

***Valoración empresarial del tercer  
trimestre de verano de 2006***

***y***

***Perspectivas para el cuarto trimestre  
y el cierre de año***

---

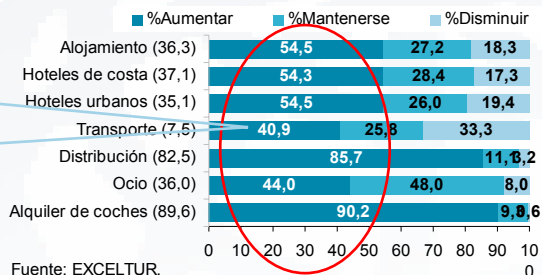
***Balance empresarial del tercer  
trimestre de verano de 2006***

---

**1. En este tercer trimestre de verano de 2006** de nuevo tanto factores internos como externos han continuado favoreciendo al sector turístico español propiciando, en general, **unos buenos resultados empresariales**, que sin embargo no se han trasladado con la misma intensidad a algunos de los principales indicadores macroeconómicos del sector .

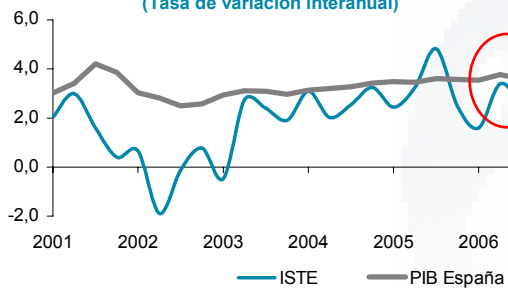
Los empresarios manifiestan de una manera generalizada haber experimentado un aumento en sus beneficios durante el tercer trimestre de 2006 en relación con el mismo período de 2005, con la sola excepción de las compañías de transporte aéreo

Opinión empresarial sobre la evolución de los beneficios  
III Tr 2006



**2. El PIB turístico ha continuado creciendo** durante este tercer trimestre del verano 2006 pero, tal como anticipábamos en el número anterior de este Informe Perspectivas Turísticas , **a ritmos algo inferiores a los del segundo trimestre de este mismo año.**

Dinámica comparada del ISTE (PIB Turístico) y del PIB de España. Años 2001-2006  
(Tasa de variación interanual)



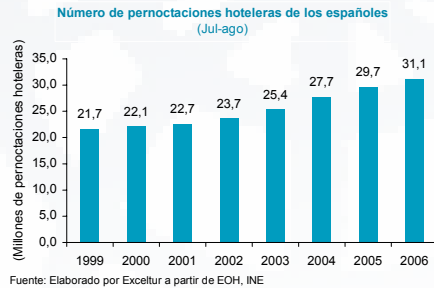
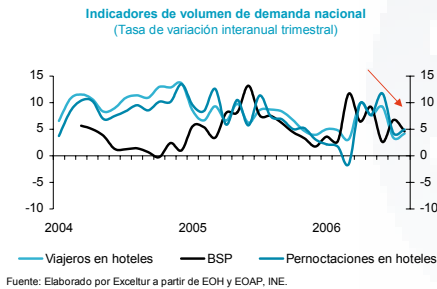
La desaceleración en los ritmos de crecimiento del PIB turístico en España durante el tercer trimestre del 2006 se explica por :

- La comparación con un buen verano de 2005,
- La ralentización de la demanda española
- En especial, la nueva caída de los ingresos reales por turista extranjero.

### 3. Esta aparente contradicción entre la mejora de beneficios empresariales y una cierta desaceleración de la actividad turística se explica por:

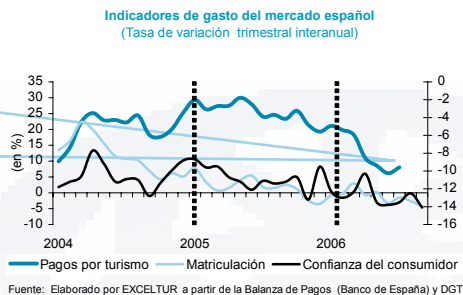
1. Un nuevo crecimiento de la demanda española pero dentro de una moderación en su consumo, que bien ha sustituido sus viajes al extranjero o ha viajado más por España
2. La recuperación de grandes contingentes de turistas extranjeros del segmento familiar paquetizado, "redirigido" desde otros destinos del Mediterráneo Oriental y el impulso de los viajes a las zonas urbanas, de interior y de la España Verde
3. La menor presión a bajar precios que ha mejorado los márgenes empresariales.

#### Demanda nacional

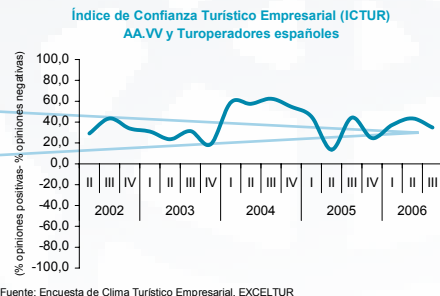


### CAMBIOS DE TENDENCIA EN EL EMISOR ESPAÑOL

Se ha producido una intensa ralentización de los pagos por turismo de los españoles en el exterior que pudiera estar apuntando a lógica sustitución de viajes hacia los más económicos en momentos de reducción de la renta disponible para el gasto

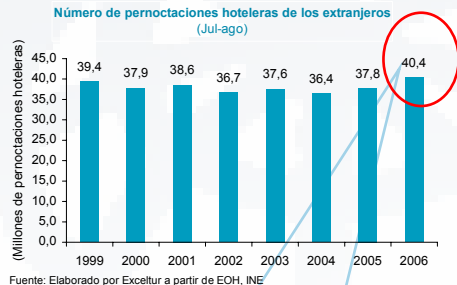
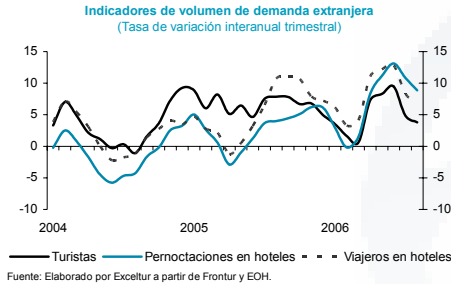


Lo que se manifiesto en una reducción de los niveles de confianza de los gestores de AA.VV. a pesar de los buenos resultados del verano



## TENDENCIAS DE LA DEMANDA RECEPTIVA EXTRANJERA

**4. La demanda turística extranjera ha seguido creciendo durante el verano en términos de los indicadores de volumen y afluencia** en zonas vacacionales gracias a la recuperación del turismo familiar paquetizado y en las zonas urbanas, de interior y de la España Verde por el carácter novedoso de su oferta, el atractivo de sus productos y el impulso de su nueva y mayor accesibilidad aérea



**En julio y agosto se ha alcanzado el máximo de pernoctaciones hoteleras de la última década**

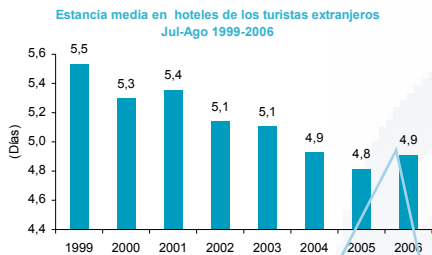
## 5. La recuperación del turismo familiar paquetizado extranjero se explica en buena parte por:

1. La reiterada percepción adversa de otros destinos competidores (especialmente Turquía y Egipto) y que en volumen de llegadas, les ha afectado más este trimestre.
2. Las cada vez mejor concebidas y focalizadas campañas de marketing institucional de la Administración Central y algunas de las administraciones autonómicas



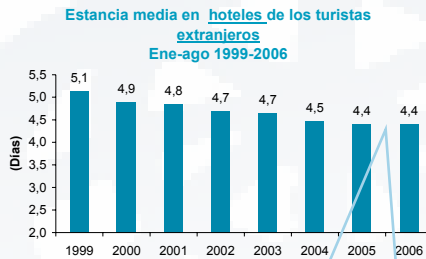
**En los momentos en que se ha producido una caída de la demanda extranjera en Turquía y Egipto, los hoteles del litoral mediterráneo español y particularmente los de Baleares y Canarias, han disfrutado de un fuerte incremento de la demanda**

## LOS MAYORES E INESPERADOS CONTINGENTES DE TURISMO EXTRANJERO FAMILIAR Y PAQUETIZADO HAN PERMITIDO



Fuente: Exceltur a partir de EOH, INE

**Incrementar la estancia media en los meses de julio y agosto**



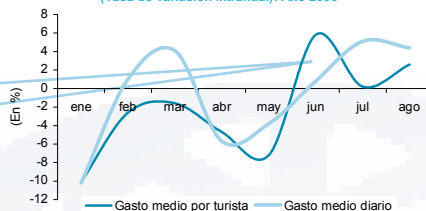
Fuente: Exceltur a partir de EOH, INE

**Frenar la caída acumulada en lo que llevamos del año 2006 y que se viene sucediendo desde 1999**

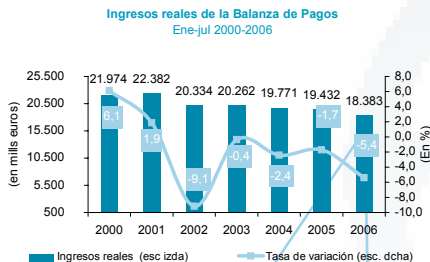
## .....Y TAMBIEN HAN PERMITIDO:

**Reducir la caída en los ingresos por turista y día,**

**Gasto medio diario y gasto medio de los turistas extranjeros (Tasa de variación intranual). Año 2006**

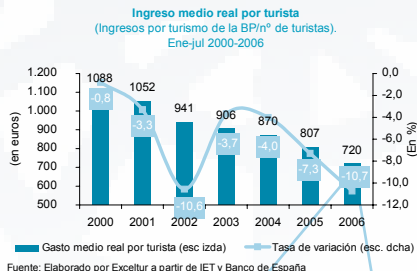


Fuente: EGATUR



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de IET y Banco de España

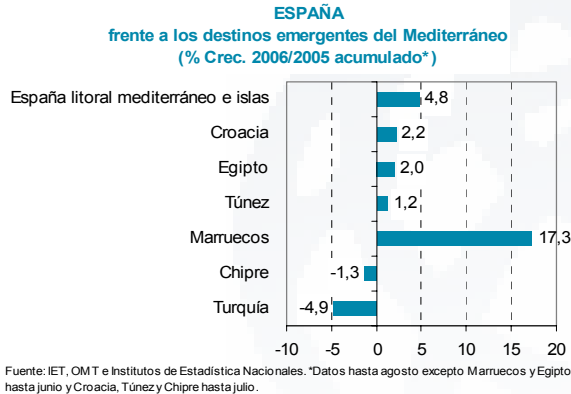
**Sin terminar de compensar la caída acumulada de los ingresos reales del turismo extranjero en lo que llevamos de año**



Fuente: Elaborado por Exceltur a partir de IET y Banco de España

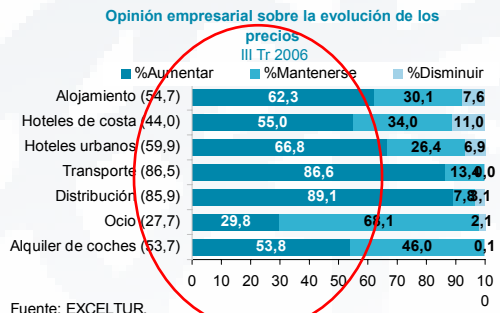
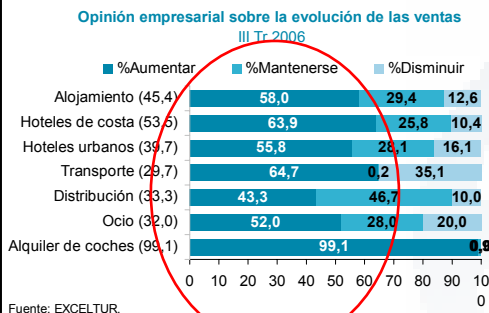
**Ni la reducción de los ingresos medios reales por turista extranjero**

6. En este contexto, **los destinos del litoral peninsular español Baleares y Canarias se han mostrado tras Marruecos como las zonas con la mayor tasa de crecimiento acumulada en las llegadas de turistas extranjeros** dentro de las zonas del mediterráneo especializadas en el segmento de sol y playa



Pág. 11

7. El crecimiento de las ventas producto de una mayor demanda nacional y extranjera ha favorecido **la recuperación de los precios medios**, al no tener que haber acudido a campañas de ofertas y/o descuentos vigentes en temporadas pasadas



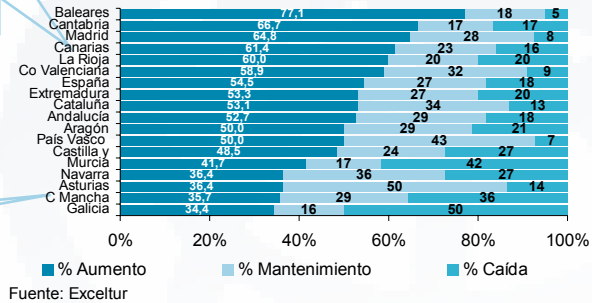
Pág. 12

## 8. El positivo devenir de la actividad turística en los meses de julio, agosto y septiembre de 2006 se ha trasladado de manera generalizada a los resultados empresariales de la mayoría de los destinos turísticos españoles.

Los destinos del litoral mediterráneo peninsular e islas han experimentado en su conjunto un notable incremento de las ventas, así como de los beneficios, destacando las Islas Baleares por su elevado porcentaje de empresarios (77%) que manifiestan haber registrado un aumento en sus resultados, así como Canarias donde se rompe después de 18 trimestres consecutivos con la tendencia de resultados empresariales a la baja que se venía observando desde el año 2002

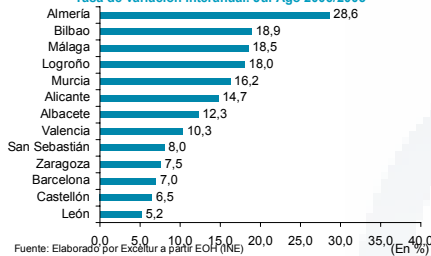
La percepción de mejora en ventas y beneficios ha sido mayoritariamente mas acusada, un trimestre más, en la Comunidad de Madrid y en la mayoría de destinos de interior y de la España Verde, con la excepción de Galicia y Castilla-La Mancha

Opinión empresarial sobre los beneficios  
III Trimestre 2006  
SECTOR DE ALOJAMIENTO

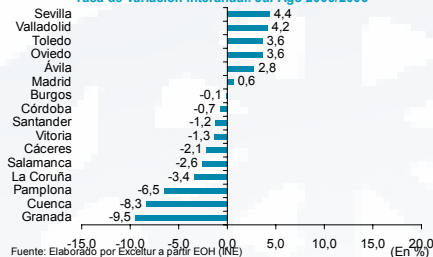


El segmento de turismo urbano y de negocios ha mostrado un excelente comportamiento a lo largo del verano 2006 con una excepcional respuesta de la demanda extranjera en alojamientos reglados, de la mano del impulso experimentado por el turismo de negocios y el de ferias y congresos (particularmente en septiembre) y el crecimiento sostenido del nicho de "las escapadas /city-breaks" dentro de las líneas de productos culturales y de ocio, facilitado por el continuo incremento de conexiones y frecuencias de vuelos entre ciudades españolas y europeas protagonizado por las aerolíneas de bajo coste

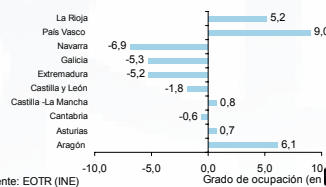
Pernoctaciones en hoteles urbanos  
Tasa de variación interanual. Jul-Ago 2006/2005



Pernoctaciones en hoteles urbanos  
Tasa de variación interanual. Jul-Ago 2006/2005



Comportamiento de la ocupación de alojamiento de turismo rural. Jul-Ago 2006/2005

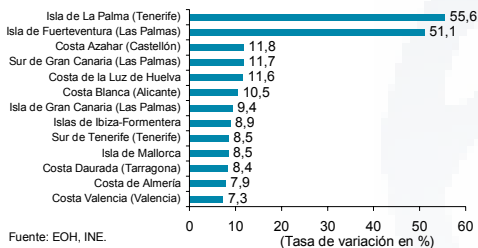


En el segmento de turismo rural y de naturaleza, el aumento de la demanda durante el verano ha sido generalizado, salvo en Navarra. La reducida traslación sobre los niveles de ocupación por el incremento de la oferta fija en el crecimiento equilibrado en el número de plazas uno de los mayores retos de cara al futuro

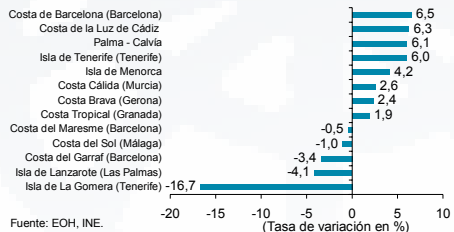
**En el segmento del alojamiento hotelero del litoral mediterráneo y las islas.** Las islas Canarias (con La Palma, Fuerteventura, el sur de Gran Canaria y de Tenerife), Baleares (especialmente Ibiza y Mallorca) las Costa de Azahar y la Costa Blanca en la Comunidad Valenciana y la Costa de la Luz han sido las principales receptoras del aumento de la demanda durante este verano.

Por el contrario, en zonas importantes del litoral español como la Costa Brava, la Costa Tropical los crecimiento de las pernoctaciones han sido más moderados, mientras en la Costa del Sol y Lanzarote se han registrados incluso leves caídas en los meses de julio y agosto

**Pernoctaciones en hoteles del total de la demanda por Zonas Turísticas del litoral mediterráneo y las islas**  
Var % Jul-Ago 2006 - 2005



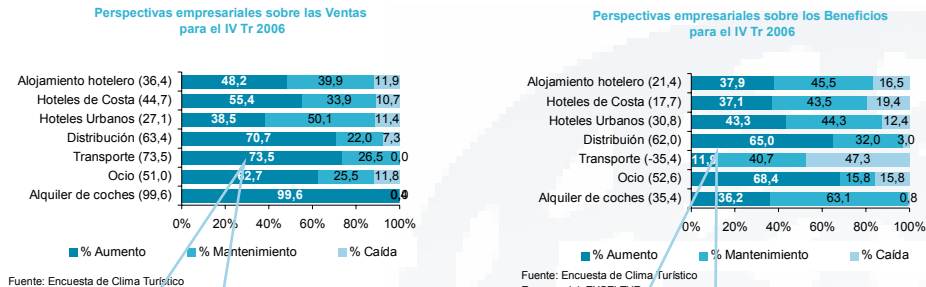
**Pernoctaciones en hoteles del total de la demanda por Zonas Turísticas del litoral mediterráneo y las islas**  
Var % Jul-Ago 2006 - 2005



## *Perspectivas para el cuarto trimestre del año y para el conjunto de 2006*



**9. De cara al cuarto trimestre del año 2006**, los empresarios anticipan que se mantenga la tendencia de crecimiento de la demanda, aunque mostrando ciertas cautelas en relación a que se traslade con la misma intensidad a sus beneficios

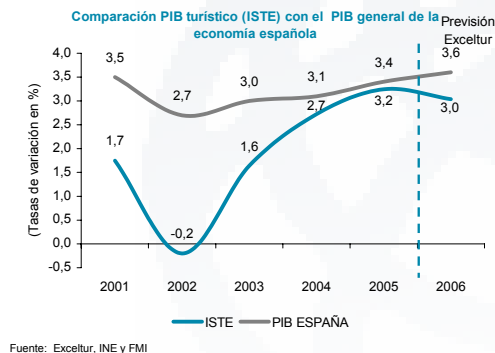


De nuevo en todos los subsectores hay más empresarios que esperan que sus ventas volverán a crecer respecto a los que por contra anticipan una caída de las mismas respecto al mismo trimestre del pasado año, pero de forma menos mayoritaria que durante el verano.

En el caso de las compañías de transporte los empresarios esperan una menor traslación de sus aumentos en ventas a beneficios, ralentizándose asimismo el parecer de los hoteles y las AA.VV.



**10.** Nuestras previsiones para el cuarto trimestre del año son relativamente optimistas ya que esperamos un mayor crecimiento de la demanda extranjera que compensará una mas que previsible contracción de la nacional . En concreto, las estimaciones sobre la evolución del PIB turístico aproximado a través del Indicador Sintético del Turismo Español de Exceltur (ISTE) para los meses de octubre, noviembre y diciembre del 2006 reflejan una recuperación en el ritmo de crecimiento hasta el 3,8%, lo que supondría cerrar el año con un crecimiento acumulado del 3,0%, que ya veníamos anticipando desde hace meses



**11.** El mejor comportamiento previsto de la demanda extranjera en términos de volumen, será más moderada en términos de su gasto promedio en destino .

De hecho, tras los intensos crecimientos del verano **hemos revisado al alza las previsiones de crecimiento para el conjunto del 2006 en el número de pernoctaciones hoteleras de los extranjeros hasta alcanzar una tasa acumulada del 6,3%, que supondría superar holgadamente los 58 millones de llegadas de turistas extranjeros** , es decir un crecimiento de llegadas del 4,9% al final del 2006.

Por el contrario **seguimos manteniendo nuestra previsión de un incremento nominal de solo un 1,3%, en los ingresos por turismo extranjero que supone una nueva caída de esos ingresos en términos reales del 3,0% para el conjunto de 2006 y del ingreso medio por turista extranjero en términos reales del 7,5%**

