

La recuperación del turismo internacional en España tras la pandemia

Artículo 08
12/01/2023

<https://doi.org/10.53479/25114>

Motivación

Los indicadores de turismo internacional en España consolidan su recuperación hacia los niveles previos a la pandemia, tras la eliminación de la práctica totalidad de las restricciones a la movilidad internacional. En este contexto, cabe analizar los cambios observados en el origen y en el comportamiento de los turistas.

Ideas principales

- Los niveles de afluencia turística de 2019 todavía no se han recuperado en su totalidad, debido, principalmente, a la debilidad que mantiene el turismo de larga distancia, en particular el asiático.
- No obstante, los ingresos turísticos alcanzan ya sus niveles precrisis, impulsados, en parte, por una mayor atracción de turismo con una mayor capacidad de gasto, tal y como reflejaría el aumento del peso relativo del alojamiento hotelero de mayor calidad.
- Las expectativas para los próximos meses son de cierta cautela, ante la incertidumbre por el empeoramiento de las perspectivas económicas y la escalada inflacionista. A largo plazo, la evolución del turismo internacional está condicionada por la capacidad del sector para continuar mejorando la calidad de su oferta.

Palabras clave

Turismo internacional, pernoctaciones hoteleras, gasto turístico.

Códigos JEL

E00, F19.

Artículo elaborado por:

Coral García Esteban
Dpto. de Análisis de la Situación Económica
Banco de España

Ana Gómez Loscos
Dpto. de Análisis de la Situación Económica
Banco de España

César Martín Machuca
Dpto. de Análisis de la Situación Económica
Banco de España

Introducción

La evolución del turismo internacional representa un condicionante de primer orden de los desarrollos de la economía española. En concreto, las exportaciones de turismo supusieron en 2019 el 5,7 % del PIB, 3 puntos porcentuales (pp) más que en el conjunto de la Unión Económica y Monetaria (UEM). Aún más: el peso relativo del turismo internacional es más elevado en España que en otros destinos turísticos tan relevantes como Francia e Italia, países en los que las exportaciones turísticas representaron, respectivamente, el 2,3 % y el 2,5 % del PIB en 2019. Precisamente, este rasgo de nuestra economía explica, al menos en parte, el mayor impacto de la pandemia sobre el PIB y su posterior recuperación en España respecto al conjunto de la zona del euro (Banco de España, 2022). De este modo, un análisis pormenorizado del comportamiento del turismo internacional resulta fundamental de cara a valorar las perspectivas para un futuro sobre la marcha de nuestra economía.

El propósito de este artículo es ofrecer, a partir de los indicadores mensuales de flujos y gasto turísticos, una disección de la evolución reciente del turismo internacional en España. En primer lugar, se analiza el grado de recuperación alcanzado en términos de afluencia (llegadas y pernoctaciones hoteleras), así como en qué medida dicha mejoría se ha trasladado a los indicadores de gasto turístico. A continuación, se valoran las perspectivas futuras del turismo internacional en España, tanto a corto como a medio plazo.

Los resultados que se desprenden de este análisis permiten concluir que en España el turismo internacional mantuvo hasta el tercer trimestre una tónica general de recuperación gradual hacia sus niveles previos a la pandemia, aunque de carácter incompleto y con una debilidad todavía muy acusada de los flujos de turistas asiáticos. El patrón de reactivación tras la pandemia muestra indicios de que han tenido lugar algunos cambios en la composición de los flujos de turistas que podrían indicar avances en la capacidad de atracción de segmentos de turistas de mayor capacidad de gasto, apoyados en el aumento del peso relativo del alojamiento hotelero de mayor calidad. Las perspectivas a corto plazo son positivas, en línea con la evolución de los indicadores de tráfico aéreo, aunque el balance de riesgos está sesgado a la baja, debido al deterioro de las perspectivas económicas en nuestros principales mercados emisores de turistas y al ascenso de los precios, que merma la capacidad de gasto de los hogares. A largo plazo, la evolución del turismo internacional está condicionada por la posibilidad del sector de continuar mejorando su capacidad para atraer turismo de mayor perfil de gasto, lo que requiere consolidar las ganancias de calidad y ahondar en la diversificación de la oferta turística.

Reactivación de los flujos turísticos internacionales en España

La práctica eliminación de las restricciones a la movilidad internacional entre los principales mercados de origen de los turistas hacia España a lo largo de 2022 ha consolidado una notable

reactivación de los flujos de turistas. Así, las llegadas de turistas no residentes a España en el conjunto de la temporada veraniega se situaron un 10,8 % por debajo de las cifras del mismo período de 2019, año en el que se alcanzaron máximos históricos, frente a una brecha del 50,4 % en la temporada de verano de 2021 (véase gráfico 1.a). No obstante, a lo largo del verano tuvo lugar una moderación de la tónica de reactivación de la afluencia de turistas internacionales, de modo que en septiembre esta fue un 11,6 % inferior a la alcanzada en 2019.

En España, la recuperación del turismo internacional se ha visto impulsada por la demanda embalsada de viajes internacionales y la bolsa de ahorro extraordinario acumulada tras dos años de pandemia (Martínez-Carrascal, 2022). Este impulso habría contrarrestado en gran medida, hasta la fecha, los efectos negativos sobre los flujos turísticos de la guerra de Ucrania y del deterioro de las perspectivas económicas y de la capacidad adquisitiva de las familias, en un contexto de elevadas presiones inflacionistas. En este sentido, la velocidad de recuperación se ralentizó a lo largo de los meses de verano, con un comportamiento menos dinámico del turismo alemán y del británico, que plausiblemente acusan el impacto negativo de la escalada de la inflación y, sobre todo en el primer caso, de las repercusiones negativas de la guerra, en particular sobre el encarecimiento y el suministro del gas natural.

En comparación con el conjunto de la Unión Europea (UE) y de la UEM, en España la evolución de las pernoctaciones hoteleras de no residentes fue más favorable en la temporada de verano de 2022 que en la de 2021, cuando el grado de recuperación en España era inferior al del conjunto de la UE y de la UEM¹ (véase gráfico 1.b). No obstante, conviene mencionar que hay destinos competidores muy relevantes que han mostrado un mayor dinamismo que España en términos de pernoctaciones de no residentes, incluso en el año 2022. En particular, cabe destacar el caso de Turquía, que ha mostrado una recuperación muy vigorosa tras la pandemia, hasta superar ampliamente en el tercer trimestre de 2022 los niveles registrados en el mismo período de 2019 (véase gráfico 1.b).

En todo caso, en España la recuperación del turismo internacional está siendo heterogénea en las distintas dimensiones que caracterizan los flujos turísticos.

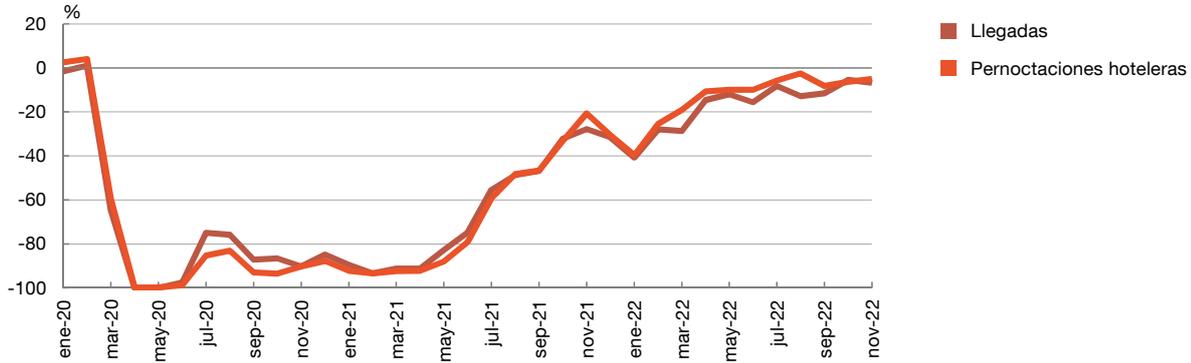
En primer lugar, respecto a los países de origen, la reactivación está siendo más dinámica entre los turistas procedentes de Europa, cuyas llegadas en el tercer trimestre de 2022 se situaron un 9,3 % por debajo de las cifras de 2019, frente a un 20,2 % en el caso del turismo extraeuropeo, de acuerdo con las cifras de Frontur (véase gráfico 1.c). Como resultado, el peso relativo de Europa en las llegadas de turistas aumentó alrededor de 1 pp respecto al tercer trimestre de 2019, hasta representar cerca del 88 % del total. No obstante, se observa también una cierta heterogeneidad entre los países europeos. Por un lado, hay mercados de origen que rebasan sensiblemente los niveles previos a la pandemia, como ocurre con Portugal, Bélgica y Países Bajos. Por otro lado, Reino Unido y Alemania —nuestros dos principales mercados— todavía no

1 La evolución más negativa en España durante 2021 habría reflejado, principalmente, unos desarrollos epidemiológicos desfavorables en nuestro país al inicio de las temporadas de verano de 2020 y 2021 y la dependencia del turismo procedente del Reino Unido, cuya recuperación fue más lenta durante el período de vigencia del denominado «semáforo británico», que obstaculizó los viajes internacionales de los residentes en dicho país (García, Gómez Loscos y Martín, 2021, y Banco de España, 2022).

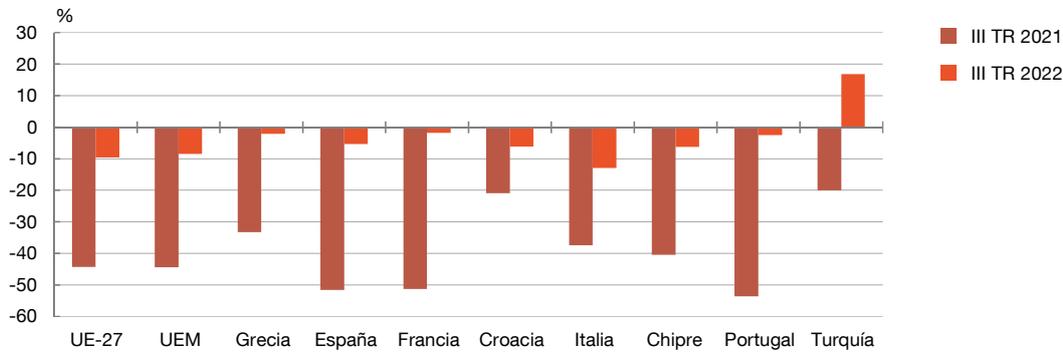
Gráfico 1

En España, el turismo internacional consolidó su recuperación en la temporada de verano

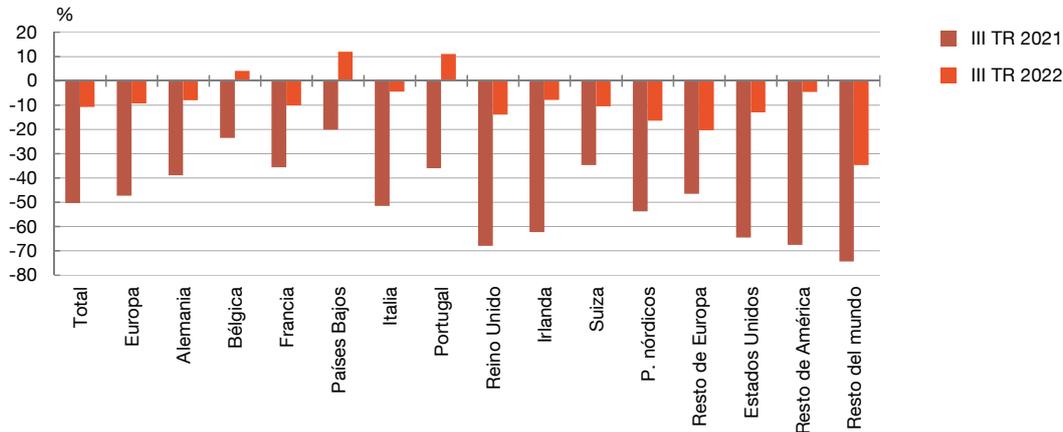
1.a Flujos turísticos
Tasas sobre 2019



1.b Comparación internacional: pernoctaciones hoteleras de no residentes
Tasas sobre 2019



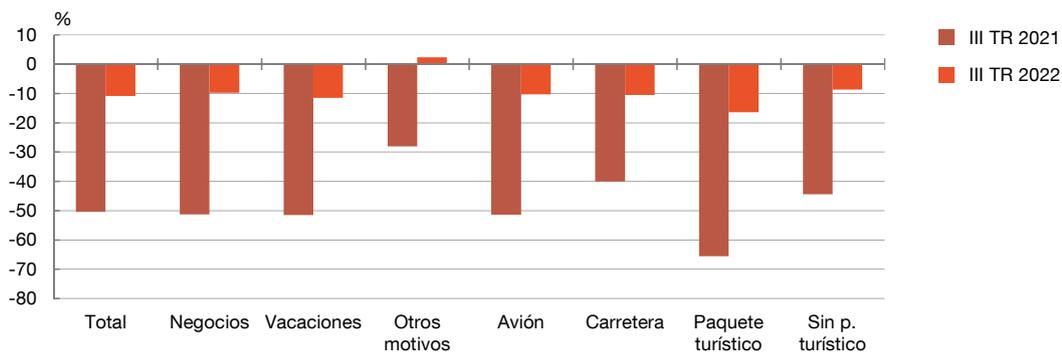
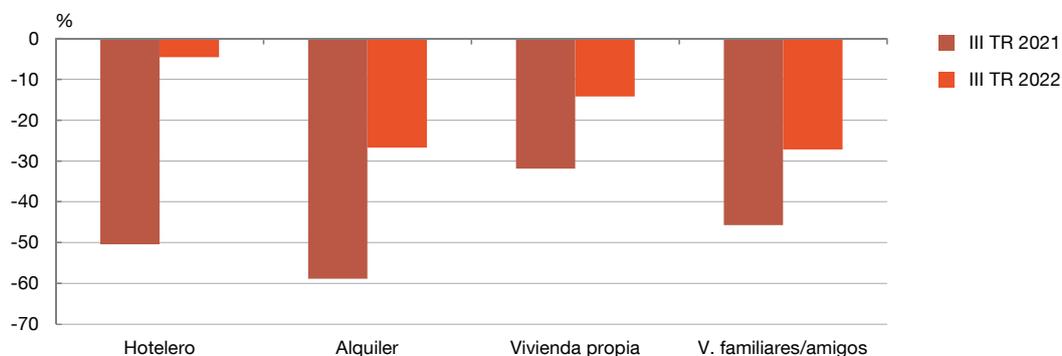
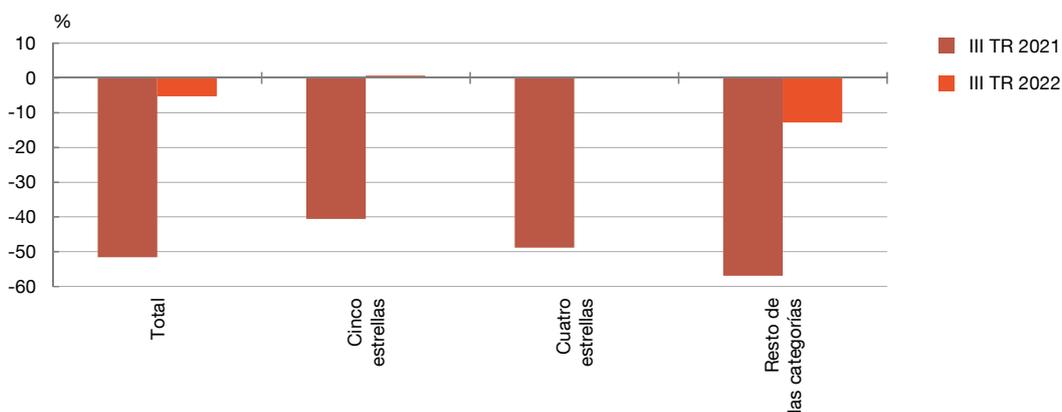
1.c Llegadas de turistas por país de residencia
Tasas sobre 2019



FUENTES: Eurostat e Instituto Nacional de Estadística.



En España, el turismo internacional consolidó su recuperación en la temporada de verano (cont.)

1.d Llegadas de turistas por motivos de viaje, vías de acceso y forma de organización del viaje
Tasas sobre 20191.e Llegadas de turistas por tipos de alojamiento
Tasas sobre 20191.f Pernoctaciones hoteleras por categorías de los establecimientos
Tasas sobre 2019

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística.



se han recuperado por completo, situándose un 14 % y un 8 % por debajo de las cifras previas a la pandemia, respectivamente². Finalmente, entre los países europeos, cabe destacar también que la recuperación de las llegadas procedentes de los países nórdicos está siendo más lenta³. En el resto del mundo, sobresale el dinamismo de las visitas procedentes de América, incluido Estados Unidos, en un contexto de apreciación del dólar que abarata los viajes hacia los países de la zona del euro. Por el contrario, la reactivación de las llegadas de países asiáticos, para los que se dispone de datos muy escasos, de acuerdo con la evidencia disponible, sería todavía muy débil⁴, como resultado de unas políticas sanitarias más estrictas, en particular en China.

En segundo lugar, en cuanto a los motivos del viaje, la recuperación del turismo de negocios está algo más avanzada que la correspondiente al turismo de vacaciones y ocio, si bien el grueso de las llegadas corresponden al turismo de ocio, que representan alrededor del 91 % del total. En el conjunto del tercer trimestre, las llegadas de turistas internacionales en viaje de negocios se situaron un 9,8 % por debajo de las de 2019, mientras que las correspondientes a viajes de vacaciones fueron un 11,5 % inferiores en el mismo período (véase gráfico 1.d). No obstante, esta reactivación del turismo de negocios podría reflejar factores transitorios asociados a una demanda embalsada de viajes profesionales una vez superada la pandemia⁵. Por lo tanto, aún es pronto para diagnosticar el nivel de equilibrio del turismo de negocios a medio plazo tras el impulso al proceso de digitalización en el entorno empresarial que acarreó la pandemia.

En tercer lugar, en cuanto a la vía de llegada a nuestro país, la preponderancia del transporte aéreo (cerca del 80 % del total) condicionó desfavorablemente la evolución de las llegadas turísticas mientras se aplicaron restricciones a la movilidad internacional durante las etapas más severas de la pandemia. Sin embargo, la normalización progresiva del transporte aéreo durante 2022 ha impulsado la recuperación por esta vía de acceso, hasta situarse, en el conjunto del tercer trimestre, un 10,3 % por debajo del nivel de 2019⁶, brecha similar a la del transporte por carretera (véase gráfico 1.d).

En cuarto lugar, atendiendo a la forma de organización del viaje, el turismo que viaja con paquete turístico (que representa una proporción minoritaria de las llegadas totales de turistas, un 26,4 % en el tercer trimestre de 2022) se recuperó más lentamente, de manera que permanece sensiblemente por debajo de las cifras del tercer trimestre de 2019 (16,4 %, frente a un 8,6 % en los viajes no organizados). Esta forma de organización del viaje es particularmente relevante entre los turistas británicos y alemanes (44 % en el tercer trimestre de 2022 en ambos casos, frente a un 26 % en las llegadas totales de turistas no residentes). El turismo que viaja con paquete

2 En cualquier caso, la mejoría del turismo británico respecto al verano de 2021 ha sido muy marcada, gracias a la eliminación de las severas restricciones adoptadas durante el verano anterior por las autoridades del Reino Unido.

3 La reactivación del turismo nórdico se ha visto lastrada por la reducción de la conectividad aérea con España debida a la crisis que ha atravesado la aerolínea Norwegian Air, provocada por la pandemia. Las perspectivas para 2023 apuntan a una mejora paulatina de esta conectividad.

4 Así, por ejemplo, según la Encuesta de Ocupación Hotelera, las pernoctaciones hoteleras de japoneses fueron un 73,4 % inferiores a las registradas en el tercer trimestre de 2019. La caída en octubre respecto al mismo mes de 2019 fue del 74,3 %.

5 Fuentes del sector turístico señalan que se aprecia una ampliación de la estancia media de los viajes de negocios, que, gracias al teletrabajo, se compatibilizarían en mayor medida que en el pasado con el ocio (Exceltur, 2022).

6 Las vías restantes de acceso (puertos y tren) representan una porción muy minoritaria de las llegadas de turistas (en conjunto, en torno al 3 %).

organizado presenta un gasto medio más elevado. Este tipo de turista se aloja preferentemente en hoteles (96 % en el tercer trimestre, 34 pp por encima de aquellos que no utilizan esta forma de organización del viaje) y viaja, sobre todo, en avión (94 % en el tercer trimestre, 20 pp más que entre los turistas sin paquete organizado).

En quinto lugar, respecto a los tipos de alojamiento, destaca la mejoría del alojamiento hotelero, que ha sido significativamente más sólida que la de otras formas de alojamiento extrahotelero. Así, mientras que las llegadas de turistas alojados en viviendas propias, en alquiler o de familiares permanecieron entre un 14 % y un 27 % por debajo de las cifras previas a la pandemia, las llegadas de turistas alojados en hoteles se situaron a tan solo un 4,6 % del nivel de 2019, según Frontur (véase gráfico 1.e).

Además, se observa también una cierta heterogeneidad según la categoría de los establecimientos hoteleros. En particular, la recuperación ha sido más intensa en los alojamientos de mayor calidad. Así, de acuerdo con la información de la Encuesta de Ocupación Hotelera, las pernoctaciones hoteleras en los hoteles de cinco estrellas superaron levemente los niveles previos a la pandemia y las de cuatro estrellas prácticamente alcanzaron dichas cifras, mientras que las pernoctaciones del resto de las categorías inferiores permanecieron en el tercer trimestre de 2022 un 12,9 % por debajo (véase gráfico 1.f). Esta evolución ha propiciado un incremento de 2,8 pp en el peso relativo de los hoteles de mayor categoría, hasta el 54,2 %, lo que podría reflejar una mayor capacidad de atracción de turistas con mayor poder adquisitivo en la medida en que se deba a mejoras en la calidad de la oferta turística.

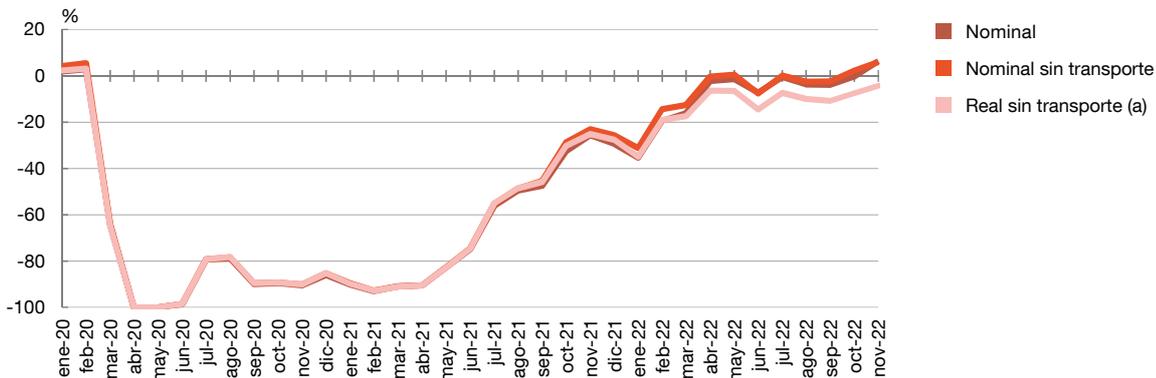
Evolución del gasto turístico realizado por los no residentes

El gasto nominal efectuado en España por los turistas no residentes también se aproximó a las cifras de 2019 en el tercer trimestre, situándose tan solo un 2,7 % por debajo de las cifras de 2019, frente a una caída del 51,3 % en el tercer trimestre de 2021 (véase gráfico 2.a). No obstante, el dinamismo en el proceso de recuperación de los niveles previos a la pandemia del gasto se moderó en el transcurso del tercer trimestre, en consonancia con la moderación en el ritmo de reactivación de la afluencia turística a lo largo del verano. Por su parte, el gasto nominal total sin transporte ha seguido una senda similar, si bien se ha aproximado más a los niveles previos a la pandemia y ha quedado tan solo un 1,5 % por debajo⁷. En todo caso, la evolución del gasto nominal habría estado muy condicionada por la escalada de la inflación de los servicios relacionados con la actividad turística. Al objeto de aislar el efecto de los precios, se deflactan las series de gasto sin transporte utilizando el IPC de turismo y hostelería. Aunque el gasto real también muestra una trayectoria de recuperación, debido a la escalada de los precios se observa una brecha respecto a los niveles de 2019 más amplia que en términos nominales desde el último trimestre de 2021. Como resultado, en el tercer trimestre de 2022 el gasto sin transporte en términos reales distaba un 9,8 % de las cifras previas a la pandemia.

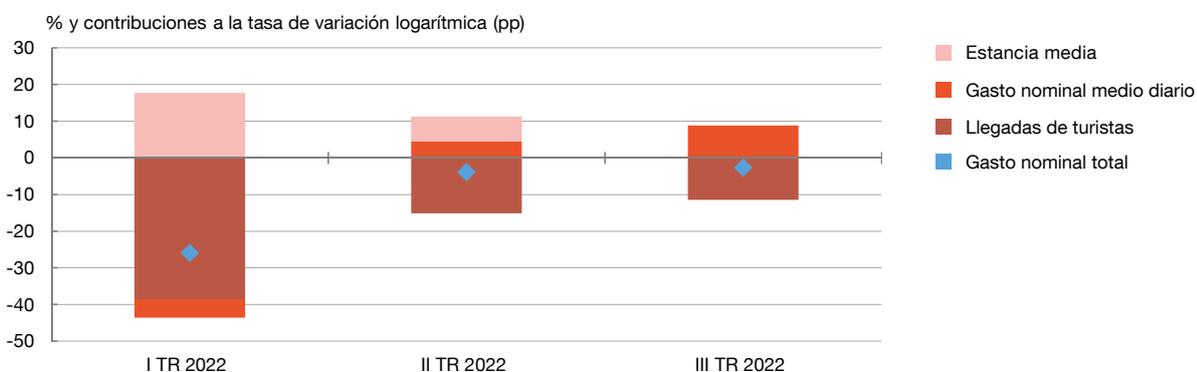
⁷ Se considera esta métrica de gasto turístico excluyendo el transporte porque se aproxima mejor a las exportaciones de turismo en términos de Contabilidad Nacional (Banco de España, 2019). En el tercer trimestre de 2022, la partida de transporte supuso el 17,3 % del gasto nominal total de los turistas internacionales, de acuerdo con la información de Egatur.

El gasto de los turistas no residentes se aproximó a los niveles previos a la pandemia

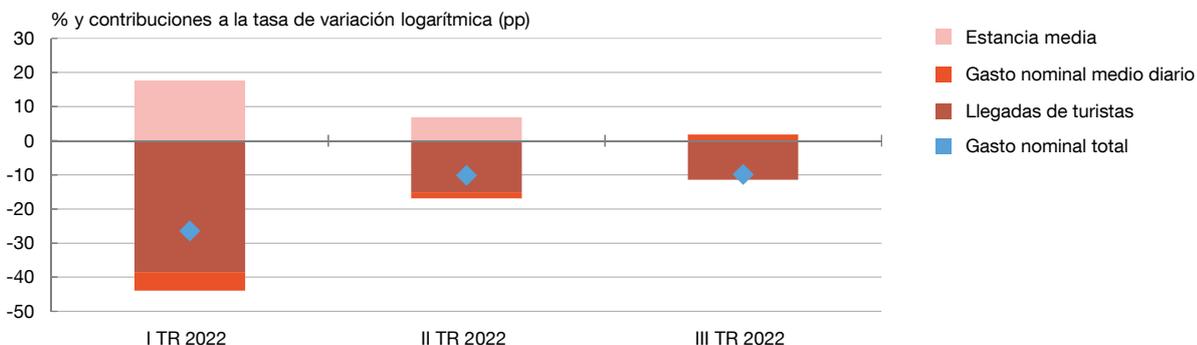
2.a Evolución del gasto turístico no residente total
Tasas sobre 2019



2.b Gasto nominal de los turistas
Tasas sobre 2019



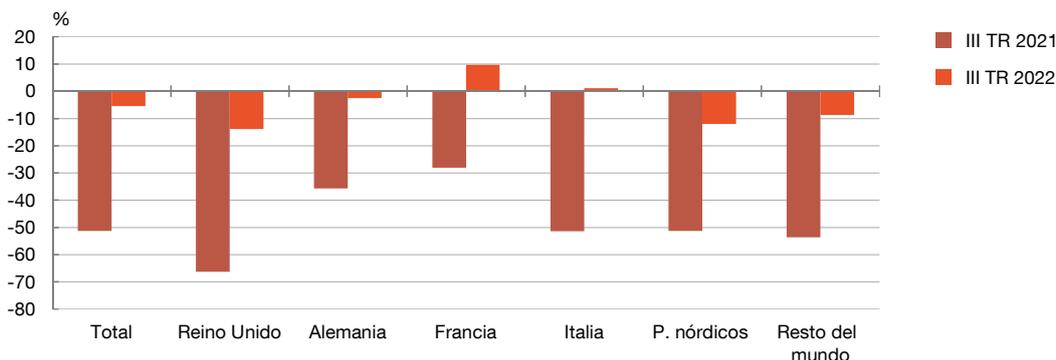
2.c Gasto real sin transporte de los turistas (a)
Tasas sobre 2019



FUENTE: Instituto Nacional de Estadística.

a Para calcular el gasto real sin transporte se deflacta la serie nominal mediante el IPC de turismo y hostelería.



2.d Gasto nominal total por país de residencia
Tasas sobre 2019

FUENTE: Instituto Nacional de Estadística.

Los factores que han contribuido a esta recuperación del gasto turístico nominal son de diversa índole. Como se observa en los gráficos 2.b y 2.c, la reactivación ha sido más intensa en términos nominales que reales. La escalada de los precios turísticos, en un contexto de presiones alcistas de costes, ha impulsado el incremento del gasto medio diario en términos nominales. Con todo, se aprecia una moderada recuperación del gasto medio diario en términos reales, que podría reflejar la mencionada mejoría del alojamiento hotelero, más intensa en los establecimientos de mayor categoría. En sentido contrario, la reactivación más débil de los viajes con paquete organizado habría limitado, potencialmente, el recorrido al alza del gasto, ya que este tipo de turismo tiende a presentar un gasto diario más elevado. Por su parte, la recuperación incompleta de las llegadas de turistas continuó ejerciendo una aportación negativa, aunque de magnitud más reducida que en trimestres previos. Finalmente, se deterioró la contribución de la estancia media, que pasó a ser ligeramente negativa en el tercer trimestre, conforme se diluyó la brecha positiva que se mantenía frente a 2019 en los trimestres anteriores.

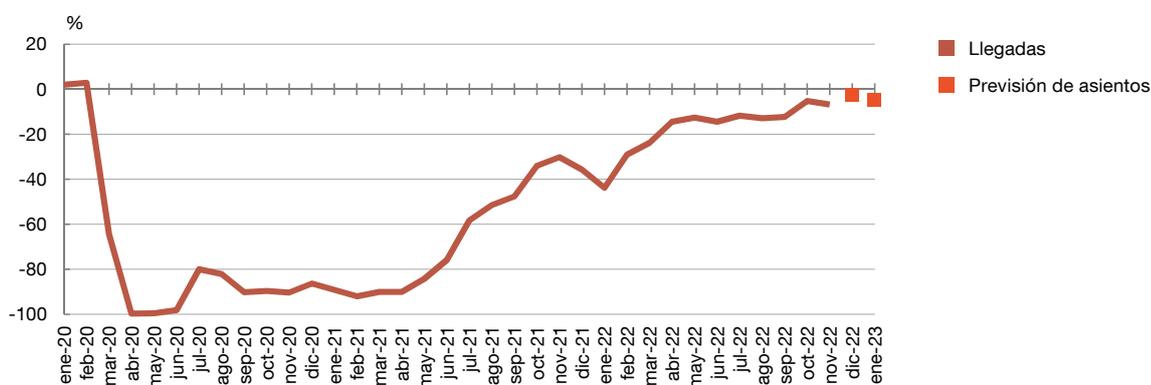
Por país emisor, la información disponible muestra una evolución heterogénea de la recuperación del gasto nominal (véase gráfico 2.d). Algunos mercados ya superaron el gasto total de 2019, como Francia e Italia, impulsados por el dinamismo de la afluencia turística de estos orígenes. Por el contrario, el gasto total de los turistas británicos y nórdicos aún se situaba por debajo de los niveles de 2019, condicionado por una recuperación más lenta de las llegadas de turistas y, en el caso del Reino Unido, por la depreciación de la libra esterlina.

Riesgos y factores condicionantes de la evolución futura del turismo internacional

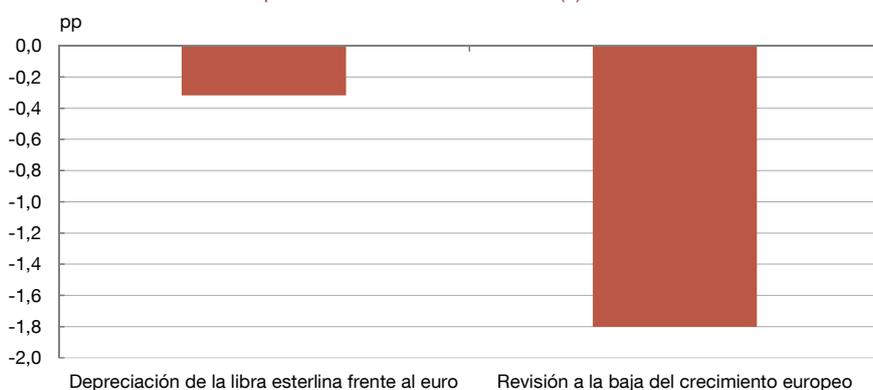
Las perspectivas favorables sobre la evolución del turismo internacional en España se mantendrían en el último tramo de 2022, de acuerdo con la información disponible más reciente. La afluencia

Las perspectivas del turismo internacional para los próximos meses son favorables, aunque el balance de riesgos está sesgado a la baja

3.a Llegadas aéreas de pasajeros internacionales Tasas sobre 2019



3.b Sensibilidad de las exportaciones reales de turismo (a)



FUENTES: Aena, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, y Banco de España.

a Respuesta de las exportaciones de turismo a una depreciación de la libra esterlina frente al euro similar a la registrada entre diciembre de 2021 y noviembre de 2022 (del 2,4 %) o a una disminución del crecimiento previsto para 2023 en la UE y el Reino Unido (similar a la revisión a la baja de 2 pp y 2,5 pp, respectivamente, entre las proyecciones de primavera y otoño de la CE).



turística en el tramo final del año continuó aproximándose a las cifras de 2019, en términos tanto de llegadas como de pernoctaciones hoteleras, que en noviembre se situaron un 6,7 % y un 5 %, respectivamente, por debajo de dichos niveles. De nuevo, las pernoctaciones hoteleras en los establecimientos de mayor categoría exhibieron un comportamiento particularmente positivo⁸. Los indicadores de tráfico aéreo corroboran estas perspectivas positivas: las llegadas de pasajeros internacionales se situaron en noviembre en torno a un 7 % por debajo de su nivel en el mismo mes de 2019 y las previsiones para diciembre son favorables, de tal modo que al final del año la brecha respecto de la situación previa a la pandemia se reduciría al 2,6 % (véase gráfico 3.a). Por lo que se refiere al gasto, en noviembre prosiguió su reactivación, de manera que en términos nominales superó sus niveles de 2019 (un 6,4 %, y un 5,9 % cuando se excluye el

⁸ Por países emisores, sobresalió el dinamismo de las pernoctaciones de franceses, al tiempo que las efectuadas por los británicos rozaron ya sus niveles precrisis, mientras que las realizadas por alemanes se situaron todavía en torno a un 11 % por debajo de sus cifras prepandemia.

gasto en transporte). No obstante, el gasto sin transporte en términos reales se mantuvo en noviembre por debajo de los registros previos a la pandemia, concretamente un 4,3 %. Esta evolución apuntalaría las previsiones de que el turismo no residente recupere sus niveles previos a la pandemia a lo largo de 2023, en línea con las expectativas del sector (Exceltur, 2022).

No obstante, estas perspectivas están rodeadas de una elevada incertidumbre y el balance de riesgos estaría sesgado a la baja. Por un lado, los factores de soporte de la demanda de viajes internacionales, tales como la demanda embalsada y el ahorro acumulado durante la pandemia, previsiblemente perderán vigor en los próximos meses. Por otro lado, tenderán a ejercer más influencia los factores más desfavorables que caracterizan la coyuntura actual, entre los que destacan la evolución y las repercusiones de la guerra en Ucrania, el deterioro de las perspectivas económicas en nuestros principales mercados emisores de turistas y la erosión de la capacidad adquisitiva de los hogares originada por el alza de la inflación. De hecho, estos factores negativos podrían estar comenzando a plasmarse en la evolución más desfavorable en octubre de las pernoctaciones hoteleras de británicos y, especialmente, de alemanes. La pérdida de poder de gasto podría desembocar en una pérdida de atractivo frente a destinos alternativos del Mediterráneo con niveles de precios más bajos. A estos factores debe sumarse la vulnerabilidad del sector turístico español a episodios de debilidad de la libra esterlina, dado que el Reino Unido constituye el primer mercado de origen de turistas hacia nuestro país.

Al objeto de valorar el impacto de algunos de estos riesgos sobre las exportaciones españolas de turismo, se presentan a continuación dos ejercicios basados en un modelo de corrección del error que relaciona las exportaciones turísticas con sus determinantes principales tradicionales⁹. En particular, se simula el efecto de una depreciación de la libra frente al euro del 2,4 %, equivalente a la observada desde el final de 2021 hasta el último dato disponible, y de un descenso del ritmo de crecimiento previsto del PIB para 2023 de la UE y del Reino Unido de 2 pp y 2,5 pp, respectivamente, en línea con la revisión a la baja de las proyecciones de la Comisión Europea entre los ejercicios de previsión de primavera y de otoño (European Commission, 2022). Los resultados obtenidos señalan que las exportaciones de turismo podrían caer en torno a 0,3 pp ante la depreciación de la libra, mientras que, ante un deterioro del crecimiento del PIB en la UE y el Reino Unido, disminuirían alrededor de 1,8 pp (véase gráfico 3.b). Ambos descensos tendrían un impacto relativamente significativo sobre la senda de crecimiento de las exportaciones de turismo que se anticipa para el próximo año.

En un horizonte a medio plazo, el turismo internacional en España es muy dependiente del transporte aéreo, cuyo coste se puede encarecer en el contexto de la transición verde en la que está inmersa la UE, que podría acarrear un encarecimiento de los costes de los vuelos en avión debido a las emisiones que genera este medio de transporte con la tecnología actual. Estos posibles efectos podrían afectar más intensamente al turismo de larga distancia, en el que el peso del gasto en transporte aéreo es elevado, y en ciertos segmentos de los viajes de negocios,

⁹ En concreto, se incluyen como determinantes la actividad económica en el conjunto de los países emisores, la competitividad-precio aproximada por el tipo de cambio efectivo real frente a los países desarrollados y el precio del petróleo (para más detalles, véase Banco de España, 2018).

ya que las empresas podrían reducir este tipo de viajes para disminuir la huella de carbono de su actividad. Adicionalmente, persisten las dudas sobre el nivel de equilibrio del turismo de negocios, a pesar de su comportamiento positivo en el transcurso de 2022, dado el avance experimentado por la digitalización de la actividad empresarial, y del turismo asiático, que todavía permanece bastante alejado de los niveles prepandemia.

A pesar de estas fuentes de incertidumbre, España tiene un atractivo relevante como destino turístico, gracias a su percepción como destino seguro y a la calidad de sus infraestructuras. Para mantener este atractivo se requieren inversiones, también necesarias para renovar y mejorar las zonas turísticas, en particular de los puntos más saturados y maduros. El crecimiento de los ingresos por turismo podría verse reforzado si aumenta la capacidad de atracción del turismo de mayor gasto medio. Este objetivo requiere perseverar en la mejora de la calidad percibida de los servicios, fortalecer el atractivo de España como destino de turismo de negocios, urbano y cultural, y adaptarse a una demanda que se canaliza cada vez más a través de medios digitales y se orienta hacia un turismo más personalizado, experiencial y con un mayor compromiso con la sostenibilidad medioambiental. En este sentido, un diseño y una aplicación correctos de los planes de inversión en el sector turístico financiados a través de los fondos *Next Generation EU*¹⁰ constituyen una herramienta que puede contribuir a la consecución de dichos objetivos.

BIBLIOGRAFÍA

- Banco de España. (2018). “Recuadro 6. La desaceleración del turismo no residente en el período transcurrido de 2018”. En Informe trimestral de la economía española. En *Boletín Económico - Banco de España*, 3/2018. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/8410>
- Banco de España. (2019). “La estimación de los ingresos por turismo en la balanza de pagos”. Notas Estadísticas - Banco de España, 11. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/10823>
- Banco de España. (2022). “Una recuperación incompleta en un contexto incierto: de la pandemia al repunte de la inflación y el estallido de la guerra”. En Banco de España, *Informe Anual 2021*, pp. 55-132. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/21105>
- European Commission (2022). “European Economic Forecast. Autumn 2022”. European Economy Institutional Paper, 187, November. https://economy-finance.ec.europa.eu/publications/european-economic-forecast-autumn-2022_en
- Exceltur. (2022). “Valoración turística empresarial del verano (IIIT) de 2022 y Perspectivas para el IVT y cierre de 2022”. *Perspectivas Turísticas*, 82. <https://www.exceltur.org/wp-content/uploads/2022/10/Informe-Perspectivas-N82-IIIT-2022.pdf>
- García, Coral, Ana Gómez Loscos y César Martín. (2021). “Recuadro 6. Evolución reciente del turismo extranjero en España”. En Informe trimestral de la economía española. En *Boletín Económico - Banco de España*, 3/2021. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/17638>
- Gobierno de España (2021). “Políticas palanca y componentes”. Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia. <https://planderecuperacion.gob.es/politicas-y-componentes>
- Martínez-Carrascal, Carmen. (2022). “El impacto del repunte de la inflación y de la guerra sobre las perspectivas económicas de los hogares españoles”. *Boletín Económico – Banco de España*, 3/2022, Artículos Analíticos. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/22924>

10 Dentro del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia, las inversiones enfocadas directamente al sector turístico se engloban en su componente 14, denominado «Plan de Modernización y Competitividad del Sector Turístico», por una cuantía global de 3.400 millones de euros. Los objetivos de estas inversiones están orientados a la mejora en la modernización y competitividad del sector turístico a través de medidas orientadas a consolidar su sostenibilidad y digitalización. Para más información, véase Gobierno de España (2021).

Cómo citar este documento

García Esteban, Coral, Ana Gómez Loscos y César Martín Machuca. (2023). “La recuperación del turismo internacional en España tras la pandemia”. *Boletín Económico - Banco de España*, 2023/T1, 01. <https://doi.org/10.53479/25114>

Se permite la reproducción para fines docentes o sin ánimo de lucro, siempre que se cite la fuente.

© Banco de España, Madrid, 2023
ISSN 1579-8623 (edición electrónica)