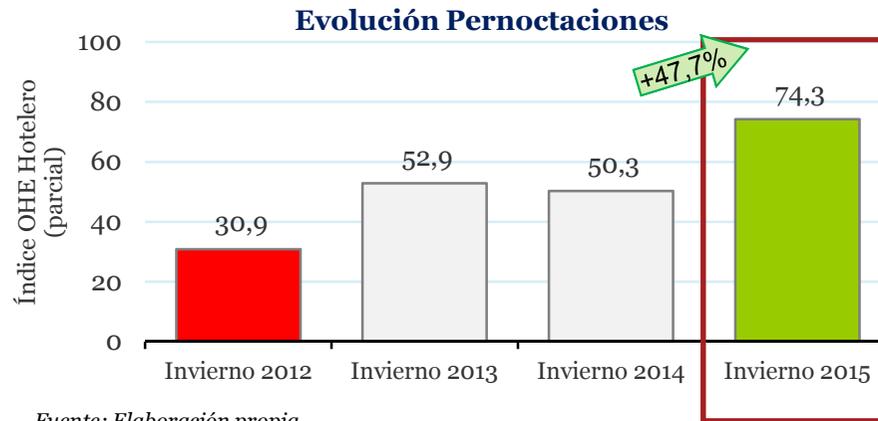
Nota²: Para el conjunto del año 2015, los meses de octubre, noviembre y diciembre han sido estimados por CEHAT.

Fuente: CEHAT Hotel Monitor

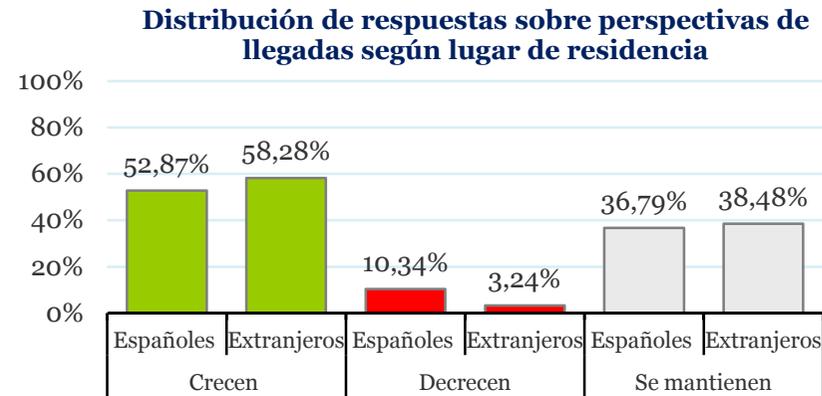
Sección III

Índice OHE Hotelero

¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes de su alojamiento durante el invierno de 2015?



Fuente: Elaboración propia

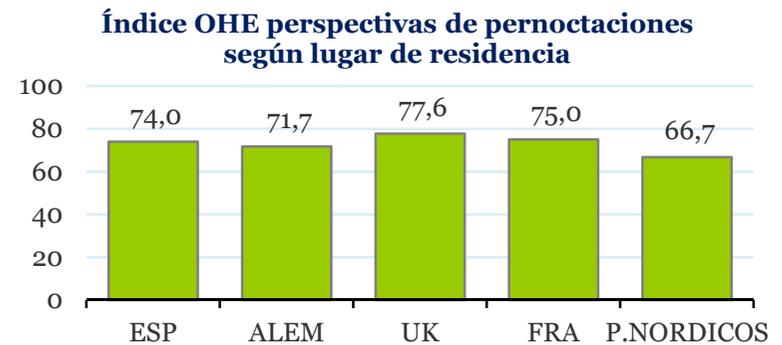


Fuente: Elaboración propia



Fuente: INE

Los ejercicios hacen referencia a los meses de octubre, noviembre, diciembre y enero



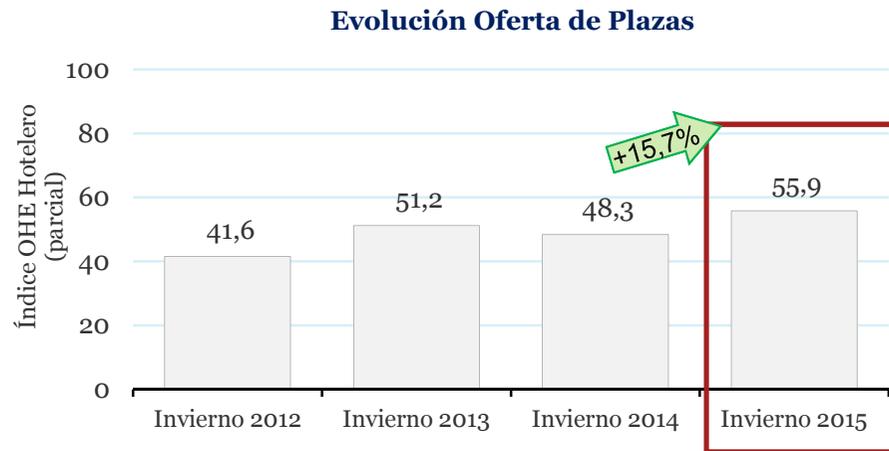
Fuente: Elaboración propia



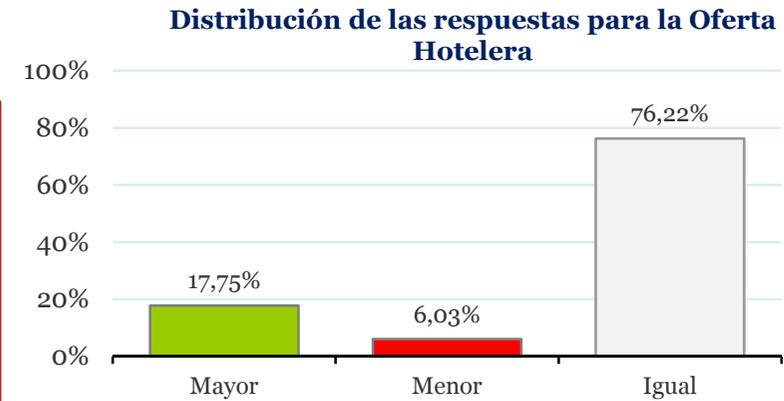
Sección III

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

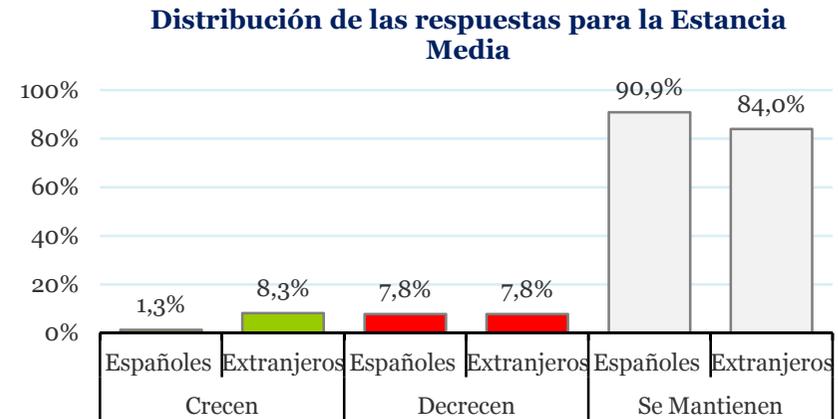
Sección III

Índice OHE Hotelero

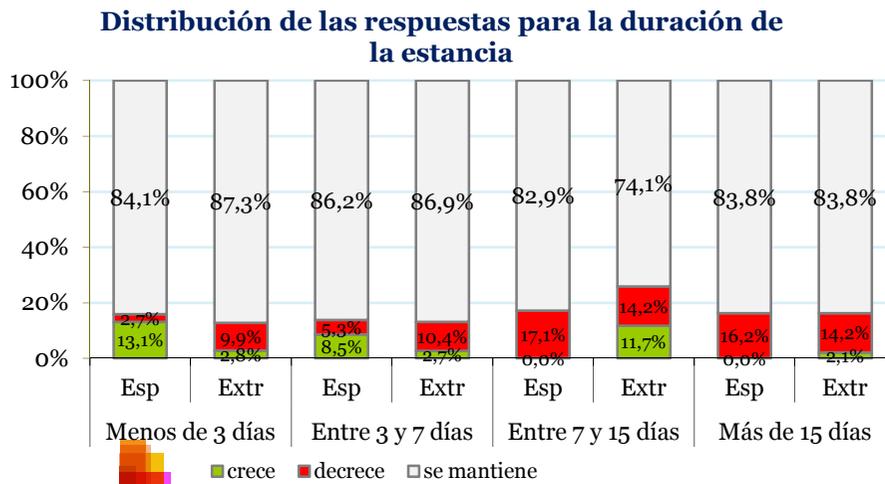
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?



Fuente: Elaboración propia

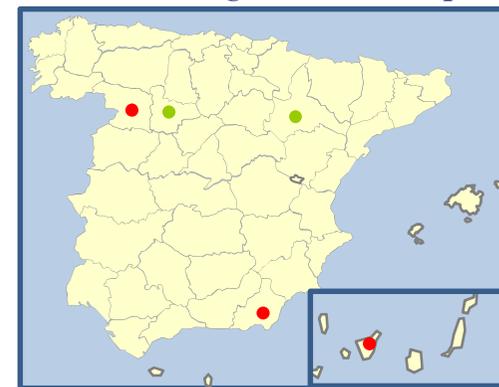


Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para la Estancia Media



Leyenda

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

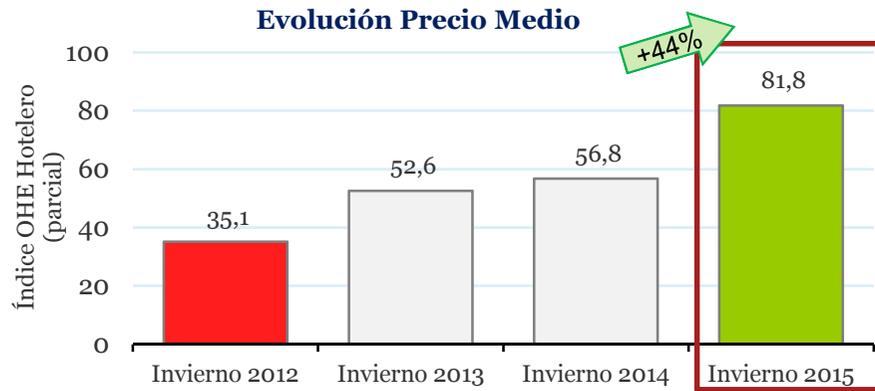
Nota: Sólo se ilustran aquellas provincias que presentan variaciones tanto en españoles como en extranjeros. Las Palmas presenta un aumento en estancia media del segmento extranjero pero no el Español.

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?

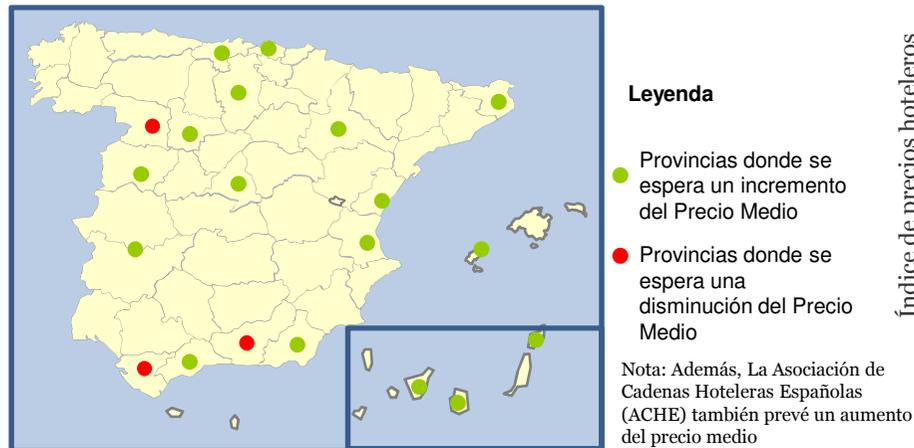


Fuente: Elaboración propia

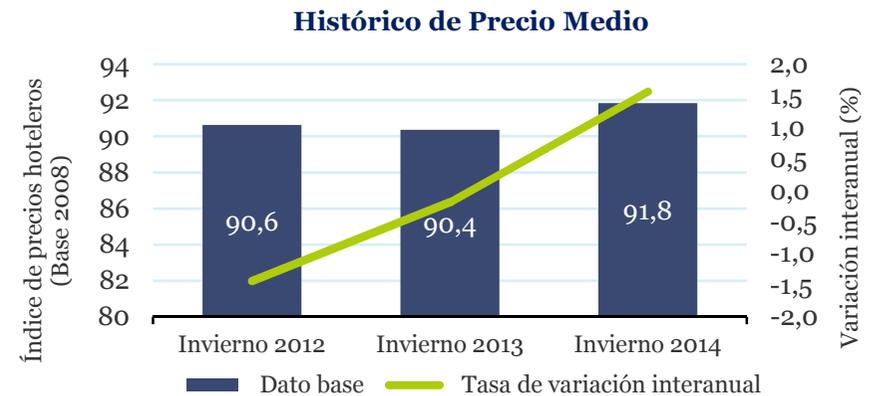


Fuente: Elaboración propia

Distribución Geográfica de las respuestas para el Precio Medio



pwc Fuente: Elaboración propia



Fuente: INE

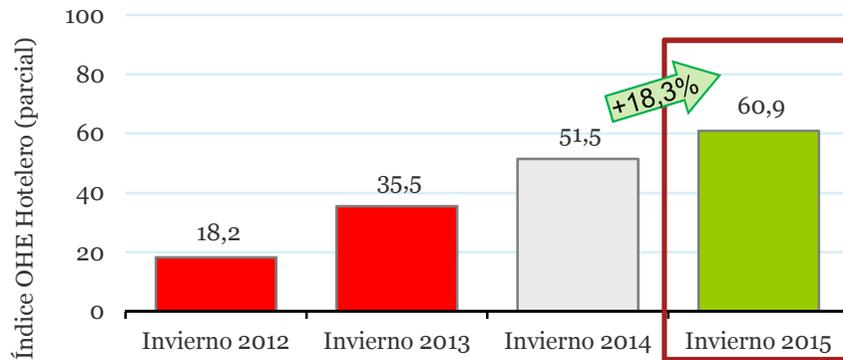
Los ejercicios hacen referencia a los meses de octubre, noviembre, diciembre y enero

Sección III

Índice OHE Hotelero

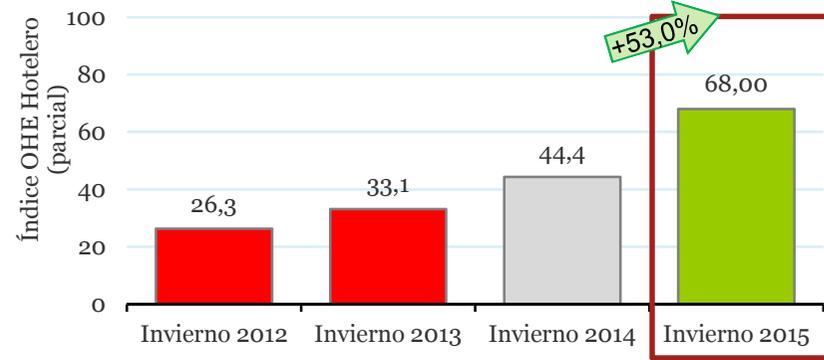
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con la misma temporada del año anterior?

Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas



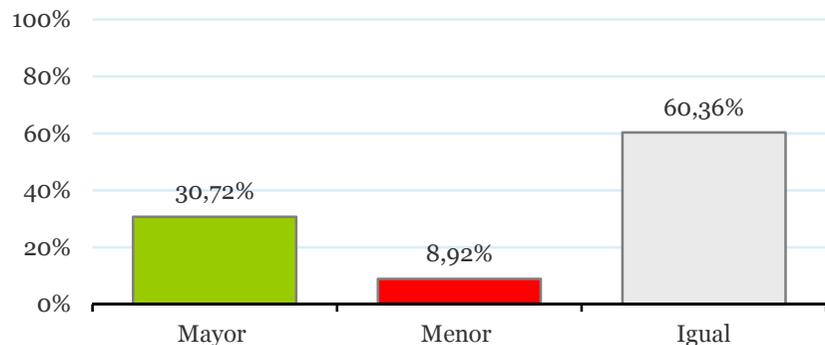
Fuente: Elaboración propia

Evolución Esfuerzo Publicitario



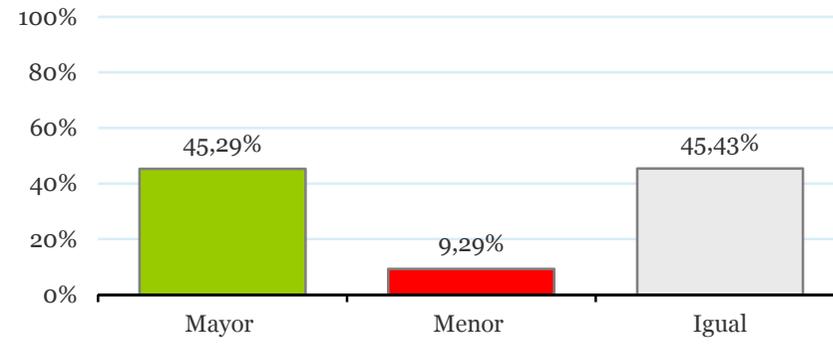
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario



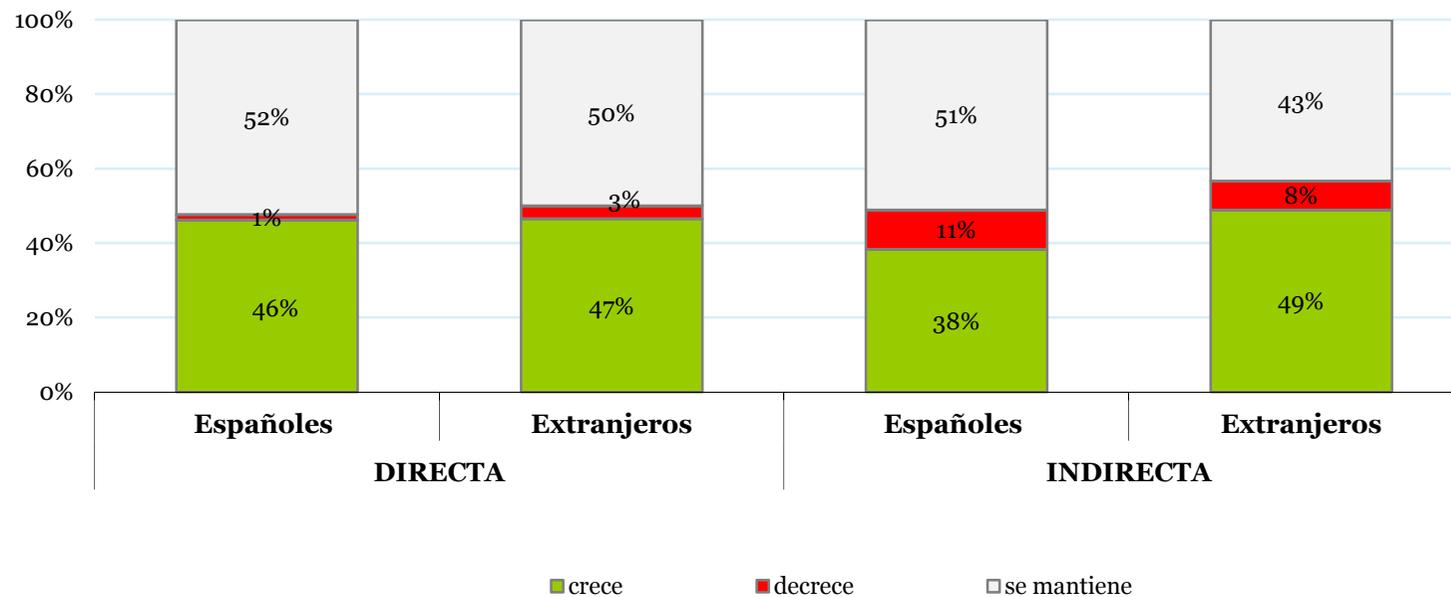
Fuente: Elaboración propia

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

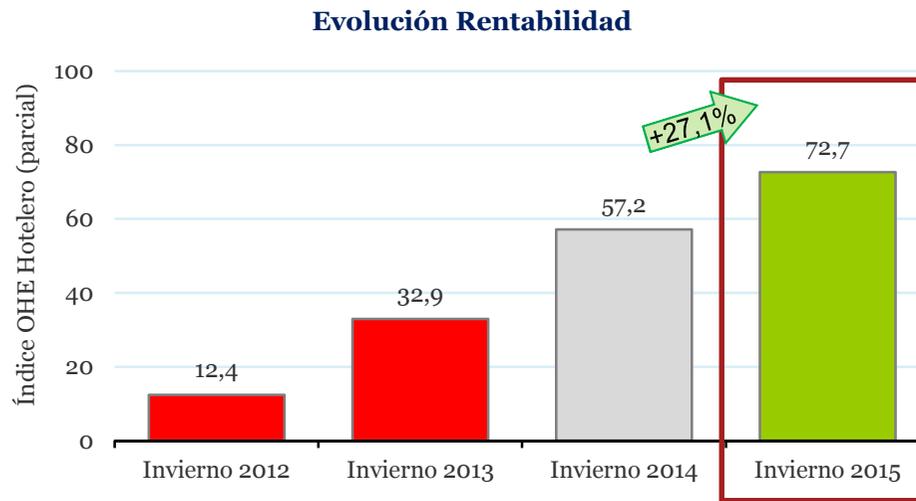


Fuente: Elaboración propia

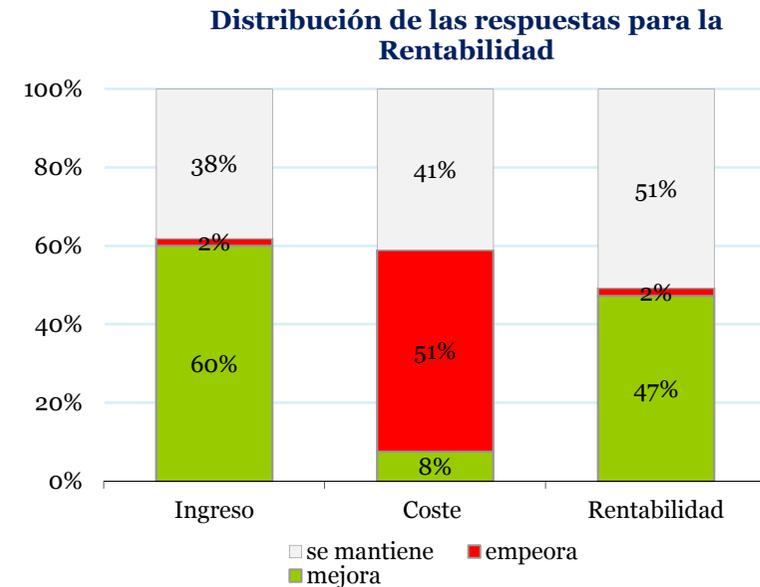
Sección III

Índice OHE Hotelero

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



Fuente: Elaboración propia



Fuente: Elaboración propia

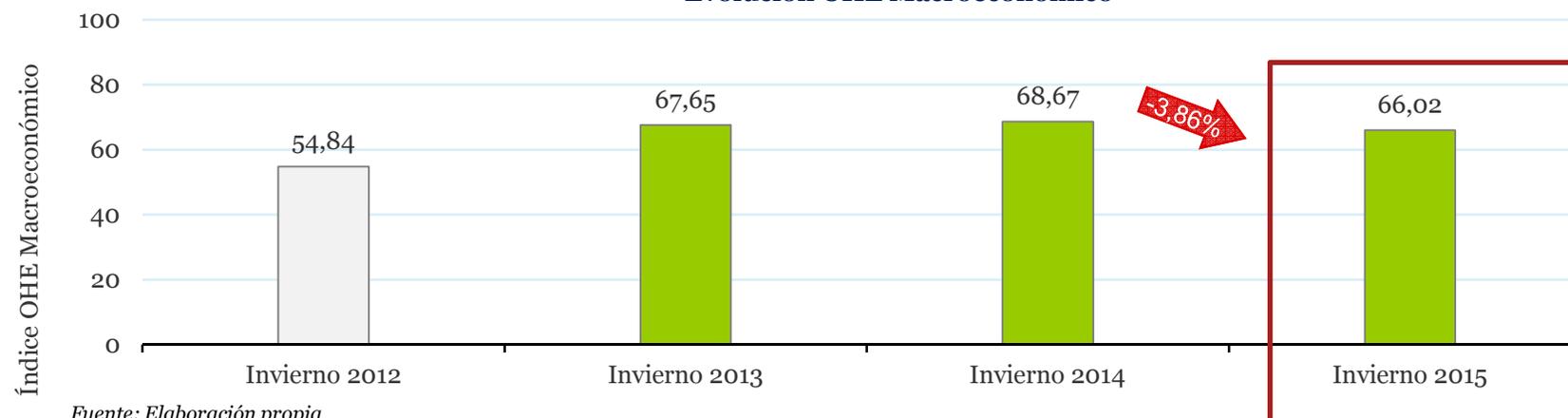
La rentabilidad media esperada para el invierno 2015 alcanza niveles de optimismo por primera vez en los últimos cuatro ejercicios, aún contando con un 51% de encuestados que espera un aumento de costes.

Sección IV

Resumen

Las expectativas del índice macroeconómico continúan siendo positivas a pesar de un ligero decrecimiento del 3,86% con respecto al año anterior. Las expectativas del Índice Hotelero presentan valores positivos y crecen un 35,43% respecto de la temporada de invierno de 2014.

Evolución OHE Macroeconómico



Fuente: Elaboración propia

Evolución OHE Hotelero

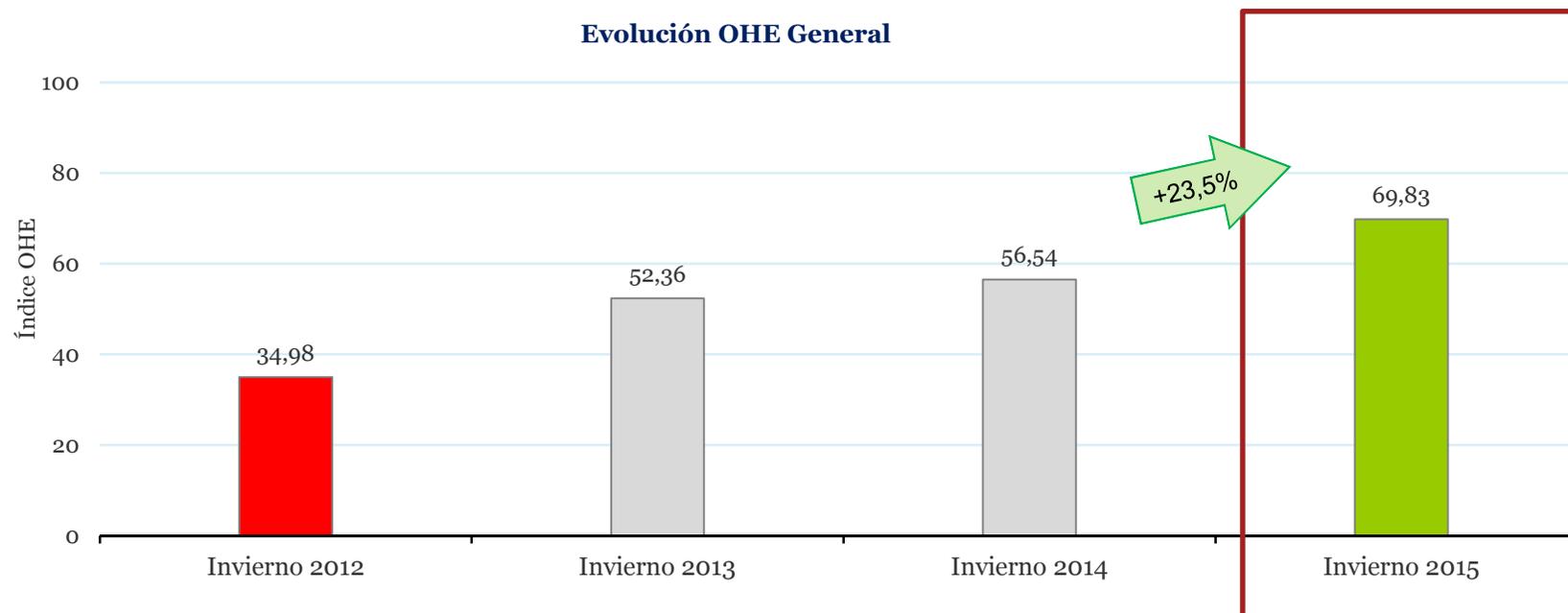


Fuente: Elaboración propia

Sección IV

Índice OHE General

Para el invierno de 2015 el OHE incrementa las expectativas un 23,5%, situándose en valores positivos por primera vez desde los últimos cuatro inviernos.



Fuente: Elaboración propia