

INFORME SECTOR
TURISMO
EN ESPAÑA

 **solunion**
SOMOS IMPULSO





1 TURISMO: UN SECTOR FUNDAMENTAL PARA ESPAÑA

ANTES DE ANALIZAR EL IMPACTO QUE LA COVID-19 ha tenido para el sector en España, y conocer cuál es la situación actual y las perspectivas para este ejercicio, es importante resaltar la importancia que el

sector tiene para el global de la economía española.

Estas son algunas cifras destacables, teniendo en cuenta los datos de 2019:



El turismo fue la principal fuente de ingresos de la economía española (un **12,4%** del PIB).



Aportó ingresos por valor de **154.000 millones** de euros.



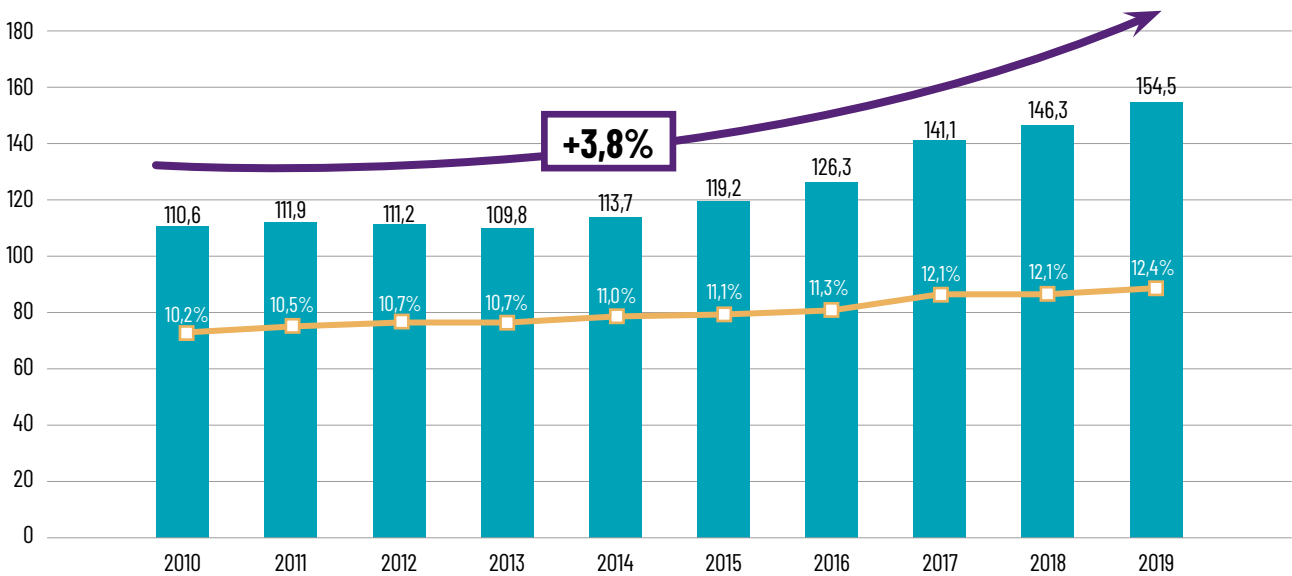
Registró un crecimiento anual medio de un **4%** en los últimos 10 años.



España es uno de los destinos preferidos: recibimos **83 millones de turistas**, solo por detrás de Francia, y por delante de potencias como Estados Unidos o Italia.



Una media de **2,5 millones** de personas estuvo afiliada a la Seguridad Social como trabajador de este sector, lo que suponía 13 de cada 100 afiliados en aquella fecha.



■ PIB Turismo (en miles de millones de euros) ■ % del PIB turismo sobre PIB nacional.



2 IMPACTO DE LA COVID-19 EN EL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL 2020

EL SECTOR HA SUFRIDO UNA CAÍDA SIN precedentes. Estamos hablando de una industria que siempre había sido resiliente en contextos de incertidumbre económica, pero que se ha enfrentado a una situación inimaginable.

impacto, bien mediante un parón absoluto o con restricciones que imposibilitarían el turismo. Las empresas del sector se vieron casi de la noche a la mañana abocadas a paralizar su actividad prácticamente por completo.

Desde el comienzo de la pandemia quedó claro que el desplazamiento de personas a nivel internacional experimentaría un fuerte

Estas son algunas cifras que muestran la degradación que ha sufrido la industria turística en 2020:



La actividad en el sector ha caído en **116.000 millones** de euros (-75,4% respecto a 2019), lo que nos hace retroceder a cifras que no se veían desde mediados de los años 90.



La aportación del turismo al PIB cayó en 2020 de un 12,4% a un **5,9%**.



El número de turistas extranjeros que visitaron España descendió de los 83 millones a solo 19 en 2020, una **caída del -77%**.



El gasto en turismo doméstico disminuyó también, aunque en menor medida, gracias a la relajación de las medidas de limitación de la movilidad. Aun así, el descenso se situó en un **-45% respecto al año anterior.**



El total de pernoctaciones turísticas en alojamientos hoteleros y extrahoteleros **cayó un -69%** interanual. La demanda doméstica pasó a suponer un 45% de las pernoctaciones cuando históricamente suponía solo un 25%.



Según datos del INE, el precio por habitación y día que cobraron los hoteles en verano de 2020 fue de un **-16% interanual**, con el objetivo de reactivar la demanda, aunque por las cifras puede apreciarse que el impacto fue limitado.



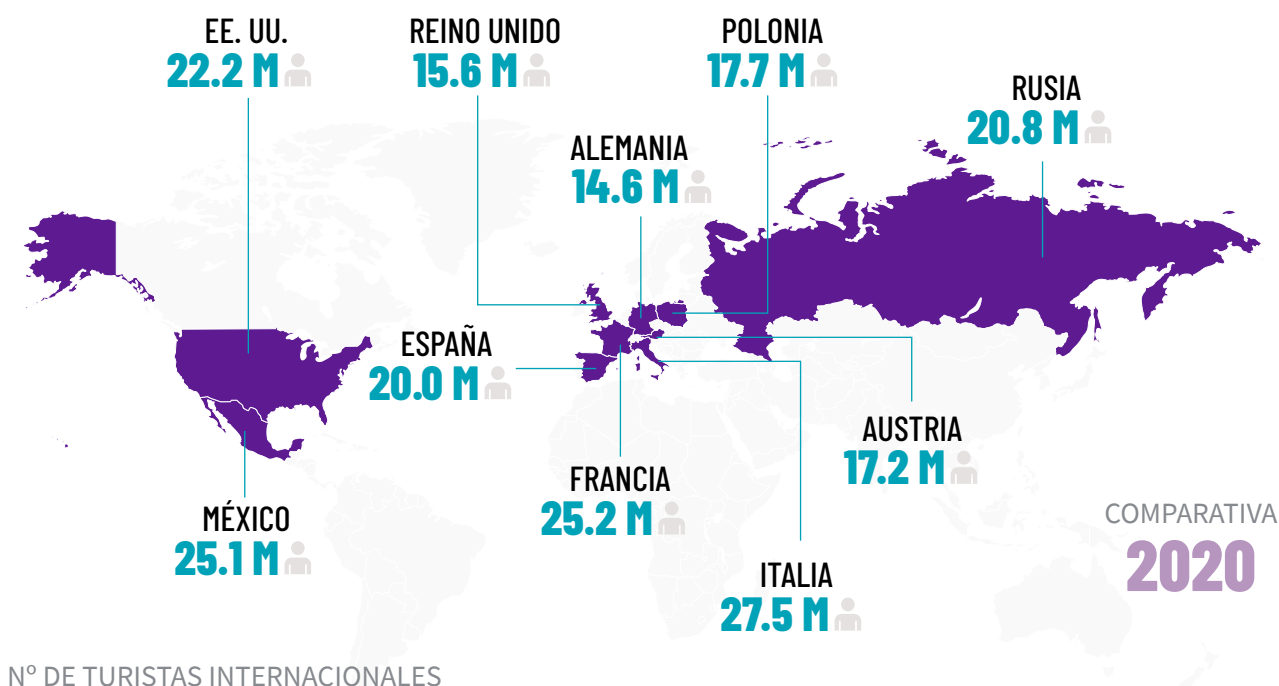
Se destruyeron cerca de **300.000 empleos**. La cifra de afiliados a la Seguridad Social a cierre de diciembre fue de poco más de 2,2 millones, frente a los 2,5 millones del año anterior. Además, hay que tener en cuenta que esta estadística excluye a todo el personal afectado por un ERTE, aunque en la práctica no estuvieran trabajando. De tenerse en cuenta este impacto en el empleo, estaríamos hablando de una cifra que podría duplicar a la que refleja la Seguridad Social.



Analizando por subsectores, vemos que el más afectado habría sido el de las **agencias de viaje** con una caída superior al **-80% interanual**, mientras que en el de alojamientos el descenso habría sido de un -67%.



2 IMPACTO DE LA COVID-19 EN EL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL 2020



Nº DE TURISTAS INTERNACIONALES QUE VISITARON ESPAÑA EN 2020 POR PAÍS DE RESIDENCIA

EN M	2019	2020	VARIACIÓN
Francia	11,1	3,8	-65,8%
Reino Unido	18	3,1	-82,8%
Alemania	11,1	2,4	-78,4%
Países Nórdicos	5,5	1,1	-80,0%
Italia	4,5	0,9	-80,0%
Países Bajos	3,6	0,9	-75,0%
Portugal	2,4	0,7	-70,8%
Bélgica	2,5	0,7	-72,0%
EEUU	3,3	0,4	-87,9%
Suiza	1,8	0,4	-77,8%
Irlanda	2,2	0,3	-86,4%
Rusia	1,3	0,15	-88,5%

Reino Unido, principal emisor histórico y con gran diferencia, como se aprecia en los datos de 2019, cayó a la segunda posición en 2020 por las restricciones de movilidad impuestas por este país.

Francia asciende a la primera posición y fue el primer impulsor de la demanda extranjera en la época estival y en los últimos meses, a medida que algunas Comunidades relajaron las restricciones.

RANKING DE PAÍSES RECEPTORES DE TURISTAS

PAÍS RECEPTOR	2019	2020**	VAR. 20/19
Italia	64.5	27.5	-57,30%
Francia*	89.6	25.2	-71,90%
México	45.0	25.1	-44,30%
EEUU	79.3	22.2	-72%
Rusia	24.4	20.8	-14,80%
España	83.7	20.0	-76,10%
Polonia	21.2	17.7	-16,10%
Austria	31.9	17.2	-46,2
Reino Unido	39.4	15.6	-60,50%
Alemania	39.6	14.6	-63%

*/ Dato estimado del 2019

** / Cifra estimada con base a las variaciones del 3T 2020

España sufrió la mayor caída en ingresos de entre los 20 primeros países del mundo en el sector. De la segunda posición habría bajado a la sexta, y le superarían países como Rusia o México. En cualquier caso, este cambio en el ranking no refleja más que una realidad atípica y para nada se ve enmarcado por políticas de las naciones menos afectadas para desarrollar positivamente el turismo; sino por el momento en que se vieron afectadas en mayor medida por la pandemia. México, por ejemplo, consiguió salvar el ejercicio y ascendió en el ranking, gracias a que su campaña de principios de año, fundamental para ellos, no se vio prácticamente afectada aún por la COVID-19.



3 2021: RECUPERACIÓN TRAS UN PRIMER TRIMESTRE EN BLANCO

LOS DATOS DE ABRIL INDICAN QUE EL NIVEL de actividad ha continuado siendo muy bajo en el primer cuarto de año, con unos niveles muy similares a los de los últimos meses de 2020 o incluso inferiores, y con una actividad aún muy lejos de la época precovid.

La facturación a cierre de abril sería un -76% inferior a la alcanzada en el mismo periodo de 2019 y supondría un -62% si hablamos de 2020, cuando los dos primeros meses todavía se desarrolló una actividad dentro de la normalidad.

El 56% de los hoteles de los grupos consultados estaría ya operativo a cierre de abril y el 41% de las agencias abiertas. Todos ellos aprecian un importante cambio de tendencia en las últimas semanas, principalmente tras el fin del estado de alarma y la limitación de las restric-

ciones, y las reservas están creciendo de forma exponencial semana a semana.

Para la **campaña estival** las perspectivas son mucho mejores. Se prevé una facturación un 26% inferior a la de 2019 y un 273% superior a la de 2020. Todos los hoteles y prácticamente todas las agencias estarían operativos en la campaña de verano en España.

Las previsiones para el conjunto del año son más complicadas, los grupos son muy cautos a la hora de hacer estimaciones tan a largo plazo, pero esperan que la actividad sea un 173% superior a la del 2020 aunque aún lejos de las cifras de 2019 (en torno a un 43% inferior).

Sobre las reservas actuales, se aprecia una menor duración, en comparación con las realizadas por estas fechas en 2019: 2,44 días frente a los 3,73 de 2019. Además, a pesar de la limitación de restricciones, las reservas actuales siguen siendo básicamente de turistas nacionales, 84% frente a 16% de internacionales.

Un dato que permite apreciar la evolución positiva de estas reservas es comparar las cifras de mayo con las de abril. Así, a nivel de reservas domésticas, en términos interanuales, son un 57% inferiores; pero solo un mes antes, la diferencia con el mismo periodo del año anterior era del 70%. En el caso de las internacionales, ahora son un 84% inferiores (dato interanual), cuando solo hace un mes lo eran en un 94%. Se empieza a apreciar de forma clara, aunque aún limitada, esa reactivación a raíz de las menores restricciones de movilidad.

Además, según nuestros datos, las medidas de apoyo del gobierno han sido utilizadas de forma masiva por el sector. Un 70% de las empresas confirma haberse acogido a medidas de contingencia como los préstamos ICO, y el 100% presentó ERTE entre su personal, que habría afectado de media a un 85% del mismo. La noticia positiva es que se espera que el 81% del personal que se encuentra aún en ERTE salga de él para la campaña de verano.

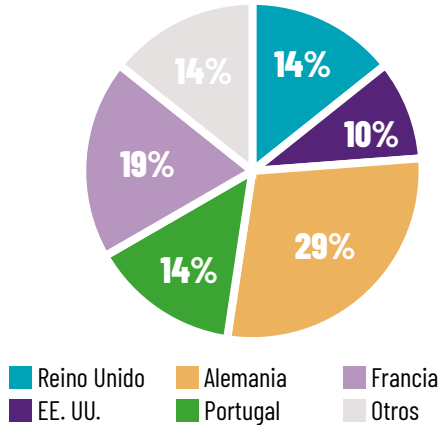
SONDEO SOLUNION ENTRE LOS PRINCIPALES GRUPOS TURISTICOS ESPAÑOLES

NIVEL DE ACTIVIDAD	RESULTADOS	
	VS 2019	VS 2020
30-4-2021	-76%	-62%
Expectativas Verano 2021 (e)	-26%	273%
31-12-2021 (e)	-43%	173%
% CAPACIDAD EN ACTIVIDAD	HOTELES	AGENCIAS
30-4-2021	56%	41%
Verano (e)	100%	93%
31-12-2021 (e)	77%	93%
	2019	2021
Estancia media reservas actuales (días)	3,73	2,44
ORIGEN TURISMO EN ESPAÑA EN LAS RESERVAS MAYO 2021	DOMESTICO	INTERNACIONAL
% Reservas	84%	16%
Caida reservas (Vs 2019)	-57%	-84%
MEDIDAS DE CONTINGENCIA	SI	NO
Prestamos ICO	70%	30%
ERTE	100%	
% respecto al total del personal:	85,62%	
	VERANO	2021
Recuperacion % personal en ERTE actual	81%	91%



4 OPTIMISMO MODERADO EN EL SECTOR

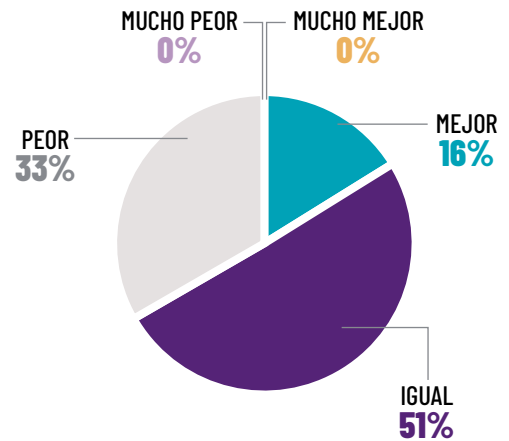
PAÍS DE PROCEDENCIA DE LAS RESERVAS ACTUALES



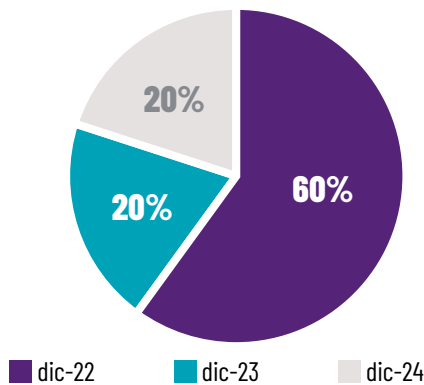
Un 29% de las reservas actuales provienen de turistas alemanes, seguido a distancia de Francia y Reino Unido, aún muy lejos de sus cifras históricas debido a las restricciones en origen impuestas por los países.

COMPORTAMIENTO EN PAGOS DE LOS CLIENTES VS 2019

Según los datos que manejamos, un 51% de las empresas considera que el comportamiento en pagos de sus clientes es similar al observado en 2019, mientras que un 33% considera que es peor. Dadas las actuales circunstancias muchas empresas continúan alargando al máximo los plazos legales de pago con el objetivo de salvaguardar su liquidez.



CUÁNDO ESPERAN VOLVER A ALCANZAR EL NIVEL DE ACTIVIDAD DE 2019



Un 60% se muestra optimista y espera volver a niveles de actividad precrisis en 2022, un 20% no lo ve posible hasta 2023 y otro 20% sigue siendo mucho más pesimista y prefiere no anticipar una recuperación antes de 2024.



5 PERSPECTIVAS PARA 2021

ANALIZANDO NUESTROS DATOS Y CRUZÁN- dolos con otros obtenidos de diferentes fuentes vinculadas al sector, vemos 2021 como un año de transición, rodeado de incertidumbres, aunque también podríamos definirlo como el inicio de la recuperación, pudiendo llegar

incluso a producirse una rápida reactivación. Esto ocurriría especialmente en la campaña estival por el apetito turístico generalizado en el consumidor tras meses de restricciones y la buena evolución de la pandemia en las últimas semanas en España.



Se espera que el PIB turístico alcance unos **87.000 millones** de euros (fue de 154.000 millones en 2019), lo que mejoraría en unos 34.000 millones de euros la cifra de 2020.



Para el global del ejercicio 2021 se espera un incremento del gasto de turistas internacionales del **+230% interanual** (aún un -45% inferior a las cifras de 2019), mientras que el gasto doméstico aumentaría un 30% (-25% respecto a 2019).



Si nos centramos en la época estival, el gasto internacional **limitaría su caída** frente al verano de 2019 al -27%; mientras que, en el caso del turismo doméstico, se espera que esta caída se sitúe en el **-16%**, cifras no tan lejanas a las alcanzadas en el verano de 2019.



Dadas las actuales circunstancias, se esperan aún **precios ajustados** para esta campaña para intentar apoyar esa reactivación tan deseada.





6 CLAVES PARA LA RECUPERACIÓN TURÍSTICA

1 El **proceso de vacunación**. El objetivo sigue siendo poder alcanzar el 70% de la población vacunada para este verano, para conseguir así la ansiada inmunidad de grupo.

2 Las **restricciones a la movilidad** cambiaron de forma drástica dentro de España a raíz de la finalización del estado de alarma y ello permite una mayor movilidad de turistas nacionales por todo el territorio.

En cuanto a los turistas extranjeros, desde el lunes 7 de junio, aquellos vacunados de cualquier país pueden entrar en España.

El **certificado digital** también facilitará la movilidad de cara a las vacaciones de verano entre todos aquellos que puedan demostrar que están vacunados contra la COVID-19, que tienen un test PCR negativo o que cuentan con anticuerpos por haber superado la enfermedad.

Reino Unido mantiene en 'ámbar' a España dentro de su **semáforo COVID**. Se trata de una mala noticia para el sector puesto que la medida sigue obligando a los turistas británicos que visitan España a realizarse varios PCR a su vuelta y a guardar periodo de cuarentena, con el coste económico y los quebrantos que esto esto supone.

3 Se ha pasado a aceptar los **test de antígenos** para certificar la prueba negativa.

4 **Prestamos ICO**. Posibilidad de ampliar los plazos de devolución y el periodo de carencia. Una gran parte de los grupos consultados y ante la lenta recuperación, han decidido acogerse a alguna de estas medidas para no tener que hacer frente a vencimientos hasta el año 2022.

5 **Ayudas de la SEPI**. La SEPI dotó un fondo de rescate de 10.000 millones de euros para empresas impactadas por la crisis de COVID-19. Al menos once grupos del sector las habrían solicitado, según la información disponible, y su liquidez a corto/medio plazo dependería de su aprobación.

Estas empresas habrían solicitado ayudas por unos 1.400 millones de euros y, hasta la fecha, la SEPI solo ha aprobado cuatro operaciones, tres de ellas del sector turístico: Air Europa (475 millones de euros), Avoris (320 millones) y Plus Ultra, la última que se aprobó hace ya más de dos meses.

Aparte de las ya concedidas, destacan las solicitudes de Hotusa (200 millones de euros), Wamos (75 millones), Room Mate (50 millones), Hesperia (55 millones), Julia (37 millones). Según las últimas noticias, la SEPI estaría reactivando estas ayudas y se espera la aprobación a corto plazo de varias solicitudes de empresas del sector turístico, como los casos de Julia o Wamos. Este proceso de ayudas estaría disponible hasta el próximo mes de diciembre.



6 CLAVES PARA LA RECUPERACIÓN TURÍSTICA

6 **Paquete de ayudas de 7.000 millones** aprobado por el gobierno el pasado mes de marzo para empresas del sector turístico. Actualmente, solo cuatro comunidades han formalizado el proceso para conseguir estas ayudas, pero aún no se ha desembolsado ningún importe por este concepto. Existe, además, controversia por el tipo de compañías que se verían beneficiadas, ya que, según la información disponible por los pliegos de las comunidades que las han formalizado, serían destinadas principalmente a cancelar pagos pendientes, tanto financieros como a proveedores.

7 Procesos de **ERTE**: prorrogados hasta el 30 de septiembre. Muy buena noticia para las compañías del sector dada su delicada situación de liquidez, y teniendo en cuenta que aún habría más de 200.000 personas vinculadas a la industria en uno de estos procesos.

8 Movimientos de **fusiones/absorciones** en el sector, tratando de fortalecer las estructuras de los grupos y su posicionamiento, por ejemplo, los llevados a cabo por Globalia-Avoris, Logitravel-Piñero, Iberostar-Azul Marino y otros que podrían anunciarse próximamente.

9 **Pliegos del Imerso**. Continúan sin aprobarse y, por fechas, es complicado que pueda formalizarse todo el proceso y comenzar estos viajes para mediados de septiembre como estaba previsto.

10 Por último, dos términos que son claves también para el futuro del sector: la **digitalización** (automatización y eficiencia operativa) y la **sostenibilidad** (consiguiendo destinos sostenibles y eficientes). Aquí entrarán también en juego **fondos europeos** que no son ayudas directas, sino un marco de inversión compartido para potenciar la parte tecnológica y sostenible del sector y que entrarían dentro del Plan de Resiliencia y Recuperación mandado a Bruselas por el Gobierno, según el cual **la industria turística recibirá inversiones por un importe de 3.400 millones de euros** durante el periodo 2021-2023.





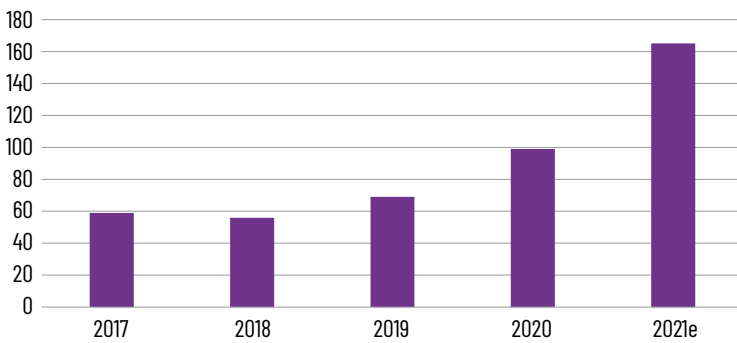
7 CONCURSOS DE ACREEDORES

HABLAMOS DE UN SECTOR HISTÓRICAMENTE de poco volumen en cuanto a presentación de concursos. Sin embargo, 2020 sufrió un importante incremento respecto a 2019: +43% (para los CNAE de alojamientos y agencias de viaje y otros operadores turísticos), que principalmente afectó a pymes. Destacan en ese

ejercicio los concursos de Politours y de Pullmantour Cruises.

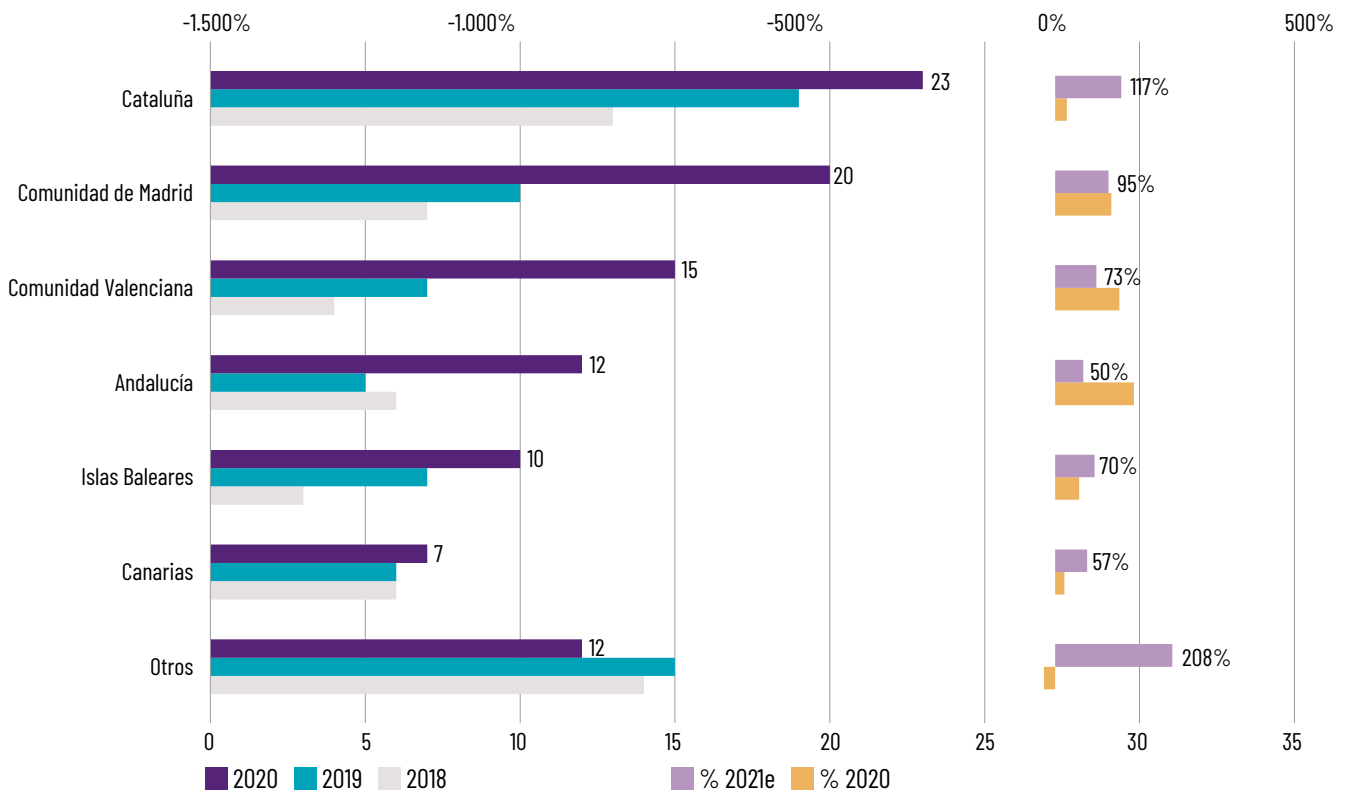
Esa cifra contrasta con el dato de insolvencias empresariales para el global de la economía española: decrecieron un -5% interanual, gracias a las políticas de apoyo y medidas administrativas como la moratoria para presentar concursos que, sin embargo, parecieron no tener tanto efecto en empresas de este sector.

CONCURSOS SERVICIOS ALOJAMIENTOS Y AGENCIAS DE VIAJES Y TO



A cierre de abril de este año ya se habían presentado 77 concursos en compañías de alojamientos y agencias de viaje, frente a los 99 de todo 2020. Nuestra estimación es que en 2021 se podrían alcanzar los 165 concursos para los CNAE comentados, lo que supondría un incremento de un 67% respecto a 2020. Esto, mientras que para el global de la economía esperamos un crecimiento de insolvencias para este ejercicio cercano al 30%.

CONCURSOS SERVICIOS ALOJAMIENTOS & AGENCIAS DE VIAJES Y TO



DATOS Y PREVISIONES A JUNIO 2021.**Autor:** José Ángel Montes, Analista de Crédito.

Solunion España.

**ADVERTENCIA:**

Algunas de las afirmaciones contenidas en el presente documento pueden tener la naturaleza de meras expectativas o previsiones basadas en opiniones o puntos de vista actuales de la Dirección de la Compañía. Estas afirmaciones implican una serie de riesgos e incertidumbres, tanto conocidos como desconocidos, que podrían provocar diferencias importantes entre los resultados, actuaciones o acontecimientos reales y aquellos a los que explícita o implícitamente este documento se refiere. El carácter meramente provisional de las afirmaciones que aquí se contienen puede derivarse tanto de la propia naturaleza de la información como del contexto en el que se realizan. En este sentido, las construcciones del tipo “puede”, “podrá”, “debería”, “se espera”, “pretende”, “anticipa”, “se cree”, “se estima”, “se prevé”, “potencial” o “continúa” y otras similares, constituyen la expresión de expectativas futuras o de meras previsiones.

Los resultados, actuaciones o acontecimientos reales pueden diferir materialmente de aquellos reflejados en este documento, debido, entre otras causas a **(I)** la coyuntura económica general; **(II)** el desarrollo de los mercados financieros y, en especial, de los mercados emergentes, de su volatilidad, de su liquidez y de crisis de crédito; **(III)** la frecuencia e intensidad de los siniestros asegurados; **(IV)** la tasa de conservación de negocio; **(V)** niveles de morosidad; **(VI)** la evolución de los tipos de interés; **(VII)** los tipos de cambio, en especial el tipo de cambio Euro-Dólar; **(VIII)** la competencia; **(IX)** los cambios legislativos y regulatorios, incluyendo los referentes a la convergencia monetaria y la Unión Monetaria Europea; **(X)** los cambios en la política de los bancos centrales y/o de los gobiernos extranjeros; **(XI)** el impacto de adquisiciones, incluyendo las integraciones; **(XII)** las operaciones de reorganización y **(XIII)** los factores generales que incidan sobre la competencia, ya sean a nivel local, regional, nacional y/o global. Muchos de estos factores tienen mayor probabilidad de ocurrir o pueden ser de carácter más pronunciado, en caso de actos terroristas.

La compañía no está obligada a actualizar las previsiones contenidas en el presente documento.