

Observatorio de la Industria Hotelera Española



*Temporada de Invierno
2016-2017*



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 Invierno 2016-2017**. Este indicador mide las expectativas turísticas de **noviembre de 2016 a febrero de 2017**.

Las expectativas para el sector hotelero español se sitúan en niveles de estabilidad para la temporada de Invierno 2016-2017

Los hoteleros españoles no esperan grandes cambios para el invierno de 2016-2017. La mayoría de los encuestados espera un aumento en el precio medio, aunque se espera que la rentabilidad se mantenga en niveles semejantes al año anterior.

El índice OHE General de este invierno refleja unas expectativas de mantenimiento con respecto al invierno del año anterior, que fueron muy optimistas. El índice OHE General pasa de los 69,83 puntos a los 56,51 puntos en esta temporada.

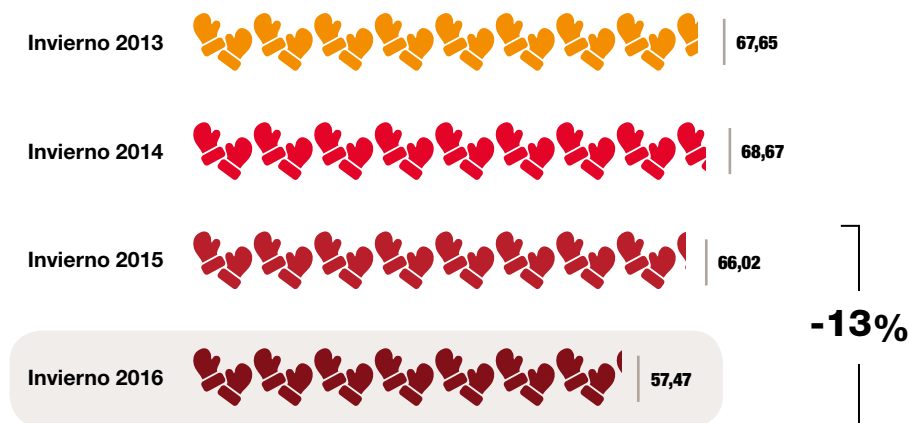
La incertidumbre en el panorama político global, junto con el mantenimiento del crecimiento de la economía española, son las principales causas de los niveles de estabilidad en el índice Macroeconómico OHE, que alcanza los 57,47 puntos frente a los 66,02 del año anterior.

De la misma manera, el índice OHE Hotelero, que mide directamente las expectativas de los encuestados, obtiene un resultado continuista y de estabilidad alcanzando los 56,18 puntos frente a los 71,10 puntos del invierno 2015-2016.

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico Invierno 2016-2017

Evolución OHE Macroeconómico



Fuente: Elaboración propia.

- El índice **OHE Macroeconómico** cae un 13,0% hasta alcanzar los **57,47 puntos**, anticipando un entorno macroeconómico menos optimista que en el invierno de 2015-2016 pero alcanzando niveles de estabilidad.
- Las previsiones de depreciación de la libra, la incertidumbre en torno al Brexit y el menor crecimiento económico de los principales países de la UE son algunos de los factores de la disminución del optimismo.



PIB Invierno 2016-2017

Las expectativas de crecimiento del PIB en España están en torno al 3,1% para el 2016, siendo superiores a las de Alemania, Francia y UK, que muestra una tendencia de menor crecimiento debido al efecto del Brexit.

IPC Invierno 2016-2017

Pese a que en España se prevén inflaciones negativas para el conjunto del año 2016, se espera un cambio de tendencia en los próximos ejercicios que le acercará a sus socios europeos. En el Reino Unido, la inflación podría aumentar y situarse en niveles del 2% en el corto y medio plazo como consecuencia del Brexit.

Tipo de cambio Invierno 2016-2017

Durante el 2016, los principales analistas esperan una depreciación de la libra con respecto al euro, reduciendo así el poder adquisitivo de los turistas 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 2016. Por otro lado, se estima que los tipos de interés sigan cayendo en la Zona Euro, situándose en el entorno del 0% y aumenten en el



Reino Unido por encima del 1%, con tendencias alcistas.

Desempleo y precio del petróleo Invierno 2016-2017

La previsión sobre la evolución del desempleo sigue siendo favorable especialmente en España, donde se espera alcanzar una tasa del 15% en 2020. Por otro lado, se prevé que el precio del petróleo siga repuntando levemente durante los meses de invierno, alcanzando los 50€ por barril Brent a finales de año.

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 segundo trimestre de 2016, apuntan a un empeoramiento de las expectativas macroeconómicas con respecto al trimestre pasado en la UE, aunque la gran mayoría espera un mantenimiento del nivel económico. Por el contrario, esta tendencia es alcista en España, con expectativas más optimistas 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 1,2 millones de plazas hoteleras en toda España (índice OHE Hotelero).

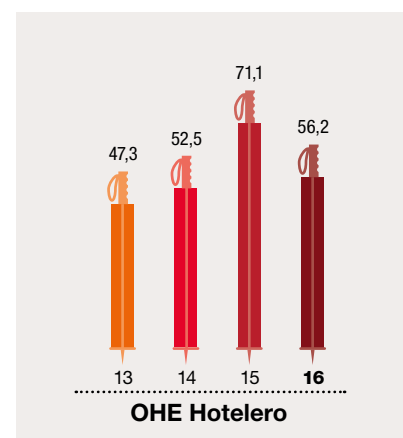
El índice OHE aúna el impacto de la situación económica global en la industria hotelera y el conocimiento sectorial proveniente de los propios agentes del sector: grandes cadenas hoteleras, establecimientos hoteleros independientes, grandes y pequeños agentes del sector, así como los establecimientos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

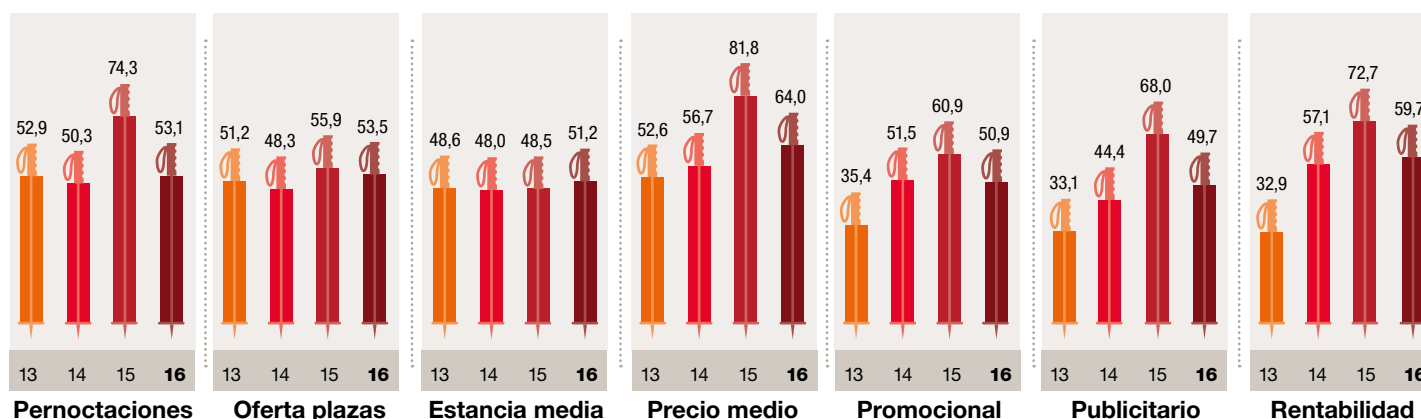
Situación hotelera

OHE Hotelero desglosado Invierno 2016-2017

- 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 **56,18 puntos** para la temporada de Invierno 2016-2017, lo que refleja unas expectativas de estabilidad con respecto a la temporada anterior.
- Los principales subíndices reflejan perspectivas de mantenimiento. Destaca el optimismo con respecto al precio medio, que se sitúa en 64,03 puntos, y el mantenimiento de las expectativas sobre la rentabilidad, cuyos valores se sitúan muy cercanos al umbral de los 60 puntos.



Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia.

Pernotaciones Invierno 2016-2017

El índice de pernoctaciones se sitúa en 53,13 puntos, lo que indica unas expectativas de estabilidad con respecto a la temporada anterior, que fueron las más optimistas de los últimos años.

Las predicciones apuntan a que tanto el número de viajeros extranjeros como nacionales se mantengan.

Oferta de plazas Invierno 2016-2017

Las perspectivas de los hoteleros sobre la evolución de la oferta de plazas se sitúan en niveles de estabilidad, al igual que la temporada anterior, alcanzando los 53,49 puntos. Una gran mayoría, el 93% de los encuestados, espera que la oferta de plazas se mantenga igual a la del invierno de 2015-2016, mientras que un 7% espera que aumente.

Las provincias en las que se espera un aumento de oferta hotelera son Zaragoza, Alicante y Almería.

Estancia media Invierno 2016-2017

El índice de la estancia media se mantiene en niveles de estabilidad, alcanzando los 51,19 puntos.

Y mejorando ligeramente con respecto a las temporadas anteriores.

Precio medio Invierno 2016-2017

Por segundo año consecutivo, el índice del precio medio para la temporada de invierno se sitúa en valores optimistas, alcanzando los 64,03 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. Invierno 2016-2017

Un ~87% del sector manifiesta que no espera variaciones significativas en el esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas para la temporada de invierno 2016-2017. El índice para este factor se mantiene en niveles de estabilidad con respecto a la temporada anterior, alcanzando los 50,93 puntos.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados Invierno 2016-2017

En el caso del esfuerzo publicitario por parte de los alojamientos privados, éste se mantiene en niveles de estabilidad

alcanzando los 49,68 puntos, muy cerca de los niveles optimistas.

Rentabilidad Invierno 2016-2017

A pesar de las expectativas negativas sobre el comportamiento de los costes, el mayor incremento en la mejora de los ingresos estimados favorece el optimismo sobre la rentabilidad para el invierno de 2016-2017. Las expectativas de los hoteleros para el índice de rentabilidad alcanzan los 59,67 puntos, muy cercano a los niveles optimistas

Variables adicionales de la situación hotelera

Gestión de la ocupación hotelera Invierno 2016-2017

Las empresas mayoristas tienen una presencia relevante en la gestión de la ocupación hotelera. El 41,7% del total de empresas hoteleras se apalancan en los mayoristas para la gestión de más del 50% de sus plazas. Así mismo, el 100% de los establecimientos recurren a la externalización/subcontratación de determinados servicios dentro de los límites permitidos, destacando el área de la restauración con un 53%, y el de la limpieza y administración ambos con un 16%.

Las claves

- El índice **OHE General** de la temporada de Invierno 2016-2017 alcanza valores de mantenimiento, llegando a los 56,51 puntos. Estos niveles son inferiores a los del año anterior, que fueron muy optimistas alcanzando los 69,83 puntos.
- El índice **OHE Macroeconómico** cae un 13% hasta alcanzar los 57,47 puntos, anticipando un entorno macroeconómico menos optimista que el de la temporada de Invierno 2015-2016.
- El índice **OHE Hotelero** obtiene un resultado continuista y de estabilidad alcanzando los 56,18 puntos frente a los 71,10 puntos del invierno 2015-2016.
- La mayoría de los encuestados espera un aumento en el precio medio, aunque la rentabilidad se espera que se mantenga en niveles semejantes 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

© 2016 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.