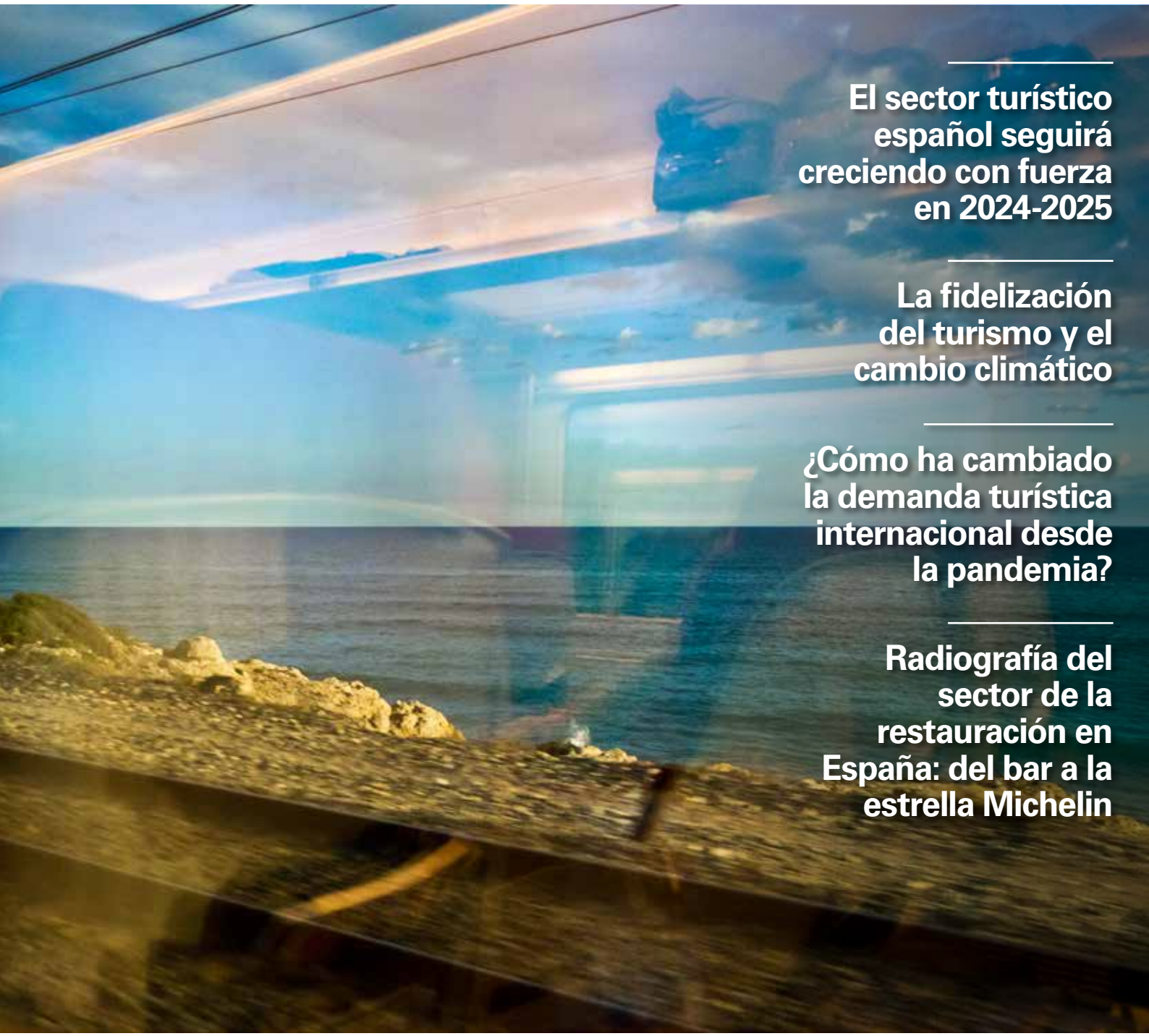
Turismo

Informe Sectorial

2S 2024

Crecer de forma sostenible, el reto del sector turístico español



El sector turístico español seguirá creciendo con fuerza en 2024-2025

La fidelización del turismo y el cambio climático

¿Cómo ha cambiado la demanda turística internacional desde la pandemia?

Radiografía del sector de la restauración en España: del bar a la estrella Michelin

CaixaBank Research

INFORME SECTORIAL
Turismo Segundo Semestre 2024

El *Informe Sectorial* es una publicación elaborada por CaixaBank Research

CaixaBank Research
Enric Fernández Economista jefe
José Ramón Díez Director de Economías y Mercados Internacionales
Oriol Aspachs Director de Economía Española
Sandra Jódar Directora de Planificación Estratégica
Judit Montoriol y David César Heymann Coordinadores del *Informe Sectorial de Turismo*
Colaboran: Pedro Álvarez Ondina y Eduard Alcobé García
Fecha de cierre de esta edición: 07 de junio de 2024

Sumario
2S 2024

02 **EL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL SEGUIRÁ CRECIENDO CON FUERZA EN 2024-2025**
Tras un 2023 excepcional, con niveles récords de llegadas internacionales, gasto, pernoctaciones y turismo doméstico, los datos de 2024 están superando las expectativas.

11 **LA FIDELIZACIÓN DEL TURISMO Y EL CAMBIO CLIMÁTICO**
La exposición a olas de calor extrema reduce la propensión del turista a regresar a España, especialmente entre los británicos y los estadounidenses.

17 **¿CÓMO HA CAMBIADO LA DEMANDA TURÍSTICA INTERNACIONAL DESDE LA PANDEMIA?**
Utilizando datos de pagos con tarjetas extranjeras, agregados y anonimizados, observamos que Europa Occidental sigue siendo el principal emisor de turistas.

24 **RADIOGRAFÍA DEL SECTOR DE LA RESTAURACIÓN EN ESPAÑA: DEL BAR A LA ESTRELLA MICHELIN**
La restauración aporta el 3,9% del valor añadido bruto (VAB) del conjunto de la economía española, constituye el 7% del tejido empresarial y emplea al 7% de los trabajadores.

«El destino nunca es un lugar, sino una nueva forma de ver las cosas.»

HENRY MILLER

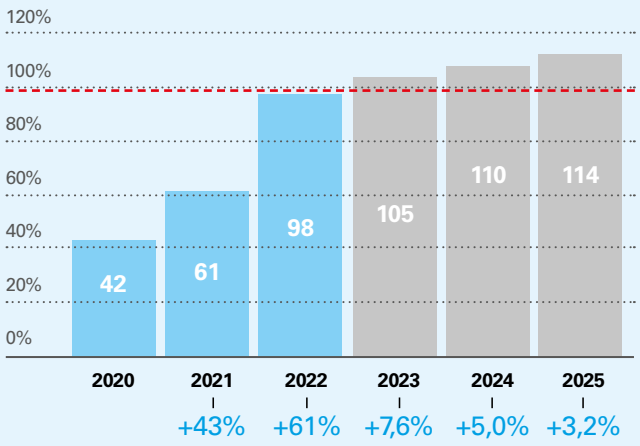
Turismo

PREVISIONES DE CAIXABANK RESEARCH PARA EL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL 2024-2025

CaixaBank Research

PIB TURÍSTICO REAL

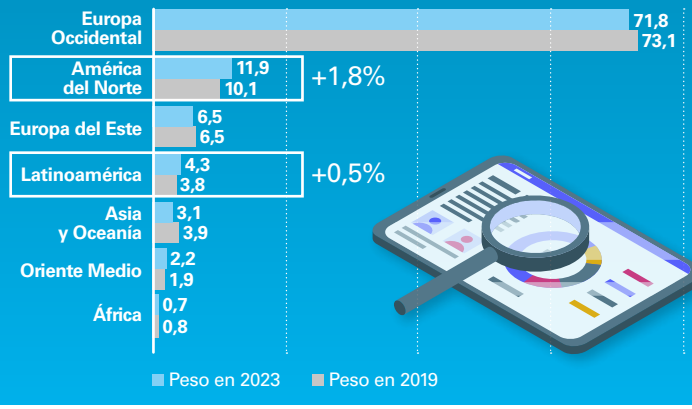
Índice (100 = 2019)



Crecimiento robusto en 2024-2025

- (+) El sector turístico ha arrancado 2024 con muy buenos registros
- (+) Recuperación en la eurozona
- (+) Estabilidad geopolítica en España
- (=) Estabilidad del turismo doméstico
- (−) Recuperación de los destinos competidores
- (−) Juegos Olímpicos de París

¿CÓMO HA CAMBIADO LA ESTRUCTURA DE LA DEMANDA TURÍSTICA ENTRE 2019 Y 2023?



Economía en tiempo real

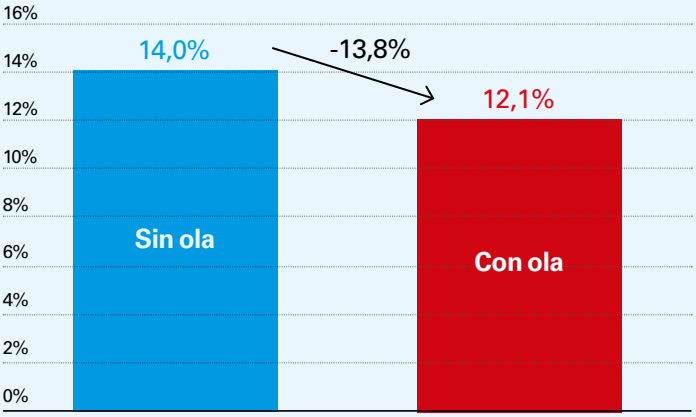
El **turismo europeo** sigue siendo el más importante, aunque ha perdido cierto peso respecto a 2019.

El **turismo americano** es el que presenta una mejor evolución.

El **turismo asiático y de Europa del Este** ha disminuido su peso en la estructura de la demanda turística internacional.

LA FIDELIZACIÓN DEL TURISMO Y EL CAMBIO CLIMÁTICO

Probabilidad de que un turista regrese a España si experimenta una ola de calor extrema



- Los turistas que experimentaron una ola de calor durante su visita a España en verano de 2022 **tienen una menor propensión de regresar** en verano de 2023.
- Los británicos y los estadounidenses son los menos propensos a repetir su visita a España **tras experimentar temperaturas extremas**

Nota: «Sin ola» y «Con ola» indica que la desviación de la temperatura media experimentada durante la estancia de verano de 2022 en relación con la temperatura media histórica (entre 1961 y 1990) en las mismas fechas y localización fue inferior o superior a 8 ºC.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

Resumen ejecutivo

El reto de crecer de forma sostenible

El sector turístico español ha empezado 2024 con excelentes registros en términos de llegadas de visitantes, gasto y actividad. Se trata del mejor arranque de año desde que se recopilan estos indicadores. Además, este dinamismo se produce tras un 2023 que ya batió récords en el sector. Así, en el primer cuatrimestre de 2024, llegaron a nuestro país 24 millones de turistas extranjeros, unos 3 millones más que en el mismo periodo de 2023 y el gasto turístico internacional creció un 22,6% interanual, contribuyendo de forma muy positiva al equilibrio externo de la economía española.

Estos excelentes datos reflejan la fortaleza y la competitividad del sector turístico español, que, recordemos, se sitúa en la segunda posición del *ranking* de destinos turísticos elaborado por el Foro Económico Mundial, solo superado por EE. UU. y por encima de Japón y Francia.Todo apunta a que esta tendencia positiva tendrá continuidad en 2024 y 2025. **Desde CaixaBank Research, prevemos que el PIB turístico crecerá en torno a un 5% en 2024 (el doble de lo esperado para el conjunto de la economía) y un 3,2% en 2025,** gracias a la recuperación del poder adquisitivo de los hogares europeos en un contexto de descenso de la inflación, la recuperación de la economía europea y la percepción de mayor seguridad que ofrece nuestro país en un contexto de elevada inestabilidad geopolítica en el este del Mediterráneo.

Esta previsión contempla una cierta ralentización del sector en los próximos trimestres respecto al elevado dinamismo del primer cuatrimestre, habida cuenta de algunos factores que tenderán a moderar el ritmo de avance, como la gradual recuperación de otros destinos competidores, el impacto de las Olimpiadas en París este verano y nuestra expectativa de que el turismo doméstico tenga un crecimiento más débil a causa del aumento de los viajes al extranjero de los residentes en España.

La excepcional recuperación del turismo tras la pandemia también ha puesto de manifiesto la necesidad de seguir mejorando la gestión de los flujos turísticos, para minimizar las externalidades negativas que genera la actividad, entre las que se encuentran el impacto en el mercado de la vivienda local, la presión sobre los servicios públicos básicos y la ocupación de los espacios públicos, entre otros. Es deseable que tanto la Administración como el propio sector sigan trabajando para que el crecimiento **pueda ser sostenible, tanto desde el punto de vista social como medioambiental.**

En el segundo artículo de este informe, seguimos investigando los efectos que han tenido las olas de calor de los dos últimos veranos sobre el turismo internacional en España. Se trata de un análisis muy novedoso, realizado a partir de los datos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank y datos climáticos de Copernicus. La principal conclusión del análisis es que **los turistas que sufrieron una ola de calor en verano de 2022 tuvieron una menor probabilidad de regresar a España el verano siguiente.** En concreto, exposiciones a olas de calor extremas (más de 8 grados centígrados por encima del promedio histórico) reducen la propensión a regresar, especialmente entre los británicos y los estadounidenses. Este resultado resalta la importancia de apostar por la innovación y la inversión en infraestructuras que garanticen la comodidad de los turistas en escenarios climáticos más extremos.

En el tercer artículo, analizamos la **evolución del gasto turístico internacional por lugar de procedencia a partir de los indicadores del portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research.** Este análisis revela que el turismo europeo sigue siendo el más importante, aunque ha perdido cierto peso respecto a 2019, y que el turismo procedente del continente americano es el que presenta una mejor evolución. En cambio, el turismo asiático y de Europa del Este ha disminuido su peso en la estructura de la demanda turística internacional.

En el último artículo, presentamos una **radiografía del sector de la restauración en España,** un sector que vive un momento coyuntural muy positivo en términos de empleo y facturación gracias, en gran parte, a la plena recuperación del sector turístico. Pese a contar con un elevado porcentaje de empresas muy pequeñas, de baja productividad y reducida facturación, el sector goza de notables fortalezas que debe poner en valor, como su reconocimiento y prestigio internacional y su importante papel cohesionador del tejido social por su presencia en prácticamente todos los municipios españoles.

Situación y perspectivas

El sector turístico español seguirá creciendo con fuerza en 2024-2025

Tras un 2023 excepcional para el turismo en España, con niveles récord de llegadas internacionales, gasto, pernoctaciones y turismo doméstico, los datos de 2024 están superando las expectativas y marcando el mejor comienzo de año en la historia del sector. CaixaBank Research prevé que el PIB turístico crezca un 5% en 2024 (más del doble que lo esperado para el conjunto de la economía) y que se superen los 90 millones de visitas de turistas internacionales, gracias a la recuperación del poder adquisitivo de los hogares europeos en un contexto de descenso de la inflación, la recuperación económica en Europa y la percepción de mayor seguridad que transmite nuestro país frente a otros destinos competidores. El turismo doméstico se mantendrá en niveles históricamente elevados, pero creciendo a tasas más modestas que el turismo internacional, ya que esperamos una reactivación en las salidas de españoles al exterior. El éxito del sector no debe ir en detrimento de seguir mejorando la gestión de los flujos turísticos para mitigar las externalidades negativas que pueda provocar, y tender hacia un modelo turístico menos estacional y que refuerce la sostenibilidad.

El mejor arranque del año en la historia reciente del sector turístico español

Tras un 2023 en el que la economía española creció un significativo 2,5%, en un contexto de crecimiento débil en las principales economías europeas, el comienzo de 2024 ha vuelto a sorprender en positivo. En el 1T 2024, el PIB creció un 0,7% intertrimestral, impulsado por una reactivación de la inversión y un nuevo incremento en las exportaciones de servicios turísticos (+19,0% intertrimestral). Este buen desempeño del turismo se refleja también en el aumento del superávit de la balanza de servicios turísticos, que en marzo de 2024 alcanzó el 4,2% del PIB frente al 3,7% del año anterior (datos acumulados de 12 meses). Esta mejora, de 0,5 p. p. del PIB, implica que las exportaciones turísticas son responsables de más de la mitad de la mejora del saldo de la cuenta corriente de España en el último año.[1]

① **La cuenta corriente española registró un superávit del 2,6% del PIB en marzo de 2024 frente al 1,6% del año anterior (datos acumulados de 12 meses).**

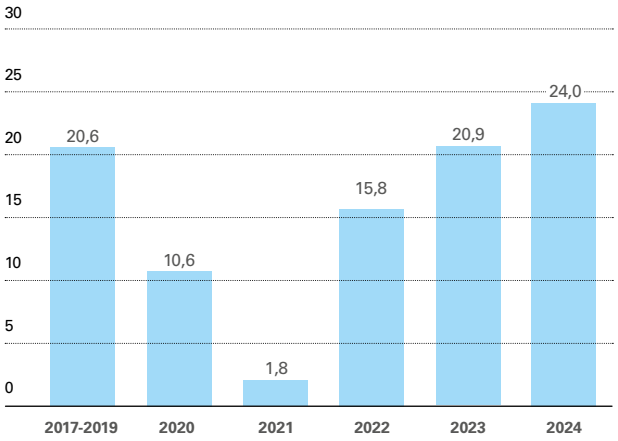
El sector turístico español registra el mejor primer cuatrimestre en la historia reciente

No cabe duda de que parte del dinamismo actual de la economía española se explica por el buen momento del sector turístico.Tras los excelentes registros del sector a lo largo del año pasado, todos los indicadores de actividad del turismo se han acelerado en los primeros cuatro meses de 2024 (superando los registros del mismo periodo de 2023), lo que presagia un fuerte crecimiento en 2024. Según nuestras estimaciones, el PIB turístico explicó 0,9 p. p. del crecimiento anual del PIB español del 2,5% en 2023. Las nuevas previsiones para este 2024 consideran que el sector aportará en torno a 0,6 p. p. al crecimiento previsto del 2,4%. El peso del PIB turístico sobre el PIB total alcanzará, así, el 13,0%.

El turismo internacional marca el mejor comienzo de año en la historia…

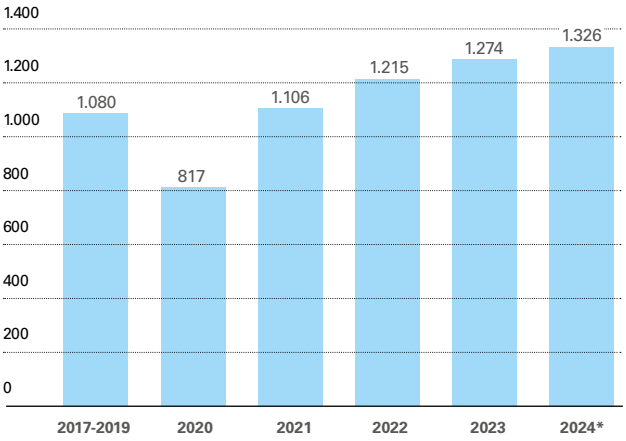
Llegadas de turistas internacionales

Datos acumulados en enero-abril. Millones de turistas



Gasto medio de los turistas internacionales

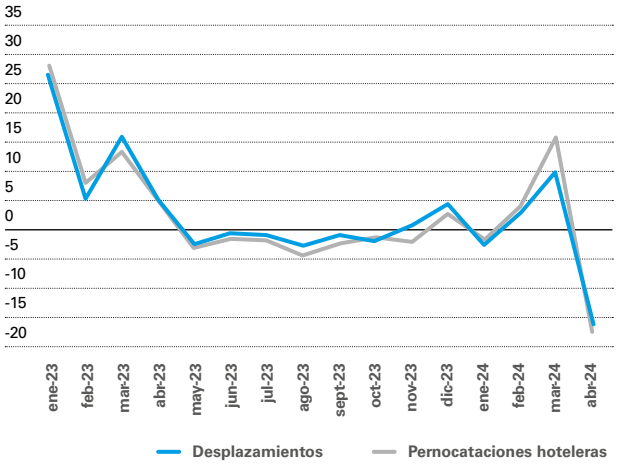
Euros por turista



… mientras el doméstico comienza a dar las primeras señales de moderación

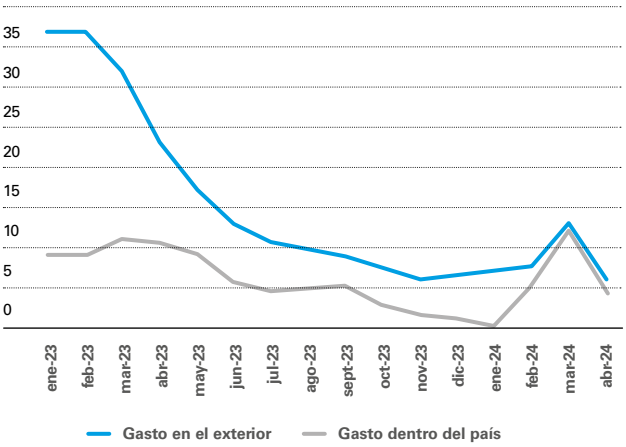
Indicadores de turismo doméstico

Variación interanual (%)



Indicador de Consumo CaixaBank. Gasto turístico de residentes

Variación interanual (%)



Nota: (*) El dato de 2024 corresponde al gasto medio en enero-abril.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE y del portal Economía en tiempo real.

Turismo

Hasta el mes de abril, llegaron a nuestro país 24 millones de turistas internacionales, el mejor comienzo de año en la serie disponible: en apenas unos meses, ya nos han visitado 3 millones más de turistas extranjeros que en el mismo periodo de 2023 (un crecimiento del 14,8% interanual). El gasto medio por persona supera los 1.300 euros (media de enero a abril), unos 245 euros por encima de la media prepandemia, lo que representa un incremento del 19% respecto a 2019, si bien este se debe más a un efecto precio que a una mayor disposición al gasto en términos reales por parte de los turistas (la inflación turística acumula un crecimiento del 21% desde 2019).

Por otra parte, **los indicadores de turismo doméstico mantienen un buen tono,** permaneciendo en niveles elevados, aunque el balance conjunto de los cuatro primeros meses del año ya refleja menores desplazamientos (–2,2% interanual en enero-abril), pernoctaciones (–1,1%) y una moderación del gasto turístico en el país (+5,4% en media interanual según el indicador del portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research).

Este dinamismo se refleja además en el mercado laboral, que también batió récords en 2023 con 3 millones de afiliados en las ramas de actividad características del sector turístico (en 2019, daban empleo a unos 2,7 millones de personas). En los cuatro primeros meses de 2024 el empleo turístico creció un 4,2% interanual (promedio de enero a abril), siendo el transporte aéreo (11%) y las agencias de viajes (7,8%) donde más dinámico se está mostrando el mercado, y transporte marítimo donde menos (1,8%).

Hasta el mes de abril, llegaron a nuestro país 24 millones de turistas internacionales, el mejor comienzo de año en la serie disponible

La rentabilidad del sector hotelero español se dispara ante la fortaleza de la demanda

El sector hotelero español también está disfrutando de un momento excepcional: entre enero y abril, se registraron 87 millones de pernoctaciones (+7% interanual y el mejor comienzo de año para el sector). Las pernoctaciones de turistas internacionales superan con creces los registros prepandemia (+12,0% en los cuatro primeros meses del año respecto al mismo periodo de 2019). Las estancias de residentes se encuentran un 1,1% por debajo de los niveles de 2023, aunque, en cualquier caso, permanecen muy cerca de los máximos históricos.

A pesar de la fortaleza de la demanda, la oferta hotelera no ha aumentado, sino que se encuentra, incluso, levemente por debajo de los niveles de 2019: hay unos 400 establecimientos menos, aunque prácticamente la misma oferta de habitaciones. Esta leve merma de la oferta se concentra en los establecimientos de menor categoría (a partir de 3 estrellas y menos), ya que los hoteles de 4 y 5 estrellas han incrementado su oferta en un 9% desde 2019 (hay unos 240 hoteles más). Por ello no sorprende que, en número de habitaciones, la oferta sea prácticamente la misma que en 2019 (disminuyeron los hoteles de menor categoría, pequeños y de menos habitaciones). Se observa, por tanto, un aumento en la calidad de la oferta del sector, bien porque los establecimientos existentes han invertido en los últimos años para mejorar su calidad o bien porque en los momentos de mayor dureza de la recesión por la COVID-19, desaparecieron los establecimientos de menor calidad.

El balance de una demanda algo más fuerte que la oferta resulta en unas tasas de ocupación elevadas: en media de 2023, se ocuparon el 67,5% de las habitaciones disponibles, frente al 65,8% registrado en 2019. Curiosamente, la media en temporada alta es muy similar entre ambos años (en torno al 75%), lo que implica que la ocupación ha aumentado en mayor medida en el resto de los meses del año.

Esta mayor ocupación permite una mayor rentabilidad en el sector: en 2023, recaudó de media 74,34 euros por habitación disponible (el índice RevPAR),[2] 10 euros más que en 2022 (un crecimiento del 16% anual). En temporada alta (junio-septiembre), el sector ingresó 94 euros por habitación disponible (ocupada y no ocupada), frente a los 86 euros de 2022 o los 76 euros en la temporada alta de 2019. En este comienzo de año, apenas se observa una moderación de los precios: entre enero y abril, se recaudaron unos 67,2 euros por habitación, un 10% más que en el mismo periodo de 2023.

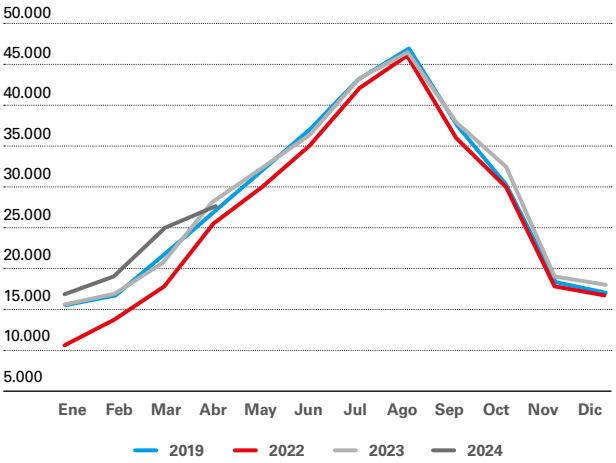
② El índice RevPAR (*revenue per available room*) es una métrica de rentabilidad hotelera que mide los ingresos generados por cada habitación disponible en un hotel (ocupada y no ocupada). Se calcula multiplicando la tarifa diaria promedio (ADR) por la tasa de ocupación, o dividiendo los ingresos totales de habitaciones entre el número total de habitaciones disponibles.

La ocupación hotelera ha mejorado significativamente más fuera de temporada alta, lo que refleja una gradual desestacionalización de la actividad en el sector

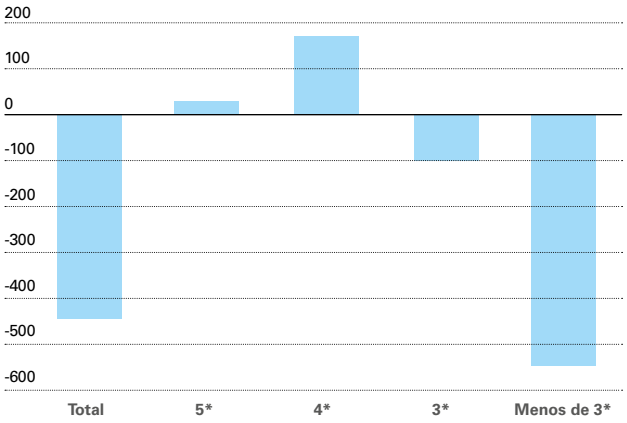
Turismo

El sector hotelero español disfruta de una ocupación y rentabilidad elevadas

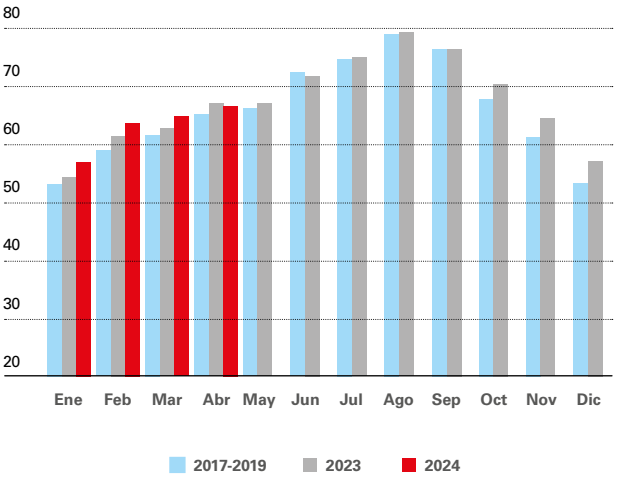
Pernoctaciones hoteleras de residentes y no residentes
Número de estancias



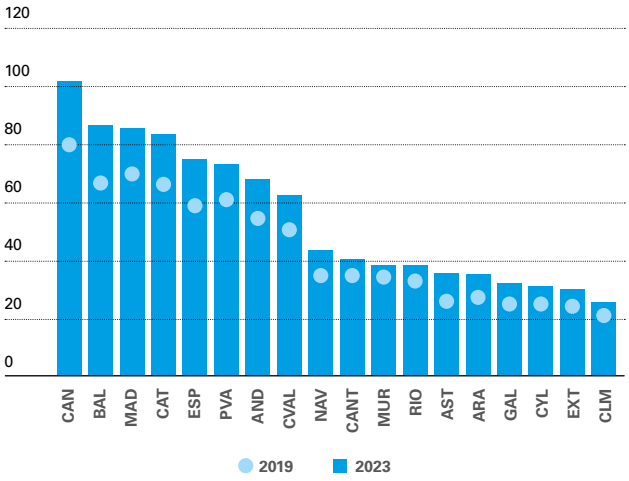
Variación en el número de hoteles según categoría
Variación entre 2019 y 2023 (Número)



Ratio de ocupación
Habitación ocupada (%)



Índice de rentabilidad hotelera RevPAR
Euros por habitación disponible



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

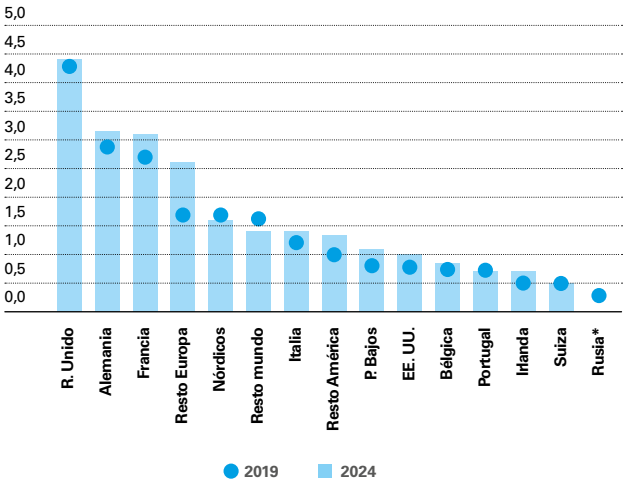
Las llegadas turísticas de alemanes y británicos retoman los niveles máximos de 2019

En términos del origen de los turistas, una de las pocas decepciones del sector en 2023 fue que dos de los grandes mercados emisores para el turismo español, el Reino Unido (primer país de origen) y Alemania (segundo, antes de la pandemia), cerraban el año con un menor número de turistas que en 2019 (–3,7% y –0,9%, respectivamente). El turismo británico ha estado lastrado durante los últimos años por el *brexit,* la caída de grandes turoperadores nacionales (como Thomas Cook a finales de 2019) y, más recientemente, la crisis económica. Por su parte, Alemania llegó a perder el segundo puesto como país de origen en favor de Francia en los últimos años, lastrado también por la crisis económica y su particular vulnerabilidad a la crisis energética. No obstante, en el 1T 2024, llegaron 4,4 millones de turistas británicos y 3,2 millones de alemanes, el mayor número en ambas nacionalidades en la serie disponible en ese periodo.

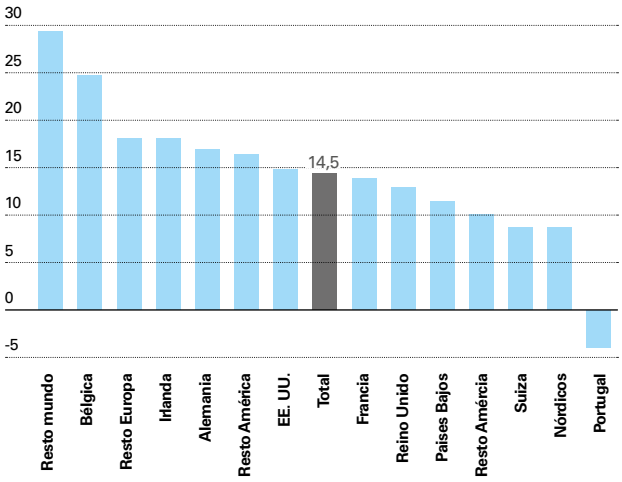
Por el momento, los países asiáticos (–12,8% respecto a 2019), los nórdicos (–6,1%) y Rusia (no hay datos desde el inicio de la guerra en Ucrania) destacan como los únicos que no han retomado aún los registros prepandemia. En el artículo «¿Cómo ha cambiado la demanda turística internacional desde la pandemia?» que aparece en este mismo *Informe Sectorial* se analizan con más detalle, empleando los datos internos de CaixaBank, los cambios que se han producido desde la pandemia en la estructura de la demanda turística por mercados emisores.

Llegadas de turistas internacionales según el mercado de origen

Millones de turistas en enero-abril 2024



Variación interanual en enero-abril 2024



Nota: (*) Dato de 2024 no disponible para Rusia.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Plena recuperación en Cataluña, auge en la Comunitat Valenciana y Canarias

Cataluña es la comunidad autónoma que más turismo internacional recibe en nuestro país, pero también la única que no consiguió retomar en 2023 los niveles de llegadas prepandemia (18,2 millones de turistas, un millón menos que en 2019). A grandes rasgos, esta menor entrada de turistas se debió a que los mercados de origen para la región se comportaron algo peor que los de otras regiones. En concreto, la región sufrió por la tardía apertura al exterior del turista asiático (Cataluña recibe la mitad de los turistas asiáticos que visitan España), la pérdida del turista ruso[3] y un menor reclamo entre los principales emisores (franceses y británicos restaron 500.000 turistas respecto a 2019). En cualquier caso, la región recibió 5 millones de turistas entre enero y abril de 2024, el mejor comienzo de año en la serie disponible, por lo que todo parece indicar que este año retomará las llegadas de turistas extranjeros prepandemia.

③ Cataluña acogía a unos 800.000 turistas rusos en 2019 y, desde el comienzo de la guerra en Ucrania, se han dejado de reportar entradas de estos turistas en nuestro país.

Cataluña es la comunidad autónoma que más turismo internacional recibe en nuestro país, 18,2 millones de turistas en 2023

Turismo

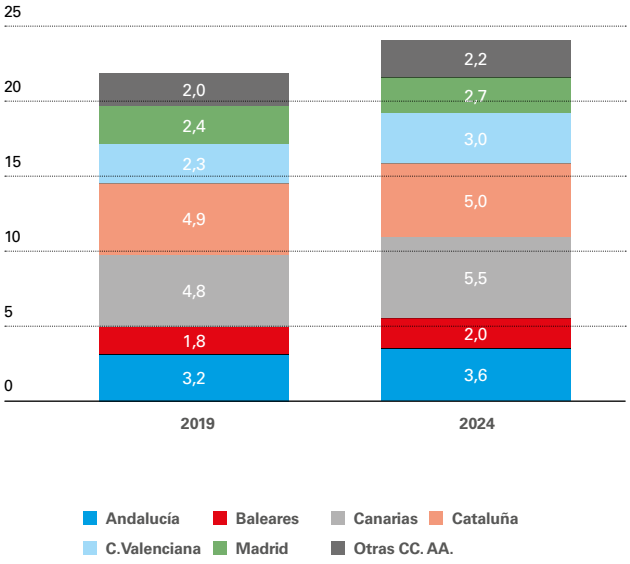
La Comunidad Valenciana y Canarias han sido las comunidades autónomas que han ganado más interés para el turista extranjero desde la pandemia (ambas sumaron en 2023 cerca de un millón de turistas adicionales cada una respecto a 2019). En el primer caso, gracias a la recuperación de los mercados europeos[4] y, en el segundo, como reflejo del gran atractivo de la región, a pesar de su fuerte dependencia de los turistas británicos y alemanes (entre ambos explican el 45% de las estancias hoteleras en Canarias) y de los elevados precios que ha mantenido (su sector hotelero presenta la tarifa media diaria más elevada en el país).

④ La Comunidad Valenciana destaca por el elevado interés del turista doméstico, pues algo más del 50% de las estancias hoteleras son de residentes.

Llegadas y pernoctaciones hoteleras en las CC. AA. que más turismo atraen

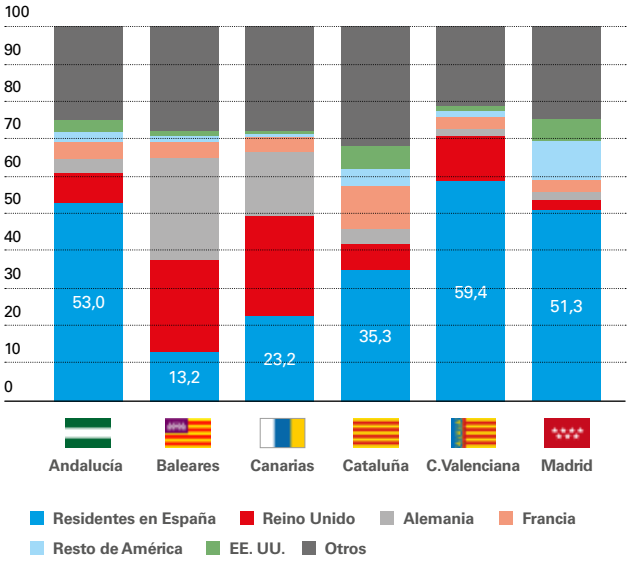
Llegadas de turistas internacionales por CC. AA.

Datos acumulados en enero-abril de 2024. Millones de turistas



Pernoctaciones hoteleras según mercado de origen

% sobre el total de pernoctaciones

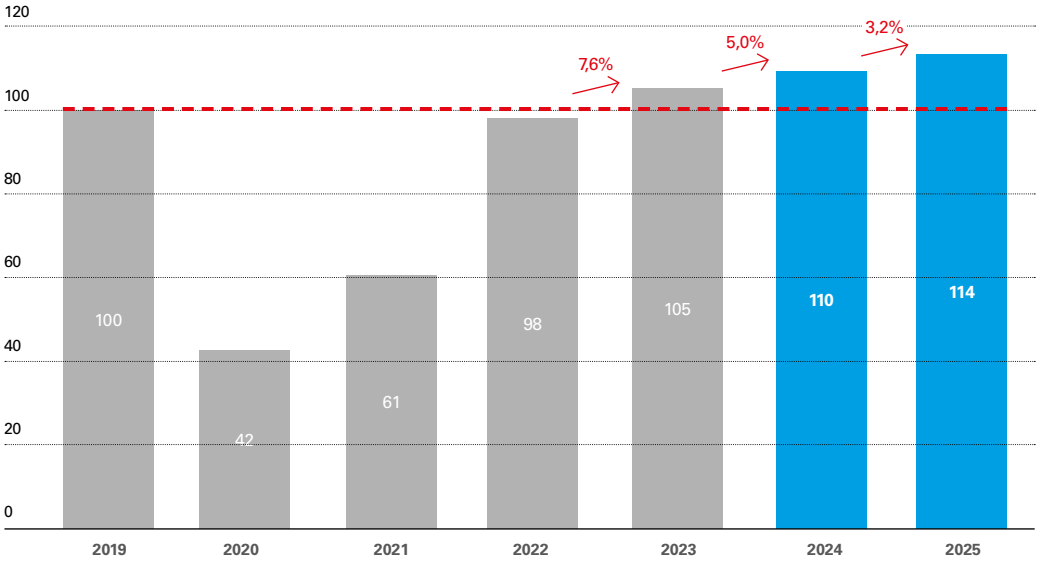


Nota: No existen datos disponibles para 2023 de pernoctaciones hoteleras por CC. AA. y según origen, por lo que se toman los datos de 2019.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Perspectivas 2024-2025: el sector turístico seguirá siendo un motor de la economía española

Según las estimaciones de CaixaBank Research, el PIB turístico real creció un 7,6% en 2023, lo que permitió recuperar niveles de actividad prepandemia (superó en un 5,2% el máximo de 2019). Este crecimiento ha permitido al sector recuperar su peso en el conjunto de la economía española, alcanzando el 12,6% del PIB en 2023 (el mismo registro que en 2019). Para 2024, prevemos que el PIB turístico crecerá un 5,0% en términos reales, impulsado por el turismo internacional, que esperamos que crezca de forma muy robusta (+5,5%), superándose los 90 millones de llegadas de turistas internacionales gracias a la recuperación del poder adquisitivo de los hogares europeos en un contexto de descenso de la inflación, la recuperación económica en Europa y a la mayor percepción de seguridad que ofrece nuestro país en un contexto de elevada inestabilidad geopolítica en los países del este del Mediterráneo.

PIB turístico real
Índice (100 = 2019)



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

Esta previsión contempla una cierta ralentización del sector respecto al elevado dinamismo de comienzos de año,[5] puesto que hay varios factores que tenderán a moderar el ritmo de avance, como la gradual recuperación de otros destinos competidores, el impacto de los Juegos Olímpicos en París en 2024 y nuestra expectativa de que el turismo doméstico tenga un crecimiento relativamente débil (+0,8%). Tras varios años de recuperación, en los que el turista español se ha decantado por destinos locales, esperamos que este año se incrementen los viajes fuera de nuestras fronteras, gracias al aumento de la renta disponible de las familias y a la demanda embalsada de turismo en el extranjero.

El buen momento del sector pone de manifiesto los importantes retos a los que tendrá que hacer frente en términos de sostenibilidad

La excepcional recuperación del turismo tras la pandemia también ha puesto sobre la mesa la necesidad de seguir mejorando la gestión de los flujos turísticos para ayudar a que el sector pueda seguir creciendo de forma sostenible. En este sentido, son de gran ayuda aquellas acciones que reducen las externalidades negativas que la actividad turística genera en las localidades receptoras, como el impacto en el mercado de la vivienda local (incremento de los precios de compra y de alquileres, y trasvase de viviendas de uso residencial a turístico), la presión sobre los servicios públicos básicos (sanidad y transporte) y la ocupación de los espacios públicos, entre otros. Adicionalmente, el sector debe seguir invirtiendo en medidas de adaptación y descarbonización para hacer frente al cambio climático, uno de los mayores retos a medio y largo plazo.

Las cifras muestran la necesidad de seguir mejorando la gestión de los flujos turísticos para ayudar a que el sector pueda seguir creciendo de forma sostenible

(5) Por ejemplo, de mantenerse el ritmo de crecimiento de las llegadas de turistas de este comienzo de año (+14,8% interanual en enero-abril), estaríamos hablando de cerca de 100 millones de llegadas de turistas a nuestro país en 2024.

Turismo

Entre las medidas que se están impulsando en algunos países europeos y varias regiones españolas, destaca la tasa turística (que ya existe en Cataluña y Baleares). Los estudios disponibles encuentran poca sensibilidad de la demanda a su imposición y, además, la correcta canalización de su recaudación puede contribuir a mitigar las externalidades negativas mencionadas. También se está impulsando la regulación del alquiler turístico en determinadas localidades donde el peso del alquiler vacacional ha crecido de forma notable en los años recientes.[6]

Finalmente, el cambio climático es un factor de riesgo de primer orden para el turismo en España, como ya venimos advirtiendo desde hace un tiempo. Ya observamos que el turismo en España está creciendo más en las zonas más templadas,[7] por lo que es crucial que el sector esté preparado y que invierta en adaptarse a temperaturas más cálidas y volátiles. Además, nuestras estimaciones a partir de datos internos de pagos con tarjetas apuntan a que los turistas internacionales tienen una menor propensión a viajar de forma repetida a España si han experimentado una ola de calor, un aspecto que analizamos en más profundidad en el artículo «La fidelización del turismo y el cambio climático», en este mismo informe.

⑥ Según el Informe Anual de 2023 del Banco de España, el alquiler vacacional tiene un peso modesto en el conjunto del mercado residencial, con el 1,8% del total de viviendas principales (340.000 viviendas). No obstante, ya supone cerca del 10% del tamaño del mercado del alquiler y se concentra en las principales zonas turísticas, en determinadas áreas urbanas —como Málaga, Marbella, Elche y Palma de Mallorca— y en los distritos céntricos de las grandes ciudades con mayor actividad turística —Barcelona, Madrid, Sevilla y Valencia–.

⑦ Para un análisis del impacto de las olas de calor sobre el gasto turístico en España, véase el artículo «El impacto del cambio climático en el turismo en España: análisis y perspectivas», publicado en el *Informe Sectorial de Turismo* del 1S 2024.

Sostenibilidad

La fidelización del turismo y el cambio climático

Los turistas recurrentes son una de las claves del éxito del sector turístico español, pero el cambio climático pone en riesgo su fidelización. En este artículo presentamos un análisis muy novedoso a partir de los datos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank, que nos permite identificar a los turistas internacionales que visitaron España en temporada alta, tanto en 2022 como en 2023. Observamos que los turistas que repiten visita gastan más por día y tienen estancias más largas, lo que los convierte en cruciales para el sector turístico. Sin embargo, comprobamos que la exposición a olas de calor extrema reduce la propensión a regresar, especialmente entre los británicos y los estadounidenses. La inversión para adaptarse al cambio climático y el fomento de la sostenibilidad son esenciales para mantener la fidelidad de los turistas recurrentes y asegurar el éxito continuado del turismo en España.

La importancia de los turistas internacionales que visitan España de forma repetida

Aproximadamente el 14% de las tarjetas extranjeras que realizaron pagos en TPV de CaixaBank en verano de 2022 también se observaron un año más tarde. Estos son los turistas que denominamos «recurrentes» o «repetidores», pues visitaron España de forma repetida en los dos últimos veranos. Estos turistas son especialmente importantes debido a que su gasto diario es mayor y sus estancias son más prolongadas, lo que resulta en un gasto total por viaje sustancialmente superior al de los turistas no recurrentes.[8] En concreto, los turistas que repitieron visita en verano de 2022 y en el de 2023 gastaron, en promedio, 271,7 euros en verano de 2022 durante una estancia media de 3,9 días. En contraste, los turistas no repetidores gastaron 176 euros en promedio en verano de 2022 y tuvieron una estancia promedio de 2,7 días. El gasto turístico diario de los turistas recurrentes en TPV de CaixaBank fue de 80,2 euros por día, frente a los 76,3 euros diarios de los no recurrentes. Como se puede observar en el mapa de la página siguiente, los turistas recurrentes se concentran en los archipiélagos, el arco mediterráneo y algunas zonas urbanas como Madrid, Zaragoza, Sevilla, Córdoba, Badajoz o Santiago de Compostela.

Es importante destacar que estas estimaciones representan límites inferiores del gasto turístico de los extranjeros, tanto en términos de gasto como de duración de la estancia. Por ejemplo, los turistas también realizan gastos en TPV de otras entidades, un turista puede usar varias tarjetas o cambiar de tarjeta entre un año y el siguiente, y puede haber días en los que estén en España y que no realicen operaciones en los TPV de CaixaBank[9]. Por lo tanto, estos datos no deben considerarse estimaciones del gasto total o de la duración completa de los viajes de los turistas internacionales. Sin embargo, son útiles para comparar los dos grupos, ya que se espera que los sesgos de medición sean similares en ambos.

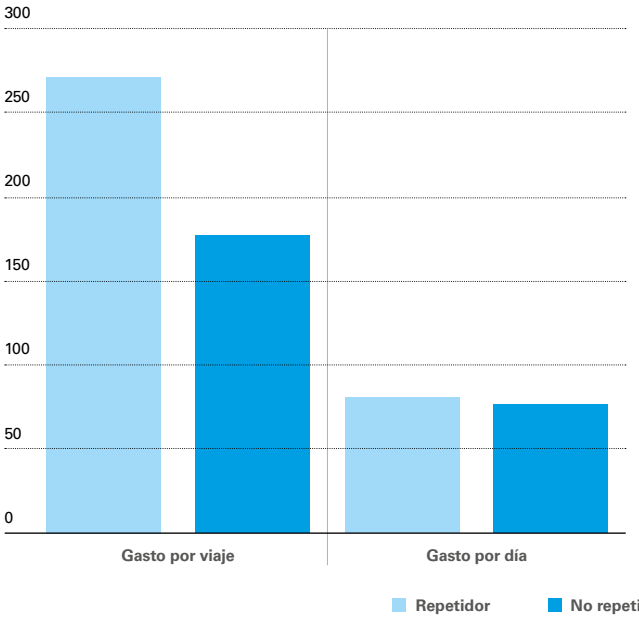
(8) Consideramos que una tarjeta extranjera (turista internacional) es recurrente si realiza pagos entre julio y agosto de 2022 y en los mismos meses de 2023. Datos de gasto agregados por tarjeta. La estancia de cada tarjeta se define a partir del número de días que se observan transacciones con dicha tarjeta.

(9) Los datos de pagos en TPV de CaixaBank son muy representativos (cuota de mercado alrededor del 30%).

Turismo

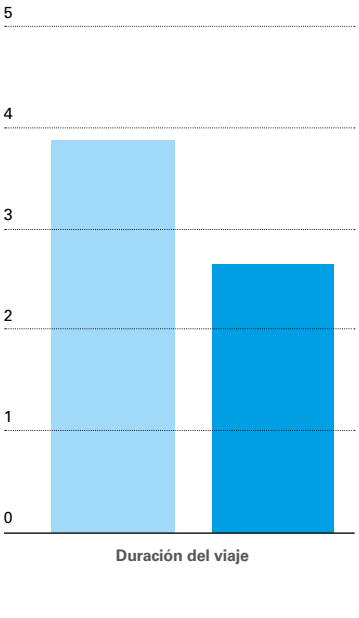
Gasto observado total y por día

Euros



Duración observada del viaje

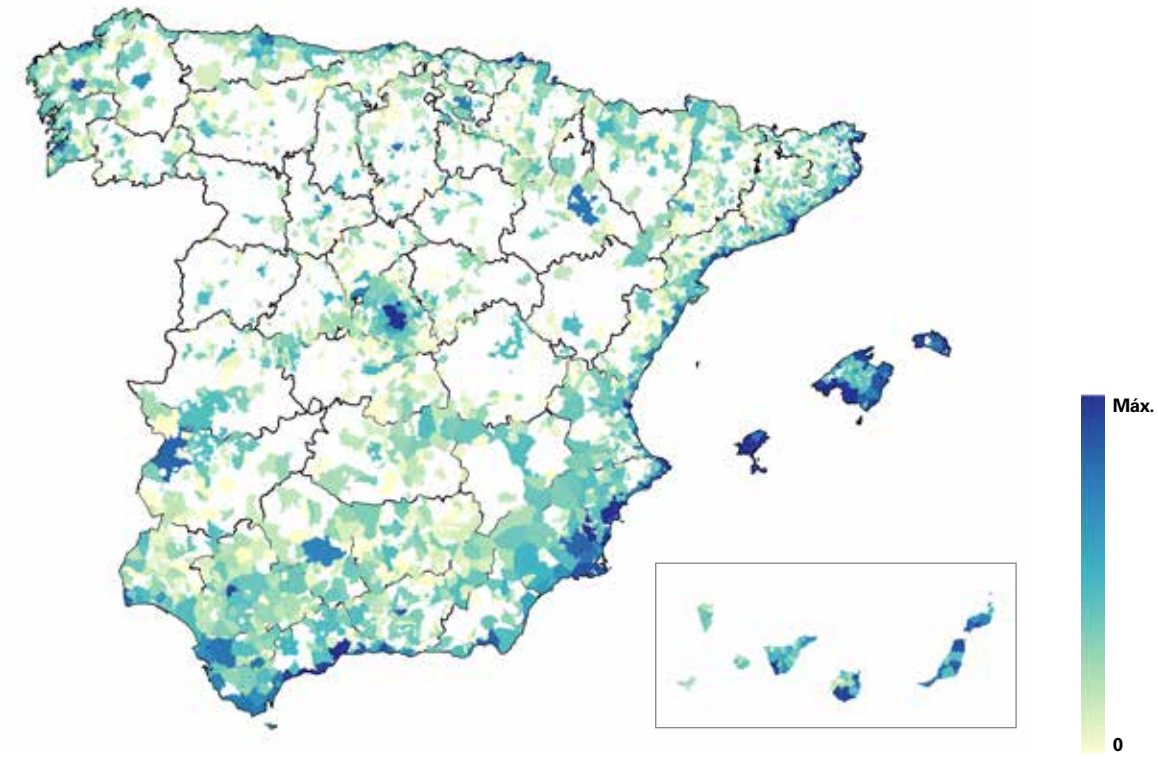
Días



Repetidor No repetidor

Notas: Datos de 2022. Consideramos que una tarjeta extranjera (turista internacional) es repetidor si realiza pagos entre julio y agosto de 2022 y en los mismos meses de 2023. Datos de gasto agregados por tarjeta.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

Distribución de los turistas recurrentes por municipios



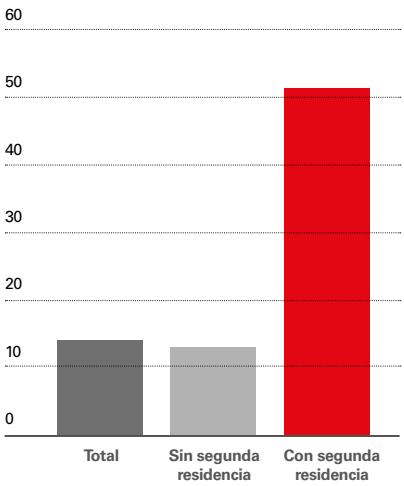
Nota: Consideramos que una tarjeta extranjera (turista internacional) es repetidor si realiza pagos entre julio y agosto de 2022 y en los mismos meses de 2023. Municipio en el que realiza el mayor gasto en 2022.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

Una proporción importante de los turistas recurrentes corresponde a personas que residen durante temporadas más o menos largas en España, por ejemplo, porque poseen una segunda residencia o bien se encuentran viviendo en nuestro país de forma temporal por razones diversas, como estudios o trabajo (como los nómadas digitales). Para analizar el comportamiento diferenciado de este grupo de extranjeros, identificamos a aquellas tarjetas que presentan gastos en al menos 30 días en al menos tres meses. Según esta definición, un 3% de las tarjetas extranjeras corresponden a personas cuya estancia en España es por un periodo de tiempo relativamente largo y que denominaremos «extranjeros con una segunda residencia en España», aunque es altamente probable que las realidades que engloba dicha definición sean mucho más variadas.

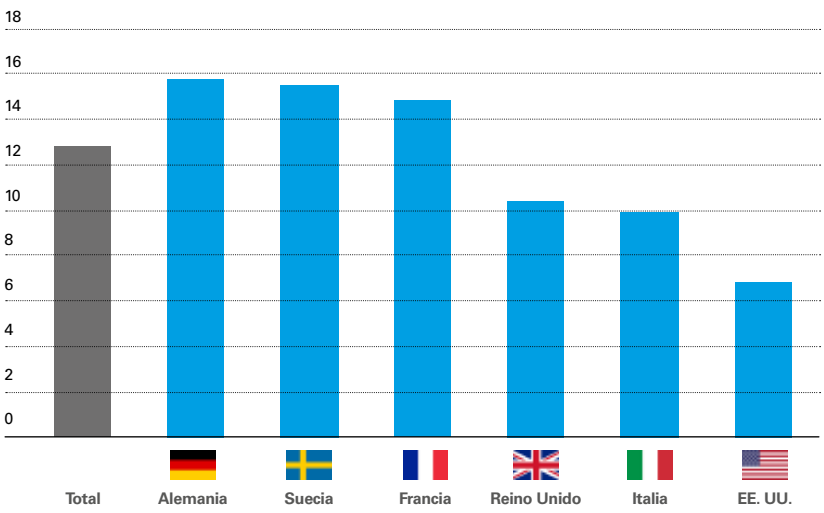
Observamos que la probabilidad de que un turista regrese en julio y agosto de 2023, tras visitar España en los mismos meses de 2022, se quintuplica para los extranjeros con una segunda residencia en España. En particular, la propensión a repetir es del 51,3% para este grupo en comparación con el 12,8% de los extranjeros con gastos más esporádicos (que consideramos «sin segunda residencia»). Este patrón se observa para todas las nacionalidades analizadas.

Si nos centramos en los turistas que no tienen una segunda residencia, encontramos que alemanes, suecos y franceses son los que presentan una mayor propensión a repetir (alrededor del 15%). En el otro extremo, los estadounidenses sin segunda residencia vuelven en solamente un 6,8% de los casos.

Turistas que repiten según si tienen o no segunda residencia en España
(%)



Turistas que repiten según nacionalidad (sin segunda residencia)
(%)



Notas: Porcentaje de tarjetas extranjeras que realizan pagos entre julio y agosto de 2022 y en los mismos meses de 2023 (turistas que repiten), sobre el total de tarjetas extranjeras en verano de 2022. Se consideran extranjeros con una segunda residencia en España a las tarjetas que presentan gastos en al menos 30 días en al menos tres meses.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

Turismo

El impacto de las olas de calor sobre la propensión de regresar a España

El cambio climático es un desafío clave para el turismo en España, tal y como alertamos en el anterior *Informe Sectorial*.[10] A continuación, analizamos los cambios en la propensión de los turistas a regresar a España cuando han estado expuestos a oleadas de calor extrema. Para ello, recopilamos una base de datos extremadamente detallada de Copernicus de la European Environmental Agency y cruzamos la información climática con los datos de geolocalización de las transacciones con tarjetas extranjeras. Siguiendo la metodología de la World Meteorological Organization, calculamos la diferencia entre la temperatura media en los días de verano de 2022 en el municipio en el que observamos el importe más alto de gasto con una tarjeta y la temperatura promedio entre 1961 y 1990 en los mismos días. Este cálculo se realiza para cada tarjeta y municipio, de modo que tenemos una aproximación de la desviación de la temperatura experimentada por cada turista en verano de 2022 con respecto a la media histórica.

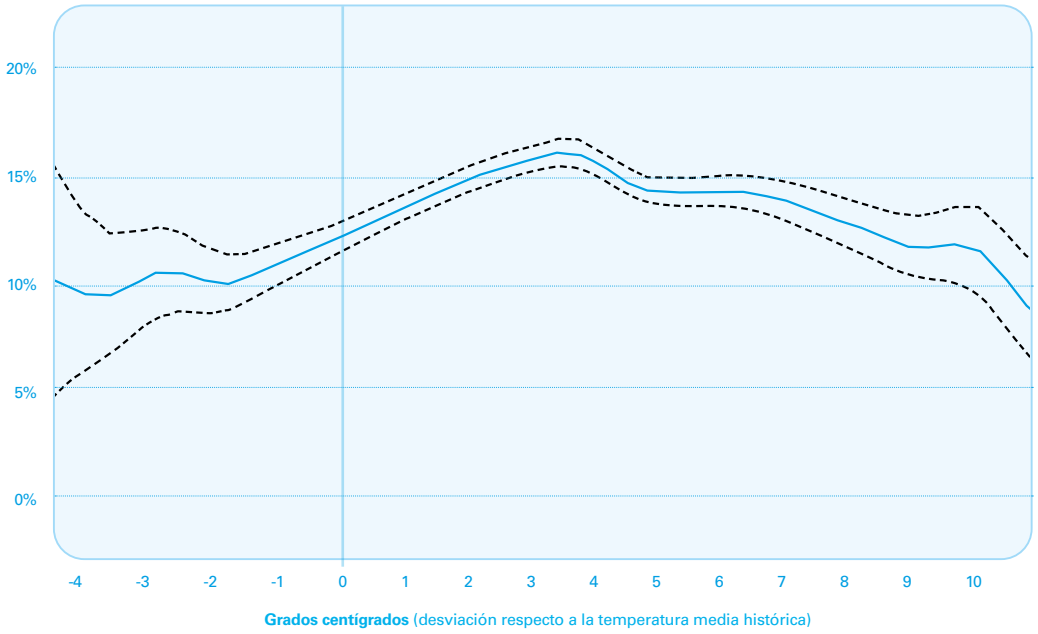
Una vez equipados con esta base de datos de temperaturas por cada tarjeta, estimamos un modelo de regresión no paramétrico que nos permite examinar cómo varía la propensión de los turistas a regresar a España en verano de 2023 según su experiencia térmica en 2022 (en relación con el promedio histórico en los mismos días y localización).

En el siguiente gráfico observamos que la propensión a repetir es aproximadamente del 13% cuando la temperatura experimentada es similar al promedio histórico (una cifra muy similar a la proporción media observada en los datos). El resultado más remarcable es que **cuando la temperatura media diaria experimentada por los turistas en relación con el promedio histórico supera los 5 ºC, entonces, la propensión de los turistas a repetir su visita se reduce.** Cuando se superan los 8 ºC respecto al promedio histórico (ola de calor extrema), la propensión a regresar es netamente inferior que cuando la temperatura experimentada es similar al promedio histórico. También constatamos que, para temperaturas por debajo de la media de 1961-1990, la propensión de los turistas internacionales a regresar disminuye. Esto podría deberse a que los días relativamente fríos están asociados con lluvia u otros factores climáticos adversos, más allá de la temperatura, que pueden contribuir a empeorar la experiencia de los turistas.

⑩ Para un análisis del impacto de las olas de calor sobre el gasto turístico en España, véase el artículo «El impacto del cambio climático en el turismo en España: análisis y perspectivas» publicado en el *Informe Sectorial de Turismo* del 1S 2024.

Propensión de regresar según la desviación experimentada en temperatura media

Probabilidad de que un turista regrese a España en verano de 2023 tras observarlo en verano de 2022



Nota: Probabilidad de que un turista internacional que visitó España en verano de 2022 vuelva en verano de 2023 en función de las condiciones climáticas experimentadas durante su estancia en verano de 2022. En concreto, el eje horizontal representa la desviación de la temperatura media (en grados centígrados) experimentada durante la estancia de verano de 2022 en relación con la temperatura media histórica (entre 1961 y 1990) en las mismas fechas y localización.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras enTPV de CaixaBank y la European Environmental Agency.

Para analizar las diferencias entre nacionalidades ante las olas de calor, nos centramos en el umbral de 8 ºC de desviación de la temperatura experimentada en verano de 2022 respecto al promedio histórico (un 4,4% de los pagos con tarjetas extranjeras se realizaron en municipios que superaban en ocho grados o más la temperatura media entre 1961 y 1990).

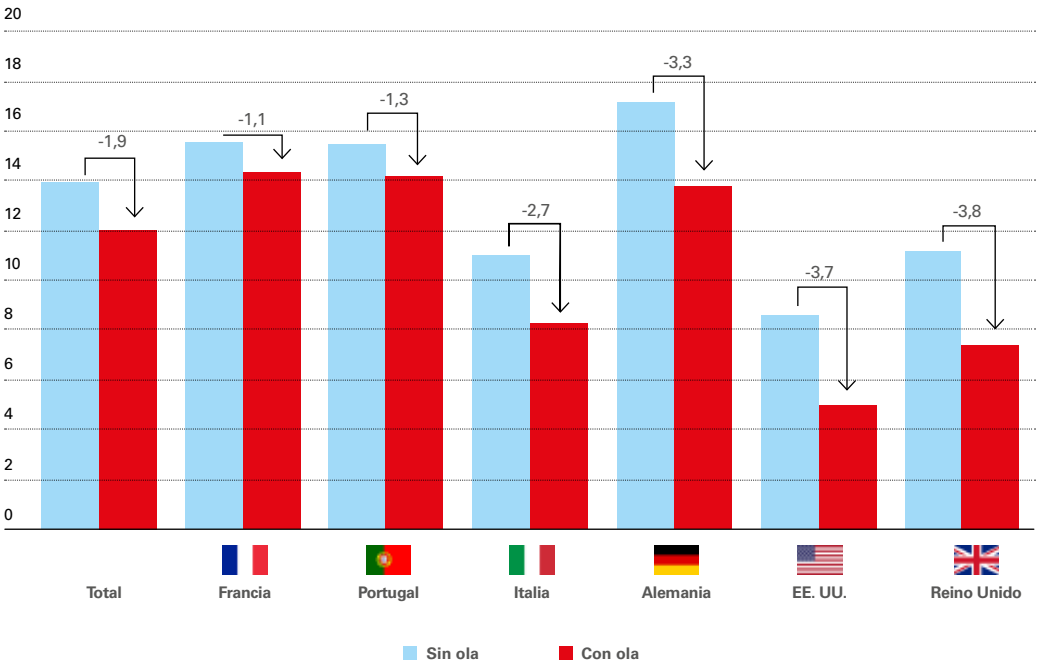
En conjunto, la propensión de estos turistas a regresar disminuyó del 14,0% al 12,1%, lo que representa una caída porcentual del 13,8% en la propensión a regresar. Estas caídas son especialmente pronunciadas para turistas del Reino Unido y EE. UU., entre los cuales la propensión a repetir tras experimentar olas de calor extremas cae del 11,2% al 7,4% y del 8,6% al 5,0%, respectivamente. Estas reducciones representan descensos del 34,0% y del 42,5%, respectivamente. En el otro extremo, los turistas más resilientes a las olas de calor extremas son los franceses y los portugueses. Estos muestran caídas más moderadas en la propensión a repetir, del 15,5% al 14,4% en el caso de los franceses y del 15,5% al 14,1% en el de los portugueses, lo que representa caídas del 7,4% y del 8,7%, respectivamente.

Los británicos y los estadounidenses son los menos propensos a repetir su visita a España tras experimentar temperaturas extremas

Turismo

Probabilidad de que un turista regrese a España según si experimenta una ola de calor extrema

(%)



Nota: Probabilidad de que un turista internacional que visitó España en verano de 2022 vuelva en verano de 2023 en función de las condiciones climáticas experimentadas durante su estancia en verano de 2022. «Sin ola» y «Con ola» indica que la desviación de la temperatura media experimentada durante la estancia de verano de 2022 en relación con la temperatura media histórica (entre 1961 y 1990) en las mismas fechas y localización fue inferior o superior a 8 ºC.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

La vulnerabilidad del turismo internacional ante las olas de calor pone de manifiesto la gran sensibilidad del sector al cambio climático. Esto subraya la importancia de que el sector turístico participe activamente en la lucha contra el cambio climático y aplique medidas de adaptación para mitigar sus efectos negativos. Un factor clave para mitigar estos efectos es la inversión en infraestructuras que garanticen la comodidad de los turistas en escenarios climáticos más extremos. Esto podría incluir la modernización de hoteles con sistemas de climatización eficientes y sostenibles, así como la creación de más espacios sombreados y áreas verdes en las zonas turísticas. La acción para afrontar el desafío del cambio climático también puede ser una oportunidad, dadas las crecientes preferencias de los turistas por la sostenibilidad.

Turismo internacional

¿Cómo ha cambiado la demanda turística internacional desde la pandemia?

La plena recuperación del gasto turístico internacional en España esconde cambios importantes en la estructura de la demanda por regiones de procedencia. Utilizando datos de pagos con tarjetas extranjeras en los TPV de CaixaBank, debidamente agregados y anonimizados, observamos que Europa Occidental sigue siendo el principal emisor de turistas, y que América del Norte y Latinoamérica incrementaron de forma notable su peso sobre el gasto extranjero. En contraste, la recuperación del turismo de Oriente Próximo y Asia y Oceanía ha sido más dispar, afectada por factores geopolíticos y económicos. En conjunto, unas perspectivas de crecimiento estables pero robustas en 2024-2025 apuntan a que la evolución del turismo internacional en España seguirá siendo positiva.

En 2023, España recibió 85,06 millones de turistas extranjeros, superando con holgura el dato de 2019 y registrando una nueva cifra récord. En 2024, el número de llegadas internacionales al país en los cuatro primeros meses ha aumentado un 14,8% interanual, lo que señala que el año ha empezado aún con más ímpetu. Tras constatar la plena recuperación del turismo internacional en España, hemos querido explorar cómo ha cambiado la demanda, analizando el gasto de los turistas extranjeros en España desde el inicio de la pandemia por regiones y por país de origen. Para ello hemos aprovechado la granularidad que proporcionan los pagos de tarjetas internacionales procesadas por los TPV de CaixaBank, debidamente agregados y anonimizados y disponibles en el portal de *Economía en tiempo real*, de CaixaBank.[11]

El gasto turístico internacional en España se ha recuperado de forma transversal en todas las regiones de origen, superando los niveles de 2019.[12] Toda vez que la recuperación no se sustenta en un único mercado, lo que refuerza la solidez del sector turístico español, existen divergencias en la demanda internacional por región de origen, tal y como se recoge en los siguientes gráficos y se profundiza a continuación.

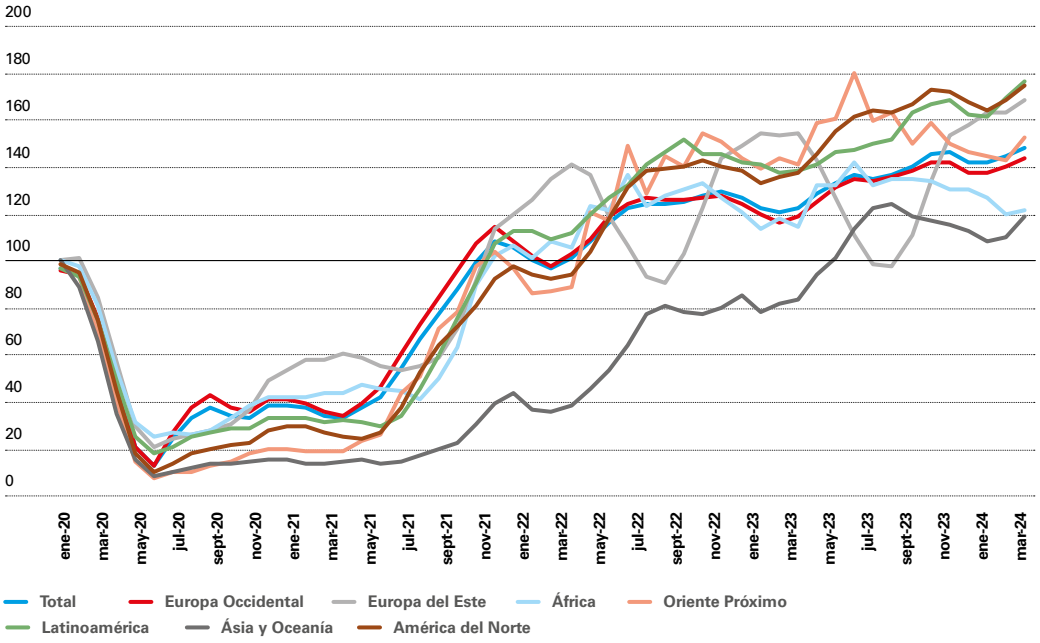
(11) Los datos de pagos en TPV de CaixaBank son muy representativos (cuota de mercado alrededor del 30%).

(12) Nótese que gran parte del aumento del gasto turístico se debe al fuerte incremento de los precios de los servicios turísticos en este periodo.

Turismo

Gasto turístico nominal por región

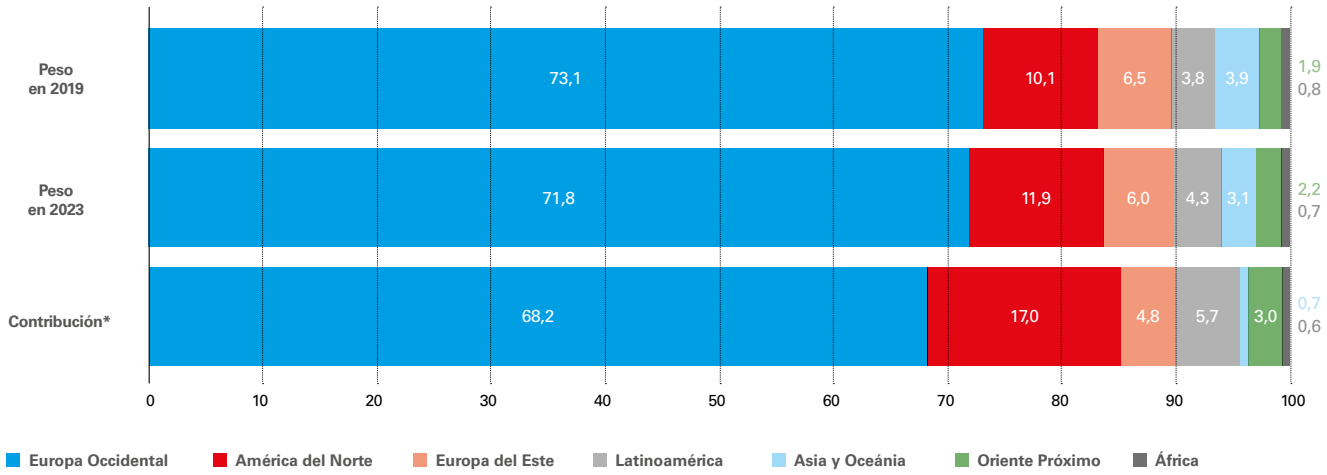
Índice (100 = 2019)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

Peso de cada región en el gasto turístico internacional en España y su contribución al crecimiento entre 2019 y 2023

(%)



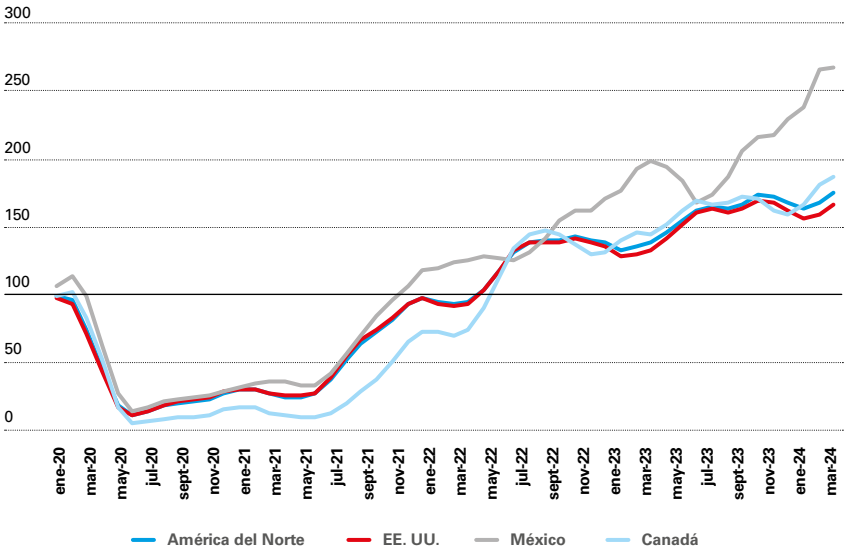
Nota: (*) Contribución al crecimiento del gasto turístico internacional en España de cada región entre 2019 y 2023. Una contribución mayor al peso de la región indica un crecimiento del gasto superior al promedio y viceversa.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

Europa: el turismo del oeste de Europa sigue llevándose la parte del león

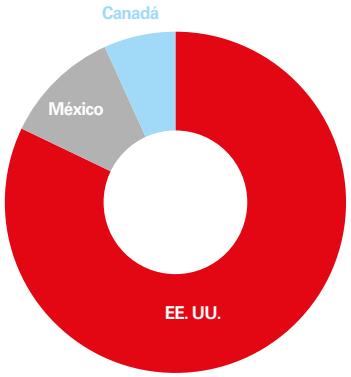
Europa Occidental sigue siendo, de lejos, el principal emisor de turistas internacionales a España. Si nos centramos en analizar la estructura del gasto turístico desde la pandemia, observamos que sigue siendo la región de mayor peso, aunque este se haya reducido ligeramente, del 73,1% en 2019 al 71,8% en 2023. En este periodo aportó el 68,2% del crecimiento del gasto turístico internacional y, entre enero y abril de 2024, el gasto turístico nominal de los turistas provenientes de esta región se ha situado un 41,4% por encima del gasto registrado en los mismos meses de 2019. Esta cifra, superior a la inflación acumulada en este periodo, sugiere que el nivel de actividad en términos reales es superior al de 2019. En cambio, Europa del Este ha reducido su peso sobre el gasto turístico internacional en España, ha pasado del 6,5% al 6,0% de la demanda entre 2019 y 2023, y ha contribuido con un 4,8% al crecimiento en este periodo, una evolución que estuvo muy condicionada por el deterioro de la situación geopolítica en la región tras el estallido de la guerra en Ucrania.

América del Norte: historia de un *boom*

Gasto turístico nominal por país en América del Norte
Índice (100 = 2019)



Peso de cada país en el total regional
Porcentaje (%)



Nota: (*) Los datos del gráfico de secciones representan el peso del gasto turístico en cada país sobre el total de la región en los primeros cuatro meses de 2024.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

El gasto efectuado por los turistas provenientes del continente americano es el que ha experimentado mayores incrementos desde 2019, aumentando de forma sustancial su peso en la demanda internacional de turismo en España. Entre 2019 y 2023, el peso de América del Norte en el gasto turístico internacional pasó del 10,1% al 11,9%, y la región contribuyó en un 17,0% al crecimiento del gasto turístico.

Durante los cuatro primeros meses de 2024, el gasto de los turistas norteamericanos creció un 74,1% respecto al mismo periodo de 2019, y un 65,7% entre los viajeros procedentes de EE. UU., el principal mercado emisor de turistas hacia España de la región, responsable del 82,1% del gasto turístico proveniente de América del Norte en los primeros cuatro meses

de 2024. En Canadá, país que representó el 6,8% del gasto regional, este sube un 73,7%, y en México, de donde provino un 11,1% del gasto turístico norteamericano en las mismas fechas, este subió un 165,9%. Estos datos son el resultado de un entorno macroeconómico favorable en América del Norte en estos últimos cinco años, y, en el caso de EE. UU. y México, de la fortaleza de sus respectivas divisas. Respecto a EE. UU., también juega un papel la inestabilidad geopolítica en mercados competidores, ya que los turistas americanos premian particularmente la estabilidad geopolítica en España.[13]

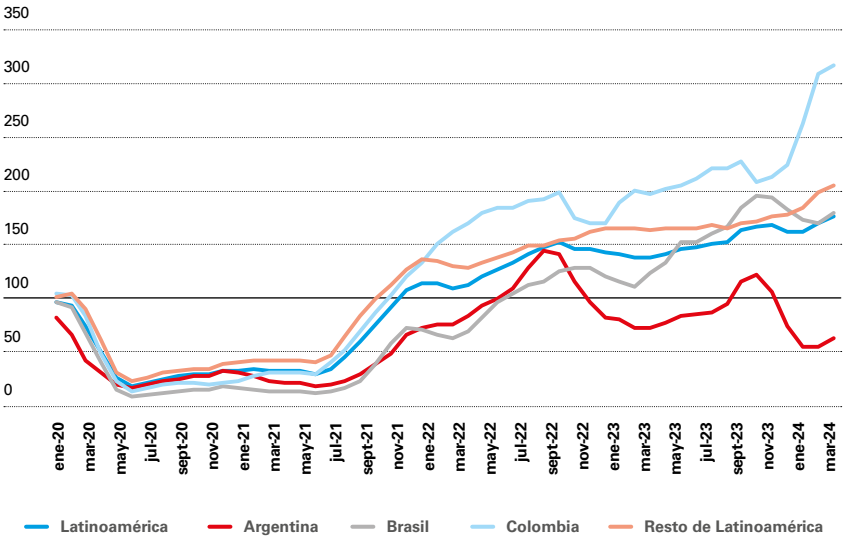
Dado que los factores que han apoyado al turismo americano seguirán presentes (fortaleza macroeconómica, debilidad del euro[14] y situación geopolítica convulsa), prevemos que la fortaleza del turismo norteamericano se mantenga a medio plazo y que esta región continúe ganando peso en el *mix* de la demanda turística internacional en España.

(13) Véase «¿Cómo evolucionará el turismo internacional en España en 2024? Sensibilidad a partir de factores macroeconómicos», publicado en el *Informe Sectorial Turismo* del 1S 2024.

(14) Las previsiones de CaixaBank Research contemplan que el euro siga debilitándose hasta 1,06 dólares/euro a finales de 2024 y que se aprecie ligeramente hasta 1,10 dólares/euro hacia finales de 2025.

Latinoamérica: un crecimiento extraordinario

Gasto turístico nominal por país en Latinoamérica
Índice (100 = 2019)



Peso de cada país en el total regional
(%)

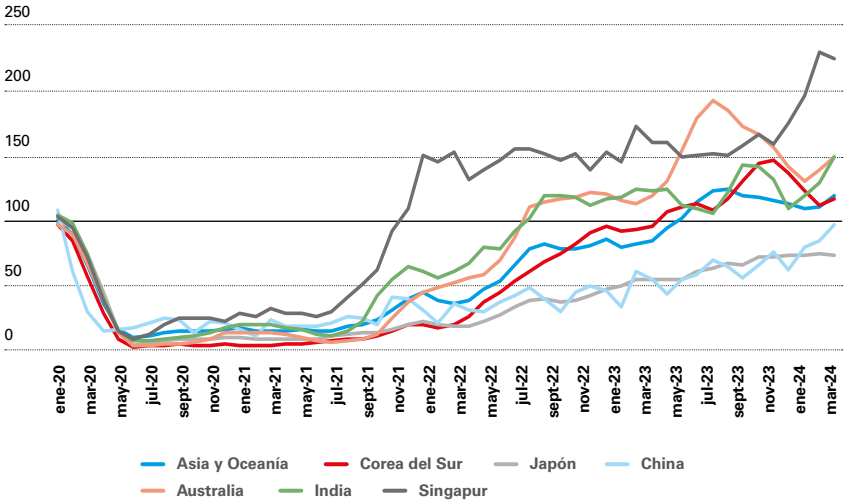
Nota: Los datos del gráfico de secciones representan el peso del gasto turístico en cada país de la región en los primeros cuatro meses de 2024.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

El turismo proveniente de América Latina también destaca por su buen desempeño, aunque con una mayor heterogeneidad entre países. En agregado, vemos que el peso de Latinoamérica en el gasto turístico internacional pasó del 3,8% en 2019 al 4,3% en 2023, y que contribuyó en un 5,7% al crecimiento del gasto en este periodo. Durante los cuatro primeros meses de 2024, el gasto de los turistas latinoamericanos creció un 74,1% respecto al mismo periodo de 2019, un buen dato que esconde una divergencia fuerte entre los principales países de la región. Mientras que los turistas provenientes de Colombia y de Brasil han aumentado su gasto en un 206,2% y un 77,5% respectivamente entre estas fechas, el gasto turístico de los argentinos se ha desplomado un 38,2% en términos nominales. Esto refleja la divergencia de la situación macroeconómica en América Latina, y contrasta con la relativa estabilidad de la mayor parte del continente con la contracción y elevada inflación en Argentina. Esta debilidad económica ha causado que el turismo argentino pase a representar solamente el 8,1% del gasto turístico proveniente de Latinoamérica comparado con un 23,6% en 2019.

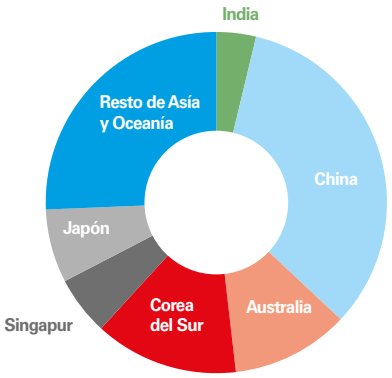
A corto plazo, prevemos que los buenos datos provenientes de América Latina continúen, especialmente mientras el ciclo de las materias primas se mantenga en una fase expansiva. Sin embargo, la persistencia de la situación macroeconómica desfavorable en Argentina hace difícil prever una recuperación a corto plazo de un mercado que en 2019 representaba casi un cuarto del gasto turístico latinoamericano.

Asia y Oceanía: la región con el crecimiento más lento

Gasto turístico nominal por país en Asia y Oceanía
Índice (100 = 2019)



Peso de cada país en el total regional
(%)



Nota: Los datos del gráfico de secciones representan el peso del gasto turístico en cada país de la región en los primeros cuatro meses de 2024.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

El gasto turístico proveniente de Asia y Oceanía, que ha sido el que se ha recuperado más lentamente (entre 2019 y 2023 disminuyó su peso del 3,9% al 3,1%, representando solamente un 0,7% del crecimiento del gasto), también muestra dinámicas muy dispares por país. Por un lado, Singapur, Australia y la India presentan el comportamiento más dinámico (en los primeros cuatro meses de 2024, con respecto a los mismos meses de 2019, el gasto turístico ha aumentado un 120,4%, del 44,7% y del 45,7%, respectivamente). Por otro lado, China, Japón y Corea del Sur, los principales emisores de turistas hasta ahora, representando el 33,3%, el 7,0% y el 13,6% del gasto regional respectivamente en los primeros cuatro meses de 2024, han tenido resultados menos favorables. El gasto turístico de tarjetas provenientes de China continental y Hong Kong se mantiene un 19,2% por debajo del de los cuatro primeros meses de 2019, mientras que el japonés es un 26,8% inferior. El gasto turístico proveniente de Corea del Sur se sitúa un 14,5% por encima del de 2019, pero esto aún implica un crecimiento negativo en términos ajustados por la inflación.

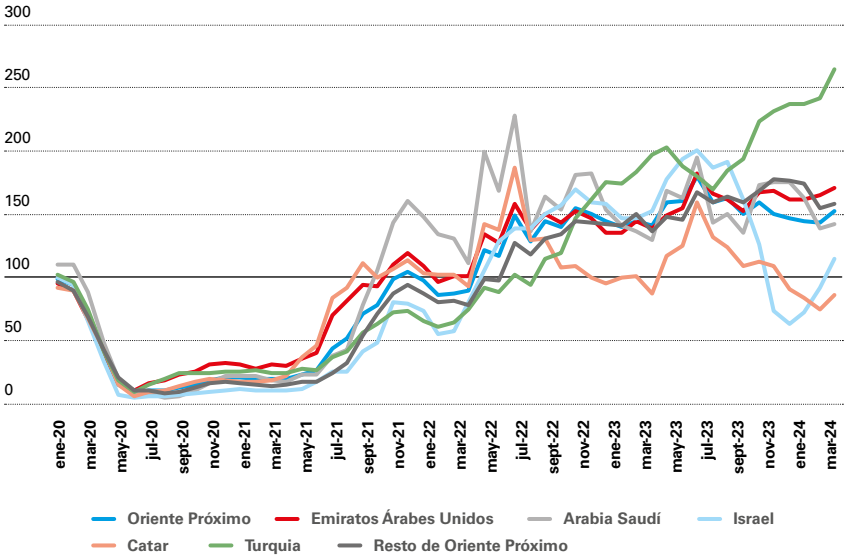
El gasto turístico proveniente de Asia y Oceanía ha sido el que se ha recuperado más lentamente. Entre 2019 y 2023 disminuyó su peso del 3,9% al 3,1%

Turismo

Esta divergencia se debe a factores macroeconómicos y, en el caso de China, a la prolongación de las restricciones ligadas a la pandemia. Por un lado, Singapur, Australia y la India muestran contextos macroeconómicos sólidos, con crecimientos robustos. Por el otro lado, el turismo japonés se ve lastrado por la debilidad del yen, que ha pasado de situarse a un nivel de 120 yenes por euro en 2019 a alrededor de 160 yenes por euro en el promedio de los cinco primeros meses de 2024, mermando la capacidad del turista japonés de desplazarse a Europa. En positivo, la reapertura de la conexión aérea directa España-Japón prevista para otoño de este año debería impulsar el gasto japonés. Finalmente, el turismo chino se ha visto limitado por la persistencia de las restricciones relacionadas con la pandemia, que han retrasado la salida de los chinos a destinos de largo alcance. Así, la completa reapertura de la economía china y el restablecimiento de las conexiones aéreas directas debería apoyar la recuperación del gasto chino en España, aunque factores como la debilidad del yuan y la ralentización de la economía del país podrían limitar dicha recuperación.

Oriente Próximo: crecimiento elevado pero volátil

Gasto turístico nominal por país en Oriente Próximo
Índice (100 = 2019)



Peso de cada país en el total regional
(%)

Nota: Los datos del gráfico de secciones representan el peso del gasto turístico en cada país de la región en los primeros cuatro meses de 2024.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de pagos con tarjetas extranjeras en TPV de CaixaBank.

El turismo chino se ha visto limitado por la persistencia de las restricciones relacionadas con la pandemia, que han retrasado la salida de los chinos a destinos de largo alcance

Las cifras excepcionales registradas entre mediados de 2022 y 2023 por parte de los turistas procedentes de Oriente Próximo han disminuido considerablemente debido a las recientes turbulencias geopolíticas. Sin embargo, Oriente Próximo ha sido una de las regiones emisoras de turismo que ha despuntado en los últimos años, aunque de manera dispar y en algunos casos volátil, según el país. En positivo, destaca el gasto proveniente de tarjetas turcas, que se ha disparado un 164,4% en los primeros cuatro meses de 2024 frente a los mismos meses de 2019. El mismo dato de los Emiratos Árabes Unidos, el principal emisor de turismo a España en la región, muestra una subida del 65,3%. El turismo proveniente de Israel se sitúa, en las mismas fechas, solamente un 12,9% por encima de las cifras de 2019. A pesar de que en 2023 se vivió un verdadero *boom* del turismo israelí, el conflicto en Gaza ha conllevado un fuerte descenso del turismo israelí en España.

Podemos esperar un desempeño positivo del turismo proveniente de Oriente Próximo a corto plazo (2024-2025), dadas las perspectivas de crecimiento sólidas en la región, impulsadas por un precio del petróleo relativamente alto. Aunque el crecimiento sea positivo en agregado, esperamos que el riesgo geopolítico traiga volatilidad al turismo proveniente de esta región, especialmente a nivel de países individuales.

En cuanto al gasto del turismo africano, se encuentra en niveles relativamente bajos, pero su peso en la demanda turística internacional es muy reducido (0,7% del gasto turístico extranjero en España en 2023 frente al 0,8% que aportaba en 2019).

Podemos esperar un desempeño positivo del turismo proveniente de Oriente Próximo a corto plazo (2024-2025), dadas las perspectivas de crecimiento sólidas en la región

Restauración

Radiografía del sector de la restauración en España: del bar a la estrella Michelin

El sector de la restauración aporta el 3,9% del valor añadido bruto (VAB) del conjunto de la economía española y supone una rama clave dentro de la economía, ya que constituye el 7% del tejido empresarial, emplea al 7% de los trabajadores e ingresa el 9% de la facturación anual del sector servicios.[15] El fuerte crecimiento del sector turístico en 2022 y, especialmente, en 2023, junto con los nuevos hábitos de consumo, donde la preferencia por el ocio y el entretenimiento ha experimentado un notable aumento tras la pandemia, han propiciado una extraordinaria recuperación del sector de la restauración español tanto en la creación de empleo como en la facturación. Asimismo, en los últimos años, ha logrado obtener un notable reconocimiento y prestigio a nivel internacional, al tiempo que desempeña un papel fundamental en nuestro país como promotor de cohesión social y territorial.

El sector de la restauración: características principales del tejido empresarial

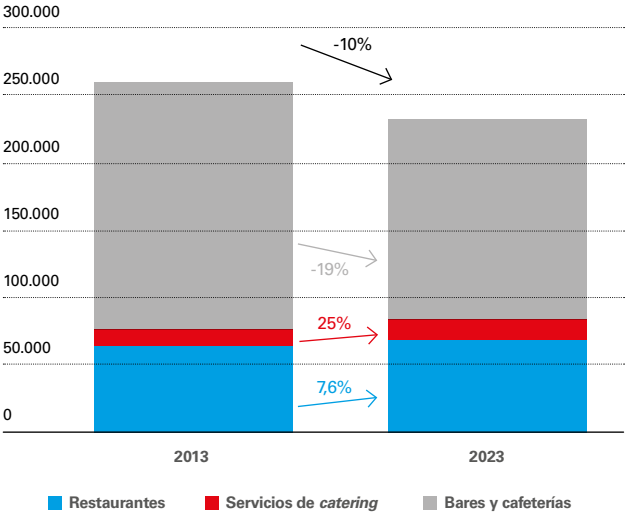
El tejido empresarial del sector de la restauración se compone de unas 232.000 empresas, que representaban en torno al 7% de las empresas activas en España en 2023, y de unos 264.000 establecimientos, donde predominan los bares y las cafeterías (62%), que superan en número a la suma de las otras dos categorías de establecimientos, restaurantes (31%) y servicios de *catering* (7%). **La mayor parte de las empresas están gestionadas por individuos particulares:** un 63% de las empresas del sector son propiedad de personas físicas, frente a un 57% del total de la economía. En términos del número de asalariados, está dominado por las microempresas: el 96% de las empresas tienen menos de 10 asalariados, levemente por encima de la media de la economía, mientras que las empresas de más de 250 asalariados apenas suponen el 0,1% del total. Aun así, el papel de estas empresas grandes no es en absoluto desdeñable: las grandes cadenas de restauración presentes en nuestro país aportan el 17% del VAB del sector y el 14% del empleo.[16]

15 Los datos del VAB son una estimación propia a partir de los datos de Contabilidad Nacional de Hostelería y la distribución de la facturación entre Alojamiento y Restauración de la Estadística estructural de empresas para el sector servicios (2022). Los datos de las empresas activas provienen de la Estadística de demografía de empresas DIRCE (2023) del INE.

16 Los datos del VAB por tamaño empresarial provienen de la *Structural Business Statistics* de Eurostat (2019).

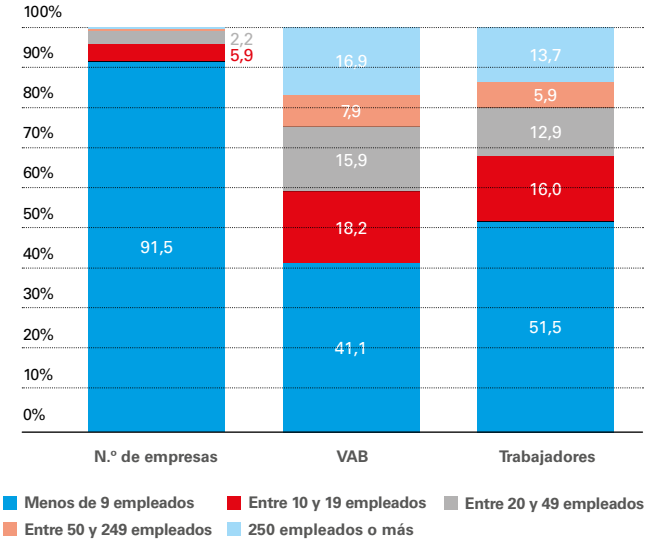
Tejido empresarial en el sector de la restauración

Número de empresas activas en el sector de la restauración



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

Distribución del número de empresas, VAB y número de trabajadores según el tamaño de las empresas en el sector de la restauración



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Eurostat (SBS 2019).

En el sector de la restauración predominan las microempresas, los bares y las cafeterías, aunque está experimentando una tendencia hacia empresas de mayor tamaño y otros tipos de establecimientos de restauración, como el *catering*

En la última década se ha producido una cierta consolidación empresarial, ya que el número de empresas se ha reducido un 10% entre 2013 y 2023, una tendencia que se ha acelerado a raíz de la pandemia (desde 2019, han caído un 8%). No obstante, este proceso no es generalizado, sino que se concentra en los establecimientos de bebidas (las empresas de bares y cafeterías han caído un 19%), que suelen tener un tamaño empresarial medio menor (el 98% son microempresas). Por el contrario, el número de empresas ha aumentado en el resto de los sectores de restauración, siendo particularmente destacable el aumento de las empresas de servicios de *catering* (25% en la última década). Esta tendencia es un reflejo de los nuevos hábitos de consumo y estilos de vida actuales, y de la continua profesionalización del propio sector de servicios de *catering*.

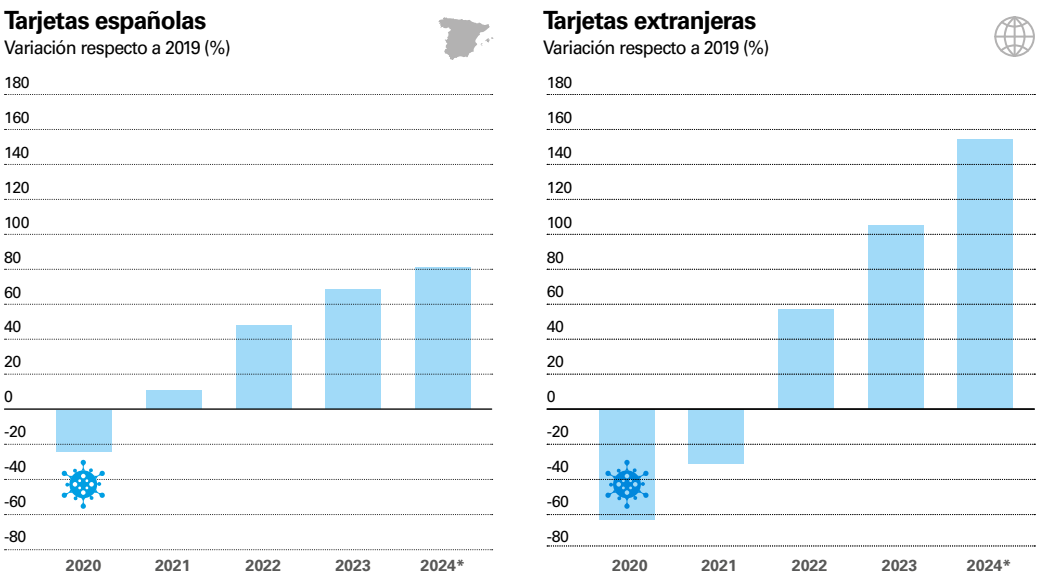
Turismo

La facturación está creciendo y se observa un aumento en la calidad gastronómica

La facturación anual del sector ascendió a unos 230.000 euros por empresa en 2022 (frente a los 207.000 euros que ingresaba en 2019), si bien cabe señalar que esos ingresos no se distribuyen de la misma manera entre los diferentes tipos de establecimiento: los restaurantes son los que manejan mayores ingresos por término medio (436.000 euros por empresa y año) y donde más han crecido (18% desde 2019), seguidos de los servicios de *catering* (364.000 euros, –8% desde 2019) y, a mucha distancia, los bares y las cafeterías (127.000 euros, +6% desde 2019).[17] El aumento de la facturación para el conjunto del sector no solo se debe a un efecto precio, sino también a un efecto composición, ya que, como se observó anteriormente, cae el número de empresas en el sector que menos ingresa (bares y cafeterías) y aumenta en el resto de las categorías, de mayor tamaño medio.

Los indicadores mensuales de la cifra de negocios muestran que la facturación del sector de la restauración ha experimentado un fuerte crecimiento en 2023 (+9,7%) y en el 1T 2024 (+7,4% en tasa interanual) gracias en gran parte a la buena marcha del sector turístico. Asimismo, según el indicador de consumo elaborado a partir de los datos internos de CaixaBank de pagos con tarjetas, disponible en el portal de Economía en tiempo real,[18] el gasto en restauración con tarjetas españolas creció un 7,3% interanual entre enero y mayo de 2024. Por otra parte, el gasto en restauración con tarjetas extranjeras creció un 23,5% interanual en los primeros cinco meses de 2024. La granularidad de los datos de los pagos con tarjetas en los establecimientos de restauración permite corroborar el importante papel de la plena recuperación del turismo internacional sobre la facturación de la restauración, puesto que, según nuestras estimaciones, alrededor de un 30% de los locales de restauración tienen una elevada dependencia del gasto turístico, siendo un 10% de los mismos dependientes del turista internacional.[19]

Indicador de Consumo CaixaBank. Gasto en restauración



Nota: (*) Datos de 2024 de enero a mayo.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de gasto con tarjeta en el sector de la restauración.

(17) Los datos de facturación se han obtenido para el año 2022 de la Estadística estructural de empresas del sector servicios, que proporciona el INE.

(18) El Indicador de Consumo de CaixaBank Research sigue la evolución del consumo en España, a partir de datos internos debidamente anonimizados, a través del gasto con tarjetas emitidas por CaixaBank, del gasto en TPV CaixaBank y de los reintegros en cajeros CaixaBank.

(19) Se considera que un establecimiento depende del turismo si el gasto de turistas domésticos o extranjeros representa al menos el 33% de la facturación total anual. Para un análisis del comportamiento del gasto en restauración a través de datos internos, véase al artículo «Un año excepcional para el sector de la restauración en España», publicado en el *Informe Mensual* de abril de 2024.

De forma paralela a este incremento de la facturación, se observa también **un incremento de la calidad en la restauración española**. El número de restaurantes galardonados con alguna estrella Michelin desde 2019 se ha incrementado en un 43%, hasta los 272, en 2024.[20] De hecho, España es el cuarto país con mayor número de restaurantes galardonados en la actualidad, por detrás de Francia, Italia y Alemania, pero es, con mucho, donde más han aumentado desde 2019 (en Japón incluso se ha reducido el número de galardonados en un 20%). Aunque el grueso de los restaurantes es de una sola estrella (82% del total de establecimientos galardonados), el número con la máxima distinción de 3 estrellas ha aumentado en estos años (15 en 2024 frente a 11 en 2019) y, de hecho, la comparativa con otros países refleja que el sector de la alta gastronomía español es el segundo en el mundo con mayor número de restaurantes con la máxima distinción, solo por detrás de Francia.

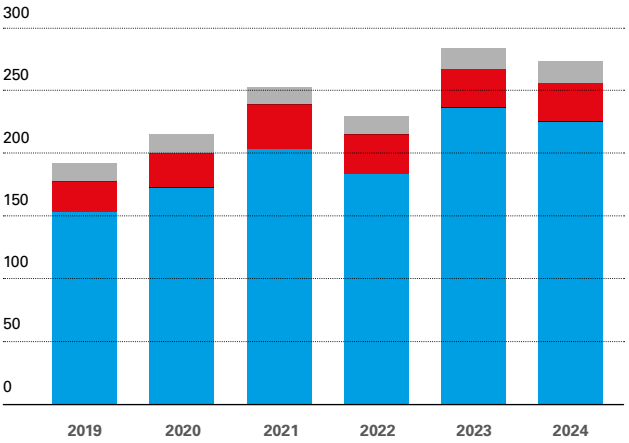
La reactivación de la demanda ha permitido al sector de la restauración incrementar la afiliación hasta nuevos máximos, aprovechando el impulso migratorio hacia nuestro país en los últimos trimestres

20 La estrella Michelin es un prestigioso galardón otorgado por la guía de restaurantes Michelin a establecimientos culinarios que destacan por la excelencia en su oferta gastronómica y se considera internacionalmente como uno de los máximos reconocimientos en la industria de la restauración. Las estrellas se otorgan en función de la calidad de la comida, la creatividad culinaria, la técnica culinaria, la consistencia en la calidad de los platos y la experiencia global ofrecida a los comensales.

Restaurantes galardonados con estrella Michelin

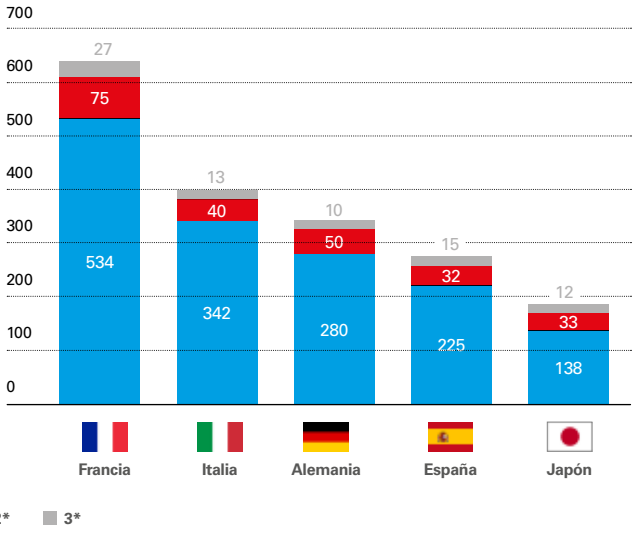
Restaurantes galardonados en España

Número



Top 5 de países con más estrellas Michelin en 2024

Número de restaurantes



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de la *Guia Michelin*.

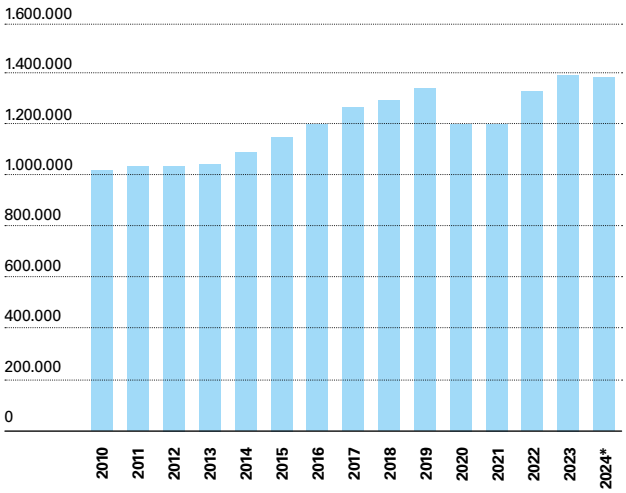
El mercado laboral del sector de la restauración se está mostrando especialmente dinámico

El sector de la restauración empleó a 1,4 millones de trabajadores en el 1T 2024 y acumula un incremento del número de trabajadores del 15,3% desde 2021, como efecto de la reapertura del sector tras superar la pandemia. De hecho, el sector restauración supone actualmente en torno al 7% del total de afiliados, cuando suponía el 6,2% en 2010, siendo uno de los pocos sectores que han ganado peso en el conjunto del mercado laboral español.

Turismo

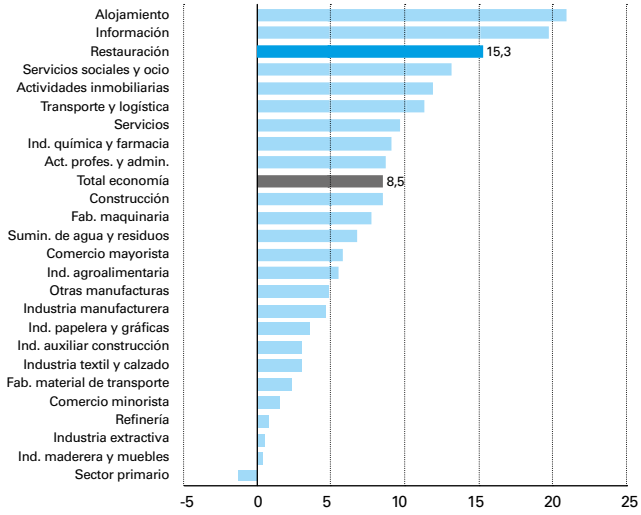
El sector de la restauración disfruta actualmente de uno de los mercados laborales más dinámicos

Número de afiliados en el sector de la restauración



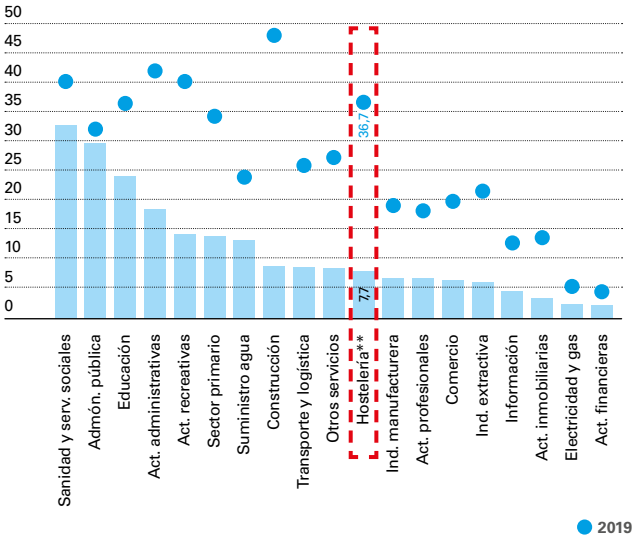
Variación en el número de afiliados entre 2021 y 2024*

(%)



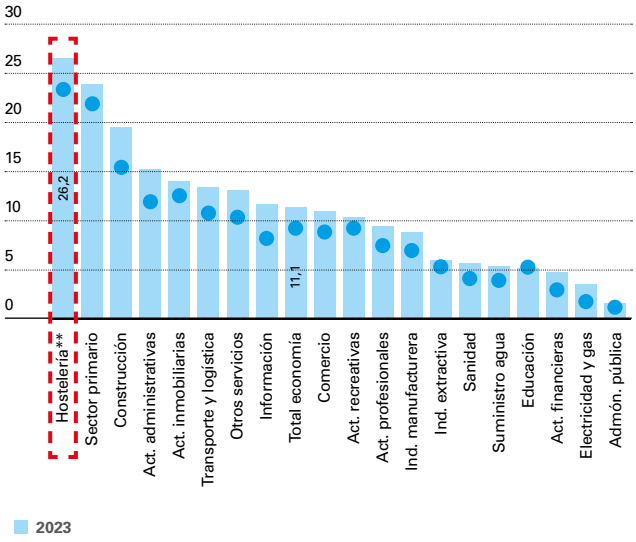
Tasa de temporalidad

(% sobre el total de contratos)



Afiliados extranjeros

(% sobre el total de afiliados)



2019 2023

Notas: (*) Los datos de 2024 son la media de lo que llevamos de año hasta el mes de abril. (**) Hostelería abarca los sectores de alojamiento y de restauración.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MISSM.

Desde el punto de vista de la oferta laboral, el reciente impulso migratorio hacia nuestro país ha sido clave. La hostelería (alojamiento y restauración) ha sido durante décadas una fuente significativa de empleo para los extranjeros que residen en España. En 2019, el 23% de los afiliados de la hostelería eran extranjeros, el sector de actividad con mayor porcentaje. Desde entonces, la tendencia se ha ampliado, llegando a suponer el 26,2% del total en 2023, siendo, de nuevo, el sector que mayor porcentaje de empleo extranjero acoge. Por último, cabe destacar que **la hostelería es uno de los sectores de la economía donde más se ha reducido la temporalidad tras la última reforma laboral:** en 2019, un 36,7% de los asalariados del sector contaba con un contrato temporal (una de las tasas más elevadas) frente al 7,7% en 2023 (en la actualidad, entre las más bajas en los sectores de actividad).

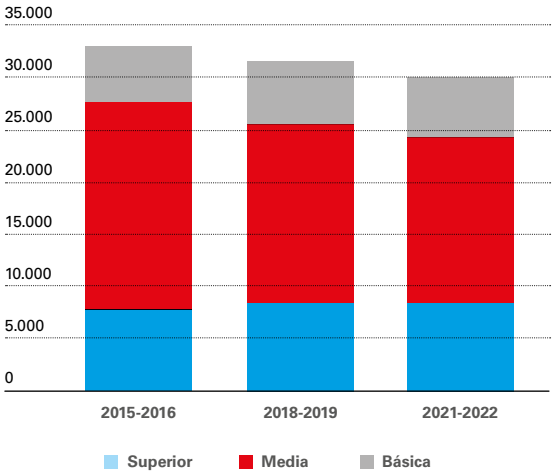
Esas señales de un empleo cada vez más estable también se acompañan con una oferta laboral mejor preparada. Los datos del Ministerio de Educación reflejan que, aunque el número total de matriculados en ciclos de Formación Profesional relacionados con el sector de la restauración ha venido reduciéndose en los últimos años, cada vez hay, proporcionalmente, más matriculados en cursos de Formación Profesional Superior (el 27% del total de matriculados en estos ciclos relacionados con la restauración en el curso 2021-2022).

A pesar de este incremento en la formación superior, la productividad del sector, medida a través del VAB por empleado, es modesta y ha ido disminuyendo en los últimos años respecto a la media de la economía. De hecho, destaca como la más baja también entre los principales sectores de servicios de la economía española. En este sentido, los próximos pasos del sector deberían ir encaminados a fomentar una mayor formación y capacitación de sus trabajadores (incluyendo las habilidades técnicas, la gestión de negocios y el servicio al cliente), incrementar el tamaño empresarial (las empresas más grandes suelen ser más productivas), así como apostar por una mayor innovación tecnológica (como sistemas de gestión de pedidos y reservas, automatización en la cocina o herramientas de análisis de datos).

Los próximos pasos del sector de la restauración deberían ir encaminados a fomentar una mayor formación y capacitación de sus trabajadores

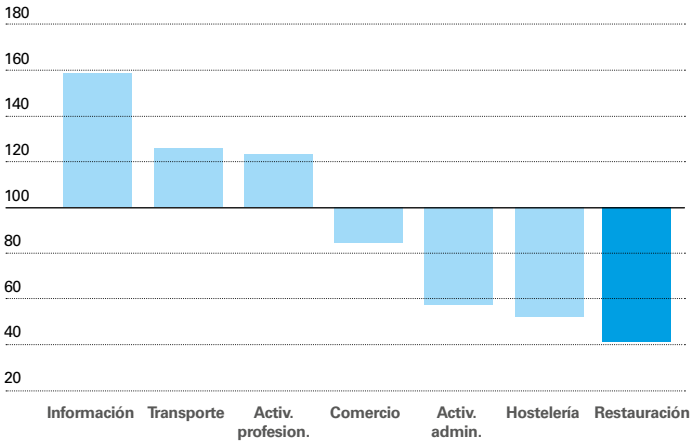
Turismo

Matriculados en ciclos de FP relacionados con restauración*
Número de matriculados



Nota: (*) Se consideran los ciclos en dirección de cocina, dirección de servicios de restauración, cocina y servicios de restauración.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Ministerio de Educación, Formación Profesional y Deportes.

Productividad en el sector servicios (VAB por empleado)
Índice (100 = productividad media de la economía)



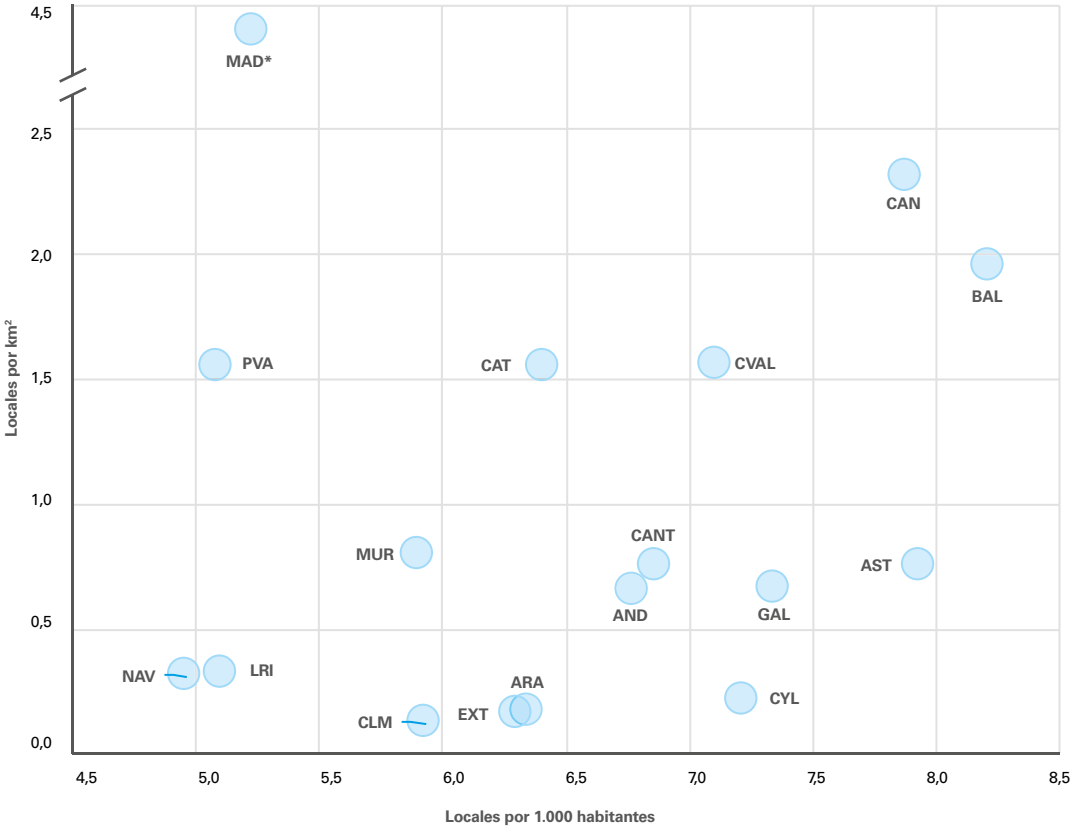
Nota: Datos de 2019.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Eurostat.

El sector de la restauración es un importante factor de cohesión territorial en España

Los establecimientos de restauración están muy extendidos en todo el territorio, si bien son las comunidades más pobladas, dinámicas y atractivas para el turismo (Andalucía, Cataluña, C. Valenciana y Madrid) las que cuentan con un mayor número de empresas del sector: solo esas cuatro comunidades concentran casi el 60% de los locales de restauración del país. Sin embargo, si consideramos el número de locales en relación con la extensión territorial como la población, se pueden apreciar tendencias interesantes que se resumen en el siguiente gráfico.

En primer lugar, en términos de densidad territorial, Madrid, Canarias y Baleares destacan como las comunidades con una mayor concentración de establecimientos, superando los 2 locales por km^2 (eje vertical en el gráfico). El caso de Madrid (4,4 locales por km^2) se explica por su condición de capitalidad y centro económico del país, así como su relevancia como destino turístico, cultural y gastronómico. El caso de las regiones insulares se explica por ser un extraordinario foco de atracción turística nacional e internacional. Por otro lado, las regiones con menor densidad de locales serían las dos Castillas, Extremadura y Aragón (con menos de 0,3 locales por km^2), precisamente las comunidades autónomas con menor densidad de población en el país. En segundo lugar, si nos fijamos en el *ranking* según el número de locales de restauración por cada 1.000 habitantes (eje horizontal en el gráfico), las regiones insulares siguen ocupando posiciones destacadas, si bien Madrid ocupa uno de los últimos puestos de la lista, y aparecen otras como Asturias o Galicia, regiones con una larga tradición y una gran riqueza gastronómica.

Distribución por CC. AA. de los establecimientos del sector de restauración



Notas: Datos de 2022. (*) El dato de la Comunidad de Madrid es de 4,4 locales por km².
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

En este sentido, se puede decir que el sector de la restauración actúa como un factor de cohesión territorial muy relevante en nuestro país, teniendo en cuenta su fuerte presencia en todo el territorio español, supone una fuente de generación de empleo local, es clave en la promoción del turismo, y fomenta la cultura y gastronomía locales. También cabe destacar la importancia de los bares y establecimientos hosteleros para la vida personal y la cohesión social en nuestro país. En balance, el 99,7% de la población española vive en municipios que tienen, al menos, un bar. Sin embargo, en torno a 1 de cada 5 municipios carecen de bares (un 18% del total de municipios), si bien estos representan solo el 0,30% de la población española. Esto muestra la amplia presencia de estos establecimientos en todo el territorio y su arraigo social. Los municipios sin bares, en su mayoría pequeños, definen la «España vaciada», siendo esenciales para evitar la despoblación y mantener la vida colectiva.[21]

[21] Los datos sobre la importancia de los bares como elemento cohesionador del territorio se han obtenido del informe «La dimensión social de la hostelería», elaborado por la Asociación Estatal de Directoras y Gerentes en Servicios Sociales en 2022.

Turismo

Principales indicadores del sector turístico

Porcentaje de variación sobre el mismo periodo del año anterior, salvo indicación expresa

	Promedio 2000-2007[1]	Promedio 2008-2014[2]	Promedio 2015-2019[3]	2020	2021	2022	2023	2024[4]	Tendencia	Fecha del último dato
Indicadores de actividad										
PIB total	3,4	-1,2	2,6	5,5	5,5	5,5	2,5	2,4		2024
PIB turístico	1,7	-0,7	4,6	-54,9	37,4	58,6	7,6	5,0		2024
Mercado laboral										
Afiliados total	3,5	-2,3	4,1	2,6	2,6	3,9	2,7	2,5		may-23
Afiliados en el sector turístico	4,4	-1,0	4,0	2,4	2,4	10,4	5,1	4,1		may-23
Servicios de alojamiento	4,9	-0,8	4,9	5,1	5,1	23,2	8,7	6,9		may-23
Servicios de comidas y bebidas	4,6	0,9	4,0	2,2	2,2	10,6	5,5	4,4		may-23
Agencias de viajes/operadores turísticos	5,6	-2,8	5,7	-6,9	-6,9	7,8	9,9	7,6		may-23
Otros servicios turísticos	4,1	-3,1	3,6	2,3	2,3	6,7	4,5	3,7		may-23
Balanza de pagos										
Ingresos por turismo (% del PIB)	4,7	4,6	5,6	1,4	2,4	5,1	5,8	4,4		1T 2024
Pagos por turismo (% del PIB)	1,2	1,2	1,7	0,7	0,9	1,6	1,7	1,1		1T 2024
Saldo turístico (% del PIB)	3,6	3,4	3,9	0,8	1,6	3,7	4,1	3,3		1T 2024
Indicadores de demanda turística										
Turismo internacional										
Número de turistas internacionales	3,8	2,2	5,2	-77,4	64,7	129,8	18,9	14,3		abr-23
Procedencia: Reino Unido	-	4,6	3,5	-82,5	36,6	251,5	14,2	12,4		abr-23
Procedencia: Alemania	-	5,7	1,6	-78,6	117,8	87,5	12,5	19,3		abr-23
Procedencia: Francia	-	11,1	1,4	-65,2	49,8	73,4	16,6	12,8		abr-23
Procedencia: Italia	-	14,1	4,8	-79,1	79,8	135,5	20,9	16,1		abr-23
Procedencia: Estados Unidos	-	1,2	15,8	-87,9	97,8	251,1	36,9	14,4		abr-23
Procedencia: resto de Europa	-	-	7,6	-77,5	82,7	118,0	20,0	16,7		abr-23
Procedencia: Fuera de Europa	-	-	13,0	-79,2	6,9	205,0	47,1	19,4		abr-23
Gasto total de los turistas internacionales	5,4	3,4	7,9	-78,5	76,4	149,7	24,8	22,7		abr-23
Duración media (días)	-	-	7,6	6,6	8,4	7,7	7,4	7,7		abr-23
Gasto medio diario por persona (€)	-	-	141,7	104,0	133,3	158,8	173,3	173,5		abr-23
Turismo doméstico										
Pernoctaciones	-	-	0,1	-30,6	23,7	9,1	1,3	-2,1		abr-24
Duración media (días)	-	-	3,5	4,3	3,6	3,7	3,7	-		dic-23
Gasto medio diario por persona (€)	-	-	51,2	40,5	50,7	63,2	67,1	-		dic-23
Indicadores de oferta hotelera										
Número de plazas hoteleras ofertadas	3,3	1,2	1,3	-51,2	44,2	39,2	3,1	4,8		abr-24
Categoría: 4 o 5 estrellas	9,7	3,6	3,0	-53,4	53,4	42,7	3,6	6,0		abr-24
Resto de categorías	0,2	-0,8	-0,4	-48,7	34,8	35,2	2,6	3,4		abr-24
Grado de ocupación hotelera (p. p.)	-0,4	0,2	1,2	-31,9	16,7	18,4	4,8	-0,2		abr-24
Categoría: 4 o 5 estrellas	-0,6	0,6	0,7	-36,0	18,3	19,9	4,9	0,1		abr-24
Resto de categorías	-0,5	-0,5	1,4	-27,2	14,7	16,3	4,6	-1,0		abr-24
Tarifa media diaria (ADR[5])	-	0,2	4,1	-28,7	31,6	20,8	9,0	7,9		abr-24
Categoría: 4 o 5 estrellas	-	-0,8	4,1	-25,7	30,5	17,1	8,8	7,0		abr-24
Resto de categorías	-	0,4	3,2	-31,6	27,5	25,9	11,6	9,1		abr-24
Ingresos por habitación disponible (RevPAR[6])	-	0,6	6,9	-60,0	61,9	67,9	15,6	9,8		abr-23
Categoría: 4 o 5 estrellas	-	0,4	5,6	-60,0	60,2	66,8	15,1	8,5		abr-24
Resto de categorías	-	-1,3	7,6	-57,8	54,9	65,4	17,3	10,9		abr-24

Notas: 1. Para los indicadores número de turistas internacionales y gasto total de los turistas internacionales, el promedio corresponde a 2004-2007. 2. Para los indicadores número de turistas internacionales por procedencia, el promedio corresponde a 2013-2014. 3. Para el indicador de pernoctaciones domésticas, el promedio corresponde a 2016-2019. 4. Último dato disponible para el año 2024, excepto para PIB y PIB turístico (las cifras de 2024 corresponden a la previsión de CaixaBank Research). 5. ADR indica average daily rate. 6. RevPar indica *revenue per available room*.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE, del MITRAMISS y del Banco de España.

PUBLICIDAD

Food&Drinks

Con Food&Drinks, nos adaptamos a tu negocio de restauración

Hoy en día, adaptarse es fundamental para mejorar cualquier actividad y encontrar nuevas oportunidades. Apóyate en **CaixaBank Food&Drinks**, una solución integral para bares, cafeterías y restaurantes, con ventajas financieras y no financieras, así como **herramientas** que te ayudarán en tu **transformación digital**.

Descubre todo el universo Food&Drinks en **CaixaBank.es**

CaixaBank Negocios

NRI: 7235-2024/09542

CaixaBank Research

Los *Informes Sectoriales* y el resto de publicaciones de CaixaBank Research están disponibles en la web www.caixabankresearch.com. A través de nuestros estudios, intentamos estimular el debate y el intercambio de opiniones entre todos los sectores de la sociedad, y favorecer la divulgación de los temas clave del entorno socioeconómico de nuestro tiempo.

Informe Agroalimentario 2023
La guerra en Ucrania y su impacto en los precios de la energía y de las materias primas agrícolas seguirán condicionando las perspectivas del sector agroalimentario español.

Informe Inmobiliario 2S 2023
El mercado inmobiliario español se está desacelerando a un ritmo más suave del esperado. En los próximos trimestres esperamos un ajuste de las compraventas y una ralentización del crecimiento del precio de la vivienda.

Informe de Industria Manufacturera 2023
En 2023, la industria manufacturera española se enfrentó a la subida de tipos de interés, los efectos de los problemas de abastecimiento de determinados insumos y el encarecimiento de los costes de producción.

Informe Mensual
Análisis de la coyuntura económica española, portuguesa, europea e internacional, así como de la evolución de los mercados financieros, con artículos especializados sobre temas clave de la actualidad.

Notas Breves de Actualidad Económica y Financiera
Valoración de los principales indicadores macroeconómicos de España, Portugal, la eurozona, EE. UU. y China, y de las reuniones del Banco Central Europeo y de la Reserva Federal.

Monitor de consumo
Análisis mensual de la evolución del consumo en España mediante técnicas *big data*, a partir del gasto con tarjetas emitidas por CaixaBank, del gasto de no clientes en TPV CaixaBank y de los reintegros en cajeros CaixaBank.

www.caixabankresearch.com research@caixabank.com @CABK_Research Newsletter

El *Informe Sectorial* es una publicación de CaixaBank Research que contiene informaciones y opiniones procedentes de fuentes que consideramos fiables. Este documento tiene un propósito meramente informativo, por lo cual CaixaBank no se responsabiliza en ningún caso del uso que se pueda hacer del mismo. Las opiniones y las estimaciones son propias de CaixaBank y pueden estar sujetas a cambios sin notificación previa. Se permite la reproducción parcial del *Informe Sectorial* siempre que se cite la fuente de forma adecuada y sea remitida una copia al editor.

© CaixaBank, S.A., 2024

Depósito legal: B 3370-2020

PUBLICIDAD

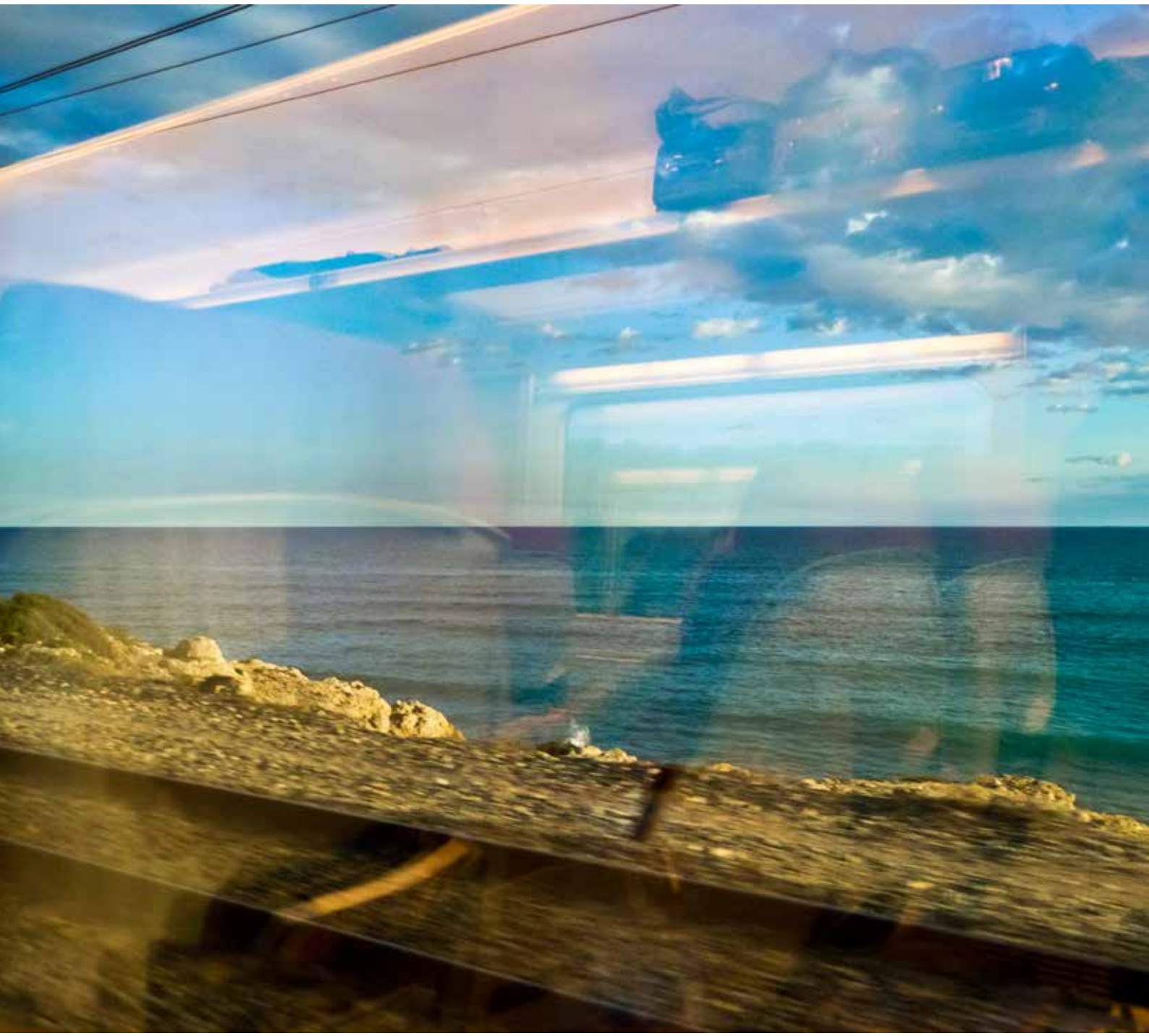
Cerca del turismo sostenible y responsable

En CaixaBank Hotels & Tourism te ayudamos con soluciones diferenciales y con expertos en el sector turístico muy cercanos. Además, te ofrecemos la financiación[1] que necesitas para acompañarte en tu crecimiento y para llevar a cabo la **transformación sostenible** de tu establecimiento, un paso fundamental para llevar tu negocio a la excelencia.

Si necesitas ayuda o tienes alguna consulta, contacta con tu gestor de CaixaBank Empresas o entra en www.CaixaBank.es/hotels

CaixaBank Hotels & Tourism

1. La concesión de la operación está sujeta al análisis de la solvencia y de la capacidad de devolución del solicitante, en función de las políticas de riesgo de la entidad. NRI: 7218-2024/09542



CaixaBank
Research