

## ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS (Febrero 2015)

- ✓ *Aumento del volumen de negocio en torno al 4% en 2014, registrándose un mayor crecimiento de la demanda nacional frente a la extranjera.*
- ✓ *Mantenimiento de la positiva evolución de las ventas y la rentabilidad en 2015.*

### Tendencia Prevista

Facturación ↑	Viajeros ↑	Pernoctaciones ↑	Rentabilidad ↔↑
---------------	------------	------------------	-----------------

### Evolución de la Actividad

	2011	2012	2013	% var. 13/12	2014	% var. 14/13
Facturación (mill. euros)	11.600	11.485	11.700	1,9	12.200	4,3
Viajeros (miles)	85.367	82.962	83.821	1,0	87.599	4,5
Pernoctaciones (miles)	286.761	280.660	286.030	1,9	294.416	2,9
Ing. Turismo (mill. euros)	43.026	43.521	45.153	3,7	47.000	4,1

Fuente: DBK sobre datos Instituto Nacional de Estadística (INE) y Banco de España.

- La recuperación de los viajes realizados por los españoles y el mantenimiento de la tendencia al alza del número de extranjeros que entraron en España propiciaron en 2014 una favorable evolución de la actividad en los distintos mercados turísticos. En el sector de establecimientos hoteleros, el número de pernoctaciones realizadas por viajeros españoles aumentó un 3,5%, mientras que en el caso de los extranjeros la variación se situó en el 2,6%, lo que originó un ascenso global del 2,9%, hasta los 294,4 millones.
- Esta variación fue similar a la experimentada por las pernoctaciones en apartamentos turísticos (+3%), mientras que en alojamientos de turismo rural el crecimiento fue claramente superior (+10,4%).
- En 2014 continuó el desplazamiento de la demanda hacia hoteles de mayor categoría, de manera que las pernoctaciones en los establecimientos de cinco y cuatro estrellas aumentaron un 4,8% y un 5,6%, respectivamente, frente al retroceso del 0,5% en los hoteles de tres estrellas.
- Por zonas geográficas, los mayores crecimientos se registraron en las comunidades autónomas del interior de España. En este sentido, en Madrid, Navarra y Castilla-La Mancha el número de pernoctaciones se incrementó un 11,6%, un 8,9% y un 8%, respectivamente. Entre las zonas más orientadas al turismo de sol y playa, el aumento de las pernoctaciones en Canarias (+6,3%) y Andalucía (+4,5%) contrastó con el descenso registrado en Baleares (-3,9%).

## Rentabilidad

- El ascenso del volumen de negocio y de la ocupación, junto con el buen comportamiento de los costes, favorecieron una mejora de la rentabilidad de las empresas del sector en 2014. En la rama de servicios de alojamiento los costes laborales por hora trabajada contabilizaron un aumento interanual del 1% en el período enero-septiembre.
- Por su parte, el ingreso medio por habitación disponible aumentó un 7% en 2014, observándose una tendencia al alza de esta variable en todas las comunidades autónomas, si bien destacaron por registrar ascensos superiores a la media Madrid (+10,8%), Canarias (+8,6%) y Andalucía (+8,6%).
- En este contexto, el resultado antes de impuestos de Meliá Hotels International, empresa líder del sector hotelero español, aumentó un 49% en el período enero-septiembre de 2014, situándose en 49,8 millones de euros. En el caso de NH Hoteles, la división española del grupo registró en ese período un EBITDA de 6,7 millones, frente a los 2,7 millones contabilizados en los nueve primeros meses de 2013.

## Previsiones

	2014	2015	% var. 15/14	2016	% var. 16/15
Facturación (mill. euros)	12.200	12.710	4,2	13.300	4,6
Viajeros (miles)	87.599	91.200	4,1	95.030	4,2
Pernoctaciones (miles)	294.416	304.000	3,3	315.552	3,8
Ing. Turismo (mill. euros)	47.000	48.850	3,9	50.780	4,0

Fuente: DBK.

- La mejora de la coyuntura económica en España y, aunque en menor medida, en el conjunto de la Unión Europea, junto con las ganancias de competitividad que se derivan de la depreciación experimentada por el euro en los últimos meses, permiten adelantar una positiva evolución de la demanda turística a corto plazo. De esta forma, se prevé que tanto los viajeros alojados en establecimientos hoteleros como las pernoctaciones registren aumentos en 2015, que podrían situarse alrededor del 3-4%. En cuanto al volumen de negocio, se estima una variación del 4,2%, hasta alcanzar una cifra ligeramente superior a los 12.700 millones de euros, en un marco de débil crecimiento de los precios medios.
- En 2016 continuará la recuperación del gasto en viajes de las empresas y las familias españolas, mientras que la demanda extranjera se verá en parte influida por la percepción sobre la seguridad y la estabilidad política que puedan ofrecer algunos destinos competidores de España en el Norte de África.
- El ascenso del volumen de negocio, unido al buen comportamiento previsto de los costes financieros y de aprovisionamiento, anticipan una prolongación de la tendencia de mejora de la rentabilidad del sector a corto plazo, a pesar de la intensificación de la competencia procedente de otros tipos de alojamiento.