

Bones perspectives per al sector turístic

La mobilitat internacional es recupera a gran velocitat gràcies al fet que la percepció dels riscos vinculats a la pandèmia és cada vegada menor entre la població. Aquesta confiança no és errònia, ja que la variant òmicron ha resultat més lleu, hi ha una taxa de vacunació molt elevada i la immunitat natural –causada per l'elevat nombre de contagis d'hivern– és actualment molt més alta.

El sector turístic és un dels grans beneficiats d'aquesta tendència. Els indicadors sectorials dibuixen unes perspectives molt positives d'aquí al final d'enguany, de manera que el sector pot exercir de motor de l'economia espanyola en un moment en què una gran part dels sectors travessen un context complex.

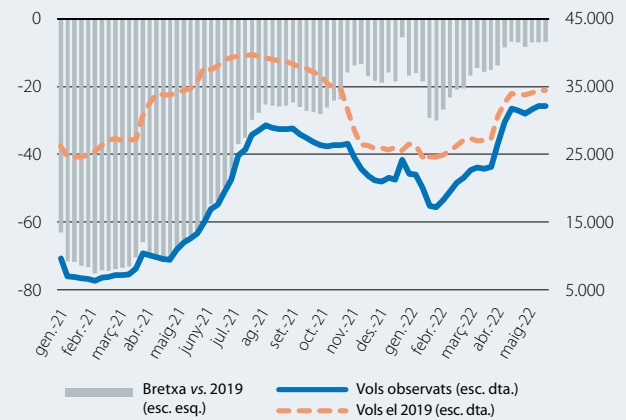
Indicadors d'alta freqüència

Un dels indicadors a temps real que ens ofereix una visió fidedigna de l'evolució de la demanda turística, descomptant l'efecte preu, és el dels vols operats que proporciona Eurocontrol. Tal com s'observa al primer gràfic, en la segona setmana de maig, els vols operats a Espanya es van situar amb prou feines el 7% per sota del mateix període del 2019. Es tracta d'una millora molt notable des del mes de gener, quan els vols operats es van situar el 30% per sota, a causa de l'onada d'òmicron, i, al seu torn, és una gran fita, ja que implica que s'ha superat el volum de vols setmanals màxim del 2021 (assolit en la primera setmana d'agost).

Si recorrem a les dades de passatgers en funció del país d'origen de l'avió, publicats mensualment per AENA, podem veure millor què explica aquesta recuperació. Com es pot apreciar a la taula, el gran protagonista de la recuperació és el turisme britànic, a causa de la seva gran millora i de la seva importància per al sector turístic espanyol. Després d'un 2021 en què el nombre de passatgers amb origen al Regne Unit es va comportar molt pitjor en relació amb el de viatgers procedents de països de la UE, a causa de la popularització de l'*staycation* entre els britànics (turisme vacacional domèstic), les últimes dades apunten a caigudes de tot just el 16% en relació amb el mateix període del 2019. D'altra banda, els vols de llarg recorregut també mostren molt bones dinàmiques el 2022 i confirmen que l'avversió a viatjar està desapareixent a escala més global. Per la seva banda, es confirma que el mercat domèstic continua vivint una bona situació. A més a més, la caiguda de la connectivitat aèria amb Rússia, que es fa sentir en el descens dels passatgers procedents de la resta d'Europa, no té un efecte apreciable en les xifres agregades, atès el seu baix pes en el total d'arribades.

Espanya: vols operats als aeroports espanyols

Variació en relació amb el 2019 (%) Vols setmanals



Font: CaixaBank Research, a partir de dades d'Eurocontrol.

Espanya: arribades de passatgers en funció del país d'origen del vol

Variació en relació amb el mateix període del 2019 (%)

	1T 2021	2T 2021	3T 2021	4T 2021	Gen-22	Febr-22	Març-22	Abr-22	
Total	-84	-75	-42	-28	-38	-26	-21	-12	↑
Domèstic	-74	-56	-16	-19	-28	-20	-17	-6	↑
Internacional	-90	-83	-52	-33	-43	-29	-24	-14	↑
UE	-90	-76	-41	-25	-40	-27	-22	-11	↑
Regne Unit	-98	-97	-70	-45	-58	-32	-25	-16	↑↑
Resta d'Europa	-87	-87	-76	-47	-37	-36	-57	-56	↓↓
EUA i Canadà	-97	-92	-75	-63	-45	-43	-34	-24	↑↑
Latam	-79	-77	-58	-36	-20	-6	0	8	↑↑
Resta del món	-78	-82	-55	-44	-51	-40	-29	-32	↑

Font: CaixaBank Research, a partir de dades d'AENA.

Perspectives per al 2022

Els indicadors avançats, com el volum de reserves o els indicadors d'interès (cerques a internet), també anticipen una dinàmica clara de millora de cara a la temporada d'estiu. En concret, les cerques a Google sobre viatges a Espanya des dels mercats emissors de l'Europa occidental se situen més del 20% per damunt dels nivells habituals pre-pandèmia, i fins i tot les cerques des dels EUA se situen dins el rang habitual per primera vegada des de l'inici de la pandèmia.

De cara al conjunt de l'any 2022, la gran inèrcia de recuperació del turisme de la UE i, sobretot, del Regne Unit, sumada a la sorpresa positiva de la recuperació dels mercats emissors nord-americans, dibuixa unes perspectives molt positives per al sector. Malgrat això, cal assenyalar que l'entorn macroeconòmic que emergeix de la guerra a

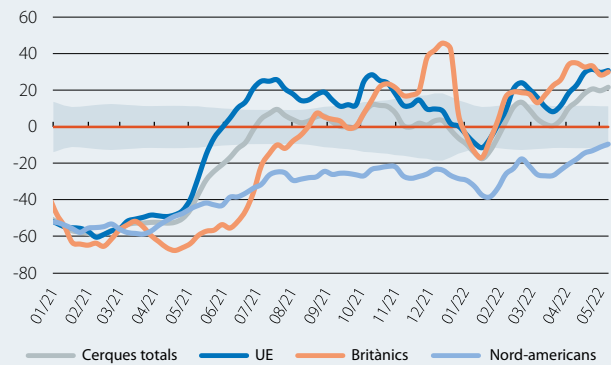
Ucraïna, amb la gran alça dels preus de les primeres matèries energètiques i agroalimentàries, afectarà l'estructura de costos del sector i afegirà una mica de pressió sobre els preus de venda i sobre els marges empresarials.¹ De tota manera, no sembla que la demanda estigui reaccionant negativament al xoc inflacionista.

En aquest context, segons les nostres previsions, enguany el PIB turístic se situarà a un nivell del 88% en relació amb el del 2019, amb un creixement del 50% en relació amb el 2021. D'aquesta manera, l'activitat del sector turístic no recuperaria enguany els nivells previs a la pandèmia, però se situaria en un nivell similar al del 2017, any en què el sector va obtenir uns resultats molt positius.

Javier Ibáñez de Aldecoa Fuster

Cerques setmanals a Google sobre viatges a Espanya

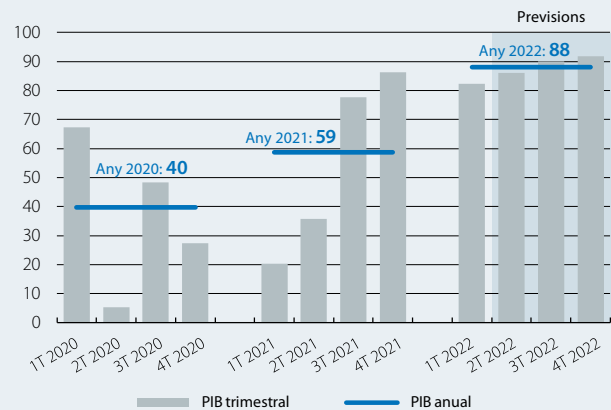
Variació en relació amb el nivell de referència (%)



Notes: S'utilitzen dades de cerques de la paraula Espanya al Regne Unit, a Alemanya, a França, a Itàlia, als Països Baixos i als EUA en l'idioma oficial de cada país dins la categoria de viatges. El nivell de referència consisteix en la previsió de cerques realitzada a un any vista, utilitzant un model ARIMA (1, 1, 1)₁₂ amb dades entre el gener del 2015 i el desembre del 2020. L'àrea ombrada reflecteix l'interval de confiança del 68% (α = 1) del nivell de referència.
Font: CaixaBank Research, a partir de dades de Google Trends.

Espanya: PIB turístic

Índex (100 = 2019)



Font: CaixaBank Research.

1. Vegeu el Focus «Quins són els sectors més afectats pel conflicte d'Ucraïna?», a l'IM04/2022.