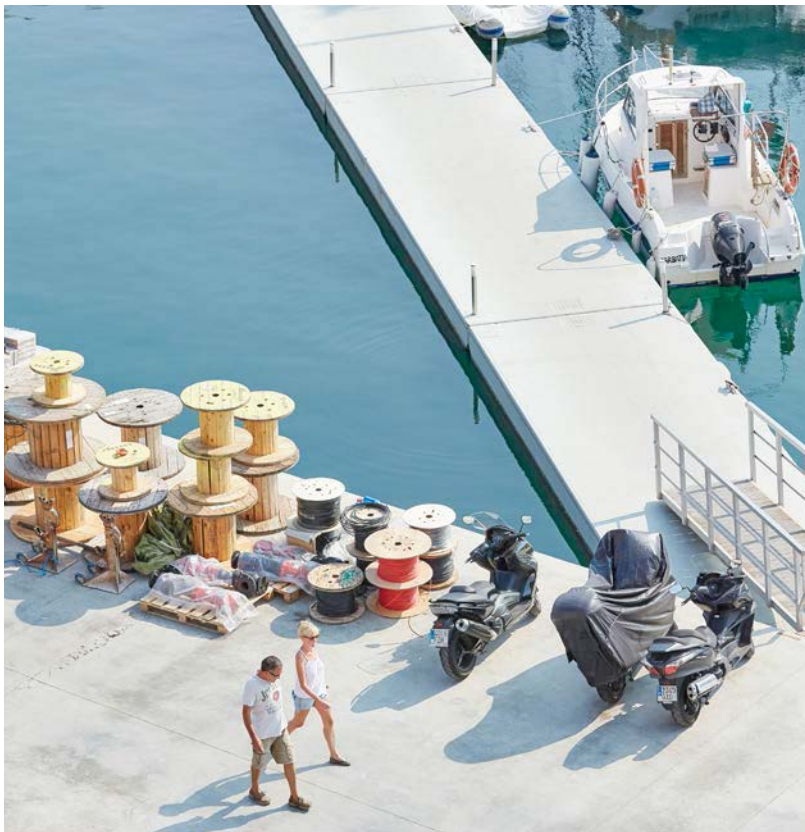


Observatorio de la Industria Hotelera Española



Temporada de verano 2015



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 verano 2015**. Este indicador mide las expectativas turísticas de junio a septiembre de 2015.

Los hoteleros mejoran sus expectativas y se muestran muy optimistas para la temporada de verano

La mejora en la cifra de llegada de turistas de este año respecto del anterior, la anticipación de reservas, los resultados obtenidos en las temporadas de primavera-semana santa e invierno o el buen comportamiento del turismo en los principales países emisores son algunos de los factores que motivan el optimismo de los hoteleros, que han mejorado sus expectativas para la temporada de verano 2015 respecto a la del 2014. Esta mejora también viene motivada por la inestabilidad política de importantes destinos competidores afectados por la *primavera árabe*.

Por segunda vez consecutiva el índice OHE General alcanza valores positivos, con un aumento del 11,6% respecto al mismo periodo de 2014, alcanzando los 74,16 puntos.

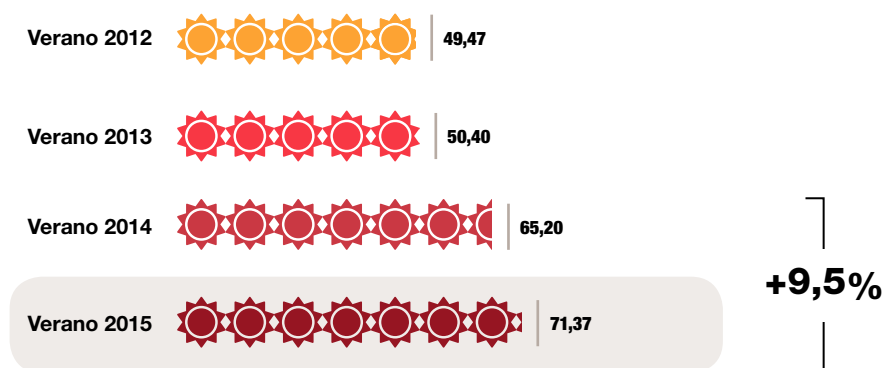
Los indicadores favorables en el entorno macroeconómico están influidos por las previsiones de estabilización de la inflación y del PIB en España y de descenso en la tasa de desempleo a finales de este año; previsiones que promueven el optimismo sobre la coyuntura española y el consumo de los hogares.

La mejora de las expectativas en los indicadores macroeconómicos, acompañadas de los buenos resultados hoteleros obtenidos durante las temporadas de invierno y primavera-semana santa, ejercen de estímulo para las expectativas hoteleras que son claramente positivas con valores superiores a 75 puntos para la temporada estival de 2015.

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico verano 2015

Evolución OHE Macroeconómico



Fuente: Elaboración propia.

- El índice **OHE Macroeconómico** crece un 9,5% hasta alcanzar los **71,37 puntos**, anticipando un entorno macroeconómico más optimista que en verano de 2014.
- Las previsiones de estabilización de la inflación y del PIB en España, así como la disminución esperada en la tasa de desempleo son algunos de los factores que fomentan el optimismo sobre la evolución del consumo en los hogares españoles para los próximos seis meses.

PIB verano 2015

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

IPC verano 2015

La inflación de España continúa siendo negativa en 2015. Los niveles de inflación esperados son inferiores a los del resto de países analizados; Alemania es el país que presenta mayores niveles de inflación.

Tipo de cambio verano 2015

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



Desempleo y precio del petróleo verano 2015

En 2015 se mantendrá la tendencia de disminución en la tasa de desempleo, y se espera alcanzar el 22,8% a finales de año. Aunque se prevé 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.

Consenso Económico trimestral de PwC

Los datos del *Consenso Económico de PwC* del segundo trimestre de 2015 apuntan a una mejora o estabilidad en la situación económica de la Unión Europea a final de año. El 62,5% de los encuestados estima que será mejor, el 30% igual y un 7,5% de los encuestados estima que será peor. Asimismo, se observa un crecimiento en las expectativas de mejora de la demanda de consumo en los hogares españoles y en la economía de nuestro país en los próximos seis meses.

¿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 OHE aúna el impacto de la situación económica global en la industria hotelera y el conocimiento sectorial proveniente de los propios agentes del sector: grandes cadenas hoteleras, establecimientos hoteleros independientes, grandes y pequeños agentes del sector, así como los

establecimientos de costa y de turismo interior.

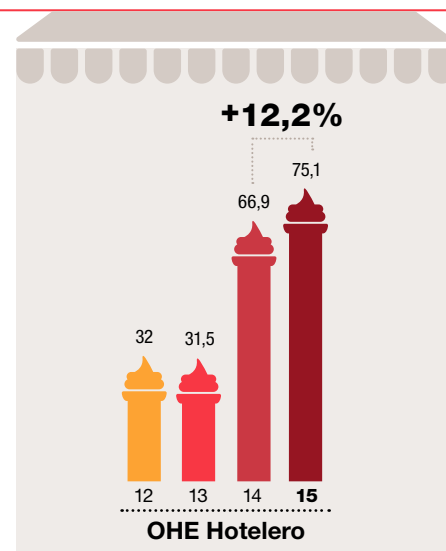
El índice OHE puede tomar valores entre “0” y “100” y siempre se ha de interpretar en comparación con el mismo período del año anterior. Los valores superiores a los 60 puntos

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.

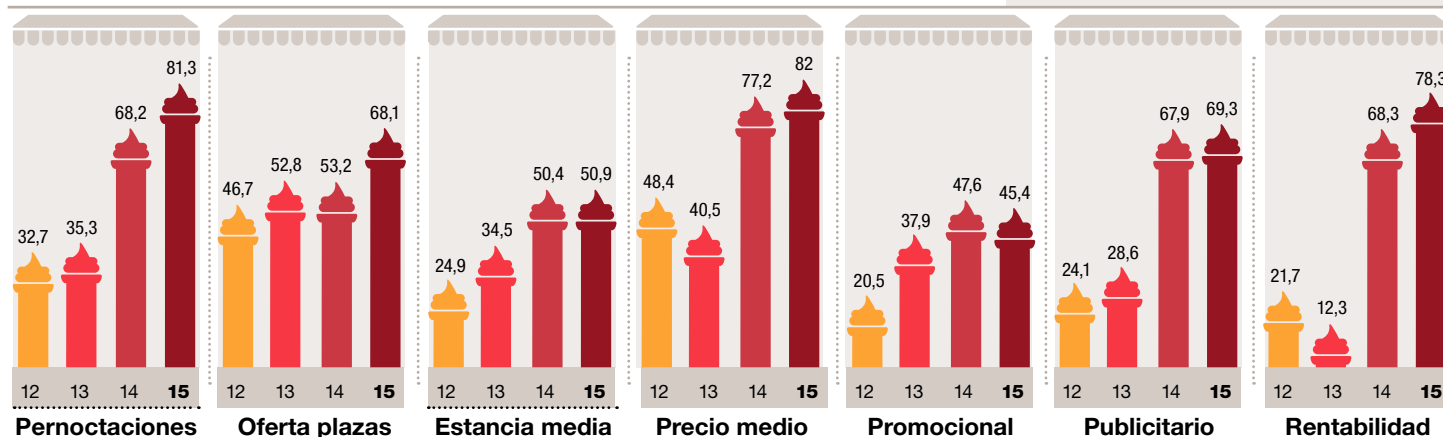
Situación hotelera

OHE Hotelero desglosado verano 2015

- El índice **OHE Hotelero**, que refleja las estimaciones de la tendencia de dicho sector en España en base a una encuesta a los asociados a CEHAT, se sitúa en los **75,09 puntos** para la temporada de verano 2015, lo que supone una subida significativa del 12,3% respecto al mismo periodo de 2014.
- En comparación con lo observado en la temporada de verano de 2014, se registra una mejora en las expectativas de los agentes del sector, basando este optimismo principalmente en la mejora de las previsiones en la oferta de plazas, las pernoctaciones y la rentabilidad para la temporada de análisis (si bien el resto de indicadores también presenta valores positivos a excepción del esfuerzo promocional y de la estancia media que permanecen constantes).



Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia.

Pernoctaciones verano 2015

El índice de pernoctaciones se sitúa en 81,3 puntos, lo que indica expectativas de mejora respecto a la misma temporada del año pasado, donde se situó en 68,2 puntos.

Las predicciones apuntan a que el número de viajeros nacionales aumentará, así como la llegada de turistas provenientes de Reino Unido, Alemania y Francia.

Oferta de plazas 2015

Las perspectivas de los hoteleros sobre la evolución de la oferta de plazas se incrementan en un 28% respecto de las del verano pasado, alcanzando los 68,1 puntos. El 62,02% de los encuestados espera que se mantenga igual al verano de 2014 y un 37,07% espera que aumente.

Las provincias en las que se prevé un aumento de oferta hotelera son Asturias, Soria, Madrid, Valencia, Gerona, Barcelona, Almería y Cádiz.

Estancia media verano 2015

Por segundo año consecutivo, el índice se sitúa en valores de estabilidad pero recortando distancia hacia los 60 puntos y casi alcanzando valores positivos. Los

hoteleros esperan que se mantenga la duración de las estancias de turistas españoles y extranjeros, concentradas sobre todo en estancias de menos de siete días de duración o estancias de entre siete y quince días. Se trata de un indicador que cobra especial relevancia en la temporada estival, donde tradicionalmente los viajes son más prolongados que en el resto del año.

Precio medio verano 2015

Más del 65% de los hoteleros encuestados prevé un aumento en los precios medios por habitación, situando el índice de este factor en los 82 puntos. Es el segundo año consecutivo en el que este índice muestra expectativas positivas, las cuales llevaban sin alcanzarse desde 2011.

Esfuerzo promocional de las AA.PP. verano 2015

Un 75,95% del sector manifiesta que no espera variaciones significativas en el esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas para la temporada estival de este año. El índice para este factor baja 2,2 puntos respecto al verano de 2014, hasta los 45,4, lo que refleja valores neutros de expectativas de mantenimiento.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados verano 2015

En el caso del esfuerzo publicitario por parte de los alojamientos privados, éste experimenta un aumento del 2% en el índice hasta alcanzar los 69,28 puntos, lo que supone una mejoría con respecto al verano de 2014.

Canales de intermediación verano 2015

Las expectativas de más de la mitad de los hoteleros coinciden en que la contratación por canales de intermediación directa aumentará este verano, tanto para el mercado nacional como el extranjero, y que los de contratación indirecta se mantendrán en valores similares al verano de 2014.

Rentabilidad verano 2015

Las expectativas de los hoteleros para el índice de rentabilidad son de las más optimistas de entre todos los factores analizados dentro del índice OHE Hotelero, creciendo 10 puntos respecto a las expectativas para el verano 2014, las cuales habían ya crecido más de 50 puntos respecto al periodo anterior. El índice se sitúa en los 78,3 puntos, motivado por las previsiones de mejora tanto en ingresos como en costes.

Las claves

- Por segundo año consecutivo, el índice **OHE General** alcanza valores positivos, llegando a los 74,16 puntos, con un aumento del 11,6% respecto al mismo periodo de 2014.
- El índice **OHE Macroeconómico** crece un 9,5% hasta alcanzar los 71,37 puntos, anticipando un entorno macroeconómico más optimista que el del verano de 2014.
- El índice **OHE Hotelero** se sitúa en los 75,09 puntos para la temporada de verano 2015, lo que supone una subida del 12,3% respecto al verano de 2014.
- La mejora en la cifra de llegada de turistas de este año respecto del anterior, la anticipación de reservas, los resultados obtenidos en las temporadas de primavera-santa e invierno o el buen comportamiento del turismo en



los principales países emisores son algunos de los factores que motivan el optimismo de los hoteleros, que prevén una buena temporada de verano 2015.

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 descargar
el informe completo o accede a
www.pwc.es o a www.cehat.com



PwC ayuda a organizaciones y personas a crear el valor que están buscando. Somos una red de firmas presente en 157 países con más de 195.000 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

© 2015 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.