

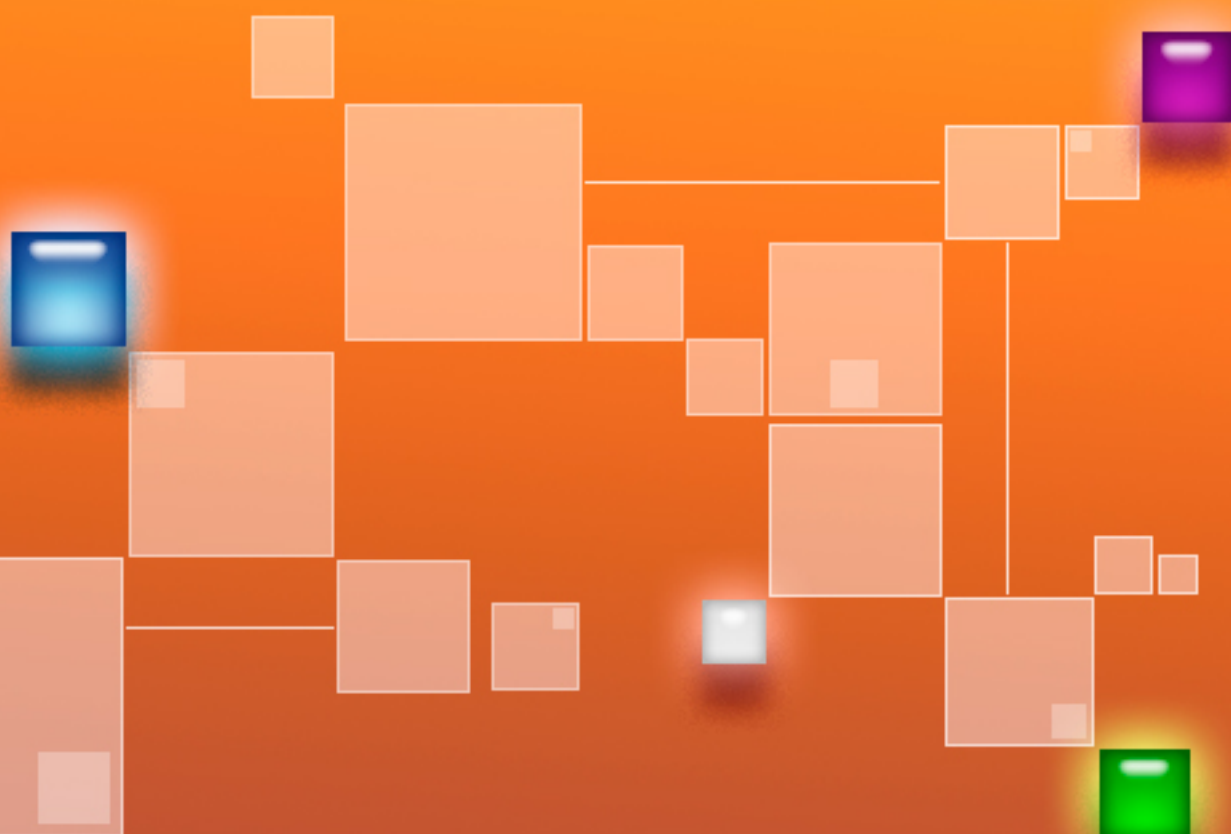


Nebrija
Universidad



Indicador de Confianza del Sector de la Hostelería Española

4º. Trimestre de 2011



Resultados Cuarto trimestre de 2011

INDICADOR DE CONFIANZA DEL SECTOR DE LA HOSTELERÍA ESPAÑOLA

NEBRIJA UNIVERSIDAD-FEHR

Justificación y objetivos

Al sector español de la hostelería le corresponde una elevada repercusión en la formación del PIB, algo superior al 7 %. Lo que pone de manifiesto su influencia, y su repercusión, en la creación de riqueza y en la generación y mantenimiento del empleo.

Dicho razonamiento, y la grave situación de crisis, que sufre el sistema económico, han motivado que la Universidad Nebrija y FEHR (Federación Española de Hostelería) hayan coincidido en el deseo de crear y difundir un indicador de confianza.

Indicador que, cada trimestre, permite a las empresas del sector, proyectar su impresión o apreciación empresarial, sobre la evolución del sector de la hostelería. Comparación que se realiza entre los trimestres anteriores y posteriores al período analizado.

Metodología

El método de recopilación de la información y de cálculo del índice consiste en solicitar a 1.000 empresas del sector, vía correo electrónico, la respuesta a un cuestionario de cinco preguntas, cuyos resultados servirán para visualizar el nivel de confianza de aquéllas, sobre la situación y evolución del estado de ventas.

El propósito de FEHR y de la Nebrija es presentar –cuando se disponga de masa estadística suficiente- resultados sucesivos de la encuesta, en la dimensión territorial, con base a las comunidades autónomas. También, con el aumento de la muestra recogida, se realizará con base a la estructura de sectores del grupo 55 y 56 de la CNAE 2009. Se considera que, progresivamente,

en función de la significación y representatividad del número de respuestas recibidas se podrá cumplir con dicho propósito.

La proyección de los resultados de los trimestres de 2010 y 2011, se limita a calcular el índice de confianza a nivel de España. Más adelante, cuando se alcance un número más alto de respuestas, que haga más representativa la encuesta, -tal como se dijo anteriormente-, el estudio descenderá al ámbito de las CC.AA y de los sectores de la hostelería española.

Contenido de la Encuesta

Las cinco preguntas que, según los expertos, pueden explicar el estado de confianza del sector ante la situación actual son las siguientes:

1. En comparación con el cuarto trimestre de 2010, ¿cómo valora el trimestre que ha finalizado, en cuanto a las ventas realizadas?
2. En comparación con el trimestre anterior del 2011 ¿cómo valora el trimestre que ha finalizado, en cuanto a las ventas realizadas?
3. ¿Cómo percibe las expectativas del próximo trimestre, con relación a las ventas de este trimestre, o a las ventas actuales?
4. Valore de 1 a 5 la influencia de los siguientes problemas de naturaleza interna en los resultados de su establecimiento (considerando que 1 es la menor influencia negativa y 5 es la máxima). Factores internos.
5. Valore de 1 a 5 la influencia de los siguientes problemas de naturaleza externa en los resultados de su establecimiento (considerando que 1 es la menor influencia negativa y 5 es la máxima). Factores externos.

Asimismo, se le pregunta al sector su opinión sobre la necesidad y entrada en vigor de la Reforma Laboral propuesta por el actual gobierno.

La primera genera la base informativa para construir el índice de confianza respecto a la evolución, con referencia al mismo período del año anterior. Es decir, las respuestas positivas menos las negativas ofrecerán la posición de confianza con relación a un año.

La segunda establece la base informativa para construir el índice de confianza respecto a la evolución con referencia al pasado reciente. Es decir, la comparación con el trimestre anterior. Las

respuestas positivas, menos las negativas, ofrecerán la posición de confianza con relación a los tres meses precedentes.

La tercera ofrece la base informativa para construir el índice de confianza, considerando el cambio, respecto al futuro próximo, o trimestre siguiente. Es decir, respuestas positivas, menos las negativas ofrecerán la posición de confianza con relación a un posible futuro.

Índice de Confianza.

Es un índice complejo y lineal, compuesto por tres índices simples también lineales:

I1 = Índice de evolución de la **confianza anual** = [resultados positivos (mejor) – resultados negativos (peor)] I1.2010.4 = V1.2011.4

I2 = Índice de evolución de la **confianza trimestral** = [resultados positivos (mejor) – resultados negativos (peor)] I2.2011.3 = V2.2011.4

I3 = Índice de evolución de la **confianza futura** = [resultados positivos (mejor) – resultados negativos (peor)] I3.2011.4 = V3.2012.1

ICH = Índice de confianza de la hostelería española = Media lineal de los tres parciales.

Resultados cuarto trimestre 2011.

El cuarto trimestre del año 2010, se considerará período de comparación para el índice anual; lo mismo para el tercer trimestre del año 2011 para el índice trimestral del pasado reciente; e igual, el primer trimestre de 2012, para el índice futuro.

Los resultados de los siguientes índices desarrollados en el cuarto trimestre de 2011 son los siguientes:

Índices	Valor Positivo	Valor Negativo	Valor de Confianza
Índice Anual (I1)	13.8	68.4	-54,6
Índice Trimestral (I2)	15.1	67.2	-52,1
Índice Futuro (I3)	15.6	60.2	-44,6
Índice Confianza (ICH) 4ºT 2011	14.8	65.3	-50,4

Por tanto, considerando, tal como se ha dicho anteriormente, los períodos de referencia igual a 100, se podrá decir **que el resultado con relación a dicho momento hipotético básico responde al siguiente índice de confianza, que señala que en el período se ha perdido el 50,4 de confianza.**

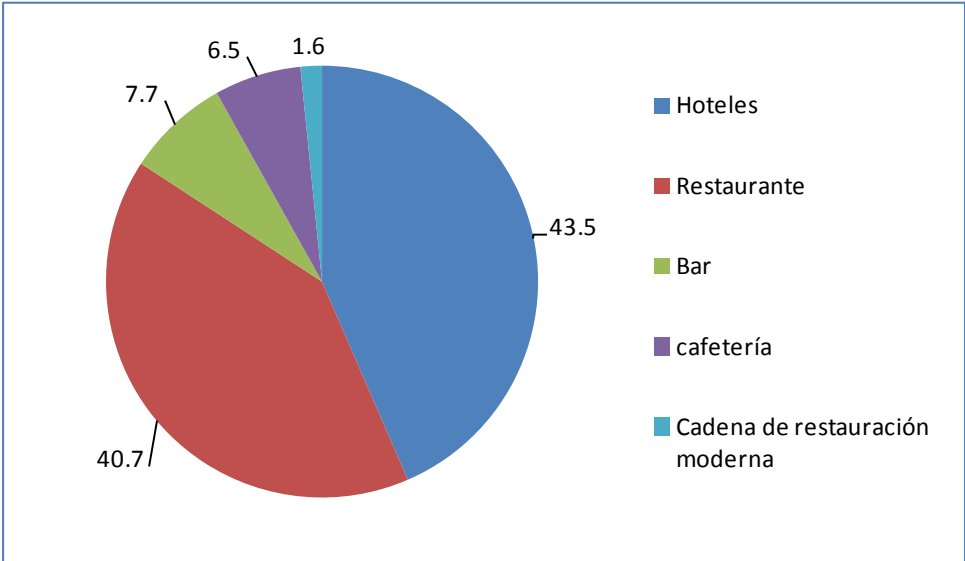
$$\text{Índice de Confianza} = \text{ICH} = [(100 - 54,6) + (100 - 52,1) + (100 - 44,6)]/3 = 49,6$$

Resultados de la encuesta sobre la confianza del sector de la hostelería

1. Tipos de establecimientos.

Estructura de la encuesta en porcentajes

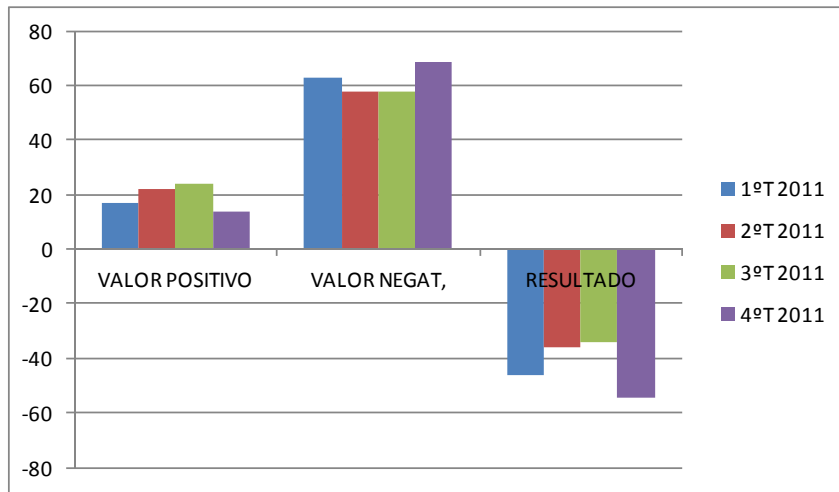
Volumen de participación según tipología de negocio



En la presente encuesta se ha detectado un incremento de la participación de los sectores de restaurantes (un 6,7% más), y de cadenas de restauración (1,1%), con respecto al trimestre precedente, de tal manera que la cuota de participación de hoteles ha descendido (-3,7%), y en menor medida la de bares (-2,5%) y cafeterías (-1,6%).

2. En comparación con el mismo trimestre del año anterior, ¿cómo valora el trimestre que ha finalizado, en cuanto a las ventas realizadas?

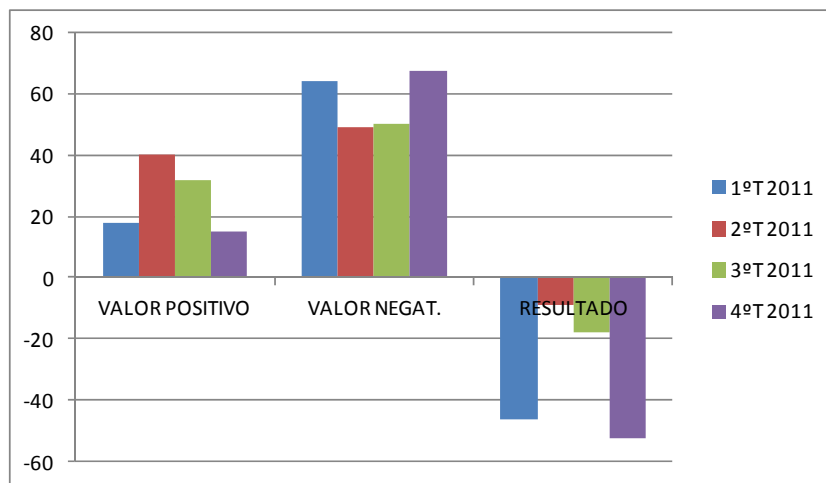
Confianza respecto al mismo trimestre del año anterior



En comparación con los tres trimestres anteriores, en que se incrementaban, aunque poco, los valores positivos, en este cuarto trimestre la tendencia es a la disminución del optimismo comparando con el ciclo anual anterior, incrementándose los valores negativos llevando el indicador a 54,6 por debajo de la línea neutra.

3. En comparación con el trimestre anterior ¿cómo valora el trimestre que ha finalizado, en cuanto a las ventas realizadas?

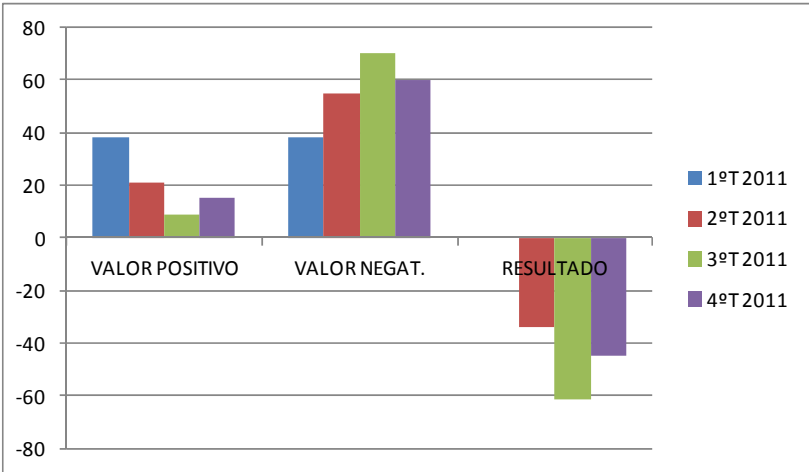
Confianza respecto al trimestre anterior



En este apartado las respuestas positivas han disminuido profundizando la tendencia que ya mostraban en trimestres anteriores; mientras que las negativas se disparan, de tal manera que el resultado es el más negativo del año. Mirando en retrospectiva, los trimestres primero y el último del año muestran evaluaciones muy negativas de alrededor el 50 por debajo, y los trimestres intermedios con valoraciones negativas pero por debajo del 20.

4. ¿Cómo percibe las expectativas del próximo trimestre, con relación a las ventas actuales?

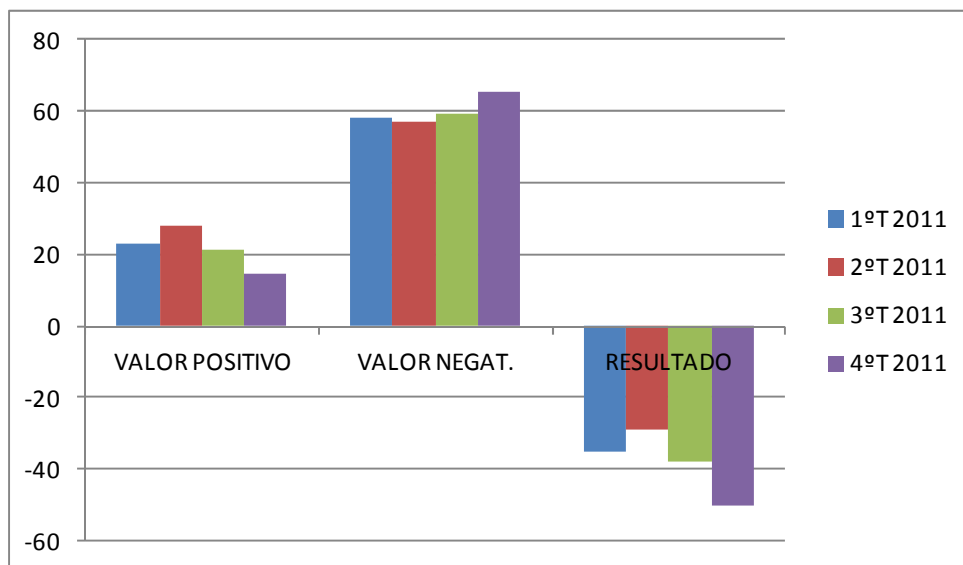
Confianza respecto al próximo trimestre



A pesar de la profundización de la evaluación negativa respecto al pasado mostrada en los indicadores anteriores, las expectativas futuras son ligeramente menos negativas en el último trimestre. Al no encontrarse mayor explicación, de momento, salvo que más adelante aparezca cuando se analicen los factores internos y externos, este cambio en la valoración puede deberse simplemente a la esperanza que genera siempre un nuevo ciclo.

5. Valor del índice Global de Confianza

Índice de confianza resultante



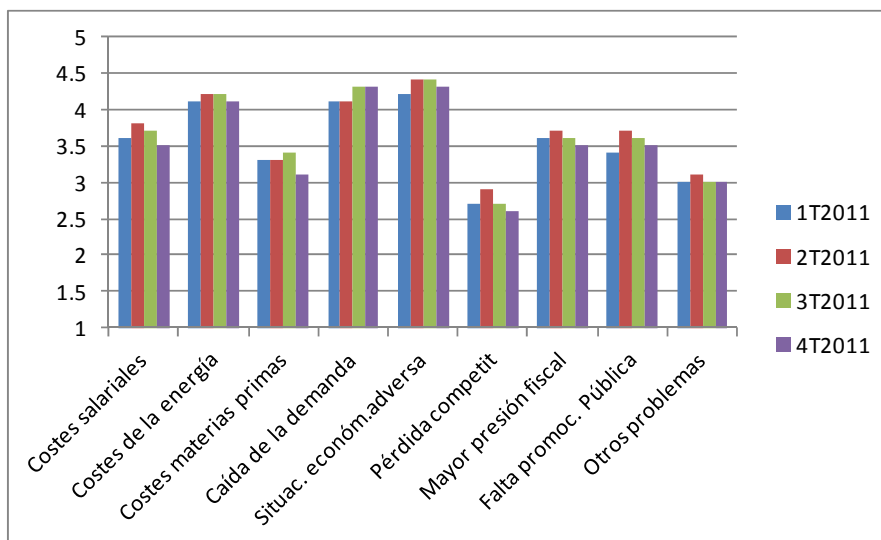
En resumen, puede hablarse de que el coeficiente, o índice general de confianza, en el cuarto trimestre del año 2011 ha empeorado en comparación con el tercer trimestre del año, debido, fundamentalmente, a las evaluaciones del pasado reciente y respecto al año anterior.

Resultados del análisis de los factores de influencia

La encuesta se acompaña de dos preguntas, tal como se ha señalado anteriormente, para analizar en qué medida influyen dos tipos de factores en el desarrollo de la explotación de los establecimientos.

El procesamiento de la información ha proporcionado los siguientes resultados:

**Valoración de la influencia de factores y problemas internos
en los resultados del establecimiento**



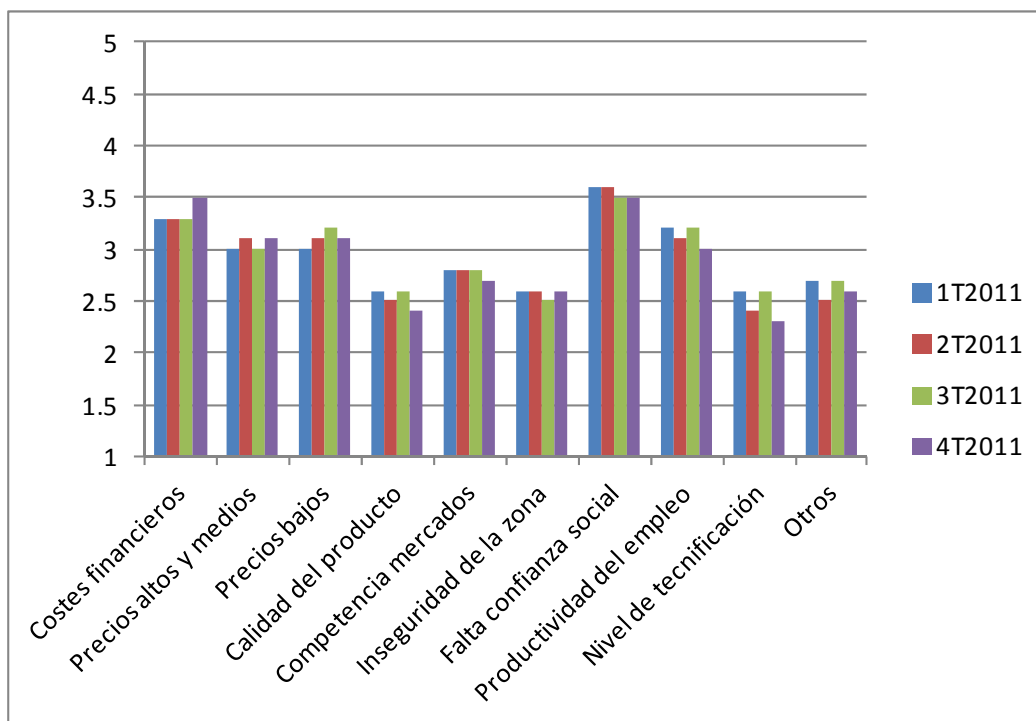
Considerando que 1 es la menor influencia negativa y 5 es la máxima.

Destacan varios aspectos a nivel general:

Primero, ningún factor tiene un cambio intenso en las valoraciones de todo el año. Lo cual contrasta con los cambios en las valoraciones que reflejan los índices, e indica que no se ve internamente o no se identifican específicamente particularmente las causas con los resultados. Segundo, salvo “caída de la demanda” que tiene una leve variación al alza (0,2), ningún factor presenta una tendencia definida en los cuatro trimestres.

En lo particular, de las cuestiones planteadas, en el momento actual (y en todo el año), se perciben como posibles barreras que inciden con mayor gravedad en el correcto desarrollo de las empresas: la situación adversa de la economía, seguida de cerca por la caída de la demanda y de los costes de la energía. Todas ellas con valoraciones por encima de cuatro. Inmediatamente después de dichas cuestiones, los costes salariales, la presión fiscal, y la falta de promoción pública siguen preocupando bastante pero en menor medida (valoraciones de 3,5). Por otro lado, los costes de las materias primas, y la pérdida de competitividad continúan siendo los coeficientes que menos preocupan.

Valoración de la influencia de factores y problemas externos en los resultados del establecimiento



Considerando que 1 es la menor influencia negativa y 5 es la máxima.

Destaca a nivel general que las valoraciones a los factores externos sean más bajas que las de los factores internos, cuando los problemas económicos son a nivel macro.

Asimismo, al igual que en los valores internos, no hay cambios profundos en las valoraciones, lo que no apoya al buscar temas puntuales que expliquen el empeoramiento de las valoraciones en los indicadores. A menos que se considere que el conjunto es lo que se mantiene incidiendo. **Es decir, la expectativa general es negativa, elemento de carácter cualitativo, fundamental en el buen desarrollo de una economía.**

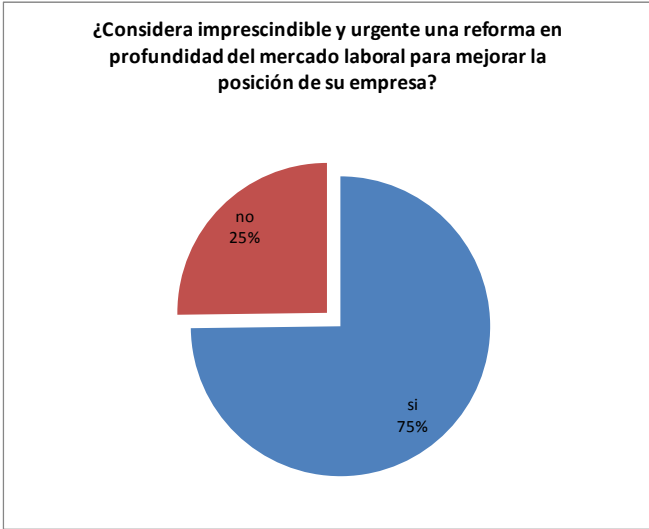
De las diez cuestiones planteadas como posibles problemas que más preocupan para el desarrollo de las empresas, se perciben como las más relevantes, al igual que en el trimestre anterior: la falta de confianza social de la demanda, los costes financieros y los precios bajos, al ser calificadas con una puntuación cercana al 4. Junto a estos factores se ha unido, con una puntuación similar en este último trimestre, la preocupación del sector por los precios altos y la productividad del

empleo. El factor relativo a los costes financieros ha incrementado su importancia, respecto los periodos anteriores, destacándose, de este modo, la incidencia negativa de la presión fiscal en los resultados de las empresas.

Seguidamente se sitúa, con un coeficiente ligeramente superior al 3, la necesidad de la productividad del empleo. Sin embargo, la calidad de los productos y la necesidad de modernizar y tecnificar el sector o la inseguridad son los coeficientes que menos preocupan.

Reforma Laboral

Opinión sobre la reforma laboral



En esta ocasión, al hacer el levantamiento de campo para el indicador de confianza, se cuestionó a los diversos sectores de la hostelería sobre el tema de la reforma laboral, y tres de cada cuatro consideran que es imprescindible y urgente para mejorar.

Conclusiones

Los resultados de la undécima encuesta para medir el nivel de confianza del sector hostelero español, proporcionan una serie de conclusiones de gran valor y significación técnica.

1. El índice global obtenido muestra una disminución generalizada de la confianza en los diferentes sectores de actividad analizados, situándose el índice general de confianza en niveles muy bajos igual al 49,6%.
2. La intensidad del grado de desconfianza es más alto que la registrada en el trimestre anterior, profundizándose en 5,8 puntos, debido fundamentalmente a un empeoramiento de los indicadores de los trimestres pasados.
3. Preocupa el resultado de la confianza respecto al año anterior, ya que tras la mejora relativa de los tres primeros trimestres del año, nuevamente en el cuarto ha empeorado.
4. La información que suministra el índice de evolución respecto al pasado reciente, para el último trimestre del año se agudiza el distanciamiento negativo del período precedente.
5. La tendencia general del índice sobre las perspectivas futuras, es el único que mejora con respecto al trimestre anterior, aunque todavía en márgenes negativos.
6. Al igual que en periodos anteriores, los problemas de naturaleza interna tienen mayor peso que los factores externos, observándose un ligero aumento de los primeros respecto al trimestre precedente. De este modo se considera que posiblemente se tenga más seguridad en las soluciones externas al sector, que en las propias.
7. En lo que a los problemas de naturaleza interna se refiere, los profesionales del sector consideran que el problema fundamental es la situación adversa de la economía, seguida de cerca por los costes de la energía y la caída de la demanda.
8. De este modo, se estima que la percepción de la adversa situación económica es el principal factor que motiva la desconfianza más allá de los posibles aspectos coyunturales.
9. En lo que respecta a los factores externos son las dificultades financieras y la falta de confianza social unida a la caída de los precios, las circunstancias que, al igual que ha

ocurrido en los demás trimestres, se han considerado más determinantes. En este punto cabe destacar la relevancia que han cobrado los costes financieros tal vez por las medidas fiscales tomadas por el gobierno a principios de año.

10. Por último, debemos destacar que, de nuevo, las perspectivas favorables respecto al trimestre futuro, que se destacaba en el primer trimestre del año, han quedado desvanecidas con la observación referida al cuarto trimestre de 2011, aunque se vuelve a manifestar la esperanza para el trimestre próximo.

11. Tres de cada cuatro empresas de la hostelería apoyan la reforma laboral.