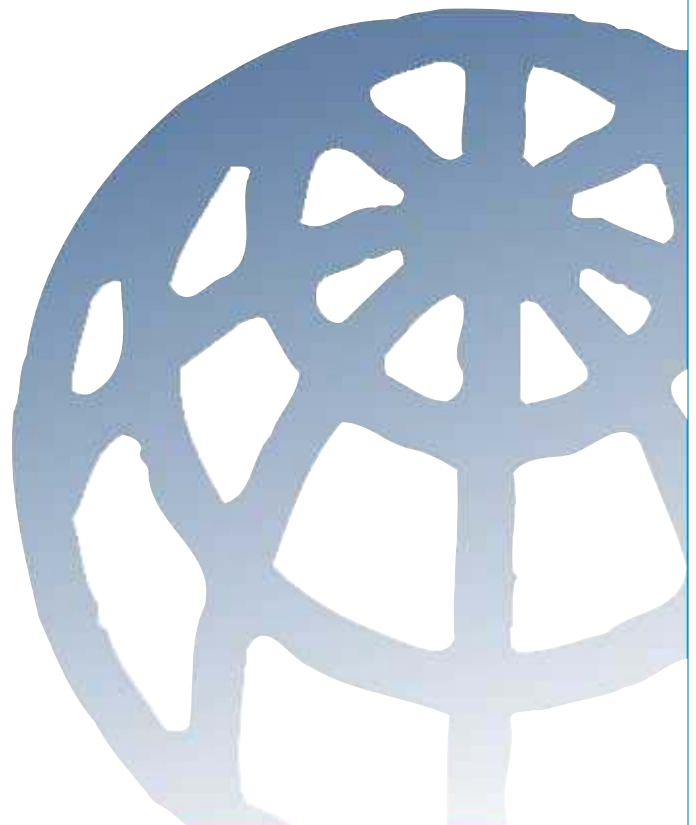


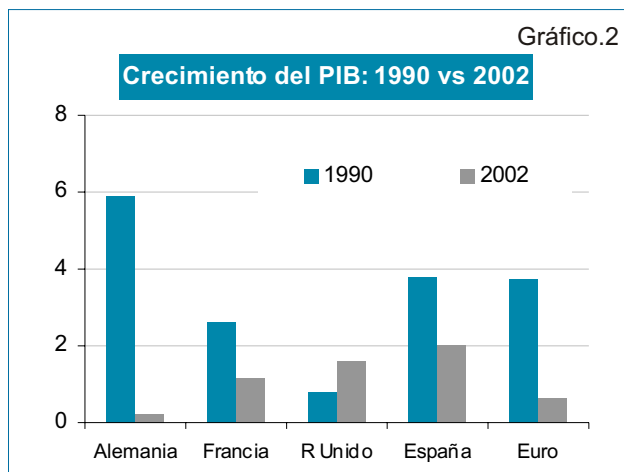
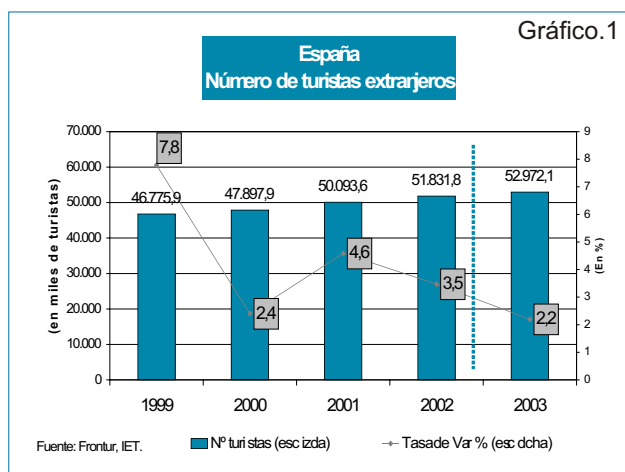
Sumario Ejecutivo



Clima y Perspectivas

Perspectivas

- La industria turística ha vivido un comienzo del año marcado por el **profundo clima de incertidumbre** que ha acompañado al conflicto bélico de Irak. Una vez superada la guerra y, a pesar de la presencia de factores de riesgo de índole económica, a los que se han unido los posibles efectos de la extensión de la neumonía asiática, todavía difíciles de valorar, **la posición del turismo español apunta un escenario más positivo que el previsto por Exceltur a comienzos de año**, donde se barajaba la posibilidad de una guerra larga.
- **Nuestras nuevas previsiones revisadas en función de los condicionantes actuales estiman un crecimiento en el número de turistas extranjeros para este año del 2,2%, de forma que el 2003 podría cerrar con una cifra de 53 millones.**
- La mejora de los índices de confianza de los consumidores junto con la tímida aceleración económica esperada para final de año en los principales países de origen de turistas a España, y **la lejanía de los destinos españoles respecto al foco del conflicto debiera introducir en los próximos meses un impulso en la llegada de turistas**, si bien de menor magnitud que la acontecida tras la guerra del Golfo en 1991--donde se alcanzaron tasas de crecimiento de las pernoctaciones hoteleras de los extranjeros en los meses de junio, julio y agosto del 12,6%--, por la situación de debilidad de las economías de nuestros principales mercados emisores. En concreto, esperamos para el segundo trimestre un crecimiento en el número de turistas extranjera del 3,9%, y para el verano del 3,3%



- **El crecimiento de la actividad turística prevista para 2003 tendrá un comportamiento muy desigual entre los principales países emisores, con los mercados británico y español como principales dinamizadores de la actividad turística en los destinos españoles.** La superación de la fase de desaceleración cíclica de la economía británica a lo largo de 2003 y la privilegiada situación de su mercado laboral, junto con el crecimiento esperado del consumo privado de los españoles por los estímulos fiscales permiten prever crecimientos para 2003 del 6,7% y del 2,8%, respectivamente. En la misma línea, pero con un menor volumen de turistas, esperamos que el mercado holandés vuelva a registrar un buen comportamiento de cara a esta temporada (5,0%

Tabla 1

PREVISIONES PARA LOS PRINCIPALES MERCADOS EMISORES DE TURISMO								
	Valor		2003 (p)	1999	2000	2001	2002	2003 (p)
	2001	2002						
Mercado alemán								
P B (m.m. euros)	494.34	495.33	497.3	1.7	3.2	0.7	0.2	0.4
Turistas llegados a España	10,783,271	10,130,146	10080544.9	7	-3.6	-3.5	-6.1	-0.5
Mercado británico								
P B (m.m. libras)	212.33	215.65	220.2	2.1	3.0	2.2	1.6	2.1
Turistas llegados a España	14,011,630	14,585,465	15558308.8	7.1	8.7	5.8	4.1	6.7
Mercado francés								
P B (m.m. euros)	344.53	348.67	352.2	3.2	4.1	1.8	1.2	1.0
Turistas llegados a España	6,712,411	8,039,530	8161766.7	9.5	-0.9	18.2	19.8	1.5
Mercado italiano								
P B (m.m. euros)	257.40	258.43	261.0	1.6	2.9	1.8	0.4	1.0
Turistas llegados a España	2,412,202	2,507,510	2506218.7	16.2	0.5	15.0	4.0	-0.1
Mercado holandés								
P B (m.m. euros)	96.09	96.2054067	97.0	3.7	3.5	1.1	0.1	0.8
Turistas llegados a España	2,148,488	2,393,266	2512764.1	21.8	-3.7	9.2	11.4	5.0
5 principales mercados europeos	36,068,003	37,655,916	38819603.3	9.0	1.6	5.6	4.4	3.1
Total turismo extranjero	50,093,555	51,845,122	52998139.2	7.8	2.4	4.6	3.5	2.2

➤ Por contra, *la evolución de la renta de las familias alemanas* y muy en particular, de su confianza en los últimos meses, *no introduce perspectivas positivas para la llegada de turistas a nuestro país*, que por cuarto año consecutivo esperamos que registre un nuevo retroceso, si bien de menor intensidad que en años anteriores (0,5%). En el mismo sentido, el turismo francés verá reducir sus ritmos de crecimiento a tasas más moderadas (1,5%), tras dos años excepcionales en su comportamiento.

Tabla 2

Crecimiento del consumo en los principales países emisores de turistas a España					
	tasas de variación media anual				
	1999	2000	2001	2002	2003(p)
PIB					
España	4.7	3.9	2.5	1.9	2.4
Alemania	3.6	1.6	1.6	-0.6	0.3
Reino Unido	4.5	5.2	3.8	3.9	2.6
Francia	3.5	2.8	2.8	1.8	1.6
Italia	2.4	2.7	1.1	0.4	1.5
Países Bajos	4.7	3.6	1.2	1.0	0.8
USA	4.9	4.3	2.5	3.1	1.9

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

➤ *Las condiciones económicas de las familias europeas*, caracterizadas por una menor renta disponible para el gasto turístico, *junto con el cambio en los hábitos de viaje* hacia un mayor uso de ofertas y descuentos, segundas residencias y recorte en sus estancias *no permiten anticipar, sin embargo, para el año 2003 un crecimiento en el gasto medio por turista*. De hecho, según nuestras estimaciones *dicho indicador, clave para valorar los efectos multiplicadores de la actividad turística, se reducirá un 2,6%, moderando su ritmo de caída desde el 6,3% con el que cerró el pasado año*.

Gráfico.3

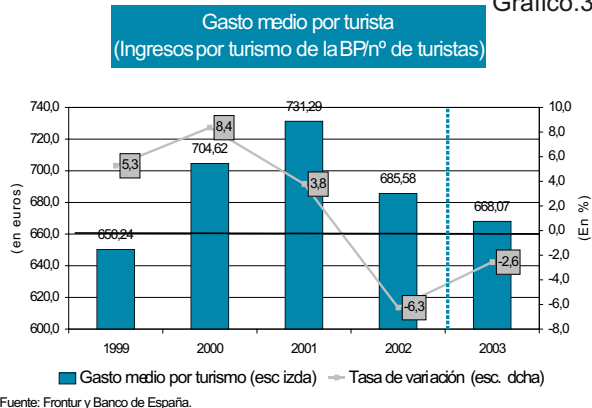
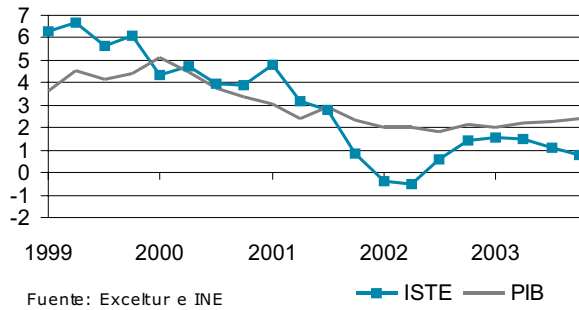


Gráfico.4

Dinámica comparada del crecimiento del ISTE y el PIB español



➤ En este contexto, **el año 2003 será testigo de una recuperación del indicador ISTE elaborado por Exceltur como reflejo de la evolución a corto plazo del PIB turístico, hasta alcanzar a final de año un crecimiento del 1,2%**, si bien todavía por debajo del crecimiento esperado para la economía española.

Clima del primer trimestre

➤ **En el primer trimestre se ha producido una paulatina desaceleración en los ritmos de crecimiento de la actividad turística en España a medida que la incertidumbre y la probabilidad de un ataque a Irak iba aumentando.** Tras dos meses de evolución positiva, los resultados de marzo fueron negativos, por los efectos del estallido de la guerra de Irak y el sesgo que introduce la comparación con el mismo mes del pasado año en el que se celebró la Semana Santa. Con estos condicionantes, y a la espera de disponer de los datos del mes de abril para poder hacer un análisis más completo, el número de turistas extranjeros se reducía en este primer trimestre un 0,8%, mientras los viajeros y las pernoctaciones en establecimientos hoteleros lo hacían en un 2,5% y un 3,7%, respectivamente.

Gráfico. 5

Evolución de las pernoctaciones, visitantes y turistas en España (Tasa de variación trimestral interanual)

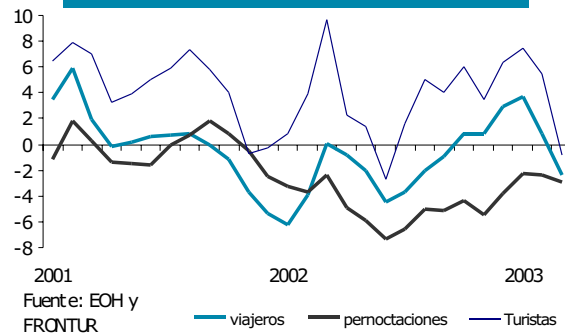
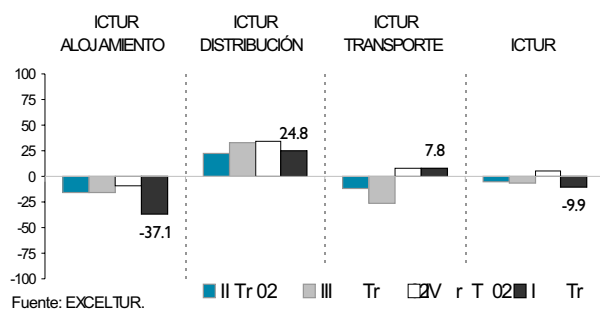


Gráfico. 6

Evolución de las expectativas empresariales en turismo por subsectores



➤ **En este contexto, durante el primer trimestre se ha producido un importante deterioro de la confianza de los empresarios turísticos, de todos los subsectores analizados por la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur¹.** Como reflejo de este hecho, el Índice de Clima Turístico empresarial (ICTUR), indicador de las expectativas de los gestores de empresas turísticas españolas, se ha reducido hasta un valor de -9,9, desde el 5,6 del trimestre de cierre de 2002, en consonancia con el deterioro de los indicadores de confianza que se produjo en toda Europa y en todos los sectores en el

¹ Cabe destacar que la Encuesta se ha elaborado del 15 de marzo al 8 de abril en las semanas de estallido y desarrollo de la guerra de Irak, lo que puede haber afectado a la baja a los resultados de la Encuesta.

Precios

➤ La caída en los niveles de confianza y el crecimiento de la incertidumbre ha impulsado a los empresarios a la puesta en marcha de **una estrategia generalizada de reducción de precios como instrumento de dinamización de la demanda, que habría comenzado a dar sus frutos ya en Semana Santa.**

Gráfico.7

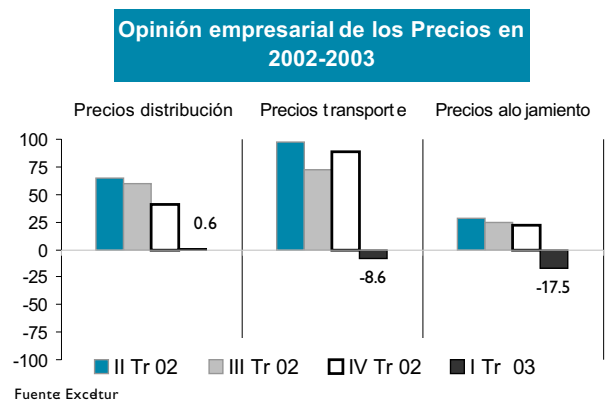
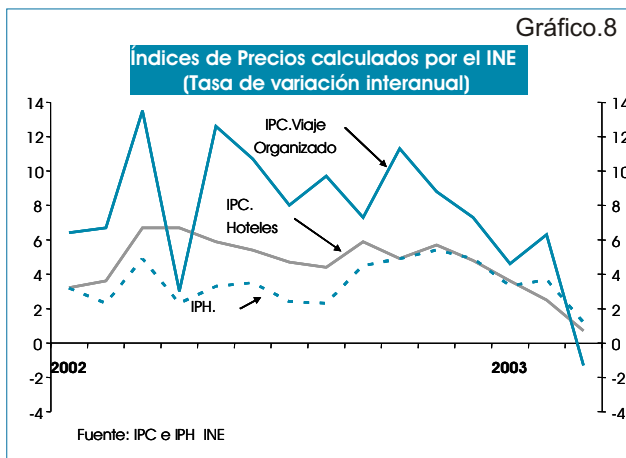


Gráfico.8



➤ **Por primera vez desde su elaboración, la Encuesta de Clima Turístico empresarial de Excetur muestra un consenso generalizado sobre la aplicación de reducciones en los niveles de precios, que es más intenso en los sectores de alojamiento y transporte.** El diagnóstico empresarial es acorde con la evolución de todos los indicadores de precios que publica el INE, que muestran una importante moderación del ritmo de crecimiento a comienzos de 2003.

➤ **El ajuste en precios se ha extendido, durante este primer trimestre, a otros sectores complementarios al turismo,** percibiéndose una desaceleración en los ritmos de crecimiento de los índices de precios al consumo de aquellos servicios que la temporada pasada habían podido afectar a la competitividad turística española.

Gráfico.9

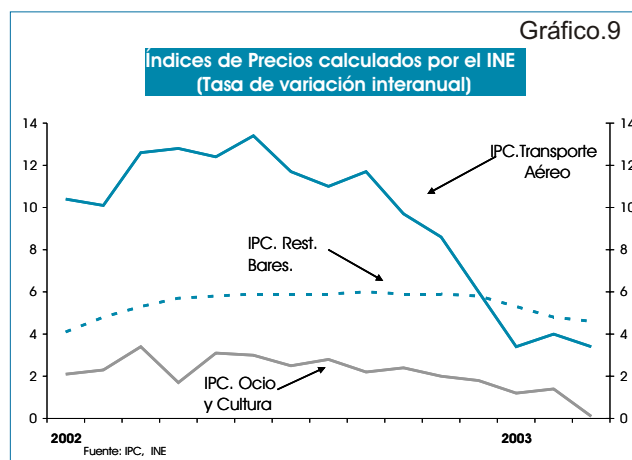
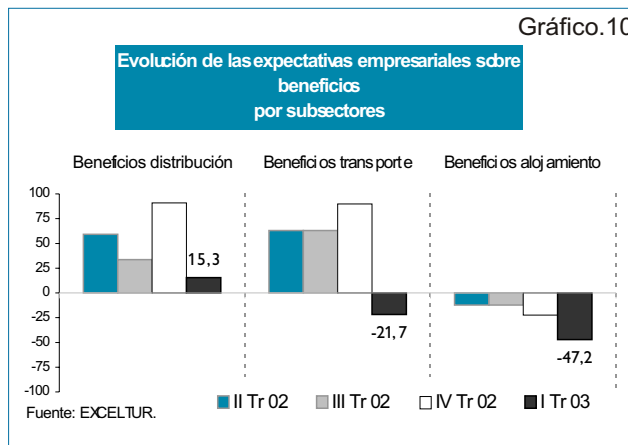


Gráfico.10



➤ La reducción de precios y las dificultades para ajustar los costes en la misma magnitud han provocado una preocupante caída de los márgenes empresariales en los sectores de alojamiento y transporte, según se deriva de la Encuesta de Exceltur.

➤ La debilidad económica reinante en los países de origen de turistas ha favorecido la intensificación de los nuevos hábitos de comportamiento de los turistas identificados el pasado año. Los tres primeros meses de 2003 han sido testigos de una mayor utilización de segundas residencias que el pasado año, el uso creciente de la oferta de las compañías de bajo coste en sus accesos a España y la reducción de la contratación de paquetes.

Gráfico.11

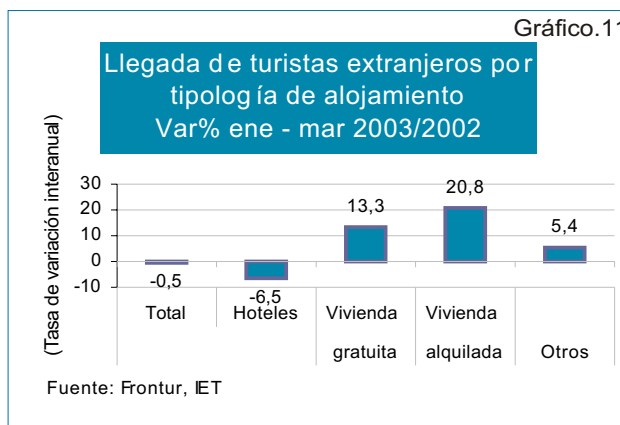
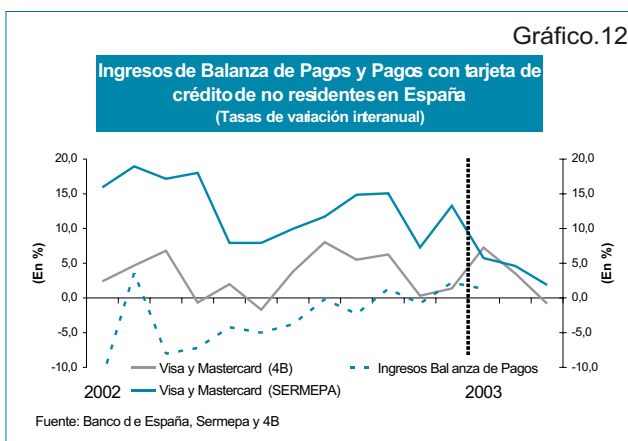


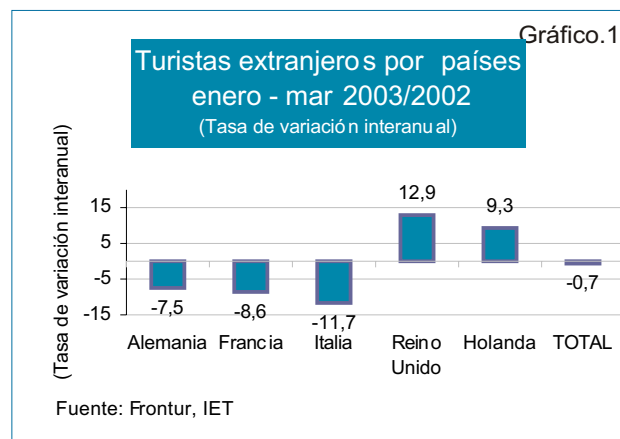
Gráfico.12



➤ Los rasgos descritos permiten explicar el mantenimiento de la caída del gasto medio del turista extranjero, que se confirma por una desaceleración en los ritmos de crecimiento de los pagos con tarjeta de crédito, si bien se aprecia una ligera recuperación de la evolución de los Ingresos por turismo de la Balanza de Pagos que elabora el

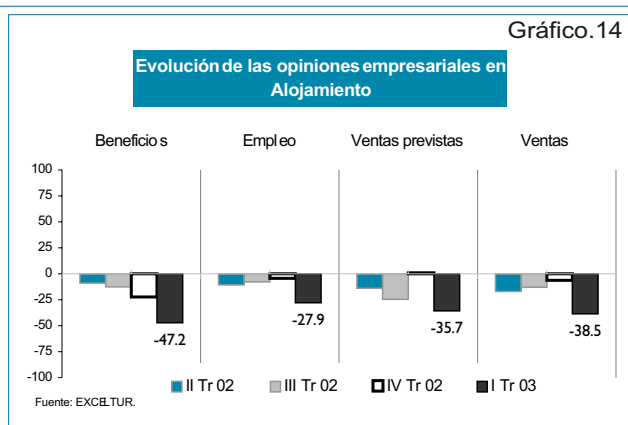
➤ Por mercados de origen, y con el condicionante impuesto por la Semana Santa, el primer trimestre ha sido testigo de un **intenso crecimiento de los mercados británico y holandés, acompañado por una caída del número de turistas llegados de Alemania, Francia e Italia.**

Gráfico.13



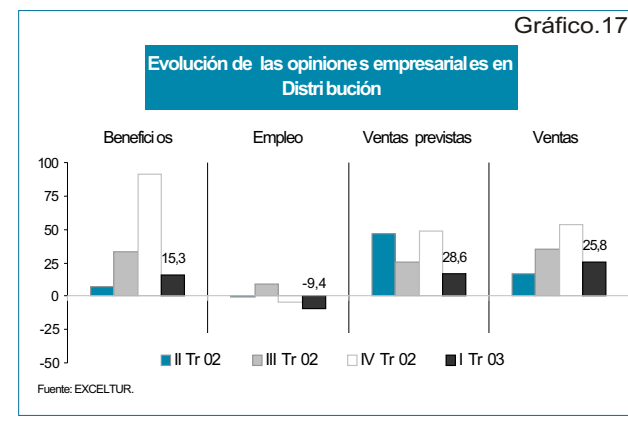
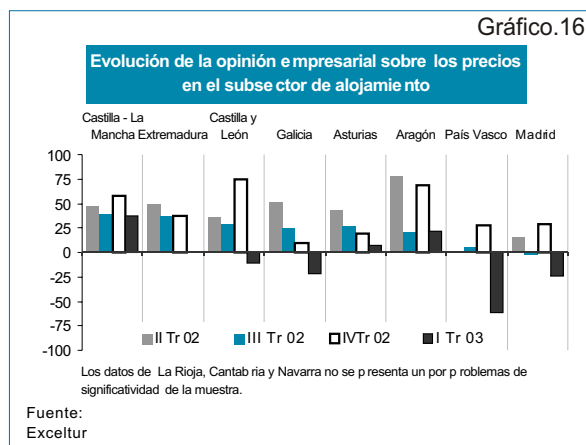
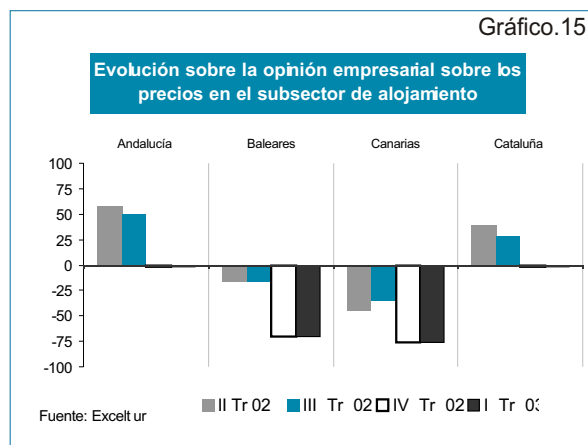
➤ Por su parte, dentro de la larga distancia, **se mantienen las caídas en la llegada de turistas norteamericanos, que, una vez finalizado el conflicto iraquí, deberían comenzar a recuperarse tras dos años malos, mientras los turistas asiáticos, que se venían comportando bien durante el primer trimestre, en abril han comenzado a verse afectados por los efectos de la neumonía atípica por lo que es de esperar una importante caída en los próximos meses, si no se avanza con celeridad en el control de la enfermedad.**

Tendencias Sectoriales



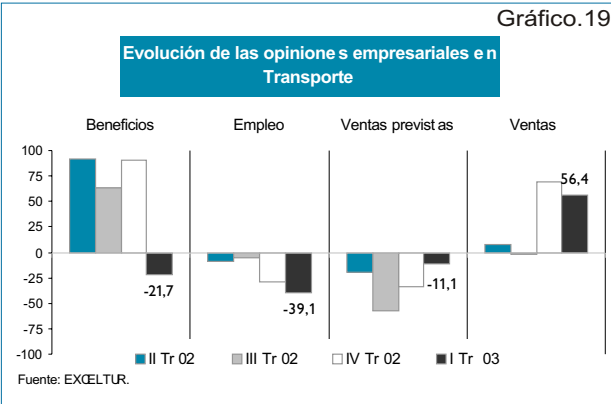
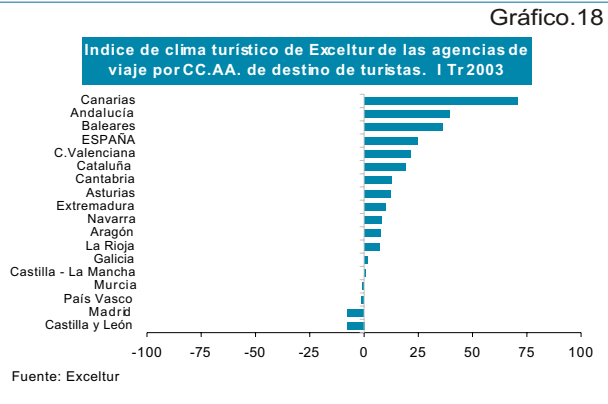
➤ **La mayores repercusiones de los rasgos de la situación descrita continúan produciéndose en el sector de alojamiento, donde este trimestre se ha experimentado un deterioro significativo de sus expectativas.** El ICTUR para este sector se ha situado en un nivel -36,1, frente al 9,5 del trimestre precedente, en momento donde se observan caídas en ventas, precios y beneficios. Los destinos insulares, y en especial Baleares, vuelven a ser los lugares donde esta tendencia se muestra con mayor virulencia, si bien en este trimestre se identifica una mayor extensión a otros destinos

➤ La espiral de reducción de precios y márgenes encuentra uno de sus elementos explicativos en la aparición de situaciones de sobre capacidad en algunos destinos, ya mencionada en anteriores Informes Perspectivas, que comienza a demandar la puesta en marcha de medidas que adecuen la oferta a la dinámica de la demanda, especialmente desde el punto de vista urbanístico. **En este ámbito, es necesario destacar la reciente aprobación por parte del Gobierno de Canarias de las Directrices de Ordenación General y del Turismo** como compromiso hacia el crecimiento sostenible, a través de limitar la concesión de nuevas licencias turísticas con el propósito de redirigir la inversión hacia la renovación de la planta alojativa existente.



➤ En un contexto de deterioro de las magnitudes que afectan al conjunto de la industria turística, **los grandes grupos de agencias de viajes españolas han conseguido mantener unas expectativas favorables,** si bien el consenso acerca del comportamiento de las principales variables de su negocio ha sido menos positivo en el primer trimestre de 2003, a causa del propio efecto Semana Santa, y la cancelación de las reservas de viajes largos y el aplazamiento de las decisiones de viajar durante la duración del conflicto iraquí.

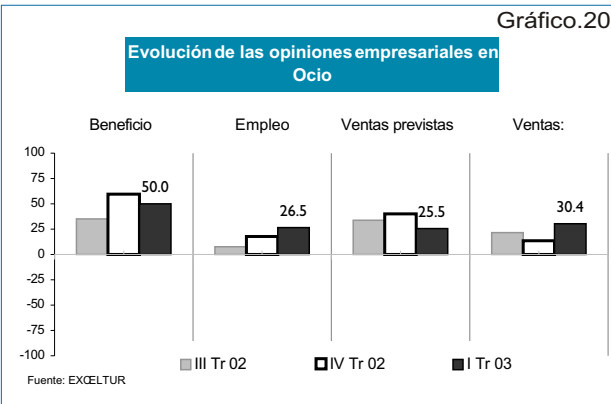
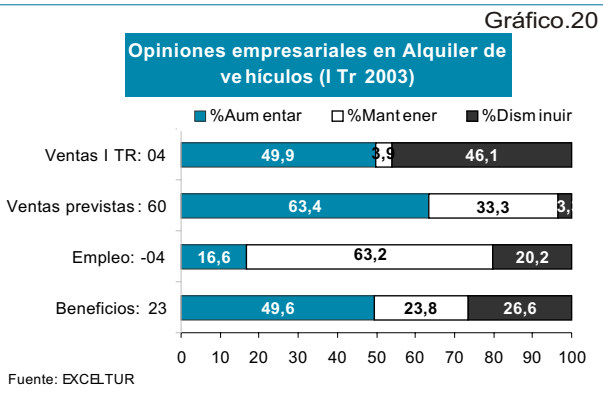
- Los destinos españoles donde se percibe una mejor opinión de las agencias de viajes emisoras españolas sobre la evolución de sus ventas durante el primer trimestre de 2003 se concentran en los territorios de Canarias, Andalucía, Baleares la Comunidad Valenciana y Cataluña, lo que puede ayudar a compensar con turismo nacional la mayor a tonía del turismo extranjero.



- **El sector transporte se ha visto igualmente afectado** por la combinación de factores que han marcado el final del primer trimestre del año, especialmente en la evolución de sus beneficios. **No obstante, la percepción generalizada es la de volver a recuperar la tendencia ascendente, lo que se refleja en un aumento del ICTUR desde el 7,6 con el que se cerraba 2002, hasta un 7,8 en el primer trimestre de 2003.**

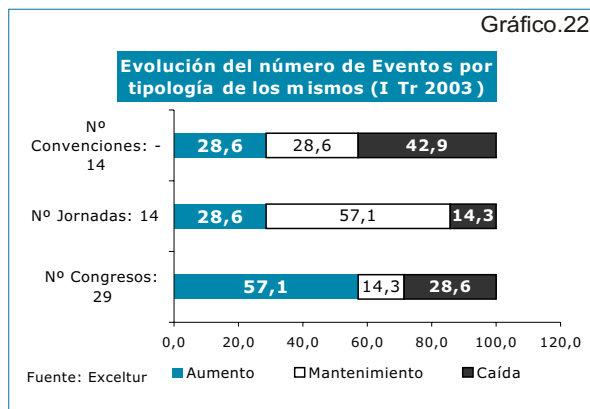
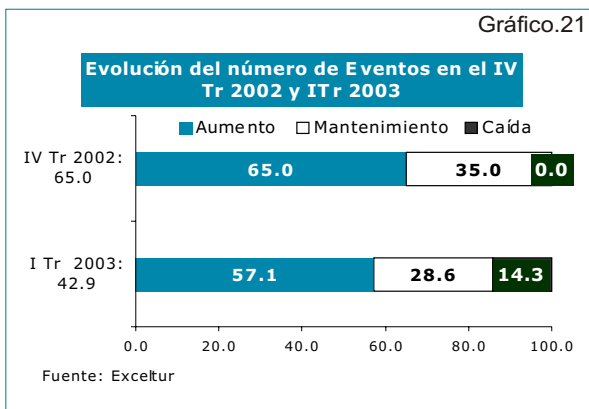
- **En el caso del sector aéreo, el principal elemento que ha marcado la dinámica de este trimestre es la generalizada aplicación de ofertas y descuentos** que han introducido las compañías aéreas españolas, en un escenario de competencia creciente de las líneas de bajo coste. Los resultados se han dejado notar en un crecimiento de las ventas, pero con **un deterioro de los márgenes, que se espera compensar en el próximo trimestre en el que se mantienen buenas perspectivas, especialmente para los mercados nacionales y**

- **Las compañías de alquiler de vehículos han vivido un primer trimestre marcado por un generalizado tono positivo y de recuperación de los ritmos de actividad, que se ha manifestado en un crecimiento de sus ventas y sus beneficios, según manifiestan sus empresarios.** No obstante, se percibe un comportamiento diferencial entre aquellos que han optado por seguir invirtiendo en la renovación de la flota y el aumento de la capacidad, lo que les ha permitido beneficiarse del tirón de la demanda, y los que han aplicado estrategias más defensivas, propias del contexto de incertidumbre que ha marcado este trimestre, con

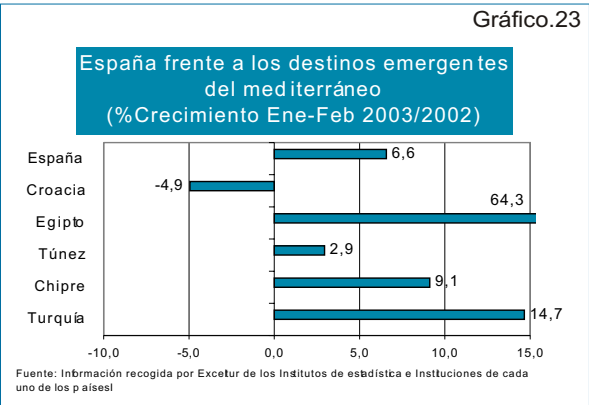


- **El sector de ocio es el que se comporta mejor en el actual escenario.** La creciente demanda de actividad cultural y su promoción desde los organismos públicos en la mayoría de ciudades y destinos españoles, la excelente temporada de esquí y la respuesta de la demanda a la oferta de los parques de ocio explican **que la percepción de las empresas vinculadas a la industria del entretenimiento sobre las variables más relevantes de su negocio continúe siendo muy positiva en el primer trimestre del año.**

➤ **El turismo de reuniones y congresos continúa manteniendo el tono positivo mostrado a lo largo del año 2002, según expresan los directores de los Convention Bureaux españoles.** No obstante, durante estos primeros meses no han sido ajenos al retraso de la celebración de reuniones debido a la incertidumbre y la situación de debilidad económica por parte de las empresas, lo que ha reducido el número de convenciones, mientras los congresos han seguido creciendo en relación con el mismo trimestre del pasado año.



Mercados Competidores



➤ Los primeros datos relativos a los meses de enero y febrero previos a la guerra de Irak, y todavía en meses de temporada baja, reflejaban un **buen comportamiento de España respecto a los destinos del Mediterráneo Oriental**, donde se producía un crecimiento de la mayor parte de países, con la única excepción de Croacia, que experimentaba una caída en el número de turistas extranjeros del 4,9%.

➤ Cabe destacar el caso del crecimiento de **Egipto, explicado por unas excelentes condiciones monetarias derivadas de la depreciación del 31,3% de su moneda** durante los primeros meses de este año, que puede ejercer de efecto tirón para el verano, si la situación en la zona de Oriente Medio se normaliza. En la misma línea y en relación con la situación del primer trimestre del pasado año, la Lira Turca y el Peso Mexicano han experimentado depreciaciones respecto al euro entre un 40 y un 50%, que pueden jugar en el mismo sentido.

➤ En el caso de la **Libra Esterlina** y sus efectos sobre un mercado como el británico muy sensible al precio y que representa una demanda de más de 14 millones de turistas, **los primeros meses han sido testigos de una depreciación del 6%, que ha podido ser compensada por la bajada de precios de la oferta española.**

Tipo de cambio de las divisas frente al euro

Tabla 3

País	Divisa	15/04/2003		%	Hace 12 meses	
		cotización	30/12/2002		cotización	%
Bulgaria	Lev	1,946	1,960	-0,7%	1,955	-0,4%
Chipre	Libra	0,587	0,573	2,37%	0,576	1,8%
Croacia	Kuna	7,535	7,467	0,9%	7,505	0,4%
Egipto	Libra	6,339	4,829	31,3%	4,144	53,0%
Malta	Libra	0,424	0,418	1,3%	0,402	5,3%
Marruecos	Dirham	10,738	10,643	0,9%	10,267	4,6%
México	Peso	11,441	10,814	5,8%	8,221	39,2%
Túnez	Dinar	1,431	1,402	2,1%	1,302	9,9%
Turquía	Lira	1753294	1713247	2,3%	1220098	43,7%