

El sector turístico en España arranca 2023 con fuerza

La actividad turística continúa avanzando a buen ritmo. Inmersos en la temporada baja para buena parte del sector, las cifras que se publican mes a mes continúan confirmando una gran solidez de la demanda a pesar del complejo entorno económico al que se enfrenta la economía global y, en particular, la europea. ¿Se mantendrá esta dinámica en los próximos meses?

Positivo comportamiento de la demanda turística

Los indicadores de actividad turística continuaron dando muestras de gran fortaleza a finales de 2022. En diciembre, el número de llegadas de turistas internacionales a España alcanzó los 4,1 millones, apenas un 4,4% por debajo de diciembre de 2019. Esta recuperación del volumen de turistas internacionales se ha dado en un entorno de alzas de precios en el sector. Según los datos del IPC de enero, los precios del alojamiento se situaron un 18,6% por encima de los del mismo mes de 2019 y los precios del ocio y la restauración, un 14,9%. La combinación de la recuperación del volumen y del aumento de precios ha llevado a que los ingresos del turismo ya superen a los de antes de la pandemia. Así, el gasto de los turistas internacionales de diciembre se situó un 4,5% por encima del mismo mes del año 2019.

El turismo doméstico también mostró un muy buen desempeño a finales de 2022, si bien ya llevaba tres trimestres con niveles de actividad superiores a los de 2019. En diciembre, las pernoctaciones en alojamientos turísticos de residentes fueron un 2,9% superiores a las del mismo mes de 2019. Una de las claves de este muy buen desempeño es la lenta recuperación de los viajes de residentes al extranjero. Según los datos de tarjetas de CaixaBank, los pagos con tarjeta en el extranjero en enero de este año aún se situaban un 16,8% por debajo del nivel de enero de 2019.

¿Cómo empezará la temporada alta?

Si bien los datos son muy positivos, puede ser arriesgado juzgar la situación de la demanda turística a partir de las cifras de temporada baja. En este caso, es habitual analizar la situación de la demanda en Canarias durante los meses de invierno –meses de temporada alta en las islas– para pulsar mejor la fortaleza de la demanda turística y adelantar la tendencia que podríamos observar cuando comience la temporada alta en la Península y Baleares.¹

Si nos detenemos a analizar los indicadores de volumen de turismo internacional de diciembre en Canarias, las conclusiones son que, efectivamente, la demanda turística está mostrando una enorme fortaleza, incluso mejo-

1. En el mes de diciembre de 2019, en el conjunto de España se registraron el 4,9% de las llegadas de turistas internacionales del año, mientras que en Canarias este porcentaje se sitúa en el 9,1%.

España: pernoctaciones en alojamientos turísticos

Variación con respecto al mismo mes de 2019 (%)



Nota: Pernoctaciones en establecimientos hoteleros, apartamentos turísticos, agroturismos y campings.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

rando los registros del pasado verano. Las llegadas de turistas internacionales se situaron un 1,6% por encima de diciembre de 2019 y mejoraron los ya buenos registros recogidos en verano (-1,0% vs. el verano de 2019). Por países, destacó positivamente la fortaleza del turismo británico, que se situó por encima del nivel del mismo mes de 2019 (+3,4%) y mantiene una clara tendencia de mejora, mientras que la nota negativa fue la debilidad del turismo alemán y nórdico, los únicos países europeos que se mantienen por debajo del nivel de 2019. También es interesante ver que otros países europeos con menor peso en el mercado canario muestran un gran crecimiento: Países Bajos, Francia, Irlanda y Bélgica registran un crecimiento de dos dígitos con respecto a diciembre de 2019.

Además de los buenos datos de Canarias, nuestro indicador de interés en viajar a España, elaborado a partir de las búsquedas en Google en los países emisores de turistas, mantiene una señal positiva. En concreto, el indicador de interés en viajar de los turistas de la UE se situó en terreno positivo en febrero (+4%), debido principalmente a los buenos datos de los Países Bajos, que apuntó un +10%, y Alemania, que alcanzó un +7%, revertiendo así un muy mal dato de enero (-17%). Por el lado de los turistas británicos, el indicador se sitúa en terreno negativo, lo que manda una señal contraria a lo observado en Canarias, aunque más en consonancia con la difícil situación económica que atraviesa el Reino Unido. Finalmente, las buenas cifras de interés en países como EE. UU. y Japón podrían anticipar la recuperación del turismo de largo rango, muy incompleta aún en el caso de los emisores asiáticos.

En conclusión, los datos de Canarias apuntan a que la demanda turística se mantiene fuerte, confirmando las lecturas que recibimos de los indicadores del conjunto de España. Por el otro lado, los datos de búsquedas de Google adelantan que la llegada de turistas de la UE no perde-

rá fuerza a corto plazo, plantean algunas dudas sobre la fortaleza de la demanda británica y anticipan una muy buena dinámica del turismo de larga distancia.

Margen de crecimiento en un contexto de pérdida de poder adquisitivo

Las buenas cifras y perspectivas de demanda turística se están dando en un entorno macroeconómico adverso, en el que los hogares están perdiendo poder adquisitivo a raíz de la escalada inflacionista y del endurecimiento de las condiciones financieras. Así, cabría esperar cierta contención del gasto turístico, al ser un consumo no esencial. No obstante, dado que venimos de un periodo con tasas de ahorro inusualmente elevadas, estimamos que parte de los hogares europeos aún tienen margen para ajustar sus tasas de ahorro, devolviéndolas a niveles similares a los de antes de la pandemia, y así mantener sus niveles de consumo.

Si analizamos la evolución de las tasas de ahorro de los hogares de los principales emisores de turistas para España entre el 3T 2022 (último dato disponible) y el mismo periodo de 2019, solo en los casos de Italia y España observamos una tasa de ahorro menor en 2022. Tal y como se puede observar en el segundo gráfico, en el Reino Unido la tasa de ahorro de los hogares se situó en el 9,0% en el 3T 2022, considerablemente por encima del nivel prepandemia (5,2%). Algo similar observamos en los casos de Alemania, Francia y Países Bajos, con unas tasas de ahorro aún 1,4 p. p. y 1,7 p. p. por encima del nivel de 2019.

Esperamos que este proceso de normalización de las tasas de ahorro continuará contribuyendo a la recuperación del consumo turístico en los próximos trimestres, junto con otras palancas de crecimiento como la esperada recuperación del turismo de largo rango (EE. UU., Latinoamérica y Asia), la mayor propensión a los viajes domésticos en la UE y la descongestión del espacio aéreo. Por todo ello, esperamos que el nivel de actividad del sector turístico en 2023 supere a la referencia de 2019 y consolide definitivamente su recuperación.

Javier Ibáñez de Aldecoa

Búsquedas semanales en Google sobre viajes a España

Variación con respecto al nivel de referencia (%) *



Notas: Se utilizan datos de búsquedas de la palabra España en Reino Unido, Alemania, Francia, Italia, Países Bajos y EE. UU. en el idioma oficial de cada país dentro de la categoría de viajes. *El nivel de referencia se construye a partir de las búsquedas semanales entre 2017 y 2019. **Fuente:** CaixaBank Research, a partir de Google Trends.

Tasa de ahorro de los hogares en el 3T de cada año

(% de la renta bruta disponible)



Nota: Datos corregidos de estacionalidad y de efectos de calendario. **Fuente:** CaixaBank Research, a partir de datos del INE, de Eurostat y de la ONS.