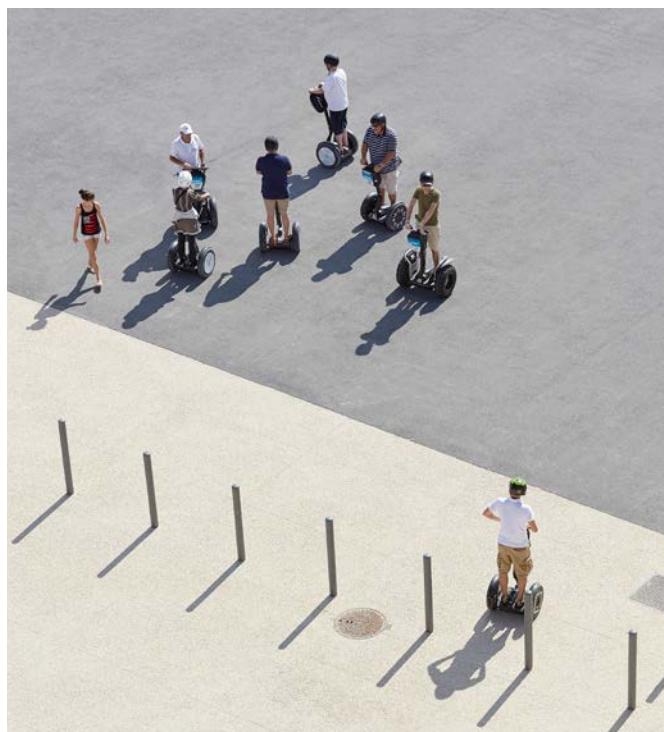


Observatorio de la Industria Hotelera Española



Temporada de Verano 2018



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 2018**.

El sector hotelero español se mantendrá estable para la temporada de Verano 2018, tras los récords históricos batidos en las temporadas pasadas

Las expectativas para la temporada de Verano 2018 aparecen sin cambios tras el alto optimismo alcanzado en la temporada de Verano 2017, en la que se batieron récords turísticos en cuanto a número de visitantes, pernoctaciones e ingresos.

Los 47,96 puntos del índice OHE General de la presente temporada muestran perspectivas de estabilidad tras las altas puntuaciones, en torno a los 75 puntos, alcanzadas en las temporadas pasadas.

El índice OHE Macroeconómico se sitúa en 46,59 puntos, reflejando una situación sin variaciones significativas con respecto a las temporadas anteriores. Se prevé que el entorno macroeconómico continúe estable y conservador, marcado por un repunte gradual de la inflación, así como por el acelerado ritmo de crecimiento de la tasa de empleo.

El índice OHE Hotelero se posiciona en torno a los 50 puntos, situándose en niveles de estabilización y variando la tendencia alcista de las temporadas pasadas. Dado que en los años anteriores se produjo una gran recuperación del sector, llegando en el 2017 a niveles precrisis, los hoteleros españoles reciben positivamente el mantenimiento de la estabilidad.

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico Verano 2018

Evolución OHE Macroeconómico



- El índice **OHE Macroeconómico** se posiciona en los **46,59 puntos**, anticipando niveles de estabilidad en el entorno macroeconómico, sin variaciones significativas con respecto a las temporadas pasadas.
- El repunte gradual de la inflación, junto con un período de ralentización del PIB español, auguran niveles de crecimiento ligeramente inferiores a los de la temporada Verano 2017.

PIB Verano 2018

Como consecuencia de diversos factores coyunturales de la economía, se espera una ralentización del crecimiento del PIB en España para los próximos años, alineándose con sus vecinos europeos al 2%.

IPC Verano 2018

Se prevé que la inflación aumente en España tras la desaceleración sufrida durante el 2017, como consecuencia de la bajada de los precios de la electricidad. La subida del precio del petróleo favorece el repunte gradual de la inflación en todos los países europeos.

Tipo de cambio Verano 2018

Tras un periodo de depreciación, la cotización de la libra se mantiene estable frente al euro, situándose desde inicios del año en un rango comprendido entre 0,87 y 0,89 GBP/EUR. En cuanto al dólar, no se esperan variaciones en el tipo de cambio, que se mantiene en torno al 1,2USD/EUR.

Por otro lado, si bien los tipos de interés continúan negativos en la Zona Euro, en Reino Unido se espera que aumenten, aunque de manera gradual debido a la incertidumbre del Brexit.



Desempleo y precio del petróleo Verano 2018

España sigue avanzando en la creación de empleo, manteniendo sus ritmos de crecimiento y con expectativas de alcanzar una tasa de desempleo por debajo del 15% en el 2019.

Por otro lado, se estima que el precio del barril Brent supere los 65€ a final de verano.

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 2018, reflejan niveles de estabilidad, ligeramente más pesimistas que los trimestres anteriores, tanto en la economía de la UE como en la coyuntura española para los próximos 6 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.

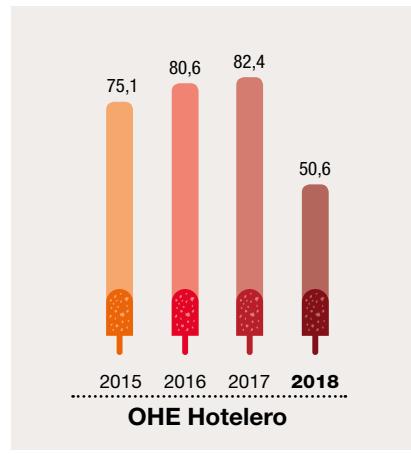
El índice OHE puede tomar valores entre “0” y “100” y siempre se ha de interpretar en comparación con el mismo período del año anterior. Los valores superiores a los 60 puntos reflejan expectativas positivas; los valores entre 40 y 60 puntos reflejan que no se esperan variaciones significativas; y los valores inferiores a los 40 puntos reflejan expectativas negativas para el sector.

Situación hotelera

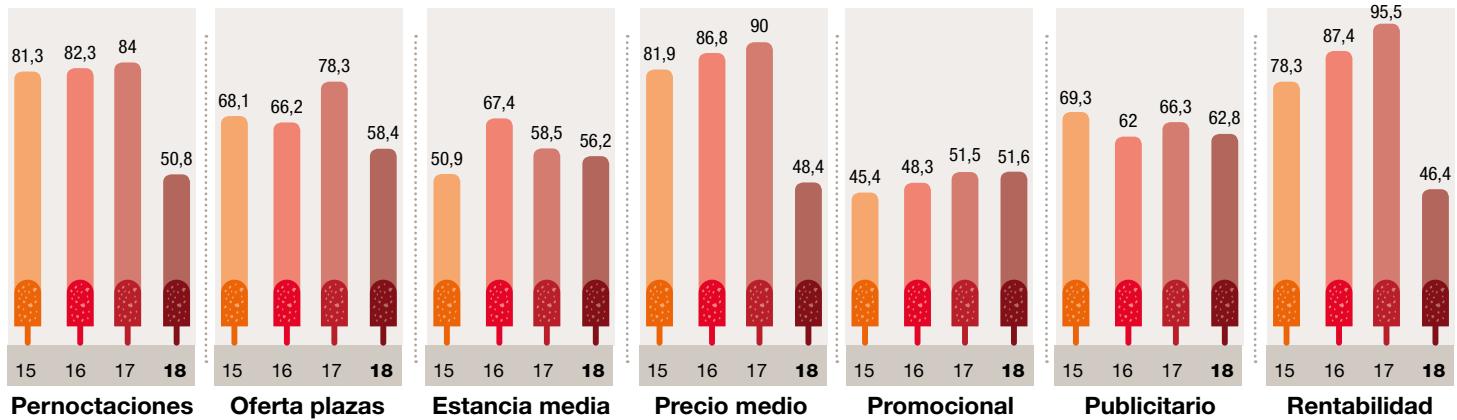
OHE Hotelero desglosado Verano 2018

- 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 **50,56 puntos** para la temporada Verano 2018, manifestando estabilidad dentro del sector, tras los récords batidos en las temporadas anteriores.

- Si bien los subíndices hoteleros han descendido con respecto a los años pasados, situándose en torno a los 50 puntos, los excelentes resultados obtenidos en las temporadas anteriores hacen que la estabilidad del sector sea recibida con optimismo por los hoteleros españoles.



Evolución OHE Hotelero (desglose). Verano 2018



Fuente: Elaboración propia.

Pernoctaciones Verano 2018

El índice de pernoctaciones se sitúa en 50,79 puntos, manifestando estabilidad tras los optimistas índices obtenidos en las temporadas pasadas.

Aunque en general las expectativas se muestran conservadoras, se espera un descenso en el número de pernoctaciones de los turistas alemanes.

Oferta de plazas Verano 2018

Los hoteleros esperan estabilidad en la oferta de plazas, tal y como refleja el índice que roza los 59 puntos.

Se espera un aumento de la oferta hotelera en La Rioja, Guipúzcoa, Granada, Extremadura, Barcelona, Menorca, Sevilla, Tenerife, Castilla-La Mancha y Valencia, mientras que en Navarra se espera una reducción.

Estancia media Verano 2018

Se mantienen las mismas previsiones de duración de la estancia media de años anteriores. El índice se sitúa en 56,16 puntos, con una puntuación muy similar a la obtenida en la temporada pasada.

Se espera un descenso de la estancia media en Lérida y Granada y un aumento en Navarra.

Precio medio Verano 2018

El índice del precio medio para la temporada de Verano 2018 se sitúa en los 48,38 puntos, previendo mantenimiento de los precios en comparación con las perspectivas optimistas de los años anteriores.

Pese a la estabilidad del precio medio en España, se espera un aumento en Málaga, Cádiz, Extremadura, Gerona, Guipúzcoa, Huesca, Lérida, Navarra, Sevilla, Valencia y Zaragoza.

Esfuerzo promocional de las AA.PP. Verano 2018

El índice del esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas para la temporada de Verano 2018 se sitúa en los 51,60 puntos, siguiendo la misma tendencia continuista de gasto de los años pasados.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados Verano 2018

El índice del esfuerzo publicitario se sitúa en los 62,81 puntos, reflejando optimismo, tal y como muestra el que un 40,94% de los hoteleros españoles esperen aumentarlo.

Rentabilidad Verano 2018

Siguiendo la tendencia del resto de subíndices hoteleros, y especialmente la del precio medio, se espera que la rentabilidad se vea igualmente mermada con respecto a las temporadas pasadas.

Las expectativas de los hoteleros en cuanto a ingresos y gastos son mayoritariamente de estabilidad, reflejándose en la rentabilidad, tal y como muestra el índice que se sitúa en 46,43 puntos.

VARIABLES ADICIONALES DE LA SITUACIÓN HOTELERA

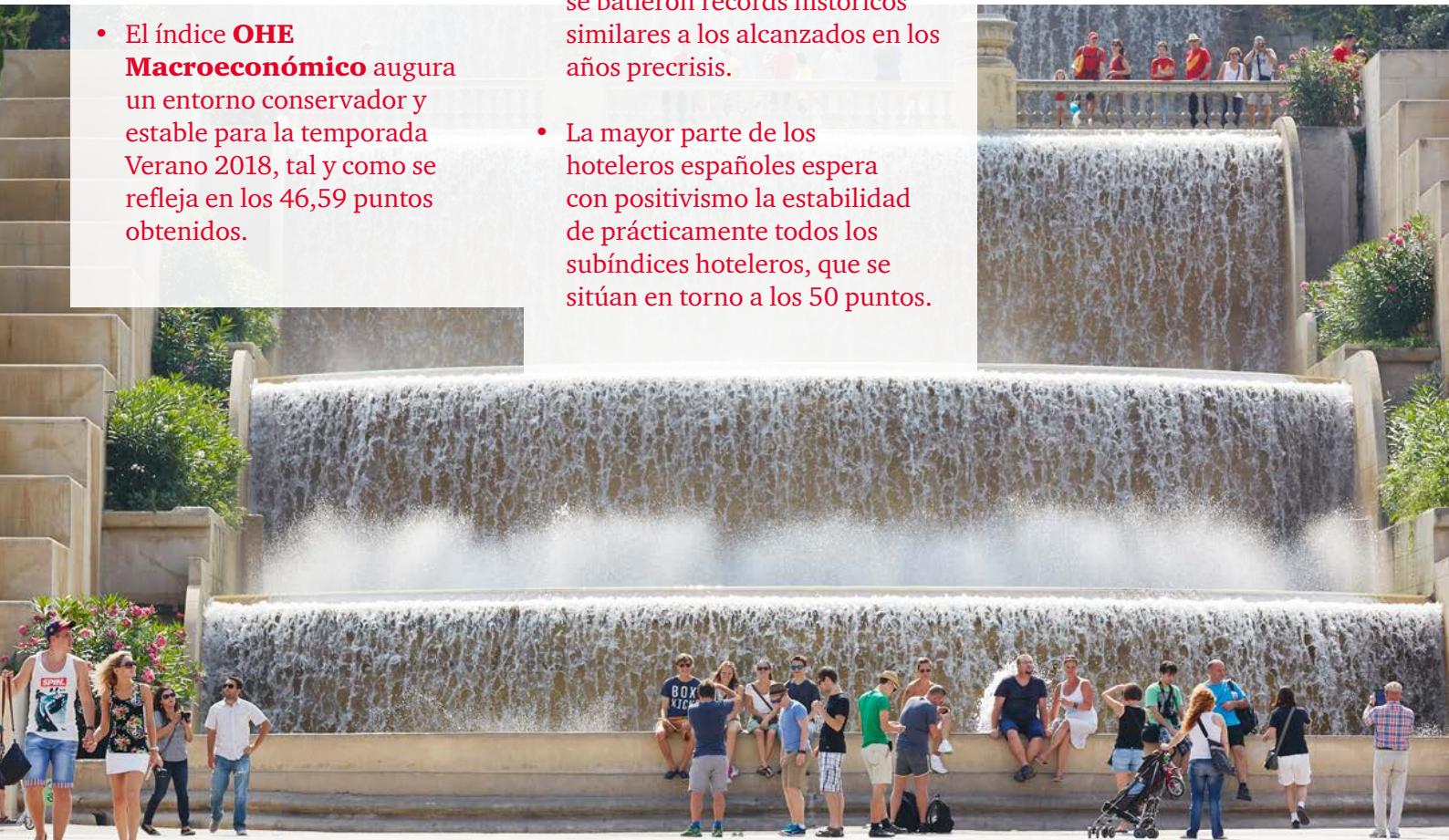
GESTIÓN DE LA OCUPACIÓN HOTELERA Verano 2018

El 81,06% de los empresarios del sector se apalancan en los mayoristas para la gestión de más del 50% de sus plazas.

Además, casi el 60% de los hoteleros españoles recurrirán a la externalización/subcontratación de determinados servicios dentro de los límites permitidos para la temporada de Verano 2018. Un porcentaje muy similar al del verano pasado, del que hicieron uso el 57,79% de los hoteleros consultados.

Las claves

- El índice **OHE General** de la temporada Verano 2018 se sitúa en niveles neutrales de 47,96 puntos, reflejando estabilidad tras el éxito de las temporadas pasadas.
- El índice **OHE Macroeconómico** augura un entorno conservador y estable para la temporada Verano 2018, tal y como se refleja en los 46,59 puntos obtenidos.
- El índice **OHE Hotelero** se posiciona en 50,56 puntos, situándose en niveles de estabilización y variando la tendencia alcista de las temporadas pasadas, en las que se batieron récords históricos similares a los alcanzados en los años precrisis.
- La mayor parte de los hoteleros españoles espera con positivismo la estabilidad de prácticamente todos los subíndices hoteleros, que se sitúan en torno a los 50 puntos.



Contactos



Cayetano Soler
Socio responsable de Turismo, Transporte y
Servicios de PwC España
cayetano.soler.morella@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@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 descargarte
el informe completo o accede a
www.pwc.es o a www.cehat.com



pwc

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

El propósito de PwC es generar confianza en la sociedad y resolver problemas importantes. Somos una red de firmas presente en 158 países con más de 236.000 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

© 2018 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.