



*Alianza para  
la excelencia turística*

***Balance empresarial de los meses de  
verano (tercer trimestre) y  
perspectivas para cuarto trimestre de  
2010***



*Alianza para  
la excelencia turística*

# ***Balance empresarial del tercer trimestre (verano) de 2010***

## **PRECIOS**

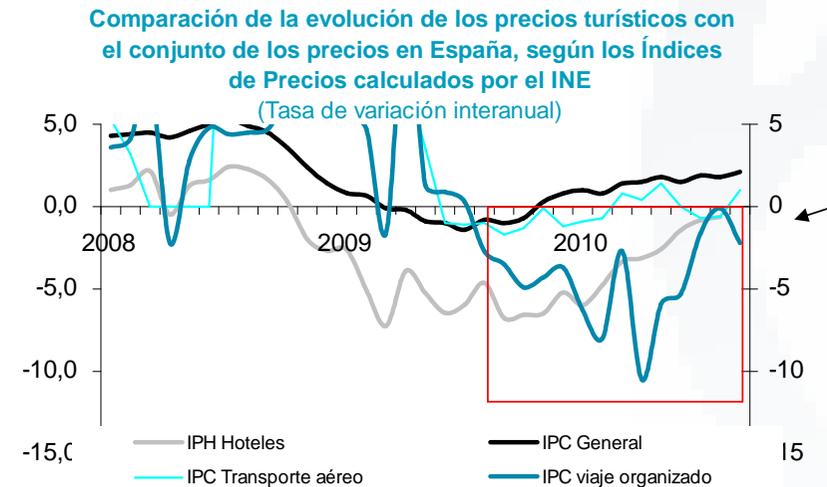
**Los meses de julio-septiembre de 2010 han reflejado un claro repunte de la actividad turística en España en términos de afluencia, a costa de seguir mermando en términos generales, los resultados empresariales, dada la nueva ola de ofertas y descuentos que se han tenido que aplicar**

**La subida del IVA a partir del 1 de julio, no se ha notado en los precios de todos los subsectores relacionados con el turismo, que han descendido en estos meses de verano, según refleja el INE.**

El Índice de Precios Hoteleros baja un 0,7% de media en julio y agosto y encadena 22 meses consecutivos de caídas.

El IPC de viajes organizados se reduce un 1,3% con datos de julio, agosto y septiembre, descendiendo un 5,6% en los meses de mayo y junio en los que se mayoritariamente se contratan los paquetes, lo que acumula 15 meses de continuas caídas.

El IPC de transporte aéreo cae un 0,1%, tendencia que se ha repetido en 10 de los últimos 15 meses.

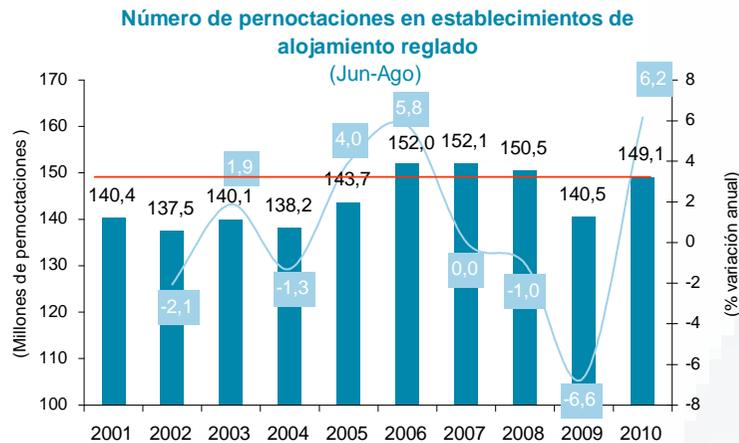


Fuente:Elaborado por Exceltur a partir de IPC e IPH, INE

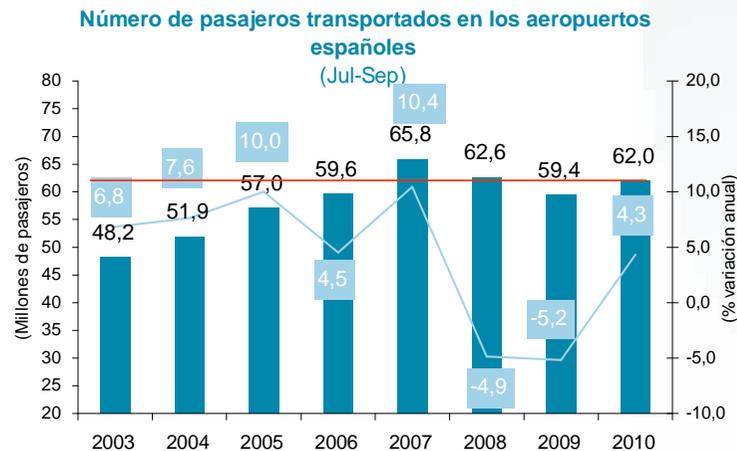
**El sector turístico no consigue subir tarifas, mientras en el resto de la economía española los precios empiezan a crecer**

## DEMANDA TURÍSTICA Y VENTAS EMPRESARIALES

La demanda turística en España crece durante este verano comparada con el hundimiento del sector turístico español en 2009. Los indicadores de volumen asociados a las políticas de ofertas repuntan y se acercan a los niveles de 2008.



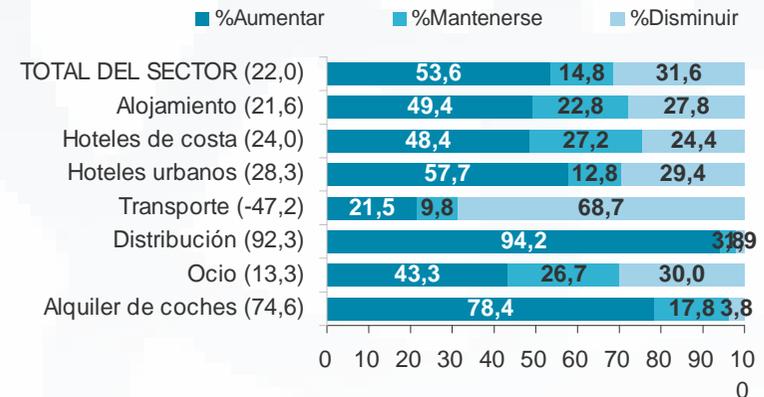
Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de EOH, INE



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de datos de AENA

El 53,6% de las empresas turísticas españolas experimentan un crecimiento de sus ventas durante el tercer trimestre, con un 41,7% que lo califican de leve, según la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de EXCELTUR. El crecimiento es generalizado en todos los subsectores salvo en el de LLAAs españolas por la sobre capacidad aún existente en la mayor parte de rutas y corredores aéreos.

### Opinión empresarial sobre la evolución de las ventas III Tr 2010

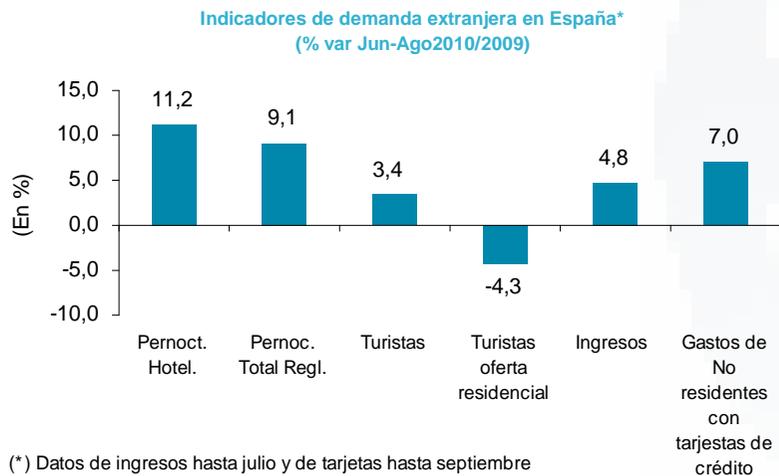


## **DEMANDA EXTRANJERA**

***El turismo extranjero atraído por los ajustados precios de la oferta hotelera, incluida la de mayor categoría, es el que ha inducido el tirón de demanda en el verano de 2010, especialmente en las ciudades y en los archipiélagos, en este último caso gracias también al apreciable redireccionamiento de turistas extranjeros en agosto desde destinos del mediterráneo oriental, en situación de “sobreventa”, y que ha compensado la atonía de la demanda turística interna.***

Comparado con el aciago verano de 2009 que experimentó notables caídas, en el acumulado de junio a agosto de 2010, han subido respecto a los mismos meses de 2009, un 9,1%, las pernoctaciones de los extranjeros en el conjunto de la oferta reglada, un 2,6% las llegadas de turistas extranjeros y un 4,8 % los ingresos turísticos que revierten a España que mide el Banco de España (*en este caso con datos hasta julio*), con destacados incrementos de pernoctaciones, que no en precios, del 19,4% en los hoteles urbanos, del 17,1% en los hoteles de Canarias y del 11,5% en los de Baleares.

***Los indicadores de turismo extranjero suben en verano salvo los que recogen la evolución de la oferta residencial...***



Fuente: elaborado por Exceltur a partir de INE, Banco de España, IET, SERMEPA y 4b

***... recuperando parte de las muy fuertes caídas que se experimentaron en el mas que aciago verano de 2009***



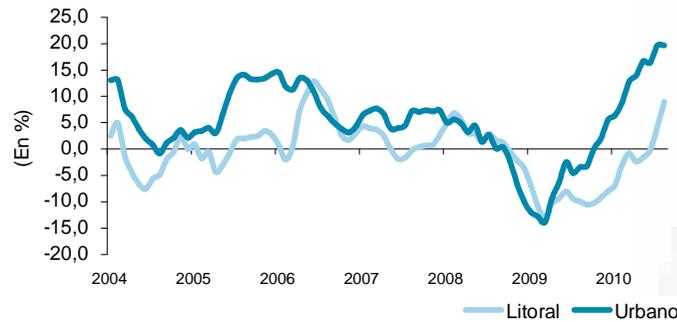
Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de Frontur, EOH y Balanza de Pagos.

# DEMANDA EXTRANJERA

## Comportamientos por destinos

**Las escapadas a ciudades (con Barcelona, Santiago, Madrid y las tres capitales vascas a la cabeza) y los viajes a destinos de los archipiélagos (Balears y Canarias) son los mayores beneficiados de la recuperación de la demanda extranjera, durante el verano de 2010.**

Pernoctaciones de extranjeros en hoteles de las zonas turísticas del litoral y destinos urbanos. 2004-2010  
(Tasa de variación media interanual trimestral)



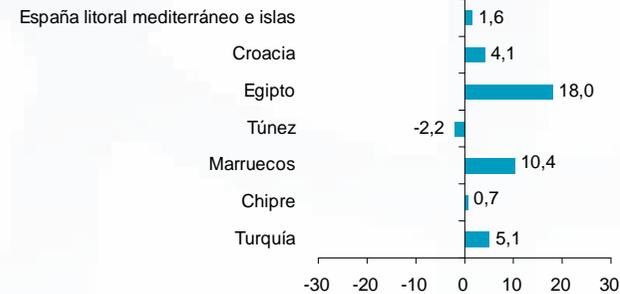
Fuente: Elaborado por Exceltur a partir EOH (INE)

Pernoctaciones hoteleras de los EXTRANJEROS por CC.AA. de destino  
Var % Jun-ago 2010/2009



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir EOH, INE.

España frente a los destinos emergentes del Mediterráneo  
(% Crec. 2010/2009 acumulado\*)



Fuente: IET e Institutos de Estadística Nacionales. \* Datos para agosto, excepto Croacia y Marruecos hasta julio, y Egipto hasta junio.

Los países del Mediterráneo Oriental y Norte de África siguen creciendo en el trimestre de verano muy por encima de España, ganando cuota a nuestros destinos vacacionales que paradójica e imprevistamente se han beneficiado de esta circunstancia, acogiendo los turistas redirigidos por la situación de overbooking (sobreventa) fundamentalmente de Turquía y Egipto.

## DEMANDA EXTRANJERA

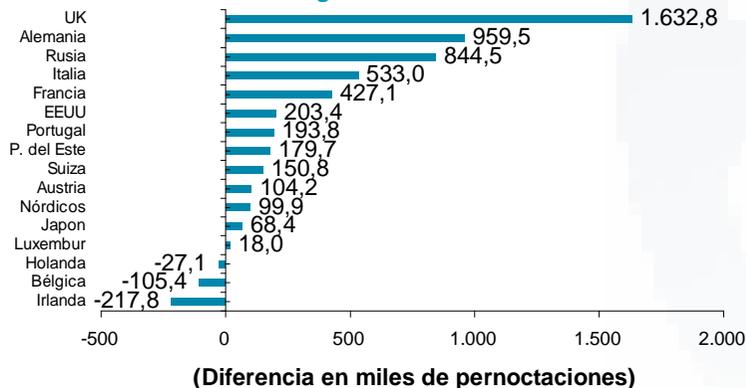
### *Evolución por países de origen*

**El mercado ruso, el británico y, en menor medida, el alemán, que son los que cayeron con más intensidad en 2009, lideran en volumen el repunte de la demanda extranjera en estos meses de verano de 2010.**

La llegadas desde Italia y Francia, así como el crecimiento de mercados de larga distancia, como el norteamericano y el japonés, y el resto de países del Este, ayudan a explicar el incremento del turismo extranjero hacia España durante el verano.

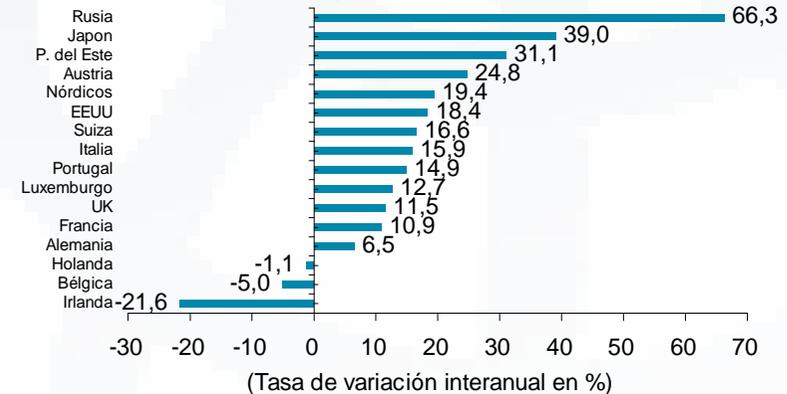
El efecto positivo de imagen del triunfo de España en el Mundial y la acertada campaña de marketing institucional de TURESPAÑA asociándose inmediatamente a él, han podido contribuir adicionalmente a provocar este mayor efecto tirón de la demanda extranjera a partir de finales de julio y agosto.

**Variación en volumen del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros por mercados Jun-Ago 2010/2009**



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

**Variación % del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros por mercados Jun-Ago 2010/2009**



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

## DEMANDA ESPAÑOLA

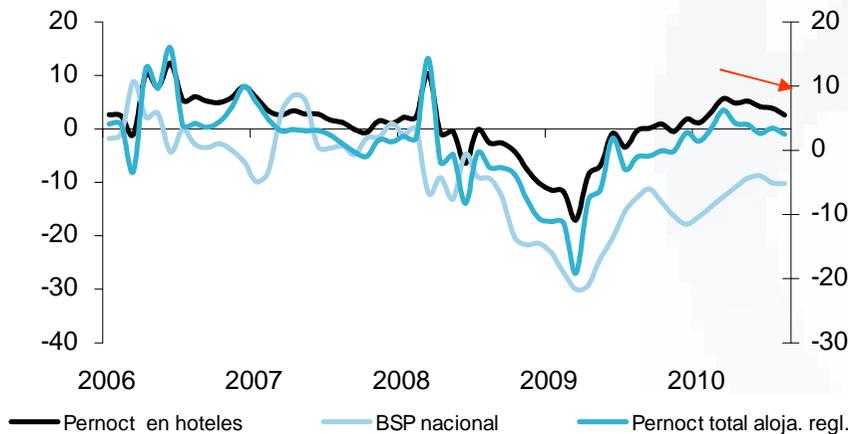
**A diferencia de la extranjera que ha servido de claro contrapunto, se ralentiza la recuperación de la demanda turística española a medida que avanzaba el segundo semestre de 2010 influida por la reducción de renta disponible debida a la subida del IVA y por el aumento del desempleo.**

El total de pernoctaciones de la demanda española en alojamientos reglados, que hasta el mes de mayo de 2010 venía creciendo a ritmos del 3,8%, se ha reducido hasta tasas del 2,5% en el acumulado de junio, julio y agosto de 2010, respecto a los mismos meses de 2009, con agosto marcando la tasa mínima (1,4%), consecuente con una caída en los viajes turísticos de los españoles que anticipa el último avance de la estadística oficial FAMILITUR.

**Se desaceleran los indicadores de demanda española, que había ejercido de soporte en los peores meses de la crisis ...**

**... aunque supera los registros de 2008 gracias a las notables reducciones de precios**

**Indicadores de Demanda Española por España**  
(Tasa de variación interanual trimestral)



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de Encuestas de ocupación del INE y BSP

**Número de pernoctaciones de los turistas españoles en establecimientos de alojamiento reglado (Jun-Ago)**



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de EOH, INE

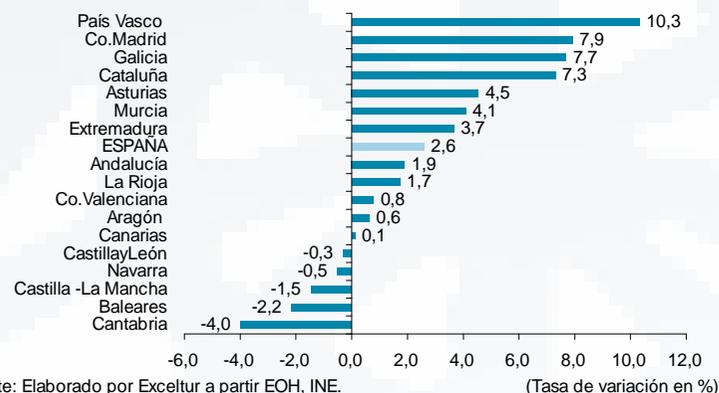
## DEMANDA ESPAÑOLA

Dentro de un menor movimiento de los españoles, **las personas con mayor capacidad adquisitiva, que en 2009 redujeron sus gastos de viaje por precaución ante las incertidumbres generadas por la crisis, han recuperado su propensión viajera este verano de 2010, lo que se traduce en:**

### **Viajes de españoles por España**

Dentro de España se constata un mayor aumento de las escapadas a ciudades y dentro de los destinos vacacionales a algunos con precios medios más altos (Marbella, Tarifa, Chiclana, San Sebastián o Ibiza)

Pernoctaciones hoteleras de los ESPAÑOLES por CC.AA. de destino  
Var % Jun-ago 2010/2009



### **Viajes de españoles al extranjero**

Los viajes de los españoles al exterior de mayor presupuesto repuntan ligeramente siguiendo la tendencia iniciada durante el segundo trimestre de 2010, aunque todavía lejos de los niveles de 2008 y con una significativa tendencia a la desaceleración a medida que ha ido avanzando el verano.

Viajes y gasto de los españoles en el extranjero  
(Tasa de variación interanual trimestral)



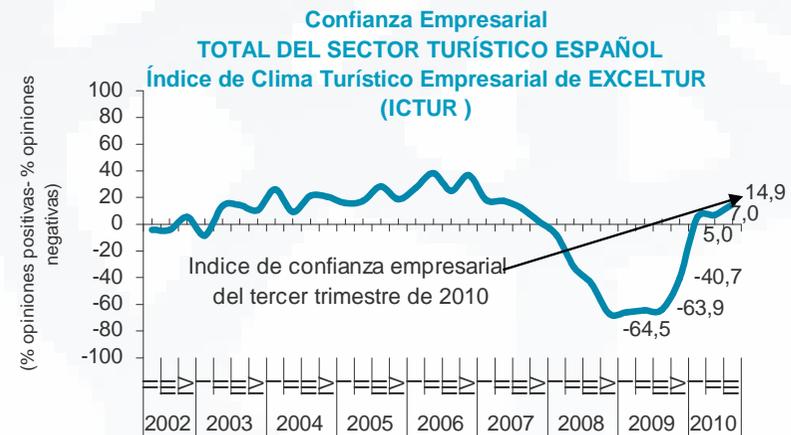
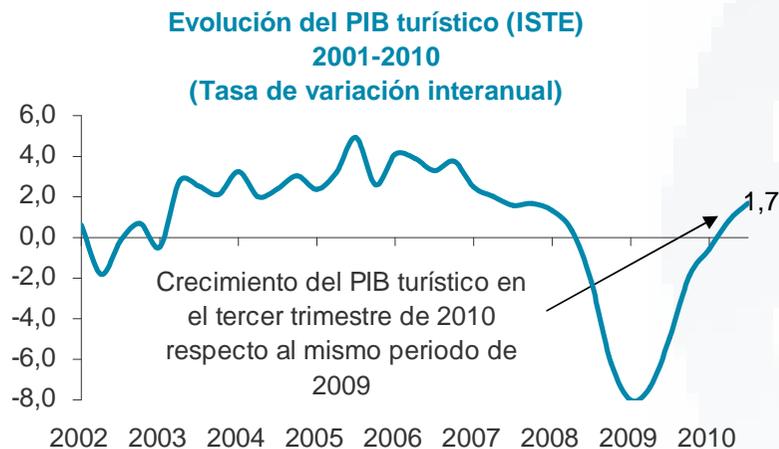
Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de Banco de España e IATA

## PIB Turístico y confianza empresarial ( 3ºT 2010)

**Con estos condicionantes de demanda aún muy influida por las reiteradas rebajas de precios, la actividad turística en España crece durante el verano en términos del volumen, lo que permite una leve mejoría de los niveles de confianza acumulada de los empresarios turísticos españoles.**

El PIB turístico habría crecido un 1,7%, el tercer trimestre según el Indicador Sintético del Turismo Español (ISTE) de Exceltur. Se trata de un crecimiento que no se observaba desde el segundo trimestre de 2007, si bien se explica por su comparación con un trimestre de verano del año pasado donde la actividad turística descendía a ritmos muy acelerados cercanos al -5,0%.

El Indicador de Clima Turístico Empresarial de Exceltur (ICTUR) alcanza un valor de 14,9 en este tercer trimestre de verano de 2010, doblando el 7,0 que registraba en el segundo trimestre del año, sin perder de vista el hundimiento en el que se encontraba ese indicador en el verano de 2009 y de estar el sector aún muy lejos del potencial de crecimiento y generación de empleo que sería deseable.

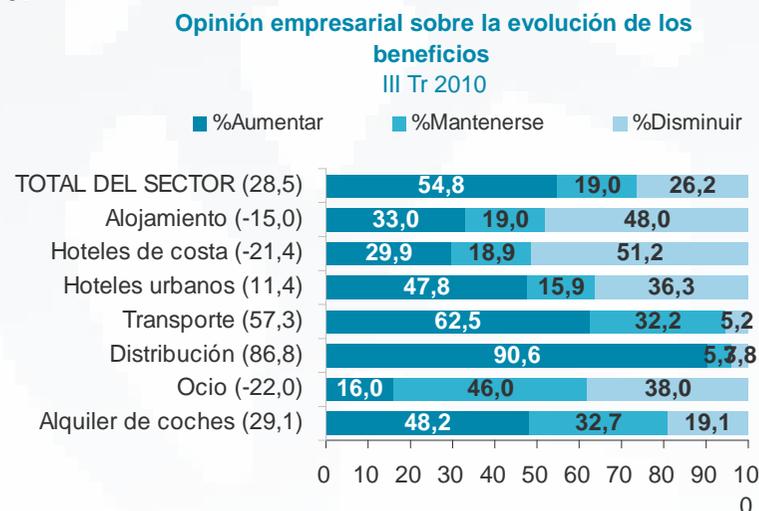


Fuente: Encuesta de Clima Turístico Empresarial, EXCELTUR

## **BENEFICIOS EMPRESARIALES**

Con unos precios a la baja y unos costes al alza (*con un IVA apenas repercutido al cliente final*) en los meses de verano, **no se recuperan los resultados de las empresas turísticas más asociadas al gasto final en destino**, especialmente en las localizadas en las zonas costeras vacacionales. El 51,2% de los hoteles de costa y el 38,0% del conjunto de empresas de ocio como campos de golf (-63,6%) y parques de ocio (-42,9%) han acusado durante el tercer trimestre de 2010 una reducción de resultados respecto a los preocupantes niveles logrados en el mismo periodo de 2009.

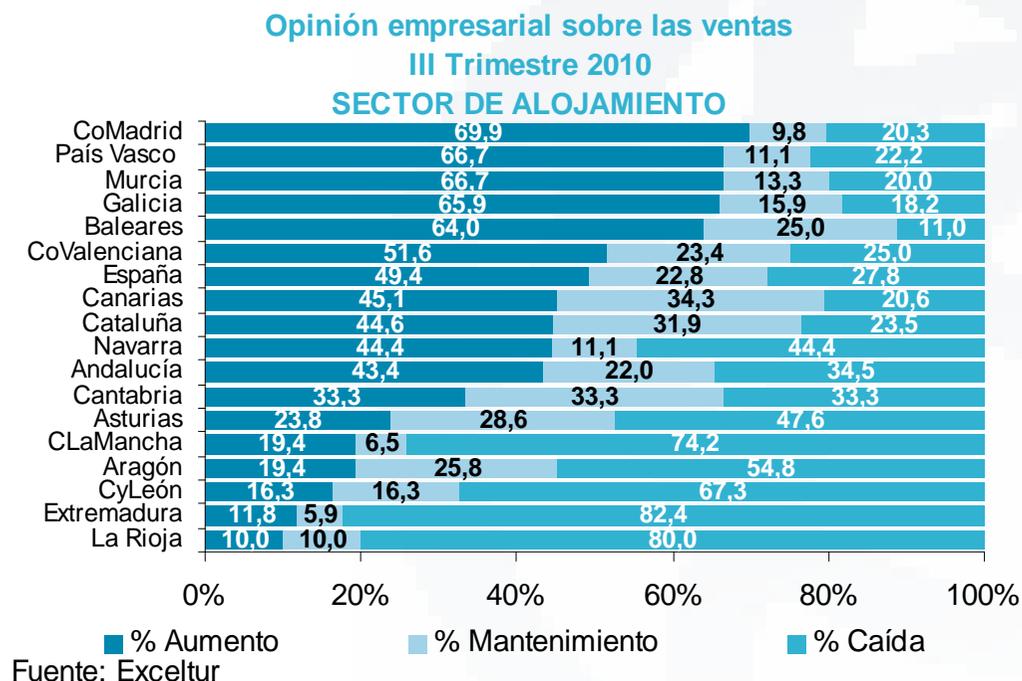
**Por el contrario, los hoteles urbanos** dado los crecimientos en afluencia y ocupación, **los grandes grupos de agencias de viajes**, más por la absorción de la cuota de mercado de Marsans (1.100 millones de euros) que por una mayor fortaleza de la demanda nacional que ha afectado más desfavorablemente a las pequeñas agencias, **las compañías aéreas**, gracias a los reajustes de oferta y rutas, la reducción del coste de carburante por la favorable paridad €/€ y el incremento de ingresos en sus rutas de larga distancia, y **las empresas de alquiler de coches** de nuevo por reajustes de cuota de mercado, al haberse producido procedimientos concursales en algunas empresas y las mayores facilidades de fabricantes para financiar la renovación de sus flotas, **mejoran levemente sus resultados brutos de explotación y EBITDA (no tanto así los beneficios finales)**, respecto a las caídas que sufrieron de manera generalizada en el mismo periodo de 2009.



## RESULTADOS POR DESTINOS: Ventas

Aproximadas por la evolución de los establecimientos de alojamiento, **el verano de 2010 se cierra con un crecimiento moderado de las ventas en los principales destinos del litoral Mediterráneo y las Islas, en los destinos urbanos vinculados al turismo vacacional (entre los que destacan San Sebastián y Barcelona), en Galicia gracias al tirón del Xacobeo y en Madrid.**

**La actividad turística en destinos de interior se resiente fruto del menor dinamismo de la demanda nacional,** de la que dependen en su gran mayoría.

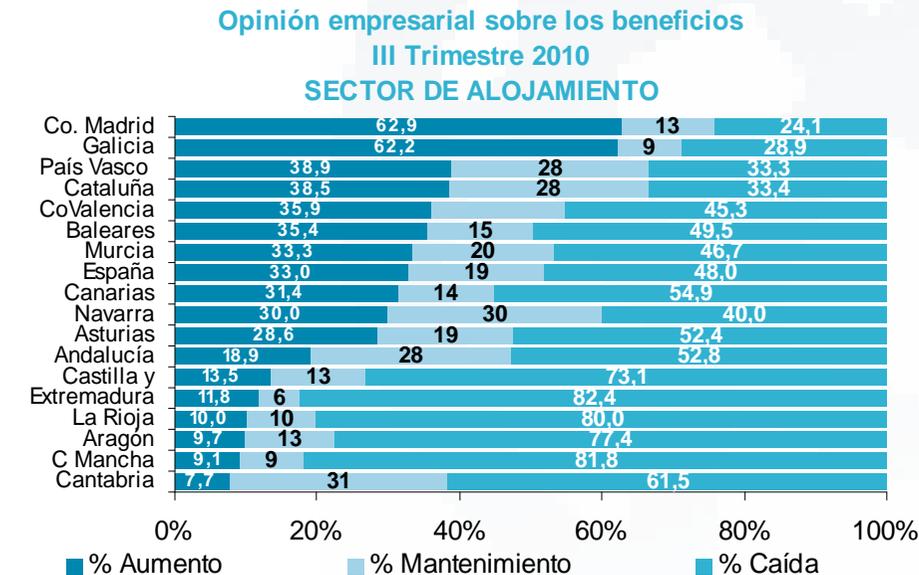


## RESULTADOS POR DESTINOS: Beneficios

Aproximados desde el subsector de alojamiento, **la Comunidad de Madrid** (en comparación con un verano de 2009 que fue especialmente negativo para la capital) y **Galicia** (motivado por el tirón del Xacobeo), cierran el tercer trimestre con un crecimiento generalizado de los resultados de sus empresas turísticas (en un 62% de las mismas). **En el País Vasco y en Cataluña** se consigue que casi un 40% cierre con un mejor balance de resultados empresariales que el de 2009.

Los destinos en zonas vacacionales de la costa y paradójicamente aquellos que han disfrutado de un mayor crecimiento en sus volúmenes de demanda y re direccionamiento de flujos de terceros países competidores, como **Baleares y Canarias, no logran romper con la tendencia de caída de sus beneficios finales**, muy afectados por los bajos precios a los que han comercializado, en paralelo a un repunte de sus costes.

Las comunidades de interior (**La Rioja, Castilla-La Mancha, Aragón, Extremadura y Castilla y León**) cierran el **tercer trimestre con los resultados mas desfavorables**, dado el estancamiento de la demanda española de la que dependen.



Fuente: Exceltur

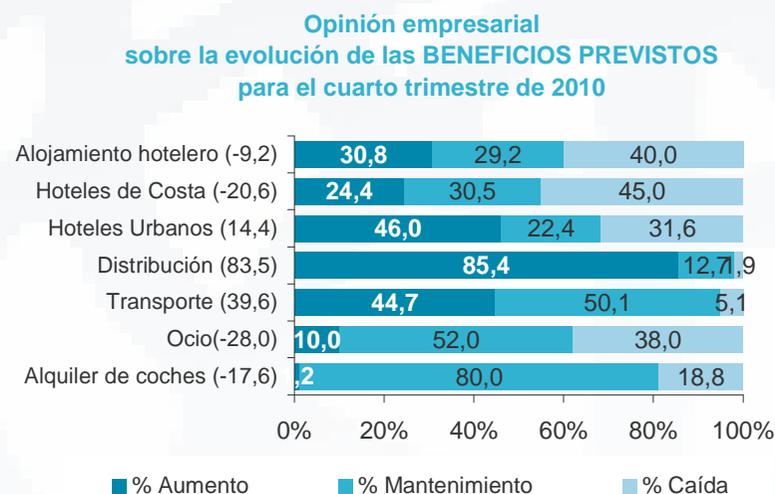
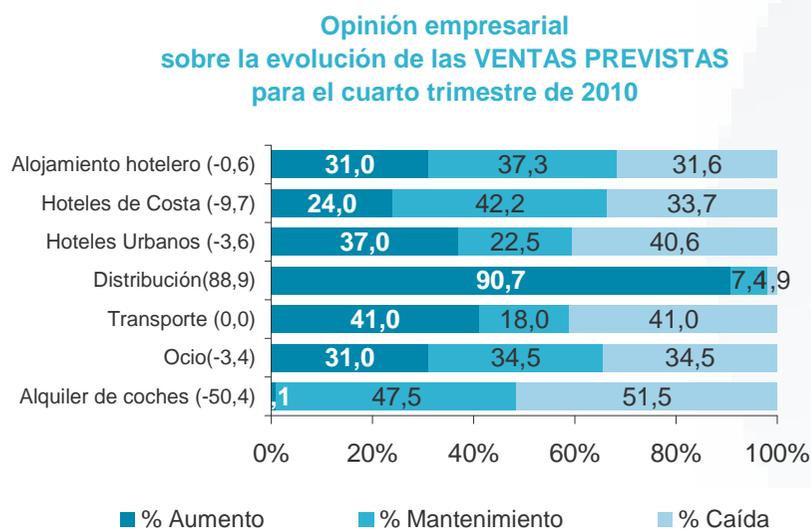


*Alianza para  
la excelencia turística*

# ***Perspectivas para el cuarto trimestre y el conjunto del año 2010***

## EXPECTATIVAS EMPRESARIALES PARA EL CUARTO TRIMESTRE DE 2010

**Los empresarios turísticos descuentan un cuarto trimestre de 2010 donde esperan mejorar levemente sus resultados respecto a 2009, salvo nuevamente los hoteles de la costa y las empresas de ocio, aunque de nuevo obtenidos más por una continuada reduciendo costes y mayores ganancias en eficiencia, que por recuperaciones de sus precios de venta.** En el momento de cierre de la Encuesta de Clima Turístico de EXCELTUR el pasado 9 de octubre, el conjunto de las empresas turísticas españolas de diversos subsectores no esperaban que se mantuviese en el cuarto trimestre de 2010 la intensidad del repunte experimentado por la demanda ( básicamente extranjera) durante el verano de 2010, salvo los grandes grupos de agencias de viajes que dependen de la demanda española , debido al ya comentado “efecto desaparición de Marsans”.



## PREVISIONES PARA EL CONJUNTO DEL AÑO 2010

**Gracias al notable y reiterado repunte de la demanda extranjera acontecida durante este tercer trimestre de 2010, que es el que más pesa en el conjunto del año, corregimos nuestra previsión de comportamiento del PIB turístico para el conjunto de 2010.**

Concretamente, con los datos hasta septiembre esperamos que **el PIB turístico cierre el año 2010 con un crecimiento agregado del 0,6%**, muy en línea con la revisión al alza de las previsiones de crecimiento económico en nuestros principales mercados turísticos europeos, incluido el de la propia economía española. Cabe hacer notar que:

1.El turismo experimenta por primera vez en los últimos años un comportamiento mejor que el esperado para la media de la economía española, sobre todo al compararlo con un año 2009 en el que sufrió y cayó con mucha mayor intensidad que otros sectores –salvo la construcción– los avatares de la crisis, descendiendo casi el doble que el conjunto del PIB español.

2.Gracias a su marcado carácter exportador, el sector turístico español se ha favorecido del fuerte ajuste en los precios y su alto nivel de apertura externa, ante un escenario macroeconómico que se beneficia con distintas intensidades del hecho que los países europeos de nuestro entorno, se estén recuperando con mayor fuerza que España.

