

Perspectivas económicas y del sector turístico Nueva etapa del sector turístico español



Índice





1. Entorno macroeconómico

2. Situación y perspectivas del sector turístico

Economía internacional: La actividad económica resiste en el 15 2023 pero se desacelera en el 3T

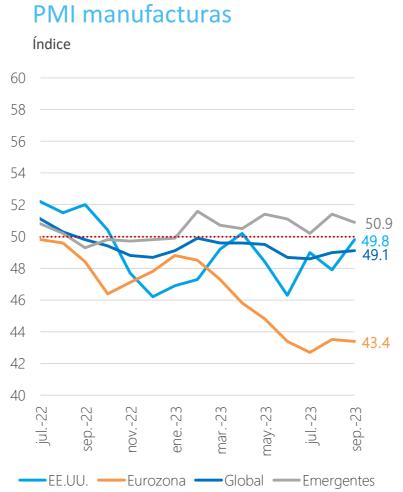


Crecimiento del PIB

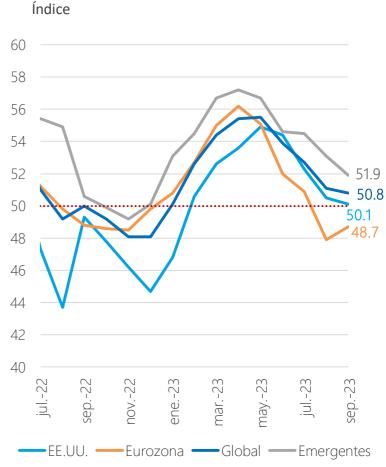
Variación intertrimestral (%)

	1T 2023	2T 2023
EE. UU.	0,5	0,5
Eurozona	0,1	0,1
Alemania	-0,1	0,0
Francia	0,0	0,5
España	0,5	0,4
China	2,2	0,8

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Eurostat, BEA y la Oficina Nacional de Estadística de China.



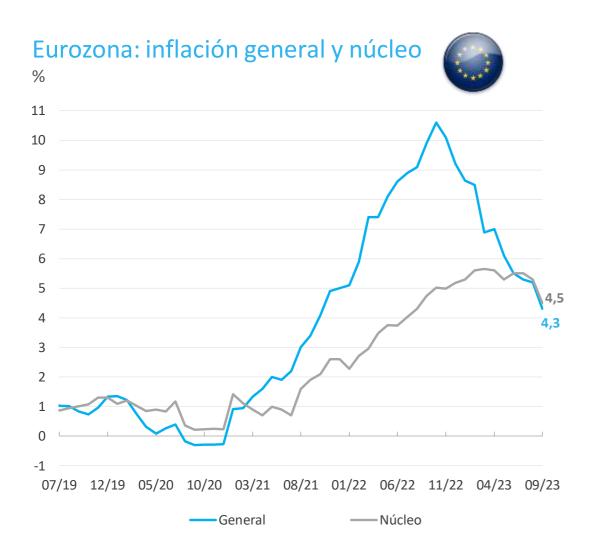
PMI servicios

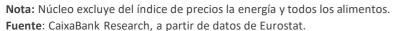


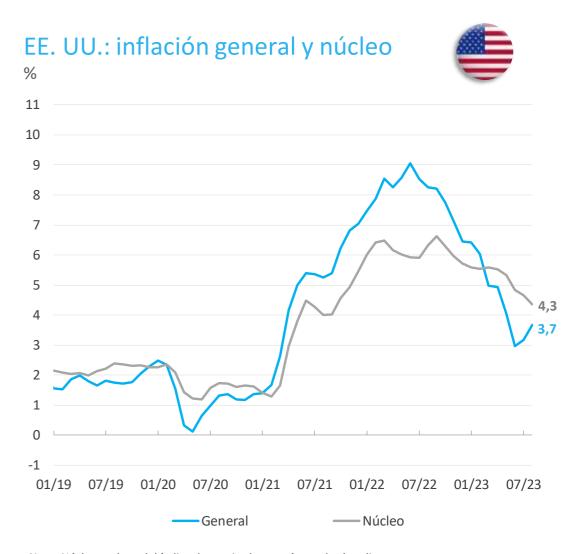
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Markit.

La inflación desciende pero sigue en niveles elevados (foco en la núcleo)









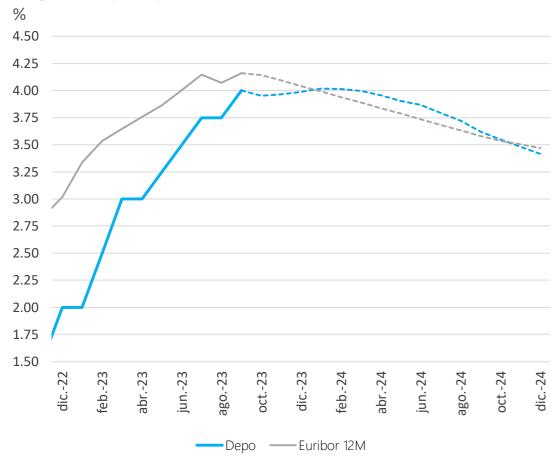
Nota: Núcleo excluye del índice de precios la energía y todos los alimentos.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de BLS.

El BCE sube tipos en +25 p. b. y sugiere que ha alcanzado la cima



Euribor 12M y tipo de interés sobre la facilidad de depósito (BCE)



Nota: Las líneas discontinuas corresponden a los implícitos de mercado, extraídos el 18 de septiembre. **Fuente:** CaixaBank Research, a partir de datos del BCE y Bloomberg.



Reunión del 14 de setiembre y siguientes pasos

- ▶ El BCE aumentó los tipos de interés en 25 p. b. y situó el *depo* en el 4,00% y el *refi* en el 4,50%.
- ▶ El comunicado sugiere que esta subida podría haber sido la última. A partir de ahora, el BCE se centrará en mantener los tipos restrictivos por un buen periodo de tiempo.
- Los mercados monetarios apuntan a que el tipo depo se mantendrá en el 4,00% hasta mediados de 2024, cuando podría haber un primer recorte
- No discutieron ajustes en otras herramientas (APP, PEPP, etc.)
- El BCE elevó las previsiones de inflación por el petróleo, pero bajó marginalmente la núcleo.
- ▶ Ve una actividad económica apática en lo que queda de 2023 (PIB 0,0%-0,1% t/t en el 3T y 4T 2023) y crecimientos del 0,3%-0,4% t/t en todo 2024.

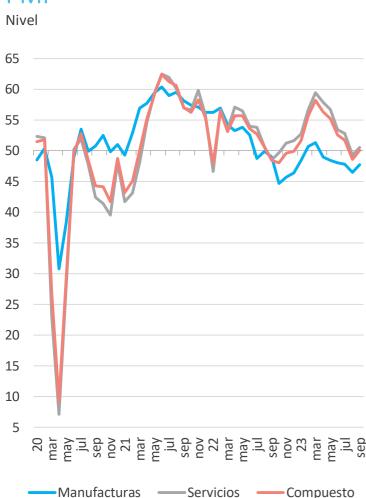
Previsiones a septiembre	2022	2023	2024	2025
Crecimiento del PIB	3,5	0,7 (0,9)	1,0 (1,5)	1,5 (1,6)
Inflación general	8,4	5,6 (5,4)	3,2 (3,0)	2,1 (2,2)
Inflación núcleo	3,9	5,1 (5,1)	2,9 (3,0)	2,2 (2,3)

Nota: Entre paréntesis, previsiones anteriores (junio).

Economía española: Tras la resiliencia del primer semestre, la actividad se debilita

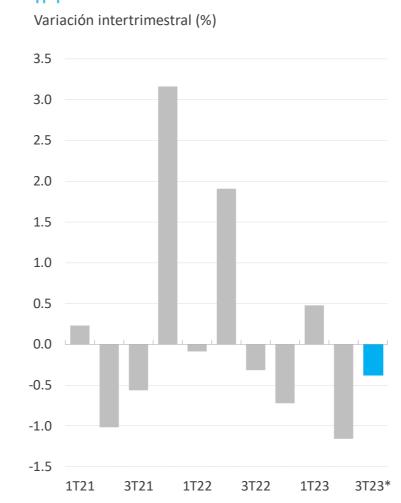






Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Markit.

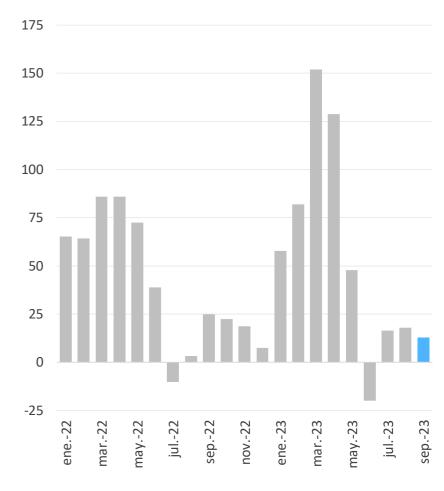
IPI



Notas: datos corregidos de efectos estacionales y de calendario. (*) Julio. **Fuente**: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Aumento mensual de afiliados

Miles, media mensual desestacionalizada



Nota: datos deflactados sin estaciones de servicio. 3T23 hasta julio. **Fuente**: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Previsiones economía española 2023-2025



Cuadro macroeconómico

Variación anual (%), salvo mención expresa

	2022	2023	2024	2025
PIB	5,8	2,4	1,4	2,0
Tasa de paro (% población activa)	12,9	12,1	11,8	11,4
Inflación	8,4	3,7	3,6	2,2
Precio de la vivienda (Mitma, tasación)	5,0	3,7	1,4	2,2
Déficit (% del PIB)	4,7	4,2	3,6	3,0

Nota: Actualización de julio 2023.

Política monetaria

▶ Se espera que el BCE opte por mantener tasas elevadas durante un periodo prolongado para hacer frente a las presiones inflacionistas (especialmente en la núcleo). El no espera bajadas de tipos hasta la segunda mitad de 2024.

España

- Los últimos indicadores apuntan a una desaceleración del crecimiento en España, por el impacto del aumento de los tipos de interés, un menor crecimiento de nuestros principales socios comerciales y el fuerte repunte reciente del precio del petróleo.
- ► El precio del petróleo y la retirada de las medidas fiscales sostendrán la inflación en cotas elevadas en 2023 y 2024.
- ▶ En el **mercado inmobiliario**, la caída del número de compraventas es menor de la prevista y los precios de la vivienda muestran una elevada resiliencia.

Índice





. Entorno macroeconómico

2. Situación y perspectivas del sector turístico

Turismo global: España se encuentra entre los pocos países que han recuperado los flujos de turistas internacionales tras la pandemia





Llegadas de turistas internacionales por país de destino

Variación con respecto a 2019

Region	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	YTD
Africa	-10	-9	-12	-15	2	-6	-8	-8
North Africa	11	13	5	-3	36	11	-3	8
Subsaharan Africa	-20	-22	-23	-23	-19	-21	-16	-20
Americas	-12	-12	-14	-14	-13	-13	-10	-13
Caribbean	-6	-7	-10	-4	-6	-1	3	-5
Central America	-10	1	2	1	5	6	9	2
North America	-13	-15	-16	-18	-16	-16	-14	-15
South America	-12	-12	-15	-10	-14	-16	-11	-13
Asia and the Pacific	-51	-47	-43	-40	-36	-32	-25	-39
North-East Asia	-72	-66	-60	-54	-52	-46	-37	-55
Oceania	-40	-36	-30	-26	-27	-23	-23	-30
South Asia	-11	-10	-9	-22	-1	2	7	-7
South-East Asia	-36	-37	-32	-27	-22	-21	-18	-28
Europe	-7	-8	-13	-9	-7	-11	-7	-9
Central/Eastern Europe	-29	-28	-27	-30	-29	-30	-30	-29
Northern Europe	0	-4	-10	-6	-4	-6	-2	-5
Southern/Medit. Europe	4	2	-5	3	1	-2	2	1
Western Europe	-5	-7	-14	-12	-7	-15	-11	-11
Middle East	20	30	28	8	10	38	10	20
Middle East	20	30	28	8	10	38	10	20
World	-20	-19	-19	-17	-14	-13	-10	-16

TOP-10

Variación con respecto a 2019

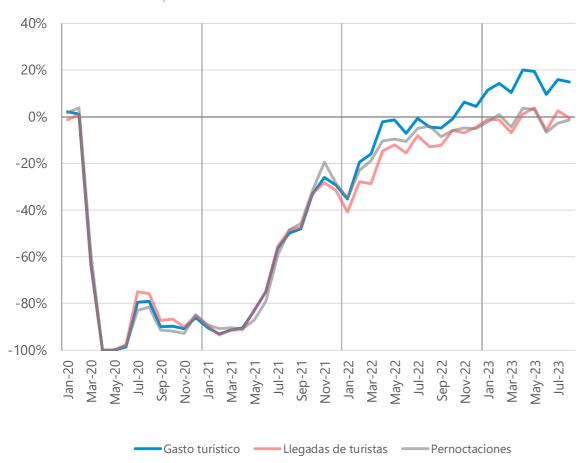
Country	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	YTD
China								
France	5	-2	-10	-17	-16	-25		-14
Germany	-24	-17	-19	-15	-11	-11		-16
Italy	-11	-7	-16	-8	-17	-11		-12
Mexico	-2	-8	-15	-12	-6	-7	-5	-8
Spain	-1	-1	-7	1	4	-6	3	-1
Thailand	-42	-41	-36	-32	-26	-27	-25	-33
Türkiye	30	12	4	-1	9	3	6	7
United Kingdom	2	-8	-17					-8
United States	-18	-19	-17	-21	-20	-21		-19
World	-20	-19	-19	-17	-14	-13	-10	-16





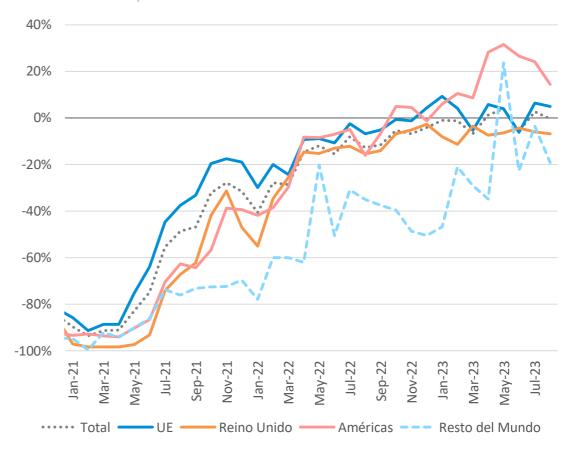
Turismo extranjero

Variación con respecto al mismo mes de 2019



Llegadas de turistas por país de origen

Variación con respecto a 2019



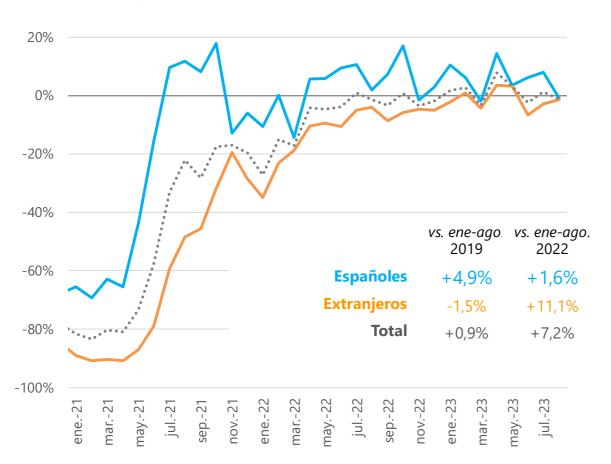
Fuente: CaixaBank Research a partir de datos del INE.

El turismo doméstico sigue creciendo, pero a menor ritmo



Pernoctaciones en alojamientos turísticos

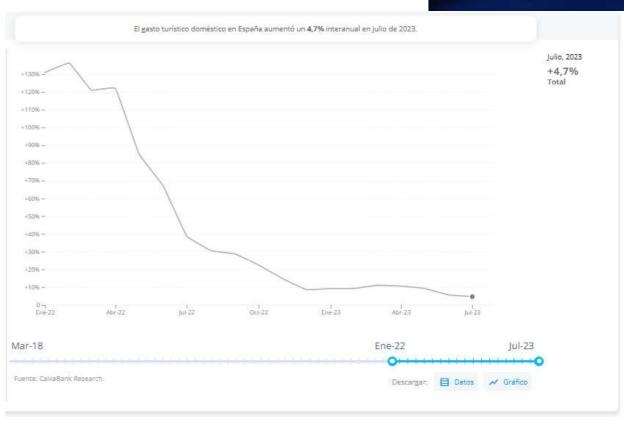
Variación con respecto a 2019



Gasto turístico doméstico

Variación interanual (%)





https://realtimeeconomics.caixabankresearch.com/#/home

Fuente: CaixaBank Research a partir de datos del INE.

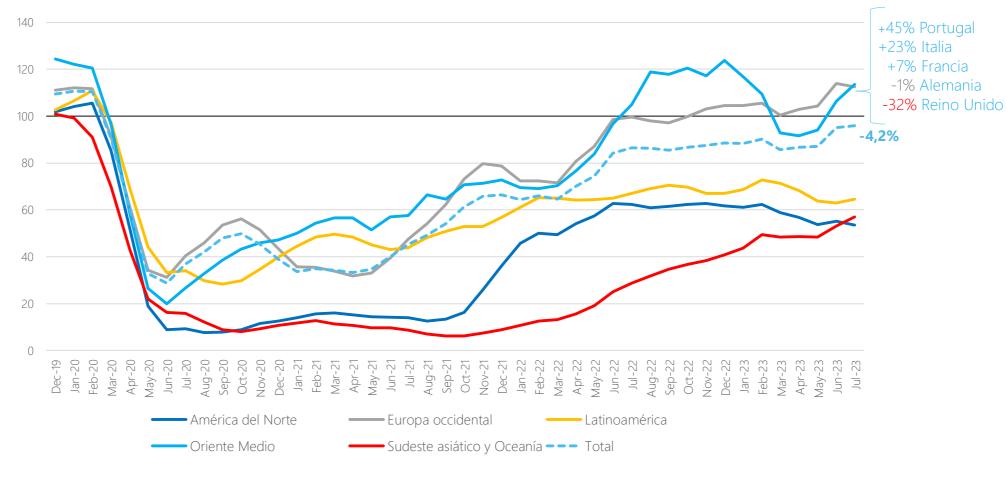
El gasto de los españoles en el extranjero todavía no alcanza el nivel de 2019





Gasto de tarjetas españolas en el extranjero

Índice (100 = mismo mes de 2019)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

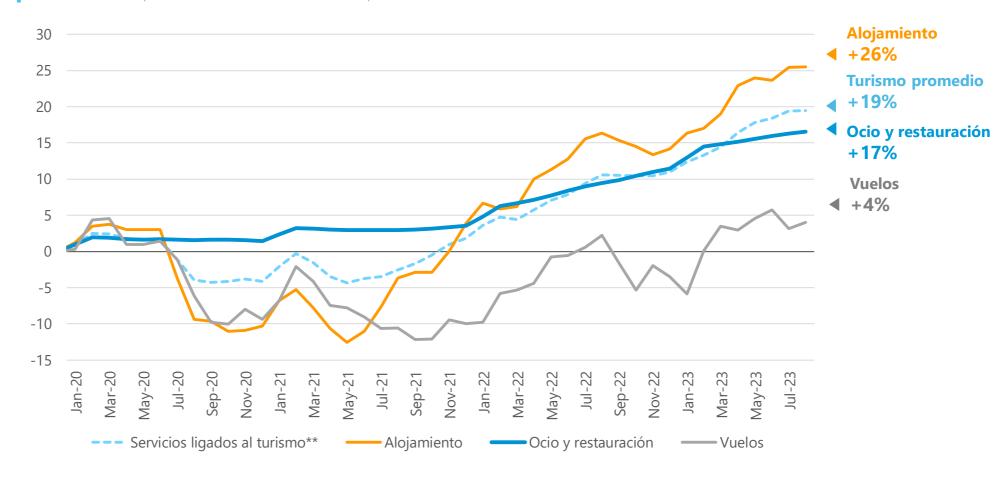
Los precios turísticos han escalado con gran fuerza





Inflación de servicios ligados al turismo

Variación con respecto al mismo mes de 2019 (%), promedios bimensuales

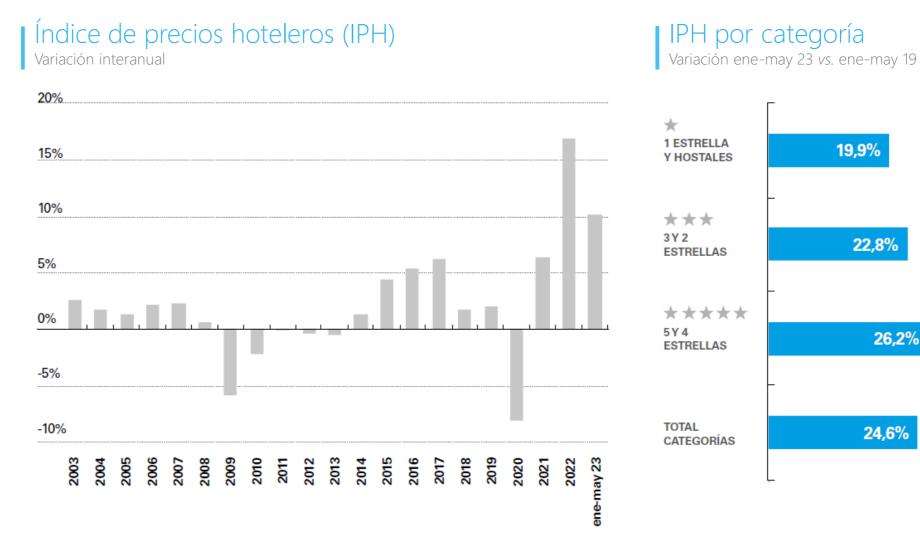


Fuente: CaixaBank Research a partir de datos del INE.

Los precios turísticos han escalado con gran fuerza





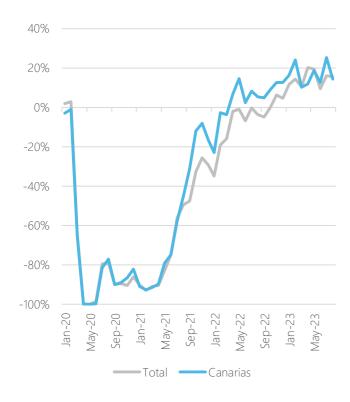


En Canarias, el turismo muestra señales de desaceleración



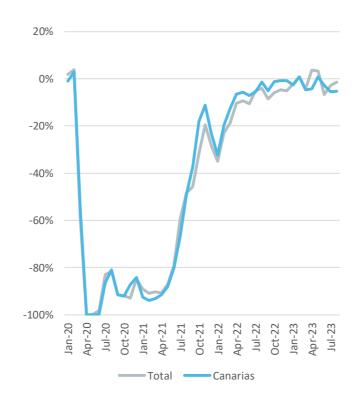
Gasto turístico internacional

Variación con respecto al mismo mes de 2019



Pernoctaciones turistas internacionales

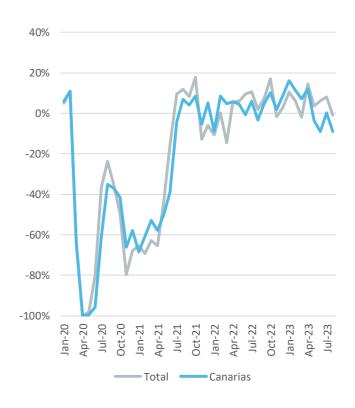
Variación con respecto al mismo mes de 2019



▶ El número de pernoctaciones de los turistas internacionales en Canarias entre enero y agosto de 2023 ha sigo un 3,1% inferior al del mismo periodo de 2019 (-1,5% para el conjunto de España).

Pernoctaciones turistas domésticos

Variación con respecto al mismo mes de 2019



▶ El número de pernoctaciones de los turistas domésticos en Canarias entre enero y agosto de 2023 ha sigo un 0,2% inferior al del mismo periodo de 2019 (+4,9% para el conjunto de España).

Fuente: CaixaBank Research a partir de datos del INE.

con un 14,9% para el conjunto de España).

▶ El gasto de los turistas internacionales en Canarias

entre enero y agosto de 2023 ha sigo un 16,6%

superior al del mismo periodo de 2019 (comprado

Indicadores turísticos Canarias



Extranjeros y peninsulares: viajeros y pernoctaciones

ACUMULADO	Último dato	CANARIAS	Lanzarote	Fuerteventura	Gran Canaria	Tenerife	La Palma	La Gomera	El Hierro
Viajeros	ene-ago23	8.011.776	1.555.154	1.189.108	2.018.819	3.121.389	76.036	47.372	3.898
Pernoctaciones		59.666.828	11.941.888	9.381.061	15.658.508	21.849.452	452.323	367.563	16.033
	\$5								
Variación interanual (comparación con 2022)	Último dato	CANARIAS	Lanzarote	Fuerteventura	Gran Canaria	Tenerife	La Palma	La Gomera	El Hierro
Variación interanual (comparación con 2022) Viajeros	Último dato ene-ago23	CANARIAS 11,6%	Lanzarote 12,0%		Gran Canaria 13,7%	Tenerife 11,6%	La Palma	La Gomera 3,5%	El Hierro

ACUMULADO	Último dato	CANARIAS	Lanzarote	Fuerteventura	Gran Canaria	Tenerife	La Palma	La Gomera	El Hierro
Ingresos totales (millones de euros)	ene-ago23	3.109,7	565,2	452,9	905,5	1.142,2	19,7	22,2	2,0
- Variación interanual (comparación con 2022)	8	19,6%	20,4%	20,1%	21,4%	18,2%	-0,7%	12,3%	-15,4%

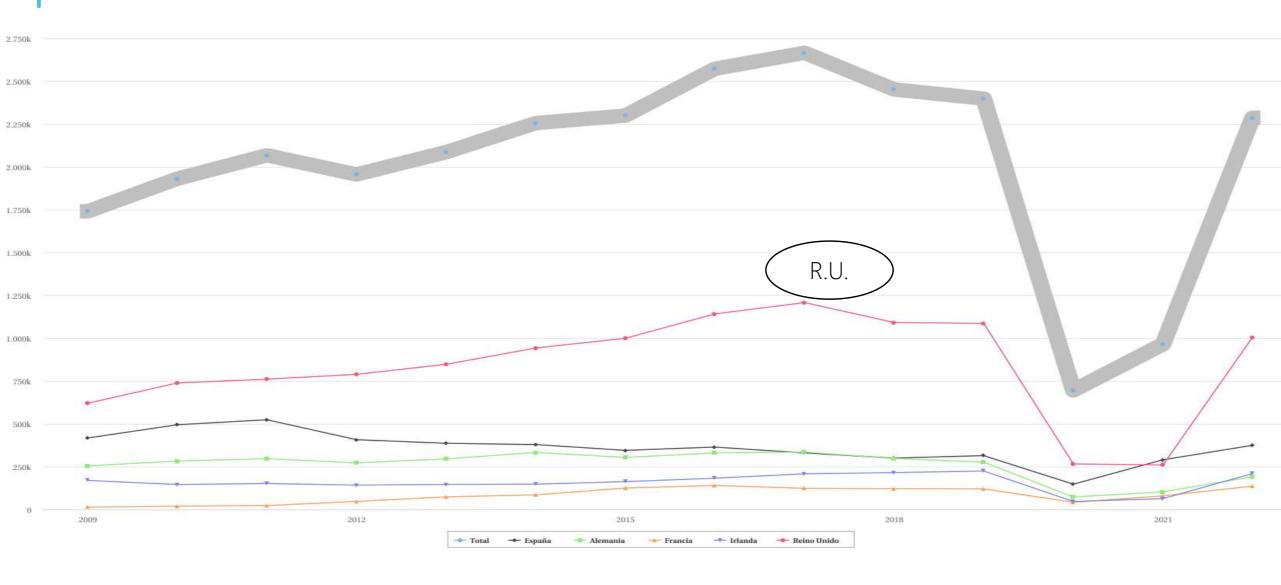
CAPACIDAD AÉREA REGULAR (extranjero + Península)

	Última revisión	CANARIAS	Lanzarote	Fuerteventura	Gran Canaria	Tenerife	La Palma	La Gomera	El Hierro
Verano 2023 (plazas)	18/09/2023	11.088.571	2.161.317	1.359.803	2.966.861	4.504.933	95.657		
Invierno 2023/24 (plazas)	18/09/2023	9.639.999	1.738.903	1.149.081	2.677.053	3.962.389	112.573		**
Variación, %	Última revisión	CANARIAS	Lanzarote	Fuerteventura	Gran Canaria	Tenerife	La Palma	La Gomera	El Hierro
Variación, % Verano 2023 (plazas) (sobre Verano 2022)	Última revisión 18/09/2023	CANARIAS	Lanzarote 3,0%	Fuerteventura -6,0%	Gran Canaria 2,6%	Tenerife 5,1%		La Gomera	El Hierro

Fuente: Cuadro de mando Turismo de Islas Canarias

Nacionalidades Turistas Lanzarote

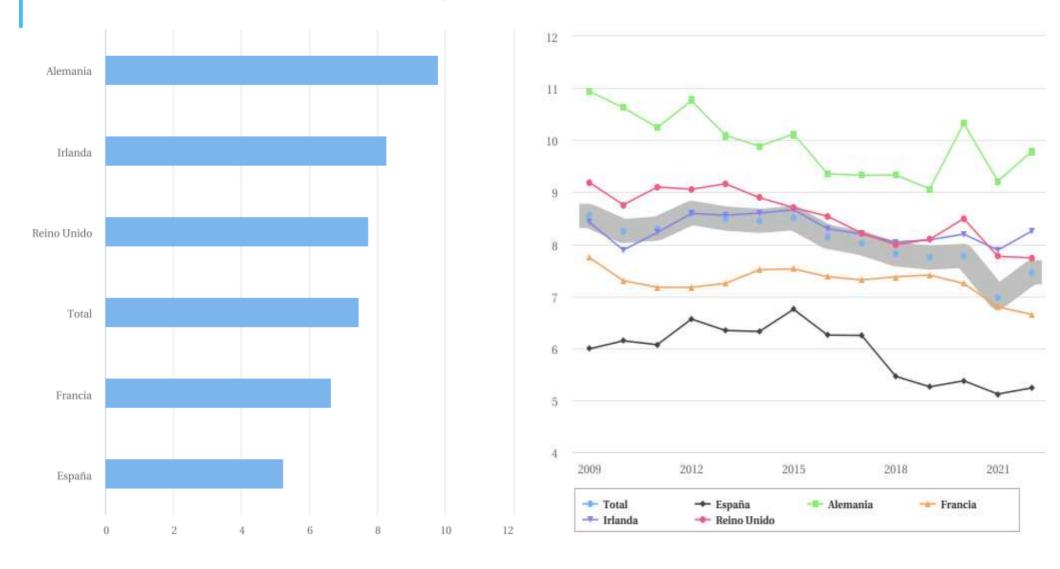




Fuente: Istac

Estancia media Lanzarote: 7,2 días





Fuente: Istac

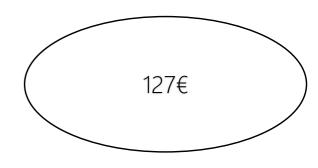
ADR, Ocupación Lanzarote



ADR

Canarias Lanzarote Arrecife Haría Teguise Tías Yaiza

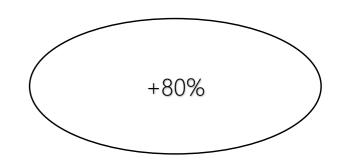
08/2023	(02/2023	2022	2019
11	7,55	112,13	102,5	85,17
12	7,11	105,07	99,1	82,75
8	8,85	82,17	75,18	60,14
	76,8	76,1	66,56	58,83
1	.03,1	82,09	83,39	71,58
11	7,99	98,31	91,06	77,78
15	3,48	128,34	117,81	96,52



OCUPACION

Canarias Lanzarote Arrecife Haría Teguise Tías Yaiza

08/2023	02/2023	2022	2019
80,94	85,6	75,31	77,44
86,86	87,82	80,35	81,41
80,89	87,7	69,72	74,35
56	82,86	52,54	51,7
85,15	84,94	76,76	83,49
86,26	90,03	82,18	80,59
89,12	86,78	81,06	81,33



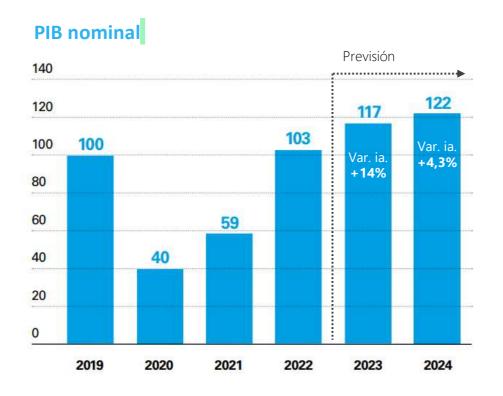
Fuente: Istac

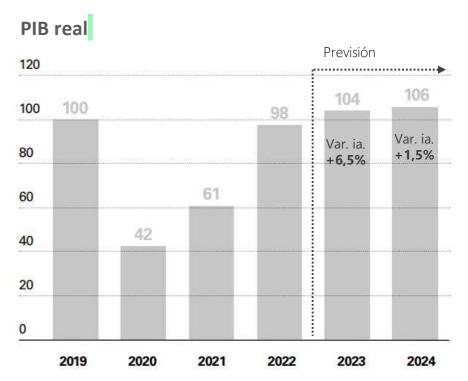
Previsiones: normalización del ritmo de crecimiento





PIB turístico Índice (100 = 2019)







Perspectivas económicas y del sector turístico Nueva etapa del sector turístico español

