

# ANÁLISIS DEL TURISMO ESPAÑOL 2017

## Contenido

|   |    |
|---|----|
| 1. ANÁLISIS CONJUNTO DE LA COYUNTURA TURÍSTICA. CUARTO TRIMESTRE 2017 ..... | 4  |
| 2. ANÁLISIS DE LAS VARIABLES TURÍSTICAS .....                               | 6  |
| 2.1. Variable: número de visitantes .....                                   | 6  |
| 2.1.1. Presentación de datos .....  | 6  |
| 2.1.2. Análisis estadístico.....  | 7  |
| 2.1.3. Valoración estratégica .....   | 8  |
| 2.1.4. Condicionamientos .....  | 8  |
| 2.2. Variable: número de turistas.....                                      | 9  |
| 2.2.1. Presentación de datos .....  | 9  |
| 2.2.2. Análisis estadístico.....  | 11 |
| 2.2.3. Valoración estratégica.....  | 11 |
| 2.2.4. Condicionamientos.....   | 11 |
| 2.3. Variable: número de pernoctaciones hoteleras no residentes.....        | 12 |
| 2.3.1. Presentación de datos .....  | 12 |
| 2.3.2. Análisis estadístico.....  | 14 |
| 2.3.3. Valoración estratégica.....  | 14 |
| 2.3.4. Condicionamientos.....   | 14 |
| 2.4. Variable: número de pernoctaciones hoteleras residentes.....           | 15 |
| 2.4.1. Análisis estadístico.....  | 15 |
| 2.4.2. Análisis estadístico.....  | 16 |
| 2.4.3. Valoración estratégica.....  | 17 |
| 2.4.4. Condicionamientos.....   | 17 |
| 2.5. Variable: empleo turístico (EPA) .....                                 | 18 |
| 2.5.1. Análisis estadístico.....  | 18 |
| 2.5.2. Análisis estadístico.....  | 19 |
| 2.5.3. Valoración estratégica.....  | 20 |
| 2.5.4. Condicionamientos.....   | 20 |

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 2.6.   | Variable: trabajadores afiliados en las actividades características del turismo, según alta laboral en la Seguridad Social. .... | 21 |
| 2.6.1. | Presentación de datos .....  | 21 |
| 2.6.2. | Análisis estadístico.....  | 23 |
| 2.6.3. | Valoración estratégica.....  | 23 |
| 2.6.4. | Condicionamientos.....   | 23 |
| 2.7.   | Variable: indicadores de actividad sector servicios. Índice de cifras de negocio (año base 2010 =100).....                       | 24 |
| 2.7.1. | Presentación de datos .....  | 24 |
| 2.7.2. | Análisis estadístico.....  | 26 |
| 2.7.3. | Valoración estratégica.....  | 26 |
| 2.7.4. | Condicionamientos.....   | 26 |
| 2.8.   | Variable: indicadores de confianza empresarial (Base 1º trimestre 2013) .....  | 27 |
| 2.8.1. | Presentación de datos .....  | 27 |
| 2.8.2. | Valoración estadística .....   | 28 |
| 2.8.3. | Valoración estratégica.....  | 29 |
| 2.8.4. | Condicionamientos.....   | 29 |
| 2.9.   | Variable: ingresos por turismo Balanza de Pagos.....   | 30 |
| 2.9.1. | Presentación de datos .....  | 30 |
| 2.9.2. | Análisis estadístico.....  | 32 |
| 2.9.3. | Valoración estratégica.....  | 32 |
| 2.9.4. | Condicionamientos.....   | 32 |
| 2.10   | Variable: ingresos turismo (EGATUR).....   | 33 |
| 2.10.1 | Presentación de datos .....  | 33 |
| 2.10.2 | Análisis estadístico .....   | 34 |
| 2.10.3 | Valoración estratégica .....   | 35 |
| 2.10.4 | Condicionamientos .....  | 35 |
| 2.11   | Variable. Evolución del ADR y el REVPAR en la hotelería.....   | 36 |
| 2.11.1 | Presentación de datos .....  | 36 |
| 2.11.2 | Análisis estadístico .....   | 38 |
| 2.11.3 | Valoración estratégica .....   | 38 |
| 2.11.4 | Condicionamientos .....  | 38 |

|        |  |    |
|--------|--|----|
| 2.12   | Variable: evolución del gasto medio .....          |    |
| 2.12.1 | Presentación de los datos.....                     | 39 |
| 2.12.2 | Análisis estadístico .....                         | 41 |
| 2.12.3 | Valoración estratégica .....                       | 41 |
| 2.12.4 | Condicionamientos .....                            | 41 |
| 2.13   | Variable: evolución la estancia media .....        | 42 |
| 2.13.1 | Presentación de datos .....                        | 42 |
| 2.13.2 | Análisis estadístico .....                         | 43 |
| 2.13.3 | Valoración estratégica .....                       | 44 |
| 2.13.4 | Condicionamientos .....                            | 44 |
| 2.14   | Variable: evolución de los precios hoteleros ..... | 45 |
| 2.14.1 | Presentación de datos .....                        | 45 |
| 2.14.2 | Análisis estadístico .....                         | 46 |
| 3      | RESUMEN DE LA COYUNTURA HASTA DICIEMBRE 2017 ..... | 48 |
| 4      | BIBLIOGRAFÍA .....                                 | 52 |

## 1. ANÁLISIS CONJUNTO DE LA COYUNTURA TURÍSTICA. CUARTO TRIMESTRE 2017

| VARIABLES   | COMENTARIO  |
|---|---|
| <b>Número de visitantes extranjeros. Análisis anual</b> | Mayor crecimiento interanual en el año 2017, que el producido en los años precedentes. Sin embargo, el incremento ha resultado inferior, al aumento experimentado en la cifra de turistas recibidos. También el aumento relativo acumulado desde el año 2015, ha sido bastante menor que el número de las llegadas de los turistas no residentes. Se vaticina pues cierta moderación con relación a la expansión registrada en los tres últimos años.   |
| <b>Número de turistas y de excursionistas</b>           | Fuerte aumento acumulado, durante el año 2017, pero inferior, al registrado en el año anterior. Asimismo, mayor incremento, en el número de turistas que el de excursionistas. El incremento está causado, en parte, por el efecto del fuerte desvío hacia España del turismo de otros mercados afectados por la situación de depresión de los países receptores del Mediterráneo   |
| <b>Pernoctaciones en hoteles, de no residentes</b>      | Aumento moderado durante el conjunto del año 2017, e inferior al producido en 2016. Valor bastante menor que la llegada del número de turistas recibidos. Pudiéndose apreciar, el crecimiento más expansivo de la oferta extra hotelera. Mejorando esta última su cuota relativa sobre el total de las estancias de alojamiento.  |
| <b>Pernoctaciones en hoteles, de residentes</b>         | Reducida elevación del porcentaje de estancias en los hoteles de residentes, durante el año 2017. Valor inferior en su ascenso, al registrado en los no residentes. También, valor explicativo de una fuerte recuperación de la demanda nacional, respecto al año 2015 (10 %).  |
| <b>Empleo directo en hostelería, según la EPA</b>       | Ligero aumento del empleo en alojamiento, durante los dos últimos trimestres del 2017. Y aumento, también reducido, del empleo en restauración; pero en este caso, durante los períodos finales del año. Hay que destacar, la continuidad de la estacionalidad del empleo en hoteles; pero sucesivamente, con tendencia a suavizar el pico del verano.  |
| <b>Empleo afiliado a la seguridad social</b>            | Aumento moderado del empleo asalariado, siempre en menor medida, que el gasto turístico. En paralelo, no se observa una disminución del empleo estacional. Por otra parte, el empleo autónomo está estabilizado, y el crecimiento producido es muy reducido.  |
| <b>Indicadores de actividad IASS</b>                    | Son numerosos los aspectos que manifiesta el progreso de la actividad, en los tres sectores analizados. El primero, la intensa simetría que se aprecia sucesivamente cada año, en la estructura de cada sector. El segundo, la fuerte estacionalidad del sector del alojamiento. Y el tercero, el alto nivel alcanzado en la punta estacional, en el sector del alojamiento, que supera el índice 230, sobre la base 100 del 2010. De los tres sectores analizados, en el último año, el sector que más ha crecido ha sido el transporte aéreo. |

|   |   |
|---|---|
| <b>ICEA (transporte y hostelería)</b>             | El índice de confianza empresarial armonizado presenta una fuerte expansión respecto a los trimestres de los años anteriores. Habiendo crecido de manera global, más intensamente que en los años interiores. No obstante, considerando conjuntamente las variaciones positivas y negativas trimestrales, el incremento del 2017, es ligeramente superior al del año 2016.  |
| <b>Ingresos por turismo, balanza de pagos</b>     | El crecimiento de los ingresos por turismo internacional, según la balanza de pagos, creció aceleradamente; por encima del aumento de los años anteriores. Asimismo, ese incremento fue superior que el experimentado por el aumento de los turistas no residentes  |
| <b>Ingresos por turismo internacional. EGATUR</b> | La tasa de crecimiento de los ingresos por turismo internacional, según EGATUR, fue inferior a la experimentada el año anterior. Dicho incremento, ha mantenido el fuerte aumento de los tres últimos años. Asimismo, se estima que el incremento de los ingresos durante 2017 se acercará a los 10.000 millones de euros.  |
| <b>Evolución ADR y REVPAR</b>                     | En general, el REVPAR, en todas las categorías, su evolución creciente ha seguido una tendencia simétrica. Del mismo modo que el ADR Siendo más intensa la forma de una distribución leptocúrtica o puntiaguda en el REVPAR, que en el ADR. En el REVPAR, en agosto del 2017, la diferencia en su valor, en los hoteles de categoría superior, casi llega a 100 euros.  |
| <b>Evolución gasto medio</b>                      | El gasto medio de los turistas extranjeros en España, comparando la media del conjunto del año, creció de manera más intensa el valor proporcionado por la balanza de pagos, que la cifra obtenida de la encuesta de EGATUR. Llama la atención en el caso de la BP, el valor de los meses de enero, agosto y septiembre. Y en el caso de EGATUR también por su mayor valor, los meses de julio y diciembre.   |
| <b>Evolución estancia media</b>                   | Se aprecia tanto en la estancia media mensual, tanto como en la estancia media acumulada un ligero descenso. En ese sentido, respecto a la primera también debe destacarse, que existen dos mínimos, el primero en el mes de mayo, y el segundo en el mes de noviembre. Por el contrario, un punto máximo en el mes de agosto.  |
| <b>Índice de los precios hoteleros</b>            | El conjunto de los precios de los hoteles, durante los últimos años, presenta una escala alcista simétrica, con picos durante el mes de julio y agosto, debido a la estacionalidad. A su vez unos mínimos anuales, que se consideran naturales, durante el mes de diciembre. Pero llama la atención que durante los meses de febrero y marzo -en los dos últimos años- se observa en la categoría de cinco estrellas, una fuerte caída, que no se considera tendencial. |

## 2. ANÁLISIS DE LAS VARIABLES TURÍSTICAS

### 2.1. Variable: número de visitantes

#### 2.1.1. Presentación de datos

Tabla 1 Datos trimestrales sin acumular

| VALORES | 1T         | 2T         | 3T         | 4T         |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 2014    | 18.268.799 | 28.228.014 | 38.877.544 | 21.770.119 |
| 2015    | 18.641.402 | 28.846.177 | 39.582.920 | 22.788.233 |
| 2016    | 20.072.682 | 30.546.713 | 41.200.547 | 23.741.136 |
| 2017    | 20.381.836 | 33.399.846 | 43.518.857 | 24.665.630 |

Fuente: FRONTUR. INE.

| VALORES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 155 | 213 | 119 |
| 2015    | 102 | 158 | 217 | 125 |
| 2016    | 110 | 167 | 226 | 130 |
| 2017    | 112 | 183 | 238 | 135 |

Fuente: FRONTUR. INE

Gráfico 1 Evolución trimestral de los visitantes. Índice (sin acumular)

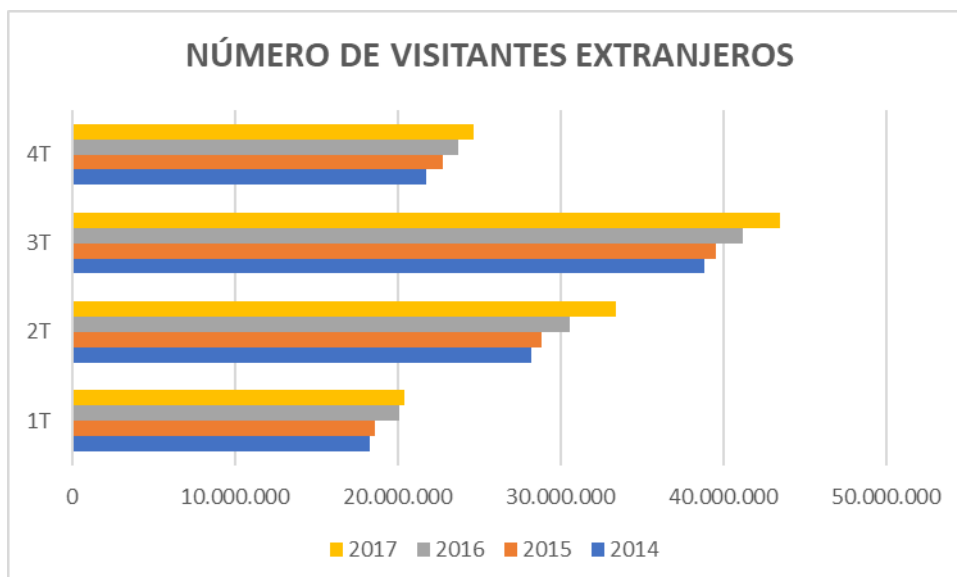


Tabla 2 Datos trimestrales acumulados

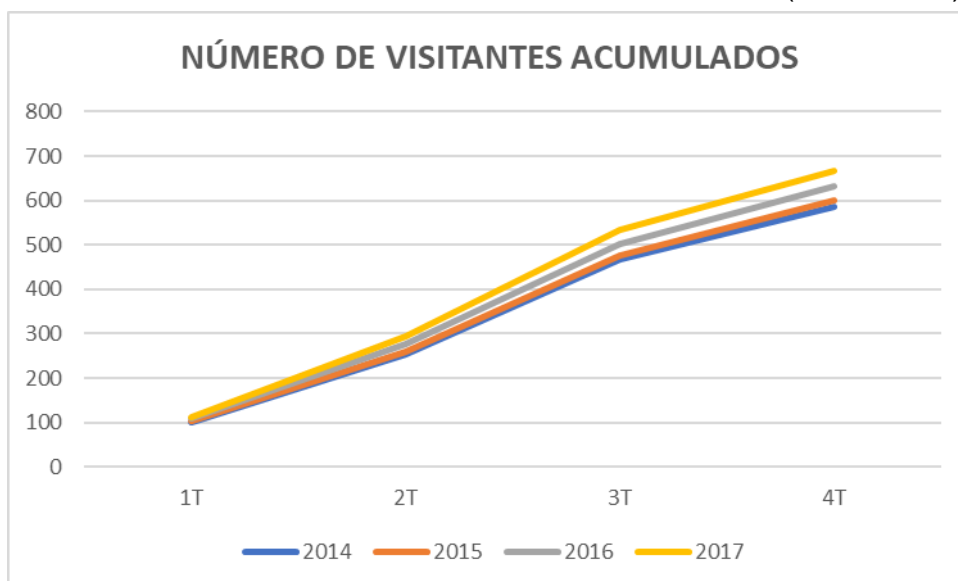
| VALORES | 1T         | 2T         | 3T         | 4T          |
|---------|------------|------------|------------|-------------|
| 2014    | 18.268.799 | 46.496.813 | 85.374.357 | 107.144.476 |
| 2015    | 18.641.402 | 47.487.579 | 87.070.499 | 109.858.732 |
| 2016    | 20.072.682 | 50.619.395 | 91.819.942 | 115.561.078 |
| 2017    | 20.381.836 | 53.781.682 | 97.300.539 | 121.966.169 |

Fuente: FRONTUR. INE

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 255 | 467 | 586 |
| 2015    | 102 | 260 | 477 | 601 |
| 2016    | 110 | 277 | 503 | 633 |
| 2017    | 112 | 294 | 533 | 668 |

Fuente: FRONTUR. INE.

Gráfico 2. Evolución trimestral de los visitantes Índice (acumulado)



Fuente: FRONTUR. INE.

### 2.1.2. Análisis estadístico

- a. Crecimiento del año 2017, sobre el año 2016, 5,6 %
- b. Aumento de la media interanual del período, 4,4 %
- c. Variación acumulada 2017/2014, 13,7 %



### *2.1.3. Valoración estratégica*

- Aumento superior del número de visitantes respecto al año 2016 (4,8 %); muy por encima de la media interanual del último trienio (4,4 %)
- Estancamiento del número de excursionistas con relación al año 2016, y descenso en comparación con los viajeros de menos de un día de los años 2014 y 2015.
- Relativa estacionalidad del excursionismo ya que, durante los meses de julio y agosto, el número de llegadas sólo llega al 27,6 %
- Ligera mejora sucesiva de la cuota de turistas con relación al total de visitantes recibidos ya que, junto al descenso del valor relativo durante los años 2015 y 2016, se ha producido una paralización de la cuota del excursionismo en el 2017

### *2.1.4. Condicionamientos*

- El aumento en el año 2017 de los visitantes de larga duración de la estancia (más de ocho días), solo han aumentado el 4,23 %, menos que el crecimiento total (5,6 %)
- Asimismo, el incremento del número de turistas de larga duración 4,23 %, ha sido muy inferior durante el año 2017 al número total de turistas (8,5 %)
- Descenso durante el año/2017 del número de excursionistas acumulados de 300.000 viajeros., a pesar del importante crecimiento del número de visitantes (5,6 %)
- Se predice, al final del cuarto trimestre del 2017, tras acumular todo el año, que se habrá alcanzado la cifra de 122 millones de viajeros (visitantes).
- Se calcula que el índice acumulado, al final del 2017, habrá multiplicado por 1,14 el número de visitantes recibidos, en comparación con cuarto trimestre del 2014.

## 2.2. Variable: número de turistas

### 2.2.1. Presentación de datos

Tabla 3 Datos trimestrales del número de turistas sin acumular

| VALORES | 1T         | 2T         | 3T         | 4T         | TOTAL      |
|---------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 2014    | 10.073.640 | 17.933.771 | 24.354.163 | 12.577.371 | 64.938.945 |
| 2015    | 10.607.676 | 18.592.735 | 25.253.205 | 13.700.057 | 68.153.674 |
| 2016    | 11.832.469 | 20.750.239 | 27.505.870 | 15.226.431 | 75.315.009 |
| 2017    | 12.930.065 | 23.435.944 | 29.771.788 | 15.816.822 | 81.954.619 |

Fuente: FRONTUR. INE.

| VALORES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 178 | 242 | 125 |
| 2015    | 105 | 185 | 251 | 136 |
| 2016    | 117 | 206 | 273 | 151 |
| 2017    | 128 | 233 | 296 | 157 |

Fuente: FRONTUR. INE

Gráfico3. Evolución del número de turistas por trimestres (sin acumular)

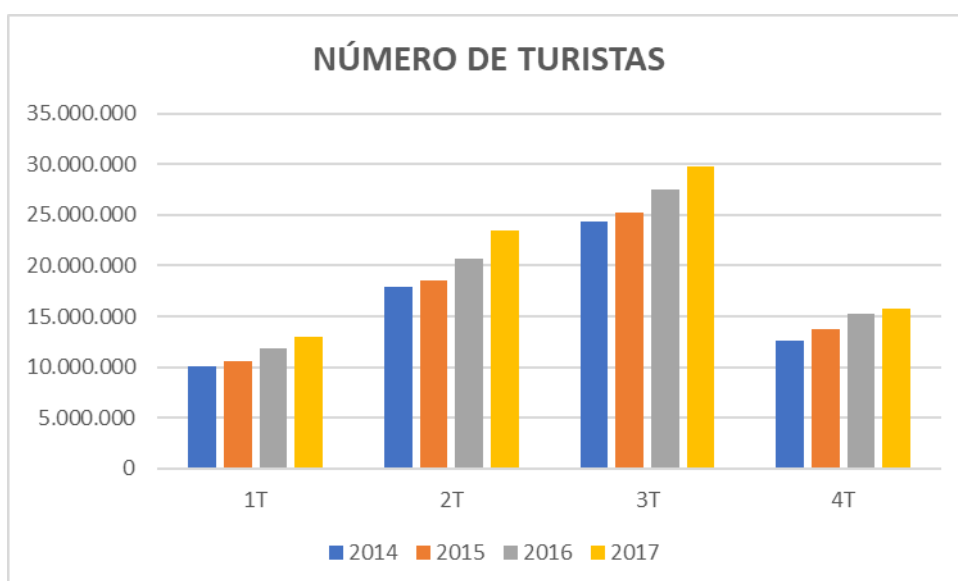


Tabla 4 Datos trimestrales del número de turistas acumulados

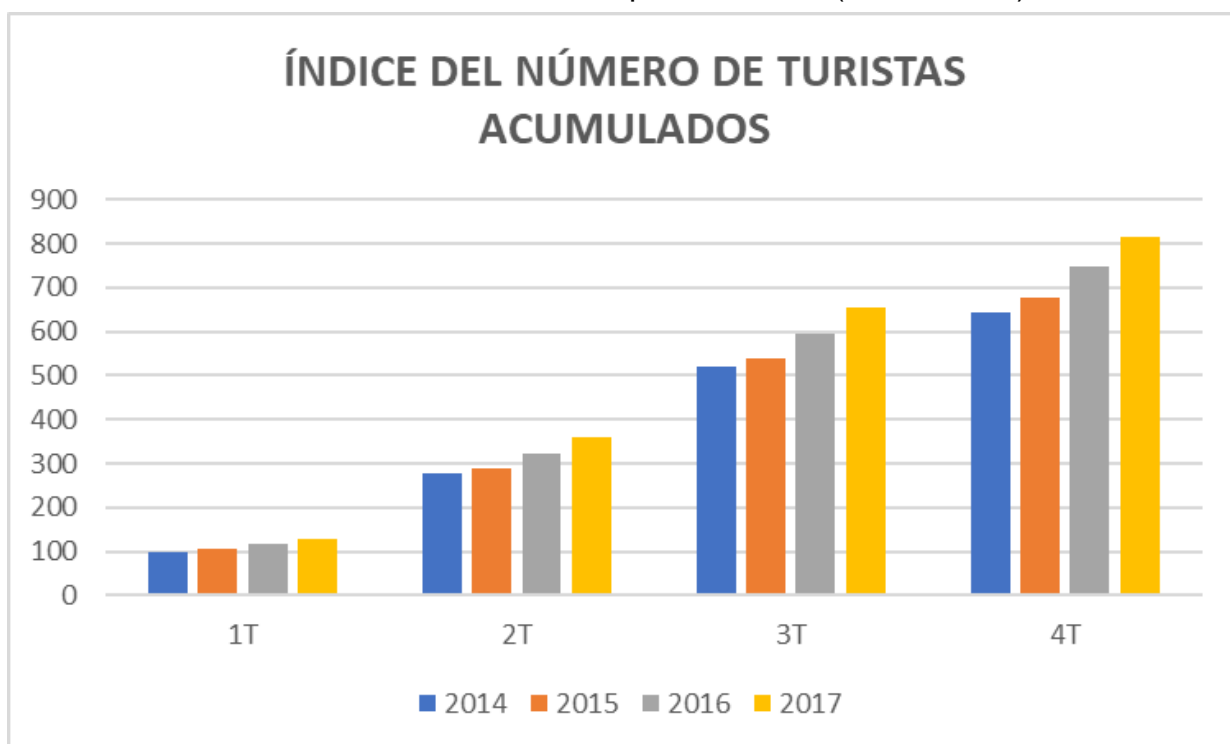
| INDICES     | 1T         | 2T         | 3T         | 4T         |
|-------------|------------|------------|------------|------------|
| <b>2014</b> | 10.073.640 | 28.007.411 | 52.361.574 | 64.938.945 |
| <b>2015</b> | 10.607.676 | 29.200.412 | 54.453.617 | 68.153.674 |
| <b>2015</b> | 11.832.469 | 32.582.708 | 60.088.578 | 75.315.009 |
| <b>2016</b> | 12.930.065 | 36.366.009 | 66.137.797 | 81.954.619 |

Fuente: FRONTUR. INE.

| INDICES     | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|-------------|-----|-----|-----|-----|
| <b>2014</b> | 100 | 278 | 520 | 645 |
| <b>2015</b> | 105 | 290 | 541 | 677 |
| <b>2016</b> | 117 | 323 | 596 | 748 |
| <b>2017</b> | 128 | 361 | 657 | 814 |

Fuente: FRONTUR. INE.

Gráfico 4 Evolución del número de turistas por trimestres (acumulados)



Fuente: FRONTUR. INE.

### 2.2.2. *Análisis estadístico*

- **Crecimiento del año 2017, sobre el año 2016, 8,5 %**
- **Aumento de la media interanual del período, 8,0 %**
- **Variación acumulada 2017/2014, 26,1 %**

### 2.2.3. *Valoración estratégica*

- Elevado crecimiento durante el año 2017 del número acumulado de turistas, 8,5 %
- Descenso del segmento excursionismo (- 0,8)
- Los principales países emisores hacia España, durante el 2017 han sido Reino Unido (18,0 %), Alemania (11,4 %) y Francia (10,7 %)
- Los países con mayor crecimiento, durante el pasado año han sido: los Estados Unidos (33,7 %), Suiza (22,1 %), Países Nórdicos (14,6 %) y Rusia (14,1 %). De los más numerosos el de mayor crecimiento fue el Reino Unido (7 %).
- Por comunidades autónomas, en el acumulado anual, las que más turismo recibieron fueron: Cataluña (18,2 millones y un aumento del 6,1 %), Illes Balears (13,7 millones y un crecimiento del 6,2 %) y Canarias (13,0 millones y un incremento del 7,0 % %).
- Los turistas que han seleccionado el alojamiento de mercado han subido el 9,1 % y el de no mercado, en su conjunto, el 8,6 %
- El turismo organizado ha subido hasta el 4,4 %, y el no organizado, el 11,2 %

### 2.2.4. *Condicionamientos*

- Fuerte crecimiento del número de turistas, arrastrado por el aumento del año anterior, que fue superior al 10,4 %
- Caída media, en los tres primeros trimestres del año, por encima del 10 % de media, de aquellos mercados con productos turísticos similares a los de España,
- Estimación del desvío de flujos turísticos mediterráneos hacia mercados estables (en lo social y lo económico), en total diez millones de turistas y cuatro hacia España.
- Crecimiento de los precios hoteleros desde enero 2016, a diciembre 2017 igual a 14,9 %, con media interanual del 7,2 %.
- Turismo con menor capacidad de gasto, especialmente, el que se dirige al alojamiento turístico no hotelero

## 2.3. Variable: número de pernoctaciones hoteleras no residentes

### 2.3.1. Presentación de datos

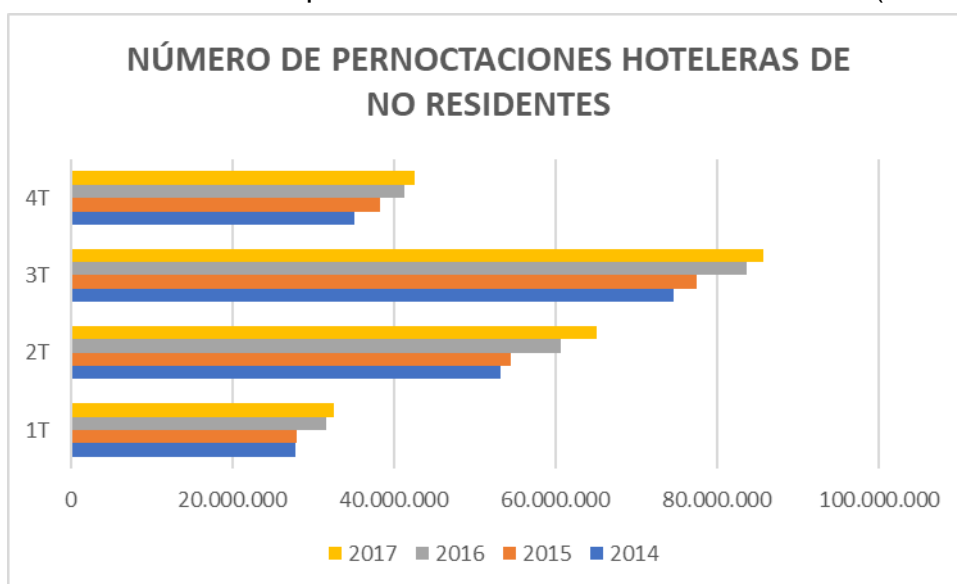
Tabla 5. Evolución trimestral del número de pernoctaciones hoteleras de no residentes (sin acumular)

|      | 1T         | 2T         | 3T         | 4T         | TOTAL       |
|------|------------|------------|------------|------------|-------------|
| 2014 | 27.770.867 | 53.113.248 | 74.544.736 | 35.101.890 | 190.530.741 |
| 2015 | 27.932.549 | 54.354.525 | 77.504.956 | 38.188.793 | 197.980.823 |
| 2016 | 31.514.920 | 60.558.104 | 83.621.559 | 41.235.229 | 216.929.812 |
| 2017 | 32.499.669 | 65.065.021 | 85.746.715 | 42.492.847 | 225.804.252 |

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 191 | 268 | 126 |
| 2015    | 101 | 196 | 279 | 138 |
| 2016    | 113 | 218 | 301 | 148 |
| 2017    | 117 | 234 | 309 | 153 |

FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

Gráfico 5 Evolución pernoctaciones hoteleras no residentes (sin acumular)



FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

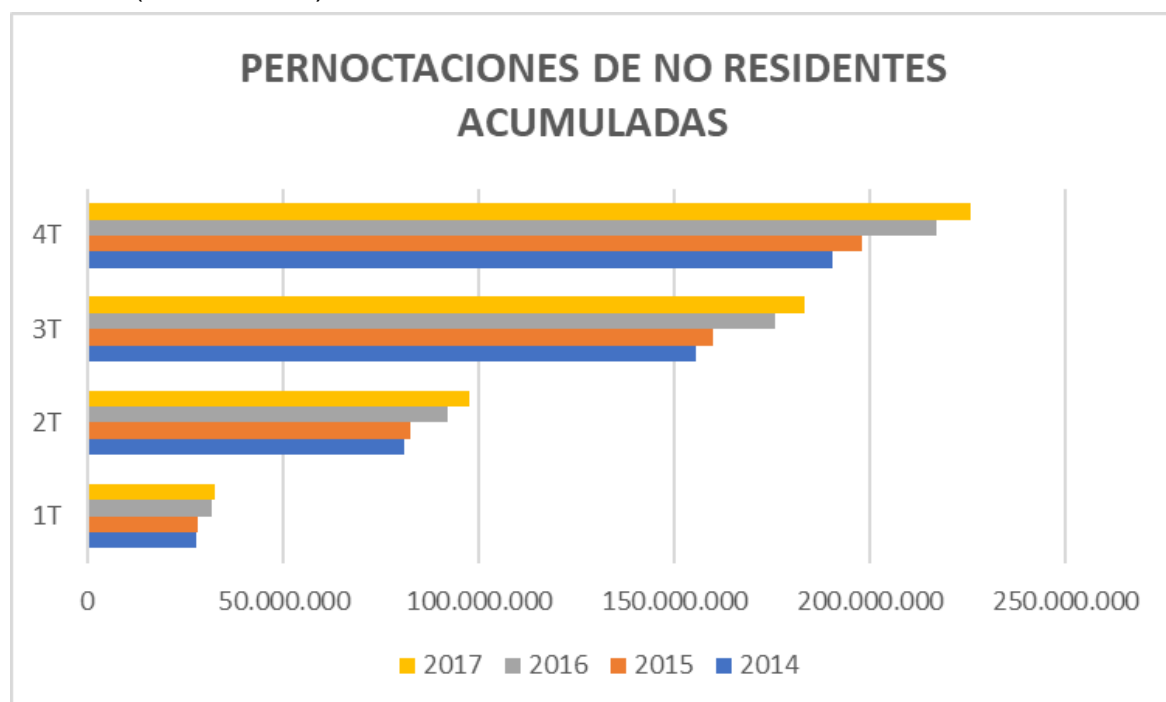
Tabla 6 Evolución trimestral del número de pernoctaciones hoteleras de no residentes

| Acumulados | 1T         | 2T         | 3T          | 4T          |
|------------|------------|------------|-------------|-------------|
| 2014       | 27.770.867 | 80.884.115 | 155.428.851 | 190.530.741 |
| 2015       | 27.932.549 | 82.287.074 | 159.792.030 | 197.980.823 |
| 2016       | 31.514.920 | 92.073.024 | 175.694.583 | 216.929.812 |
| 2017       | 32.499.669 | 97.564.690 | 183.311.405 | 225.804.252 |

|      | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|------|-----|-----|-----|-----|
| 2014 | 100 | 291 | 560 | 686 |
| 2015 | 101 | 296 | 575 | 713 |
| 2016 | 113 | 332 | 633 | 781 |
| 2017 | 117 | 351 | 660 | 813 |

FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

Gráfico 6 Evolución trimestral del número de pernoctaciones hoteleras no residentes (acumuladas)



FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

### 2.3.2. *Análisis estadístico*

- d. Crecimiento del año 2017, sobre el año 2016, 4,1 %**
- e. Aumento de la media interanual del período, 5,8 %**
- f. Variación acumulada 2017/2014, 18,6 %**

### 2.3.3. *Valoración estratégica*

- Crecimiento moderado del número de pernoctaciones; especialmente el contabilizado durante 2017, por causa de la reducción de la estancia media.
- También, por aumento en los últimos años, del incremento relativo del alojamiento en otros medios no hoteleros.
- Descenso previsible del incremento relativo del número de pernoctaciones hoteleras, por la proyección más acelerada de la elección de nuevos medios de alojamiento, como las casas o viviendas turísticas.
- Posible permanencia del descenso anual de la estancia media en los alojamientos turísticos. Caída durante el año 2017 el 1,22 %
- Prioridad muy elevada de las pernoctaciones de la categoría de 4 estrellas (más del 50 % del total), seguida del número de estancias en 3 estrellas de oro. Conjuntamente el 82,4 % de la totalidad
- Las Comunidades de Baleares y Canarias alcanzan el 50 % de la totalidad de las pernoctaciones hoteleras en España de los viajeros no residentes.
- Cataluña en tercera posición, alcanza el 18,2 % de la totalidad de estancias de viajeros no residentes.
- Por nacionalidades Alemania y el Reino Unido, prácticamente llegan al 50 % de la totalidad de estancias que realizan los viajeros no residentes,

### 2.3.4. *Condicionamientos*

- Todavía, durante el año 2017, importante trasvase del turismo europeo hacia España, desviado de las áreas inestables del Norte de África y Oriente Medio
- Ampliación de las redes de distribución y comercialización de la oferta hotelera española, incorporándose nuevos intermediarios pertenecientes a nuevas redes
- Novecientas mil plazas hoteleras españolas pertenecen a las categorías de 5 y 4 estrellas, lo que equivale, a que más del 50 por ciento de las plazas ofertadas en julio y agosto son de alta calidad.
- La media de ocupación anual -considerando parcialmente las medias mensuales se eleva al 60,32 %.

## 2.4. Variable: número de pernoctaciones hoteleras residentes

### 2.4.1. Análisis estadístico

Tabla 7 Datos trimestrales sin acumular

| VALORES | 1T         | 2T         | 3T         | 4T         |
|---------|------------|------------|------------|------------|
| 2.014   | 17.041.297 | 27.444.875 | 39.947.124 | 20.296.592 |
| 2.015   | 18.519.442 | 28.866.991 | 42.077.372 | 20.791.099 |
| 2.016   | 21.358.714 | 27.331.016 | 43.048.764 | 22.500.639 |
| 2.017   | 18.916.715 | 30.550.415 | 42.649.154 | 22.636.274 |

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 161 | 234 | 119 |
| 2015    | 109 | 169 | 247 | 122 |
| 2016    | 125 | 160 | 253 | 132 |
| 2017    | 111 | 179 | 250 | 133 |

FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

Gráfico 7 Evolución número de pernoctaciones hoteleras residentes Índice (sin acumular)

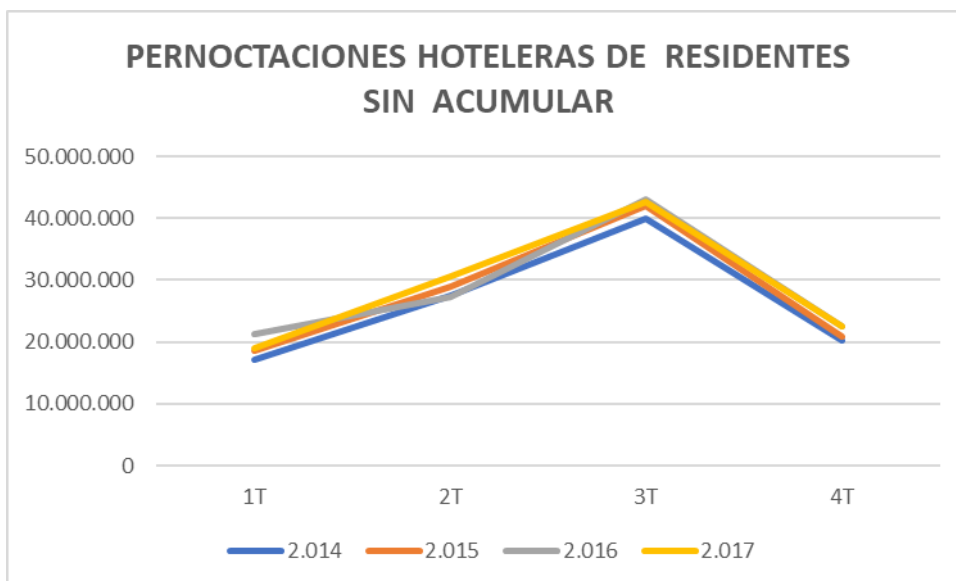




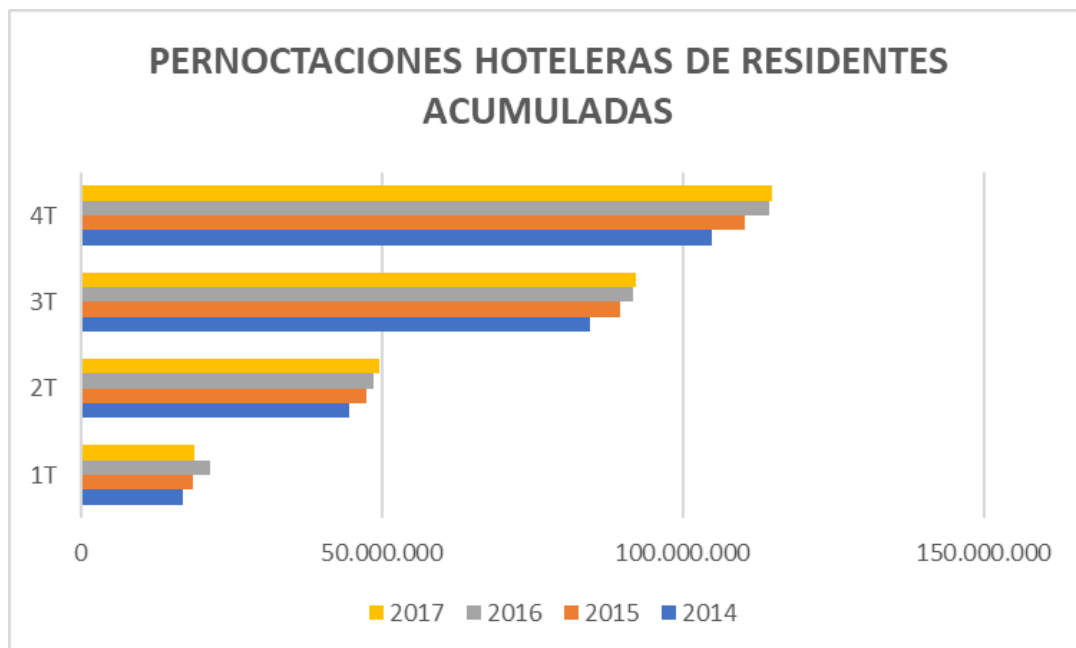
Tabla 8 Datos trimestrales acumulados

| VALORES | 1T         | 2T         | 3T         | 4T          |
|---------|------------|------------|------------|-------------|
| 2014    | 17.041.297 | 44.486.172 | 84.433.296 | 104.729.888 |
| 2015    | 18.519.442 | 47.386.433 | 89.463.805 | 110.254.904 |
| 2016    | 21.358.714 | 48.689.730 | 91.738.494 | 114.239.133 |
| 2017    | 18.916.715 | 49.467.130 | 92.116.284 | 114.752.558 |

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 261 | 495 | 615 |
| 2015    | 109 | 278 | 525 | 647 |
| 2016    | 125 | 286 | 538 | 670 |
| 2017    | 111 | 290 | 541 | 673 |

FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

Gráfico 8 Evolución número de pernoctaciones hoteleras residentes (acumulados)



FUENTE: Encuesta Ocupación Hotelera (EOH). INE

#### 2.4.2. Análisis estadístico

- a. Crecimiento del año 2017, sobre el año 2016, 0,45 %**
- b. Aumento de la media interanual del período, 3,1 %**
- c. Variación acumulada 2017/2014, 9,6 %**

#### *2.4.3. Valoración estratégica*

- Crecimiento muy reducido del número de pernoctaciones; especialmente el contabilizado durante 2017, por causa de la ralentización de las llegadas del número de viajeros
- También, por aumento en los últimos años, del incremento relativo del alojamiento en otros medios no hoteleros.
- Descenso previsible del incremento relativo del número de pernoctaciones hoteleras, por la proyección más acelerada de la elección de nuevos medios de alojamiento, como las casas o viviendas turísticas.
- Posible permanencia del descenso anual de la estancia media en los alojamientos turísticos. Caída durante el año 2017 del 0,9 %
- Aproximadamente el 75 % de las estancias se producen en las categorías de 4 y 3 estrellas. Solo el 3,5 por ciento se dirige a la categoría superior de cinco estrellas.
- Las Comunidades de Andalucía, Cataluña y Valencia absorben el 50 por ciento de la demanda recibida de los viajeros residentes; Madrid solo recibe el 8 % del total de las pernoctaciones hoteleras de aquellos viajeros.
- Los meses de julio, agosto y septiembre de 2017 recibieron el 40 por ciento del total de las pernoctaciones hoteleras; lo que marca una fuerte estacionalidad durante el verano, para los viajeros que viven en España.

#### *2.4.4. Condicionamientos*

- Estancamiento del número de pernoctaciones hoteleras de los residentes en España en una cifra próxima a los 14 millones de estancias.
- Crecimiento medio del PIB de la economía española, muy positivo en su proyección acumulada anual, durante el año 2017 igual al 3,2 %
- Descenso del desempleo en España durante 2017, reduciéndolo a 3,5 millones de desocupados
- Crecimiento de los precios hoteleros (durante el bienio, enero 2016 a enero 2018), igual al 15,0 %.

## 2.5. Variable: empleo turístico (EPA)

### 2.5.1. Análisis estadístico

Tabla 9 Datos trimestrales empleo en alojamiento hostelero (miles)

| VALORES | 1T    | 2T    | 3T    | 4T    |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 2014    | 267,3 | 331,7 | 381,7 | 306,2 |
| 2015    | 277,3 | 353,8 | 396,6 | 349,6 |
| 2016    | 345,0 | 413,9 | 444,2 | 380,8 |
| 2017    | 341,4 | 410,9 | 463,2 | 391,5 |

| INDICES | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2014    | 100,00 | 100,00 | 142,80 | 114,55 |
| 2015    | 103,74 | 106,66 | 148,37 | 130,79 |
| 2016    | 129,07 | 124,78 | 166,18 | 142,46 |
| 2017    | 127,72 | 123,88 | 173,29 | 146,46 |

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE.

Gráfico 9 Evolución del empleo directo en alojamiento hostelero. ÍNDICE

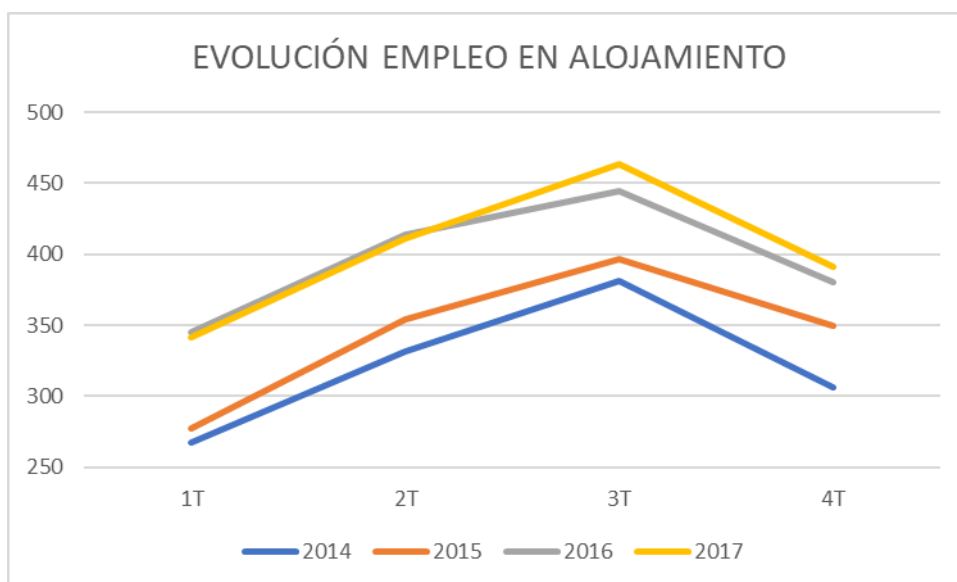


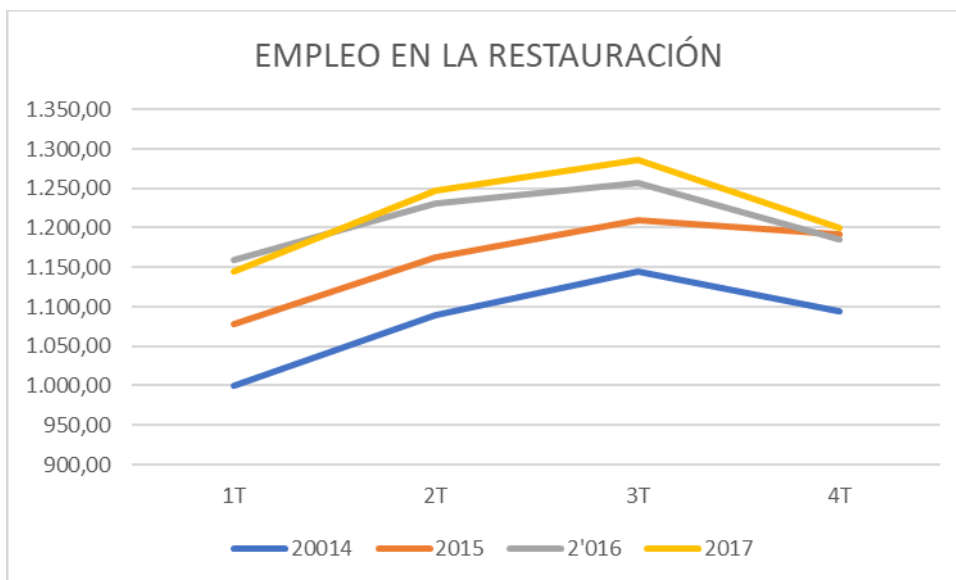
Tabla10 Datos trimestrales empleo en restauración hostelera (miles)

| VALORES | 1T       | 2T       | 3T       | 4T       |
|---------|----------|----------|----------|----------|
| 2014    | 1.000,50 | 1.089,60 | 1.144,10 | 1.094,00 |
| 2015    | 1.077,60 | 1.163,30 | 1.209,90 | 1.192,50 |
| 2016    | 1.159,00 | 1.230,90 | 1.257,00 | 1.185,90 |
| 2017    | 1.144,50 | 1247,8   | 1286,10  | 1.200,00 |

| INDICES | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2014    | 100,00 | 108,91 | 114,35 | 109,35 |
| 2015    | 107,71 | 116,27 | 120,93 | 119,19 |
| 2016    | 115,84 | 123,03 | 125,64 | 118,53 |
| 2017    | 114,39 | 124,72 | 128,55 | 119,94 |

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE.

Gráfico 10 Evolución del empleo directo en restauración



### 2.5.2. Análisis estadístico

- Crecimiento del empleo en el sector del alojamiento en el tercer trimestre 2017, sobre el mismo trimestre del año 2016, el 4,3 %**
- Aumento del empleo en restauración durante el tercer trimestre del 2017, sobre el mismo trimestre del 2016, el 2,3 %**
- Crecimiento del empleo en la restauración en el cuarto trimestre para el período 2017/2014 el 9,7 %.**

**d. Aumento del empleo en alojamientos hoteleros en el cuarto trimestre del 2017 sobre mismo trimestre del año base, 2014, 27,9 %.**

*2.5.3. Valoración estratégica*

- Crecimiento en valores absolutos del empleo, siempre superior, por efecto de la estacionalidad turística, en el tercer trimestre.
- Aumento del nivel de ocupación del empleo en restauración muy inferior al producido en alojamiento
- En general, sobresale el fuerte crecimiento del empleo en alojamientos durante el año 2016, respecto al año 2015; en todos los trimestres
- Estabilidad en la dimensión de la oferta hotelera, con un crecimiento reducido de la capacidad receptiva en el período analizado (+ 0,96 % en el último año)
- Caída de 2.854 locales de alimentos y bebidas (bares y cafeterías) entre 2015 y 2016 y aumento de 1.948 restaurantes en el mismo período

*2.5.4. Condicionamientos*

- Paralización de la evolución del número de pernoctaciones hoteleras de los viajeros residentes durante el año 2017, con solo una variación positiva del 0,45 %
- Crecimiento del número de pernoctaciones de la demanda extranjera en hotelería, para el último año igual al 4,10 %
- Aumento de la población ocupada en España en el período analizado (septiembre 2017/septiembre 2016) más 521.700 ocupados (+2,81 %)
- Incremento del empleo hostelero en España, período septiembre 2016/septiembre 2017, igual a 48.000 empleados. Aumento del 2,82 % sobre el total del empleo ocupado, 9,2 % del total del empleo creado.

## 2.6. Variable: trabajadores afiliados en las actividades características del turismo, según alta laboral en la Seguridad Social.

### 2.6.1. Presentación de datos

Tabla 11 Datos trimestrales asalariados afiliados SEGURIDAD SOCIAL (miles)

|      | 1T        | 2T        | 3T        | 4T        |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 2014 | 1.412.673 | 1.587.393 | 1.641.131 | 1.493.452 |
| 2015 | 1.496.720 | 1.671.177 | 1.722.547 | 1.590.878 |
| 2016 | 1.589.053 | 1.767.309 | 1.832.701 | 1.683.578 |
| 2017 | 1.676.173 | 1.893.407 | 1.940.013 | 1.785.753 |

Fuente: Estadística de Afiliación de Trabajadores a la Seguridad Social, INE

|      | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|------|-----|-----|-----|-----|
| 2014 | 100 | 112 | 116 | 106 |
| 2015 | 106 | 118 | 122 | 113 |
| 2016 | 112 | 125 | 130 | 119 |
| 2017 | 119 | 134 | 137 | 126 |

Fuente: Estadística de Afiliación de Trabajadores a la Seguridad Social, INE

Gráfico 11 Empleo asalariado según afiliación a la Seguridad Social

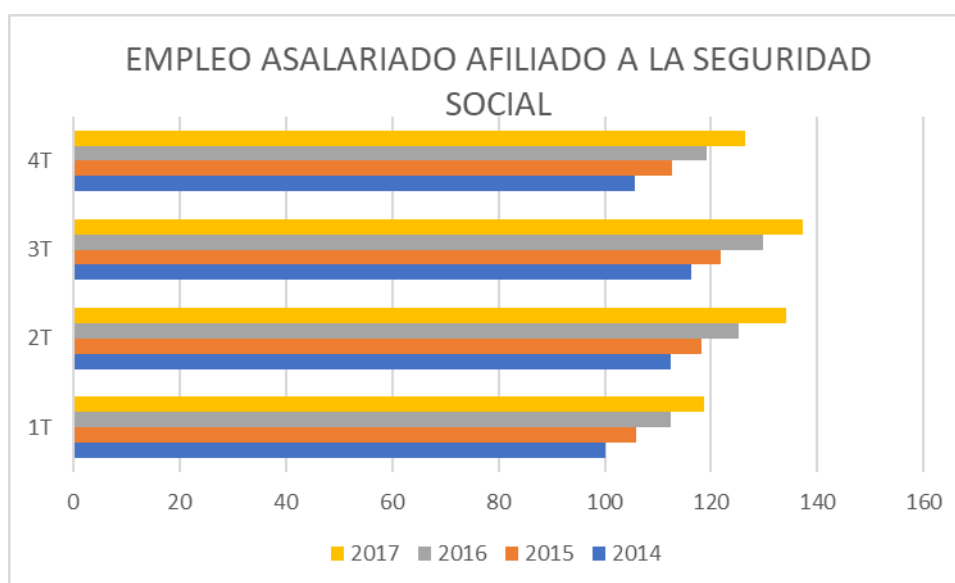


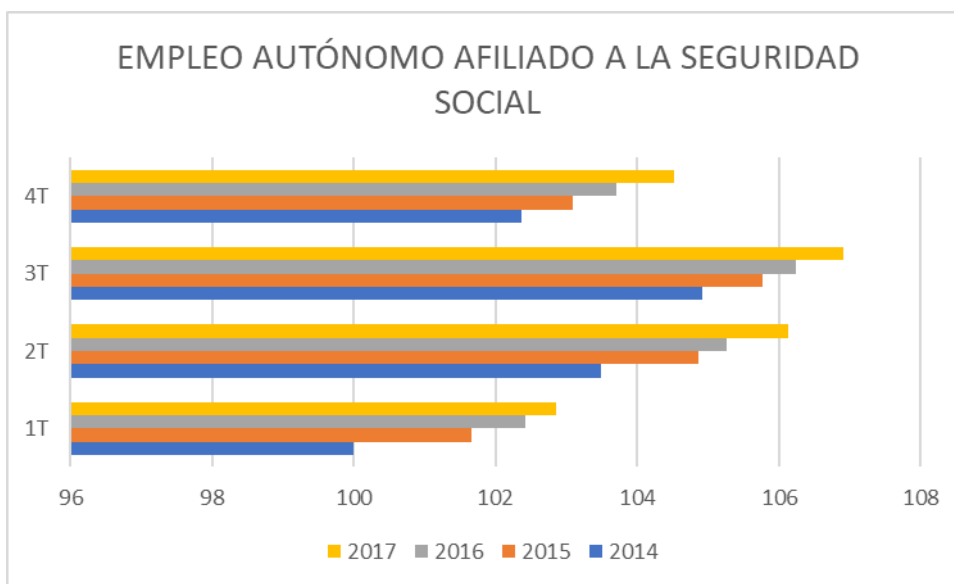
Tabla 12 Datos trimestrales autónomos afiliados SEGURIDAD SOCIAL (miles)

|      | 1T      | 2T      | 3T      | 4T      |
|------|---------|---------|---------|---------|
| 2014 | 455.497 | 471.407 | 477.933 | 466.308 |
| 2015 | 463.055 | 477.622 | 481.800 | 469.541 |
| 2016 | 466.541 | 479.489 | 483.879 | 472.373 |
| 2017 | 468.520 | 483.382 | 486.954 | 476.050 |

|      | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|------|-----|-----|-----|-----|
| 2014 | 100 | 103 | 105 | 102 |
| 2015 | 102 | 105 | 106 | 103 |
| 2016 | 102 | 105 | 106 | 104 |
| 2017 | 103 | 106 | 107 | 105 |

Fuente: Estadística de Afiliación de Trabajadores a la Seguridad Social, INE.

Gráfico 12 Empleo autónomos según afiliación a la Seguridad Social



#### 2.6.2. Análisis estadístico

- a. **El crecimiento del empleo asalariado en el cuarto trimestre del 2017, sobre el cuarto trimestre del año 2016, ha sido igual al 6 %. Habiendo crecido el mismo estadístico, para el tercer trimestre el 5,8 %.**
- b. **El aumento del empleo asalariado durante el cuarto trimestre del 2017, sobre el cuarto trimestre del 2014, fue del 19,6 %. Catorce décimas más que en el tercer trimestre de ambas comparaciones.**
- c. **El incremento del empleo autónomo en el cuarto trimestre 2017, sobre el mismo trimestre del año base (2014) solo fue del 2,15 %**
- d. **Aumentando el empleo autónomo durante el cuarto trimestre del 2017, sobre el 2016, solo el 0,85 %**

#### 2.6.3. Valoración estratégica

- El aumento en el empleo que se deduce de los registros de afiliación a la seguridad social se refiere al conjunto del empleo estimado, ocupado en actividades características del turismo, y el de la EPA, se condiciona solo al sector de la hostelería.
- El incremento del empleo asalariado, según afiliación a la seguridad social ha sido muy parecido durante los dos trimestres comparados del año 2017 (6,0 y 5,8)
- Ha sido sensiblemente inferior la incorporación de autónomos a la afiliación a la seguridad social en ambos períodos estudiados, comparados con el concepto de asalariados
- Los autónomos representan en el momento pico del 2017 (tercer trimestre) el 20 % sobre el total y el 22,6 % en el año 2014. Luego se ha producido un descenso relativo.
- Se constata, que durante el tercer trimestre de los años 2016 y 2017, coincide que el empleo asalariado ha incrementado su censo en 110.000 trabajadores.

#### 2.6.4. Condicionamientos

- Se justifica el estancamiento del valor del empleo autónomo, ante la paralización del censo de locales hosteleros, en especial bares y cafeterías
- El incremento de la tasa de actividad de la hostelería española justifica el aumento del empleo asalariado (6,0 %)
- Debe destacarse, el menor ritmo de crecimiento del empleo autónomo que se afilia a la seguridad social, en las actividades turísticas, con relación al empleo asalariado.
- Es importante considerar, que en el pico de la actividad turística (tercer trimestre), el aumento del empleo asalariado que se afilió, en el período 2014/2017, se elevó a 300.000 nuevas afiliaciones.



## 2.7. Variable: indicadores de actividad sector servicios. Índice de cifras de negocio (año base 2010 =100)

### 2.7.1. Presentación de datos

Tabla 13 Datos mensuales números índices (Años 2014 y 2015)

|         | Servicios de alojamiento | Servicios de comidas y bebidas | Transporte aéreo |         | Servicios de alojamiento | Servicios de comidas y bebidas | Transporte aéreo |
|---------|--------------------------|--------------------------------|------------------|---------|--------------------------|--------------------------------|------------------|
| 2014M01 | 63,850                   | 81,299                         | 86,998           | 2015M01 | 66,403                   | 85,190                         | 89,456           |
| 2014M02 | 71,315                   | 78,241                         | 78,030           | 2015M02 | 71,426                   | 80,203                         | 82,124           |
| 2014M03 | 83,572                   | 88,148                         | 91,173           | 2015M03 | 90,394                   | 91,471                         | 99,589           |
| 2014M04 | 97,679                   | 91,957                         | 103,214          | 2015M04 | 102,656                  | 94,813                         | 105,447          |
| 2014M05 | 111,987                  | 97,913                         | 106,378          | 2015M05 | 119,519                  | 102,315                        | 111,470          |
| 2014M06 | 131,026                  | 97,439                         | 118,657          | 2015M06 | 137,867                  | 101,200                        | 123,275          |
| 2014M07 | 167,547                  | 104,790                        | 133,745          | 2015M07 | 180,205                  | 109,594                        | 144,077          |
| 2014M08 | 201,317                  | 103,099                        | 138,788          | 2015M08 | 214,088                  | 107,712                        | 147,421          |
| 2014M09 | 148,336                  | 96,644                         | 124,258          | 2015M09 | 156,042                  | 101,996                        | 127,805          |
| 2014M10 | 116,293                  | 95,772                         | 116,778          | 2015M10 | 126,885                  | 101,945                        | 117,187          |
| 2014M11 | 75,846                   | 88,008                         | 90,109           | 2015M11 | 81,345                   | 92,490                         | 92,384           |
| 2014M12 | 72,557                   | 97,423                         | 95,404           | 2015M12 | 79,156                   | 102,934                        | 100,075          |

Fuente: Indicadores de Actividad del Sector Servicios (IASS)

Tabla 14 Datos mensuales números índices (Años 2016 y 2017)

|         | Servicios de alojamiento | Servicios de comidas y bebidas | Transporte aéreo |         | Servicios de alojamiento | Servicios de comidas y bebidas | Transporte aéreo |
|---------|--------------------------|--------------------------------|------------------|---------|--------------------------|--------------------------------|------------------|
| 2016M01 | 72,479                   | 91,453                         | 93,716           | 2015M07 | 2017M01                  | 79,684                         | 92,738           |
| 2016M02 | 82,763                   | 87,303                         | 86,320           | 2015M08 | 2017M02                  | 87,765                         | 89,744           |
| 2016M03 | 103,012                  | 97,960                         | 107,493          | 2015M09 | 2017M03                  | 103,135                        | 100,427          |
| 2016M04 | 105,331                  | 98,711                         | 103,548          | 2015M10 | 2017M04                  | 127,564                        | 107,271          |
| 2016M05 | 128,562                  | 106,702                        | 114,084          | 2015M11 | 2017M05                  | 139,240                        | 110,535          |
| 2016M06 | 148,248                  | 108,948                        | 125,732          | 2015M12 | 2017M06                  | 162,256                        | 117,658          |
| 2016M07 | 197,172                  | 117,050                        | 147,051          | 2016M01 | 2017M07                  | 205,081                        | 123,211          |
| 2016M08 | 224,971                  | 113,260                        | 148,472          | 2016M02 | 2017M08                  | 231,310                        | 119,103          |
| 2016M09 | 165,803                  | 110,097                        | 129,007          | 2016M03 | 2017M09                  | 175,971                        | 115,916          |
| 2016M10 | 136,382                  | 107,678                        | 118,945          | 2016M04 | 2017M10                  | 141,100                        | 111,100          |

|                |        |         |         |                |                |         |         |
|----------------|--------|---------|---------|----------------|----------------|---------|---------|
| <b>2016M11</b> | 90,118 | 97,343  | 99,294  | <b>2016M05</b> | <b>2017M11</b> | 100,000 | 100,000 |
| <b>2016M12</b> | 86,696 | 108,061 | 106,022 | <b>2016M06</b> | <b>2017M12</b> | 90,000  | 112,000 |

Fuente: Indicadores de Actividad del Sector Servicios (IASS)

Gráfico 13 Evolución comparativa de los indicadores de actividad del sector de la restauración y alojamientos.

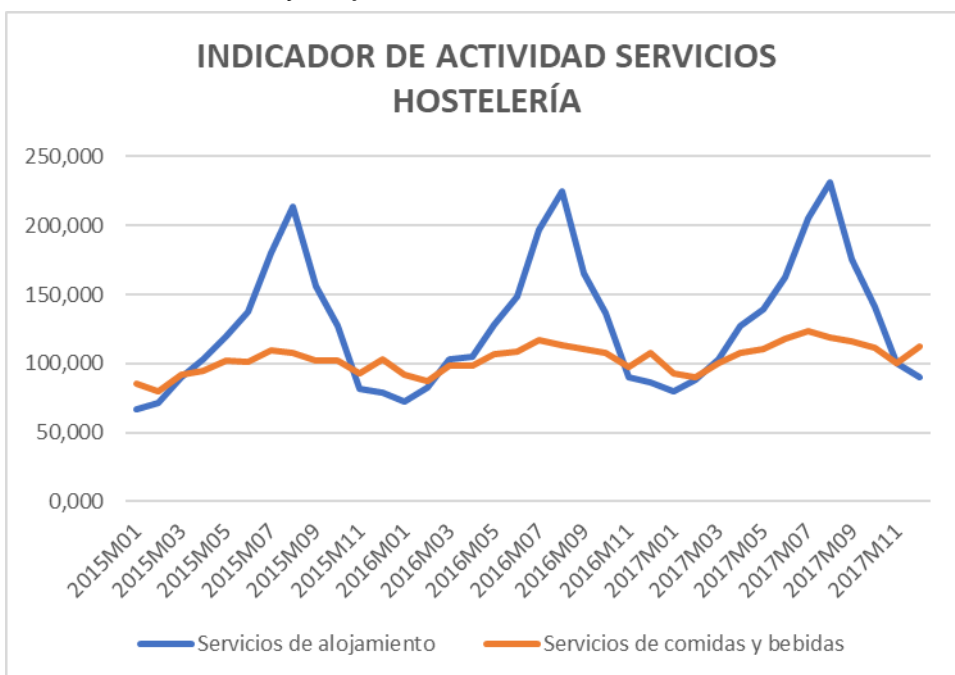
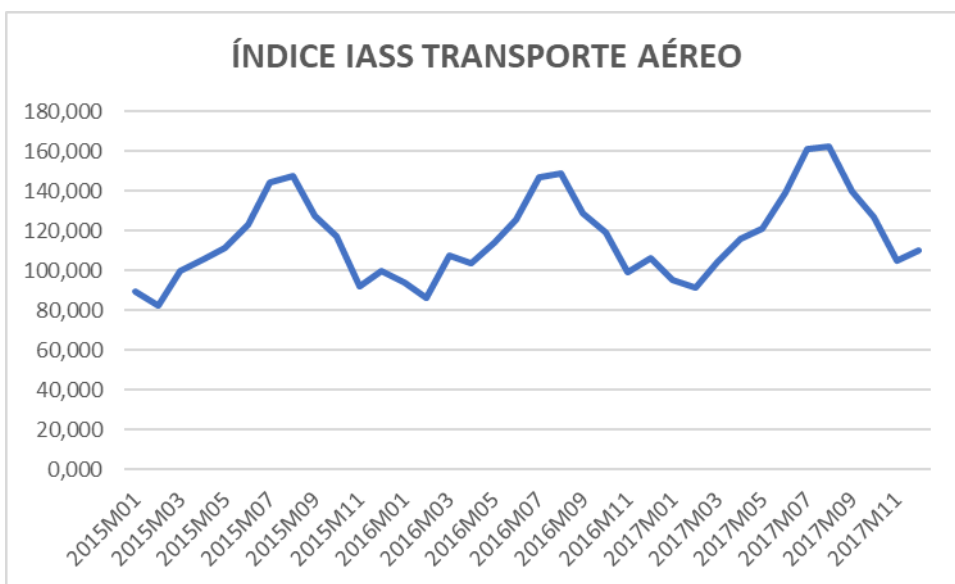


Gráfico 14 Evolución comparativa de los indicadores de actividad del sector del transporte aéreo



#### *2.7.2. Análisis estadístico*

- a. Crecimiento del nivel de actividad del sector del alojamiento, en el mes de agosto del año 2017, sobre el mismo mes del 2016, el 2,7 %**
- b. Aumento del nivel de actividad del sector de comidas y bebidas durante el último año, desde agosto a agosto, el 5,3 %**
- c. Crecimiento de la actividad del sector del transporte aéreo, en el mismo período del 2017, sobre el 2016, el 9,5 %**

#### *2.7.3. Valoración estratégica*

- El crecimiento de la actividad de negocios y ocupación de habitaciones no modifica su fuerte estacionalidad, como se percibe en el gráfico adjunto
- El Índice general de la cifra de negocios del Sector Servicios de Mercado corregido de efectos estacionales y de calendario experimenta una variación del 5,0% en octubre respecto al mismo mes de 2016. Esta tasa es 2,2 puntos inferior la registrada en septiembre
- La media acumulada para el período analizado (2015/2017) del nivel de la actividad del sector de comidas y bebidas, durante los últimos treinta y seis meses transcurridos, con base el índice 100, del año 2010, es igual a 103.
- El sector del alojamiento en el mismo período de 36 meses ha incrementado su índice de actividad hasta llegar a 128, con un índice base 2010 igual a 100.
- El transporte aéreo, para el período transcurrido desde enero 2015, hasta ahora, diciembre 2017, evolucionó su índice medio de actividad hasta 116.

#### *2.7.4. Condicionamientos*

- Se ha producido un intenso aumento de la demanda turística (tanto de residentes, como de no residentes), que ha acelerado la actividad en los sectores relacionados con la llegada de viajeros, compensando en todos los sectores la situación provocada por la crisis
- La variación desde el mes de agosto del año 2015, hasta agosto del 2017, en los diferentes índices, según los sectores estudiados ha sido la siguiente: alojamiento 7,9; comidas y bebidas 10,2; y transporte aéreo, también, 10,2
- La rama de actividad en el último mes, con la tasa mensual más baja, en el índice de cifra de negocios, corregido de efectos estacionales, ha sido en el entorno de los viajes, el sector de las agencias de viaje y operadores
- Las ramas de actividad con el índice más alto, en el último mes, han sido los sectores relacionados con el aumento del empleo y aquellas de venta de vehículos, motocicletas y distribución de repuestos.

## 2.8. Variable: indicadores de confianza empresarial (Base 1º trimestre 2013)

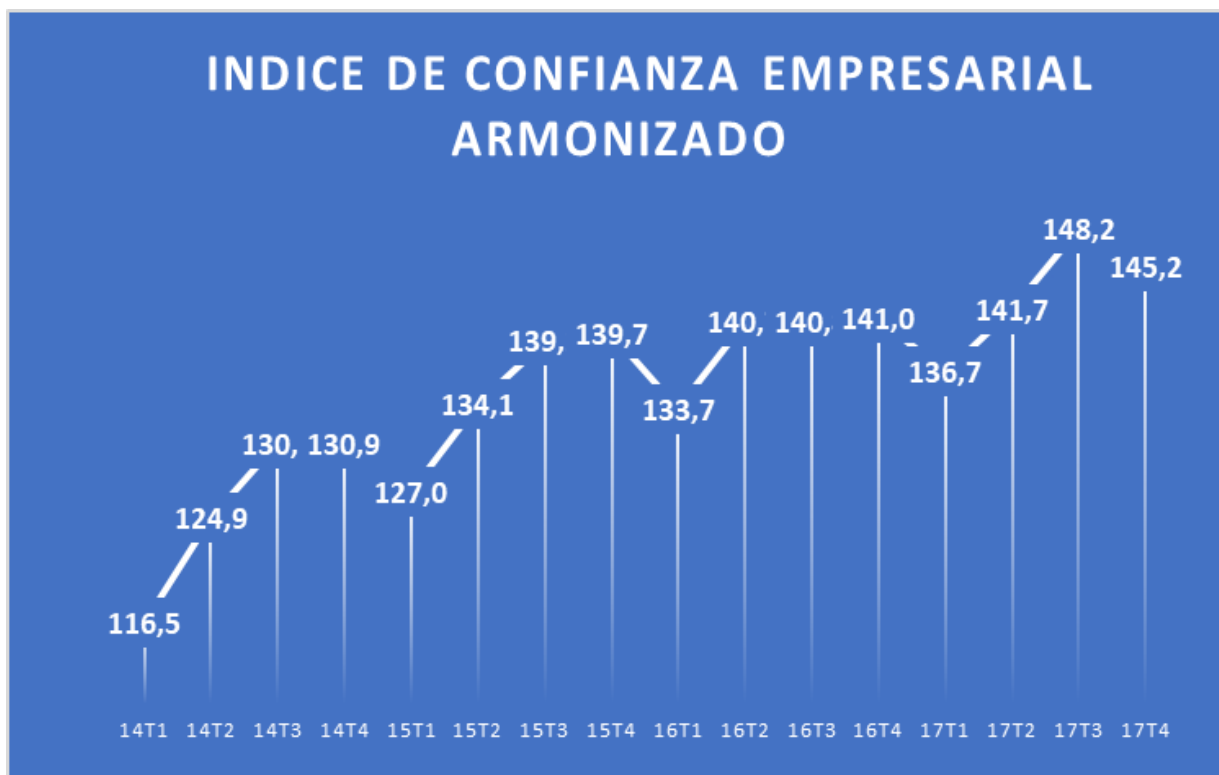
### 2.8.1. Presentación de datos

Tabla 15 Evolución trimestral del Indicador de Confianza de la Hostelería.

|        | Visión trimestre entrante | Índice de confianza | Visión trimestre anterior |        | Visión trimestre entrante | Índice de confianza | Visión trimestre anterior |
|--------|---------------------------|---------------------|---------------------------|--------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| 2014T1 | -34,2                     | 116,5               | -28,4                     | 2016T1 | -13,7                     | 133,7               | 1,0                       |
| 2014T2 | -9,6                      | 124,9               | -28,2                     | 2016T2 | 9,6                       | 140,7               | -1,9                      |
| 2014T3 | -7,4                      | 130,9               | -13,6                     | 2016T3 | 4,5                       | 140,8               | 3,3                       |
| 2014T4 | -14,9                     | 130,9               | -5,9                      | 2016T4 | -0,5                      | 141,0               | 8,9                       |
| 2015T1 | -21,5                     | 127,0               | -10,6                     | 2017T4 | 3,7                       | 136,7               | -7,6                      |
| 2015T2 | 2,4                       | 134,1               | -13,9                     | 20172T | -4,2                      | 141,7               | 15,1                      |
| 2015T3 | 3,3                       | 139,2               | -0,3                      | 20173T | 15,6                      | 148,2               | 13,6                      |
| 2015T4 | -3,3                      | 139,7               | 8,0                       | 20174T | 14,6                      | 145,2               | 5,8                       |

Fuente: Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA). INE

Gráfico 15 Evolución trimestral del índice de confianza empresarial armonizado (ICEA), transporte y hostelería.



### 2.8.2. Valoración estadística

Gráfico 15 Opiniones respecto al trimestre que finaliza (Situación)



Expansión continuada desde el comienzo de la serie hasta el primer trimestre del 2015. Produciéndose después un descenso en los dos primeros trimestres del 2016. Con proyección positiva en el tercer trimestre. Y continuidad ascendente ante los últimos trimestres del año 2017.

Gráfico 16 Opiniones respecto al trimestre que comienza (Expectativas)



Fuente: Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA). INE

- El INE construye este índice de confianza empresarial para los sectores del transporte aéreo y la hostelería, como los más identificados con el turismo; con una mejora relativa del tercer trimestre del año 2017, sobre el del 2016, para el mismo momento temporal del 5,9 %
- Ambos sectores evolucionan sometido al desajuste de una fuerte estacionalidad
- Para todos los años, por el proceso estacional, la expectativa del primer trimestre del año es negativa y proyecta una mejora sucesiva a partir del segundo.
- La conclusión del cuarto trimestre del 2017 manifiesta una ligera caída que no se observa en los años anteriores.

#### *2.8.3. Valoración estratégica*

- La opinión respecto a la confianza asumida, desde la posición de la expectativa referida al trimestre entrante, manifiesta una forma más radical en la evolución.
- Los resultados son más pesimistas, durante los dos últimos trimestres del 2016, y la confianza se proyecta negativamente.
- Se ofrece una opinión sobre el período siguiente desfavorable, con tendencia ascendente en el primer trimestre del 2017; y nueva caída en los trimestres finales del 2017.

#### *2.8.4. Condicionamientos*

- La confianza global desde enero 2014 (116,5) a diciembre de 2017 ha mejorado 28 puntos
- Es evidente que los datos finales del ICEA del transporte y la hostelería, correspondiente a diciembre del 2017 (145), sobre el índice base del 2013, igual a 100, se han fortalecido en función del buen comportamiento del turismo
- El coeficiente de futuro, que considera la opinión durante el mes anterior, por fin en el año 2017, ha presentado tres variaciones de los índices con valores positivos significativos (15,1, 13,6 y 5,8)
- El índice global, ICEA, proyecta siempre las mejores variaciones, cuando se posiciona desde el tercer trimestre de cada año. Con visión período anterior.

## 2.9. Variable: ingresos por turismo Balanza de Pagos

### 2.9.1. Presentación de datos

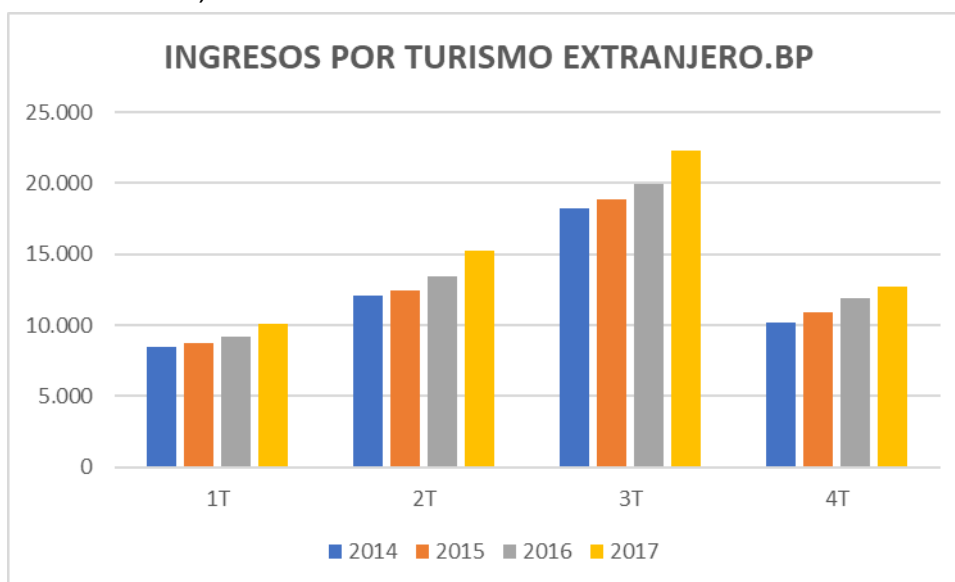
Tabla 17 Datos trimestrales sin acumular (millones euros)

| VALORES | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2014    | 8.512  | 12.092 | 18.261 | 10.146 |
| 2015    | 8.730  | 12.470 | 18.828 | 10.867 |
| 2016    | 9.210  | 13.467 | 19.906 | 11.945 |
| 2017    | 10.126 | 15.245 | 22.271 | 12.688 |

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 142 | 215 | 119 |
| 2015    | 103 | 146 | 221 | 128 |
| 2016    | 108 | 158 | 234 | 140 |
| 2017    | 119 | 179 | 262 | 149 |

Fuente: Balanza de pagos. Banco de España

Gráfico 17 Evolución ingresos por turismo según Balanza de Pagos (sin acumular)



Fuente: Balanza de pagos. Banco de España

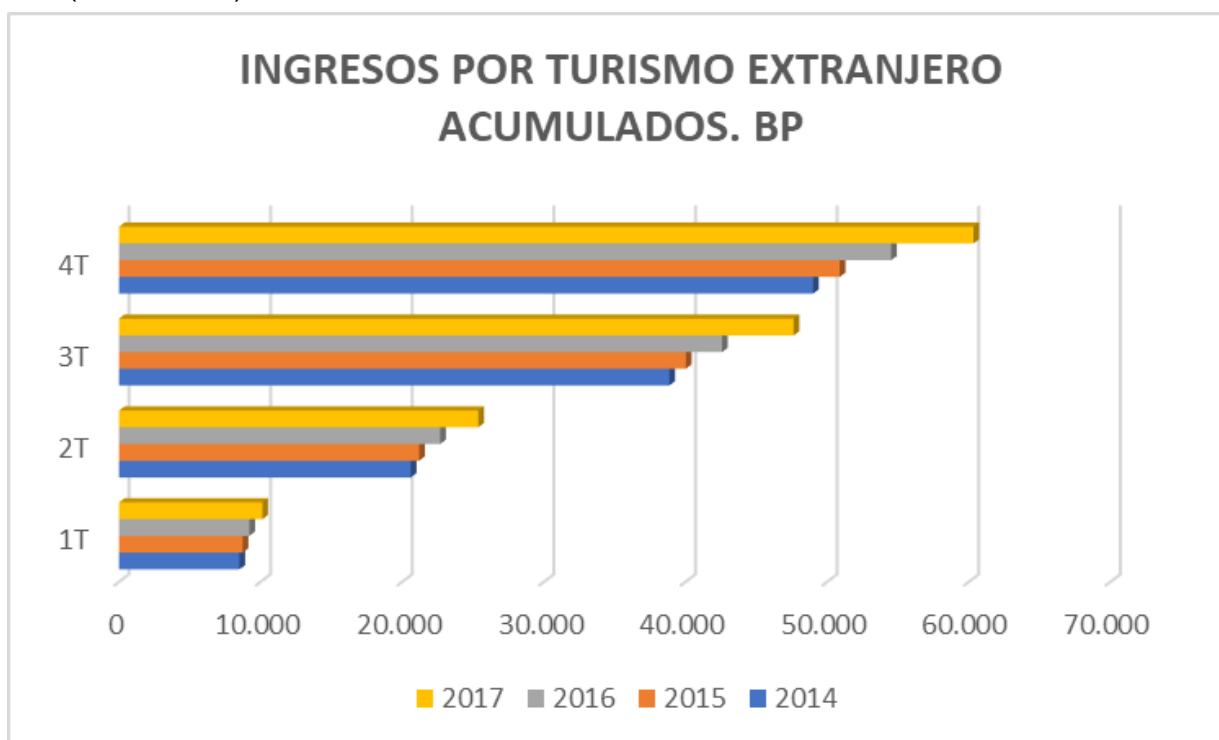
Tabla 18 Datos trimestrales acumulados (millones euros)

| VALORES | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2014    | 8.512  | 20.604 | 38.865 | 49.011 |
| 2015    | 8.730  | 21.200 | 40.028 | 50.895 |
| 2016    | 9.210  | 22.677 | 42.583 | 54.528 |
| 2017    | 10.126 | 25.371 | 47.642 | 60.330 |

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 242 | 457 | 576 |
| 2015    | 103 | 249 | 470 | 598 |
| 2016    | 108 | 266 | 500 | 641 |
| 2017    | 119 | 298 | 560 | 709 |

Fuente: Balanza de pagos. Banco de España

Gráfico 18 Evolución ingresos por turismo según Balanza de Pagos (acumulado)



Fuente: Balanza de pagos. Banco de España



### 2.9.2. Análisis estadístico

- a. **Crecimiento del año 2017, sobre el año 2016; 9,25 %**
- b. **Aumento de la media interanual del período; 6,8 %**
- c. **Variación acumulada 2017/2014; 22,0 %**

### 2.9.3. Valoración estratégica

- En los datos de ingresos por turismo extranjero el crecimiento acumulado del cuarto trimestre del 2017, sobre 2016, fue algo más acelerado que la misma variación del año anterior (9,25/7,46)
- Se confirma con relación a las cifras de las llegadas de turistas del INE de FRONTUR, en comparación con los ingresos de la BP, que aquellas fueron menos aceleradas (9,25/8,49).
- Se comprueba, que lo mismo que en el caso de la cifra de llegadas de turistas, los ingresos por turismo manifiestan una intensa estacionalidad, con asimetría hacia el tercer y cuarto trimestre.

### 2.9.4. Condicionamientos

- El comportamiento de los ingresos parece estar repercutidos por una recuperación de la crisis económica; lo que ha favorecido el fuerte crecimiento experimentado en las llegadas, y especialmente, en los ingresos.
- En el cuatrienio analizado, los ingresos por turismo extranjero se vieron favorecidos por el alza de los precios hosteleros, junto a una fuerte inestabilidad política e inseguridad terrorista en los países del Oriente, que impulsaron el mayor ritmo de viajes hacia el destino España
- La tendencia que marca el crecimiento de los ingresos turísticos hasta el mes de diciembre del 2017 proyecta una estimación hasta final de año, superior a los 60.000 millones de euros, en términos de Balanza de pagos; lo que puede traducirse como un gran logro de los resultados económicos del turismo extranjero hacia España
- La proyección comentada de los ingresos por turismo extranjero en España, con relación a las cifras de la demanda, explica resultados relativamente más favorables que en el pasado

## 2.10 Variable: ingresos turismo (EGATUR)

### 2.10.1 Presentación de datos

Tabla 19 Datos trimestrales sin acumular (millones de euros)

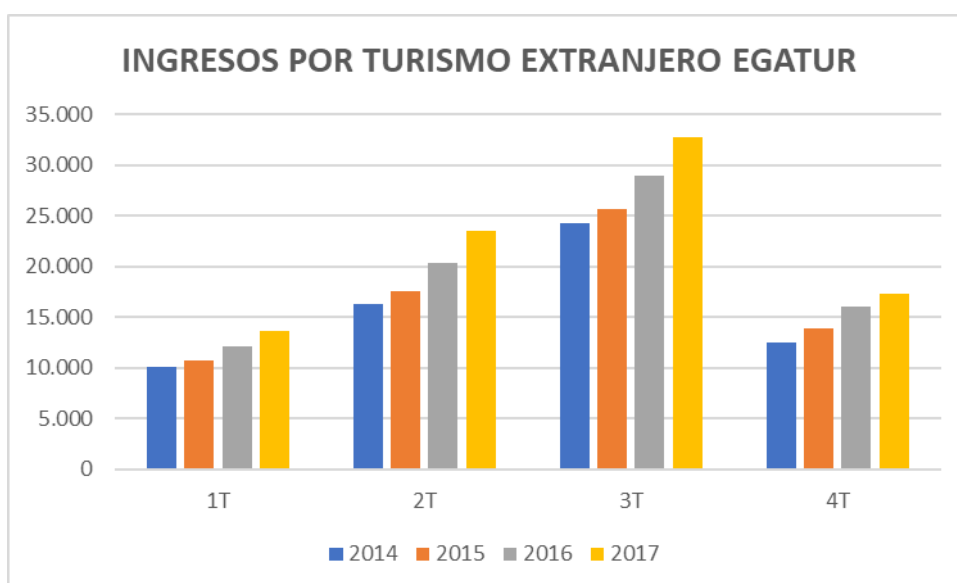
| VALORES | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2014    | 10.063 | 16.271 | 24.260 | 12.441 |
| 2015    | 10.761 | 17.544 | 25.603 | 13.927 |
| 2016    | 12.068 | 20.363 | 28.920 | 16.064 |
| 2017    | 13.655 | 23.562 | 32.675 | 17.263 |

Índices

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 162 | 241 | 124 |
| 2015    | 107 | 174 | 254 | 138 |
| 2016    | 120 | 202 | 287 | 160 |
| 2017    | 136 | 234 | 325 | 172 |

Fuente: EGATUR. INE

Gráfico 19 Evolución ingresos por turismo (sin acumular)



Fuente: EGATUR (INE).

Tabla 20 Datos trimestrales acumulados. Millones de euros

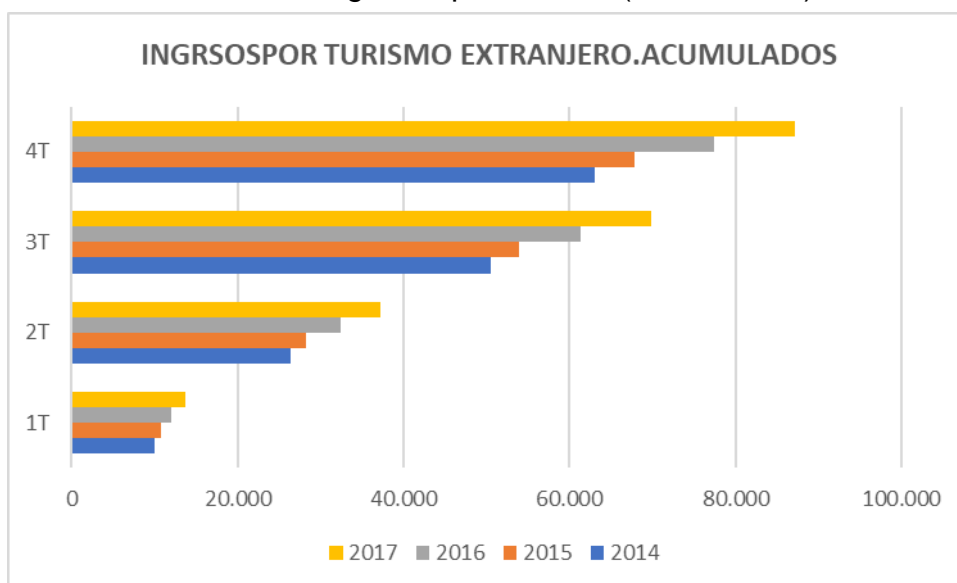
| VALORES | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2014    | 10.063 | 26.334 | 50.594 | 63.035 |
| 2015    | 10.761 | 28.305 | 53.908 | 67.835 |
| 2016    | 12.068 | 32.431 | 61.351 | 77.416 |
| 2017    | 13.655 | 37.217 | 69.892 | 87.293 |

### Índices

| INDICES | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|---------|-----|-----|-----|-----|
| 2014    | 100 | 262 | 503 | 626 |
| 2015    | 107 | 281 | 536 | 674 |
| 2016    | 120 | 322 | 610 | 769 |
| 2017    | 136 | 370 | 695 | 867 |

Fuente: EGATUR (INE).

Gráfico 20 Evolución ingresos por turismo (acumulados)



### 2.10.2 Análisis estadístico

- a. Crecimiento del año 2017, sobre el año 2016; 12,0 %**
- b. Aumento de la media interanual del período; 11,2 %**
- c. Variación acumulada 2017/2014; 38,0 %**

#### *2.10.3 Valoración estratégica*

- En los datos de los ingresos por turismo extranjero, se percibe, que el crecimiento del cuarto trimestre del 2016, sobre 2015, fue el más elevado del trienio, mayor que la evolución de los valores del cuarto año (11,8 %).
- Los ingresos evolucionan sometidos a un desajuste estacional, en paralelo a la variación de llegadas
- Se comprueba con las cifras de las llegadas de turistas del INE de FRONTUR, en comparación con los ingresos, la variación de estos fue menos intensa.
- Se comprueba, que lo mismo que la cifra de llegadas, los ingresos por turismo manifiestan una intensa estacionalidad con asimetría hacia el tercer trimestre.

#### *2.10.4 Condicionamientos*

- El comportamiento de los ingresos se produce en el contexto de una economía afectada por los efectos de la crisis, pero que no impiden el fuerte crecimiento de las llegadas, pero sin templanza en el gasto
- En el trienio analizado, los ingresos por turismo extranjero se vieron influidos por una cierta expansión de los precios hosteleros, junto a una fuerte inestabilidad política e inseguridad terrorista, en determinados mercados, que impulsaron el destino España
- La tendencia que marca el crecimiento de los ingresos turísticos hasta el mes de diciembre proyecta una estimación hasta final de año superior a 87.000 millones de euros, en términos de EGATUR

## 2.11 Variable. Evolución del ADR y el REVPAR en la hotelería

### 2.11.1 Presentación de datos

Tabla 21 Evolución mensual del **ADR** en hoteles de España (euros/habitación)

|         | Total, categorías | Cinco estrellas de oro | Cuatro estrellas de oro | Tres estrellas de oro |
|---------|-------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2016M01 | 73,01             | 157,64                 | 77,78                   | 54,64                 |
| 2016M02 | 76,56             | 171,16                 | 80,70                   | 57,87                 |
| 2016M03 | 75,51             | 170,08                 | 80,33                   | 56,86                 |
| 2016M04 | 73,45             | 171,36                 | 77,31                   | 55,66                 |
| 2016M05 | 74,22             | 174,17                 | 78,72                   | 58,67                 |
| 2016M06 | 79,50             | 184,18                 | 86,52                   | 64,04                 |
| 2016M07 | 93,23             | 208,40                 | 102,42                  | 79,44                 |
| 2016M08 | 100,20            | 213,27                 | 111,47                  | 88,18                 |
| 2016M09 | 84,44             | 188,16                 | 91,57                   | 69,65                 |
| 2016M10 | 78,06             | 174,22                 | 84,38                   | 59,32                 |
| 2016M11 | 76,78             | 164,77                 | 83,14                   | 57,66                 |
| 2016M12 | 78,00             | 167,00                 | 84,00                   | 59,00                 |
| 2017M01 | 78,35             | 169,64                 | 83,33                   | 59,16                 |
| 2017M02 | 80,10             | 173,70                 | 85,10                   | 61,00                 |
| 2017M03 | 78,26             | 174,34                 | 82,32                   | 60,98                 |
| 2017M04 | 81,15             | 190,54                 | 85,49                   | 63,75                 |
| 2017M05 | 79,86             | 184,39                 | 86,46                   | 61,58                 |
| 2017M06 | 87,53             | 200,11                 | 93,88                   | 72,17                 |
| 2017M07 | 98,49             | 218,75                 | 107,94                  | 83,42                 |
| 2017M08 | 105,56            | 228,44                 | 116,85                  | 91,86                 |
| 2017M09 | 89,77             | 194,30                 | 97,11                   | 75,21                 |
| 2017M10 | 81,86             | 178,48                 | 87,89                   | 64,38                 |
| 2017M11 | 79,59             | 166,27                 | 85,61                   | 61,87                 |
| 2017M12 | 82,00             | 174,00                 | 89,00                   | 64,00                 |

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Gráfico 21 Evolución del ADR de los hoteles españoles

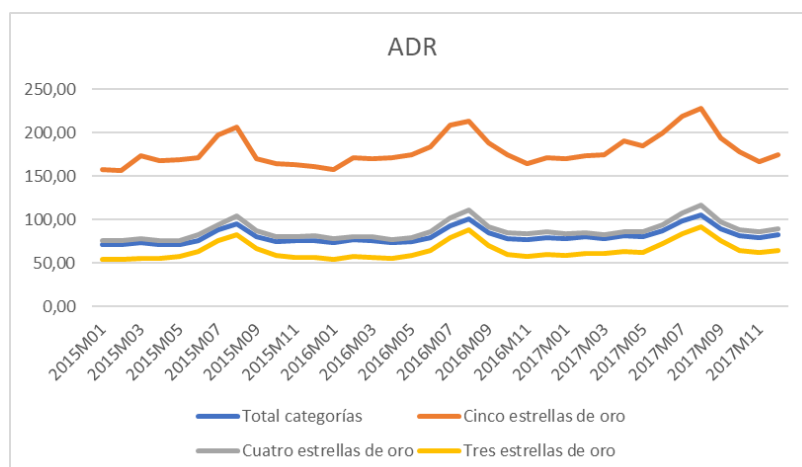
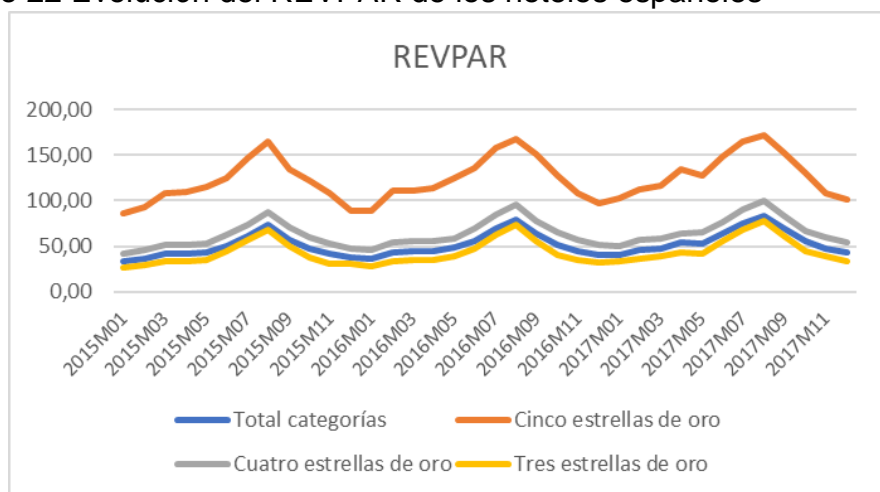


Tabla 22 Evolución mensual del REVPAR de los hoteles de España (euros/habitación)

| REVPAR  | Total, categorías | Cinco estrellas de oro | Cuatro estrellas de oro | Tres estrellas de oro |
|---------|-------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| 2016M01 | 35,98             | 89,28                  | 45,76                   | 28,66                 |
| 2016M02 | 43,05             | 111,00                 | 53,67                   | 33,80                 |
| 2016M03 | 45,05             | 110,58                 | 55,90                   | 35,40                 |
| 2016M04 | 44,74             | 113,45                 | 55,28                   | 35,51                 |
| 2016M05 | 48,21             | 124,60                 | 58,69                   | 39,49                 |
| 2016M06 | 55,47             | 136,32                 | 69,03                   | 47,26                 |
| 2016M07 | 69,64             | 158,64                 | 85,45                   | 62,98                 |
| 2016M08 | 79,57             | 167,80                 | 96,17                   | 74,01                 |
| 2016M09 | 63,78             | 150,88                 | 78,07                   | 55,69                 |
| 2016M10 | 52,19             | 127,47                 | 64,95                   | 40,05                 |
| 2016M11 | 44,58             | 108,77                 | 57,13                   | 34,77                 |
| 2016M12 | 40,42             | 96,92                  | 51,01                   | 32,42                 |
| 2017M01 | 40,76             | 102,72                 | 50,67                   | 32,90                 |
| 2017M02 | 46,18             | 111,75                 | 57,42                   | 36,38                 |
| 2017M03 | 47,63             | 115,91                 | 58,56                   | 39,09                 |
| 2017M04 | 53,74             | 134,28                 | 64,37                   | 43,35                 |
| 2017M05 | 52,94             | 127,44                 | 64,79                   | 42,26                 |
| 2017M06 | 63,68             | 148,27                 | 76,78                   | 55,63                 |
| 2017M07 | 74,84             | 165,37                 | 90,16                   | 67,70                 |
| 2017M08 | 83,91             | 172,50                 | 99,86                   | 78,01                 |
| 2017M09 | 69,09             | 152,00                 | 83,39                   | 61,57                 |
| 2017M10 | 55,50             | 130,34                 | 67,22                   | 44,75                 |
| 2017M11 | 47,76             | 108,88                 | 59,56                   | 39,47                 |
| 2017M12 | 43,00             | 101,00                 | 55,00                   | 34,00                 |

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Gráfico 22 Evolución del REVPAR de los hoteles españoles



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

### *2.11.2 Análisis estadístico*

- **El crecimiento del ADR ha oscilado desde enero del 2016, a diciembre 2017, en el conjunto de las categorías, entre 82,0 a 73,1 euros (aumento del 12,1 %)**
- **El incremento del REVPAR ha variado durante el mismo período considerado, para el conjunto de las categorías, entre de 43 y 36 euros, (crecimiento del 19,4 %)**
- **Pero la evolución mensual ha sido muy estacional, como puede verse en los cuadros**

### *2.11.3 Valoración estratégica*

- Se aprecia mayor aumento relativo en el valor del REVPAR, que en los del ADR, en el conjunto categorías
- En todo el período existe gran diferencia entre el REVPAR de cinco y el del resto de categorías
- Se comprueba una tendencia alcista en el ADR y en el REVPAR hasta agosto, para descender hasta diciembre, y retorno al incremento en los primeros meses del año
- Puede apreciarse en el ADR una gran identidad entre los valores resultantes en los hoteles de cuatro estrellas y la media del conjunto.

### *2.11.4 Condicionamientos*

- El crecimiento medio anual en los dos últimos años del REVPAR ha sido igual al 9,2 % (considerando aumentos y descensos)
- El aumento global en arco del REVPAR, entre enero 2015 a diciembre 2017, ha sido muy elevado (30,58 %)
- Se considera que la fuerte diferencia en el valor medio del ADR y el REVPAR se debe, a la mejora en la ocupación y en la compra de servicios adicionales
- El último bienio ha estado dominado, por una baja inflación y un incremento de los precios de los servicios hoteleros, hasta entonces por debajo del cinco por ciento anual

## 2.12 Variable: evolución del gasto medio

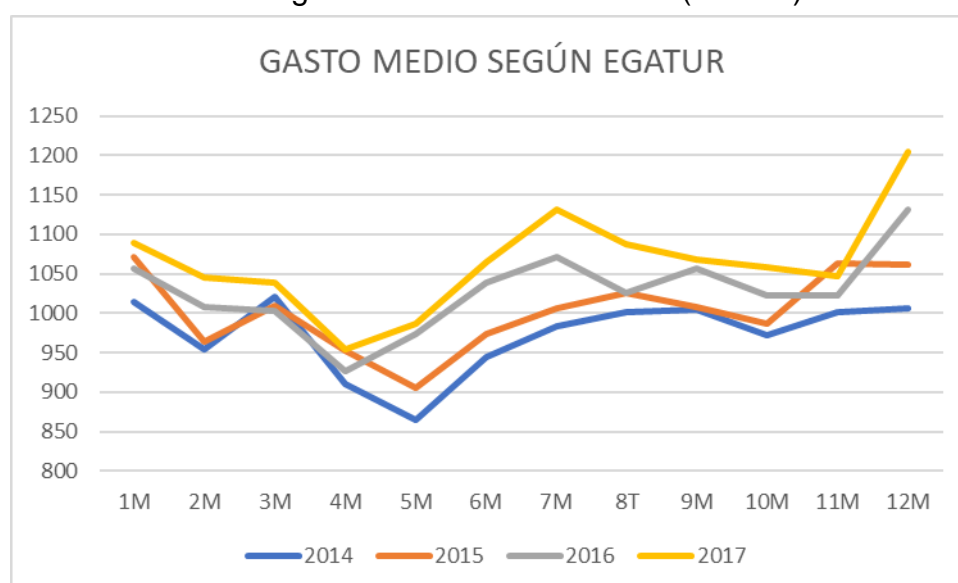
### 2.12.1 Presentación de los datos

Tabla 23 Evolución del gasto medio

| Meses      | Euros |      |      |       | Índice |       |       |       |
|------------|-------|------|------|-------|--------|-------|-------|-------|
|            | 2014  | 2015 | 2016 | 2017  | 2014   | 2015  | 2016  | 2017  |
| ENERO      | 1015  | 1130 | 1056 | 1089  | 100,0  | 111,3 | 104,0 | 107,3 |
| FEBRERO    | 955   | 1044 | 1008 | 1045  | 94,1   | 102,9 | 99,3  | 103,0 |
| MARZO      | 1021  | 1059 | 1003 | 1039  | 100,6  | 104,3 | 98,8  | 102,4 |
| ABRIL      | 911   | 1002 | 927  | 955   | 89,8   | 98,7  | 91,3  | 94,1  |
| MAYO       | 865   | 985  | 974  | 987   | 85,2   | 97,1  | 96,0  | 97,2  |
| JUNIO      | 944   | 1046 | 1038 | 1.065 | 93,0   | 103,0 | 102,3 | 104,9 |
| JULIO      | 983   | 1089 | 1072 | 1132  | 96,8   | 107,3 | 105,6 | 111,5 |
| AGOSTO     | 1001  | 1076 | 1025 | 1088  | 98,6   | 106,1 | 101,0 | 107,2 |
| SEPTIEMBRE | 1005  | 1045 | 1057 | 1068  | 99,0   | 103,0 | 104,1 | 105,2 |
| OCTUBRE    | 972   | 976  | 1023 | 1058  | 95,8   | 96,2  | 100,8 | 104,2 |
| NOVIEMBRE  | 1002  | 1031 | 1023 | 1054  | 98,7   | 101,6 | 100,8 | 103,8 |
| DICIEMBRE  | 1006  | 1061 | 1031 | 1205  | 99,1   | 104,5 | 102,6 | 118,7 |

Fuente: EGATUR (INE)

Gráfico 23 Evolución del gasto medio de los turistas (índices)



Fuente: EGATUR (INE)



Tabla 24 Evolución trimestral del gasto turístico según la Balanza de pagos (millones de euros)

|      | 1T     | 2T     | 3T     | 4T     |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 2014 | 8.512  | 12.092 | 18.261 | 10.146 |
| 2015 | 8.730  | 12.470 | 18.828 | 10.867 |
| 2016 | 9.246  | 13.350 | 19.906 | 11.945 |
| 2017 | 10.126 | 15.245 | 22.271 | 12.688 |

Fuente: Balanza de pagos. Banco de España

Tabla 24 Evolución trimestral de la llegada de turistas.

|      | 1T    | 2T    | 3T    | 4T    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2014 | 10,07 | 17,93 | 24,35 | 12,57 |
| 2015 | 10,61 | 18,59 | 25,25 | 13,66 |
| 2016 | 12,01 | 20,78 | 27,55 | 15,23 |
| 2017 | 12,93 | 23,44 | 29,77 | 15,72 |

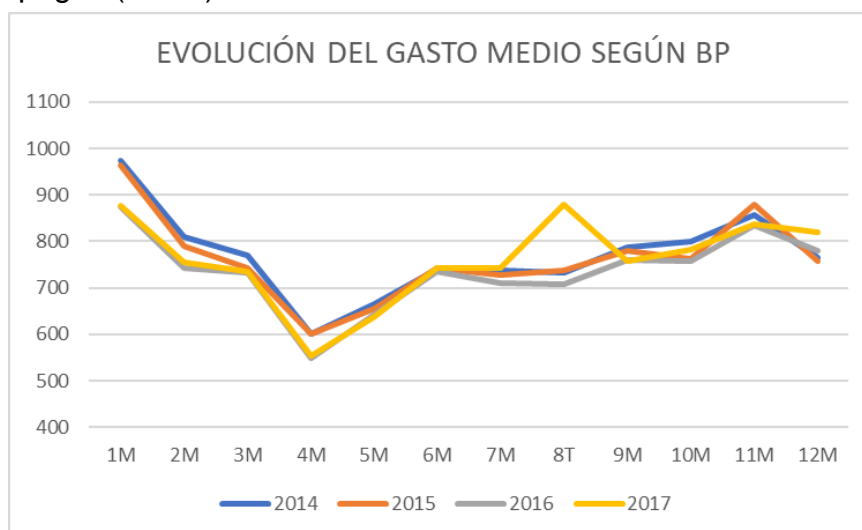
Fuente: FRONTUR. INE.

Tabla 24 Evolución trimestral del gasto medio por turista según la Balanza de pagos (euros)

|      | 1T  | 2T  | 3T  | 4T  |
|------|-----|-----|-----|-----|
| 2014 | 845 | 674 | 750 | 807 |
| 2015 | 823 | 671 | 746 | 799 |
| 2016 | 770 | 643 | 723 | 786 |
| 2017 | 783 | 650 | 748 | 807 |

Fuente: Balanza de pagos. Banco de España

Gráfico 24 Evolución trimestral del gasto medio por turista según la Balanza de pagos (euros)



Fuente: Balanza de pagos. Banco de España

### *2.12.2 Análisis estadístico*

- **El gasto medio de los turistas extranjeros en España, comparando el cuarto trimestre del 2014, con el cuarto trimestre del 2017, según la Balanza de Pagos, se igualaron en 807 euros.**
- **Superando en 2,7 % el valor del cuarto trimestre del 2017, con relación al 2016.**
- **Si se hace la misma comparación, pero utilizando ahora los valores de la encuesta EGATUR, para el mismo período y variable, el gasto medio de los turistas aumentó el 4,2 %**

### *2.12.3 Valoración estratégica*

- La falta de identidad de los resultados, utilizando diferentes fuentes de información, impide un juicio riguroso de las conclusiones que pueden fijarse
- Tampoco existe coincidencia en el resultado de que un trimestre concreto ofrezca un gasto medio más elevado, según las fuentes comparadas
- Manteniendo la verosimilitud de la información de ambas fuentes, se puede estimar, que la proporción del gasto medio realizado en España está estabilizada, o si acaso presenta un ligero aumento, y por el contrario, el gasto en origen aumentó
- Es importante considerar, que el último dato estimado, referido a noviembre del 2017, en EGATUR, el gasto medio aumentó el 15,1 %, respecto al mismo período del 2016;

### *2.12.4 Condicionamientos*

- Es importante conciliar el resultado del crecimiento de los precios hoteleros en España, en torno al 8 % en los dos últimos años, durante el período y la caída del gasto en la BP.
- Los resultados obligan a creer, que la demanda turística extranjera, en el período analizado, ha tendido a alojarse en establecimientos más baratos, que los hoteles.
- Puede interpretarse que, a medio plazo, no se percibe en la tendencia de evolución del gasto medio según la BP una proyección ascendente
- Las políticas de promoción y desarrollo han de procurar alcanzar mejores niveles de gasto de los turistas extranjeros en el conjunto del año.

## 2.13 Variable: evolución la estancia media

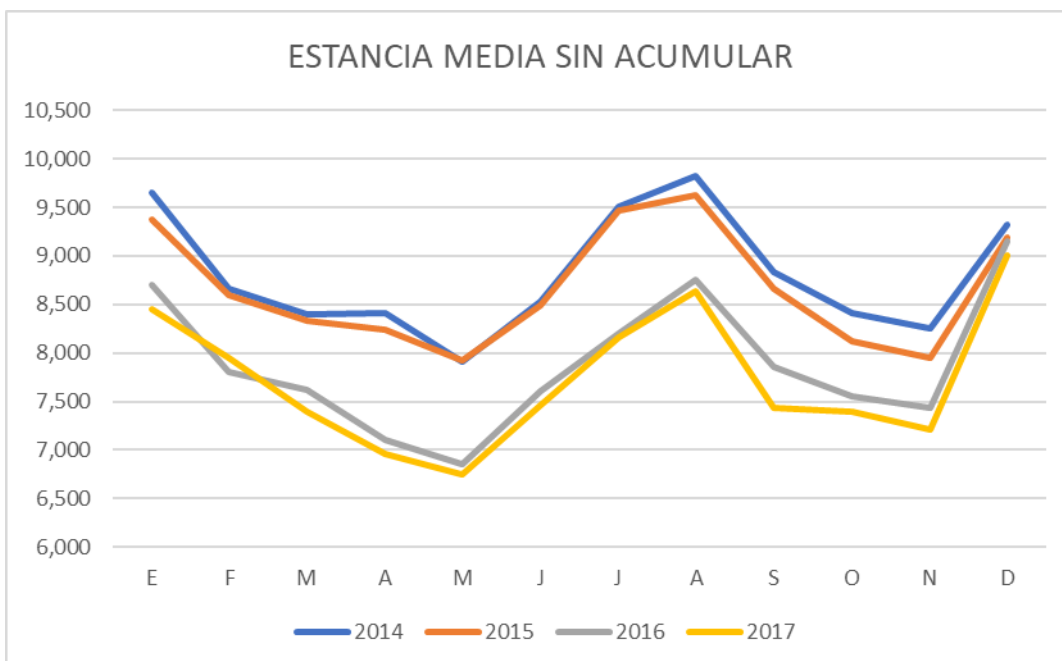
### 2.13.1 Presentación de datos

Tabla 25 Evolución mensual de la estancia media de turistas no residentes.

|            | SIN ACUMULAR |       |       |      | MEDIA ACUMULADA |       |       |      |
|------------|--------------|-------|-------|------|-----------------|-------|-------|------|
|            | 2014         | 2015  | 2016  | 2017 | 2014            | 2015  | 2016  | 2017 |
| ENERO      | 9,658        | 9,373 | 8,860 | 8,45 | 9,658           | 9,373 | 8,860 | 8,45 |
| FEBRERO    | 8,664        | 8,594 | 7,820 | 7,95 | 9,161           | 8,983 | 8,340 | 8,20 |
| MARZO      | 8,399        | 8,335 | 7,950 | 7,39 | 8,907           | 8,767 | 8,210 | 7,93 |
| ABRIL      | 8,410        | 8,233 | 7,170 | 6,96 | 8,783           | 8,634 | 7,950 | 7,69 |
| MAYO       | 7,916        | 7,924 | 6,910 | 6,75 | 8,609           | 8,492 | 7,742 | 7,50 |
| JUNIO      | 8,524        | 8,485 | 7,740 | 7,46 | 8,595           | 8,491 | 7,742 | 7,49 |
| JULIO      | 9,508        | 9,472 | 8,250 | 8,16 | 8,726           | 8,631 | 7,814 | 7,59 |
| AGOSTO     | 9,824        | 9,620 | 8,870 | 8,64 | 8,863           | 8,754 | 7,946 | 7,72 |
| SEPTIEMBRE | 8,834        | 8,668 | 7,810 | 7,43 | 8,860           | 8,745 | 7,931 | 7,69 |
| OCTUBRE    | 8,414        | 8,120 | 7,500 | 7,40 | 8,815           | 8,682 | 7,888 | 7,66 |
| NOVIEMBRE  | 8,248        | 7,950 | 7,410 | 7,60 | 8,764           | 8,616 | 7,845 | 7,65 |
| DICIEMBRE  | 9,329        | 9,190 | 8,211 | 9,00 | 8,811           | 8,664 | 7,875 | 7,73 |

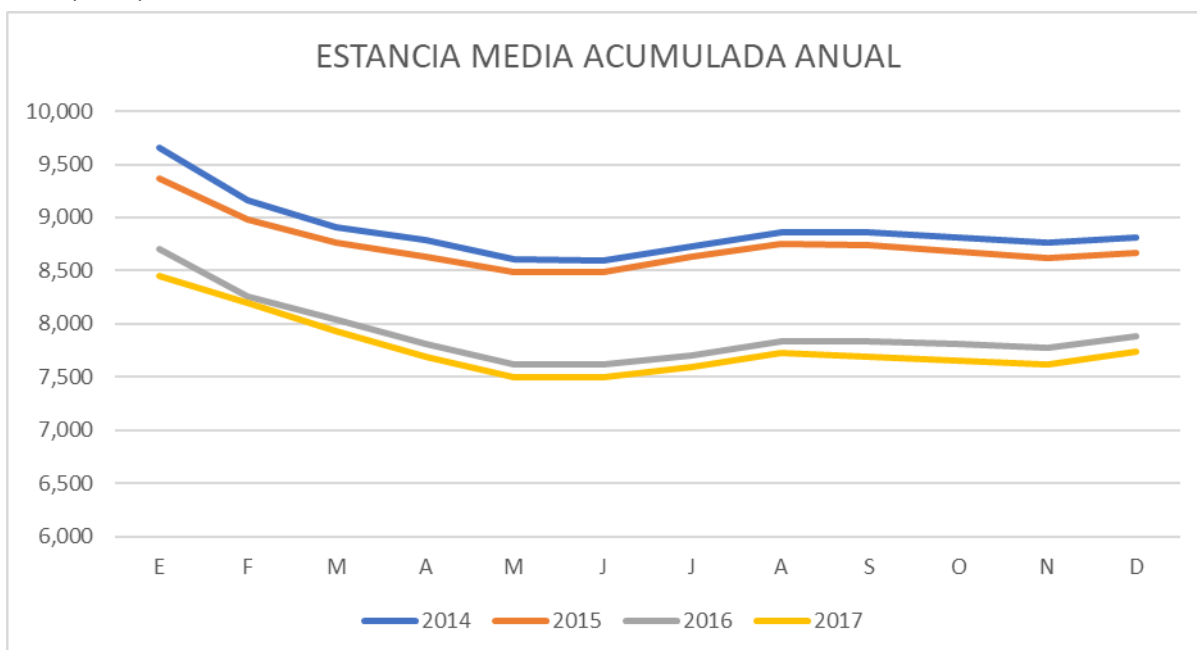
Fuente: EGATUR. INE.

Gráfico 25 Evolución de la estancia media del turista no residente (días)



Fuente: EGATUR. INE.

Gráfico 25 Evolución de la estancia media acumulada del turista no residente (días).



Fuente: EGATUR. INE.

### 2.13.2 Análisis estadístico

- **La estancia media acumulada del cuarto trimestre del año 2017 proyecta valores inferiores a los presentados en los años anteriores (7,73 respecto a 8,81 en 2014).**
- **Las estancias medias más altas se consiguieron en el año 2014, en los meses de enero y febrero; períodos turísticos de baja estación. Por tanto, no influye la estacionalidad**

### *2.13.3 Valoración estratégica*

- Durante el periodo transcurrido desde el primer trimestre, la estancia media acumulada ha descendido entre el 2014 y el 2017, 0,98 días
- Durante el período estudiado, la estancia media acumulada ha ido descendiendo sucesivamente, de manera irregular, durante todos los meses, con una diferencia global cercana a 1,08 día, en el mes de diciembre.
- La estancia media más baja registrada se produce en los meses de mayo y junio, en los años 2016 y 2017; y también en los meses de octubre y noviembre del 2017.
- En los primeros meses del 2017, la diferencia de la estancia respecto al año anterior fue inferior, que la producida en los meses del 2014 y 2015.

### *2.13.4 Condicionamientos*

- Durante el año 2004, la media anual de la estancia media del turismo extranjero en España alcanzó el valor de 9,9 días. Media muy superior a las que se registra actualmente (2017), muy por debajo de 9 días, igual a 7,73 días.
- Las medias alcanzadas por las estancias, en los años de la década de los 2000, como ejemplo de su evolución, se proyectan seguidamente (2005/9,7; 2006/9,5; 2007/9,3; 2008/9,4 y 2009/9,7), valores muy superiores a los actuales.
- Coeficientes que en la actualidad son de muy difícil consecución (7,7 días), especialmente en el último año.
- El conjunto de todo o señalado manifiesta, la necesidad, de que el turismo extranjero en España debe pretender superar el valor de nueve días de estancia. Asimismo, buscar procesos de promoción y motivación, que condicionen, que las décimas de expansión de la estancia, se consiga estimulando las llegadas en el segundo y cuarto trimestre. Y en productos, actualmente de potencial alargamiento de la duración.

## 2.14 Variable: evolución de los precios hoteleros

### 2.14.1 Presentación de datos

Se presentan en esta variable los datos de variación de los precios de los hoteles de las categorías superiores, junto con la media nacional o general.

Tabla 26 Evolución mensual de los precios hoteleros por categorías (índices)

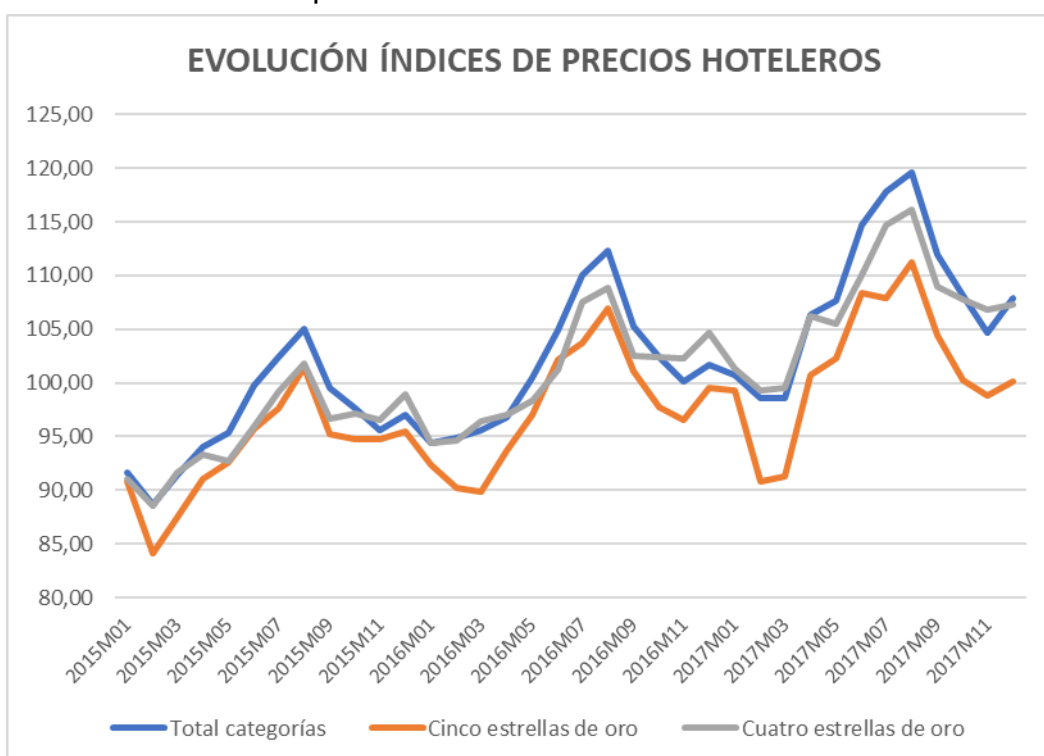
|         | Total,<br>categorías | Cinco<br>estrellas<br>de oro | Cuatro<br>estrellas de<br>oro |         | Total,<br>categorías | Cinco<br>estrellas<br>de oro | Cuatro<br>estrellas<br>de oro |
|---------|----------------------|------------------------------|-------------------------------|---------|----------------------|------------------------------|-------------------------------|
| 2015M01 | 91,59                | 90,85                        | 91,07                         | 2017M01 | 100,72               | 99,24                        | 101,30                        |
| 2015M02 | 88,71                | 84,16                        | 88,54                         | 2017M02 | 98,63                | 90,85                        | 99,35                         |
| 2015M03 | 91,39                | 87,44                        | 91,69                         | 2017M03 | 98,63                | 91,28                        | 99,57                         |
| 2015M04 | 94,09                | 91,06                        | 93,35                         | 2017M04 | 106,35               | 100,73                       | 106,18                        |
| 2015M05 | 95,31                | 92,59                        | 92,78                         | 2017M05 | 107,68               | 102,33                       | 105,51                        |
| 2015M06 | 99,78                | 95,69                        | 95,96                         | 2017M06 | 114,71               | 108,39                       | 110,00                        |
| 2015M07 | 102,45               | 97,57                        | 99,18                         | 2017M07 | 117,86               | 107,94                       | 114,71                        |
| 2015M08 | 105,06               | 101,45                       | 101,80                        | 2017M08 | 119,57               | 111,23                       | 116,11                        |
| 2015M09 | 99,53                | 95,20                        | 96,61                         | 2017M09 | 111,91               | 104,38                       | 108,97                        |
| 2015M10 | 97,68                | 94,75                        | 97,12                         | 2017M10 | 108,16               | 100,21                       | 107,81                        |
| 2015M11 | 95,54                | 94,77                        | 96,60                         | 2017M11 | 104,63               | 98,77                        | 106,83                        |
| 2015M12 | 97,07                | 95,46                        | 98,98                         | 2017M12 | 107,87               | 100,11                       | 107,34                        |
| 2016M01 | 94,35                | 92,33                        | 94,45                         |         |                      |                              |                               |
| 2016M02 | 94,87                | 90,23                        | 94,66                         |         |                      |                              |                               |
| 2016M03 | 95,58                | 89,90                        | 96,48                         |         |                      |                              |                               |
| 2016M04 | 96,84                | 93,68                        | 97,03                         |         |                      |                              |                               |
| 2016M05 | 100,49               | 97,06                        | 98,40                         |         |                      |                              |                               |
| 2016M06 | 104,88               | 102,14                       | 101,19                        |         |                      |                              |                               |
| 2016M07 | 110,10               | 103,67                       | 107,56                        |         |                      |                              |                               |
| 2016M08 | 112,36               | 106,99                       | 108,90                        |         |                      |                              |                               |
| 2016M09 | 105,31               | 101,10                       | 102,54                        |         |                      |                              |                               |
| 2016M10 | 102,40               | 97,69                        | 102,39                        |         |                      |                              |                               |
| 2016M11 | 100,12               | 96,60                        | 102,24                        |         |                      |                              |                               |
| 2016M12 | 101,56               | 97,23                        | 104,00                        |         |                      |                              |                               |

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Se percibe, para los dos últimos años, una recuperación del índice; volviendo a alcanzar a partir de mayo 2016, los niveles del índice medio base del año 2008 igual a 100.

En ese sentido se observa mayor recuperación en los precios de los hoteles de cuatro estrellas. Manteniéndose, los valores del último momento de la serie, para los hoteles de cinco estrellas, por debajo de cien.

Gráfico 26 Índice de precios hoteleros



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

#### 2.14.2 Análisis estadístico

- El crecimiento de los precios hoteleros en el conjunto de las categorías ha oscilado, desde enero del 2015, a diciembre 2017, entre 88,71 (febrero 2015) a 119,57 euros (agosto del 2017). Lo que significa un aumento en arco del 34,78 %.
- El incremento en la categoría de cinco estrellas -para el mismo período- ha variado, entre de 84,16 (febrero 2015) y 111,23 euros (agosto 2017). Lo que equivale a un crecimiento del 32,16 %.

- **En el caso de los hoteles clasificados en cuatro estrellas, los datos responden a los siguientes valores: variación entre un mínimo de 88,54 (febrero 2015) y 116,11 euros (agosto 2017). Lo que ha originado un aumento en arco del 31,14 %.**
- **Sin duda la evolución mensual ha sido muy estacional, como puede verse en los gráficos.**



### 3 RESUMEN DE LA COYUNTURA HASTA DICIEMBRE 2017

---

- a. Incremento significativo del **número de visitantes** (5,58 %); pero con un valor muy inferior al aumento del número de turistas (8,50 %). Registro referido al año 2017, con disminución apreciable de la llegada de excursionistas.
  
- b. Variación muy superior de la llegada de **turistas no residentes**, a la registrada por el turismo mundial. Lo que manifiesta una fuerte desviación de flujos turísticos internacionales, de otros destinos, hacia España. Estimándose, que gran parte de ellos, proceden de países mediterráneos receptores. Con fuerte inestabilidad e incertidumbre, que motiva la búsqueda de destinos seguros.
  
- c. Ligeramente crecimiento de la **demanda hotelera** durante los doce meses del 2017. Aumentando el número de pernoctaciones, en conjunto solo el 2,76 %; creciendo las pernoctaciones de no residentes el 4,00 %; y el segmento interno solo el 0,37 %. Correspondiendo a la variable viajeros, una variación en conjunto del 3,61 %; 0,98 % en el segmento de residentes y 6,15 % en no residentes.
  
- d. Variación que permite destacar una cierta **desviación de las corrientes hoteleras habituales**, hacia alojamientos no hoteleros. Realidad que se aprecia al comparar las dos tasas de expansión. Para el caso del turismo exterior, número de viajeros en fronteras 8,50 %, y número de no residentes en hoteles el 6,15%, Circunstancia que también se comprueba con el número de residentes.
  
- e. El **empleo en el sector del alojamiento hotelero** teniendo en cuenta los registros de la EPA, creció durante el conjunto del año, con referencia al

tercer trimestre del 2017 (momento pico), el 4,28 %. Y en los subsectores de comidas y bebidas, el 2,32 %.

- f. Asimismo, valorando la **afiliación a la seguridad social**, el aumento de asalariados se elevó el 3,13 %, y el de ocupados autónomos, en sectores turísticos, el 0,06 %. Ambos datos, valorados, considerando como momento de comparación, los meses de diciembre de los años 2016 y 2017
- g. Es importante destacar los aumentos de las **tasas de actividad en el último año (IASS)**, considerando como base de comparación el mes de diciembre. Pudiéndose observar, crecimientos superiores a los previstos, para el ascenso general del PIB durante el año, igual al 3,1 %. De esa manera se ha comprobado, un incremento de actividad del 3,80 % en el sector de los alojamientos turísticos, 3,65 % en el segmento de comidas y bebidas y 3,75 % en el transporte aéreo.
- h. Todo ello motiva, que el **indicador de confianza empresarial (ICEA)**, haya evolucionado en tres años del 116,5 a los 145,2 puntos. Concretamente durante el período transcurrido desde el primer trimestre 2014, al cuarto trimestre del 2017.
- i. Es importante destacar los valores alcanzados por la evolución de los **ingresos por turismo extranjero**, durante el período analizado, valorando las dos fuentes básicas conocidas (**Balanza de pagos** y EGATUR). En ese sentido se registra que, según la BP, en el período de análisis (diciembre 2016 a diciembre 2017), los ingresos crecieron el 9,25 %, durante el año.
- j. En paralelo, según **EGATUR**, el crecimiento para el mismo período se elevó al 11,79 %. Dos puntos menos que el año anterior. Resultados desiguales, debido a los diferentes contenidos a los que responde cada fuente o concepto.

- k. En cuanto a los resultados de los valores productivos del sector hotelero, debe destacarse que, para el conjunto de los establecimientos, el aumento del **ADR**, durante el último año (diciembre 2016 y diciembre 2017) ha alcanzado un valor del 2,95 %. Mientras que el **REVPAR**, para el mismo período y conjunto de la hotelería, ha aumentado el 6,38 %. Hay que resaltar que, para el mes de agosto, en ambas magnitudes, las variaciones se modificaron de modo diferente. El **ADR** creció el 5,35 %; casi el doble que en diciembre. Y el **REVPAR**, el 5,45%; algo menos que en diciembre. Pero lo mismo que el **ADR**.
- l. El dato que más preocupa del análisis de la coyuntura es la **evolución del gasto**. Ya que, aunque los valores absolutos (ingresos, llegadas y estancias) aumenten de manera significativa, los valores relativos, tales como el gasto medio, descienden según alguna fuente. En ese sentido, la media del gasto medio mensual por turista, según la balanza de pagos del 2017, respecto al año 2014, momento base del análisis, cayó el 1,3 por ciento. Sin embargo, en el caso del gasto medio según EGATUR, la media acumulada hasta diciembre, sobre el mismo mes del año anterior creció el 3,6 %.
- m. Igual resultado no favorable se manifiesta en la **estancia media (7,77 días)**. Que, en valores acumulados durante el año 2017, proyecta valores inferiores a los presentados en los dos años anteriores (7,88 en 2016 y 8,66 en 2015). Lo que significa una caída del 10,4 %. Respecto a 2014. Asimismo, durante el año 2004, la media de la estancia del turismo extranjero era de 9,9 días. Media muy superior a las que se registra actualmente.
- n. Con relación a los **precios hoteleros** hay que destacar que, integrando el conjunto de las categorías, durante el último año (diciembre 2016/diciembre

2017), el aumento del conjunto de los precios ascendió el 6,21 %. Y en cinco estrellas, el 2,96 %. Alcanzando los precios sus mayores valores, durante el tercer trimestre. Coincidiendo con la punta estacional.

## 4 BIBLIOGRAFÍA

---

- Banco de España. Balanza de Pagos.
- INE. EGATUR.
- INE. Encuesta de Ocupación Hotelera.
- INE. Encuesta de Población Activa.
- INE. Estadística de Afiliación de Trabajadores a la Seguridad Social.
- INE. FRONTUR.
- INE. Índice de confianza empresarial armonizado (ICEA).