

Observatorio de la Industria Hotelera Española



*Temporada de Primavera -
Semana Santa 2017*



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 Primavera – Semana Santa 2017**.

Las expectativas para el sector hotelero español son optimistas, situándose en niveles muy similares a los de la Primavera – Semana Santa 2016, que fue una temporada excepcionalmente buena

Los hoteleros españoles se muestran optimistas para la temporada de Primavera – Semana Santa 2017. La mayoría de los encuestados espera un aumento en el precio medio y en la rentabilidad, batiéndose los récords históricos conseguidos en los años pasados.

El índice OHE General de esta temporada refleja expectativas positivas, en niveles similares a los del año anterior. El índice OHE General pasa de los 69,78 puntos a los 67,30 puntos en esta temporada.

El crecimiento de la economía española, junto con las previsiones de mantenimiento del precio del petróleo, son las principales causas de los niveles de estabilidad en el índice Macroeconómico OHE, que alcanza los 47,40.

De la misma manera, el índice OHE Hotelero, que mide directamente las expectativas de los encuestados, obtiene un resultado continuista y de optimismo alcanzando los 73,93 puntos.

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico Primavera – Semana Santa 2017

Evolución OHE Macroeconómico



Fuente: Elaboración propia.

- El índice **OHE Macroeconómico** se sitúa en los **47,40 puntos**, anticipando niveles de estabilidad en el entorno macroeconómico.
- Las previsiones de depreciación de la libra y el aumento de la inflación son algunos de los factores que contribuyen a que las expectativas macroeconómicas no reflejen optimismo sino estabilidad.

PIB Primavera – Semana Santa 2017

Las expectativas de crecimiento del PIB en España están en torno al 2,3% para el 2017, siendo superiores a las de Alemania, Francia y Reino Unido, que muestra una tendencia de menor crecimiento debido al efecto del Brexit.

IPC Primavera – Semana Santa 2017

La subida de precio del petróleo ha provocado un aumento de la inflación en Europa situándola en niveles del 2%. En España y Reino Unido la inflación se sitúa por encima del 2% como consecuencia adicional de la subida de precio de la electricidad y el efecto Brexit respectivamente.

Tipo de cambio Primavera – Semana Santa 2017

Se espera que durante el 2017 la libra continúe depreciándose frente al euro y que incluso lleguen a alcanzar casi la paridad en 2021. Esto reduciría por tanto el poder adquisitivo de los británicos. Con respecto al dólar, se espera que el euro se deprecie ligeramente y se sitúe en el entorno del 1,1USD/EUR para el conjunto del 2017. Por otro lado, se estima que los tipos de interés sigan cayendo en la Zona Euro, situándose por debajo del 0% y se reduzcan ligeramente en el Reino Unido situándose en torno al 0,4%.



Desempleo y precio del petróleo Primavera – Semana Santa 2017

La previsión sobre la evolución del desempleo sigue siendo favorable, especialmente en España, donde se espera alcanzar una tasa del ~13% en 2021, reduciéndose 13 p.p. desde el 2013. Por otro lado, se prevé que el precio del petróleo se mantenga estable en los próximos meses, después del fuerte repunte ocurrido en febrero de 2017, alcanzándose los 53€ por barril Brent.

Consenso Económico trimestral de PwC

El *Consenso Económico de PwC* recoge las expectativas de más de 300 expertos tanto del sector privado como del sector público. Los resultados de la encuesta, elaborada en el cuarto trimestre de 2016, apuntan a una mejora tanto de las expectativas macroeconómicas y del nivel económico en la UE, como del consumo de los hogares españoles y de la coyuntura económica española.

¿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).

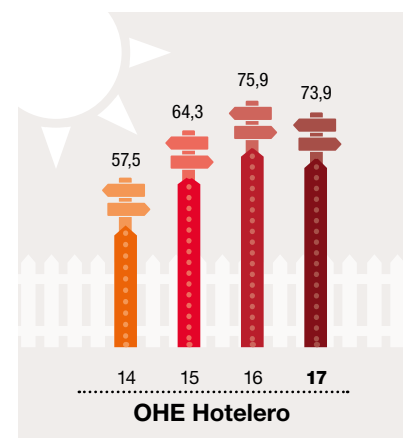
El índice OHE aúna el impacto de la situación económica global en la industria hotelera y el conocimiento sectorial proveniente de los propios agentes del sector: grandes cadenas hoteleras, establecimientos hoteleros independientes, grandes y pequeños agentes del sector, así como los establecimientos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

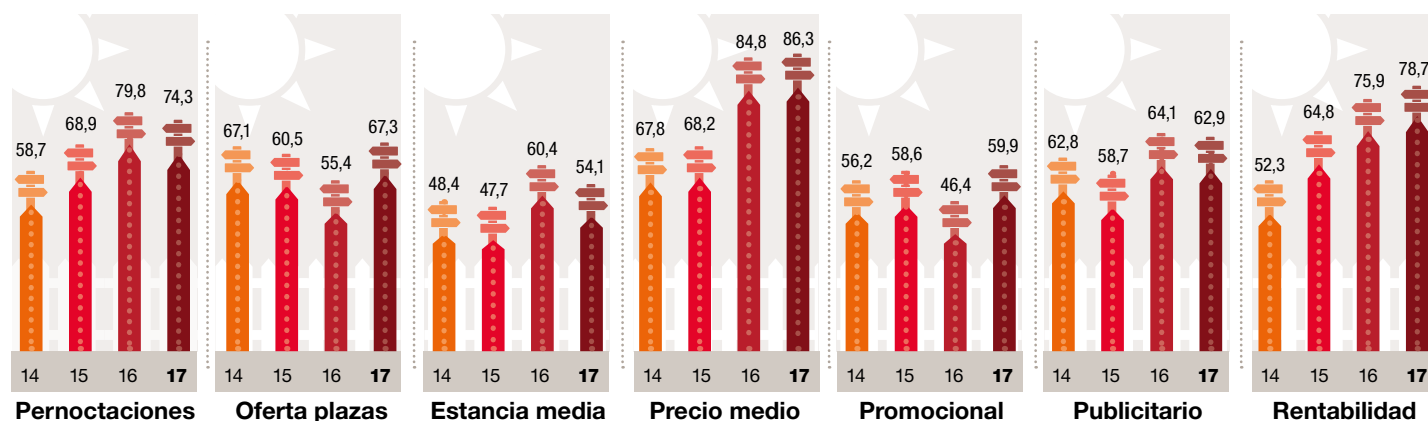
Situación hotelera

OHE Hotelero desglosado Primavera – Semana Santa 2017

- 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 **73,93 puntos** para la temporada de Primavera – Semana Santa 2017, lo que refleja unas expectativas optimistas similares a las de la temporada anterior.
- Los principales subíndices reflejan perspectivas, en general, positivas. Destaca el optimismo con respecto al precio medio, que se sitúa en 86,35 puntos, y la mejora de la rentabilidad, cuyos valores se sitúan muy cercanos al umbral de los 79 puntos.



Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia.

Pernoctaciones Primavera – Semana Santa 2017

El índice de pernoctaciones se sitúa en 74,32 puntos, lo que indica unas expectativas optimistas, que esperan superar las pernoctaciones de la misma temporada del año anterior.

Las predicciones apuntan a un aumento tanto del número de viajeros extranjeros como nacionales con respecto al año anterior.

Oferta de plazas Primavera – Semana Santa 2017

Las perspectivas de los hoteleros sobre la evolución de la oferta de plazas reflejan positivismo, alcanzando 67,35 puntos. El 35% de los encuestados espera que la oferta de plazas aumente, mientras que un 65% espera que se mantenga igual que la temporada pasada.

Las provincias en las que se espera un aumento de oferta hotelera son Zaragoza, Huesca, Valladolid, Guipúzcoa, Madrid, Sevilla, Alicante, Lanzarote y Fuerteventura.

Estancia media Primavera – Semana Santa 2017

El índice de la estancia media se mantiene en niveles de estabilidad, alcanzando los 54,09 puntos.

Tenerife es la única provincia en la que se espera un aumento de la estancia media.

Precio medio Primavera – Semana Santa 2017

Por cuarto año consecutivo, el índice del precio medio para la temporada de Primavera – Semana Santa se sitúa en valores optimistas, alcanzando los 86,35 puntos. Esta previsión iría en línea con el comportamiento histórico del precio medio, que ha aumentado notablemente en los últimos años.

Esfuerzo promocional de las AA.PP. Primavera – Semana Santa 2017

Un ~78% del sector manifiesta que no espera variaciones significativas en el esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas para la temporada de Primavera – Semana Santa 2017. El índice para este factor se mantiene

en niveles de estabilidad con respecto a la temporada anterior, alcanzando los 59,88 puntos.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados Primavera – Semana Santa 2017

En el caso del esfuerzo publicitario por parte de los alojamientos privados, éste refleja expectativas de aumento de gasto.

Rentabilidad Primavera – Semana Santa 2017

Las expectativas de mantenimiento de los costes junto con la mejora de los ingresos estimados favorecen el optimismo sobre la rentabilidad para la Primavera – Semana Santa de 2017. Las expectativas de los hoteleros para el índice de rentabilidad alcanzan los 78,75 puntos.

Las claves

- El índice **OHE General** de la temporada Primavera – Semana Santa 2017 refleja expectativas positivas, alcanzando los 67,30 puntos. Estos niveles son muy similares a los del año anterior, que fueron optimistas llegando a los 69,78 puntos.
- El índice **OHE Macroeconómico** se sitúa en los 47,40 puntos, anticipando un entorno macroeconómico de estabilidad, alineado con la temporada de Primavera – Semana Santa 2016.
- El índice **OHE Hotelero** obtiene un resultado de optimismo, alcanzando los 73,93 puntos, frente a los resultados de la misma temporada del año 2016.
- La mayoría de los encuestados espera un aumento en el precio medio y en la rentabilidad, como consecuencia del mantenimiento de los costes y el aumento de los ingresos con respecto al año anterior.



Contactos



Cayetano Soler

Socio responsable de Turismo, Transporte y Servicios de PwC España
cayetano.soler.morella@es.pwc.com
Teléfono : +34 915 684 133



Juan Molas

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



Francisco Juan Sanchís Illueca

Director experto en el sector turístico de PwC España
francisco_juan.sanchis.illueca@es.pwc.com
Teléfono : +34 963 032 000



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



El propósito de PwC es generar confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas presente en 157 países con más de 223.000 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal, consultoría y transacciones. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en www.pwc.es

© 2017 PricewaterhouseCoopers S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a (incluir la sociedad legal correspondiente), firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.