

# *Observatorio de la Industria Hotelería Española*

## Temporada Primavera – Semana Santa 2018



# Índice

<b>Sección I:</b>	Índice OHE General .....	<b>4</b>
<b>Sección II:</b>	Índice OHE Macro .....	<b>5</b>
	Coyuntura y perspectivas macroeconómicas .....	<b>6</b>
<b>Sección III:</b>	Índice OHE Hotelero .....	<b>13</b>
	Desglose índice OHE Hotelero .....	<b>14</b>
<b>Sección IV:</b>	Resumen .....	<b>22</b>

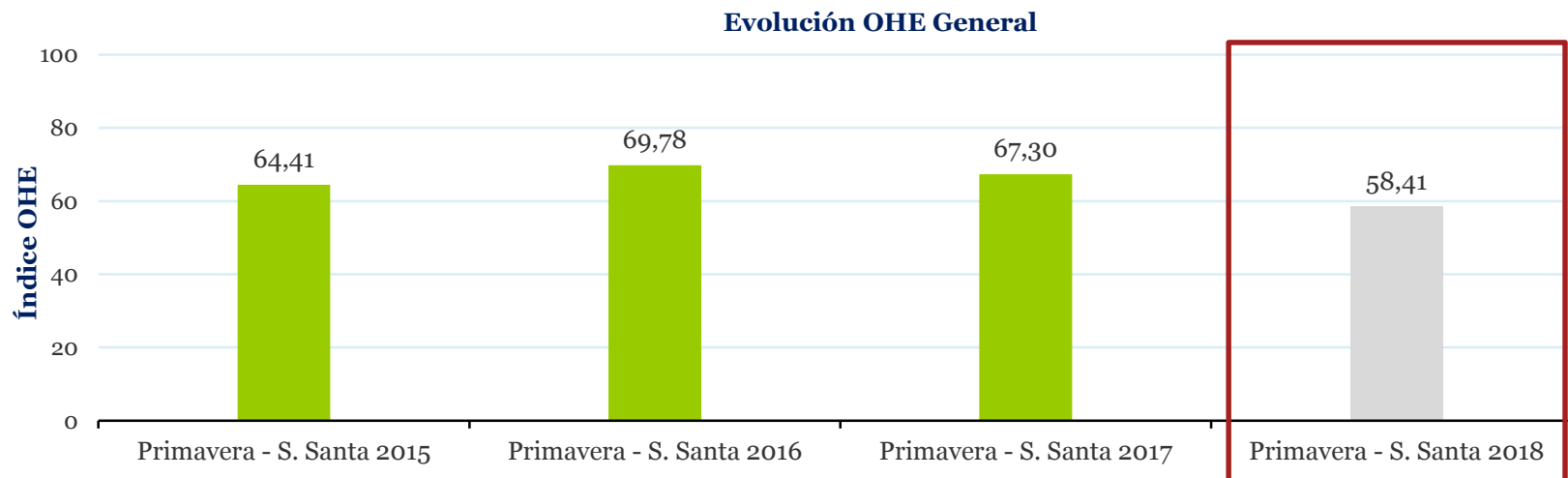
# Nota introductoria

- 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 Primavera - S. Santa 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 Primavera – Semana Santa 2018, las expectativas reflejadas en el índice OHE general muestran estabilidad con connotaciones optimistas al rozar los 60 puntos



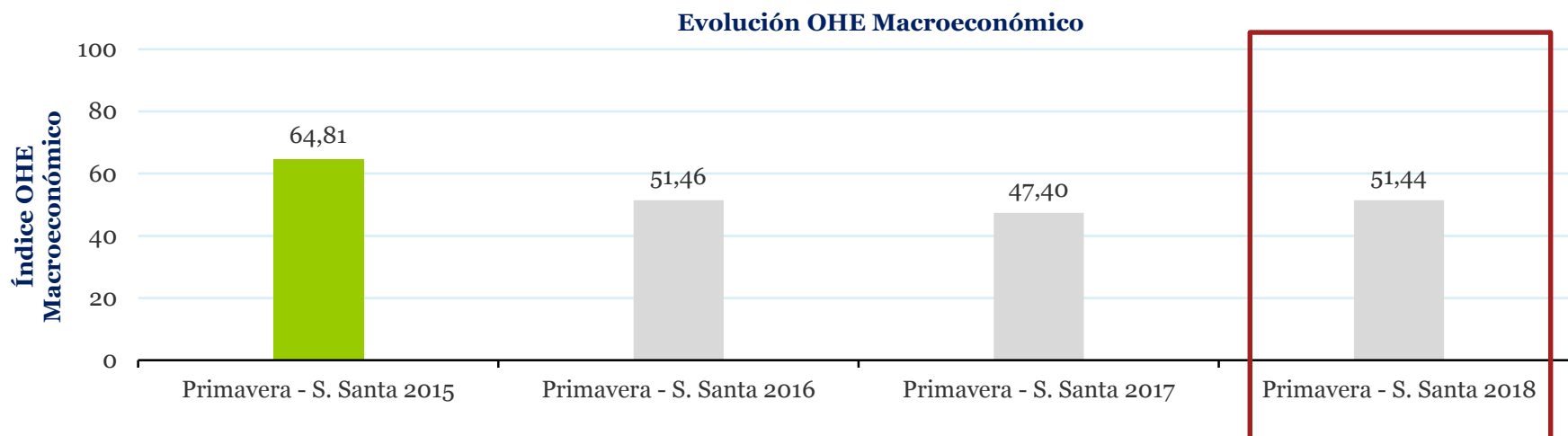
Fuente: Elaboración propia

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**Las expectativas del índice OHE Macroeconómico se muestran estables y continuistas al situarse un año más en niveles neutrales en torno a los 51 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.

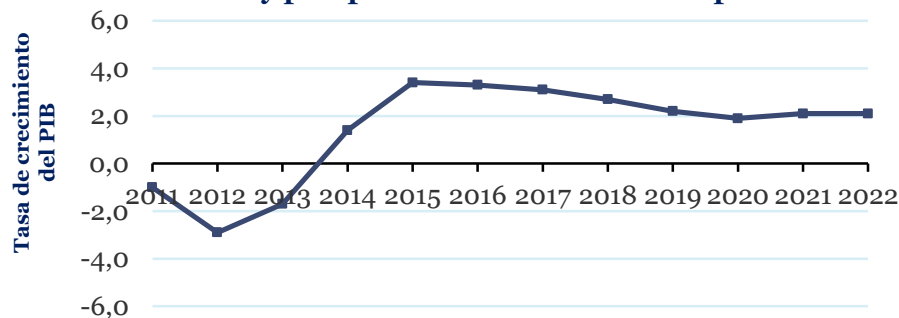
# Sección II

## Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

### Índice OHE Macro

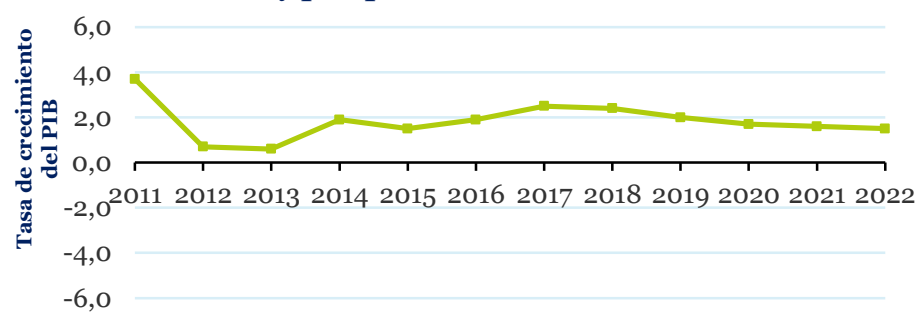
**Se espera que el crecimiento del PIB en España continúe en torno al 3%, manteniéndose en un periodo de recuperación y posicionándose por encima de sus vecinos europeos. No obstante, se prevé una ralentización en los próximos años, causada, entre otros factores, por la reciente subida de precio del petróleo**

#### Histórico y perspectivas evolución PIB España



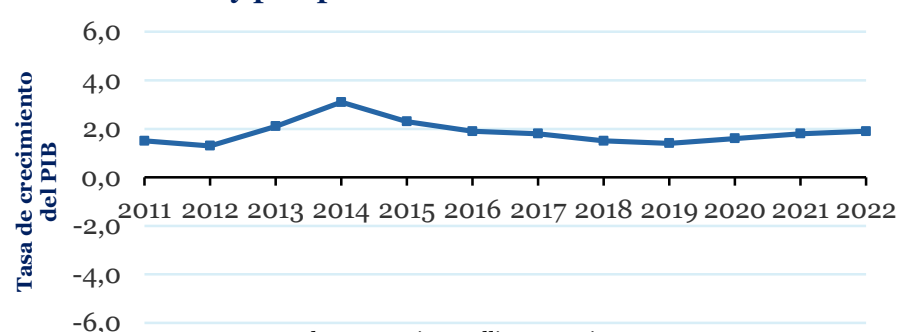
Fuente: The Economist Intelligence Unit

#### Histórico y perspectivas evolución PIB Alemania



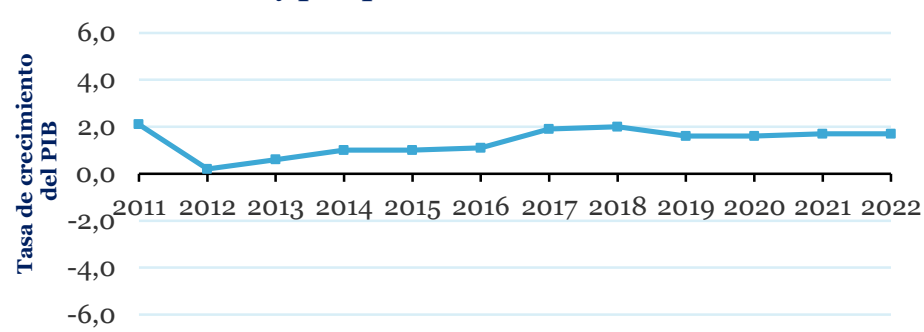
Fuente: The Economist Intelligence Unit

#### Histórico y perspectivas evolución PIB Reino Unido



Fuente: The Economist Intelligence Unit

#### Histórico y perspectivas evolución PIB Francia



Fuente: The Economist Intelligence Unit

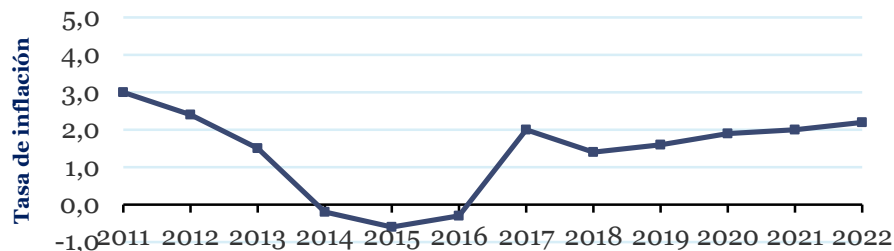
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

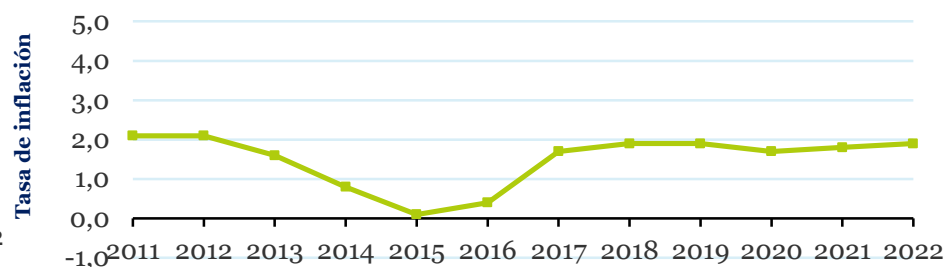
**La inflación se desacelera en España tras el abaratamiento de los precios de la electricidad, situándose en niveles inferiores al 2% y alineándose con el resto de países de la UE. Si bien Reino Unido continúa con inflaciones próximas al 3%, se prevé una tendencia correctiva en los próximos años**

#### Histórico y perspectivas evolución inflación España



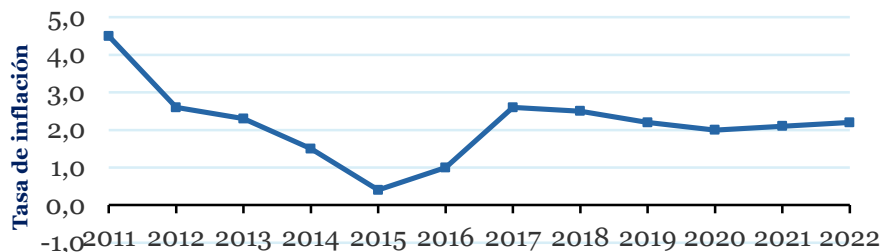
Fuente: The Economist Intelligence Unit

#### Histórico y perspectivas evolución inflación Alemania



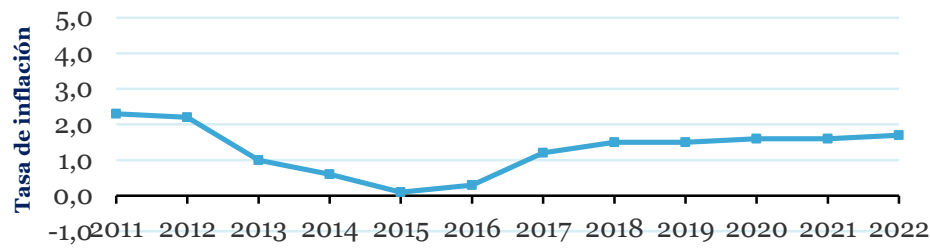
Fuente: The Economist Intelligence Unit

#### Histórico y perspectivas evol. inflación Reino Unido



Fuente: The Economist Intelligence Unit

#### Histórico y perspectivas evolución inflación Francia



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Nota: De acuerdo con el informe de PwC: "Leaving the EU: Implications for the UK Economy", la salida de Gran Bretaña de la UE podría aumentar las barreras de entrada tanto de los productos como de los servicios importados, incrementando la presión sobre el precio de los mismos. Este escenario dependerá de las próximas negociaciones de UK con el resto de los socios comerciales.

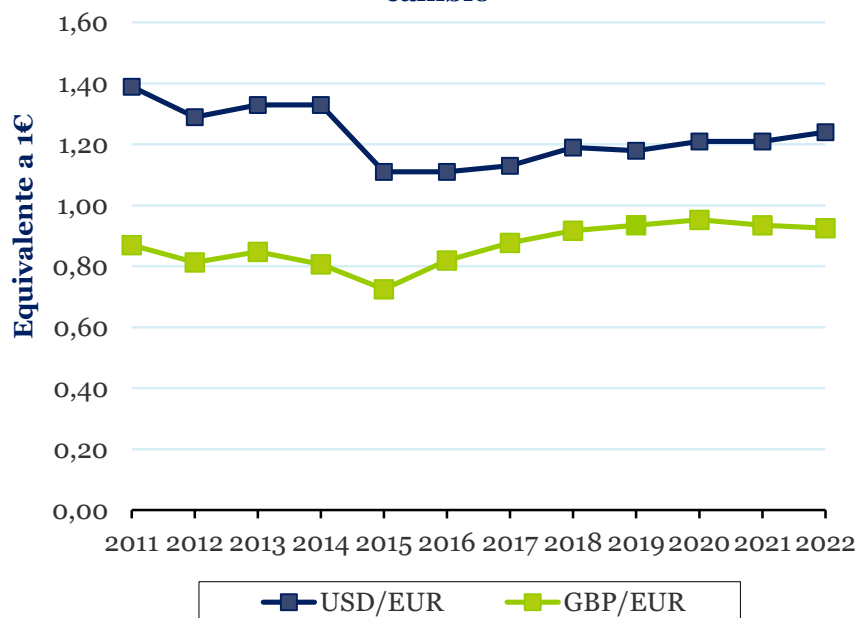
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

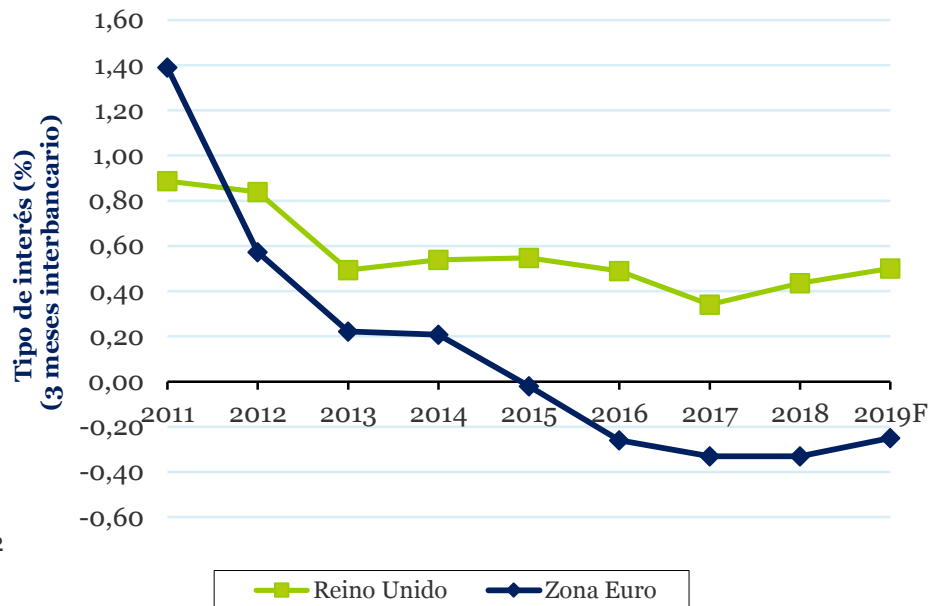
**La continua depreciación de la libra frente al euro, con expectativas de llegar incluso a la paridad en 2020, impacta negativamente en los turistas británicos disminuyendo su poder adquisitivo. Por otro lado, los tipos de interés en la Zona Euro se mantienen en niveles negativos con una tendencia al alza para el año 2019**

Histórico y perspectivas evolución tipo de cambio



Fuente: European Central Bank /The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución tipo de interés



Fuente: OCDE

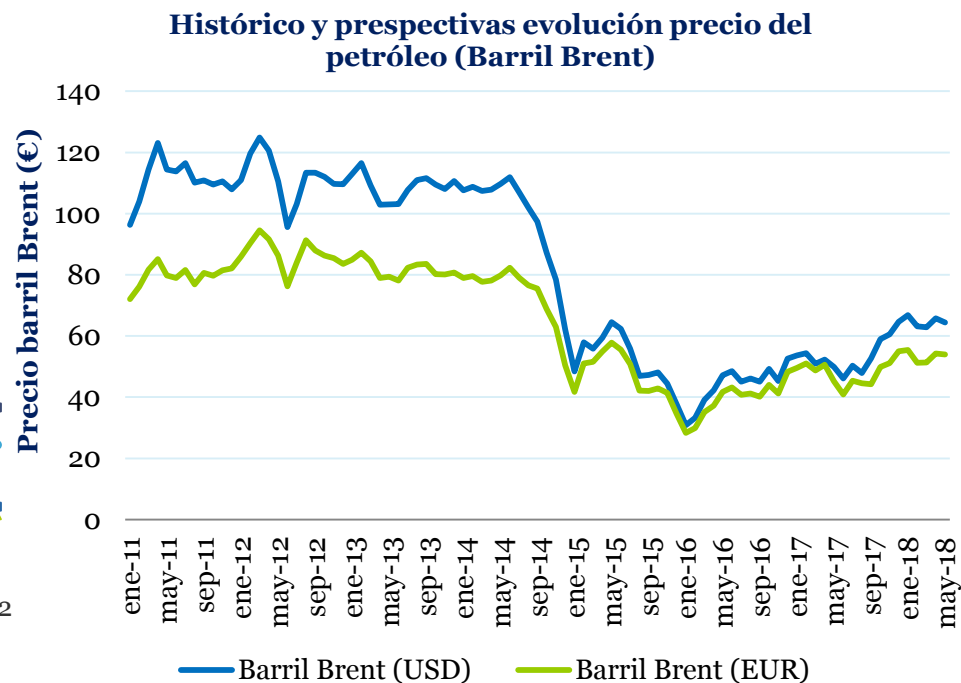
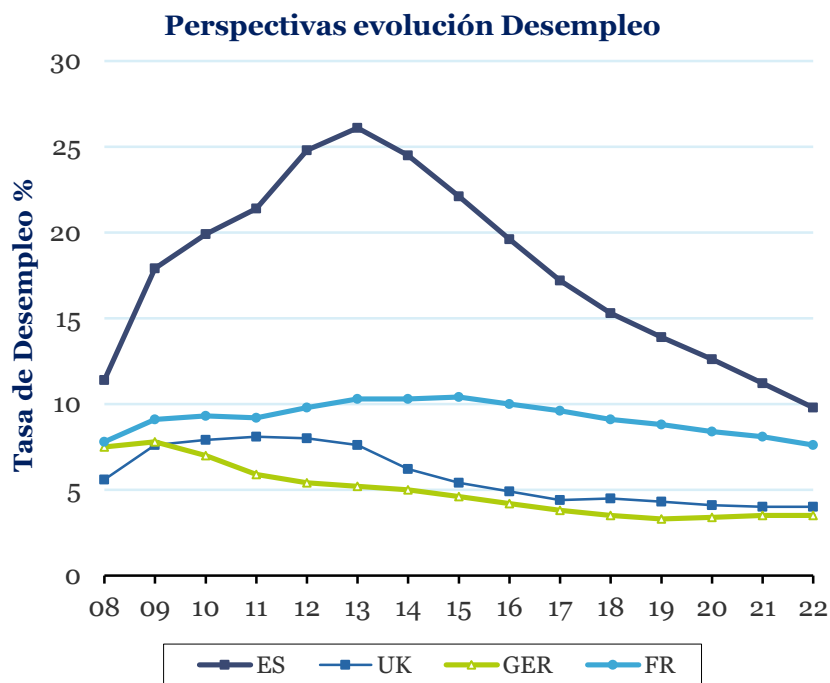


## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

La evolución del desempleo continúa con una favorable tendencia a la baja, especialmente en España, donde se espera alcanzar una tasa del ~12% en 2021. Por otro lado, se prevén ligeras subidas en el precio del petróleo debido a las previsiones de crecimiento de la demanda energética, situando el precio del barril Brent por encima de los 50€ para los próximos meses



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Fuente: Barchart

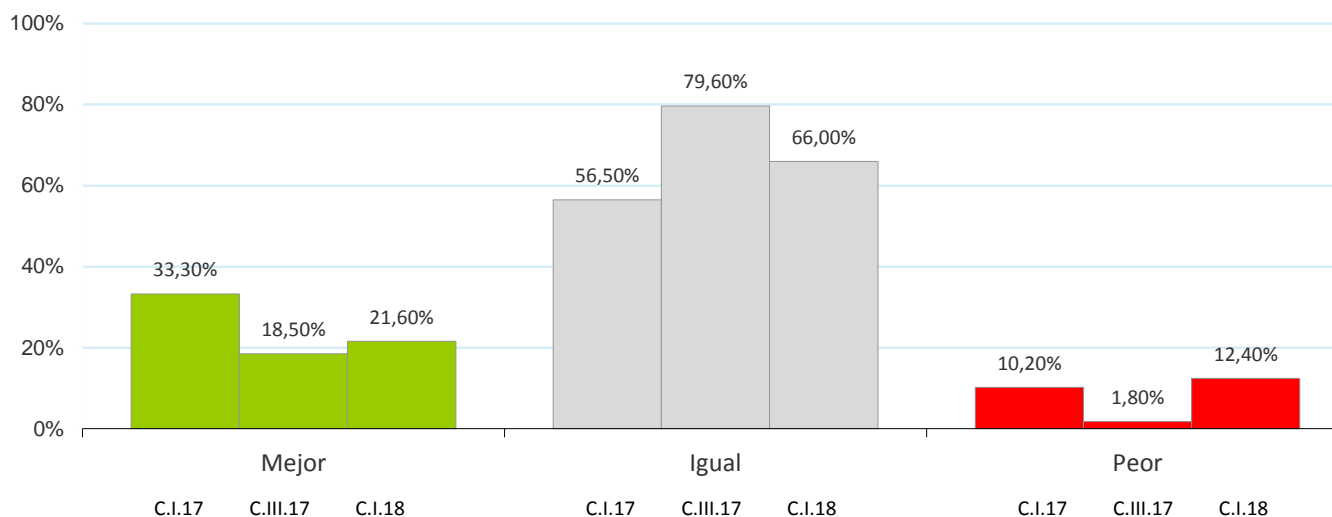
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**Si bien las expectativas económicas sobre la UE han empeorado ligeramente con respecto al año 2017, una amplia mayoría de los encuestados (66%) espera que la economía se mantenga estable. En el tercer trimestre del 2017, únicamente un 1,8% de los encuestados esperaba un empeoramiento frente al 12,40% actual**

Perspectivas de la Economía en la UE a final de año



Fuente: Consenso Económico PwC

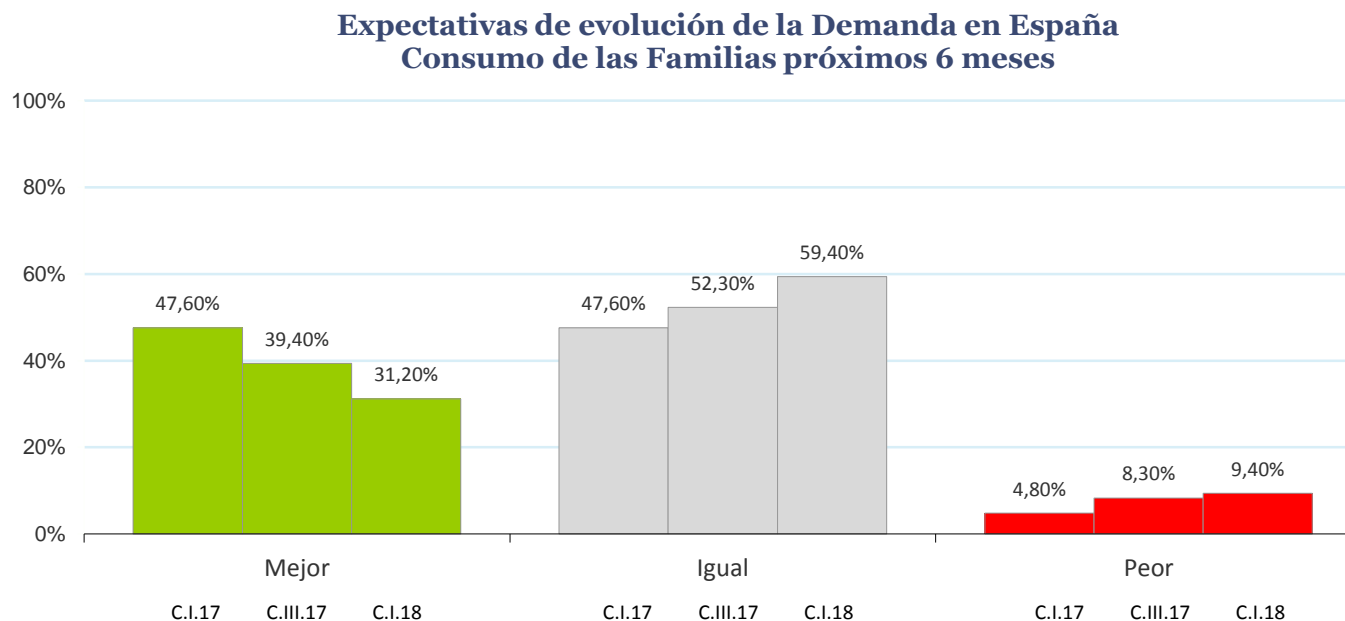
Nota: El Consenso Económico trimestral de PwC recoge las expectativas de un pool de más de 300 expertos pertenecientes a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones

## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**Prácticamente el 60% de los expertos consultados estima que la demanda de consumo en España para los próximos 6 meses se mantendrá en niveles similares a los actuales, mientras que el 31,2% de los encuestados opina que mejorará**



Fuente: Consenso Económico PwC

Nota: 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

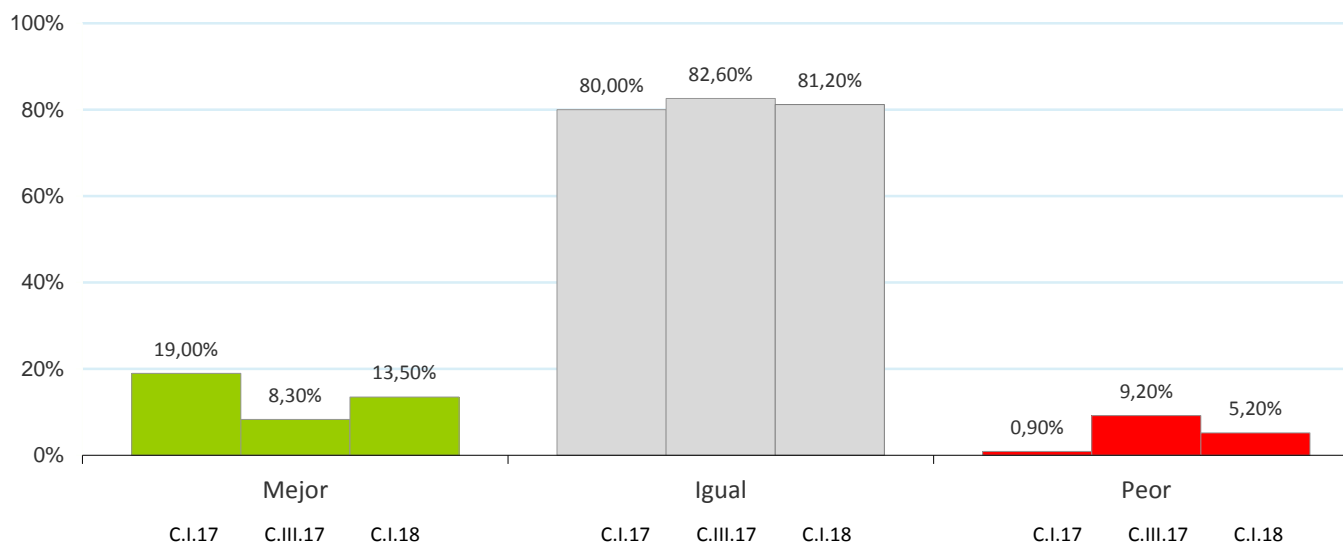
## Sección II

### Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

#### Índice OHE Macro

**Las perspectivas sobre la coyuntura española para los próximos 6 meses auguran estabilidad y continuismo tal y como reflejan el 81,2% de los encuestados. Adicionalmente, un 13,5% de los consultados estima que mejorará frente al 8,3% del consenso anterior**

Perspectivas de la coyuntura española para los próximos 6 meses



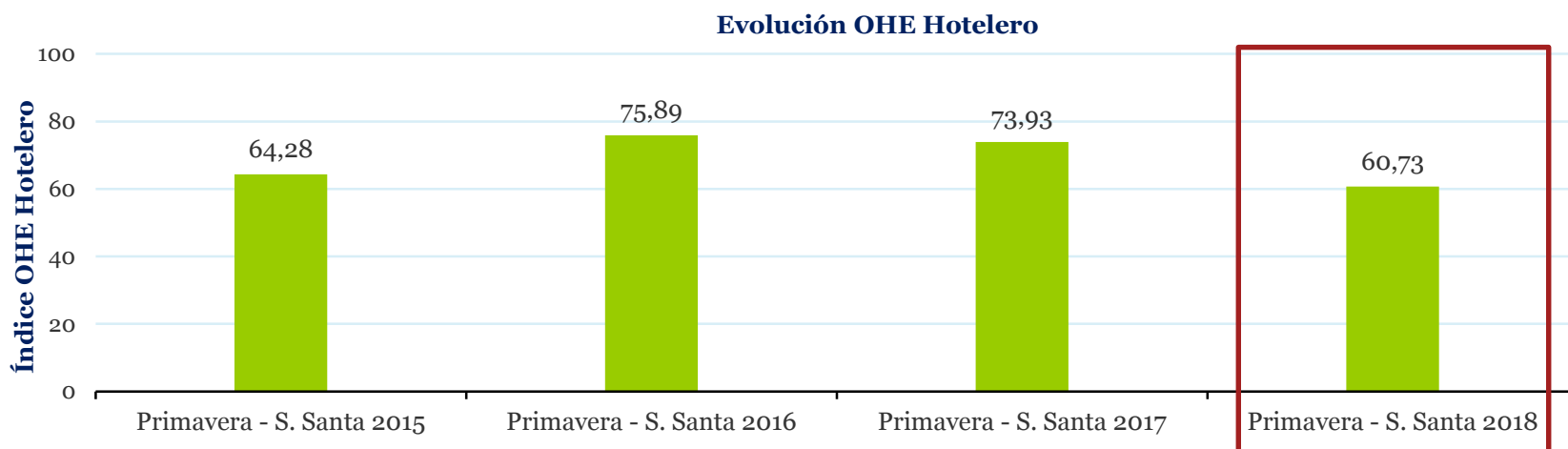
Fuente: Consenso Económico PwC

Nota: 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 III

### Índice OHE Hotelero

Desde el punto de vista hotelero, las expectativas para la temporada de Primavera – Semana Santa 2018 se muestran continuistas y moderadamente optimistas, tal y como se plasma en el índice OHE Hotelero que se sitúa en 60,73 puntos



Fuente: Elaboración propia

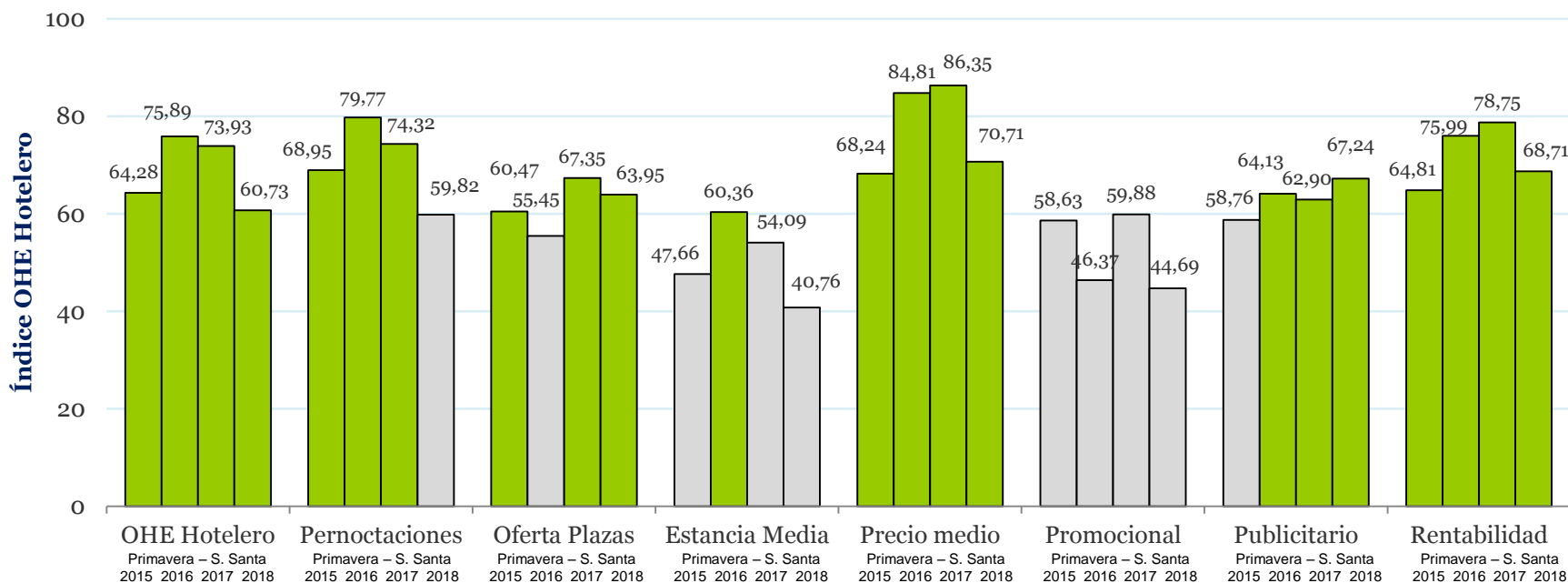
- El OHE Hotelero se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 54 asociaciones pertenecientes a CEHAT que engloban más de 1,5M de plazas hoteleras, recogiendo sus expectativas de evolución sobre los principales factores de la ocupación hotelera: número de pernoctaciones, oferta de plazas, 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.
- Las expectativas para la temporada de Primavera – Semana Santa 2018 presentan una perspectiva continuista y moderadamente optimista con respecto a las temporadas pasadas

## Sección III

### Índice OHE Hotelero - desglose

El descenso en el número de pernoctaciones, la duración de la estancia media, del precio medio y de la rentabilidad hacen que se reduzcan ligeramente los niveles de crecimiento con respecto a temporadas pasadas

Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia

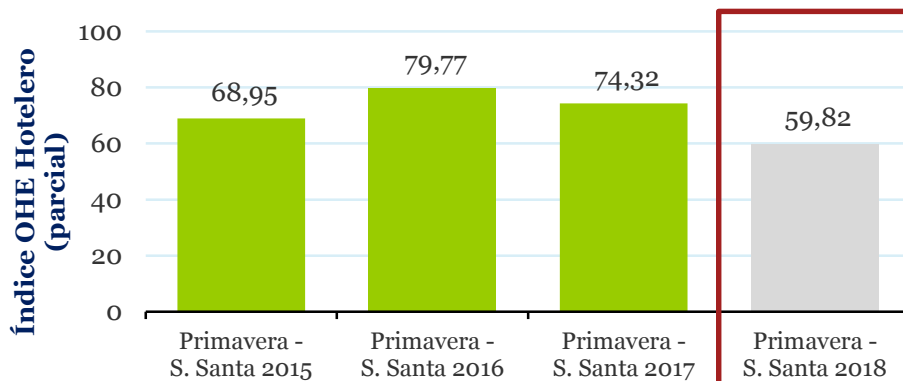
En general, se espera que el sector turístico afronte con optimismo la temporada de Primavera - Semana Santa 2018, tal y como reflejan la mayoría de los índices hoteleros que se sitúan por encima de los 60 puntos

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

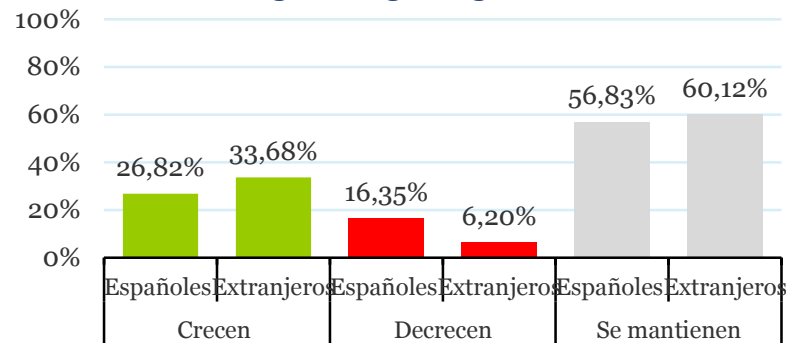
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes en su alojamiento durante la temporada de Primavera – S. Santa 2018?

Evolución Pernoctaciones



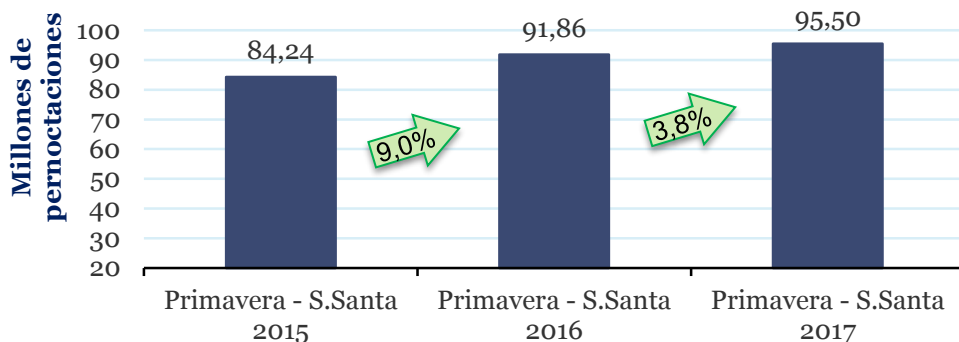
Fuente: Elaboración propia

Distribución de respuestas sobre perspectivas de llegadas según lugar de residencia



Fuente: Elaboración propia

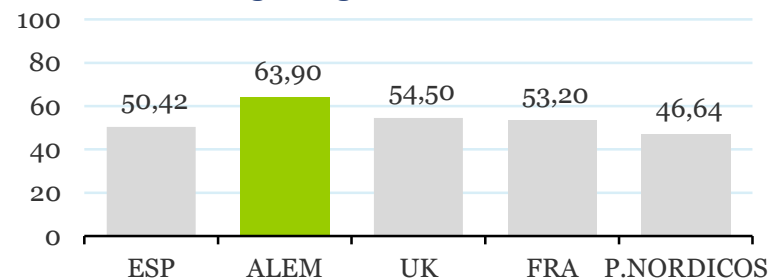
Histórico de Pernoctaciones



Fuente: INE

Nota: Los ejercicios hacen referencia a los meses de febrero, marzo, abril y mayo de cada temporada

Índice OHE perspectivas de pernoctaciones según lugar de residencia



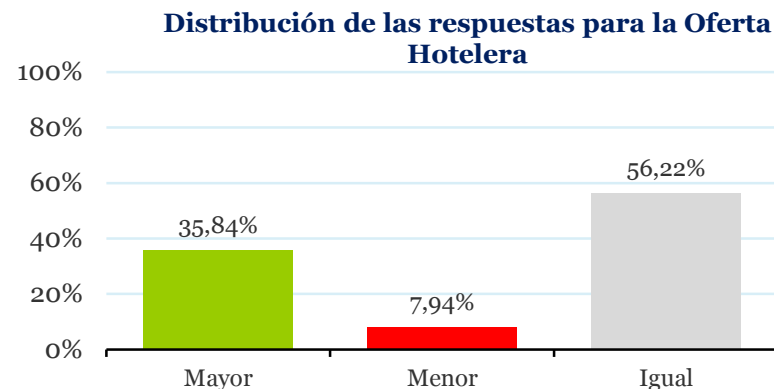
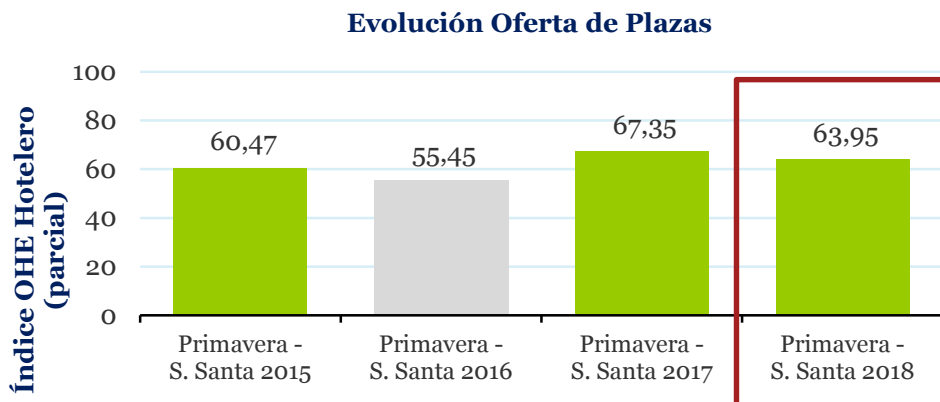
Fuente: Elaboración propia



# Sección III

## Índice OHE Hotelero

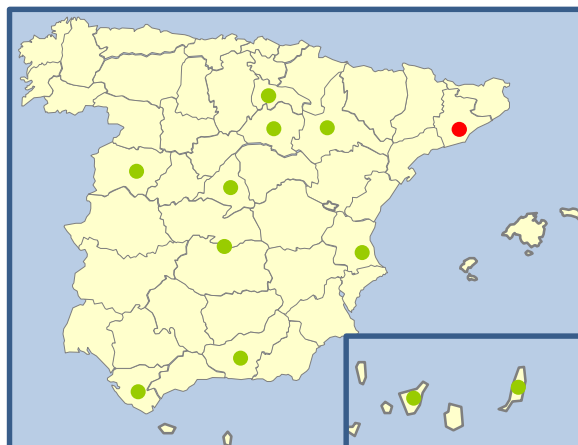
¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?



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

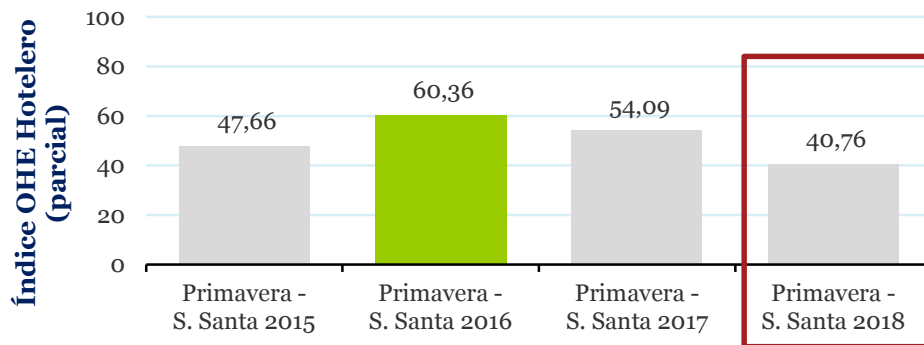


# Sección III

## Índice OHE Hotelero

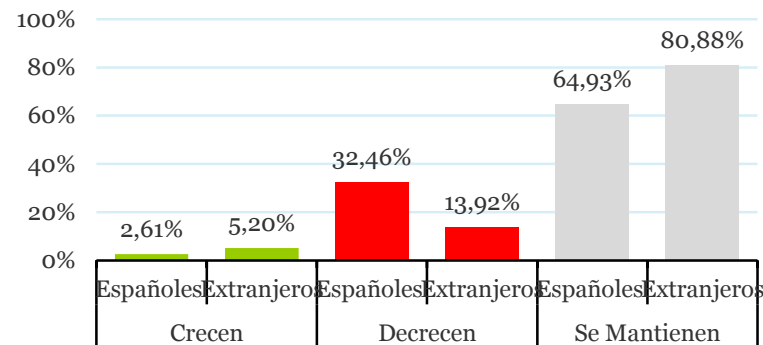
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución Estancia Media

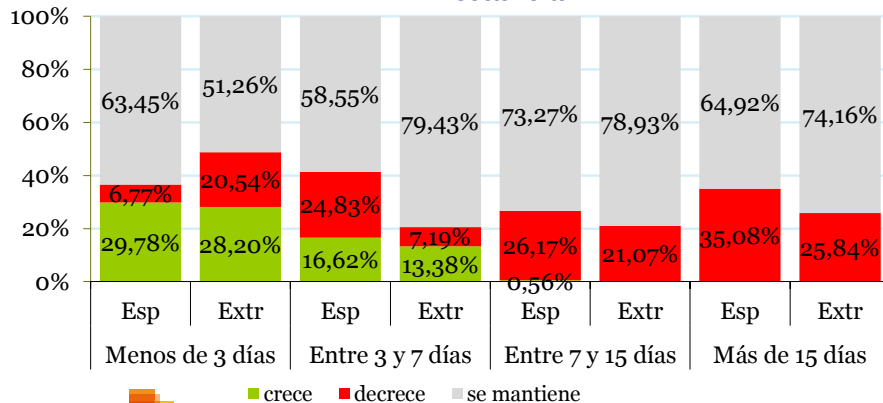


Fuente: Elaboración propia

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

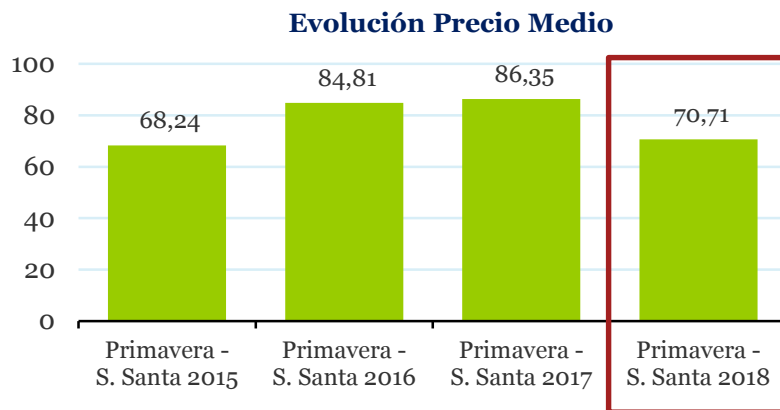


Fuente: Elaboración propia

# Sección III

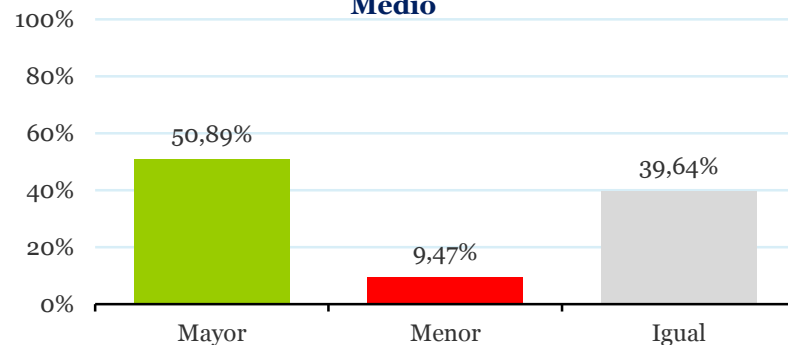
## Índice OHE Hotelero

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



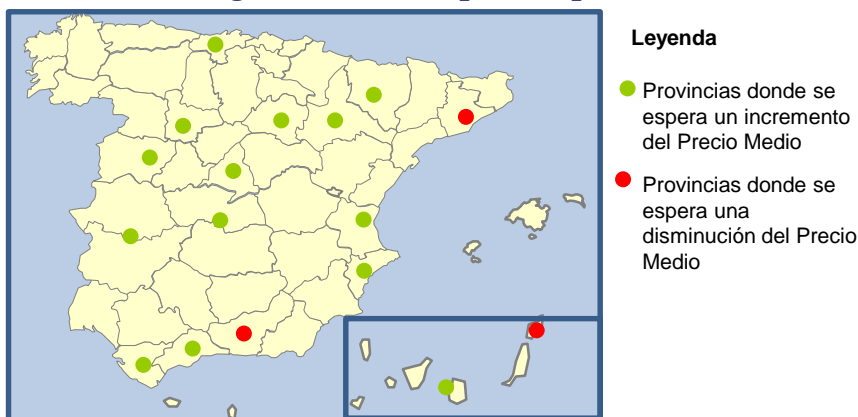
Fuente: Elaboración propia

### Distribución de las respuestas para el Precio Medio



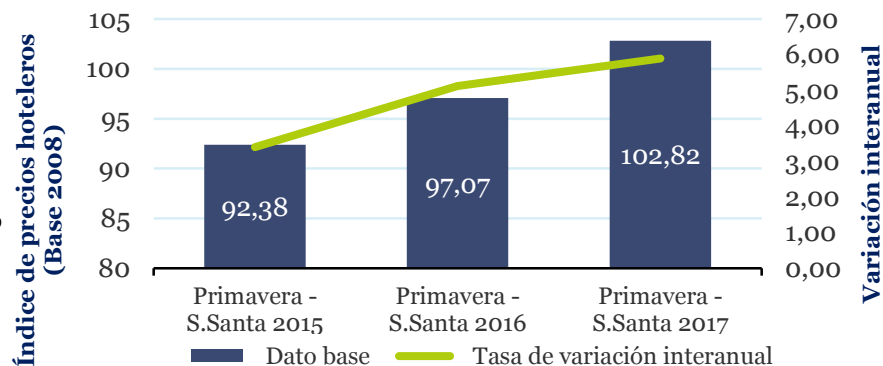
Fuente: Elaboración propia

### Distribución Geográfica de las respuestas para el Precio Medio



Fuente: Elaboración propia

### Histórico de Precio Medio



Fuente: INE

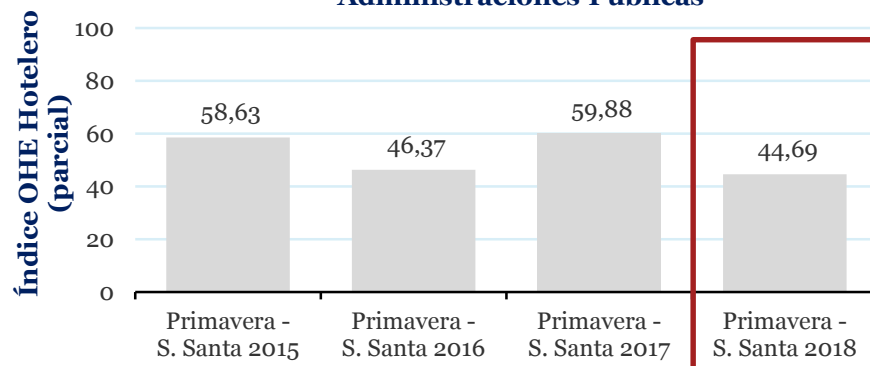
Nota: Los ejercicios hacen referencia a los meses de febrero, marzo, abril y mayo de cada temporada

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

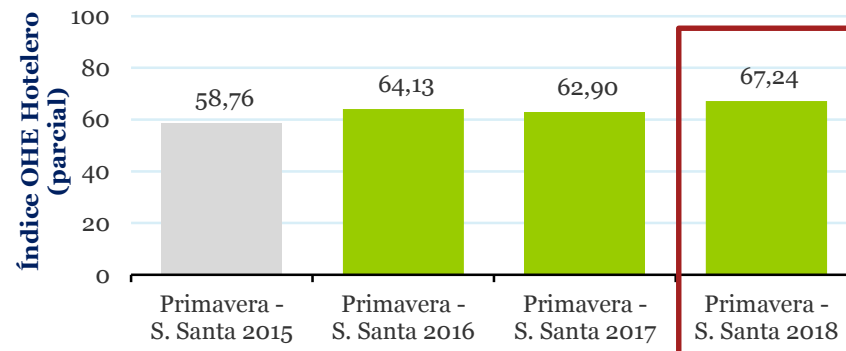
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con la misma temporada del año anterior?

### Evolución Esfuerzo Promocional de las Administraciones Públicas



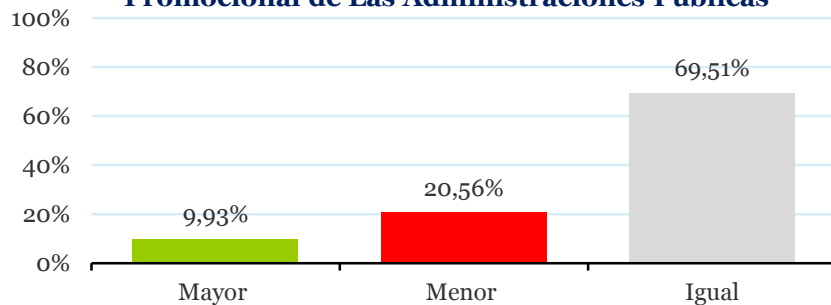
Fuente: Elaboración propia

### Evolución Esfuerzo Publicitario



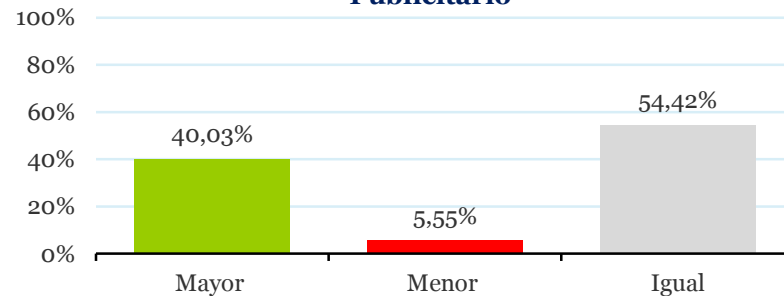
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

### Distribución de las respuestas para el esfuerzo Publicitario



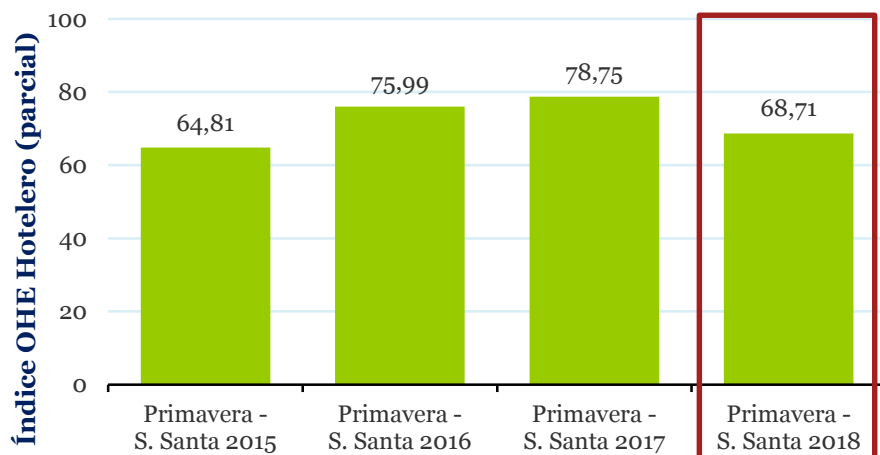
Fuente: Elaboración propia

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

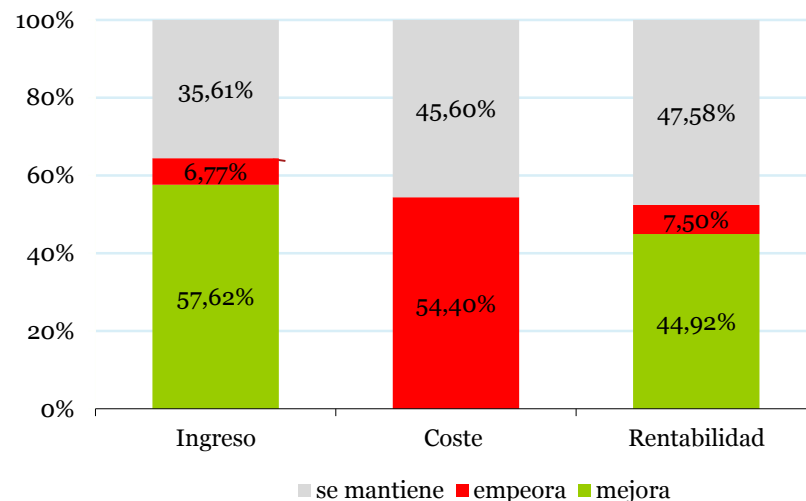
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?

### Evolución Rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

### Distribución de las respuestas para la Rentabilidad



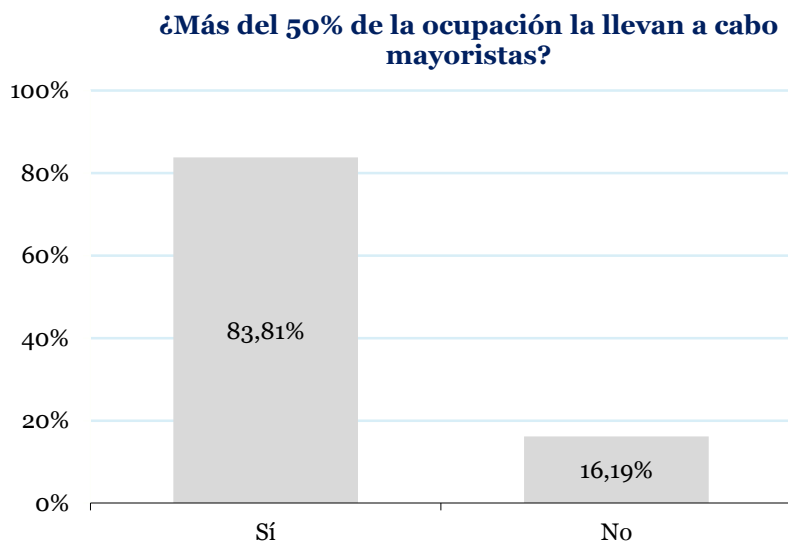
Fuente: Elaboración propia

A pesar de que un 54,4% de los encuestados opina que los costes empeorarán, las expectativas de mejora de los ingresos estimados, reflejadas por un 57,62% de los consultados, favorecen el optimismo sobre la rentabilidad para la temporada de Primavera – Semana Santa 2018

# Sección III

## Índice OHE Hotelero

¿Cómo cree que se distribuye la gestión de la ocupación hotelera?<sup>1)</sup>

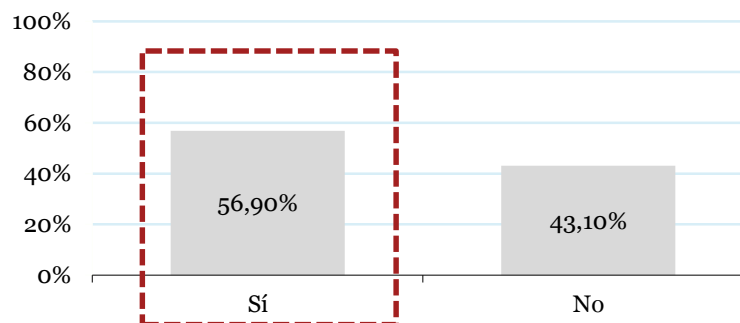


Fuente: Elaboración propia

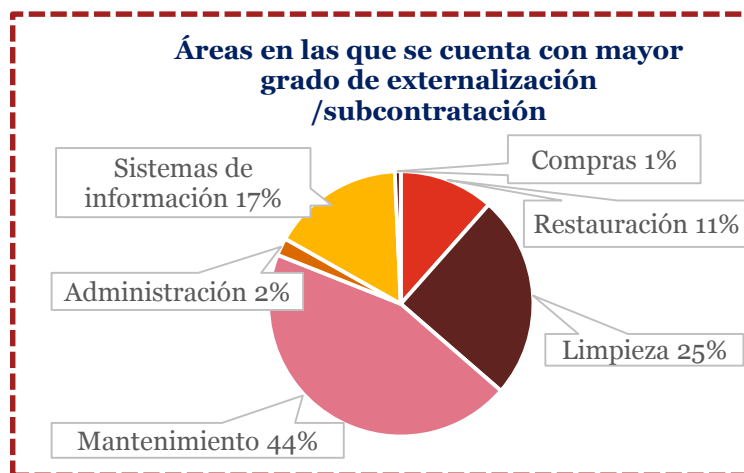
1) Estas variables no forman parte del cálculo del índice hotelero

Nota: Para el cálculo de estas variables se han tenido en cuenta las encuestas realizadas ponderándolas con el número de plazas hoteleras

¿Recurren los establecimientos de su zona a externalizaciones / subcontrataciones de servicios?



Fuente: Elaboración propia

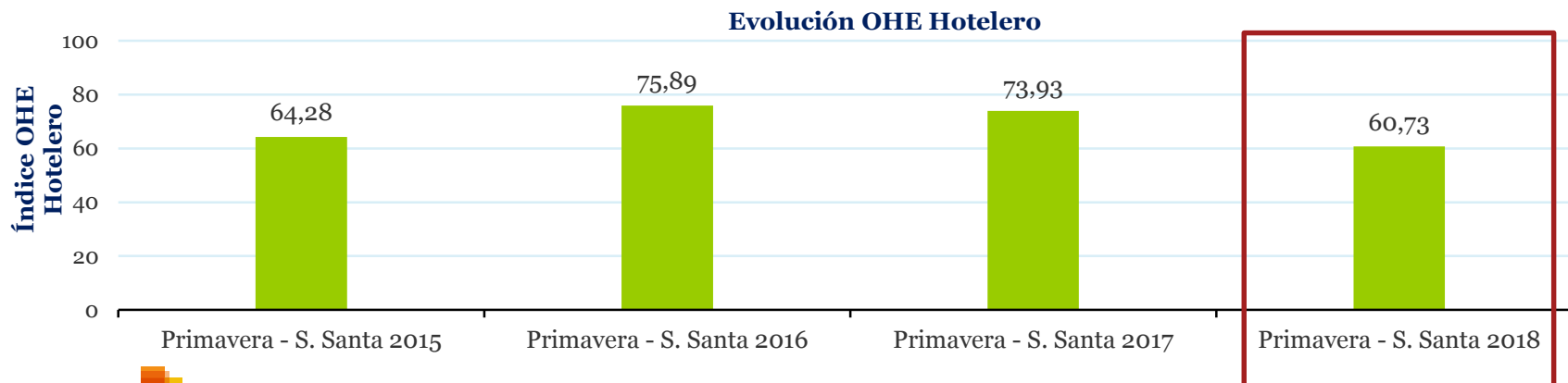
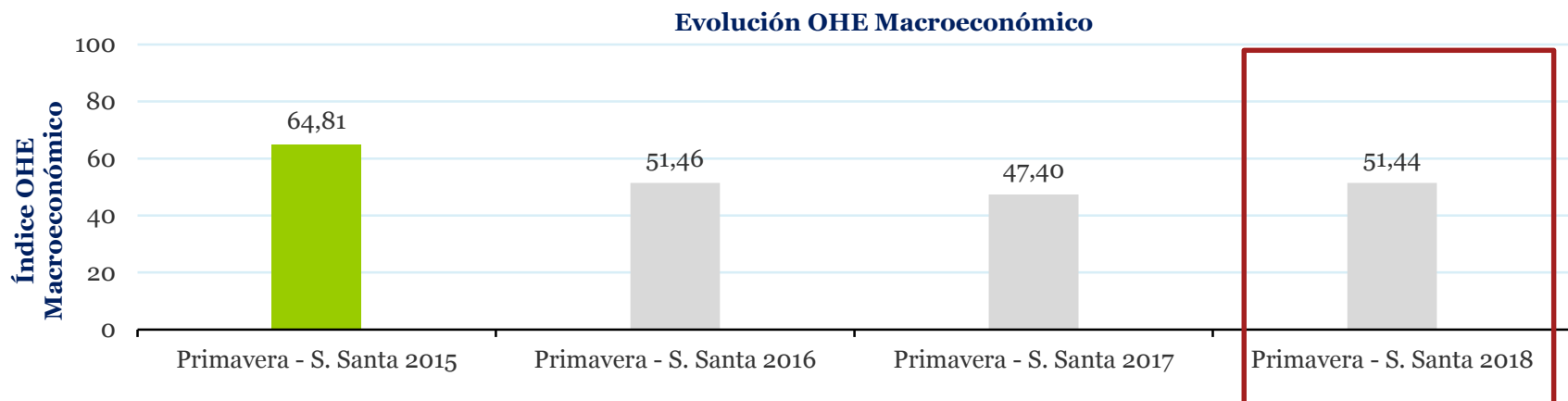


Fuente: Elaboración propia

# Sección IV

## Resumen

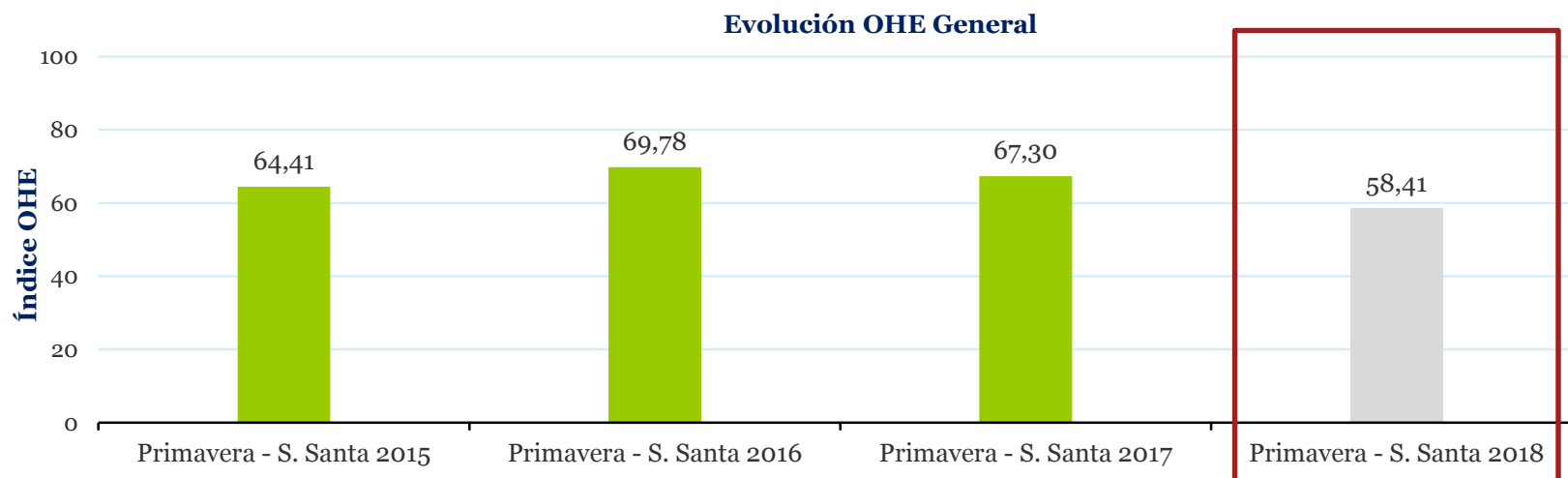
Mientras que en el entorno macroeconómico no se esperan variaciones significativas, las expectativas reflejadas en el hotelero muestran un optimismo ligeramente más moderado con respecto a las temporadas anteriores



## Sección IV

# Índice OHE General

El índice OHE general se sitúa en niveles neutrales para la temporada Primavera – Semana Santa 2018, tal como se refleja en los 58,41 puntos obtenidos



Fuente: Elaboración propia