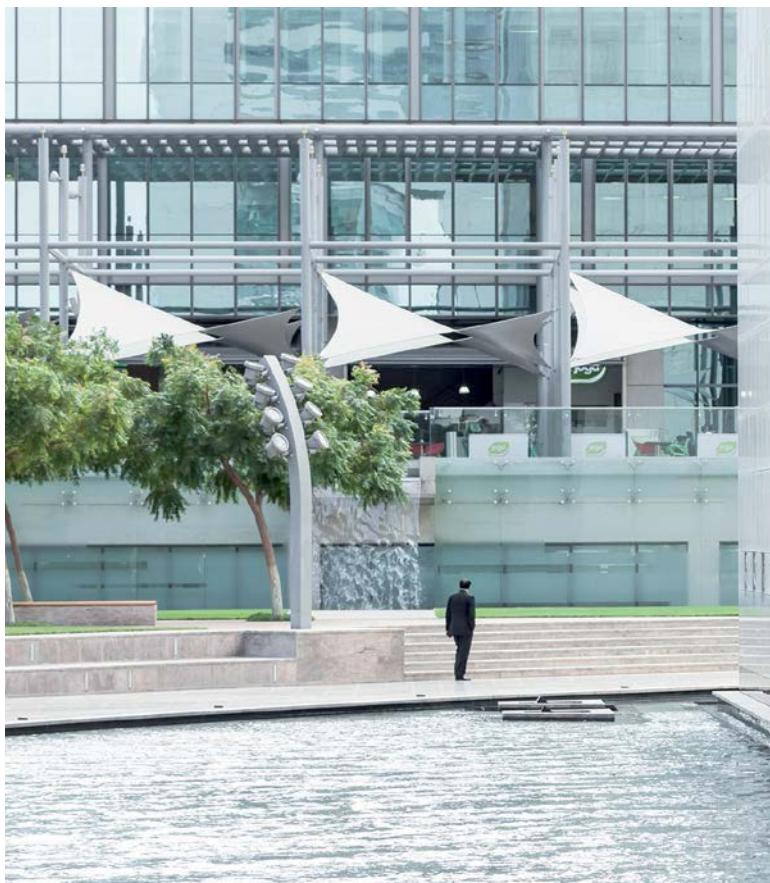


Observatorio de la Industria Hotelera Española



Temporada de invierno 2013

www.pwc.es
www.cehat.com

El presente documento resume las conclusiones del informe *Observatorio de la Industria Hotelera Española*, elaborado por PwC y CEHAT, del que se extrae el índice **OHE Invierno 2013**. El índice de esta temporada mide las expectativas turísticas de octubre de 2013 a marzo de 2014.

Clara mejoría en las expectativas turísticas para la temporada invernal respecto al invierno de 2012

Los hoteleros son más optimistas que el invierno pasado en sus expectativas de consumo para los próximos meses. Los incipientes “brotes verdes” de la economía española y europea, las previsiones de un aumento de ventas y los buenos resultados de este verano, contra todo pronóstico, son algunas de las principales motivaciones.

El índice OHE General se sitúa en los 52,36 puntos, lo que supone un incremento del 49,7% en las expectativas con respecto al periodo invernal de 2012. El buen comportamiento de la ocupación hotelera en lo que llevamos de ejercicio 2013 –en niveles superiores a los registrados en años anteriores–, unido al creciente optimismo sobre la economía nacional e internacional, hace presagiar un buen comportamiento del sector hotelero para la temporada invernal.

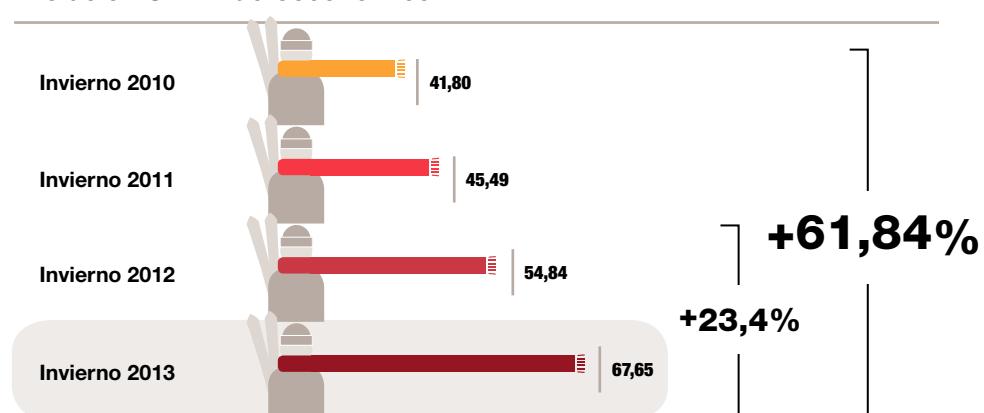
Por primera vez en los últimos cuatro informes de la temporada de invierno, las expectativas macroeconómicas son optimistas. Casi todas las variables analizadas presentan valores de crecimiento y mejora. Destaca significativamente la confianza de un 59,1% de los encuestados en que la economía española repuntará en los próximos seis meses, unas perspectivas que están alineadas con las de mejora en la economía de la Eurozona.

- El índice **OHE Macroeconómico** se sitúa en los **67,65 puntos**, anticipando un entorno macroeconómico más optimista que el

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico invierno 2013

Evolución OHE Macroeconómico

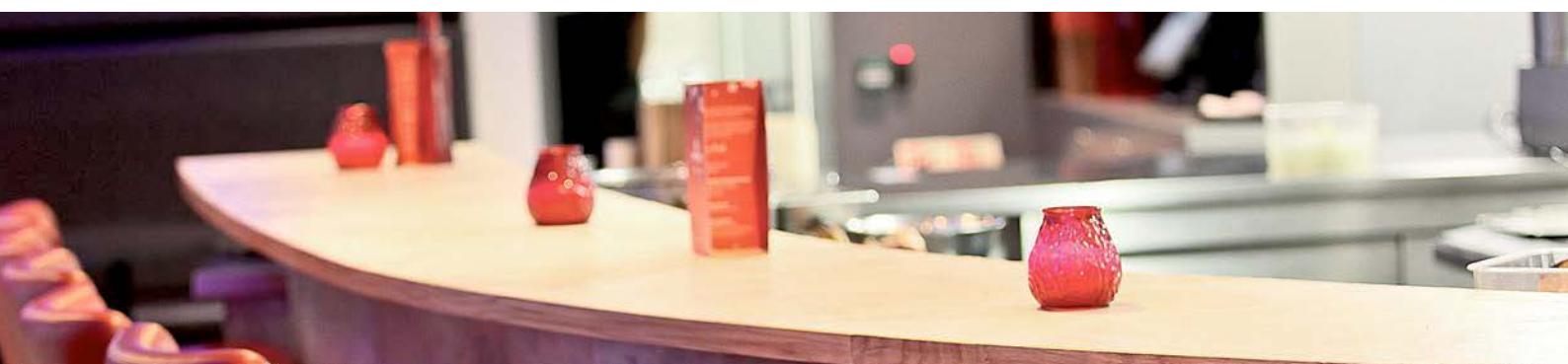


Fuente: Elaboración propia.

de la temporada de invierno del año pasado. Este resultado supone un crecimiento del 23,4% en el índice.

- Las expectativas de mejora del PIB nacional y de estabilización de la inflación, la apreciación del euro

frente al dólar y la libra esterlina, unido a las previsiones de mejora en la tasa de desempleo a medio plazo, son las principales variables que motivan el optimismo en el entorno macroeconómico.



PIB invierno 2013

El análisis de la evolución del PIB en España muestra una tendencia de crecimiento continuo hasta 2017 y se espera que alcance niveles positivos a partir del comienzo del ejercicio 2014. Así, las expectativas del PIB en España para 2013 muestran una ligera tendencia de mejora respecto a 2012. El resto de países de la Eurozona muestran una tendencia similar con niveles algo superiores a los españoles.

Estos datos coinciden con la opinión de la mayoría de los encuestados recogida en el *Consenso Económico de PwC*, que apunta hacia una recuperación de la economía de la Unión Europea a un año vista, mientras que únicamente el 3,5% de éstos prevé un empeoramiento.

IPC invierno 2013

La inflación esperada presenta una ligera tendencia alcista a partir del año 2013,

situándose en una tasa de IPC en torno al 2% hasta 2017 en los principales países emisores, excluido Reino Unido, que se situará en torno al 3%.

Tipo de cambio invierno 2013

Se estima una ligera apreciación del euro frente al dólar americano y frente a la libra esterlina, hasta valores de 1,31 dólares y 0,84 libras por euro respectivamente.

Los tipos de interés previstos para 2013 descenderán hasta el 0,07% para la zona euro y 0,49% para Reino Unido, lo que supone un ligero descenso con respecto al ejercicio anterior en ambas regiones.

Desempleo invierno 2013

Continúan los niveles elevados en la tasa de desempleo en España, donde se prevé que crezca hasta los 26,3 puntos porcentuales a finales de 2013. Se espera que este porcentaje comience a descender a partir de 2014.

Precio del petróleo invierno 2013

Las expectativas sobre la tendencia del precio del petróleo son estables respecto a los valores presentados en la misma temporada del año anterior. El precio del barril se sitúa en torno a los 110 dólares, lo que debería contribuir al mantenimiento de la estabilidad en los precios del transporte tanto por aire como por carretera.

Consenso Económico trimestral de PwC

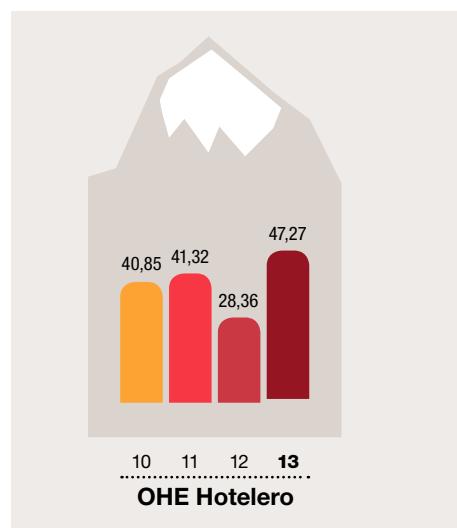
Según los datos del Consenso Económico, la situación económica del país dejará de afectar negativamente sobre la demanda de consumo. Esto se manifiesta en que un 76,4% de los expertos encuestados no prevén un empeoramiento de este factor, lo cual se espera que influya positivamente sobre el turismo (en el gasto por viajero y el número de pernoctaciones).

Situación hotelera

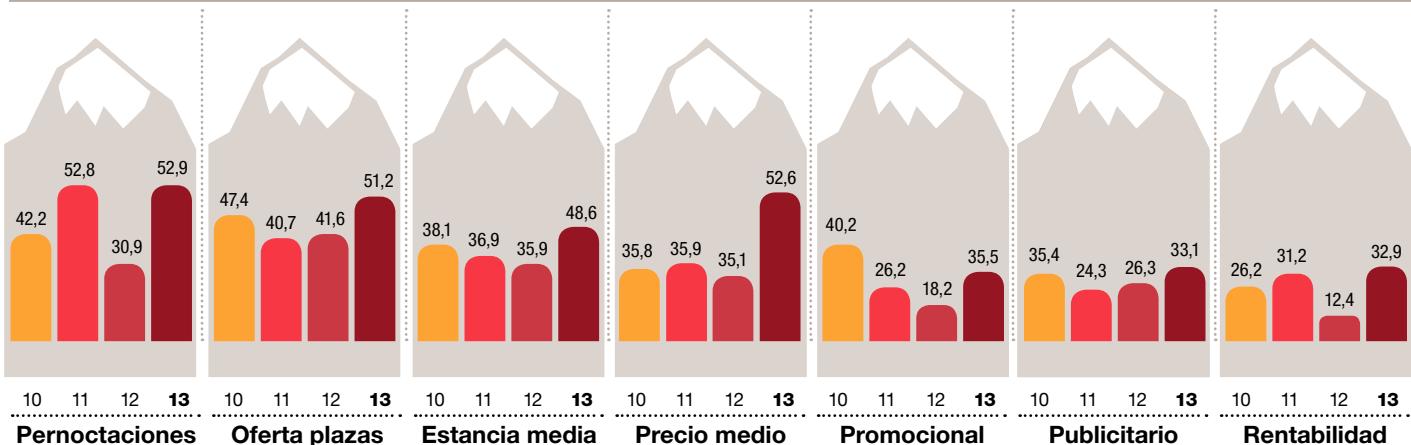
OHE Hotelero desglosado invierno 2013

- El índice **OHE Hotelero** se sitúa en los **47,27 puntos** para la temporada de invierno de 2013, lo que supone un **incremento del 66,7%** con respecto a las expectativas de 2012. Este índice refleja las expectativas de la tendencia de dicho sector en España en base a las previsiones de los empresarios de CEHAT.

- Las expectativas de los hoteleros son, por tanto, de estabilidad para la temporada invernal y se alejan ya de los pronósticos negativos manifestados el ejercicio pasado. Esta mejora en la confianza se refleja en casi todos los factores analizados, especialmente significativa para las previsiones sobre el número de pernoctaciones, estancia media y precio medio, todas ellas con incrementos de más de 12 puntos respecto al invierno de 2012.



Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia.

Pernoctaciones invierno 2013

Las expectativas de pernoctaciones para la temporada 2013 son claramente más optimistas que las del ejercicio pasado, cuyo índice tomaba un valor de 30,9 frente al 52,9 de la temporada de 2013.

Un 60,3% de los encuestados prevé que el número de viajeros nacionales no bajará, y un 45,2% espera que la llegada de turistas extranjeros se incremente. Las expectativas son muy positivas sobre el incremento de las llegadas de turistas procedentes de Reino Unido, Países Nórdicos, Francia y Alemania, respecto del ejercicio anterior.

Estancia media invierno 2013

Por primera vez en los últimos cuatro ejercicios, las expectativas del sector hotelero sobre la estancia media de los viajeros son positivas, tanto para el turismo nacional como para el extranjero. Las mejoras se centran sobre todo en los viajes de entre 3 y 7 días de duración y en las estancias entre 7 y 15 días.

Precio medio invierno 2013

Las expectativas sobre la evolución del precio medio de la habitación, al igual que los indicadores anteriores, también han mejorado de forma significativa respecto del mismo periodo en los cuatro ejercicios anteriores, situándose para el invierno 2013 en los 52,6 puntos.

Las predicciones para el invierno de 2012 supusieron un descenso en el índice de

0,8 puntos, mientras que los precios reales del sector descendieron finalmente un 1,4%. Asimismo, las expectativas para la temporada de verano de 2012 eran de descenso de 19 puntos y los datos reales muestran una subida del 0,5%. Esta comparativa de datos reales contra las expectativas es una de las posibles causas que ha motivado el aumento en el optimismo respecto de las expectativas de este indicador.

Esfuerzo promocional de las AA.PP. invierno 2013

Las expectativas del sector continúan apuntando hacia un claro descenso en el esfuerzo promocional de las administraciones públicas, en línea con los recortes presupuestarios que está sufriendo el país por parte de la Administración Pública en general. El 43,2% del sector considera que el esfuerzo promocional de los destinos turísticos disminuirá con respecto a la temporada de invierno de 2012, donde las expectativas de decrecimiento se situaron en el 63,6%. En esta línea, el índice pasa de los 18,2 a los 35,5 puntos, situándose en una posición algo más optimista.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados invierno 2013

Al igual que las Administraciones Pùblicas, el sector privado tiene previsto disminuir su inversión en publicidad y marketing; un dato que hará necesaria la

búsqueda de formas alternativas a la publicidad y promoción tradicional, como por ejemplo, las redes sociales. El 44,9% del sector hotelero considera que el esfuerzo publicitario por parte de los alojamientos privados será menor en invierno de 2013. A pesar de ello, el índice sube hasta los 33,10 puntos.

Rentabilidad invierno 2013

El índice de este factor se sitúa en los 32,9 puntos, dato claramente superior al del ejercicio anterior que tan solo alcanzó los 12,4 puntos. Este dato, a pesar de ser negativo, indica una expectativa de crecimiento respecto del invierno anterior y, por primera vez en los últimos ejercicios, se produce un cambio en la tendencia evolutiva de este indicador.

Canales de intermediación invierno 2013

Si bien la intermediación indirecta es el canal más frecuente utilizado por los viajeros para consultar, comparar y obtener información, las encuestas indican un crecimiento en la contratación por intermediación directa, tanto en el mercado nacional como en el extranjero. Los índices muestran estabilidad en las expectativas sobre la contratación por canales de intermediación indirecta para la temporada invernal de 2013.

¿Cómo interpretar el OHE?

El OHE General se elabora a partir del análisis macroeconómico de los principales mercados emisores de turistas a España (índice OHE Macroeconómico) y los resultados de una encuesta de perspectivas sectoriales enviada a los asociados de CEHAT, representando más de 1,5 millones de plazas hoteleras en toda España (índice OHE Hotelero).

El índice aúna el impacto de la situación económica global en la industria hotelera y el conocimiento sectorial proveniente de los propios agentes del sector asociados a CEHAT, y que engloban todos los perfiles: desde las grandes cadenas hoteleras, los establecimientos

hoteleros independientes, los grandes y pequeños agentes del sector, hasta los establecimientos de costa y de turismo interior.

El índice OHE puede tomar valores entre "0" y "100" y siempre se ha de interpretar en comparación con el

mismo período del año anterior. Los valores superiores a los 60 puntos reflejan expectativas positivas, los valores entre 40 y 60 puntos reflejan que no se esperan variaciones significativas, y los valores inferiores a los 40 puntos reflejan expectativas negativas para el sector.

Las claves

- El índice **OHE General** se sitúa en los 52,4 puntos, lo que supone un crecimiento de un 49,2% en las expectativas con respecto al periodo invernal de 2012. Este índice supone las expectativas más altas de los cuatro últimos ejercicios
- El índice **OHE Macroeconómico** alcanza los 67,6 puntos, anticipando un entorno macroeconómico un 23,4% más optimista que el del invierno pasado, influido por las perspectivas de mejora en los factores macroeconómicos de los principales mercados emisores así como del nacional.
- El índice **OHE Hotelero** incrementa un 66,7% hasta los 47,3 puntos y se sitúa por primera vez en los últimos cuatro años por encima de los 45 puntos. Este índice comienza a verse afectado por los atisbos de recuperación de la situación económica de España.



- El sector hotelero prevé un mantenimiento de los precios medios por habitación, lo que supone una clara mejora de sus expectativas comparado a periodos anteriores donde tradicionalmente han sido siempre negativas. Asimismo, el sector espera una contribución positiva a su factor de ocupación como consecuencia

de la confirmación de reservas de última hora, alineándose con el de temporadas anteriores.

- El índice de rentabilidad se sitúa en los 32,9 puntos. Si bien continúan siendo negativas, son mucho más optimistas que en ejercicios anteriores.

Contactos



David Samu
Socio responsable de Turismo, Transporte y Servicios de PwC España
david.samu.villaverde@es.pwc.com
Teléfono : +34 915 684 013



Juan Molas
Presidente de CEHAT
presidencia@cehat.com
Teléfono: +34 915 567 112



Álvaro Klecker
Socio responsable de Turismo de PwC España
alvaro.klecker@es.pwc.com
Teléfono : +34 915 684 244



Ramón Estalella
Secretario General de CEHAT
restalella@cehat.com
Teléfono : +34 915 567 112



Escanea este código QR
con tu smartphone para descargarte
el informe completo o accede a
www.pwc.es o a www.cehat.com



pwc

 **CEHAT**
CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE HOTELES
Y ALOJAMIENTOS TURÍSTICOS

PwC ayuda a organizaciones y personas a crear el valor que están buscando. Somos una red de firmas presente en 158 países con más de 180.000 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal y consultoría. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en www.pwc.es

© 2013 PricewaterhouseCoopers S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers S.L., firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.