

Observatorio de la Industria Hotelera Española

Temporada de Invierno 2019

Resumen ejecutivo



www.pwc.es
www.cehat.com



El sector hotelero espera una temporada estable y sin grandes variaciones respecto al año anterior, pese a la situación macroeconómica y política

La ralentización del crecimiento económico junto con la incertidumbre política dejan entrever una situación macroeconómica menos favorable, tal y como muestra el índice OHE Macroeconómico, al borde de los 40 puntos. Si bien el entorno económico impacta en el sector turístico, los hoteleros españoles prevén estabilidad para la temporada de Invierno 2019, sin variaciones significativas respecto al año pasado, tal y como reflejan los 43,02 puntos del índice OHE Hotelero.

A pesar de que el índice OHE Macroeconómico se sitúa en los **41,03** puntos, reflejando estabilidad, la cifra deja entrever también una situación económica que roza el empeoramiento a consecuencia, entre otros factores, de la incertidumbre política actual. El “eterno” Brexit impacta negativamente en la economía europea, provocando que la libra continúe rezagada frente al euro y que las políticas del BCE mantengan los tipos de interés por debajo del 0%. A esta incertidumbre política se suma una ralentización económica que ha generado caídas en la inflación, especialmente en España, donde el IPC del 2019 se sitúa por debajo del 1%.

Desde el punto de vista del sector turístico, las expectativas de los hoteleros españoles para la temporada de Invierno 2019 son de estabilidad y continuismo respecto a los inviernos pasados. Pese a que la mayoría de subíndices hoteleros se sitúan por encima de los 40 puntos, se observan ciertos ajustes en términos de rentabilidad, motivados por la incertidumbre en torno al precio medio.

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico Invierno 2019 Evolución OHE Macroeconómico

Invierno 2016



Invierno 2017



Invierno 2018



Invierno 2019



- Se espera que el entorno macroeconómico para la temporada de Invierno 2019 se muestre continuista con respecto a las temporadas pasadas, tal y como reflejan los **41,03** puntos del índice OHE Macroeconómico.
- La incertidumbre política y la ligera desaceleración económica son las razones fundamentales por las que el índice OHE Macroeconómico roza los 40 puntos, reflejando cierto empeoramiento respecto a temporadas anteriores.



PIB

Si bien las previsiones de crecimiento del PIB para el 2019 y 2020 se han rebajado ligeramente a nivel mundial y alcanzan valores por debajo del 1% en varios países europeos, España mantiene tasas de crecimiento en torno al 2%.

IPC

Se espera que la inflación vuelva a aumentar el próximo año en la eurozona tras la fuerte caída sufrida en 2019, especialmente en España donde el IPC de 2019 se sitúa por debajo del 1%. Las medidas monetarias impulsadas por el BCE prevén impulsar las tasas de inflación para el 2020.

Precio del petróleo

Se prevé que el precio del barril Brent disminuya en los próximos meses ante un posible decrecimiento de la demanda causada por la desaceleración económica y las continuas disputas comerciales entre EE.UU. y China, situándose alrededor de los 60 USD el barril.

Tipo de cambio y Tipo de interés

La incertidumbre política que vive Reino Unido como consecuencia del Brexit está haciendo estragos en la economía europea, impactando fuertemente a la moneda británica. De esta manera, la libra continúa debilitándose debido a la inestabilidad política, llegando hasta los 0,85 GBP/EUR. Por otra parte, el dólar se deprecia ligeramente frente al euro ante los avances en las negociaciones comerciales entre EE.UU. y China, alcanzando los 1,12 USD/EUR.

Asimismo, el empeoramiento de la situación económica y política ha provocado que el Banco Central Europeo haya decidido aplazar la subida de los tipos de interés en la eurozona, al menos hasta verano de 2020, lo que hará que se mantengan constantes. Algo que contrasta con la subida que están experimentando los tipos de interés en Reino Unido, como consecuencia, nuevamente, de la tensión política.

Desempleo

La tasa de desempleo en Europa se sitúa en mínimos desde 2008 y continúa con su tendencia a la baja, con previsiones de alcanzar en España tasas cercanas al 12% para 2020, a pesar de la desaceleración reflejada por la última EPA publicada.

Consenso Económico trimestral de PwC

El Consenso Económico de PwC se elabora a partir de la opinión de un panel de más de 400 profesionales que, por su trabajo, son capaces de dar una opinión solvente acerca de la situación económica española. Según los datos del segundo trimestre de 2019, aproximadamente, el 5% de los encuestados anticipan que las perspectivas de la economía europea a final de año mejorarán, tres cuartas partes que serán continuistas, y una cuarta parte que empeorarán.

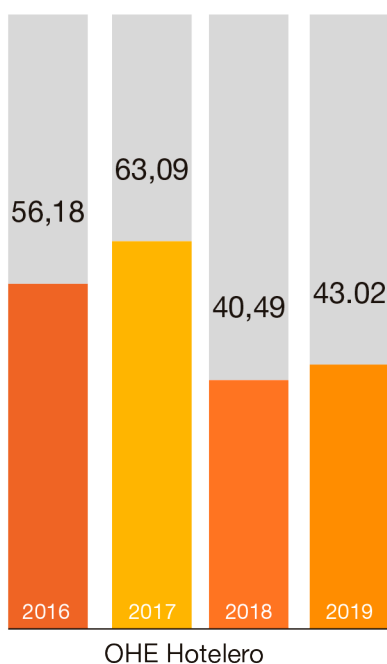
El 18% de los consultados prevén que el consumo de las familias españolas durante los próximos seis meses aumentará, frente al casi 14% que espera que empeore y el resto, una amplia mayoría de casi el 70%, estiman que seguirá como hasta ahora.

El 78% de los expertos consideran que la coyuntura española para los próximos seis meses se mantendrá constante y solo el 4% que mejorará. Por otro lado, el 18% considera que empeorará.

Situación hotelera

OHE Hotelero Invierno 2019

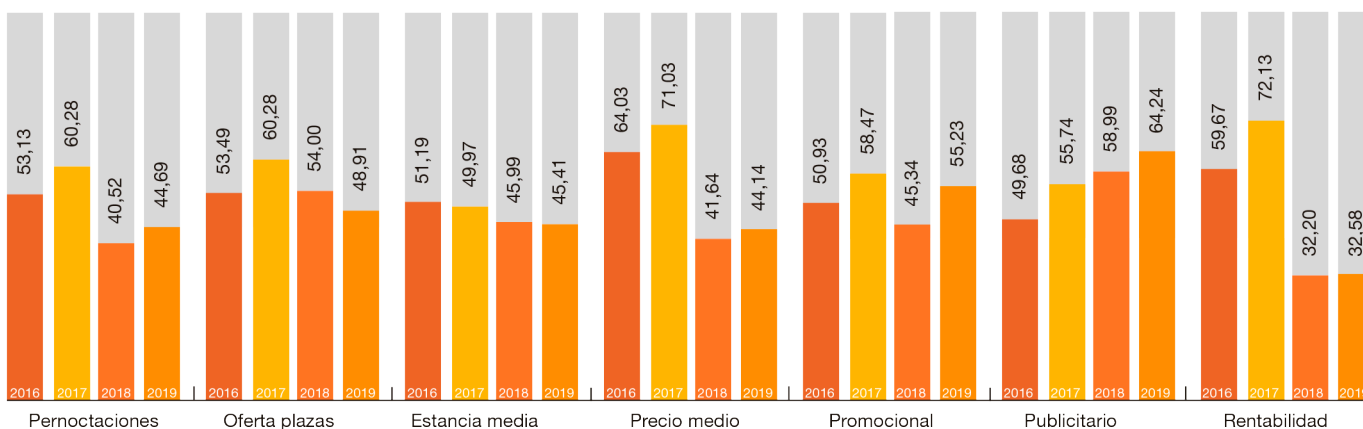
- El índice **OHE Hotelero**, basado en la encuesta realizada a las Asociaciones miembros de CEHAT, se sitúa en **43,02** puntos, reflejando continuismo en los resultados del sector hotelero para esta temporada.
- Pese a que impera la estabilidad en la mayoría de los subíndices hoteleros durante esta temporada, el subíndice de rentabilidad se sitúa por debajo de los 40 puntos, como consecuencia de la incertidumbre en torno al precio medio.



Fuente: elaboración propia.



Evolución OHE Hotelero desglosado



Fuente: elaboración propia.

Pernoctaciones

Las perspectivas de las pernoctaciones para la temporada Invierno 2019 se muestran continuistas con respecto a los exitosos resultados alcanzados durante los últimos años.

El 63% pronostica que el turismo nacional se mantendrá estable durante la temporada invernal.

Por otra parte, destaca el subíndice de los turistas británicos, que se sitúa en 33,53 puntos, anticipando un descenso en las pernoctaciones de los mismos como consecuencia de la pérdida de poder adquisitivo que están experimentando debido al efecto Brexit.

Oferta de plazas

Se prevé estabilidad en la oferta de plazas a nivel nacional, tal y como refleja el subíndice, que se sitúa en 48,91 puntos. Casi el 10% de los hoteleros esperan que la oferta hotelera sea mayor para esta temporada, mientras que el 79% considera que se mantendrá constante.

Huesca, Teruel, Sevilla, Guipúzcoa y Madrid son las provincias en las que se espera un aumento de plazas, mientras que, por el contrario, en Murcia se espera una reducción en la oferta hotelera.

Estancia media

Las expectativas de la estancia media para la temporada de Invierno 2019 son de estabilidad y continuismo con respecto a los resultados obtenidos en los años pasados, como se percibe en los 45,41 puntos del subíndice.

La estancia media se espera que disminuya en Zaragoza, Valencia, Tenerife, Granada y Cádiz, y, al mismo tiempo, aumente en Huesca, Teruel, Guipúzcoa y Madrid.

Precio medio

El precio medio enlaza tres años de subidas, a pesar de que las perspectivas para la misma temporada del año pasado fueran de estabilidad.

Esta temporada alcanza 44,14 puntos, lo que presupone estabilidad nuevamente, aunque las previsiones son mejores que las del pasado invierno.

Los encuestados esperan que suba el precio medio en Cantabria, Valladolid, Huesca, Zaragoza, Teruel, Barcelona, Madrid, Sevilla y Málaga y que, por el contrario, descienda en Valencia, Segovia, Murcia, Almería, Cádiz, Tenerife, Las Palmas, y Lanzarote.

Esfuerzo promocional de las AA.PP.

Las expectativas del esfuerzo promocional por parte de las Administraciones Públicas se sitúan en 55,23 puntos, reflejando estabilidad para la temporada de Invierno 2019. Si bien el 22,16% de los hoteleros creen que el esfuerzo promocional mejorará, el 67% considera que se mantendrá igual que las temporadas pasadas.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados

A diferencia del esfuerzo promocional de las AA.PP., el esfuerzo publicitario de empresarios privados aumenta, lo que contrasta con la estabilidad vivida en años anteriores, evolucionando de 58,99 puntos en 2018 a 64,24 en 2019.

Rentabilidad

Los hoteleros esperan un empeoramiento en la rentabilidad de sus establecimientos con respecto a la temporada pasada, tal y como refleja el subíndice que se sitúa en 32,58 puntos. Prácticamente el 40% de los encuestados opinan que tanto los ingresos como los costes de sus empresas empeorarán en la temporada de Invierno 2019. Después de años de subidas, se puede considerar que esto supone un ajuste debido a la estabilización del sector.

Variables adicionales de la situación hotelera

Gestión de la ocupación hotelera

En lo que se refiere a la venta de habitaciones a través de mayoristas, en esta temporada de Invierno 2019 los encuestados opinan que los hoteles que tengan más del 50% de habitaciones en venta indirecta pasarán del 83% al 55%.

Externalización de servicios

El 54,88% opina que los hoteles recurrirán a la externalización esta temporada de invierno. Es destacable que las tareas de administración y compras presentan tendencia a que vuelvan a ser llevadas a cabo por los propios hoteleros en lugar de otras empresas, pasando de niveles de externalización por debajo del 5% a casi 0%. Si bien los servicios de sistemas de información siguen la misma tendencia, otros, como la restauración y el mantenimiento, aumentan de manera acentuada su ritmo de externalización. Mientras, el resto de servicios varía dependiendo del momento del año y no terminan de definir su tendencia.

¿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 1,8 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.

Las claves

- El índice **OHE General** se sitúa en **42,52** puntos vaticinando continuismo y estabilidad para la temporada Invierno 2019 con respecto a los excelentes resultados del periodo invernal del año pasado.
- Si bien el índice **OHE Macroeconómico** augura igualmente un entorno estable al situarse en **41,03** puntos, se observan ciertas connotaciones negativas como consecuencia de la ralentización económica y la incertidumbre política vivida a nivel mundial.
- El índice **OHE Hotelero** se mantiene continuista alcanzando los **43,02** puntos dejando entrever estabilidad frente a las temporadas invernales pasadas.
- En general, los hoteleros no esperan variaciones muy significativas para esta temporada de Invierno 2019 con respecto a los resultados del año pasado.



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



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 276.000 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

© 2019 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.