

Observatorio de la Industria Hotelería Española

Temporada Invierno 2019



Índice

| | | |
|---------------------|--|-----------|
| Sección I: | Índice OHE General | 4 |
| Sección II: | Índice OHE Macro | 5 |
| | Coyuntura y perspectivas macroeconómicas | 6 |
| Sección III: | Índice OHE Hotelero | 13 |
| | Desglose índice OHE Hotelero | 14 |
| Sección IV: | Resumen | 22 |

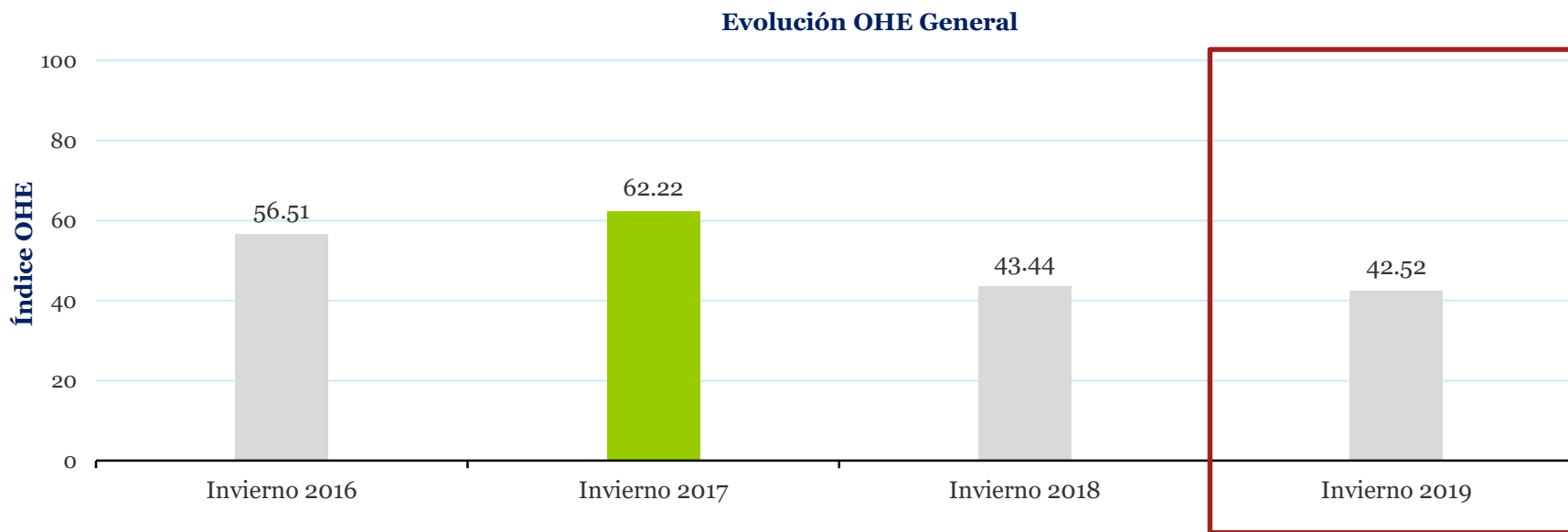
Nota introductoria

- 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 **51 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 **1,8 millones** de plazas hoteleras y más de 15.000 establecimientos en España.
 - El **OHE Macroeconómico** refleja la influencia de los principales factores macroeconómicos combinada con el resultado del Consenso Económico de PwC, elaborado a partir de la opinión de un panel de expertos y empresarios. Es el resultado de una encuesta enviada a un colectivo de más de 400 personas seleccionadas por su solvencia a la hora de dar una opinión acerca de la situación económica española, que provienen del sistema financiero, empresas no financieras, universidades y centros de investigación económica, así como asociaciones empresariales y profesionales. Más información:
<https://www.pwc.es/es/publicaciones/economia/assets/consenso-economico-segundo-trimestre-2019.pdf>
- 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

El índice OHE General para la temporada de Invierno 2019 muestra continuidad y estabilidad con respecto a las temporadas pasadas al situarse en 42,52 puntos



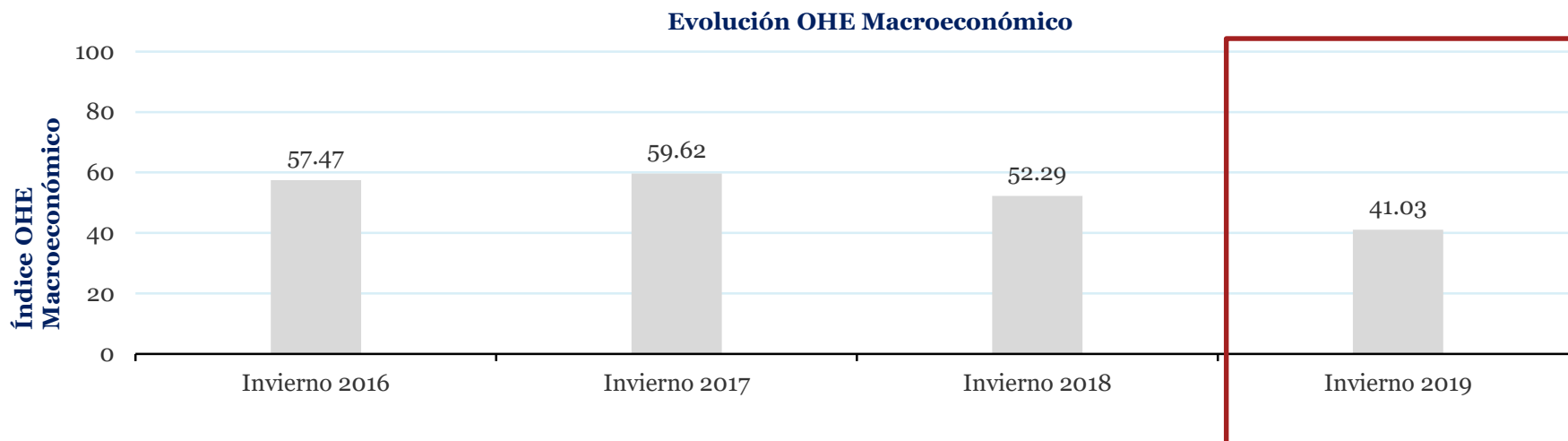
Fuente: Elaboración propia

Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Si bien los 41,03 puntos obtenidos por el índice OHE Macroeconómico reflejan una situación estable con respecto a la temporada pasada, estos dejan entrever una situación económica que roza la negatividad como consecuencia, entre otros, de la incertidumbre política actual



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.

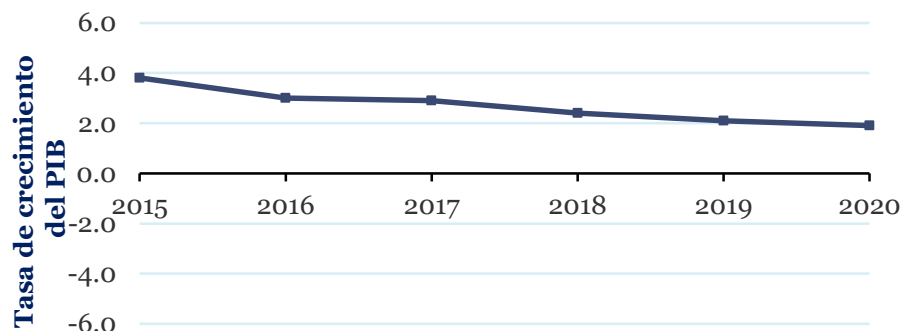
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

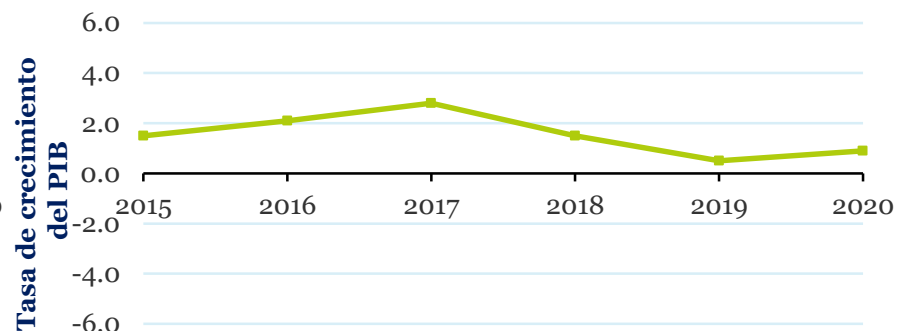
Si bien las previsiones de crecimiento del PIB para el 2019 y 2020 se han rebajado ligeramente a nivel mundial, alcanzando valores por debajo del 1% en varios países europeos, España mantiene tasas de crecimiento entorno al 2%

Histórico y perspectivas evolución PIB España



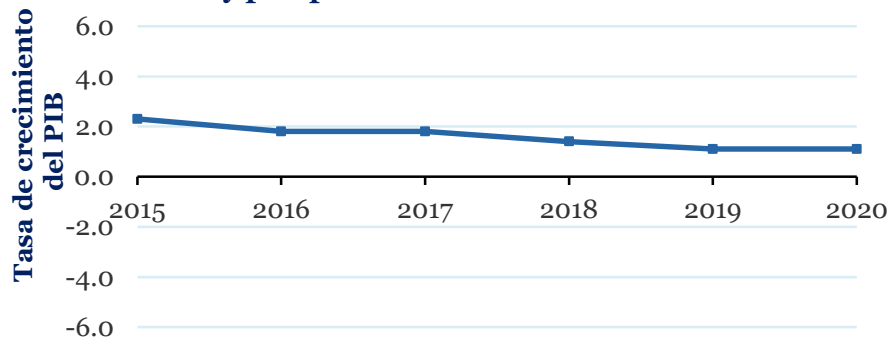
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Alemania



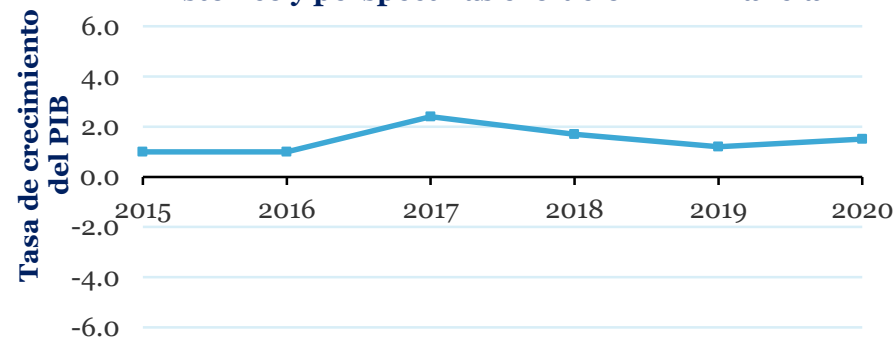
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Reino Unido



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución PIB Francia



Fuente: The Economist Intelligence Unit

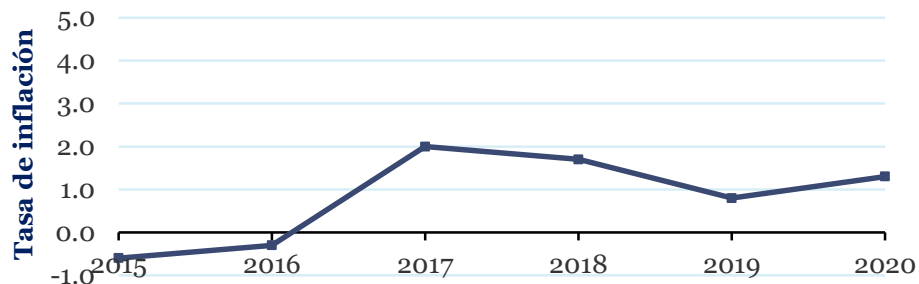
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

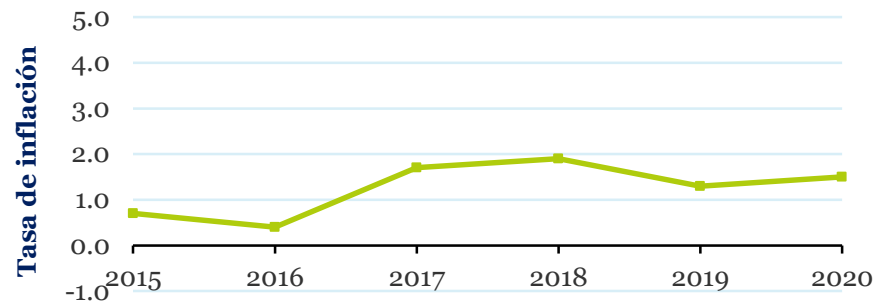
Se espera que la inflación vuelva a aumentar el próximo año en la eurozona tras la fuerte caída sufrida en el 2019, especialmente en España donde el IPC del 2019 se sitúa por debajo del 1%. Las medidas monetarias impulsadas por el BCE prevén impulsar las tasas de inflación para el 2020

Histórico y perspectivas evolución inflación España



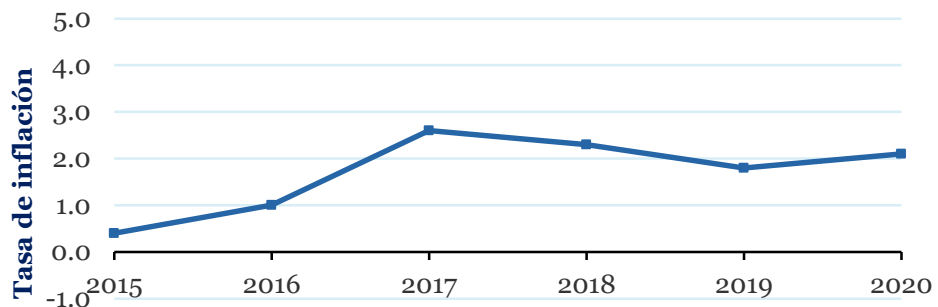
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución inflación Alemania



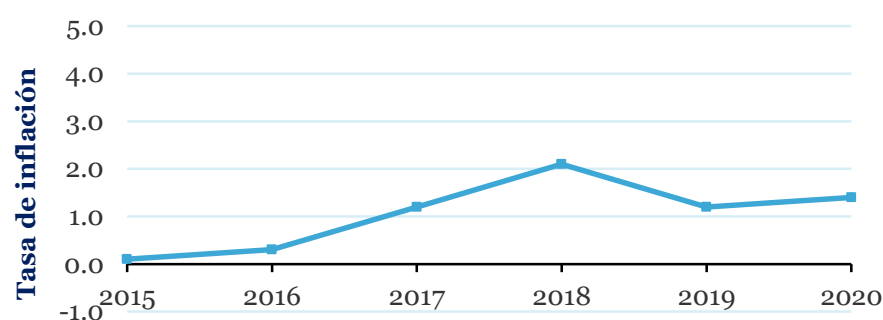
Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evol. inflación Reino Unido



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución inflación Francia



Fuente: The Economist Intelligence Unit

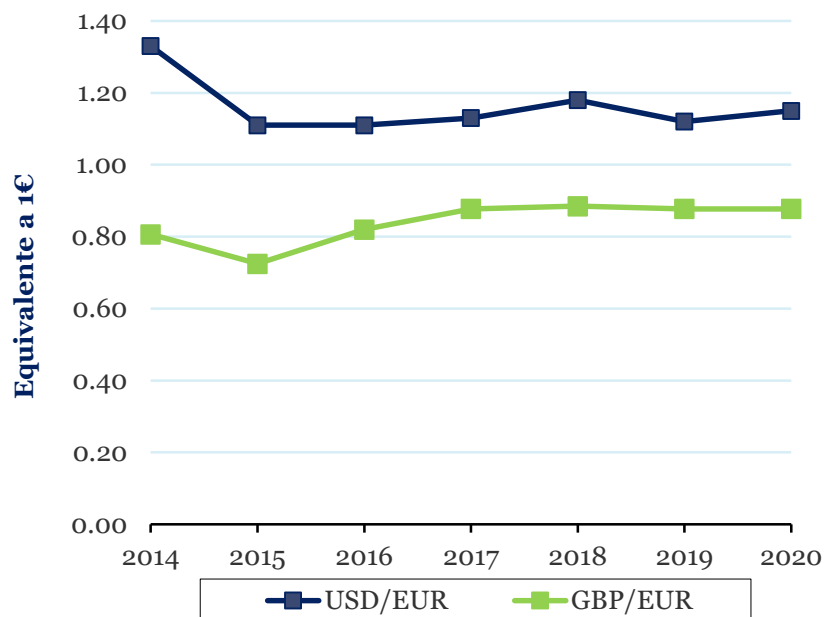
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

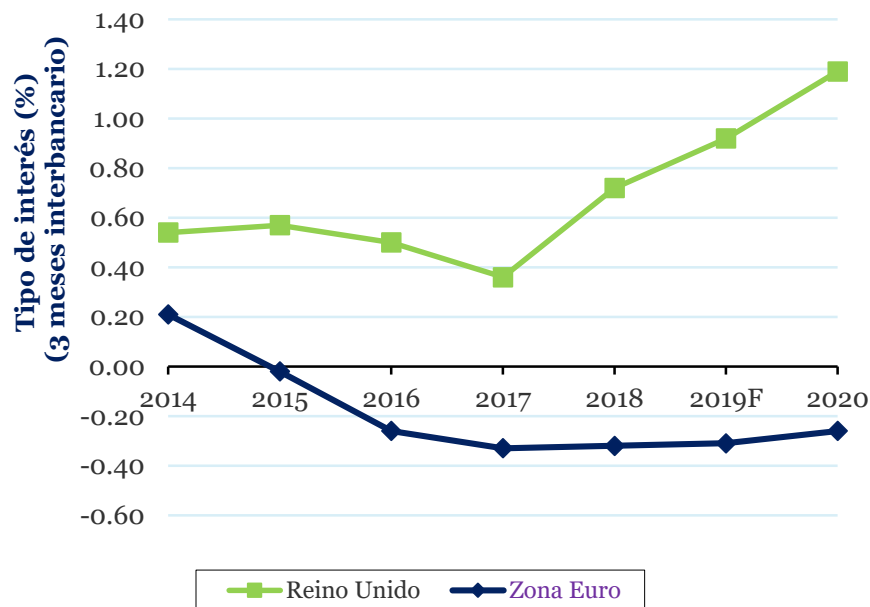
La incertidumbre política que vive Reino Unido como consecuencia del “eterno” Brexit está teniendo fuertes estragos en la economía europea, la libra se mantiene rezagada alcanzando mínimos y la política monetaria del BCE mantiene los tipos de interés por debajo del 0%

Histórico y perspectivas evolución tipo de cambio



Fuente: European Central Bank /The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución tipo de interés



Fuente: OCDE

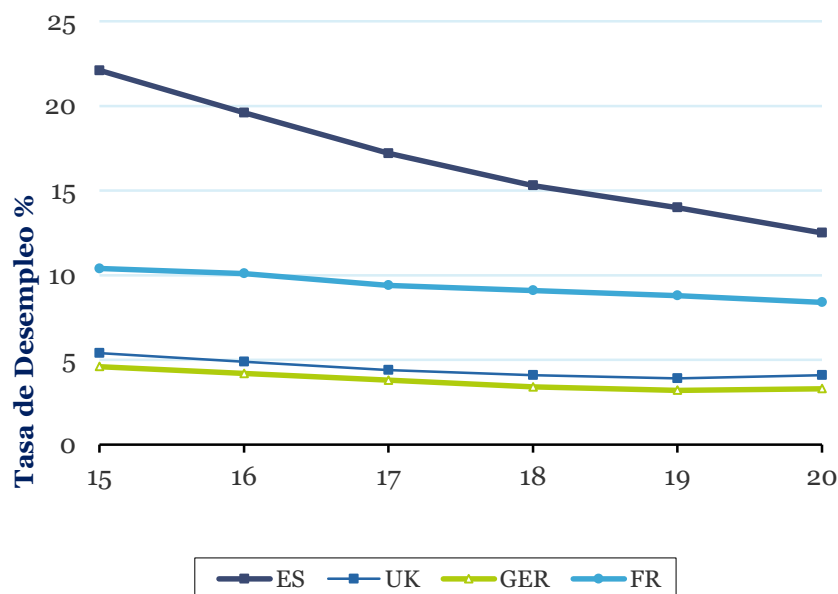
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

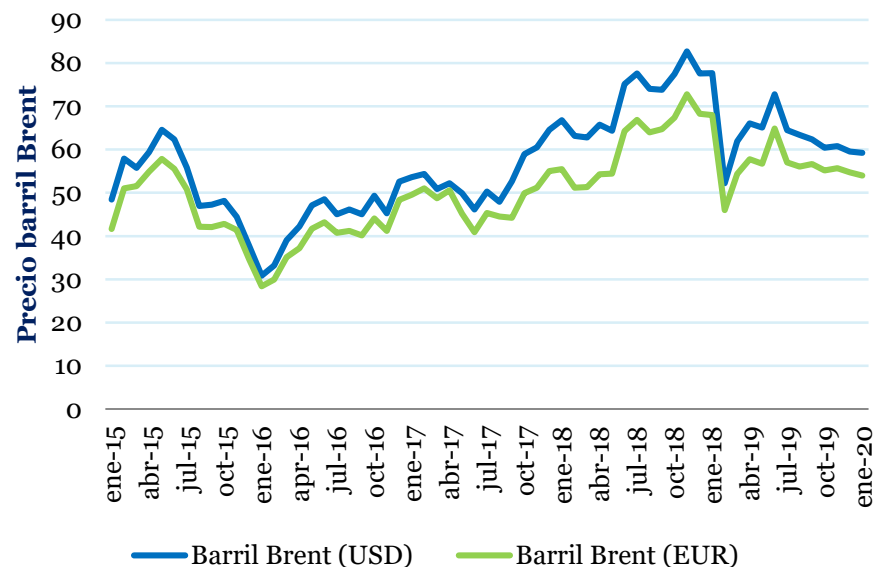
La tasa de desempleo en Europa se sitúa en mínimos desde 2008 y continúa con su tendencia a la baja, con previsiones de alcanzar en España tasas entorno al 12% para 2020. Por otro lado, se espera que el precio del barril Brent disminuya en los próximos meses ante un posible decrecimiento de la demanda causada por la desaceleración económica y las continuas disputas comerciales entre EE.UU. y China

Perspectivas evolución desempleo



Fuente: The Economist Intelligence Unit

Histórico y perspectivas evolución precio del petróleo (Barril Brent)



Fuente: Barchart

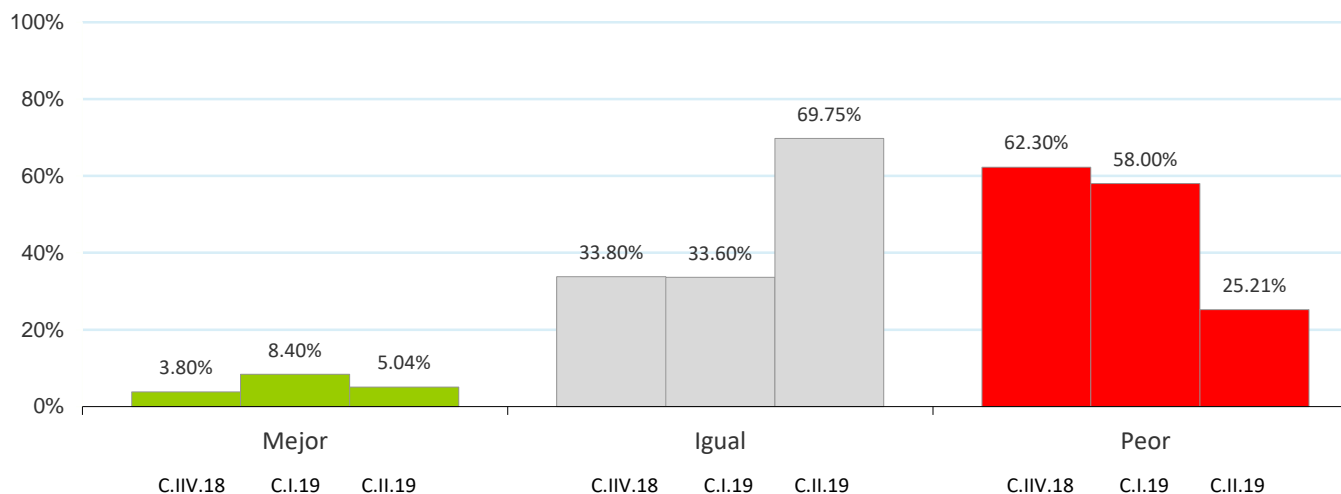
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El 70% de los expertos, empresarios y directivos encuestados en el Consenso Económico de PwC esperan que la situación económica se mantenga estable en la eurozona. Si bien la temporada pasada un 58% esperaba que la situación empeorase, únicamente un 25,21% de los encuestados esta temporada tiene expectativas negativas

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 400 profesionales que, por su trabajo, son capaces de dar una opinión solvente acerca de la situación económica española. Pertenecen a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación económica, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

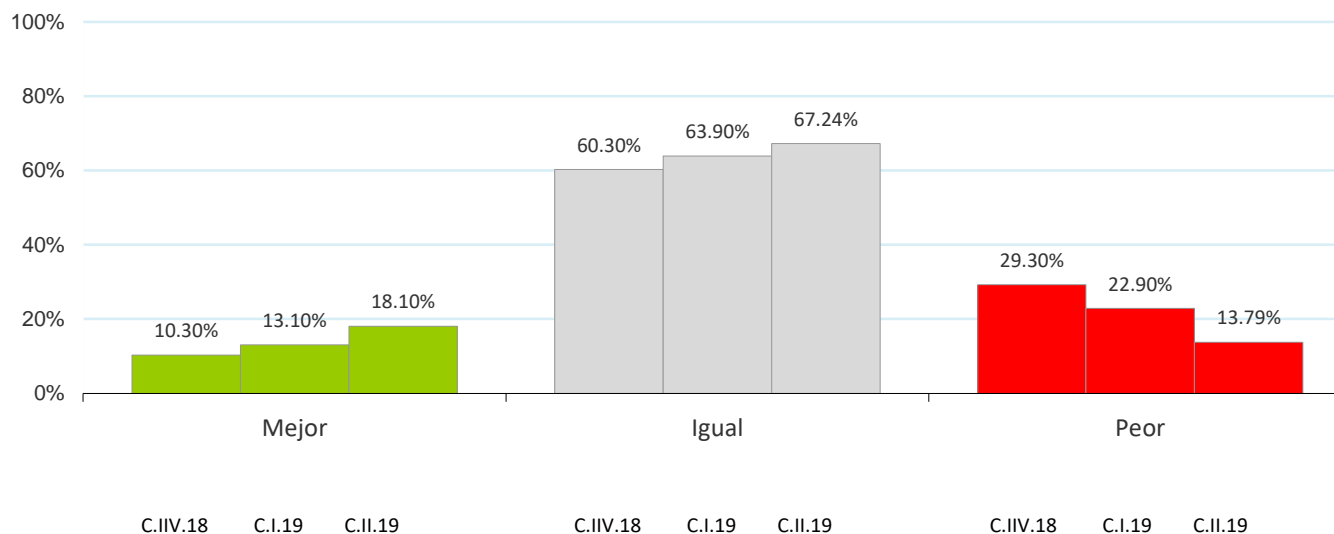
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

El 67,24% de los encuestados esperan que la evolución del consumo de las familias siga estable durante los próximos seis meses, mientras que únicamente un 13,79% de los expertos consideran que este indicador empeorará

Expectativas de evolución de la demanda de consumo en las familias españolas 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 400 profesionales que, por su trabajo, son capaces de dar una opinión solvente acerca de la situación económica española. Pertenecen a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación económica, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

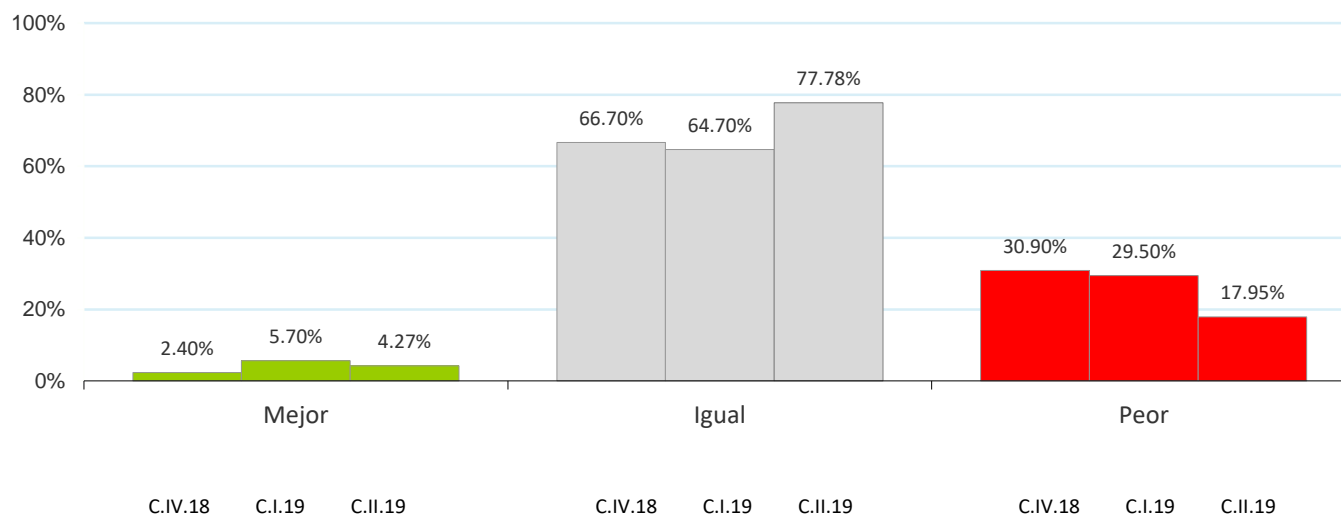
Sección II

Coyuntura y perspectivas macroeconómicas

Índice OHE Macro

Las perspectivas de la coyuntura económica española para los próximos seis meses son de estabilidad, tal y como opina el 78% de los encuestados. Un 18% de los expertos consideran que empeorará frente al 29,5% de la temporada pasada

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 400 profesionales que, por su trabajo, son capaces de dar una opinión solvente acerca de la situación económica española. Pertenecen a empresas financieras y no financieras, universidades y centros de investigación económica, asociaciones empresariales y profesionales y otras instituciones.

Sección III

Índice OHE Hotelero

El índice hotelero para la temporada de Invierno 2019 se sitúa en 43,02 puntos, anticipando estabilidad y continuismo con respecto a los años anteriores cuyos resultados fueron records históricos



Fuente: Elaboración propia

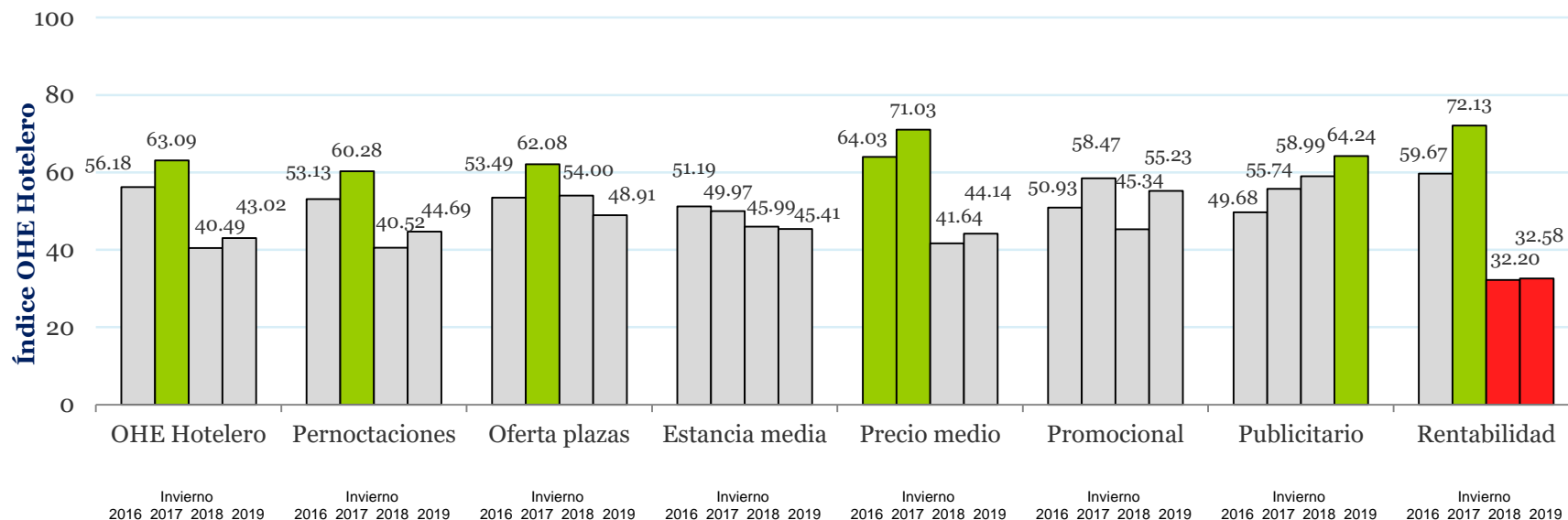
- La temporada de Invierno 2019 sigue una evolución continuista que debería mantenerse tras los resultados récord obtenidos las pasadas temporadas
- El OHE Hotelero se obtiene como resultado de una encuesta enviada a las 51 asociaciones pertenecientes a CEHAT que engloban más de 1,8M de plazas hoteleras y más de 15.000 establecimientos, 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.

Sección III

Índice OHE Hotelero - desglose

Si bien la mayoría de subíndices hoteleros para la temporada de Invierno 2019 se mantienen estables, situándose por encima de los 40 puntos, se observan ciertas connotaciones de ajuste en temas de rentabilidad motivado por la incertidumbre del precio medio

Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia

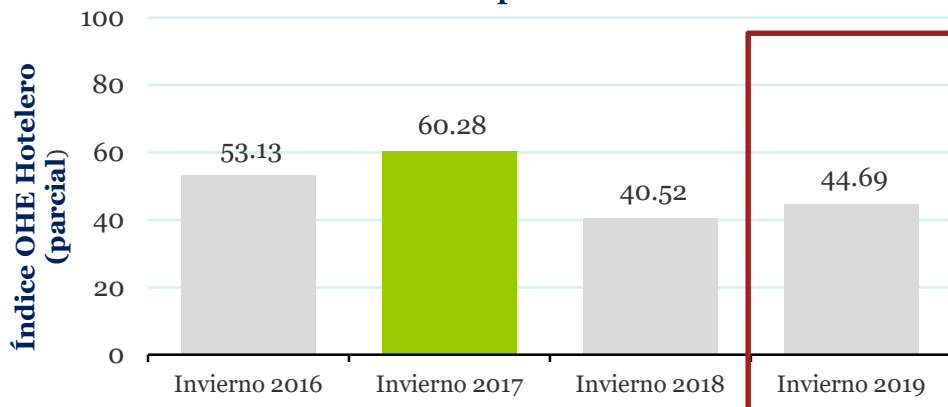
Pese a que el sector hotelero afrontará la temporada de Invierno 2019 sin apenas variaciones significativas con respecto al invierno pasado, los hoteleros se muestran pesimistas con respecto a la rentabilidad de sus establecimientos

Sección III

Índice OHE Hotelero

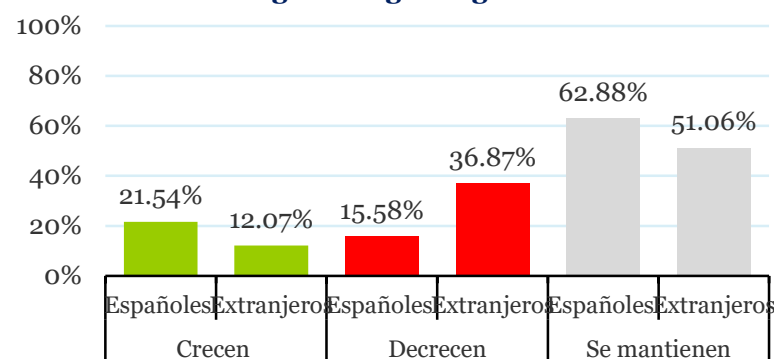
¿Cómo cree que va a evolucionar el número de pernoctaciones de los huéspedes en su alojamiento durante la temporada de Invierno 2019?

Evolución pernoctaciones



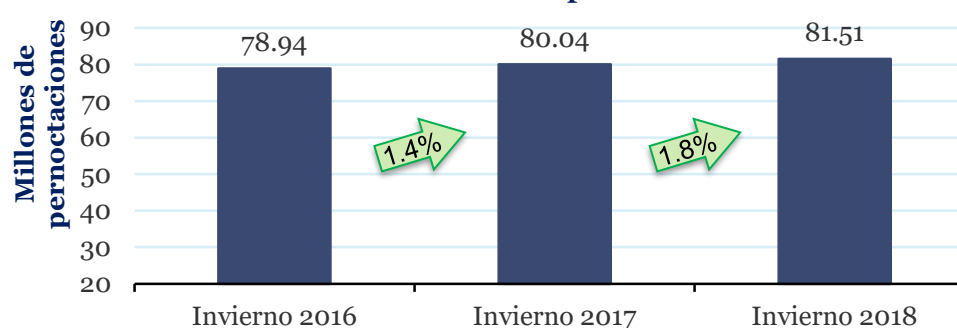
Fuente: Elaboración propia

Distribución de respuestas sobre perspectivas de llegadas según lugar de residencia



Fuente: Elaboración propia

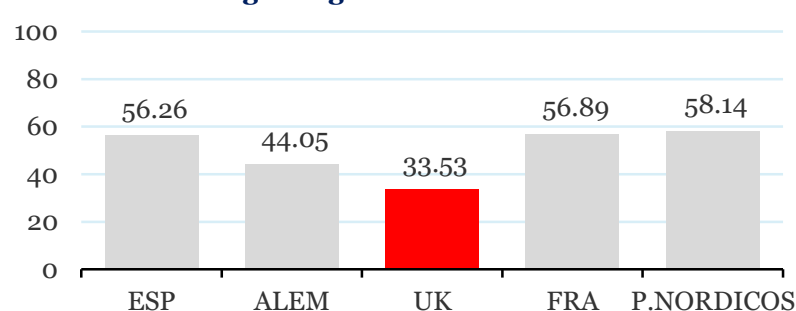
Histórico de pernoctaciones



Fuente: INE

Nota: Los ejercicios hacen referencia a los meses de octubre, noviembre, diciembre y enero de cada temporada

Índice OHE perspectivas de pernoctaciones según lugar de residencia



Fuente: Elaboración propia

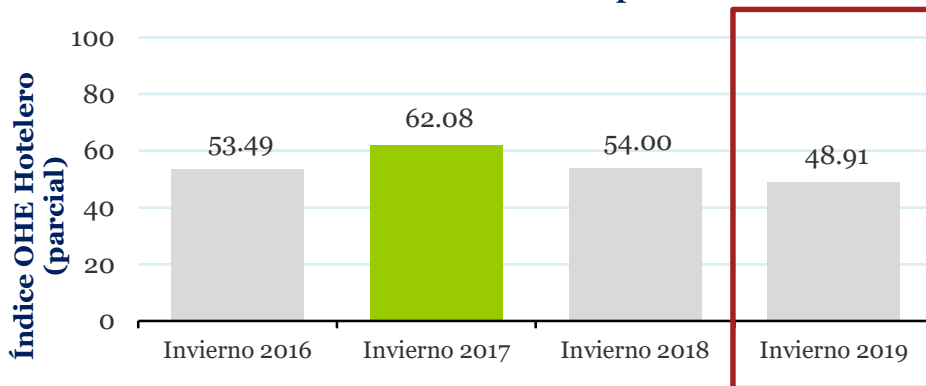


Sección III

Índice OHE Hotelero

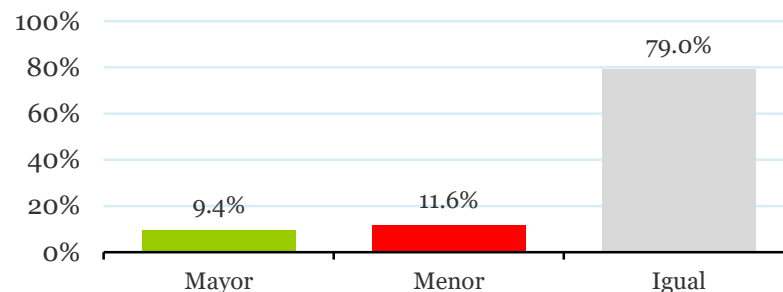
¿Cómo cree que va a evolucionar la oferta hotelera de su zona en cuanto al número de plazas?

Evolución oferta de plazas



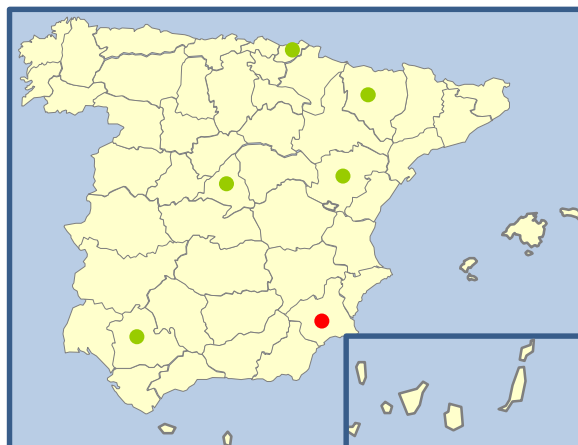
Fuente: Elaboración propia

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

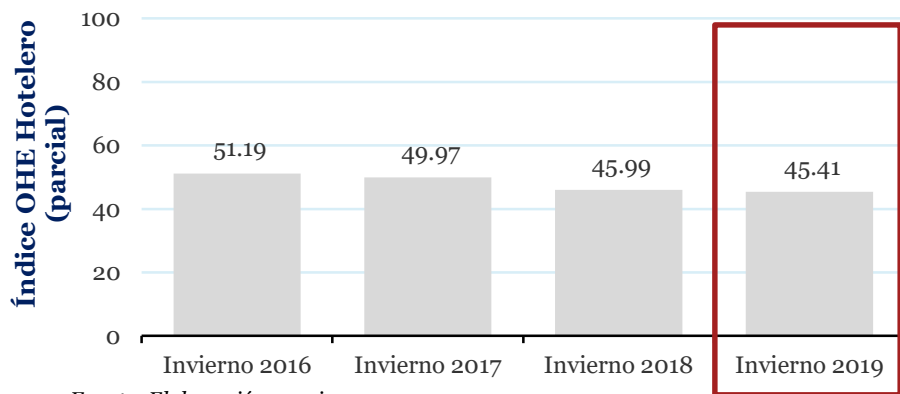
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

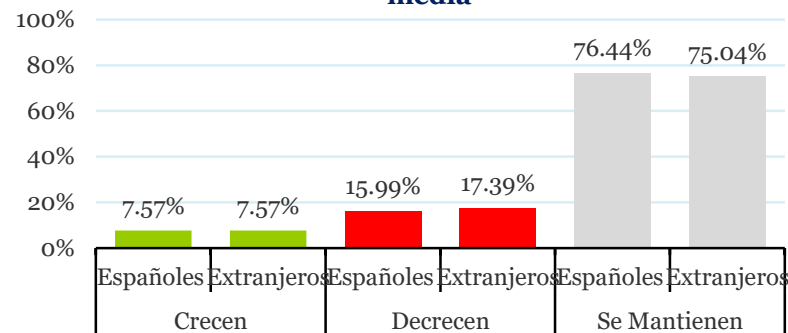
¿Cómo cree que evolucionará la estancia media de sus huéspedes?

Evolución estancia media



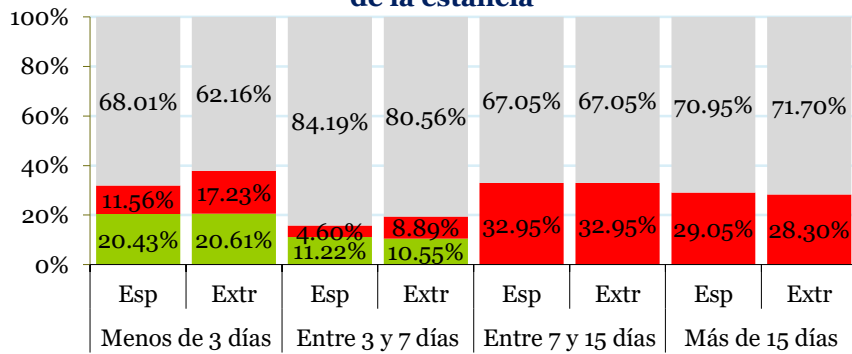
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la estancia media



Fuente: Elaboración propia

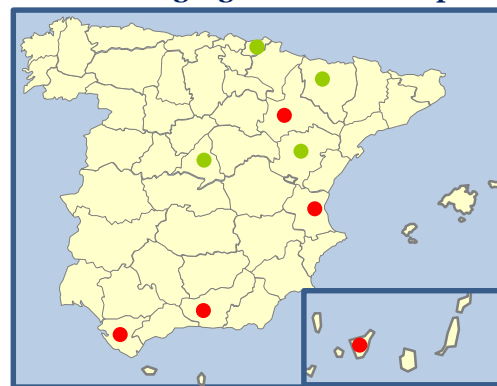
Distribución de las respuestas para la duración de la estancia



■ crece ■ decrece ■ se mantiene

Fuente: Elaboración propia

Distribución geográfica de las respuestas para la estancia media



Legenda

- 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 en estancia media tanto en españoles como en extranjeros

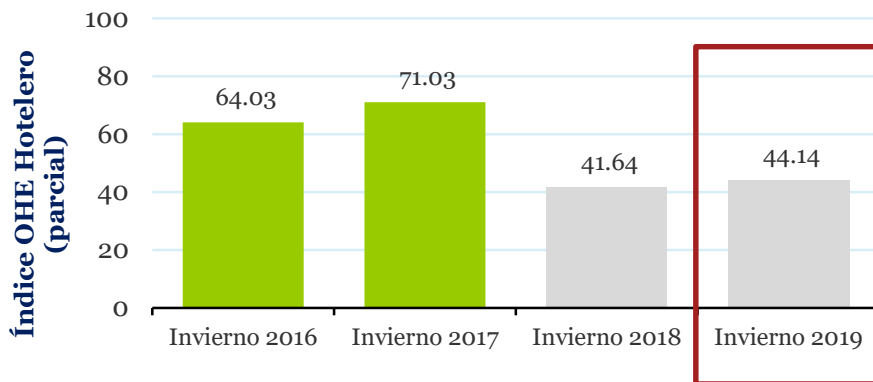
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

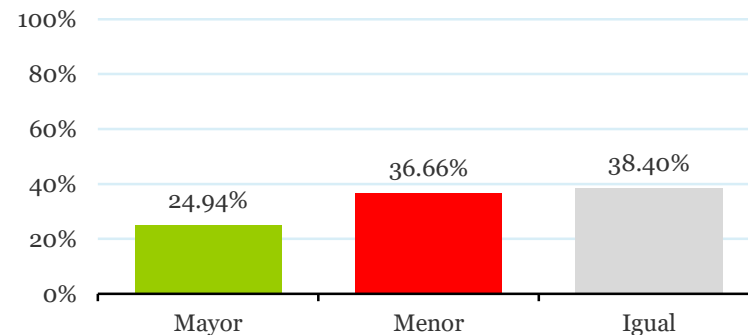
¿Cómo estima que va a evolucionar el precio medio de la habitación de su empresa de alojamiento?

Evolución precio medio



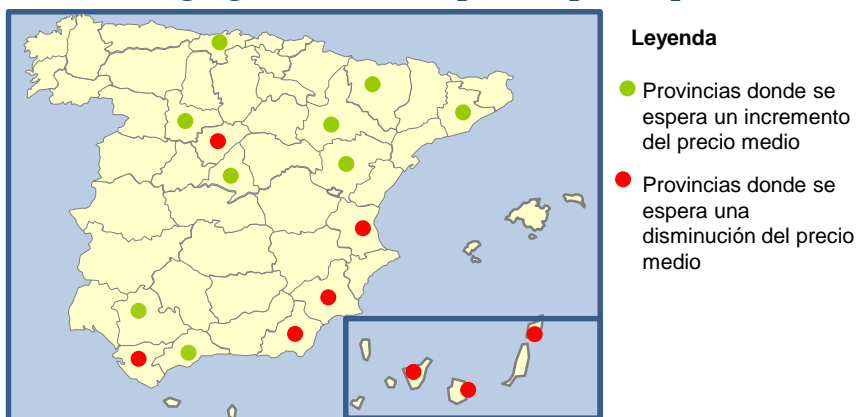
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el precio medio



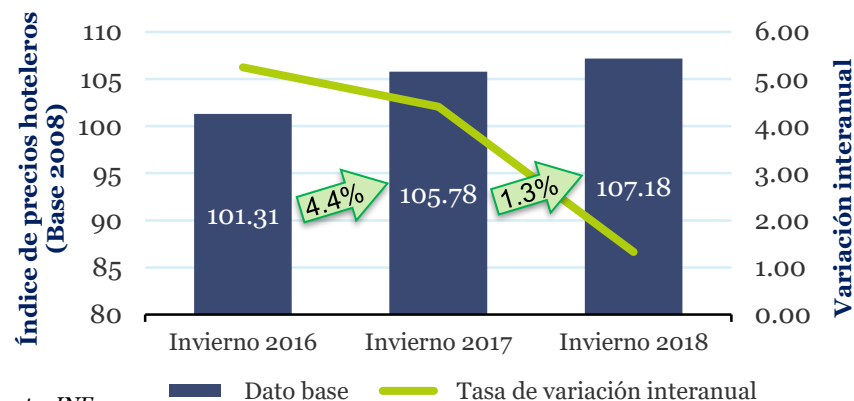
Fuente: Elaboración propia

Distribución geográfica de las respuestas para el precio medio



Fuente: Elaboración propia

Histórico de precio medio



Fuente: INE

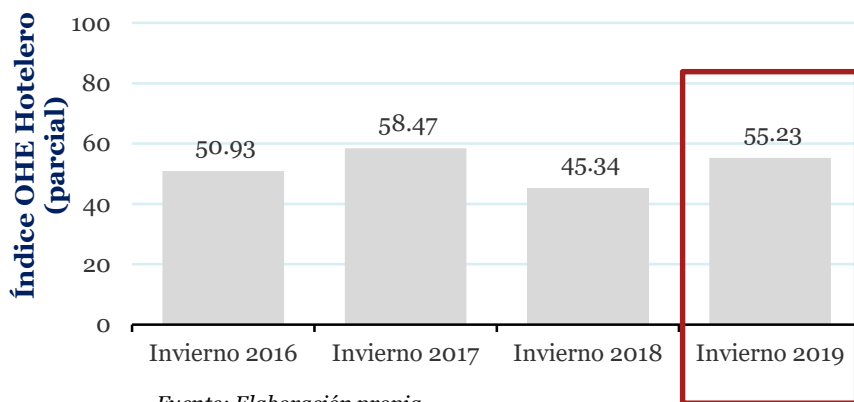
Nota: Los ejercicios hacen referencia a los meses de octubre, noviembre, diciembre y enero de cada temporada

Sección III

Índice OHE Hotelero

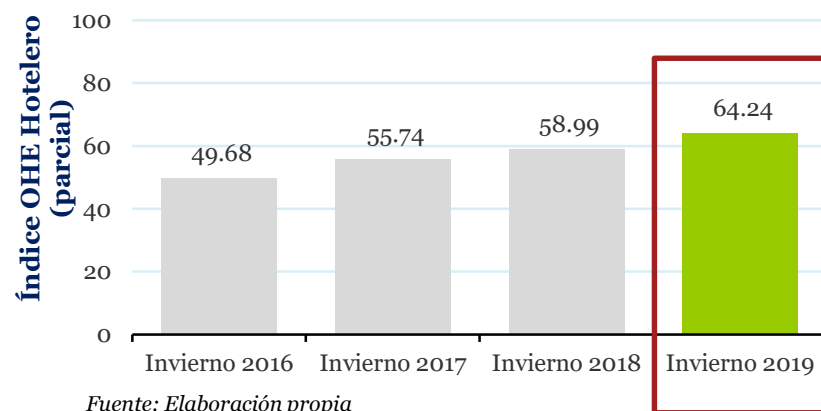
¿Cómo cree que evolucionará el esfuerzo promocional en comparación con la misma temporada del año anterior?

Evolución esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas



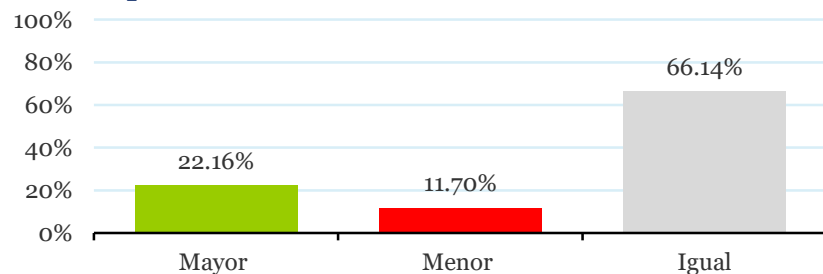
Fuente: Elaboración propia

Evolución esfuerzo publicitario



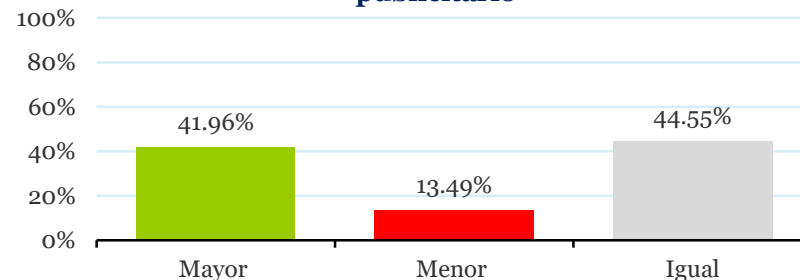
Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para el esfuerzo publicitario



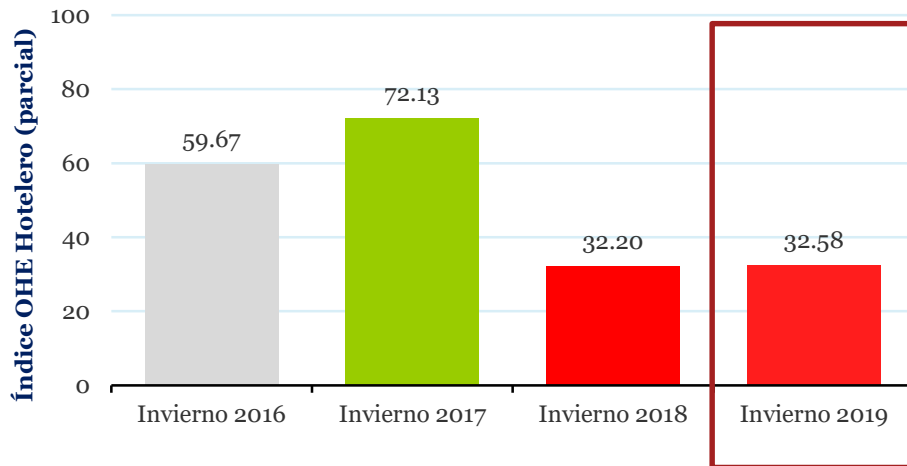
Fuente: Elaboración propia

Sección III

Índice OHE Hotelero

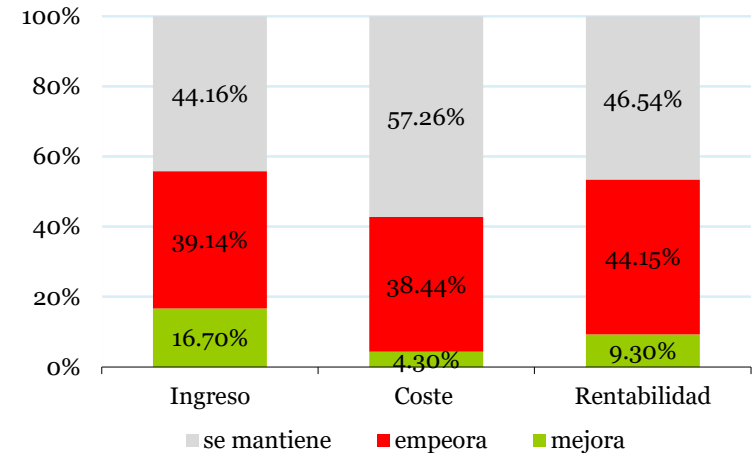
¿Cómo cree que evolucionará la rentabilidad de su empresa de alojamiento (sin costes financieros)?

Evolución rentabilidad



Fuente: Elaboración propia

Distribución de las respuestas para la rentabilidad



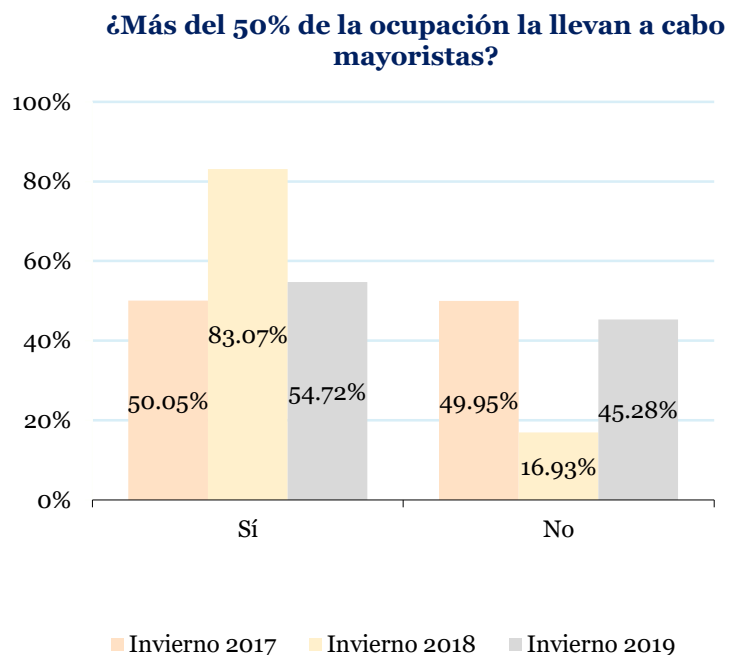
Fuente: Elaboración propia

Los hoteleros esperan un empeoramiento en la rentabilidad de sus establecimientos con respecto a la temporada pasada. Prácticamente el 40% de los encuestados opinan que tanto los ingresos como los costes de sus empresas empeorarán

Sección III

Índice OHE Hotelero

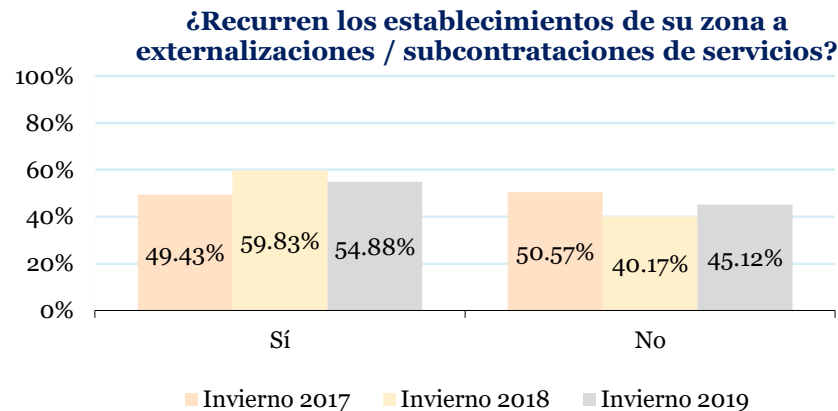
¿Cómo cree que se distribuye la gestión de la ocupación hotelera?¹⁾



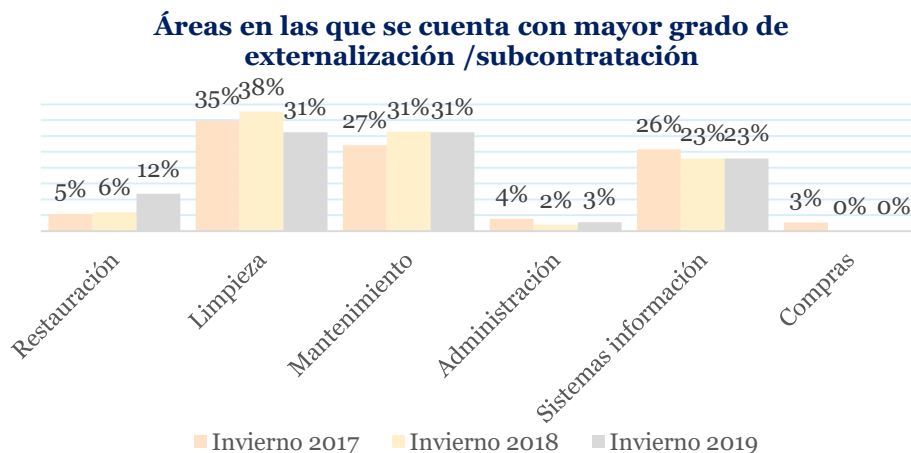
Fuente: Elaboración propia

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



Fuente: Elaboración propia

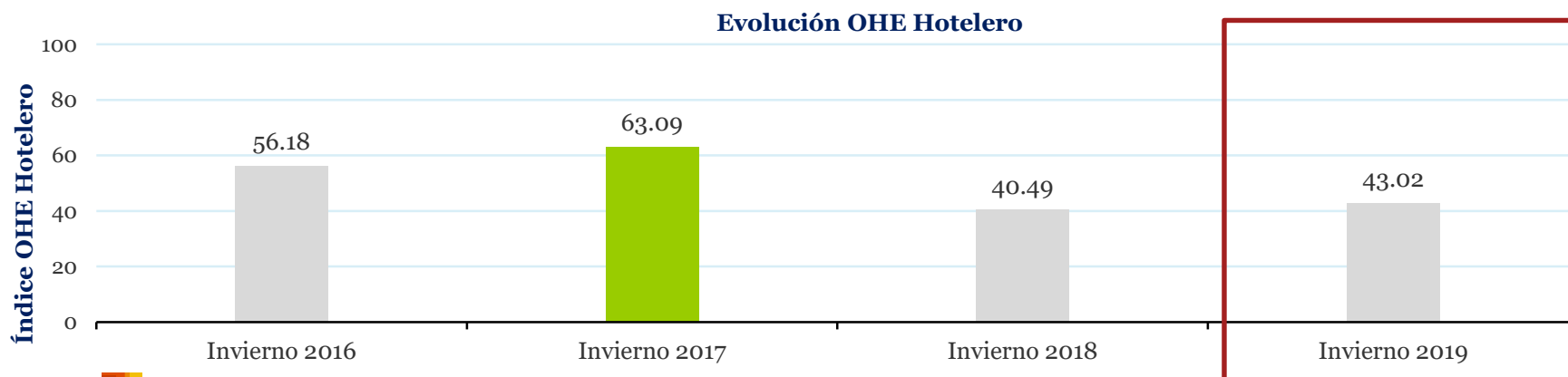
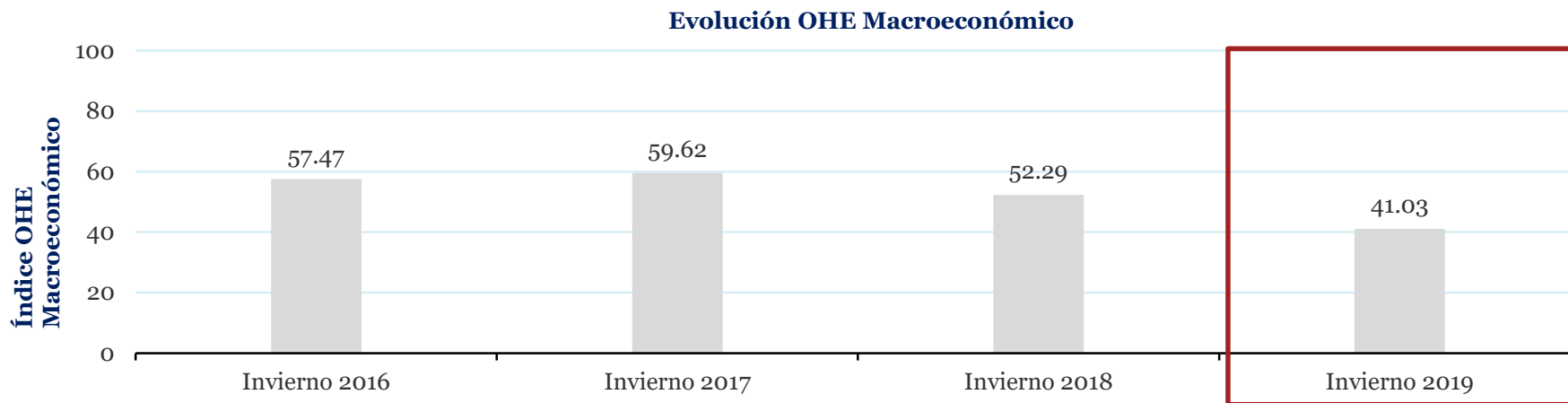


Fuente: Elaboración propia

Sección IV

Resumen

A nivel general, no se esperan variaciones significativas ni en el entorno macroeconómico ni en el hotelero tal y como reflejan los correspondientes índices que se sitúan por encima de los 40 puntos

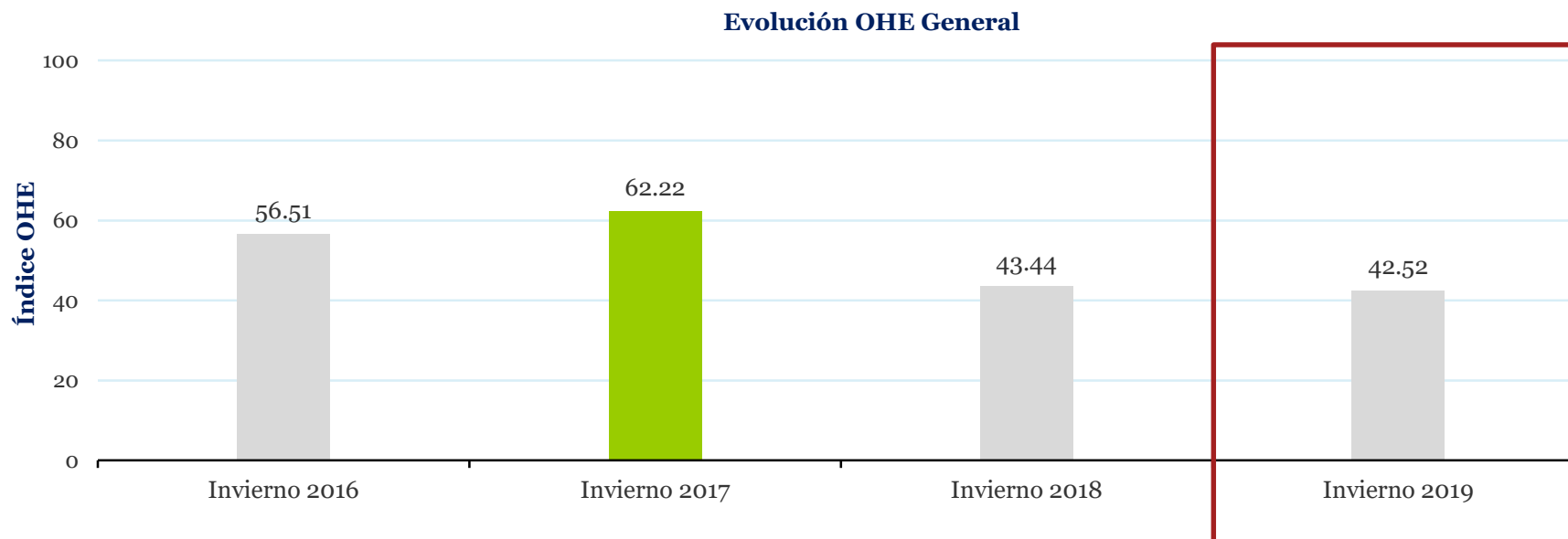


Fuente: Elaboración propia

Sección IV

Índice OHE General

El índice OHE General refleja continuismo y estabilidad con respecto a la temporada de Invierno 2018 al situarse en 42,52 puntos



Fuente: Elaboración propia