

Observatorio de la Industria Hotelera Española



*Temporada de Invierno
2017-2018*



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 2017-2018**. Este indicador mide las expectativas turísticas de **noviembre de 2017 a febrero de 2018**.

El sector hotelero refleja expectativas optimistas para la temporada de Invierno 2017-2018 ante un entorno macroeconómico ligeramente más conservador

Los hoteleros españoles afrontan con optimismo la temporada que se presenta de Invierno 2017-2018. La mayoría de los encuestados espera un aumento en el número de pernoctaciones, así como en el precio medio y rentabilidad.

El índice OHE General de esta temporada refleja expectativas positivas, en niveles levemente superiores a los del año anterior, al situarse en 62,22 puntos.

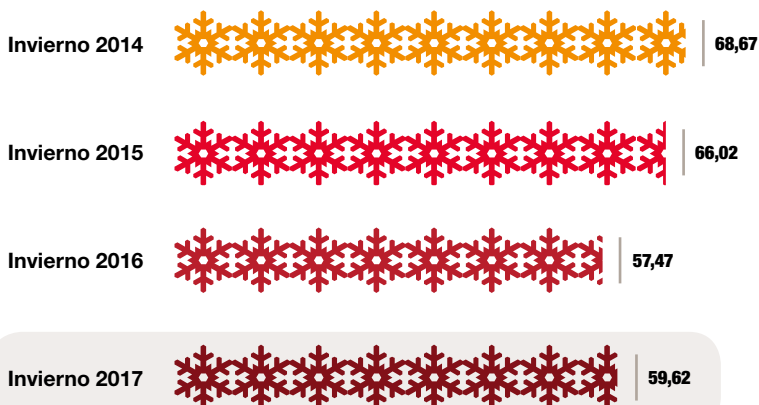
El crecimiento de la economía española, junto con el descenso continuado de la tasa de desempleo y la estabilidad de la situación económica en la UE son las principales causas de que el índice Macroeconómico OHE se sitúe muy próximo a los niveles de optimismo, al rozar prácticamente los 60 puntos.

Siguiendo la línea del entorno macroeconómico, y mostrándose algo más positivo, el índice OHE Hotelero, que mide directamente las expectativas de los encuestados, obtiene un resultado optimista alcanzando los 63,09 puntos.

Situación macroeconómica

OHE Macroeconómico Verano 2017

Evolución OHE Macroeconómico



Fuente: Elaboración propia.

- El índice **OHE Macroeconómico** se sitúa en los **59,62 puntos**, anticipando un optimismo contenido en el entorno macroeconómico
- Las perspectivas de estabilidad de la situación económica en la UE así como el crecimiento de la economía española dejan entrever un entorno macroeconómico moderadamente optimista.



PIB Invierno 2017-2018

A pesar de que el crecimiento del PIB en España para el 2017 (~3%) está por encima de sus vecinos europeos, se espera una desaceleración más pronunciada del mismo en los próximos cuatro años, causada, por distintos factores de inestabilidad coyunturales.

IPC Invierno 2017-2018

La trayectoria del precio del petróleo ha provocado un aumento de los precios situando la inflación en Europa en niveles del 2%. En España se espera que la inflación se corrija en el próximo año, después del repunte ocurrido en 2017, alineándose de esta manera con las tendencias correctivas del resto de países de la UE.

Tipo de cambio Invierno 2017-2018

La libra continúa depreciándose frente al euro y se espera que lo siga haciendo durante los próximos tres años, llegando a alcanzar casi la paridad en 2020. La apreciación del euro frente a la libra impactaría negativamente en el sector hotelero español al verse mermado el poder adquisitivo de los turistas británicos.

Con respecto al dólar, se espera que el euro se deprecie ligeramente en los próximos dos años, situándose por



debajo del 1,2USD/EUR, para posteriormente recuperarse.

Por otro lado, se estima que los tipos de interés continúen siendo negativos en la Zona Euro, situándose por debajo del 0% y se reduzcan en el Reino Unido pasando del 0,6% a niveles inferiores al 0,4%.

Desempleo y precio del petróleo Invierno 2017-2018

Las expectativas sobre la evolución del desempleo siguen siendo favorables, especialmente en España, donde se espera alcanzar una tasa del ~12% en 2021, reduciéndose 14 p.p. desde el 2013.

En cuanto al precio del petróleo se espera estabilidad en los próximos meses, continuando en el entorno de los 45€ 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 tercer trimestre de 2017, apuntan a una estabilidad con connotaciones optimistas del nivel económico en la UE junto con un empeoramiento del consumo de los hogares españoles.

¿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).

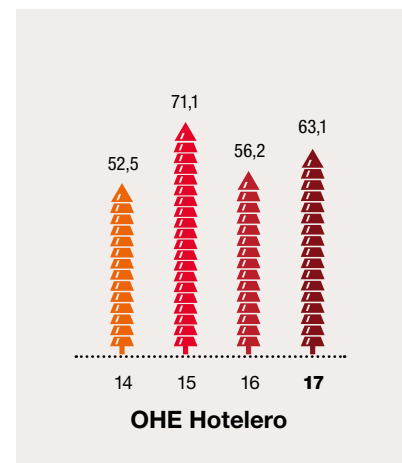
El índice OHE aúna el impacto de la situación económica global en la industria hotelera y el conocimiento sectorial proveniente de los propios agentes del sector: grandes cadenas hoteleras, establecimientos hoteleros independientes, grandes y pequeños agentes del sector, así como los establecimientos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

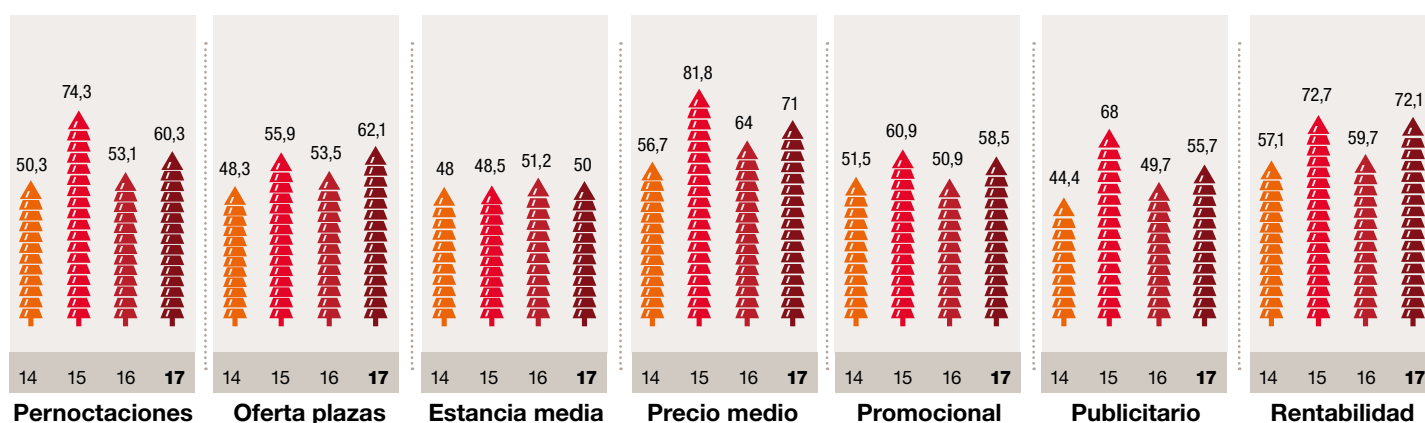
Situación hotelera

OHE Hotelero desglosado Invierno 2017-2018

- 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 **63,09 puntos** para la temporada de Invierno 2017-2018, lo que refleja unas expectativas optimistas para los próximos cuatro meses.
- Los principales subíndices reflejan perspectivas optimistas para el sector hotelero, destacando la mejora de la rentabilidad, que se sitúa en torno a los 72 puntos, y del precio medio, con 71,03 puntos.



Evolución OHE Hotelero (desglose)



Fuente: Elaboración propia.

Pernotaciones Invierno 2017-2018

El índice se sitúa en 60,28 puntos, lo que indica unas expectativas optimistas, que esperan superar los 78,71 millones de pernoctaciones de la misma temporada del año anterior. Las predicciones apuntan a un aumento del número de viajeros extranjeros, entre los que destacarían los franceses.

Oferta de plazas Invierno 2017-2018

El sector hotelero español se muestra optimista en cuanto a la oferta hotelera, que alcanza los 62,08 puntos. Un 30% 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 Guipúzcoa, La Rioja, Madrid, Sevilla, Tenerife y Fuerteventura, mientras que en Menorca y Gerona se prevé un descenso.

Estancia media Invierno 2017-2018

Se espera que la estancia media se mantenga estable con respecto a las temporadas anteriores, tal y como se refleja en los 49,97 puntos del índice. Únicamente Tenerife espera una disminución de la estancia media tanto por parte de los turistas españoles como por parte de los extranjeros.

Precio medio Invierno 2017-2018

Los hoteleros españoles se muestran optimistas con respecto al precio medio, esperando un aumento del mismo en Gerona, Valencia, Alicante, Salamanca, Lanzarote, Málaga y Gran Canaria. El índice del precio medio se sitúa en 71,03 puntos, con expectativas de mejora respecto a la temporada pasada en la que se batieron récords.

Esfuerzo promocional de las AA. PP. Invierno 2017-2018

El sector hotelero manifiesta que no espera variaciones significativas en el esfuerzo promocional de las Administraciones Públicas para la temporada de Invierno 2017-2018, tal y como muestran los 58,47 puntos del índice. No obstante, pese a este mantenimiento de los costes del esfuerzo promocional, el impacto del mismo es cada vez mayor tal y como demuestra el optimismo reflejado en el índice OHE Hotelero.

Esfuerzo publicitario de los empresarios privados Invierno 2017-2018

En relación al esfuerzo publicitario por parte de los alojamientos privados, el sector hotelero espera un mantenimiento de esta partida, tal y como se refleja en

los 55,74 puntos del índice.

La apuesta por las redes sociales como medio publicitario está generando un mayor impacto/coste que los medios tradicionales, lo que explica el optimismo del sector hotelero con un mantenimiento continuado de los gastos en esfuerzo publicitario.

Rentabilidad Invierno 2017-2018

Aproximadamente la mitad de los hoteleros encuestados espera un incremento de los ingresos junto con un mantenimiento de los costes, lo que se traduce en expectativas optimistas de rentabilidad. El índice de rentabilidad se sitúa en los 72,13 puntos, mostrando mejoría con respecto a la temporada anterior.

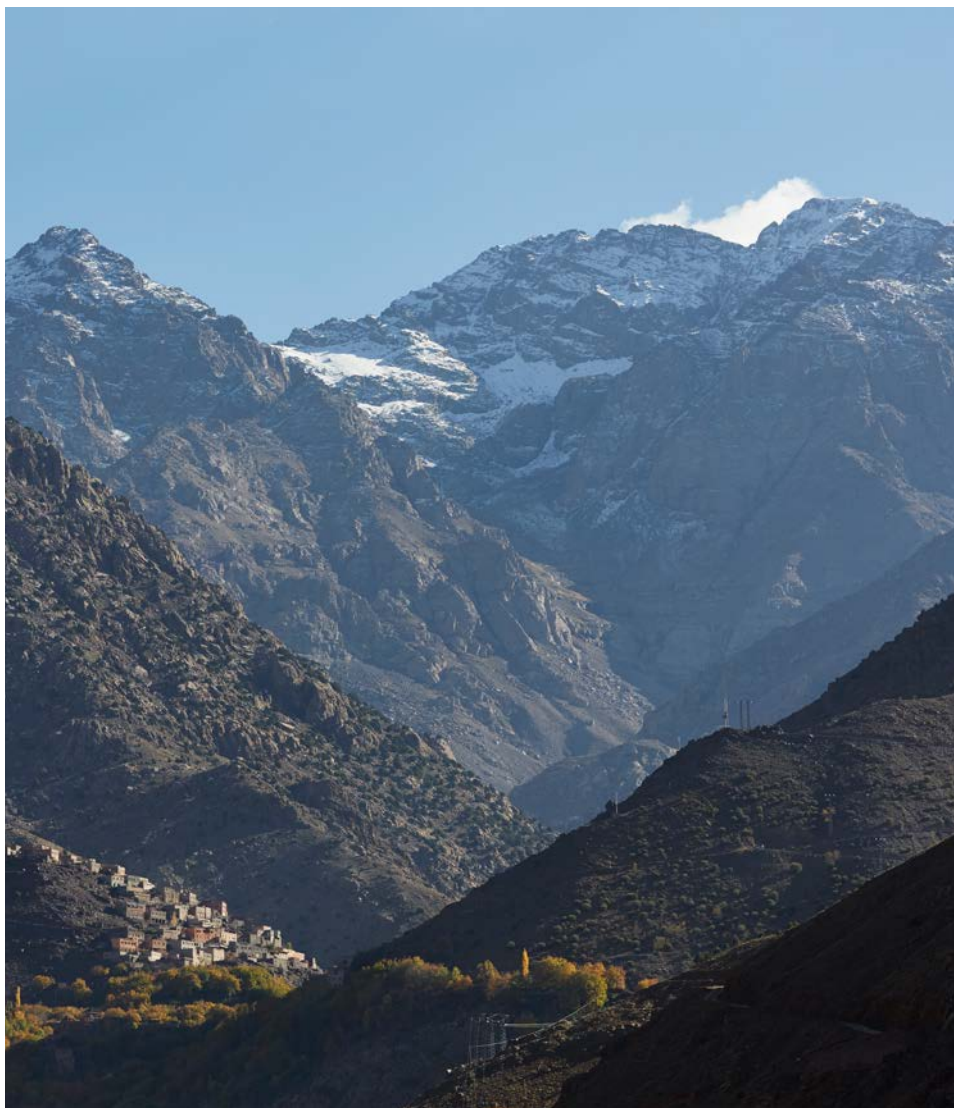
Variables adicionales de la situación hotelera

Gestión de la ocupación hotelera Invierno 2017-2018

Prácticamente la mitad de las empresas hoteleras se apalancan en los mayoristas para la gestión de más del 50% de sus plazas. Así mismo, casi el 50% de los establecimientos recurren a la externalización/subcontratación de determinados servicios dentro de los límites permitidos.

Las claves

- El índice **OHE General** de la temporada Invierno 2017-2018 refleja expectativas positivas, alcanzando los 62,22 puntos, y superando de esta manera los resultados obtenidos en el año anterior.
- El índice **OHE Macroeconómico** se sitúa en los 59,62 puntos, anticipando un entorno macroeconómico de optimismo conservador para la temporada de Invierno 2017-2018, al rozar prácticamente los 60 puntos.
- El índice **OHE Hotelero** obtiene un resultado de optimismo, alcanzando los 63,09 puntos, frente a los resultados de la misma temporada del año 2016-2017.
- La mayoría de los encuestados espera un aumento en el precio medio y en la rentabilidad, como consecuencia del aumento de turistas extranjeros y del mantenimiento de los costes 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 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

© 2017 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.