



*Alianza para  
la excelencia turística*

***Balance turístico empresarial del  
tercer trimestre de verano de 2008  
y perspectivas para el cuarto  
trimestre y el cierre del año 2008***



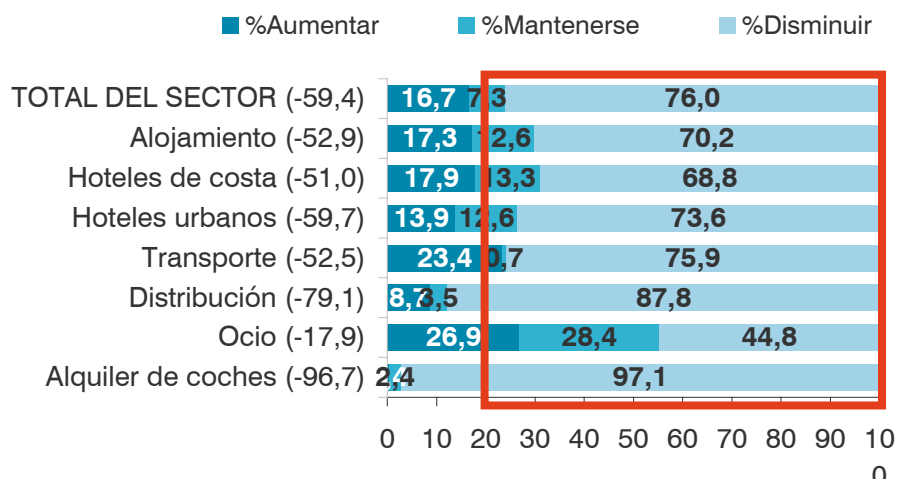
*Alianza para  
la excelencia turística*

# ***Balance turístico empresarial del tercer trimestre de verano 2008***

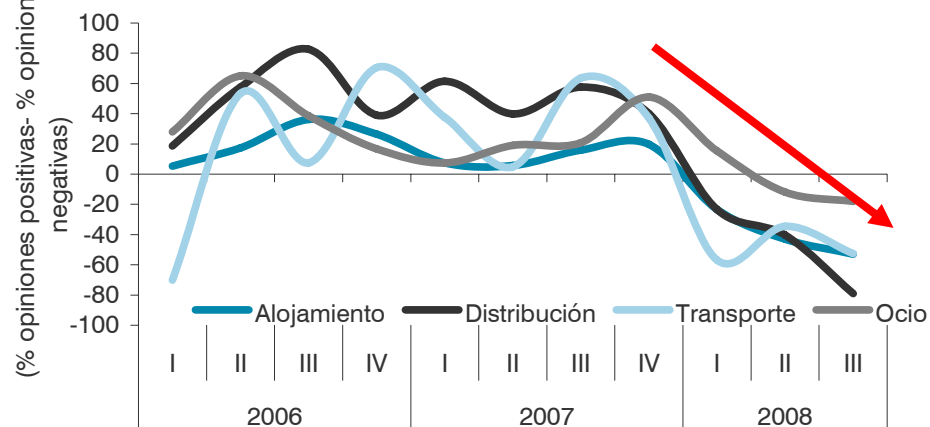
# 1. Los niveles de beneficios de las empresas turísticas españolas se resienten de manera

generalizada en el tercer trimestre (temporada punta de verano) debido a las turbulencias financieras internacionales y el deterioro de la situación económica, que entre otros ha afectado los niveles de consumo familiar de nuestros dos principales mercados, el español y el británico (*que aproximadamente suponen el 65% del impacto económico del turismo en España*), junto a las subidas de costes operativos (financieros, laborales, alimenticios...etc), a pesar de la reciente caída del precio de los combustibles.

Opinión empresarial sobre la evolución de los beneficios  
III Tr 2008



Opinión empresarial sobre la evolución de los Beneficios (\*)



(\*) Los valores se calculan como diferencia entre el % de respuestas positivas y negativas.

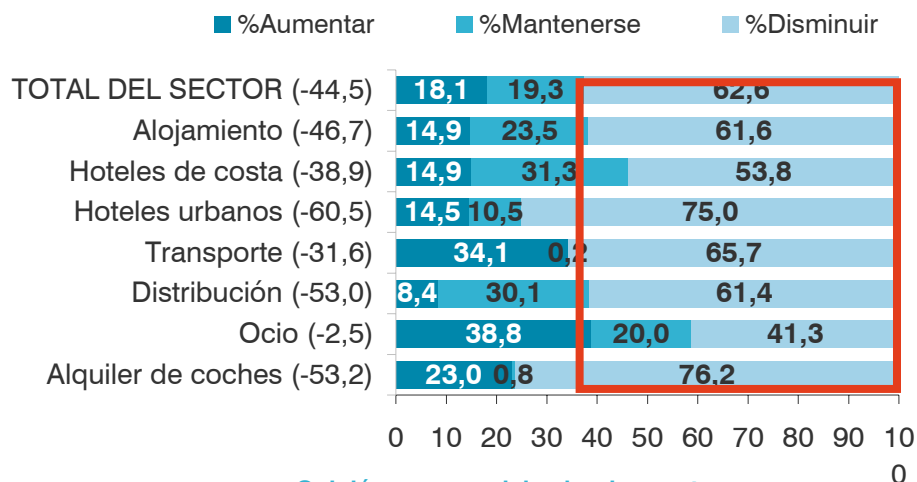
Fuente: Encuesta de Clima Turístico Empresarial, EXCELTUR

**Todos los subsectores de la cadena de valor turístico experimentaron entre julio, agosto y septiembre de 2008 una reducción de sus niveles de beneficios respecto a unos aceptables resultados alcanzados, en general, en el mismo período de 2007, sin que el deterioro para el empresariado turístico español se acuse aún tan preocupante como el de otros sectores económicos, por la mayor solvencia patrimonial del conjunto de empresas de nuestro sector .**

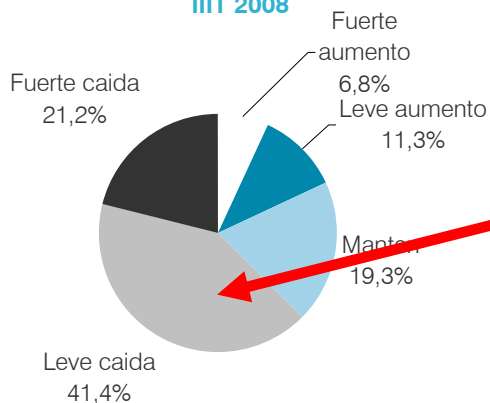
**2.** La acelerada tendencia de debilidad de la demanda observada en el mes de junio, primero, y a partir de mitad de agosto, después, se ha reflejado en un **balance negativo de la evolución de las ventas de las empresas turísticas españolas en los tres meses centrales de la temporada de verano de 2008.**

**Opinión empresarial sobre la evolución de las ventas**

III Tr 2008

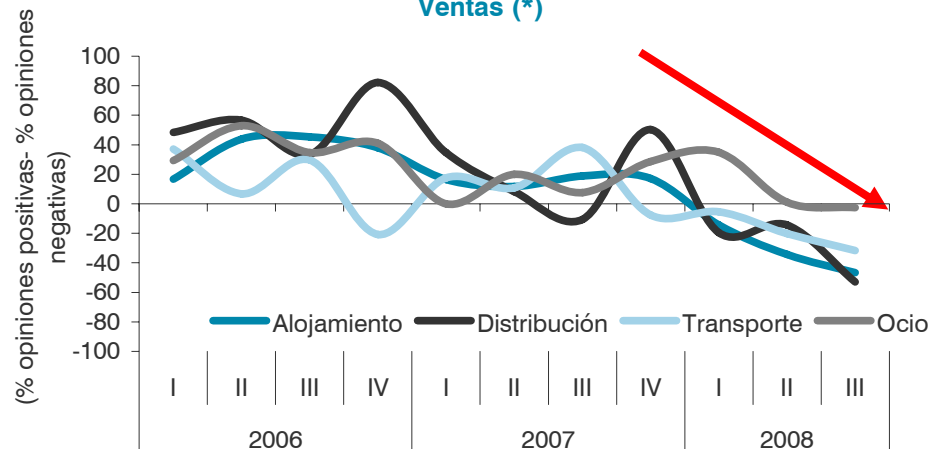


**Opinión empresarial sobre las ventas. TOTAL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL III Tr 2008**



**A pesar de esas caídas de ventas en la temporada punta de verano, la mayor parte de los empresarios turísticos la califican como leve (un 41,4%) en este trimestre .**

**Opinión empresarial sobre la evolución de las Ventas (\*)**

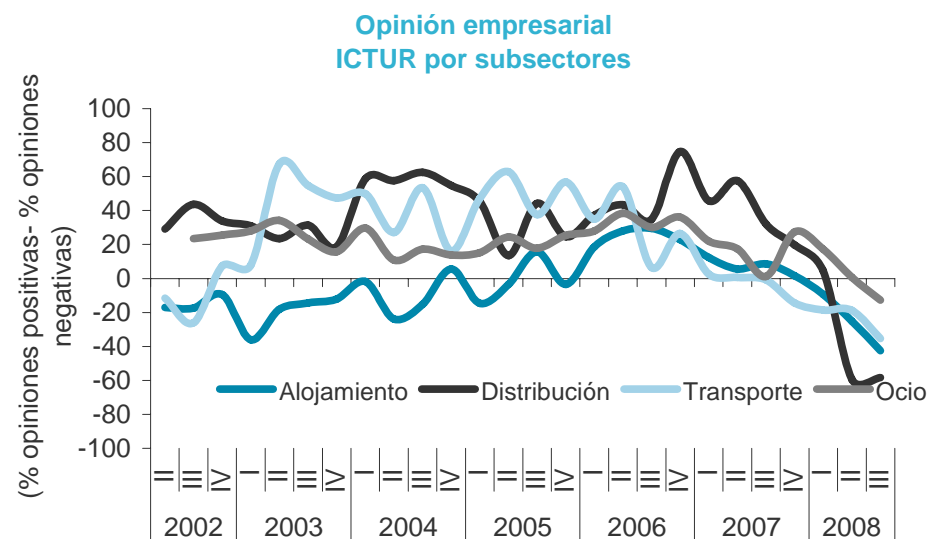
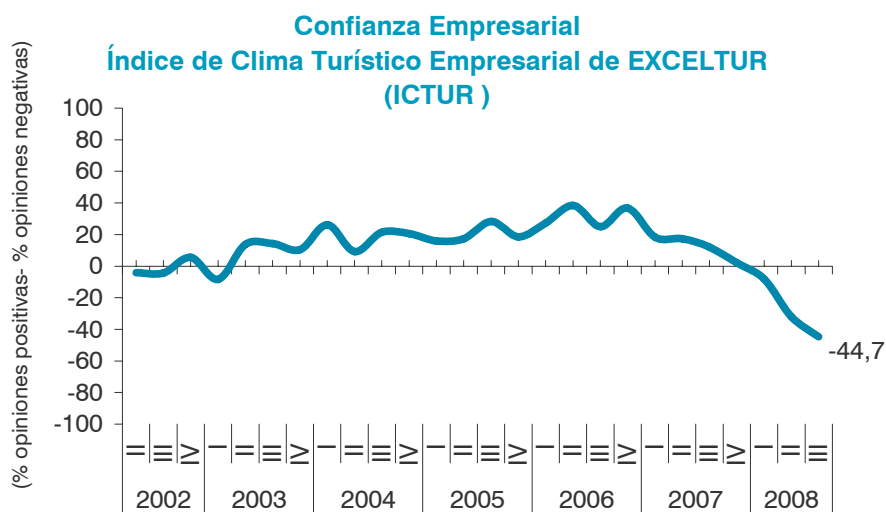


(\*) Los valores se calculan como diferencia entre el % de respuestas positivas y negativas.

Fuente: Encuesta de Clima Turístico Empresarial, EXCELTUR

### 3. Como consecuencia de esta coyuntura, los niveles de confianza del conjunto de empresarios que integran el sector turístico español se han reducido sustancialmente en este 3º trimestre de 2008.

En los meses de julio, agosto y septiembre de 2008 el Indicador de Clima Turístico Empresarial (ICTUR), que elabora Exceltur y pondera y promedia el sentir del conjunto de los principales subsectores turísticos, se ha situado en un valor de -44,7, por debajo del -32,1 del segundo trimestre de 2008, el nivel más bajo desde que en 2002 iniciamos por primera vez en España estas encuestas de confianza para el sector turístico.

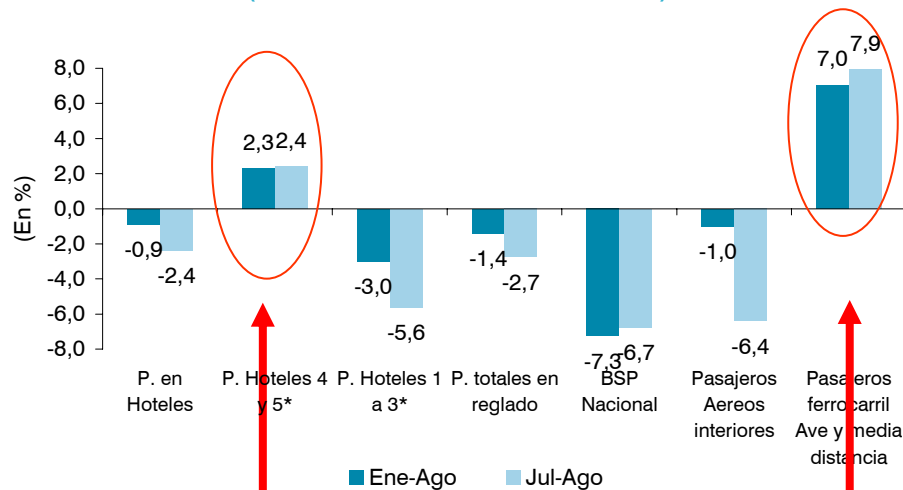


**En todos los subsectores turísticos los valores del tercer trimestre de 2008 se sitúan en los mínimos desde el segundo trimestre de 2002 que iniciamos estas encuestas de confianza empresarial.**

## 4. La demanda española ha acentuado su debilidad en los tres meses del verano de 2008 extendiéndose tanto a los viajes de los españoles por España como a sus viajes al extranjero.

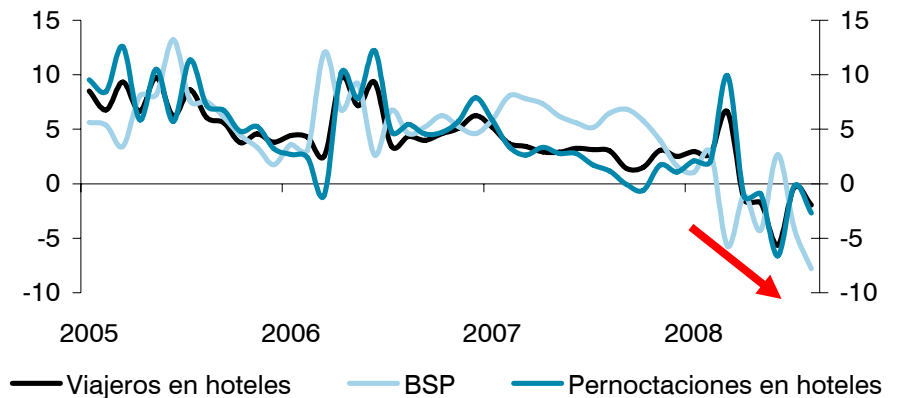
Todos los indicadores disponibles de los viajes turísticos de los españoles dentro de España salvo los relativos a los desplazamientos vía el Ave y otros trayectos de larga distancia, junto a las pernoctaciones en establecimientos hoteleros de 4 y 5 estrellas han mostrado caídas en los meses de julio y agosto, que presumiblemente se han reproducido en septiembre.

Indicadores de los viajes de los turistas españoles en España  
(Tasa de variación interanual 2008-2007)



Fuente: Exceltur a partir Encuestas Ocupación INE

Indicadores de volumen de demanda española  
(Tasa de variación interanual trimestral)

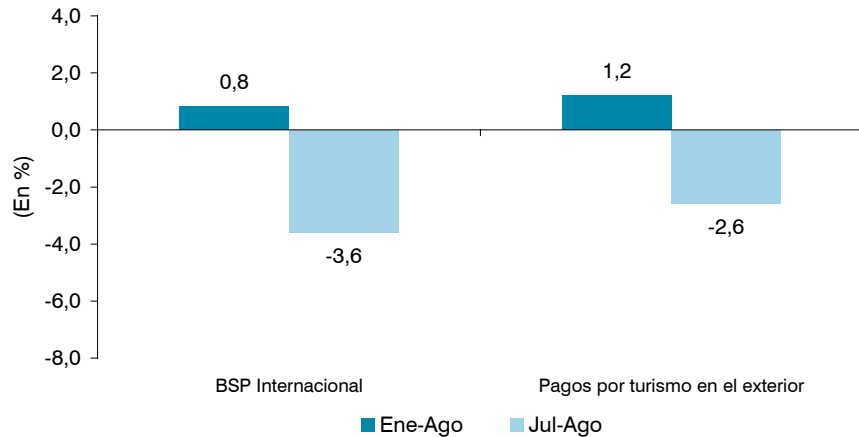


Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de EOH, INE.

**Se identifica una mayor resistencia al consumo turístico en los segmentos de demanda con mayor capacidad de gasto así como es destacable el crecimiento de tráfico del AVE y su efecto sustitutivo del avión en algunas rutas internas.**

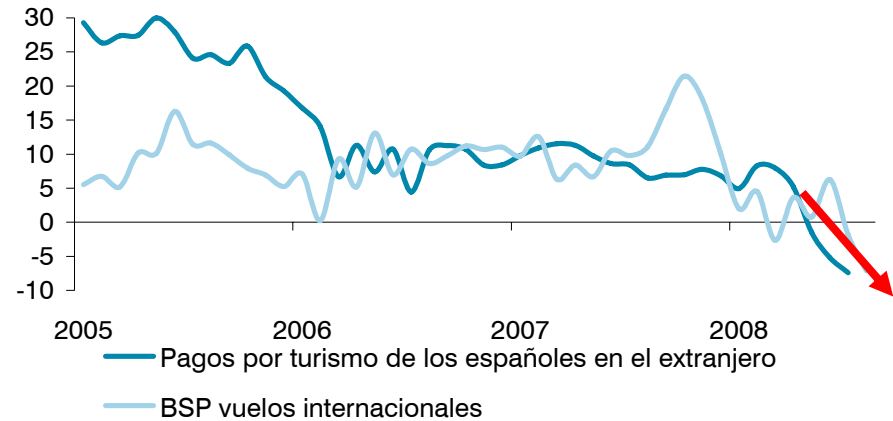
**La contracción de la demanda interna se ha reflejado también en los viajes de los españoles al exterior. Los escasos indicadores disponibles ya muestran valores negativos durante el verano**

Indicadores de los viajes de los turistas españoles en el extranjero  
(Tasa de variación interanual 2008-2007)



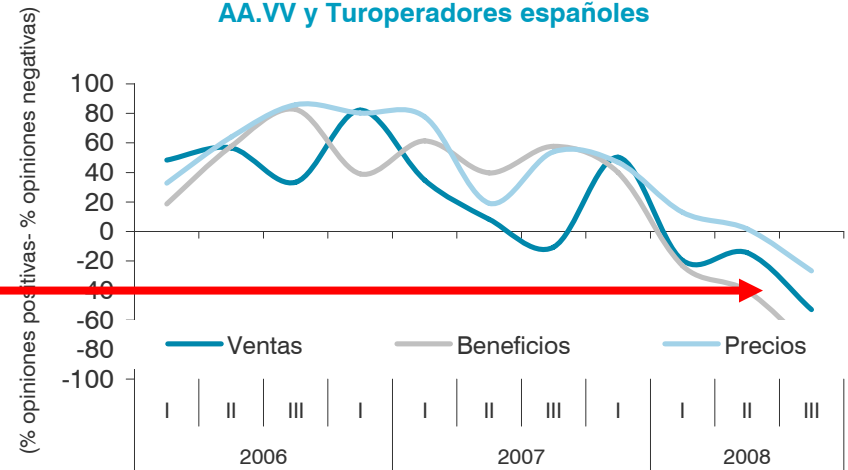
Fuente: Exceltur a partir Encuestas Ocupación INE

Indicadores de demanda turística española al extranjero  
(Tasa de variación interanual trimestral)



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de Banco de España e IATA

Opinión empresarial  
AA.VV y Turoperadores españoles

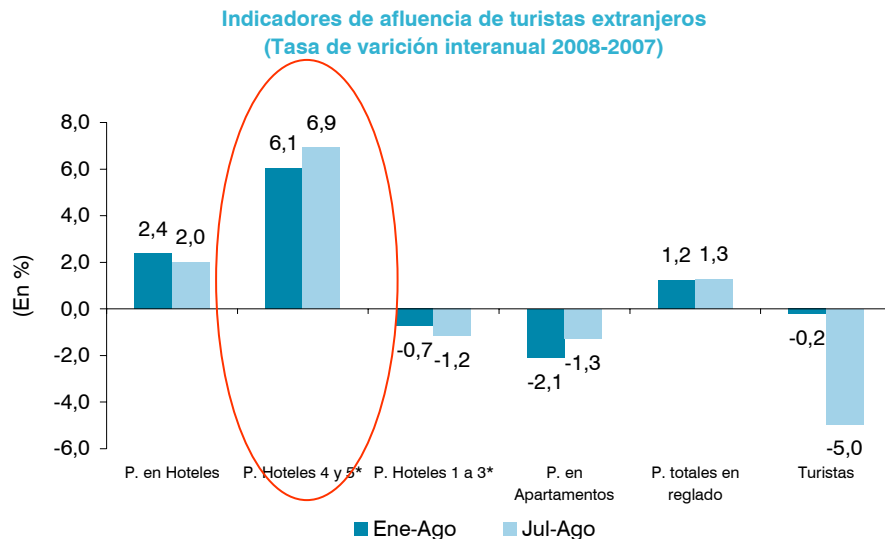


**El comportamiento de la demanda interna y la mayor inflexión a la baja percibida en su consumo turístico a partir de junio 2008, es consecuente y explica la notable caída de los indicadores de los principales grupos de agencias de viajes españolas**

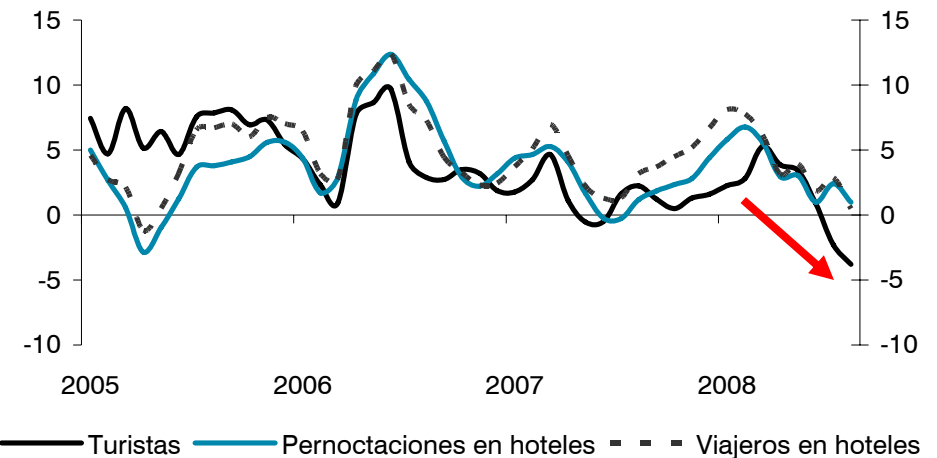
**5. La demanda extranjera hacia España ha compensado ligeramente y cada vez con menor pujanza, la caída del gasto de los españoles durante el verano, gracias al atractivo de la oferta hotelera de mayor categoría y un aumento de la estancia media acorde con la necesidad de amortizar un mayor precio del transporte aéreo, que se ha ido encareciendo por los sobrecostes del combustible.**

Durante el tercer trimestre de verano de 2008, las pernoctaciones en hoteles de los extranjeros han ralentizado sus ritmos de crecimiento interanual respecto a los primeros seis meses del año, mientras ha caído el uso de la oferta de menor categoría y de apartamentos que se ha dejado notar en la reducción en el número de llegadas en julio y agosto, tendencia que es presumible se consolide en septiembre. Sólo el uso de los hoteles de 4 y 5 estrellas, presenta un comportamiento positivo en estos meses

**Indicadores de volumen de demanda extranjera**  
(Tasa de variación interanual trimestral)



Fuente: Exceltur a partir Encuestas Ocupación INE



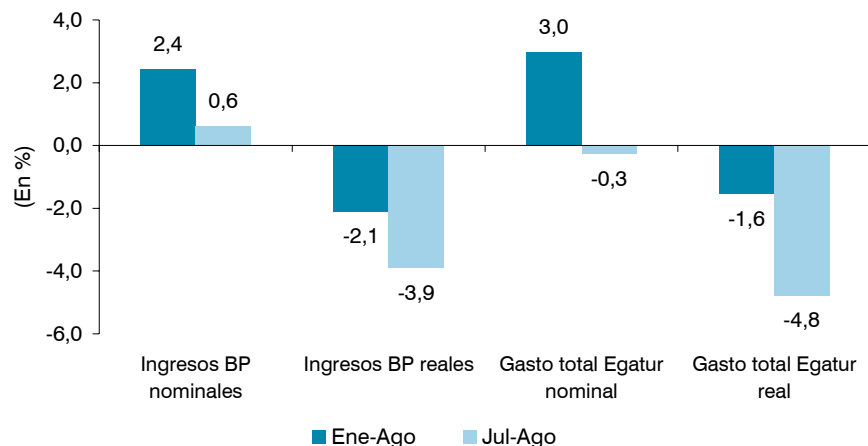
Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de Frontur y EOH.

**Se identifica una ralentización paulatina de los indicadores de demanda extranjera a medida que ha avanzado el año, acorde a las turbulencias y el deterioro socioeconómico internacional**



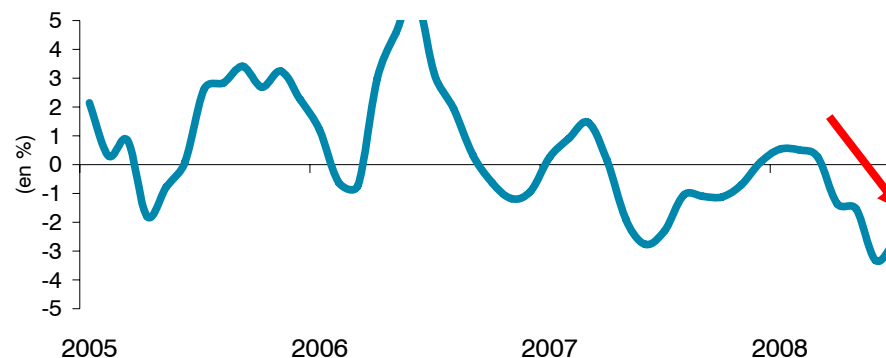
**Los ingresos derivados del turismo extranjero en España se han resentido más en los meses punta del verano,** a pesar del mantenimiento de afluencia a los alojamientos hoteleros. El menor gasto en destino y en particular en los eslabones de la cadena de valor que siguen al alojamiento, se encuentra detrás de esta tendencia que afecta al conjunto de indicadores disponibles.

Indicadores de ingresos del turismo extranjero  
(Tasa de variación interanual 2008-2007)



Fuente: Exceltur a partir Encuestas Ocupación INE

Ingresos reales procedentes del turismo extranjero  
Tasa de variación interanual



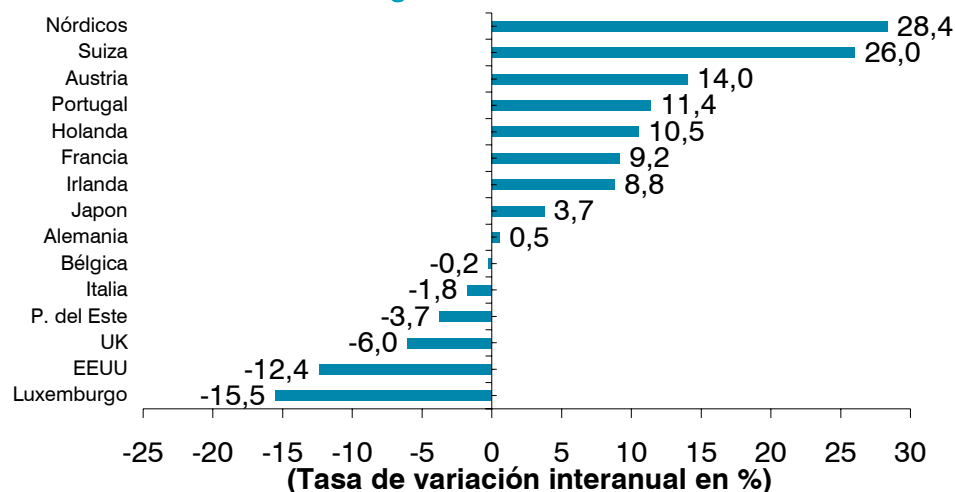
Fuente: Elaborado por EXCELTUR a partir de Balanza de Pagos (Banco de España)

**Según los ingresos turísticos del exterior que se quedan en nuestro país y que tan solo calcula el Banco de España, en junio y julio apenas se han incrementado un 0,6%, lo que supone una caída del 3,9% real en los mismos términos comparativos deflactados con los que se mide el consumo privado y el PIB en España.**

**NOTA :** En este sentido queremos reiterar una vez mas el equivoco de asociar los datos de EGATUR como ingresos turísticos para España y cruzarlos con los de FRONTUR , ya que se trata de una encuesta que lo que aproxima es el coste total del viaje de un turista extranjero a nuestro país, incluyendo múltiples gastos en origen y de transporte que no revierten a España y por tanto que no generan ningún efecto multiplicador de índole socioeconómico en los destinos españoles, que son los verdaderos ámbitos que nos interesa medir y seguir.

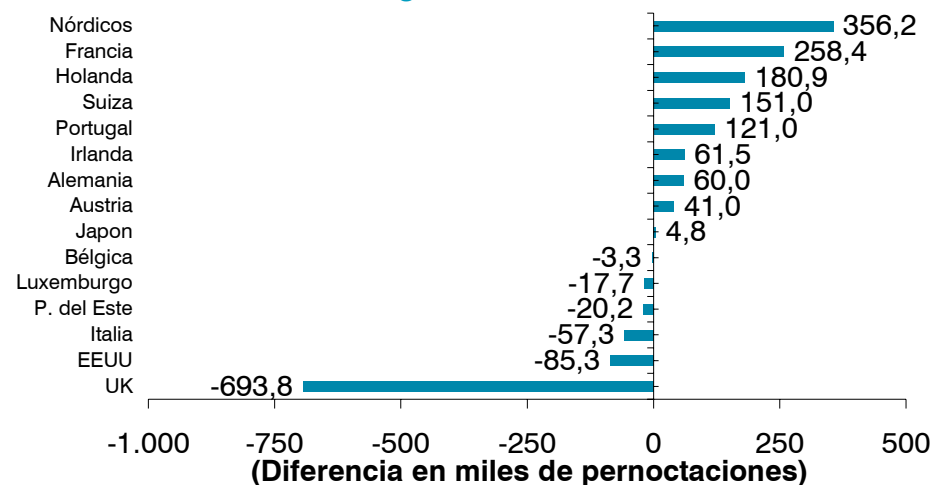
La demanda del principal mercado extranjero para España: el británico, ha sufrido en verano una fuerte caída en los hoteles españoles compensada por el excelente comportamiento de los países nórdicos, Suiza, Austria y Portugal, el dinamismo del mercado holandés y francés y una demanda alemana que se ha mantenido hasta agosto.

**Crecimiento del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros por mercados Jul-Ago 2008/2007**



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de la EOH, INE.

**Crecimiento del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros por mercados Jul-Ago 2008/2007**

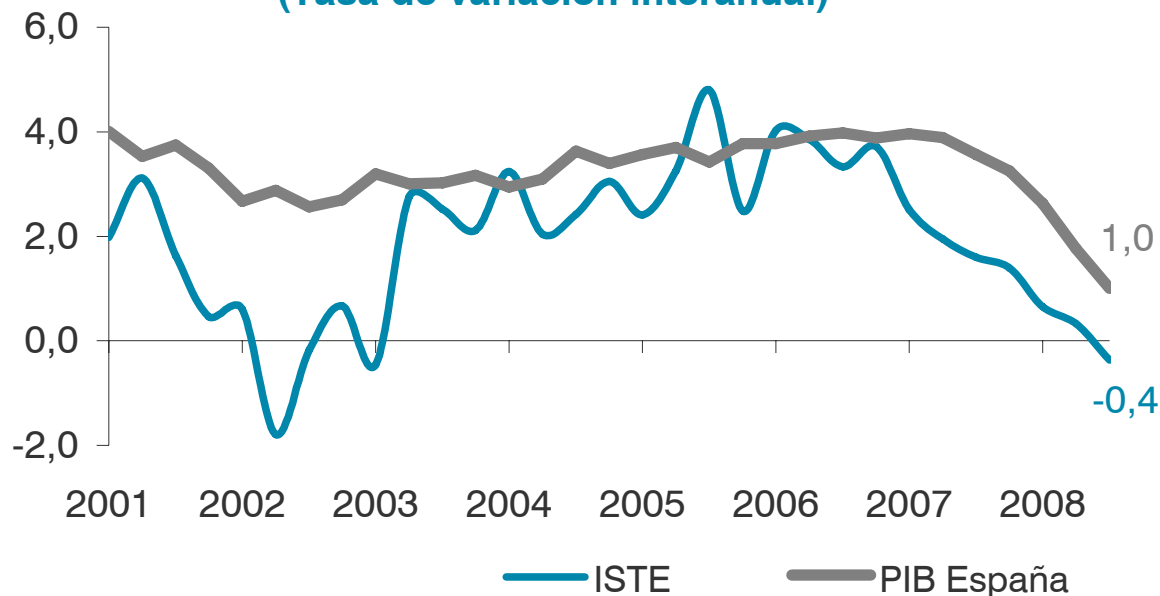


Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de la EOH, INE.

**6.** Dada la evolución de la demanda española y la extranjera , el conjunto de las actividades turísticas en España (PIB turístico) ha caído en el tercer trimestre de 2008 respecto al mismo período de 2007.

En concreto, el Indicador Sintético del Turismo Español de Exceltur (ISTE), homologable al PIB turístico de España, registra un decrecimiento del -0,4% en el tercer trimestre de 2008, básicamente explicado por la caída del gasto turístico en términos reales, tanto de los españoles como de los extranjeros

**Dinámica comparada del ISTE (PIB Turístico) y del PIB de España. Años 2001-2007  
(Tasa de variación interanual)**



1,0% PIB economía española  
Fuente Consensus Forecast

**-0,4% PIB turístico**

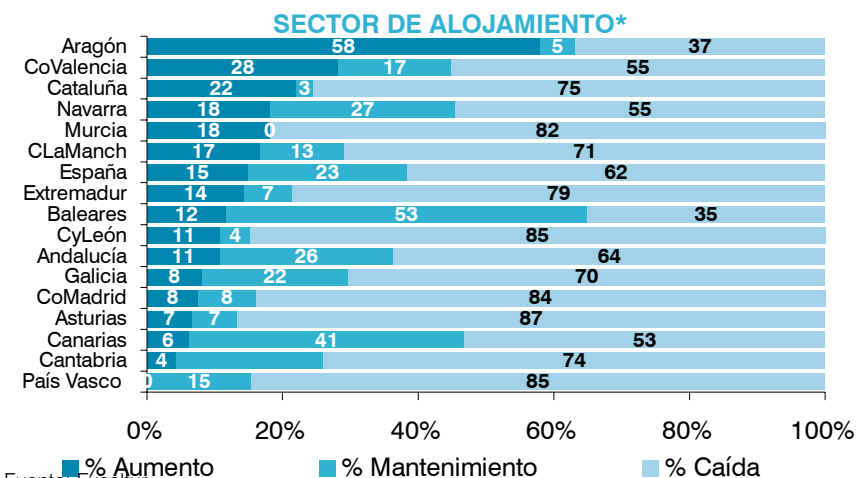
**7. En base a las expectativas del subsector del alojamiento, la evolución por CCAA en el tercer trimestre de 2008 revela un desfavorable balance empresarial tanto en términos de ventas como de rentabilidad, con la única excepción de Aragón gracias a la Expo en Zaragoza.**

De las CC.AA. mas especializadas en el producto de sol y playa, **Baleares ha mantenido en este trimestre los niveles de ventas del pasado año gracias al mayor peso de la demanda alemana y Canarias ha tenido unos niveles de facturación algo por debajo de los de 2007**, dentro del contexto de turbulencias e inestabilidad económica nacional e internacional. Por su parte, en la Comunidad Valenciana contrastan los buenos resultados de la ciudad de Valencia gracias a la celebración del Gran Premio de Fórmula 1, con unos peores registros en sus zonas de playa en la temporada punta de verano.

Las caídas más intensas y generalizadas de ventas y beneficios empresariales han ocurrido en las CCAA de la Cornisa Cantábrica, dada su fuerte dependencia, especialmente en verano, de la demanda española

## VENTAS

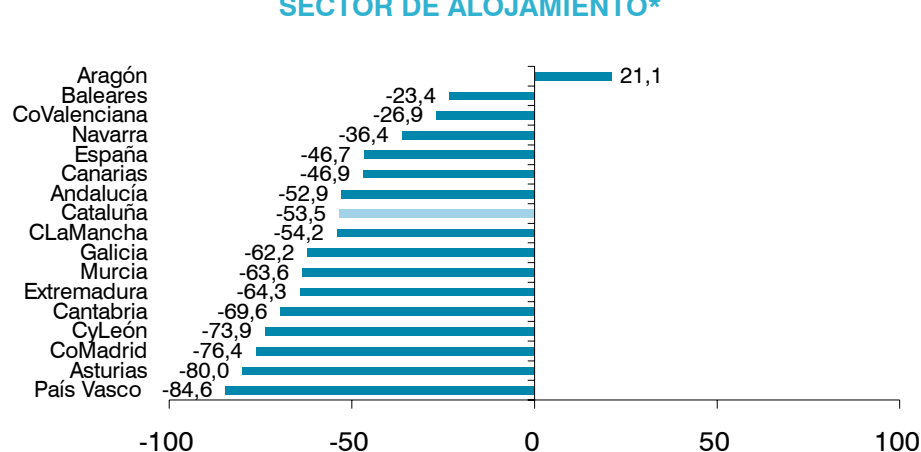
Opinión empresarial sobre las ventas  
III Trimestre 2008



Fuente: Exceltur

\*No se presentan resultados para La Rioja por falta de representatividad en la muestra

Opinión empresarial sobre las ventas  
III Trimestre 2008



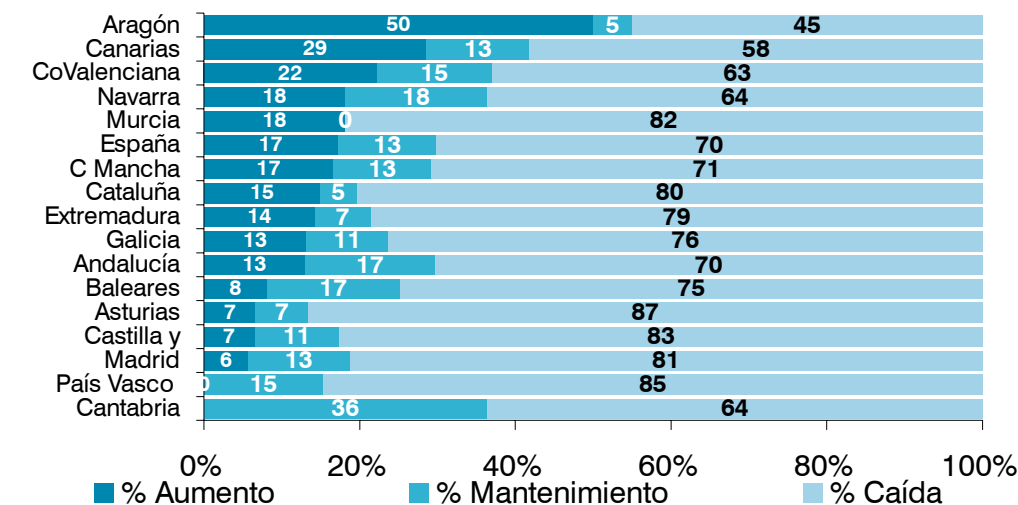
Fuente: Exceltur

\*No se presentan resultados para La Rioja por falta de representatividad en la muestra

**En términos de rentabilidad empresarial la percepción es generalizadamente negativa aunque con intensidades distintas en todas las CCAA con respecto al mismo trimestre de verano de 2007, por el intenso aumento de los costes, salvo de nuevo en Aragón por las razones antes expuestas.**

## BENEFICIOS

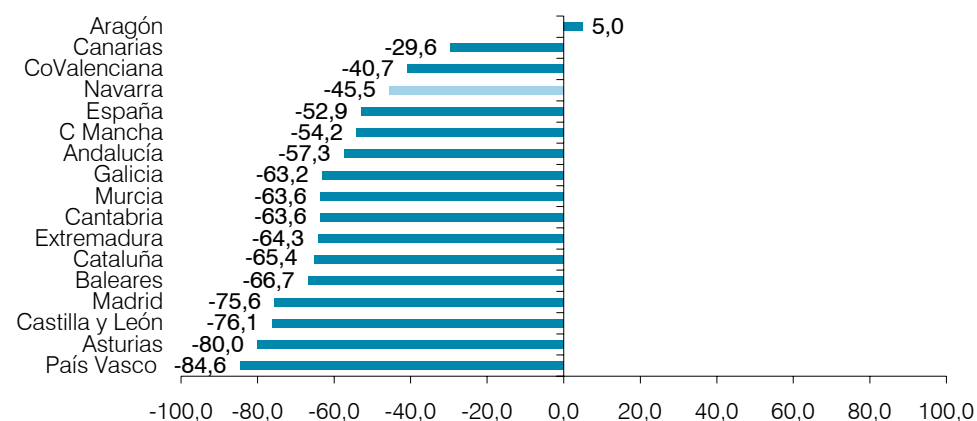
Opinión empresarial sobre los beneficios  
III Trimestre 2008  
SECTOR DE ALOJAMIENTO\*



Fuente: Exceltur

\*No se presentan resultados para La Rioja por falta de representatividad en la muestra

Opinión empresarial sobre beneficios  
III Trimestre 2008  
SECTOR DE ALOJAMIENTO\*



Fuente: Exceltur

(Dif. entre % aumento - % disminución)

\*No se presentan resultados para La Rioja por falta de representatividad en la muestra



*Alianza para  
la excelencia turística*

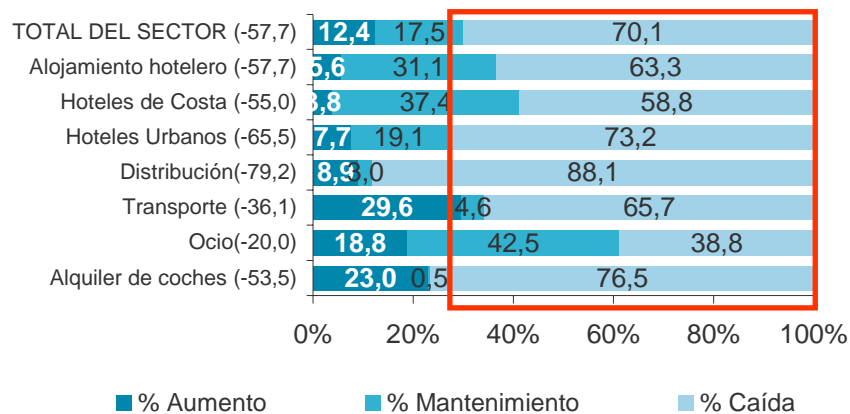
# ***Perspectivas para el cuarto trimestre y el conjunto del año 2008***

## 8. Los empresarios turísticos españoles no anticipan mejoras para el cuarto trimestre del año.

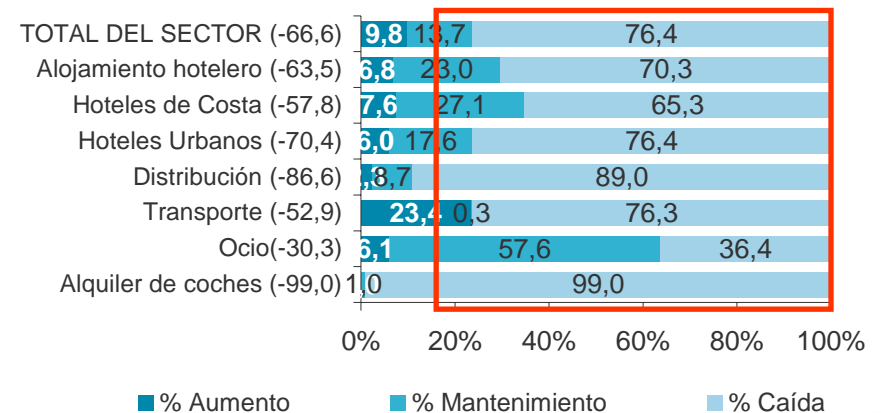
### La realidad turística en España en los últimos meses de 2008 vendrá marcada por:

- La crisis financiera internacional y su traslación a la economía real con la más que dudosa recuperación de la confianza empresarial y de los consumidores europeos a corto, a pesar de los esfuerzos y planes globales de rescate bancario.
- La contracción del gasto de unas familias afectadas por múltiples incertidumbre y por la creciente amenaza del desempleo en nuestros dos principales mercados (español y británico), que ya se está traduciendo en caídas de dos dígitos en los niveles de reservas para el cuarto trimestre de 2008 respecto a los de ese mismo periodo en 2007.
- Un calendario laboral en España poco propicio para los viajes de los españoles de corta duración y las escapadas de fin de semana, que han explicado buena parte del dinamismo de la demanda interna estos últimos años.
- Fuertes recortes en los gastos de viajes de negocio acorde con el deterioro de las cuentas de resultados empresariales
- Una menor capacidad aérea que conecte a los destinos españoles tanto con el exterior como entre ellos, constatada en un volumen de slots contratados de octubre a diciembre un 20% por debajo de los niveles del año pasado, si bien esta situación pudiera verse atenuada por la reciente caída de los precios del petróleo.

Opinión empresarial  
sobre la evolución de las VENTAS PREVISTAS  
para el cuarto trimestre de 2008



Opinión empresarial  
sobre la evolución de las BENEFICIOS PREVISTOS  
para el cuarto trimestre de 2008



**9.** La desfavorable evolución de los indicadores turísticos oficiales y la negativa percepción empresarial sobre el verano de 2008 junto al aún muy volátil escenario socioeconómico internacional nos ha llevado a corregir de nuevo a la baja las previsiones de cierre del año 2008 que presentábamos en el mes de julio.

Con la información ya disponible y las tendencias que anticipamos al día de hoy, **estimamos que la contracción de los niveles de consumo y gasto turístico de la demanda nacional se traducirá en una caída al final del año en el total de las pernoctaciones hoteleras de los españoles del 1,4% .**

**Para la demanda extranjera estimamos que la afluencia de llegadas de extranjeros se sitúe algo por debajo de los volúmenes del pasado año (-0,1%), con un mayor nivel de pernoctaciones hoteleras (+1,3%), aunque con una caída del 3,6% en los ingresos reales que recoge el Banco de España.**

#### PREVISIONES DE EXCELTUR PARA EL TURISMO ESPAÑOL

	2004	2005	2006	2007	2008(p)
	%	%	%	%	%
<b>ISTE (PIB turismo)</b>	2,4	2,9	3,4	1,9	-0,1
<b>Ingresos por turismo reales (*) (balanza de pagos-mill. euros)</b>	-0,5	1,9	1,2	-0,8	-3,6
<b>Ingresos por turismo/ turistas reales (*) (euros)</b>	-3,2	-4,5	-2,8	-2,1	-3,5
<b>Total llegada turistas extranjeros</b>	2,9	6,6	4,1	1,4	-0,1
<b>Pernoctaciones hoteleras</b>	2,9	4,6	6,4	1,8	0,1
Residentes en España	9,6	6,8	6,1	1,4	-1,4
No residentes	-1,6	3,0	6,6	2,2	1,3

(p) Previsiones Exceltur

(\*) Deflactada con la rúbrica de turismo del IPC

Fuente: Exceltur, IET, INE, Banco de España



**10.** Con todos esos antecedentes anticipamos un cuarto trimestre de 2008 peor que el tercero, y a su vez estimamos que el cierre de 2008 reflejará un estancamiento acumulado de la actividad turística en España, con el ISTE indicador de EXCELTUR homologable al PIB turístico, situado en una tasa anual de crecimiento muy ligeramente negativa del -0,1%, algo que no ocurría desde el año 2002.

Ello supone una nueva revisión a la baja respecto del 0,9% de crecimiento que aún estimábamos hace tres meses como posible, justificada por la creciente volatilidad del escenario económico internacional y el inesperado y acelerado ritmo de empeoramiento registrado durante los meses del verano y las expectativas empresariales en octubre para el cierre de año.

Con esta corrección la nueva estimación del PIB turístico que hacemos en EXCELTUR para el cierre de 2008 se sitúa en 2 puntos por debajo del crecimiento de la actividad turística registrada en 2007 (1,9%). De confirmarse esta estimación, el turismo crecería en 2008 de nuevo por debajo de la media de la economía española, afectado por una tasa de desaceleración muy similar a la que el consenso de analistas estima para el conjunto de la economía española, que habría pasado de crecer al 3,5% en 2007 a un 1,4% con la que ahora estiman se cierre el 2008.

