

El turismo en Portugal en la temporada alta de 2023

En los tres años previos a la pandemia, las pernoctaciones del 3T representaron una media cercana al 40% de las pernoctaciones anuales. Por lo tanto, que el turismo supere o no los niveles prepandemia en 2023 depende en gran medida del desempeño en este periodo.

Atendiendo al número de huéspedes alojados en establecimientos turísticos, en septiembre de 2023 ya se había superado holgadamente el nivel prepandemia, tanto para los turistas residentes como para los no residentes (véase el primer gráfico). Hubo más de 23 millones de turistas, lo que sitúa la previsión de CaixaBank Research para el conjunto de 2023 (29,8 millones de huéspedes, un 12% por encima del nivel de 2019) en un nivel perfectamente alcanzable, siempre y cuando el desempeño en el último trimestre esté en línea con lo ocurrido en 2022.

Centrándonos en el 3T 2023, en agosto se registró un récord de pernoctaciones en hoteles que superó los 10 millones en el mes. Este comportamiento se debió a las elevadas tasas de crecimiento de los turistas extranjeros, entre los que destacaron los procedentes de EE. UU. (+62% respecto al 3T 2019), Canadá (+49%) y Suiza (+27%). A pesar de ello, si comparamos las cifras con las del mismo periodo de 2022, no podemos ser optimistas en todos los ámbitos; en particular, en lo que respecta al turismo residente, teniendo en cuenta que su número se estancó respecto al año anterior y, de hecho, las pernoctaciones cayeron un 4%.

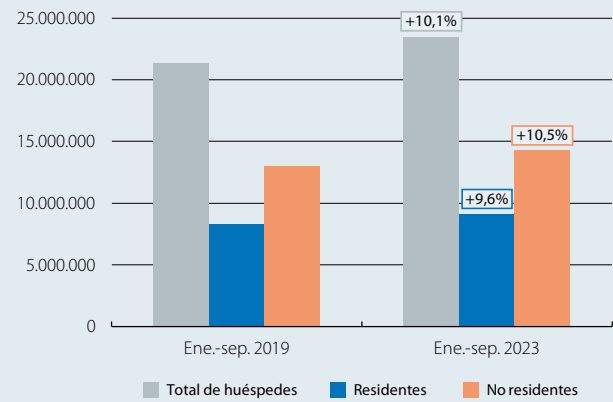
No obstante, hay que tener en cuenta que se ha producido un cierto efecto base en las cifras de turismo residente del 3T 2023 que, a diferencia del turismo extranjero, ya había superado los niveles prepandemia un año antes, por lo que no es extraño que presente tasas de crecimiento inferiores. Además, las pernoctaciones de residentes siguen siendo superiores a las de antes de la pandemia (un 6%), por lo tanto, en niveles elevados.

Viendo el detalle por regiones de esta caída de las pernoctaciones de residentes respecto al 3T 2022, se observa que no fue homogénea en todas las regiones del país (véase el tercer gráfico); es el descenso de las pernoctaciones en el Algarve lo que explica casi el 90% del descenso. Hay varios factores detrás de este comportamiento. Por un lado, se prolonga el auge del turismo rural, que sigue creciendo y consolidándose tras el impulso recibido con la pandemia, en un momento en el que se buscaba un mayor aislamiento social. Esto parece corroborarse con el hecho de que los ingresos por este tipo de alojamiento aumentaron en el 3T 2023 respecto al 3T 2022, y las regiones donde aumentaron las pernoctaciones tienen un mayor protagonismo de este turismo.

Además, este comportamiento refleja una reorientación de los turistas hacia opciones más baratas o, en algunos

Portugal: número de huéspedes

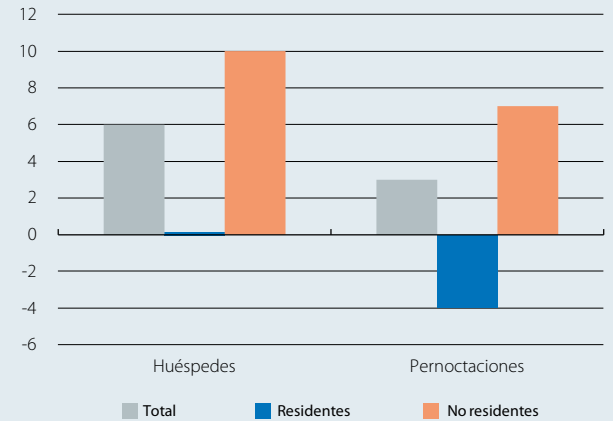
Comparación 2023 vs. 2019



Nota: Datos acumulados en los nueve primeros meses de cada año.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE de Portugal.

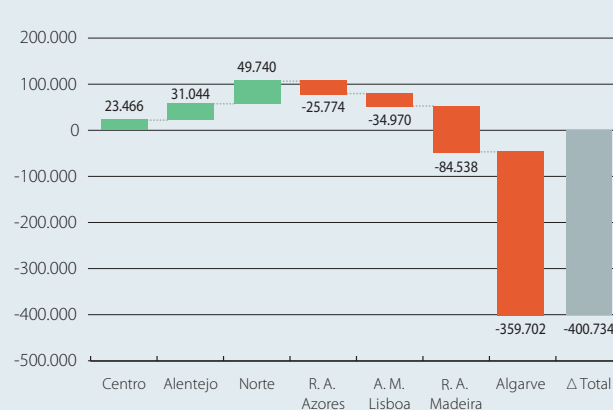
Portugal: huéspedes y pernoctaciones

Variación 3T 2023 vs. 3T 2022 (%)



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

Portugal: variación anual en el 3T 2023 de las pernoctaciones de residentes por región de destino



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

casos, reduciendo la duración de la estancia. Así el RevPar¹ (64,8 euros en el 3T 2023) de las regiones donde las pernoctaciones crecieron es significativamente inferior al RevPar de las regiones donde las pernoctaciones cayeron (109,6 euros). En el caso de la región del Algarve, que registró en agosto de 2023 el RevPar más alto de todas las regiones (157,9 euros)² es donde más se redujeron las pernoctaciones de los residentes, ya que los operadores hoteleros optaron por posicionarse en el turismo extranjero y en segmentos superiores.

Detrás del débil comportamiento del turismo residente, también se encuentra el desvío hacia destinos en el extranjero, lo que puede apreciarse en los datos de la balanza de pagos de viajes y turismo. El crecimiento global de los pagos al exterior de dicha partida ascendió en el 3T 2022 al 12,1%, destacando especialmente el fuerte avance de los realizados a España.

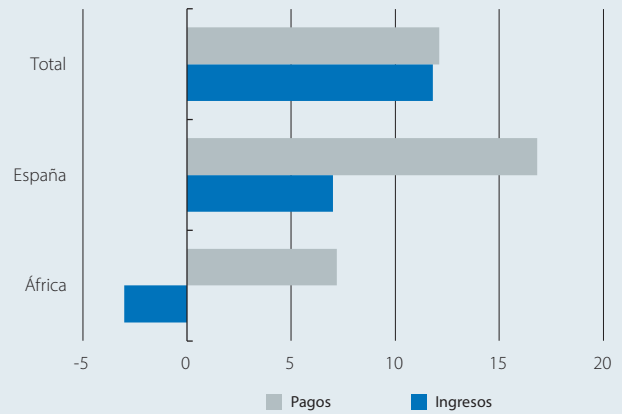
Pese a la falta de empuje del turismo nacional, el balance de la temporada turística para el sector resultó muy positivo. Los ingresos totales de los establecimientos de alojamiento turístico en el 3T 2023 fueron un 30% superiores, en términos reales, a los del mismo trimestre de 2019 (véase el último gráfico) y un 13% superiores a los del mismo trimestre de 2022.

Para 2024 esperamos que el sector siga la senda de crecimiento, si bien a un menor ritmo, condicionado, entre otros motivos, por la desaceleración de la actividad económica en los principales países emisores.

Tiago Belejo Correia

Portugal: balanza de pagos de viajes y turismo

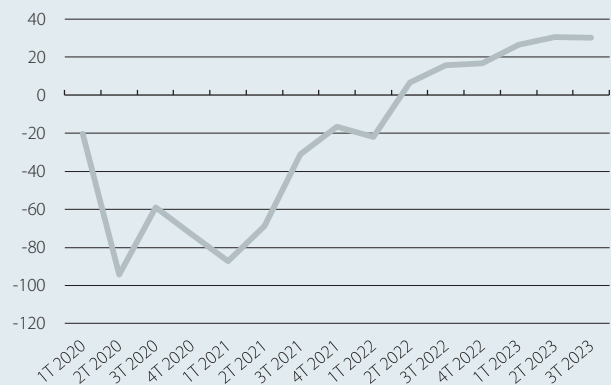
Variación 3T 2023 vs. 3T 2022 (%)



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

Portugal: ingresos en los establecimientos de alojamiento turístico

Variación con respecto al mismo trimestre de 2019 (%)



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

1. RevPar (revenue per available room) o ingreso por habitación disponible, se calcula como el porcentaje de habitaciones ocupadas por la tarifa media diaria (ADR, por sus siglas en inglés).

2. El RevPar medio entre junio y agosto en el Algarve fue de 124,7 euros (92,8 euros en el total del país) con un avance del 5% interanual. En Europa, el RevPar medio para el mismo periodo del año fue de 117 euros (datos de la web especializada airdna.co). La tasa de ocupación en Portugal fue la más alta de Europa en verano, también según AirDNA.