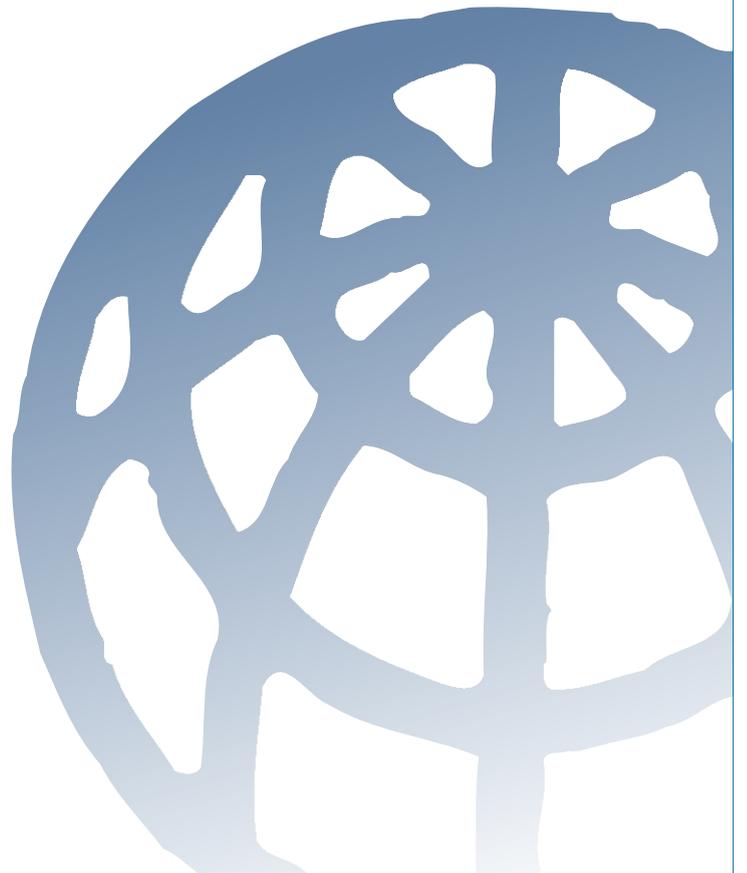


Evolución del turismo en España

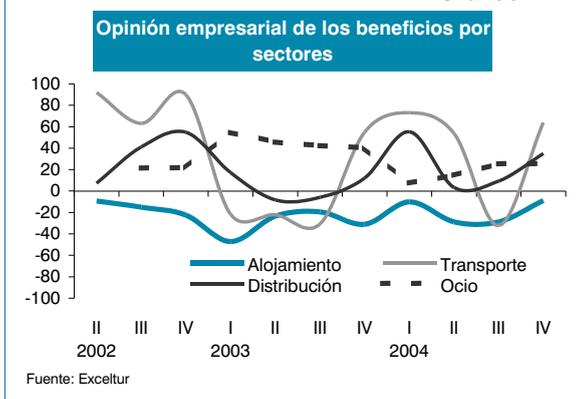
- 1.1. Rentabilidad empresarial y gasto turístico
- 1.2. Demanda y Ventas
- 1.3. Variación de los precios
- 1.4. Generación de empleo y productividad



1. Evolución del turismo en España

1.1. Rentabilidad empresarial y gasto turístico

Gráfico 1.1.1



Los resultados de la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur para el último trimestre del año recogen una clara mejoría de la rentabilidad de las empresas más dependientes de la demanda interna. El dinamismo del turismo nacional en estos meses ha favorecido especialmente al sector de los grandes grupos de distribución, pero también a los empresarios hoteleros, que han podido contener la caída, y en algunos casos hasta incrementar levemente, sus márgenes a finales de 2004 en relación con los mismo meses de 2003, a pesar de las reducciones de precios acumuladas en el año.

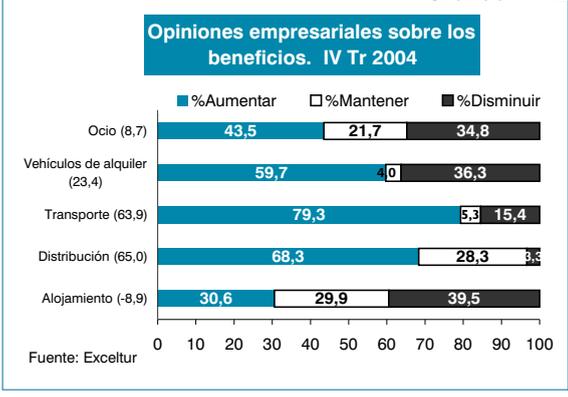
El cuarto trimestre consolida la recuperación de la rentabilidad entre los grandes grupos de distribución, mientras el sector de alojamiento sale asimismo beneficiado del tirón de la demanda interna

El sector de las grandes agencias de viajes ha aprovechado el fuerte tirón de la demanda nacional del último trimestre del año, en un escenario de recuperación de los precios respecto al mismo periodo de 2003. En estas circunstancias, **un 68,3% de los empresarios encuestados afirman haber mejorado la rentabilidad de su negocio, una cifra no alcanzada desde el último trimestre de 2002**, mientras tan sólo un 3,3% manifiesta una leve caída de sus beneficios.

Los operadores de transporte encuestados por Exceltur han sido mayoritarios en constatar un incremento de su rentabilidad a finales de 2004, aunque éste ha sido algo más moderado entre las empresas de alquiler de vehículos. En un contexto de leve desaceleración de las ventas y mantenimiento o leve caída de los precios, parece que las políticas de contención de costes distintos que los de suministro, que aumentaron para la casi totalidad de los encuestados, han surtido efecto en los últimos meses del año.

La división de opiniones entre los empresarios de alojamiento sobre la rentabilidad del negocio en el último trimestre refleja la dicotomía en la evolución de la demanda interna y extranjera y el distinto comportamiento de los diferentes destinos españoles. Los establecimientos con una estructura de demanda concentrada en el mercado nacional se han podido beneficiar del impulso de los últimos meses del año, mientras que los hoteles más dependientes de los no residentes y localizados en algunos destinos vacacionales y ciudades afectados por problemas de sobre oferta han visto como se volvían a reducir sus niveles de beneficios. En este sentido, se observa como **tan sólo un 27,8% de los encuestados en alojamiento de costa afirma haber incrementado sus beneficios en el último trimestre, mientras que esta cifra alcanza el 37,3% entre los empresarios de hoteles urbanos.**

Gráfico 1.1.2

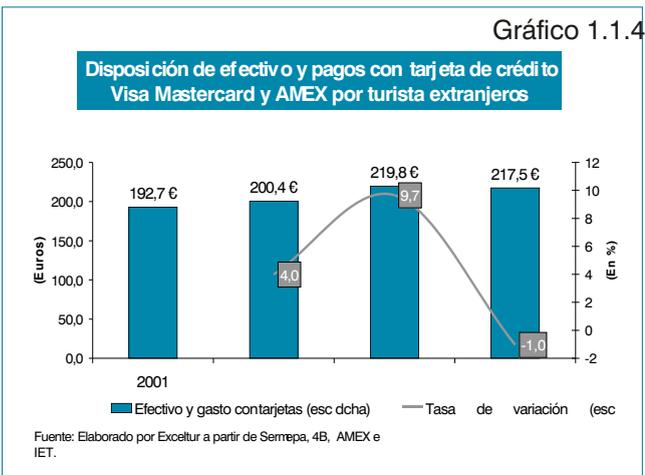
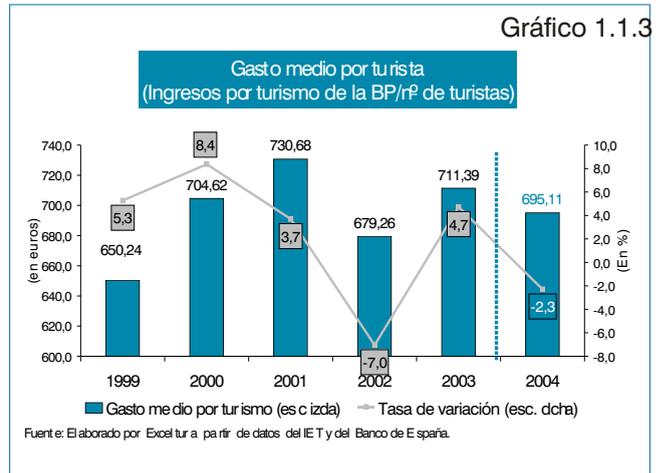


Los gestores de ocio también aparecen divididos en cuanto a la evolución de su rentabilidad en el último cuarto del año respecto al mismo periodo de 2003. **Destaca la mayor satisfacción de los gestores de museos y monumentos que, gracias a una evolución positiva de la demanda y el mantenimiento de los precios en esos meses, son más mayoritarios en manifestar un incremento de sus beneficios.**

Los indicadores disponibles apuntan a la continua reducción del gasto medio por turista

El aumento en la llegada de turistas extranjeros del año 2004 se ha producido una temporada más sin que se haya generado una mejora paralela en su gasto promedio, rompiendo la tendencia de recuperación de este indicador que se produjo el pasado año 2003. De nuevo en el año 2004, el gasto promedio por turista extranjero se ha reducido un 2,3% en términos nominales, lo que supone la entrada de 15 euros menos por turista respecto a los ingresos medios del pasado año, es decir, 695,11 euros a lo largo de la estancia de cada turista en el 2004 versus a los 711,39 euros registrados en el año 2003.

La tendencia a la reducción del gasto medio por turista viene confirmada por la evolución de la disposición de efectivo y los pagos realizados por los no residentes con tarjetas de crédito Visa, Mastercard y American Express. Para el conjunto del año 2004, mientras el volumen de gasto en compras y dinero extraído de cajeros automáticos por los turistas extranjeros se elevó un 1,8%, por debajo de los niveles de inflación en España, el número de turistas se incrementó un 2,9%, lo que generó una caída del dinero dispuesto y gastado en tarjetas por turista del 1,0% con respecto al 2003.



En línea con la variación en la llegada de turistas extranjeros, la evolución de la disposición de efectivo y pago por los no residentes con tarjetas de crédito en las diez provincias con mayor volumen permite observar una **variación negativa en la mayoría de las zonas de costa e insulares** (salvo Barcelona, Girona y Valencia), **mientras el crecimiento es positivo en Madrid y Barcelona**. Las mayores caídas en disposición de efectivo y pago con tarjeta se registran en Canarias, donde llegaron, según Frontur, un 3,6% menos de turistas extranjeros en 2004 respecto a 2003. En cambio, los mayores incrementos observados en las provincias de Barcelona y Girona vienen sustentados por el crecimiento del número de turistas extranjeros de un 9,2% en el conjunto de Cataluña. La creciente actividad en torno al aeropuerto de Girona por el auge de las compañías de bajo coste que ahí operan el tráfico creció un 105,6% entre 2003 y 2004 ha debido contribuir al incremento del 8,0% registrado en la provincia entre el segundo y el cuarto trimestre.

Tabla 1.1.1

DISPOSICIÓN Y PAGO DE NO RESIDENTES CON TARJETAS DE CRÉDITO II-IV Tr 04 vs II-IV Tr 03. Tasa de variación interanual

| | Pagos Importes (miles de euros) | Disposición Importes (miles de euros) | Total Importes (miles de euros) |
|---------------|------------------------------------|--|------------------------------------|
| ALICANTE | -3,8 | -1,2 | -2,5 |
| BALEARES | 0,2 | 1,4 | 0,8 |
| BARCELONA | 5,2 | 4,9 | 5,1 |
| GIRONA | 14,6 | -1,5 | 8,0 |
| MADRID | -1,3 | 3,3 | 0,1 |
| MÁLAGA | -4,8 | 0,7 | -2,6 |
| GRAN CANARIA | -10,9 | -0,3 | -5,9 |
| TENERIFE | -10,2 | -5,2 | -7,9 |
| TARRAGONA | 7,8 | -7,4 | -0,2 |
| VALENCIA | 9,5 | 15,3 | 12,1 |
| ESPAÑA | 0,2 | 0,8 | 0,5 |

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de 4B y SERMEPE

1.2. Demanda y Ventas

Los españoles han aprovechado la fortaleza del euro, la buena marcha de la economía y el acceso un trimestre más a unos precios muy atractivos ofrecidos por las empresas turísticas nacionales para viajar más, tanto a destinos interiores como al extranjero, especialmente a países de fuera del área Euro. Los sectores más vinculados a la demanda interna, como **las agencias de viajes y los turoperadores españoles pero también los establecimientos hoteleros, han salido muy beneficiados del empuje de la demanda nacional**, como así han puesto de manifiesto los empresarios encuestados por Exceltur. En esta línea, con datos acumulados hasta diciembre, las pernoctaciones de españoles en establecimientos hoteleros subieron un 9,4% en el año 2004. **El último cuatrimestre de 2004 ha sido especialmente positivo, gracias en parte a los festivos y puentes que han animado a los españoles a realizar viajes de más de 2 días**, sobre todo a destinos urbanos y de interior.

La recuperación del volumen de turistas extranjeros llegados a España en 2004 el número de llegadas registró un incremento del 3,4% según datos de Frontur **no ha venido acompañada sin embargo de una dinamización de la demanda hotelera de los no residentes**. Según la EOH, las pernoctaciones de extranjeros en establecimientos hoteleros descendieron en el mismo periodo un 1,3%, a pesar de una clara recuperación a finales de año con un crecimiento en este indicador del 3,5%, después de una primera mitad de año especialmente negativa.

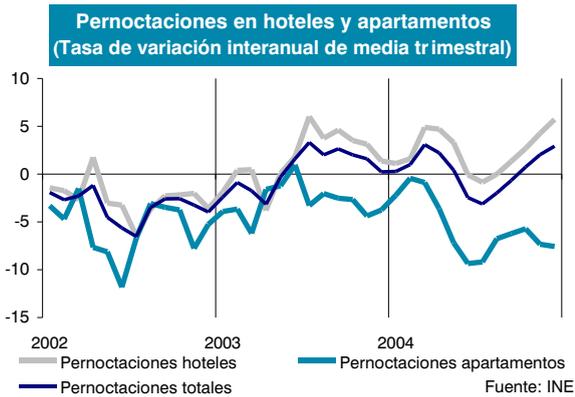


En este contexto de evolución positiva de la demanda, el Indicador de Clima Turístico Empresarial (ICTUR) elaborado por Exceltur para el último cuarto del año se ha mantenido en niveles similares al trimestre anterior (20,5 y 21,4 respectivamente). **El optimismo recuperado en el sector de alojamiento no ha logrado compensar del todo la caída de confianza experimentada en el sector de transporte** (excluido el negocio de alquiler de vehículos), por la desaceleración de la demanda a finales de año.

El sector hotelero recupera cierto optimismo a corto plazo gracias a la favorable evolución de la demanda interna y externa en los últimos tres meses

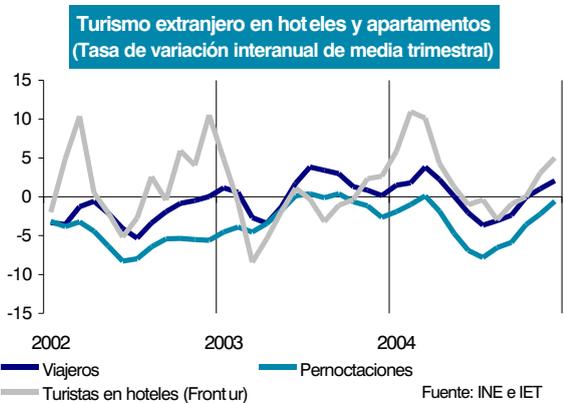
Los empresarios hoteleros nunca habían sido tan mayoritarios en manifestar una evolución positiva (crecimiento o al menos mantenimiento) **de las ventas como en el último trimestre de 2004**. El porcentaje de encuestados que manifiestan un aumento de la facturación dentro de los que permanecían abiertos alcanza un 42,3%, superando en una décima el mejor registro desde el inicio de la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur, correspondiente al primer trimestre de ese mismo año.

Gráfico 1.2.2



El sector hotelero se ha visto beneficiado tanto del continuo tirón de la demanda nacional a lo largo de 2004, como de la recuperación del turismo extranjero en los últimos meses. Según la EOH del INE el número de pernoctaciones hoteleras se ha incrementado en el año 2004 un 3,0%, con un aumento del 7,8% entre octubre y diciembre. El 9,1% de crecimiento de las pernoctaciones de españoles, que van ganando cada vez más peso en la estructura de la demanda de alojamiento, contrasta con el descenso del 1,5% registrado en el caso de los no residentes.

Gráfico 1.2.3



El sector de la distribución sigue beneficiándose de la creciente tendencia a viajar de los españoles, mientras que el transporte acusa una desaceleración de la demanda en el último trimestre del año

El sector de los grandes grupos de distribución ha salido muy favorecido del ya comentado fuerte empuje de la demanda nacional en el último trimestre. El 74,3% de los encuestados afirman que sus ventas se incrementaron, la mayoría de ellos levemente.

Por primera vez en los últimos dos años, **los empresarios del sector del transporte, a excepción del subsector de vehículos de alquiler, manifiestan una evolución ligeramente negativa de las ventas:** casi las tres cuartas partes de los encuestados apuntan una leve caída de su facturación respecto al último trimestre de 2003.

La percepción de las ventas está más dividida entre los gestores de empresas de alquiler de vehículos, aunque más de la mitad (un 55% de los encuestados) declara haber incrementado sus ventas. Así, las grandes empresas con una red diversificada por todo el territorio español se han beneficiado del mayor volumen de demanda general, así como aquellas especializadas en los viajes de los españoles tanto vacacionales como de negocios, con sede en las principales ciudades españolas. Por el contrario, las compañías que tienen concentrada su actividad en zonas vacacionales del litoral mediterráneo han experimentado caídas en sus ventas con un efecto directo sobre sus niveles de rentabilidad.

Los gestores de ocio también se encuentran divididos en cuanto a la evolución de la demanda durante el cuarto trimestre, aunque descendió el número de empresarios que registraron incrementos de sus ventas respecto al tercer trimestre.

Gráfico 1.2.4



Gráfico 1.2.5

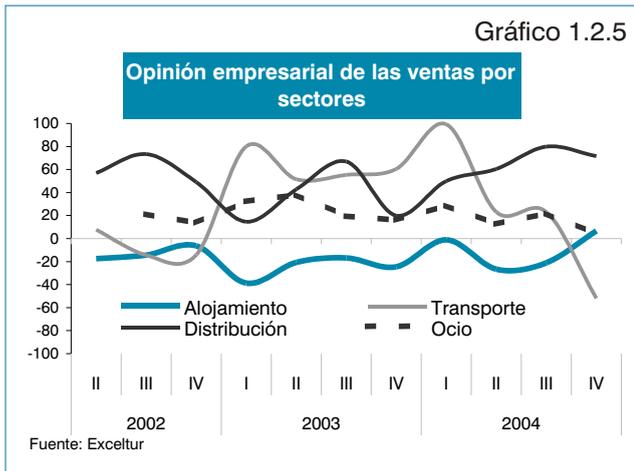


Gráfico 1.2.6

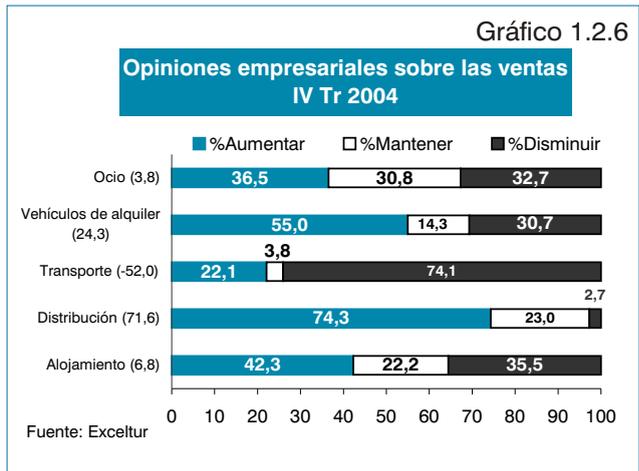
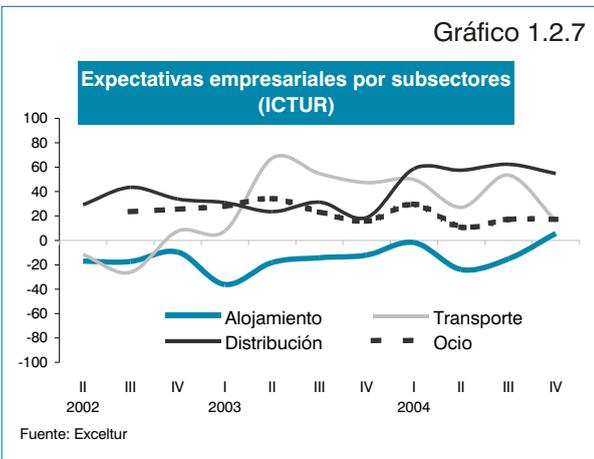


Gráfico 1.2.7

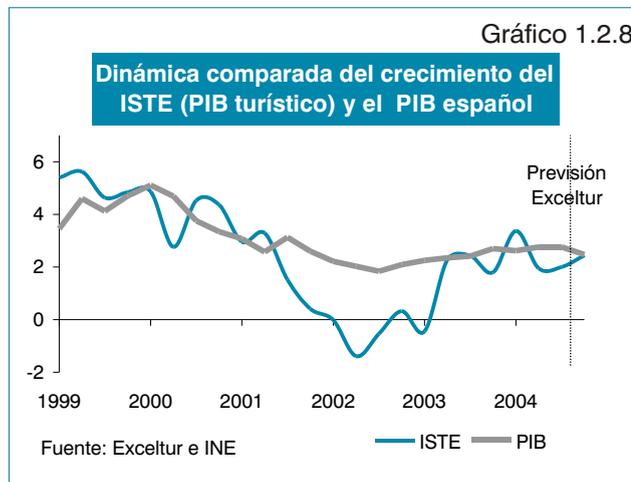


En línea con esas percepciones, las expectativas empresariales se han mantenido relativamente estables en los sectores de distribución y ocio. En transporte, la desaceleración de la demanda a finales de 2004 ha propiciado un clima de mayor incertidumbre en el sector, que se ha visto reflejado en una caída del ICTUR de 53,4 a 16,0. En cambio, la imprevista e importante recuperación de las ventas en el sector hotelero desde el mes de octubre hasta el cierre del año ha generado entre sus empresarios un sentimiento más optimista de cara al futuro, que les hace abordar la nueva temporada turística con una notable mejora de sus expectativas y niveles de confianza. El ICTUR se sitúa en valores positivos por primera vez desde el inicio de la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur.

Los buenos resultados del último trimestre empuja al alza el PIB turístico

Con estos condicionantes y según nuestras estimaciones, el PIB turístico en España, medido a través de nuestro indicador ISTE, habría crecido un 2,4%, por encima de nuestras previsiones de comienzos de año, gracias al tirón observado en el último trimestre. Con esta aceleración del incremento del PIB turístico, cercano al crecimiento esperado de la economía española cifrado en el 2,6%, durante el año 2004, se habría producido un freno en el proceso de pérdida de participación que ha venido experimentando el turismo en el PIB español y que el INE volvió a poner de manifiesto con la publicación de la actualización de la Cuenta Satélite del Turismo de España para el año 2003. Según el propio INE, el turismo en España en el año 2003 representaba el 11,4% del PIB español, habiendo perdido posiciones desde el 12,1% registrado en el año 2001.

Gráfico 1.2.8

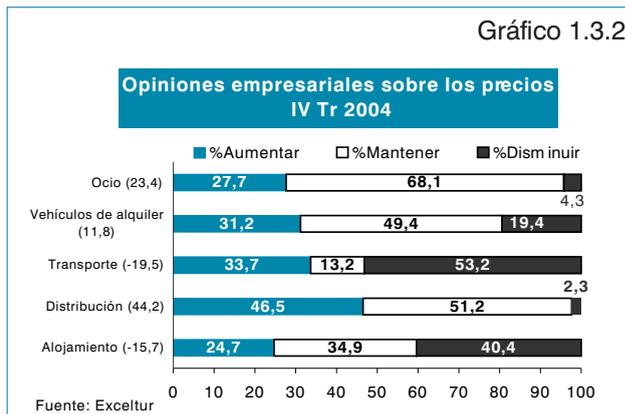
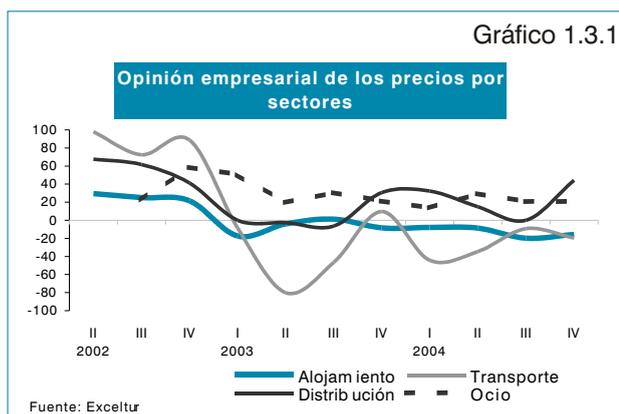


1.3. Evolución de los precios

Las empresas del sector turístico, con la excepción de las agencias de viaje, continúan con su política de ajuste en precios a pesar de la recuperación de la demanda y del encarecimiento del petróleo.

Los empresarios del sector turístico español señalan en la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur referida al cuarto trimestre la continuidad en el ajuste de precios para conseguir la captación (o conservación) de clientes en las diferentes actividades. La presencia de una situación de sobreoferta en la mayor parte de subsectores y la incertidumbre sobre la fortaleza de la demanda ha impulsado de manera generalizada esta estrategia, que sumada a un contexto de encarecimiento del petróleo, sigue presionando a la baja el beneficio de las empresas (ver 1.1. Rentabilidad Empresarial y Gasto Turístico). Todo ello a pesar de que en 2004 la demanda, extranjera y, sobre todo, nacional, ha ofrecido un mejor comportamiento.

A pesar del alza en el precio del crudo, las empresas de transporte muestran el comportamiento más bajista de sus tarifas en el cuarto trimestre, ya que los empresarios de esta actividad muestran un saldo negativo de 19,5 entre las opiniones que reflejan un incremento de precios y aquellas que muestran una caída. De este modo se da continuidad a senda bajista de trimestres anteriores (-9,3 en el tercero) y se pone de manifiesto la fuerte competencia entre las empresas españolas entre si y de éstas frente a las compañías de bajo coste. En el sector de alojamiento también se observa un saldo negativo, de 15,7 en este indicador, algo menor que en el período anterior, mientras que en las empresas de distribución y de ocio el saldo es positivo, aunque la tendencia se muestra ligeramente a la baja. Especialmente destacado es el comportamiento en las agencias de viaje, que habrían sido el único segmento que habría recogido positivamente el incremento de la demanda, si bien tras un período de ajustes a lo largo de todo el resto de año. En el cuarto trimestre el saldo fue de 44,2 frente al saldo nulo del período julio-septiembre.



Los precios de alojamientos hoteleros confirman su divergencia frente a la inflación general al registrar nuevamente moderados aumentos.

En octubre y diciembre se recogieron incrementos muy moderados en el Índice de Precios Hoteleros (IPH), en torno al promedio que venía mostrando en los trimestres anteriores de 2004. Esta evolución ha contrastado con la aceleración en la inflación general, medida a partir del Índice de Precios al Consumo (IPC), que alcanzó el 2,1% en marzo y que a partir de mayo se ha mantenido entre el 3,2% y el 3,5%. El diferencial, por tanto, entre los precios hoteleros y los del resto de bienes y servicios se ha incrementado de forma notable, alcanzando un máximo los últimos meses por encima de dos puntos porcentuales.



Los hoteles de los principales destinos nacionales siguen siendo los que aplican políticas más agresivas en precios.

De la misma forma que en el trimestre anterior, incluso con mayor claridad, las Comunidades Autónomas que reciben el mayor porcentaje de turistas vuelven a ser precisamente las que en la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur muestran una mayor contención de los precios en alojamiento. Madrid repite en el cuarto trimestre como región donde las caídas son generalizadas (saldo negativo de 91,1), seguida de Cataluña (-37,9) y Baleares (-29,7). Destaca esta última, ya que ha experimentado una sensible variación con relación al tercer trimestre, en el que los empresarios apuntaban una ligera recuperación. La situación de sobreoferta en los destinos urbanos, combinada con una demanda menos dinámica en algunas regiones, como Canarias o la Comunidad Valenciana, permite explicar en gran medida la estrategia de rebaja de precios en sus hoteles.

Gráfico 1.3.4

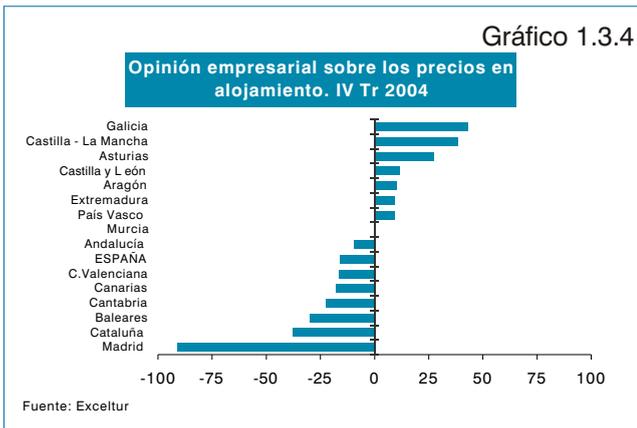
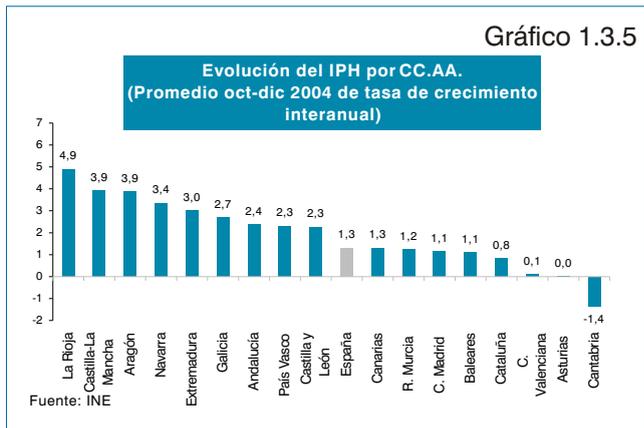


Gráfico 1.3.5



La fuerte competencia en el transporte aéreo limita la repercusión del encarecimiento del petróleo sobre los precios finales.

El precio del petróleo, *input* imprescindible en la actividad de transporte, continuó su escalada imparable al inicio del cuarto trimestre de 2004, alcanzando el valor más elevado en la zona de 50 dólares durante el mes de octubre. El impacto ha podido ser amortiguado parcialmente en España por la fortaleza del euro, aunque el incremento ha sido de tal magnitud que las empresas de transporte se han visto obligadas a repercutir parte del aumento de sus costes en el precio final. Sin embargo, el traslado ha sido de una intensidad leve, como pone de manifiesto tanto la Encuesta de Clima Turístico como los datos del IPC. El transporte por carretera y ferroviario han mantenido las tasas de crecimiento de trimestres anteriores, e incluso el aéreo ha moderado su incremento. La competencia de las compañías de bajo coste ha limitado el margen de maniobra para las aerolíneas tradicionales.

Gráfico 1.3.6

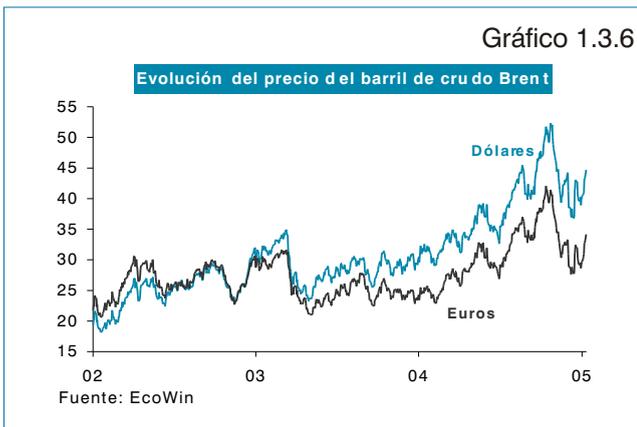
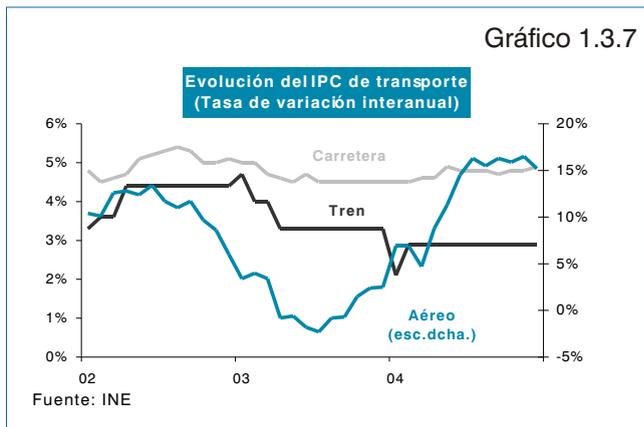


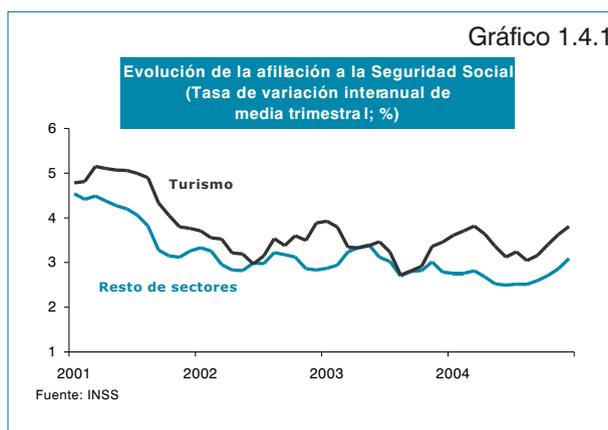
Gráfico 1.3.7



1.4. Empleo y productividad

El sector turístico sigue mostrando un especial dinamismo en la contratación de nuevos trabajadores, sensiblemente por encima del resto de la economía española.

La afiliación a la Seguridad Social registró en el período octubre-diciembre un crecimiento del 3,8% interanual en las actividades de turismo, seis décimas más que en el tercer trimestre y siete décimas por encima del incremento en el resto de sectores. **La recuperación de un tono más positivo en la demanda y la apertura de nuevos negocios habrían incidido favorablemente en las cifras de contratación, a pesar de que el gasto medio de los turistas y el beneficio de las empresas ha retrocedido.**



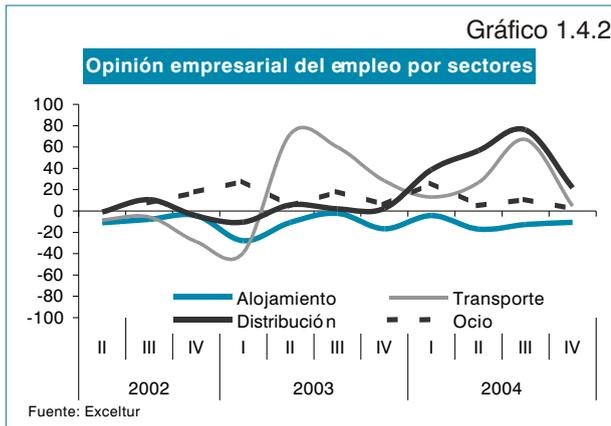
Continúa la expansión de empleo en agencias de viaje y en actividades de ocio y cultura, mientras que la hostelería frena la moderación observada en la parte central de 2004.

Dentro del sector turístico, la actividad que ha experimentado en el cuarto trimestre el mayor crecimiento en las cifras de afiliación ha sido la de agencias de viaje (un 5,9% interanual). La contratación ha acelerado su dinamismo en este sector más de un punto con relación a finales de 2003, tal y como refleja también la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur, en la que las agencias de viaje ofrecen un saldo positivo de 21,7 en el indicador que mide las diferencias entre el porcentaje que responde que ha incrementado su plantilla y el porcentaje que manifiesta haberla reducido en el cuarto trimestre de 2004 frente al 2,4 del año anterior.

Tabla 1.4.1

| EMPLEO TURÍSTICO (afiliados a la Seguridad Social) | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|------|------|------|------|-----|-----|-----|------|-----|-----|-----|
| | Valor | | | | 2003 | | | | 2004 | | | |
| | Nov. 2004 | 2000 | 2001 | 2002 | I | II | III | IV | I | II | III | IV |
| Empleo turístico | 2.179.174 | 5,2 | 4,6 | 3,4 | 3,3 | 3,5 | 2,8 | 3,5 | 3,8 | 3,1 | 3,2 | 3,8 |
| Hostelería | 1.075.540 | 4,5 | 4,9 | 4,0 | 3,2 | 3,3 | 2,3 | 3,1 | 3,6 | 2,7 | 2,6 | 3,7 |
| Transporte | 641.270 | 4,7 | 2,6 | 2,3 | 3,1 | 3,5 | 3,6 | 3,7 | 3,8 | 3,4 | 3,4 | 3,2 |
| Terrestre | 590.130 | 4,6 | 2,8 | 2,7 | 3,0 | 3,1 | 3,3 | 3,5 | 3,7 | 3,5 | 3,5 | 3,2 |
| Marítimo | 11.457 | 4,1 | -0,9 | 4,3 | 4,8 | 5,2 | 5,3 | 3,5 | 2,8 | 1,7 | 1,1 | 0,2 |
| Aéreo | 39.683 | 6,3 | 1,5 | -4,0 | 3,4 | 8,0 | 7,9 | 6,9 | 5,0 | 2,6 | 2,6 | 3,4 |
| Agencias de viajes | 53.029 | 8,4 | 6,8 | 3,1 | 4,0 | 3,7 | 3,5 | 4,8 | 5,2 | 5,3 | 5,6 | 5,9 |
| Ocio y Cultura | 281.630 | 7,1 | 6,4 | 4,1 | 4,3 | 4,0 | 2,8 | 3,5 | 3,9 | 2,9 | 3,4 | 4,2 |
| Empleo en el resto sectores | 15.139.068 | 5,0 | 3,9 | 3,0 | 3,2 | 3,1 | 2,8 | 2,8 | 2,8 | 2,5 | 2,6 | 3,1 |

Fuente: Ministerio de Trabajo y S.S.



En hostelería, después del menor crecimiento observado en los meses centrales de 2004, se ha recuperado un dinamismo notable (3,7% interanual en octubre-diciembre). En el mismo sentido, la Encuesta de Clima Turístico Empresarial de Exceltur recoge una mejoría en la opinión de los empresarios de alojamiento sobre el empleo, computando un saldo negativo de 10,6, dos puntos más que en el trimestre anterior en este indicador. En transporte ha continuado la pérdida de impulso observada desde comienzos de 2004 y la afiliación creció un 3,2% interanual en el cuarto trimestre, frente al 3,7% del mismo período del ejercicio anterior. Los empresarios de la actividad consultados por Exceltur apuntan en esta misma dirección en el cuarto trimestre, después de que en verano se registraron opiniones muy positivas sobre la contratación. Por último, los gestores de ocio señalaron en el último cuarto de 2004 una moderación en la contratación, aunque todavía el saldo de sus opiniones es positivo (2,0).

El mayor dinamismo en la contratación de trabajadores durante el cuarto trimestre intensifica las caídas en productividad.

La recuperación de la demanda en 2004 ha sido una de las notas más positivas para el sector. Sin embargo, el incremento en volumen de ventas no ha venido acompañado ni de una mejoría en la rentabilidad ni de un aumento en la productividad del trabajo. Con relación a este último aspecto, el mayor dinamismo de la actividad se ha visto acompañado de una aceleración en el ritmo de contratación de empleados. La productividad, calculada a partir del ISTE y los datos de afiliación a la Seguridad Social, mostró en el tercer trimestre un retroceso del 0,5% interanual, seis décimas menos que lo reflejado en el informe anterior, mientras que para el último cuarto de 2004 estimamos la caída en un 2,0%. Esta evolución desfavorable vendría explicada por el incremento registrado en el empleo, especialmente dinámico al cierre del pasado año, como comentábamos al inicio de esta sección. Conviene matizar, en cualquier caso, que una porción en el aumento del empleo vendría determinada por el crecimiento en el número de empresas y la falta de respuesta de la facturación por la situación de sobreoferta.

