

Sumario Ejecutivo



Escenario Económico Internacional

Las expectativas de recuperación de un ciclo más expansivo continúan retrasándose en casi todos los países.

No obstante, las contundentes bajadas de los tipos de interés y las nuevas medidas de estímulo fiscal que siguen implementándose, es previsible que terminen reanimando a la demanda, una vez concluido el ajuste por el lado de la oferta, y propiciando una aceleración del ciclo que en el mejor de los casos será muy gradual y tenderá a intensificarse en la segunda mitad del año. De hecho, la economía europea apenas crecerá un 1,5% en 2003, lastrada por una Alemania que difícilmente superará tasas del 1,0%, todo ello supeditado a que no estalle el conflicto de Oriente Medio.

El ajuste de costes en los sectores empresariales está durando más de lo previsto, postergando las

Tablas 1 y 2

Crecimiento del PIB en los principales países emisores de turistas a España					
	tasas de variación media anual				
	1999	2000	2001	2002 (p)	2003(p)
PIB					
España	4.2	4.2	2.7	2.0	2.4
Alemania	1.9	3.1	0.7	0.3	0.9
Reino Unido	2.4	3.1	2.0	1.6	2.3
Francia	3.2	4.2	1.8	1.0	1.5
Italia	1.6	2.9	1.8	0.4	1.4
Países Bajos	4.0	3.3	1.3	0.3	1.3
USA	4.1	4.2	3.1	2.4	2.6

Fuente: Consensus Forecast Inc., Comisión Europea
(p) Previsiones

Crecimiento del consumo en los principales países emisores de turistas a España					
	tasas de variación media anual				
	1999	2000	2001	2002 (p)	2003(p)
PIB					
España	4.7	3.9	2.5	1.7	2.3
Alemania	3.6	1.6	1.6	-0.5	1.2
Reino Unido	4.5	5.2	4.1	3.6	2.6
Francia	3.5	2.8	2.8	1.8	1.8
Italia	2.4	2.7	1.1	-0.1	1.6
Países Bajos	4.7	3.6	1.2	0.9	1.2
USA	4.9	4.3	2.5	3.1	2.6

Fuente: Consensus Forecast Inc., Comisión Europea y Exceltur
(p) Previsiones

decisiones de nuevas contrataciones laborales con un efecto directo sobre un ligero aumento de las tasas de paro. Este factor de incertidumbre se suma a la subida en los precios de los combustibles, al daño que a la riqueza financiera de las economías domésticas sigue transmitiendo la crisis bursátil y al crecimiento en los niveles de endeudamiento de las familias, para prever un escenario de merma de la renta disponible para el consumo en nuestros principales mercados con un efecto sobre el presupuesto destinado a turismo y ocio.

Entre los mercados de origen representativos para el turismo en España, es la economía británica la que mejor

Tabla 3

Tasa de paro en los principales países emisores de turistas a España					
	tasas de variación media anual				
	1999	2000	2001	2002 (p)	2003(p)
Tasa de paro					
España	12.8	11.3	10.6	11.4	10.9
Alemania	8.4	7.8	7.7	8.1	8.2
Reino Unido	5.8	5.4	5.0	5.0	4.9
Francia	10.7	9.3	8.5	8.8	9.0
Italia	11.3	10.4	9.4	8.9	8.9
Países Bajos	3.2	2.8	2.4	3.1	4.3
USA	4.2	4.0	4.8	5.8	6.0

Fuente: Comisión Europea
(p) Previsiones

podría comportarse a lo largo del año, con crecimientos del consumo en torno a un punto por encima de las Tabla 4

Endeudamiento familias en los principales países emisores de turistas a España

	Total préstamos (% Renta Bruta Disponible)			
	1991	1995	1998	2001
España	44.3	45.7	58.0	76.7
Alemania	83.9	99.6	109.9	111.5
Reino Unido	102.2	96.6	99.5	111.9
Francia	55.5	55.6	56.1	58.6
Italia	24.8	25.6	28.5	33.7
Países Bajos	96.5	124.9	153.1	189.8
USA	83.9	89.3	93.1	103.9

Fuente: BCE, bancos centrales de la UME y OCDE

economías continentales. De hecho, es la que puede neutralizar la caída que seguirá protagonizando el consumo de las familias alemanas, en este caso, sobre el turismo. Aunque en el resto de países representativos para nuestros mercados no parece que vayamos a asistir a sorpresas demasiado favorables, es posible que aún se constate un buen comportamiento relativo de la economía francesa, donde el consumo ha mostrado un mayor grado de dinamismo.

Este escenario se sostiene sobre dos premisas: que la libra no intensifique su ritmo de depreciación con respecto al euro, especialmente si se recupera un calendario de consulta sobre la entrada del Reino Unido en la Unión Monetaria, que supondría una depreciación adicional entre un 10% y un 15% (el turismo británico es el más sensible a las variables precio y de tipo de cambio) y que el precio del petróleo ceda por debajo de los 30 dólares por barril. De no ser así, ante un contexto de guerra en Irak, el escenario sería muy distinto, con crecimientos del PIB menores a los esperados de 0,75 puntos en Estados Unidos y de 1,0 puntos en Europa, con el consiguiente impacto negativo sobre la industria turística a corto plazo

El ritmo de recuperación de la actividad en el sector turístico puede verse limitado, a diferencia de la última crisis asimilable que tuvo su origen en el primer tercio de los noventa, por una serie de factores de origen estructural. Sin duda, el principal, se deriva de la pérdida del tipo de cambio como instrumento de ajuste de nuestra pérdida de competitividad por precio (hasta un 40% entre 1992 y 1995), pero también hay que subrayar el serio deterioro en la salud financiera de las familias europeas como consecuencia del mayor endeudamiento ocasionado por la inflación inmobiliaria.

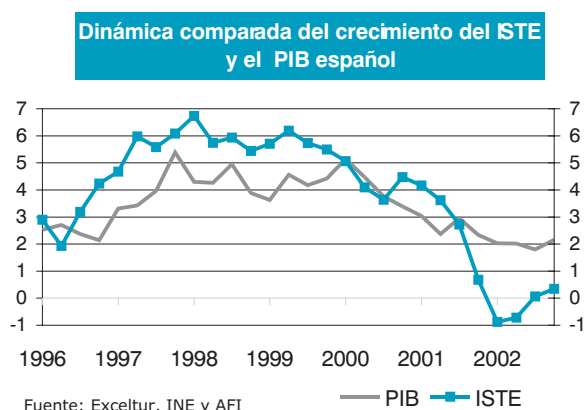
El euro consolidará la tendencia apreciadora que le he llevado a recuperar ya un 30% desde los mínimos de hace año y medio. En el contexto europeo, el encarecimiento relativo por tipo de cambio sólo será significativo frente a Reino Unido, principal origen de los visitantes a nuestro país, y lo será mucho más frente a las divisas del bloque del dólar. Aunque este fortalecimiento frente a la divisa estadounidense es menos relevante por el lado de la demanda para nuestro país (por su más bajo número de turistas), sin embargo puede aumentar el atractivo de mercados alternativos al nuestro muy ligados a la divisa estadounidense, como México y el Caribe o, mucho más próximos, como Turquía y Egipto. El resto de competidores mediterráneos pueden verse favorecidos por alguna depreciación con el euro, pero no creemos que vaya a ser el tipo de cambio la variable que determine su competitividad.

Clima Turístico

El cierre de año en España viene marcado por una tímida recuperación en un escenario de profunda incertidumbre a la hora de valorar el comportamiento de los viajes turísticos en el 2003.

El comportamiento de la actividad turística durante los últimos meses del año 2002 dibuja una senda de recuperación, dejando atrás los malos resultados de los dos primeros trimestres de la temporada. El Indicador Sintético del Turismo (ISTE) elaborado por Exceltur como variable de aproximación de la dinámica del PIB turístico cierra el año con un crecimiento en el cuarto trimestre del 0,3%, situando la tasa media para todo el año en un valor negativo del 0,3%, la primera caída para todos los años para los que se dispone de la serie.

Gráfico.1



La recuperación observada en el cuarto trimestre y manifestada en los principales indicadores del sector, hay que analizarla con cautela por su comparación con los meses en los que se concentraron las consecuencias de los acontecimientos del 11-S. Del devenir de los datos de los primeros meses de 2003 se podrá derivar su consolidación, que en todo caso es esperada por los empresarios con una mejora de sus expectativas, tal y como se refleja en el crecimiento del Índice de Clima Empresarial de Exceltur (ICTUR) de -6,3 en el tercer trimestre a 5,9 al cierre del año.

Se cierra un año 2002 atípico, donde, a tenor de las estimaciones realizadas con datos oficiales, se concluye que el turismo ha dejado de ejercer, por primera vez en los últimos años, de motor impulsor del crecimiento de la economía española, en consonancia con la caída estimada del 1,3% en el PIB de la industria de turismo y viajes en Europa para el año 2002, recientemente publicada por el World Travel and Tourism Council (WTTTC: Consejo Mundial de Viajes y Turismo).

Gráfico. 2

Evolución del índice de clima del Turismo en España (ICTUR)

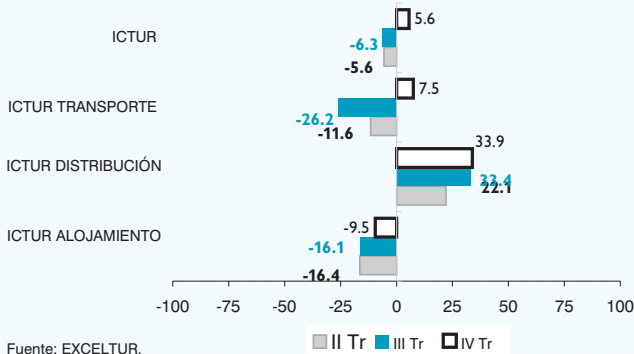
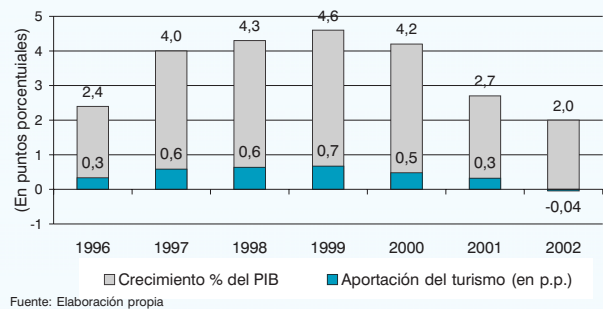


Gráfico. 3

Aportación del turismo al crecimiento de la economía española



Tendencias del Mercado

Los fundamentos macroeconómicos han dejado de ser suficientes para explicar la dinámica de crecimiento y los patrones de comportamiento de los turistas en algunos de los principales mercados. La respuesta ante este nuevo escenario debe comenzar por reforzar con la máxima urgencia el actual sistema de información e inteligencia sobre nuestros clientes y mercados turísticos.

La evolución de los destinos turísticos españoles ha estado marcada por un **crecimiento de la demanda extranjera** (2,4%, con datos de Frontur hasta noviembre) y **una caída de los viajes turísticos de los españoles** (5,2% con datos de Familitur hasta septiembre de 2002), que, sin embargo, se ha mostrado muy sensibles y receptivos a la política de ofertas desarrollada por las agencias de viajes y touroperadores españoles.

Gráfico. 4

Número de turistas extranjeros (ene-nov)

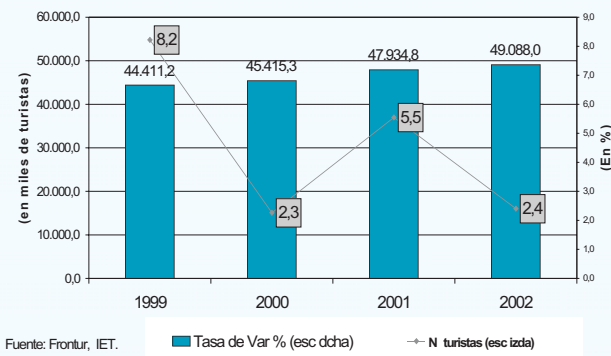
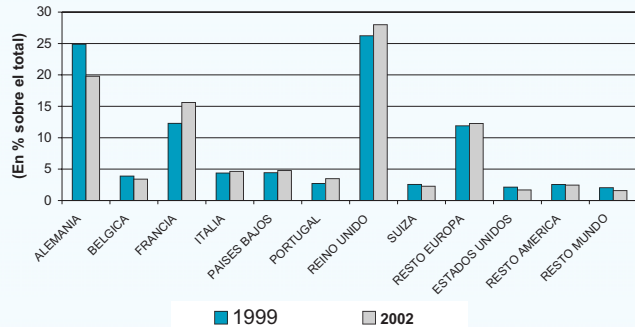


Gráfico. 5

CAMBIO EN LA COMPOSICIÓN DEL TURISMO ESPAÑOL POR PAÍSES DE ORIGEN 1999-2002



El año 2002 se cerrará con **un nuevo aumento en el número de turistas** extranjeros llegados a España, **que superará la cifra de 51,5 millones**, volviendo a batir un nuevo record en la historia del turismo español. No obstante, detrás de este dato global, se oculta un comportamiento muy distinto por países de origen.

En 2002 hemos sido testigos de **una intensificación en los ritmos de caída del mercado alemán y de los de larga distancia**, que son los de mayores efectos multiplicadores para España, por su mayor gasto medio y menor estacionalidad, **compensado por un crecimiento muy elevado de los mercados francés y holandés**, y, en menor medida, británico, de menores efectos económicos inducidos, especialmente los dos primeros.

Los españoles, según Familitur, han realizado en 2002 menos viajes turísticos que en el 2001, como consecuencia de la desaceleración en el crecimiento del consumo en un escenario de deterioro de las condiciones

Gráfico. 6

Gráfico. 7

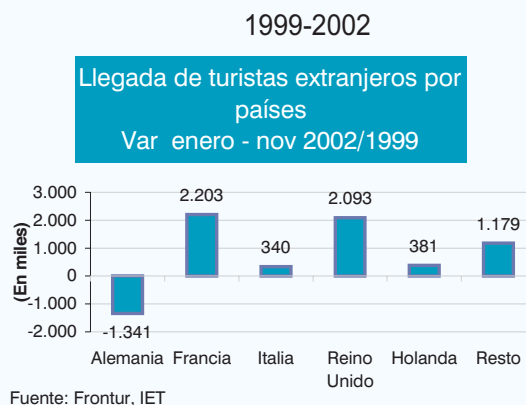
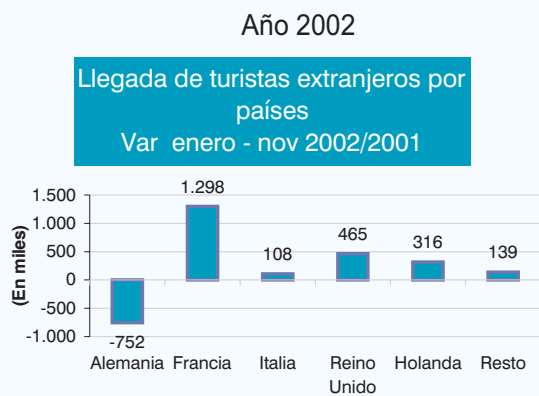


Gráfico. 8

laborales, una reducción de su riqueza financiera y un creciente grado de endeudamiento de las familias. Con datos hasta el mes de septiembre de 2002 de la citada estadística, la caída de los viajes turísticos habría caído un 5,2%, manifestándose con mayor intensidad en los viajes al exterior (8,3%), que en los viajes interiores (4,9%).

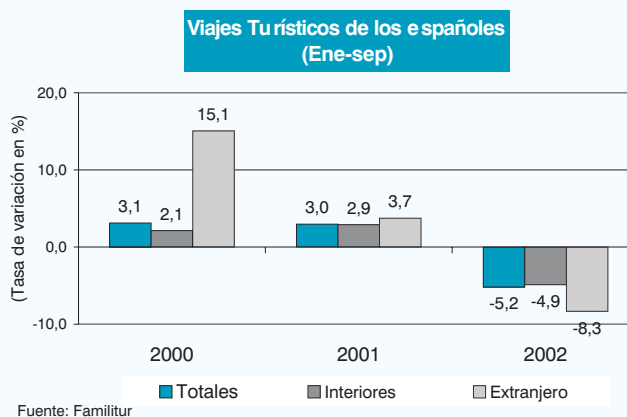
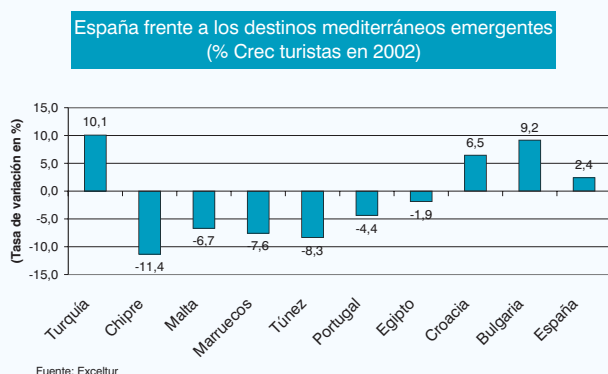


Gráfico. 9



Los resultados sobre la llegada de turistas, y no sobre su rentabilidad, durante 2002 reflejan un comportamiento positivo de España frente al resto de países competidores en un escenario complejo para los viajes turísticos. En algunos mercados, como el francés y el británico, los destinos españoles se han situado como los preferidos para sus habitantes, superando como en el caso de Reino Unido a un importante competidor como Francia.

No obstante, se percibe una pérdida de mercado creciente frente a los países del Mediterráneo Oriental: Turquía, Bulgaria y Croacia, que ya reciben 23 millones de turistas, y mantienen tasas de crecimiento superiores al 6%, y por encima del 15% en mercados claves para España, como el alemán.

Tendencias del Consumidor

Se ponen de manifiesto síntomas que invitan a la reflexión en la dinámica del sector, por la caída de los ingresos por turismo de la balanza de pagos de un 3,5% y los cambios en sus hábitos de comportamiento, con el resultado de la llegada de un turista de menores efectos multiplicadores sobre los destinos.

Los principales rasgos agregados del turista extranjero en 2002 se resumen en:

La evolución de los ingresos por turismo de la Balanza de Pagos y la entrada de turistas muestra una brecha creciente a lo largo de 2002 poniendo de manifiesto una caída del gasto medio por turista. En los diez primeros meses del año el descenso de los ingresos por turismo de la Balanza de Pagos española respecto al mismo período de 2001 asciende a 1.109 millones de euros (-3,5%), mientras el número de turistas muestra un crecimiento del 2,1%. Este hecho se ve corroborado por la tendencia descendente del valor de las operaciones con tarjeta de crédito realizadas por no residentes en España, y que se incorporan por primera vez en este Informe. 11

Gráfico. 10

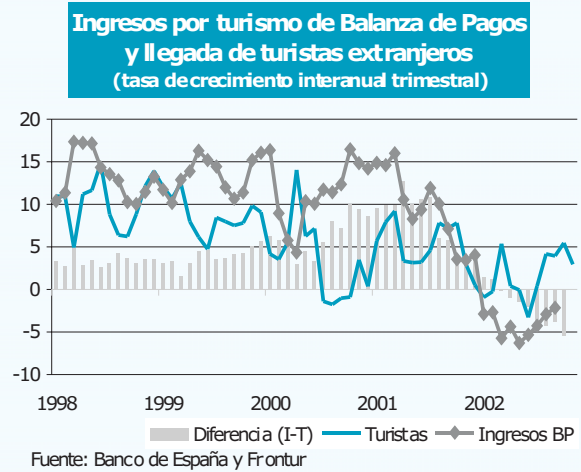
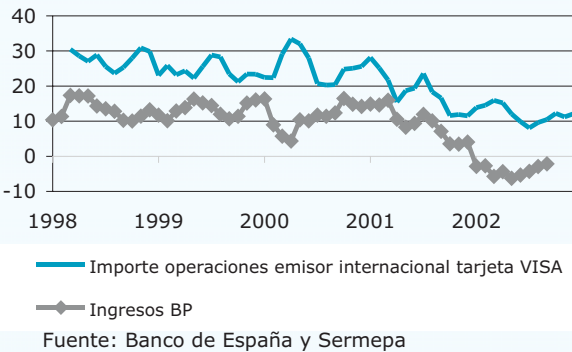


Gráfico. 12

Ingresos por turismo de Balanza de Pagos e importe de operaciones con tarjeta de emisor internacional (tasa de crecimiento interanual trimestral)



Ingresos por turismo de Balanza de Pagos e importe de operaciones con tarjeta de emisor internacional (tasa de crecimiento interanual trimestral)



Un turista que opta por una mayor segmentación de su tiempo de ocio, con desplazamientos más recurrentes pero con una menor duración media. Esta mayor fragmentación y dispersión en el tiempo de los desplazamientos ha venido acompañado de una menor concentración en el período estival, que ha provocado un descenso en la estacionalidad de las entradas de turistas a España.

Gráfico. 13

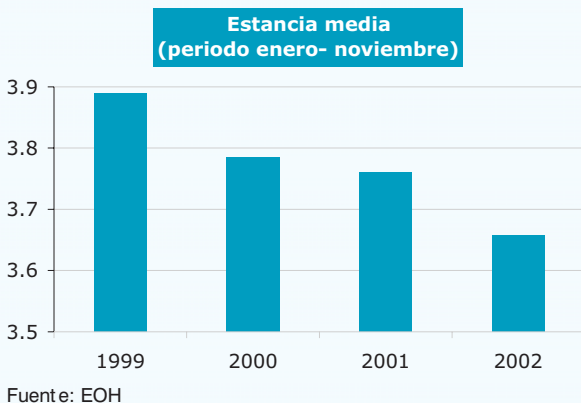


Gráfico. 14

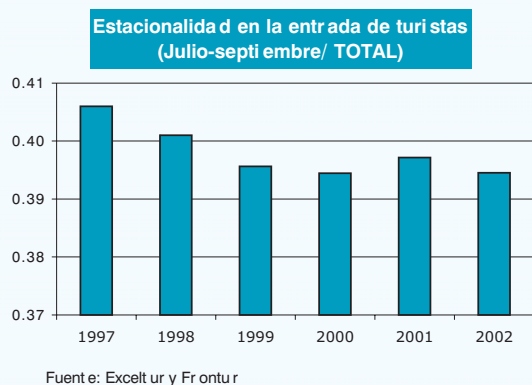
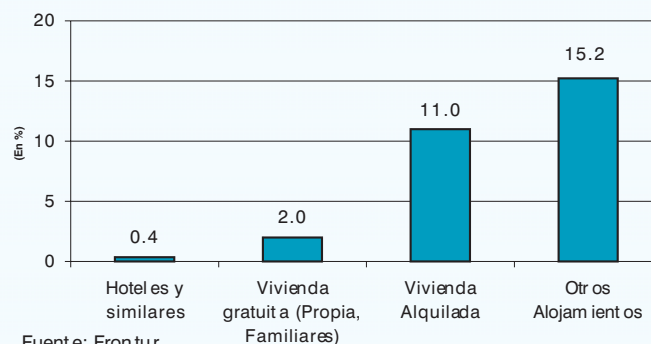


Gráfico. 15

Un turista que **utiliza cada vez más un alojamiento residencial no reglado**, estimulado por el intenso proceso constructor de viviendas en las zonas costeras vividos en España en los últimos años, en detrimento del establecimiento hotelero tradicional.

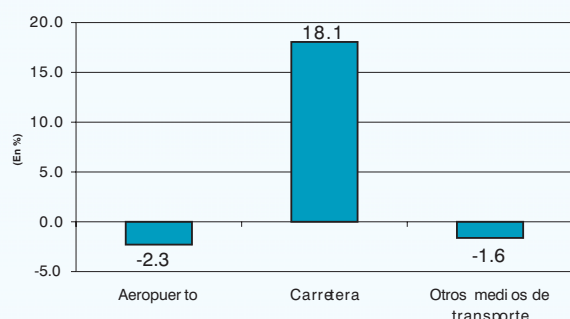
Turistas extranjeros por tipologías de alojamiento
(Var % enero-noviembre 2002/ 2001)



Fuente: Frontur

Gráfico. 16

Turistas extranjeros por vías de acceso
(Var % enero-noviembre 2002/ 2001)



Fuente: Frontur

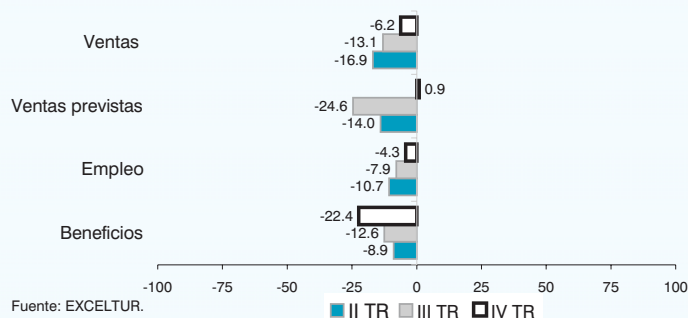
Un turista que da un **creciente protagonismo al transporte por carretera para sus desplazamientos a España**. El crecimiento de un 18,1% entre enero y noviembre de 2002 respecto al mismo período de 2001 del uso del vehículo particular ha estado protagonizado por los turistas procedentes de Francia (27,6%), Países Bajos (24,6%) y Alemania (13,9%). El transporte aéreo muestra su crisis en 2002 con caídas de la entrada de turistas que utilizan este medio entre enero y noviembre de un 2,3% respecto al mismo período de 2001.

Tendencias Sectoriales

Gráfico. 17

Las transformaciones en la demanda están afectando de forma especialmente intensa al alojamiento. Existe un consenso generalizado entre los empresarios de este sector to que a lo largo del año 2002 se ha producido una caída en sus ventas y un deterioro en sus márgenes, como se pone de manifiesto en la Encuesta de Clima Turístico de Exceltur.

España
Alojamiento II Tr, III Tr y IV Tr 2002



Fuente: EXCELTUR.

Los destinos propios del modelo de sol y playa, y especialmente los territorios insulares, son los que más están sufriendo las consecuencias de la evolución de la demanda en estos últimos años. La temporada 2002 ha puesto en evidencia el buen comportamiento de aquellas zonas turísticas con una oferta crecientemente diversificada, el dinamismo de nuevos productos en plena fase de expansión como el turismo rural, el de negocios, el cultural o el de los parques de ocio, y la madurez del producto indiferenciado de sol y playa.

Gráfico. 18

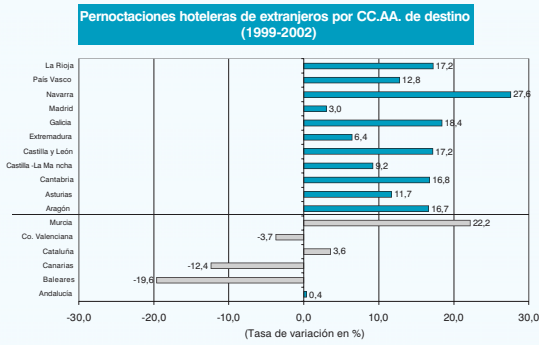


Gráfico. 19

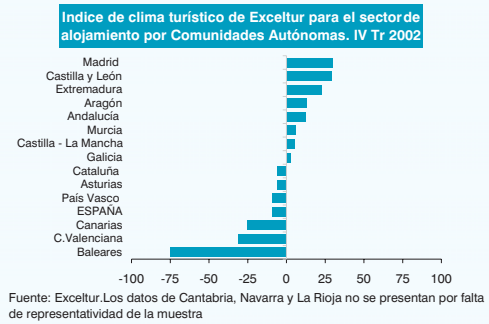


Gráfico. 20

Se percibe una creciente situación de sobreoferta en algunos destinos, tanto vacacionales como urbanos, que empieza a ser una preocupación para los empresarios, por las incipientes caídas en la ocupación y en la rentabilidad que se empiezan a poner de manifiesto. En España, en los últimos cuatro años, el crecimiento de plazas y la caída de la demanda ha reducido en casi 6 puntos los niveles de ocupación en los hoteles españoles

Comportamiento del mercado de alojamiento hotelero (Datos enero-noviembre)

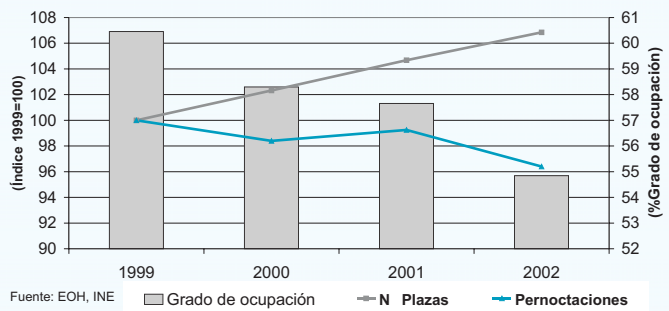
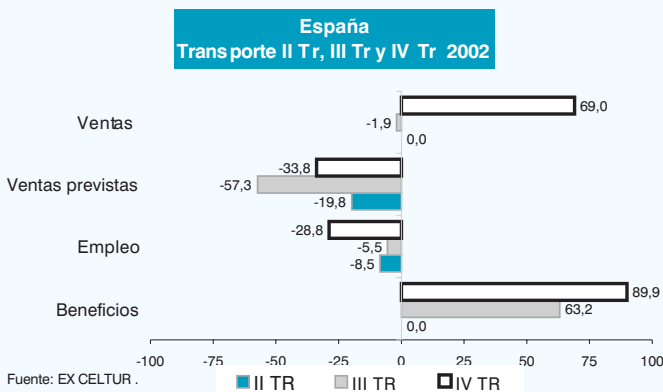


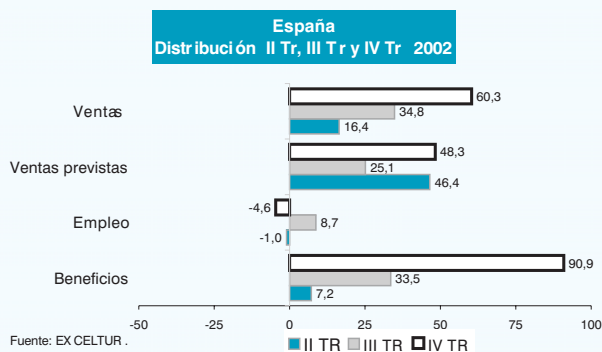
Gráfico. 21



El 71,2% de los empresarios del sector de alojamiento opinan que la sobreoferta de plazas turísticas en zonas urbanas y destinos vacaciones es uno de los aspectos que más está afectando a la industria turística española. Por ello, casi el 80% de los empresarios consideran que uno de los puntos clave para fortalecer la competitividad del modelo turístico en España es diseñar una estrategia de crecimiento urbanístico que no genere problemas de congestión y sobreoferta, según la Encuesta de Clima Turístico de Exceltur.

Los resultados de la Encuesta de Clima Turístico para el transporte ofrecen al cierre del ejercicio un tono marcadamente positivo, en un año caracterizado por el notable proceso de ajuste que ha experimentado el sector en su conjunto. El Índice de Clima del sector se sitúa en el 7,6 (-26,2 del trimestre anterior), como consecuencia de las favorables perspectivas manifestadas por los subsectores terrestre y marítimo, así como los buenos resultados en términos de beneficios del transporte aéreo, dentro de un clima de mayor incertidumbre.

Gráfico. 22



La situación de las agencias integradas en grandes grupos contrasta con los resultados del resto de agencias de viajes, que, según la información manejada por sus asociaciones, habría experimentado un crecimiento en sus ventas, con una caída en la rentabilidad por los menores precios de venta aplicados. Según, datos aportados por la CAAVE, esta caída de la rentabilidad en algunas agencias de viaje habrían podido alcanzar niveles del 50%.

La opinión generalizada de los empresarios de los sectores relacionados con el ocio (museos y monumentos, estaciones de esquí, campos de golf y parques temáticos) apunta a un aumento de las ventas durante la temporada de invierno en relación con la situación del mismo período del año 2001. La bonanza de este sector encuentra su explicación en un mayor dinamismo de aquellos productos diferenciados que se adecuan a unas preferencias cada vez más específicas por parte de los turistas y que, en muchos de los casos, se encuentran en una primera etapa de desarrollo en España.

La actividad del turismo de reuniones en España manifiesta un importante dinamismo en todas las variables que reflejan su actividad, incluidas aquellas que miden su efecto multiplicador. La opinión de los gestores de los Convention Bureaux recogida por la Encuesta de Clima Turístico de Exceltur durante el cuarto trimestre de 2002, permite observar un consenso sobre el crecimiento tanto en el número de congresos y convenciones, como en el gasto realizado por los delegados, consolidando su posición en el mercado urbano como un producto con capacidad de crecimiento y de elevados efectos económicos.

En un año marcado por la desaceleración económica y la debilidad mostrada por la demanda turística, el sector de la distribución espera cerrar el ejercicio, según las agencias de viajes encuestadas, superando ampliamente los niveles de ventas registrados en 2001. Según la Encuesta de Clima Turístico de Exceltur, el buen ritmo del sector en la segunda mitad del año se prolonga en el cuarto trimestre, situando el ICTUR de distribución en el 33,9 (34,8 en el trimestre anterior), como reflejo de las favorables perspectivas para el año que viene.

Gráfico. 23

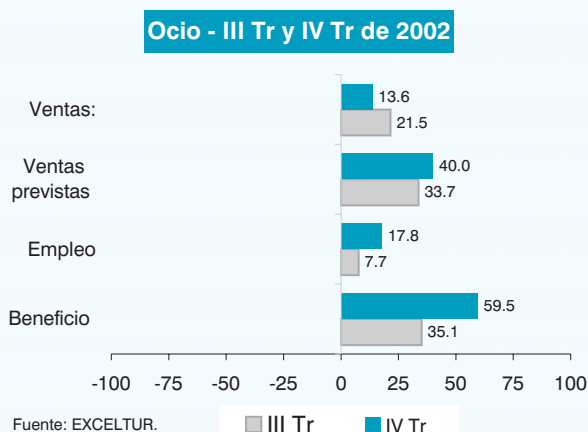


Gráfico. 24

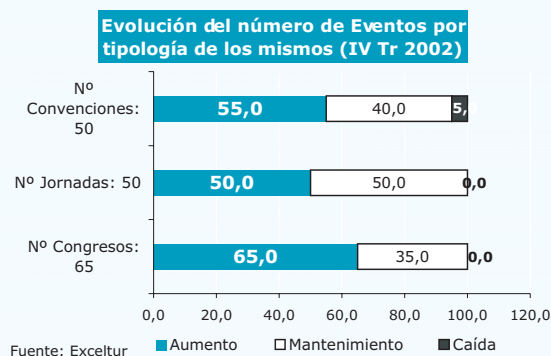
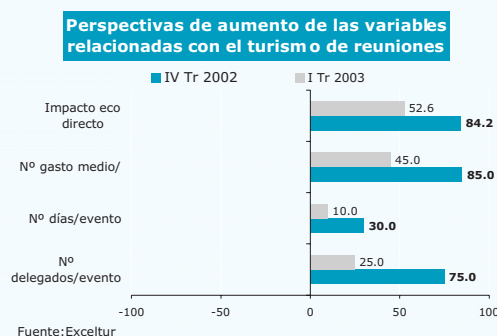


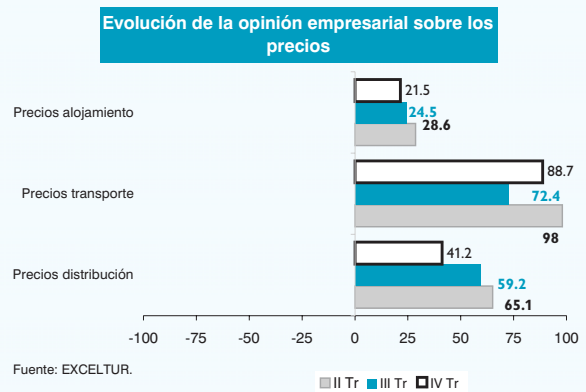
Gráfico. 25



Precios

La Encuesta de Clima Empresarial de Exceltur apunta hacia una desaceleración de la tendencia alcista de los precios en el cuarto trimestre del año respecto al mismo periodo de 2001. Este menor crecimiento del ritmo de los precios que perciben los empresarios se hace extensible a todos los sectores de la cadena de valor del turismo, a excepción del transporte.

Gráfico. 26



Los resultados de la encuesta reflejan en el sector de alojamiento una percepción de menor aumento que el resto de subsectores, condicionado tanto por la situación de la dinámica de la demanda como por el crecimiento de la oferta. En Baleares, y Canarias los empresarios siguen manifestado la puesta en marcha de estrategias de reducción de los precios como instrumento de adecuarse a la atonía de la demanda.

Gráfico. 27

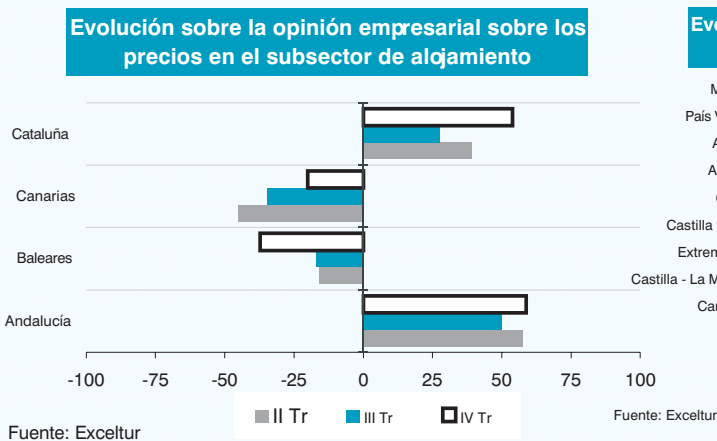
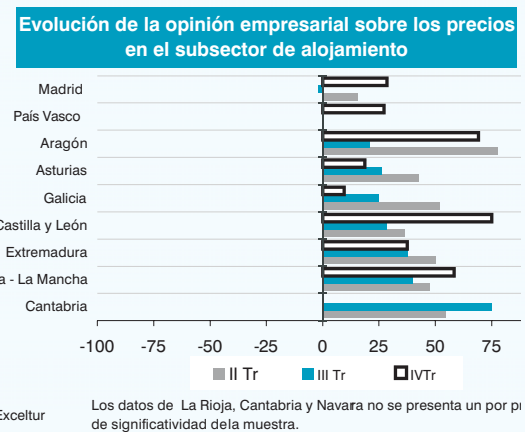


Gráfico. 28



Durante esta temporada los precios de los bienes y servicios consumidos por los turistas en destino han incrementado sensiblemente su diferencial en relación con los principales países emisores de turistas, intensificando la percepción de que España comienza a dejar de ser un país barato.

Gráfico. 29

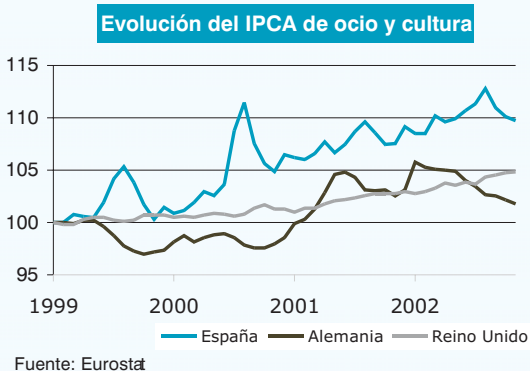
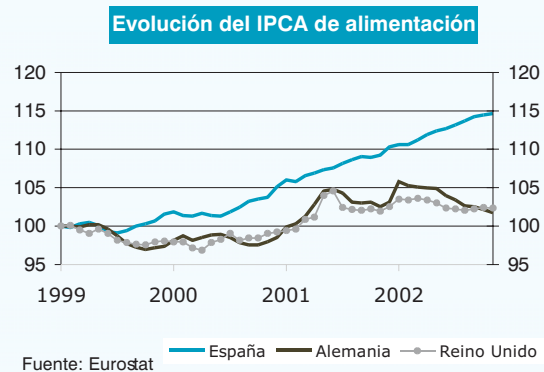


Gráfico. 30



El proceso de convergencia en niveles de vida que viene experimentando la sociedad española respecto a los países europeos emisores de turistas a España explica buena parte de los **diferenciales de inflación frente a sus economías. Nos encontramos ante un hecho, intensificado en el año 2002, que limita nuestra ventaja competitiva por precio, y presiona, todavía más, para por un lado hacer una llamada a la moderación y por otro dirigir nuestras estrategias hacia la diferenciación y la incorporación de valor en la experiencia del turista que nos visita.**

La evolución de los precios españoles, junto con la apreciación del euro, han provocado una pérdida de competitividad turística por precio con la práctica totalidad de nuestros países competidores, con la excepción de Grecia y Turquía.

Gráfico. 31

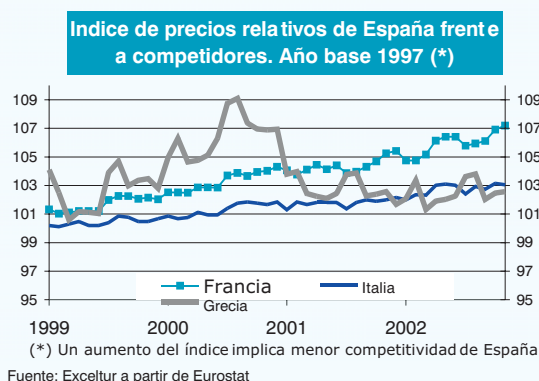
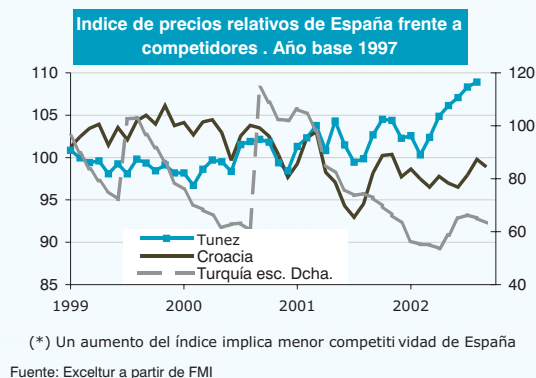


Gráfico. 32



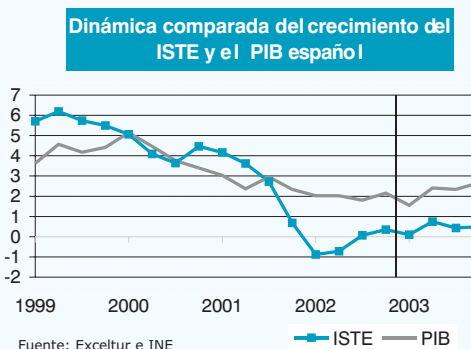
Perspectivas para 2003

El turismo español se enfrenta a la temporada de 2003 bajo los signos de una moderada recuperación tras los desiguales resultados registrados durante buena parte del año 2002, cuya consolidación parece difícil que se produzca en el escenario de incertidumbre y de limitado avance de la economía mundial y de la de nuestros principales mercados emisores.

En este contexto, Exceltur presenta un doble cuadro de previsiones para el 2003 con las posibles repercusiones para el turismo español de que se produzca o no un posible ataque a Irak, y cuyos efectos para la economía y los principales países de origen de turistas para España, están expuestos en el capítulo de escenario internacional del presente Informe.

Escenario central

En este escenario, definido por una recuperación moderada de las principales economías europeas y un precio del barril de crudo en los niveles de 25\$, el turismo español experimentaría en el 2003 una recuperación débil con tasas de crecimiento del ISTE por debajo del 1,0%, que alcanzarían su máximo en el segundo trimestre, para concluir **con un crecimiento medio del 0,4% para el conjunto del año.**



Los factores explicativos de esta limitada recuperación los deberíamos encontrar en la previsión de un tímido crecimiento de los ingresos nominales por turismo y viajes de la Balanza de Pagos y **un escaso aumento en el número de turistas extranjeros de sólo un 0,2%**, si bien con un incremento del 2,3% en la llegada de visitantes de los cinco principales mercados, y una dinamización del mercado nacional, por la mejora del consumo privado.

Nuestras estimaciones avanzan un crecimiento del número de turistas procedentes de Reino Unido (2,4%), Francia (7,6%), Holanda (8,1%) e Italia (3,9), y un mantenimiento en las caídas de Alemania (-1,6%) y los viajes de larga distancia a España, si bien a ritmos más moderados.

Tabla 5

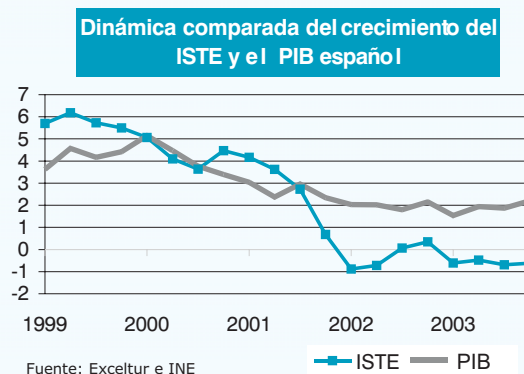
PREVISIONES PARA LOS PRINCIPALES MERCADOS EMISORES DE TURISMO. ESCENARIO PAZ									
	2001	Valor			1999	2000	2001	2002 (p)	2003 (p)
		2002 (p)	2003 (p)						
Mercado alemán									
PIB (m.m. euros)	494,34	495,82	500,29	1,7	3,2	0,7	0,3	0,9	
Turistas llegados a España	10.880.210	10.112.728	9.953.592	7	-3,6	-2,6	-7,1	-1,6	
Mercado británico									
PIB (m.m. libras)	212,13	215,52	220,48	2,1	3,0	2,2	1,6	2,3	
Turistas llegados a España	13.933.399	14.419.873	14.763.333	7,1	8,7	5,2	3,5	2,4	
Mercado francés									
PIB (m.m. euros)	344,53	347,98	353,20	3,2	4,1	1,8	1,0	1,5	
Turistas llegados a España	6.693.354	8.001.248	8.607.129	9,5	-0,9	17,8	19,5	7,6	
Mercado italiano									
PIB (m.m. euros)	257,40	258,43	262,05	1,6	2,9	1,8	0,4	1,4	
Turistas llegados a España	2.307.798	2.419.867	2.513.221	16,2	0,5	10,0	4,9	3,9	
Mercado holandés									
PIB (m.m. euros)	96,09	96,38	97,63	3,7	3,5	1,1	0,3	1,3	
Turistas llegados a España	2.134.972	2.465.436	2.665.474	21,8	-3,7	8,5	15,5	8,1	
5 principales mercados europeos									
	35.949.733	37.419.154	38.502.748	9,0	1,6	5,3	4,1	2,9	
Total turismo extranjero									
	50.343.677	51.507.138	51.620.905	7,8	2,4	5,1	2,3	0,2	

Fuente: IET, INE, Eurostat y ExcelTur
En Azul las previsiones realizadas por Exceltur

Gráfico. 34

Escenario de riesgo

La prolongación del clima de incertidumbre geopolítica mundial y el desencadenante de un ataque a Irak introduciría una serie de elementos debilitadores del crecimiento económico, con un impacto directo sobre el turismo español. En este escenario, el sector turístico español medido por la dinámica del ISTE, **registraría una caída del 0,6%**, más intensa que la experimentada en el año 2001, con tasas de crecimiento negativas a lo largo de todo el año, tal y como se expone en el gráfico adjunto.



Los efectos de la desaceleración en el crecimiento del PIB de los principales países emisores durante 2003, tendrían una repercusión directa sobre la propensión a viajar a España, lo que supondría, según nuestras estimaciones, una caída del 2,1% en el total de turistas extranjeros y la llegada del mismo número de turistas de los cinco principales países que en 2002, con una distinta composición por mercados. Así, las mayores caídas se producirían en el mercado alemán con una tasa del -4,2%, seguido por el turismo italiano (-0,3%). Por su parte, los franceses moderarían sus ritmos de crecimiento hasta el 2,4%, al igual que los británicos (1,0%).

Los empresarios en la actualidad no están descontando la presencia de este escenario con una opinión generalizada de experimentar crecimientos en sus ventas y sus resultados a ritmos muy moderados inferiores al 5%.

Tabla 6

PREVISIONES PARA LOS PRINCIPALES MERCADOS EMISORES DE TURISMO. ESCENARIO DE GUERRA									
	2001	Valor			1999	2000	2001	2002	2003
		2002	2003	(p)					
		(p)	(p)				(p)	(p)	
Mercado alemán									
PIB (m.m. euros)	494,34	495,58	495,09	1,7	3,2	0,7	0,3	-0,1	
Turistas llegados a España	10.880.210	10.112.728	9.683.212	7	-3,6	-2,6	-7,1	-4,2	
Mercado británico									
PIB (m.m. libras)	212,13	215,44	218,24	2,1	3,0	2,2	1,6	1,3	
Turistas llegados a España	13.933.399	14.419.873	14.556.920	7,1	8,7	5,2	3,5	1,0	
Mercado francés									
PIB (m.m. euros)	344,53	347,97	349,71	3,2	4,1	1,8	1,0	0,5	
Turistas llegados a España	6.693.354	8.001.248	8.193.976	9,5	-0,9	17,8	19,5	2,4	
Mercado italiano									
PIB (m.m. euros)	257,40	258,52	259,56	1,6	2,9	1,8	0,4	0,4	
Turistas llegados a España	2.307.798	2.419.867	2.413.382	16,2	0,5	10,0	4,9	-0,3	
Mercado holandés									
PIB (m.m. euros)	96,09	96,21	96,49	3,7	3,5	1,1	0,1	0,3	
Turistas llegados a España	2.134.972	2.465.436	2.577.836	21,8	-3,7	8,5	15,5	4,6	
5 principales mercados europeos	35.949.733	37.419.154	37.425.326	9,0	1,6	5,3	4,1	0,0	
Total turismo extranjero	50.343.677	51.467.747	50.377.549	7,8	2,4	5,1	2,2	-2,1	

Fuente: IET, INE, Eurostat y ExcelTur

En Azul las previsiones realizadas por Exceltur

(*) Según previsiones económicas detalladas en apartado I