
22.01.2024

Factores de competitividad del sector turístico en España

HOTUSA EXPLORA - X Foro de Innovación Turística

Madrid

Pablo Hernandez de Cos

Gobernador

Introducción

Agradezco a los organizadores su invitación a participar en esta Jornada que me permite compartir con ustedes el análisis del Banco de España sobre el sector turístico español; en particular, su evolución reciente y los retos a los que se enfrenta.

Permítanme comenzar con una breve puntualización acerca del contenido de mi intervención en este evento ya que como, miembro del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo, en el día de hoy estoy sujeto al llamado “periodo de reserva”, previo a las reuniones en que se toman decisiones de política monetaria. Por tanto, mis reflexiones durante este discurso no han de interpretarse como indicaciones sobre la perspectiva monetaria o económica.

La importancia del sector turístico en la economía nacional y su peso internacional son de sobra conocidos. El turismo es **el principal sector productivo nacional**: aportó el 11,6 % del PIB y el 9,3 % del empleo en 2022¹, y el peso de las exportaciones de turismo en el PIB alcanzó el 5,7% en 2023², de forma que el superávit de los servicios turísticos se situó en el 3,4 %, cerca del máximo alcanzado en 2017.

España es, además, **el principal país europeo en recepción de turistas internacionales**³, el primer destino para los turistas alemanes, ingleses, franceses, italianos y holandeses, y cinco destinos turísticos españoles (Mallorca, Barcelona, Tenerife, Alicante y Málaga) se encuentran entre los diez más populares de Europa.

Por tanto, el crecimiento de la economía española en los próximos años estará condicionado en buena medida por la evolución de este sector. Y mantener el positivo dinamismo reciente exigirá **mejorar los factores de competitividad en un contexto internacional complejo**.

Evolución reciente

La eliminación de las restricciones a la movilidad internacional tras la pandemia permitió una notable reactivación del **sector turístico**, que **se ha convertido en un motor fundamental del crecimiento de la economía española en los dos últimos años**.

Así, el incremento de la actividad turística fue en 2022 del 58,6 %, y aportó 4,5 puntos porcentuales (pp) al crecimiento del 5,8 % del PIB en ese año. **En 2023**, los indicadores disponibles confirman la prolongación de la recuperación del sector, de manera que **su peso en el PIB habría superado el previo a la crisis sanitaria** (12,8 %, frente al 12,6 % de 2019)⁴.

¹ De acuerdo con la Cuenta Satélite de Turismo del INE.

² Como comparación, en 2019, este peso (que también era del 5,7 %) es significativamente superior al de Francia (2,3 %), Italia (2,5 %) o Alemania (1,1 %), aunque inferior al de Portugal (8,5 %) o Grecia (9,9 %).

³ Datos de 2022 en términos de pernoctaciones.

⁴ Según la estimación del PIB turístico que elabora Exceltur.

En el mismo sentido, **los flujos turísticos habrían recuperado los niveles de 2019, tanto en términos de llegadas de pasajeros como de pernoctaciones hoteleras**. En particular, las pernoctaciones realizadas por los viajeros españoles durante el verano de 2023 se elevaron un 1,1 % por encima de sus niveles previos a la pandemia⁵, mientras que las pernoctaciones en España de los viajeros internacionales superaron en noviembre de 2023 en casi 9 puntos dichos niveles.

Los buenos resultados de los destinos españoles se han conseguido en un contexto de fuerte aumento de los flujos turísticos hacia los principales países competidores del Mediterráneo, como Turquía o Grecia, más competitivos en precio. Sin embargo, la recuperación de las pernoctaciones hoteleras de no residentes ha sido **mayor en España que en el conjunto del área del euro**⁶ y que en otros países de nuestro entorno⁷.

Por países de origen, **el dinamismo se ha centrado en los turistas procedentes de Europa**⁸, con la excepción de los países nórdicos (afectados, entre otras razones, por los problemas financieros de algunas empresas del sector aeronáutico) y del mercado alemán, en línea con la mayor debilidad económica que ha mostrado esta economía en el último año. Sobresale también la recuperación de las llegadas de turistas procedentes de Estados Unidos y del resto de América —impulsadas el año pasado por la depreciación del euro con respecto al dólar—, mientras que las de turistas procedentes de Asia⁹ aún no habrían recuperado los niveles previos a la pandemia.

Por comunidades autónomas, Andalucía, Cataluña y Comunidad Valenciana fueron los destinos principales de los viajeros residentes en España en 2023, en tanto que los elegidos por los no residentes fueron los archipiélagos. En comparación con los niveles prepandemia, **Canarias, Baleares y las comunidades autónomas del Cantábrico registraron los mayores incrementos de pernoctaciones**, mientras que Navarra, Aragón y Madrid se encuentran más rezagadas.

Se ha producido, en paralelo, un **aumento intenso del gasto turístico**. En particular, el gasto nominal total de los turistas internacionales en el período de enero a noviembre de 2023 se situó un 16,9 % por encima de sus niveles prepandemia, en tanto que el gasto turístico medio diario lo hizo un 14,2 % y la estancia media de los turistas internacionales un 1,4 %. Si bien el avance de los precios contribuyó de forma significativa a dicho incremento, **el gasto de los turistas foráneos en términos reales sin transporte y sin paquete turístico se elevó un 6,8 % respecto al mismo período de 2019**, mientras que

⁵ Tanto las efectuadas dentro del territorio nacional como las realizadas en el extranjero superaron sus valores de 2019 (0,9 % y 2,1 %, respectivamente).

⁶ En el tercer trimestre de 2023, las pernoctaciones hoteleras de no residentes en la UEM se situaban un 3,06 % por debajo de los niveles de 2019.

⁷ Italia, Croacia y Chipre presentaban en el tercer trimestre de 2023 tasas de -8,2 %, -5,6 % y -6,8 %, respectivamente, en relación con 2019.

⁸ Principalmente de Países Bajos, Francia, Reino Unido e Irlanda, cuyos valores se situaban en noviembre de 2023 un 16,6 %, un 10,4 %, un 14,3 % y un 70,9 % por encima de los observados en el mismo mes de 2019, respectivamente. En noviembre, Reino Unido representaba el 22,7 % del total de las pernoctaciones de extranjeros en España, seguido de Alemania (16,8 %) y Francia (6,1 %).

⁹ Por ejemplo, las pernoctaciones hoteleras de los viajeros japoneses continuaron situándose en noviembre de 2023 claramente por debajo de sus niveles prepandemia, al tiempo que prosiguió el dinamismo del mercado estadounidense.

el gasto real sin transporte se situó en línea con lo observado en las mismas fechas de 2019.

Por tipo de establecimiento, mientras que **los establecimientos hoteleros de mayor calidad (aquellos de cuatro y cinco estrellas) habrían recuperado con creces los niveles prepandemia**, el resto de establecimientos de categorías inferiores aún se situaría por debajo de dichos niveles de pernctaciones.

En cuanto al turismo de los residentes en España, en el conjunto de los tres primeros trimestres de 2023 el gasto turístico medio diario y la estancia media por viajero sobrepasaron sus cifras prepandemia (19,6 % y 4,7 %, respectivamente). El gasto medio diario creció más en los destinos nacionales, mientras que la estancia media aumentó en mayor medida en los destinos extranjeros.

En conjunto, en los tres primeros trimestres de 2023, las **exportaciones reales de turismo se situaron un 5,7 % por encima de las de 2019**¹⁰, mientras que la recuperación de las importaciones de turismo ha sido más tímida, de manera que aún se sitúan ligeramente por debajo de los niveles previos a la pandemia¹¹. En consecuencia, **el superávit turístico superó los 50.000 millones de euros en el acumulado de los últimos cuatro trimestres**, magnitud que es superior a todo el saldo exterior deficitario en el comercio de bienes.

El elevado dinamismo de la demanda turística ha ayudado a la **reactivación de la facturación del sector**. Hasta el tercer trimestre de 2023 **las ventas totales de las empresas turísticas**¹²**fueron un 28 % superiores a las alcanzadas en el mismo período de 2019**¹³. No obstante, la positiva evolución de la facturación refleja también, en buena medida, el aumento de los precios¹⁴. A su vez, las empresas turísticas han tenido que hacer frente a un notable aumento de los costes de producción, que se sitúan un 18 % por encima de la referencia prepandemia.

Este crecimiento de la cifra de negocio se ha traducido en una **evolución favorable de los beneficios empresariales**. De acuerdo con los registros de la Agencia Tributaria, el Resultado Económico Bruto (REB, es decir, antes de gastos financieros, amortizaciones e impuestos) del sector turístico se situaba en el promedio de los tres primeros trimestres de

¹⁰ Según los datos de la CNTR.

¹¹ Según los datos de Balanza de Pagos, los pagos nominales por turismo se encuentran 0,3 pp por debajo de los niveles de 2019 (en % del PIB nominal). Según los datos de la CNTR, las importaciones nominales de turismo se sitúan también 0,3 pp por debajo de los niveles de 2019 (en % del PIB nominal).

¹² Se incluyen los sectores de transporte aéreo (CNAE-2009 51), servicios de alojamiento (55), servicios de comidas y bebidas (56) y agencias de viajes (79).

¹³ Fuente: Agencia Tributaria.

¹⁴ Por ejemplo, en el caso de la hostelería, las ventas presentaron un incremento del 26 % entre 2019 y 2023, pero el índice de precios al consumo de la rúbrica correspondiente a restaurantes y hoteles aumentó un 15,6 %.

2023 sensiblemente por encima de su nivel en 2019¹⁵, mientras que los márgenes (medidos como REB sobre ventas totales) también habrían superado dicho nivel¹⁶.

Los efectos negativos de la pandemia sobre el sector se han traducido en **un mayor nivel de endeudamiento**. Tomando datos de la muestra de empresas de la Central de Balances Integrada (CBI) para el año 2022, se observa que la ratio de endeudamiento (medida como deuda externa con intereses entre REB) en estas ramas turísticas se mantendría aún por encima de los niveles prepandemia, si bien la buena evolución de los resultados en 2023 debería haber permitido una progresiva reducción de este indicador.

Esta evolución ha venido acompañada de un **elevado dinamismo del empleo**. Así, en 2023 los afiliados a la Seguridad Social vinculados a actividades turísticas¹⁷ presentaban un crecimiento del 6,4% en relación con 2019.

Esta evolución positiva de la afiliación se manifestó con especial vigor en las actividades de ocio y de entretenimiento, que cerraron el año un 12,4 % por encima de 2019, seguidas por las ramas de alojamiento (+11,4 %), restauración (+4,1 %) y transporte aéreo (+2,9 %). En contraposición, tan solo las agencias de viajes —afectadas por los cambios en los patrones de consumo y de búsqueda de destinos tras la pandemia— no han recuperado los niveles de empleo de 2019 y registran un 2,0 % menos de afiliados.

Por comunidades autónomas, el empleo turístico mostró un dinamismo especialmente elevado en las islas, más dependientes del turismo internacional, y en el arco mediterráneo¹⁸.

Perspectivas del sector turístico

Permítanme continuar con un breve análisis de las perspectivas del turismo en España para los próximos años.

De acuerdo con el último informe de Exceltur¹⁹, los empresarios del sector son optimistas y las expectativas para el corto plazo son favorables. No obstante, estas perspectivas van a estar muy condicionadas por la **evolución de la demanda mundial y, en particular, europea**. En este sentido, tras la sensible desaceleración del crecimiento del PIB mundial entre 2022 y 2023 —si bien con una notable heterogeneidad por regiones—, las proyecciones macroeconómicas del Eurosistema no prevén que pueda repuntar en 2024. En concreto, anticipan un **crecimiento del PIB mundial** del 3,3 % en 2023 y del 3,1 % en

¹⁵ Un 52,9 % por encima de 2019.

¹⁶ 34,9 % en 2023 frente a 29,4 % en 2019.

¹⁷ Se incluyen los sectores de transporte aéreo (CNAE-2009 51), servicios de alojamiento (55), servicios de comidas y bebidas (56), agencias de viajes (79) y actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (90-93).

¹⁸ Tomando como referencia la rama de la hostelería, el crecimiento del empleo en 2023 se situó entre el 8 % y el 9 % en relación con 2019 en Baleares, Andalucía, Comunidad Valenciana y Canarias, mientras que en las regiones del centro y del Cantábrico los niveles de empleo en 2023 se situaron entre un 1 % y un 2 % por encima de dicho nivel.

¹⁹ Perspectivas turísticas nº87. Enero 2024. Valoración turística empresarial de 2023 y perspectivas para 2024. <https://www.exceltur.org/wp-content/uploads/2024/01/Informe-Perspectivas-N87-Balance-del-ano-2023-y-previsiones-para-2024.pdf>

2024 (3,2 % en 2025 y 2026), **significativamente por debajo de la media histórica de los dos últimas décadas**, cifrada en el 3,8 %.

En el caso del área del euro, esas mismas proyecciones prevén un **crecimiento para 2023 y 2024** del 0,6 % y 0,8 %, respectivamente -tasas que **se encuentran por debajo del crecimiento potencial**—, y del 1,5 % en 2025.

En este contexto, las proyecciones macroeconómicas del Banco de España publicadas el pasado diciembre anticipan una ralentización en el avance del PIB entre 2023 y 2024 — desde el 2,4 % hasta el 1,6 % — antes de volver a acelerarse levemente en el bienio 2025-2026, cuando alcanzará tasas del 1,9 % y 1,7 %. En el caso del turismo, se espera una ralentización de las exportaciones de servicios turísticos — toda vez que, como he señalado con anterioridad, estas ya han superado sus niveles previos a la pandemia.

Además, **los riesgos para el crecimiento económico siguen sesgados a la baja**, como resultado sobre todo de los desarrollos geopolíticos. Una escalada en los conflictos bélicos de Ucrania u Oriente Medio podría elevar de manera significativa los precios de la energía y afectar negativamente al crecimiento. De hecho, la previsión de crecimiento para el área del euro para 2024 del consenso de los analistas se sitúa por debajo de la del Eurosistema (0,5 %) ²⁰.

En el caso del sector turístico, hay que tener en cuenta, no obstante, que, en un contexto de elevados riesgos geopolíticos —en particular en Oriente Medio—, las perspectivas podrían verse favorecidas por el posicionamiento de España como destino seguro.

En efecto, **España recibe tradicionalmente un dividendo por su mayor estabilidad en momentos de incertidumbre geopolítica**. En especial, de acuerdo con el Modelo Satélite del Sector Exterior elaborado por el Banco de España, la brecha positiva entre las exportaciones reales de turismo y el valor que se esperaría dados los determinantes tradicionales de las exportaciones españolas de turismo, tales como la renta de los países emisores de turistas, la competitividad-precio y el coste del petróleo, se amplía en momentos de tensiones geopolíticas en nuestros países vecinos ²¹.

Desde el punto de vista de la **oferta** de turismo, también pueden existir riesgos ligados al **aumento de los costes de financiación** y al deterioro del acceso al crédito, así como a la **incertidumbre sobre el coste de los desplazamientos** turísticos ante oscilaciones de los precios de las materias energéticas. También se mantiene una **fuerte competencia en precios por parte de los destinos competidores del Mediterráneo oriental**, como Egipto, favorecida en gran medida por la pérdida de valor de sus monedas.

²⁰ La demanda turística de algunas economías, como es el caso específico del Reino Unido, podría ser, además, muy dependiente de la evolución del tipo de cambio. En todo caso, en octubre y en noviembre de 2023, las llegadas de turistas de Reino Unido ya habían recuperado los niveles prepandemia.

²¹ Así, en 2011, año del estallido de la Primavera Árabe, esta brecha se situó en torno al 45 % y en 2016, cuando tuvo lugar el intento de golpe de estado en Turquía, lo hizo en el 35 %. Véase Banco de España. (2017). "Recuadro 7. El dinamismo del turismo no residente en 2016 y sus determinantes". *Boletín Económico - Banco de España*, 1/2017, pp. 24-26. <https://repositorio.bde.es/handle/123456789/8325>

Fortalezas y retos de medio plazo

Con una perspectiva más de medio plazo, España cuenta con **ventajas estructurales** relevantes. Así, el último informe sobre el desarrollo del turismo del World Economic Forum²² sitúa a España como el **tercer país con mejor índice de desarrollo en viajes y turismo del mundo**, tras Japón y Estados Unidos.

Según este índice de competitividad, **nuestras fortalezas más destacadas se concentran en la infraestructura de servicios turísticos y de transporte, así como en los atractivos culturales y naturales**. Estos factores, junto con **la seguridad y los servicios sanitarios**, han contrarrestado, al menos en parte, la competencia en precios de los destinos turísticos emergentes del Mediterráneo.

En este sentido, si bien el esfuerzo inversor en capital público y en construcción no residencial en España ha tenido un comportamiento más débil que en la UEM desde la década pasada²³, distintos **avances en el ámbito del transporte** habrían facilitado el dinamismo de los flujos turísticos, como la **liberalización de la oferta ferroviaria peninsular**²⁴ (con la concurrencia de un mayor número de empresas en distintas líneas que conectan diversos puntos de nuestro territorio, principalmente de costa) y la **mayor capacidad aérea de las islas**²⁵.

Asimismo, **se anticipa una participación creciente en los flujos turísticos tanto de las economías emergentes asiáticas**, que ya atraen una proporción importante de los turistas de países colindantes, **como de los viajeros de edad avanzada**.

La consolidación y mejora de estas ventajas comparativas constituye, por tanto, un elemento fundamental para sentar las bases del crecimiento futuro de nuestro sector turístico.

Sin embargo, también existen **otros factores que podrían ralentizar la actividad turística en España de cara al futuro**. Permítanme que subraye algunos de ellos.

En primer lugar, **hay que referirse al mercado laboral**. Es de sobra conocido que **el sector turístico es altamente intensivo en empleo**²⁶. En un contexto de perturbaciones negativas

²² [Travel & Tourism Development Index 2021](#). En el informe de 2019, España ocupaba el primer puesto en cuanto a competitividad en viajes y turismo.

²³ Como resultado, el stock de capital público ponderado por la población, que hasta 2015 superaba el del área del euro, se sitúa ya por debajo.

²⁴ De acuerdo con la CNMC, el número de viajeros de alta velocidad creció un 76 % en 2022, duplicándose en el corredor Madrid-Valencia con la entrada de nuevos competidores en el mercado. Según Excetur, la multiplicación de frecuencias y conexiones de la alta velocidad ferroviaria ha aumentado en un 40,9 % la cifra de pasajeros respecto a los niveles de 2019. La Encuesta de Transporte de Viajeros del INE da cifras de crecimiento similares (por ejemplo, un crecimiento del 35,8 % en transporte por AVE entre enero-noviembre de 2022 y enero-noviembre de 2023).

²⁵ Por ejemplo, la ampliación del aeropuerto de Tenerife Sur en 2022 ha permitido una recuperación del número de pasajeros de casi el 97 % respecto a 2019 (de acuerdo con Aena).

²⁶ Como ilustración, los gastos de personal de las empresas turísticas suponen cerca del 30 % de su cifra de negocio, frente al 22 % en la construcción, el 12,3 % en la industria o el 9 % en el comercio.

de oferta como el que hemos vivido en los últimos años, este rasgo estructural hace al sector menos vulnerable a aumentos de precios en bienes intermedios (energéticos, por ejemplo), pero **más vulnerable a efectos de segunda ronda a través de los aumentos salariales**. Por otro lado, el turismo es **uno de los sectores que presenta una mayor concentración de empleados en los grupos de jóvenes y de baja cualificación**²⁷, lo que le hace más sensible a los incrementos del salario mínimo, que han sido muy significativos en los últimos años²⁸.

De hecho, en el último año, **los incrementos salariales en el sector se han situado por encima del resto de sectores**²⁹. Además, con carácter general, **los costes laborales unitarios vienen mostrando un elevado crecimiento en España**. En concreto, el aumento de la remuneración por asalariado en la economía de mercado —que ha registrado cifras superiores a las pactadas en convenio—, junto con el incremento de los costes laborales no salariales (en particular, las cotizaciones sociales) y el débil comportamiento de la productividad, ha generado un incremento de los costes laborales unitarios **por encima de la UEM** desde el inicio de la pandemia. De mantenerse este patrón, **podría acabar afectando a la competitividad-precio de las empresas** españolas y, en particular, a las del sector turístico.

Más recientemente, **han ido ganando peso entre las preocupaciones de los empresarios del sector los problemas de disponibilidad de mano de obra**. Así, de acuerdo con la última Encuesta del Banco de España sobre la Actividad Empresarial (EBAE), correspondiente al cuarto trimestre de 2023³⁰, la escasez de trabajadores es percibida por parte del 42,5 % de las compañías encuestadas como un factor que está afectando negativamente a su actividad. Este porcentaje es sensiblemente superior en la hostelería y el transporte, donde el 55 % y el 51 % de las empresas, respectivamente, declaran estar experimentando este problema, unos 20 pp más que en el mismo período de 2021.

Además, esta heterogeneidad sectorial es relevante a la hora de entender las diferencias en las expectativas de costes laborales a un año vista, ya que las ramas donde se aprecia una mayor incidencia de estos problemas de mano de obra tienden a coincidir con las que esperan mayores aumentos de sus costes laborales.

En un contexto en el que la tasa de paro de la economía se mantiene elevada y muy por encima de los países de nuestro entorno, estos problemas de escasez de mano de obra ponen en evidencia la **necesidad de mejorar las políticas activas de empleo** para

²⁷ Por ejemplo, en el sector de la hostelería, el porcentaje de asalariados menores de 25 años y con estudios primarios se situó en el promedio de 2023 en el 16 % (10 pp más que en la media nacional) y el 13 % (7 pp más que en la media), respectivamente.

²⁸ Cristina Barceló, Mario Izquierdo, Aitor Lacuesta, Sergio Puente, Ana Regil y Ernesto Villanueva. (2021). "Los efectos del salario mínimo interprofesional en el empleo: nueva evidencia para España". Documento Ocasional, 2113, Banco de España.
<https://www.bde.es/f/webbde/SES/Secciones/Publicaciones/PublicacionesSerias/DocumentosOcasionales/21/Fich/do2113.pdf>

²⁹ Concretamente, según la estadística de convenios del Ministerio de Trabajo, la subida media anual pactada para 2023 es del 4,0 % tanto en hostelería como en actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento, frente al 3,5 % para la media nacional.

³⁰ Alejandro Fernández Cerezo y Mario Izquierdo. (2023). "Encuesta a las empresas españolas sobre la evolución de su actividad: cuarto trimestre de 2023". *Boletín Económico - Banco de España*, 2023/T4, 07.
<https://doi.org/10.53479/35613>

favorecer la empleabilidad, así como de coordinar estas políticas con el sistema de prestaciones y subsidios de desempleo para facilitar la activación de los desempleados.

Es preciso también realizar un seguimiento continuo de la **capacidad de las políticas migratorias para aliviar de manera efectiva los desajustes que se produzcan en el mercado laboral**. Igualmente, **políticas que favorezcan la oferta de vivienda en alquiler** pueden resultar también cruciales para permitir una mayor movilidad de los trabajadores entre regiones.

En segundo lugar, en relación con la **dinámica de la productividad**, se observa que, por ejemplo, en el sector de la hostelería su nivel se sitúa un 33 % por debajo del que registra en el conjunto de la economía española (debido al carácter intensivo en mano de obra de dicho sector). Pero, en todo caso, la productividad de la hostelería en España es superior a la de otros países de nuestro entorno (30 % sobre Italia, 26 % sobre Alemania y 9 % sobre Francia)³¹, a diferencia de lo que ocurre con la mayoría de ramas productivas³².

Los factores determinantes de la productividad son diversos y complejos. Así, existe evidencia de que la elevada temporalidad en el empleo, que era particularmente elevada en el sector turístico³³, genera efectos negativos sobre esta variable. En este sentido, la última reforma laboral, que limitó las modalidades de contratación por tiempo definido, ha supuesto un descenso sustancial en la tasa de temporalidad en el sector³⁴. Ello ha sido posible gracias a la fuerte adopción de la figura del contrato fijo discontinuo, que ha pasado en el sector de un 11,0 % en 2021 a un 20,8 % en el promedio de 2023, por encima del conjunto de la economía. En todo caso, habrá que **evaluar la capacidad de la reforma para, más allá de su impacto sobre la temporalidad, reducir la rotación del empleo**, dado que esta puede constituir un determinante básico de la productividad laboral³⁵.

Por otra parte, el sector turístico se caracteriza, al igual que el conjunto de la economía española, por estar **dominado por las pymes**, con muchas empresas de pequeña dimensión y pocas de gran tamaño³⁶. El tamaño empresarial es importante porque está

³¹ Fuente: Eurostat, cuentas nacionales agregadas por ramas.

³² Pilar Cuadrado, Enrique Moral-Benito e Irune Solera. (2020). "A Sectoral Anatomy of the Spanish Productivity Puzzle". Documentos Ocasionales, 2006, Banco de España. <http://dx.doi.org/10.2139/ssm.3565767>

³³ En 2019 se situó cerca del 30 % en el sector turístico, frente al 26,3 % en el conjunto de la economía.

³⁴ Por ejemplo, la tasa de temporalidad (definida como el cociente entre los asalariados con contrato temporal y el total de asalariados) en los servicios de alojamiento y los de comidas y bebidas se situó en el promedio de 2023 en el 15,5 % y el 21,0 %, respectivamente, 17 pp menos que en 2019 en ambas ramas, una caída muy superior a la registrada para el conjunto de la economía (9 pp).

³⁵ Juan J. Dolado, Salvador Ortigueira y Rodolfo Stucchi. (2016). "Does dual employment protection affect TFP? Evidence from Spanish manufacturing firms." *SERIEs. Journal of the Spanish Economic Association*, 7(4), pp. 421-459. Para un análisis más reciente, véase Valeria Cirillo y Andrea Ricci. (2022): "Heterogeneity matters: temporary employment, productivity and wages in Italian firms." *Economia Politica*, 39, pp. 567-593. <https://doi.org/10.1007/s40888-020-00197-2>

³⁶ Según la Cuenta Satélite del Turismo de 2022, alrededor del 82 % de las empresas turísticas tenían dos empleados o menos (83 % en el total nacional) y solamente el 0,2 % del total contaba con 100 empleados o más (0,4 % en el total nacional). Sin embargo, los datos agregados esconden realidades muy distintas por subramas. Destacan en positivo los servicios de alojamiento, encuadrados en el sector hostelero, con un porcentaje de empresas de más de 100 empleados del 1 %.

relacionado con aspectos que determinan la productividad empresarial, dado que las empresas de reducida dimensión tienden a tener más dificultades para aprovechar las economías de escala, favorecer la innovación, acceder a fuentes de financiación diversificadas e invertir en la formación continuada de los trabajadores.

En este sentido, **un entorno regulatorio con un número elevado de normas –cada vez más complejas y dispares entre regiones y municipios – puede incidir negativamente, entre otros aspectos, en las decisiones de crecimiento de las empresas y en la unidad de mercado.** Diferentes estudios han apuntado a la importancia de este canal en nuestro país³⁷. Existen, además, **diversos umbrales regulatorios en el ámbito laboral y tributario –asociados a niveles arbitrarios relacionados con el tamaño de las compañías – que influyen negativamente en el crecimiento empresarial**³⁸. Estas reformas son también cruciales para mantener un marco competitivo que facilite la flexibilidad de la oferta y la contención de márgenes.

En tercer lugar, **la evolución del turismo, como la del resto de la economía, va a estar muy condicionada por el impacto de las nuevas tecnologías.**

En concreto, en el ámbito turístico se está generalizando el uso de las nuevas tecnologías entre las nuevas generaciones. Entre otros efectos, ello cambia la naturaleza de los proveedores de servicios turísticos, como las agencias de viajes, ahora sujetas a una competencia mayor por parte de las plataformas digitales. A su vez, la expansión del teletrabajo podría difuminar la separación entre los viajes de ocio y de negocios, aumentar los períodos medios de estancia y reducir la estacionalidad del turismo.

En este contexto, los actores turísticos necesitan adoptar activamente las nuevas tecnologías, a fin de adaptarse a los nuevos patrones de demanda y aprovechar las ventajas de gestión y de costes que suponen las nuevas herramientas digitales.

Este es un ámbito en el que puede resultar particularmente importante la cooperación entre los sectores público y privado, ejerciendo el primero un papel de catalizador de la innovación, ya que las externalidades positivas que generan las actividades de innovación de las empresas sobre el resto del tejido productivo pueden implicar una inversión privada en innovación inferior a su nivel óptimo³⁹.

El sector público puede mitigar este problema a través de diversos instrumentos. Entre ellos, destacan los incentivos fiscales a las empresas innovadoras. En España, los incentivos fiscales a la innovación más relevantes se articulan en forma de deducciones en el Impuesto sobre Sociedades. No obstante, si bien el subsidio implícito de estos incentivos

³⁷ Véanse, por ejemplo, [Bardhan](#) (2002), [Mora-Sanguinetti y Pérez-Valls](#) (2020), [De Lucio y Mora-Sanguinetti](#) (2021), [De Lucio y Mora-Sanguinetti](#) (2022), [Mora-Sanguinetti](#) (2022) y [Mora-Sanguinetti et al.](#) (2023).

³⁸ Almunia Miguel, y David Lopez-Rodríguez. 2018. "Under the Radar: The Effects of Monitoring Firms on Tax Compliance." *American Economic Journal: Economic Policy*, 10 (1): 1-38. <https://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2654802> López-Rodríguez (2018).

³⁹ Pablo Hernández de Cos. (2023). "Acto de entrega de los XVI Premios a la Innovación Empresarial 2023". <https://www.bde.es/f/webbe/GAP/Secciones/SalaPrensa/IntervencionesPublicas/Gobernador/Arc/Fic/IIPP-2023-12-04-hdc-es-or.pdf>

se sitúa a nivel teórico entre los más elevados de la OCDE, la aplicación efectiva de los mismos es sensiblemente inferior por la existencia de distintos requisitos administrativos y la mecánica de la imposición societaria⁴⁰. Asimismo, la efectividad de estos incentivos se vería reforzada si se despliegan medidas concretas para apoyar a las empresas innovadoras en sus etapas iniciales.

En cuarto lugar, el sector turístico se va a ver también muy afectado por las repercusiones del **cambio climático**, y de la transición energética.⁴¹

En particular, **la transición hacia una economía libre de emisiones será un reto para el transporte aéreo**, que supone el 40 % de las emisiones totales de gases de efecto invernadero generados por la actividad turística⁴², lo que constituye un desafío, ya que el grueso de nuestro turismo internacional —alrededor del 80 %— accede por vía aérea. **España está, además, expuesta a riesgos físicos**⁴³, que se acentúan por el significativo peso del segmento de sol y playa, que eleva la dependencia climática del sector turístico⁴⁴, y por las externalidades negativas provocadas por la saturación en algunos destinos⁴⁵.

Estas vulnerabilidades subrayan la necesidad de alcanzar un crecimiento sostenible del turismo, para lo que es fundamental proporcionar un marco previsible para la transición energética.

La naturaleza de estos retos precisa de una respuesta ambiciosa y coordinada entre los sectores público y privado, enfocada en **perseverar en la mejora de la calidad de la oferta turística** observada en los últimos años⁴⁶ y en **su diversificación**. Esto permitiría conciliar la generación de ingresos con la disminución de la presión medioambiental y de la saturación en algunas áreas. El ascenso del turismo de negocios, urbano y cultural está asociado con un mayor gasto por turista, al tiempo que su comportamiento es menos

⁴⁰ AIReF. (2020). *Evaluación del gasto público 2019*. <https://www.airef.es/wp-content/uploads/2020/PDF-WEB-BF-1.pdf>

⁴¹ OCDE. (2018). *OECD Tourism Trends and Policies 2018*. <https://www.oecd.org/cfe/tourism/2018-Tourism-Trends-Policies-Highlights-ENG.pdf>

⁴² A su vez, se estima que el turismo, en su conjunto, genera entre el 8 % y el 11 % de las emisiones mundiales totales de gases de efecto invernadero. Véase OCDE. (2022). *OECD Tourism Trends and Policies 2018*. <https://www.oecd.org/cfe/tourism/2018-Tourism-Trends-Policies-Highlights-ENG.pdf>

⁴³ De acuerdo con un estudio de la Comisión Europea, las pernoctaciones en España podrían disminuir entre el 0,3 % y el 3 % en función de si el calentamiento se mantiene dentro de los objetivos del Acuerdo de París (entre 1,5 y 2 °C) o los rebasa hasta alcanzar los 4° C. Véase European Commission, Joint Research Centre. (2023). *Regional impact of climate change on European tourism demand*. <https://op.europa.eu/en/publication-detail/-/publication/6185be71-faab-11ed-a05c-01aa75ed71a1/language-en>

⁴⁴ El ocio y las vacaciones suponen, con amplia diferencia, el principal motivo de las llegadas de turistas extranjeros a nuestro país (alrededor del 85 % del total, según FRONTUR). Además, los destinos de sol y playa acumulan la mayoría de las pernoctaciones hoteleras: en 2019, representaron aproximadamente el 80 % del total según la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH), impulsadas sobre todo por el turismo extranjero (más del 95 % de las realizadas por no residentes, mientras que, de las pernoctaciones hoteleras realizadas por residentes en España, las efectuadas en zonas costeras supusieron en torno al 55 %).

⁴⁵ Por ejemplo, el peso relativo en las pernoctaciones hoteleras del tercer trimestre, coincidente con la mayor parte de la temporada de verano, fue aproximadamente del 37 % en 2019, con un comportamiento similar de las realizadas por residentes y no residentes. Este porcentaje es alrededor de 12 pp superior al que registraría una distribución uniforme a lo largo del año.

⁴⁶ Coral García Esteban, 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, 08. <https://doi.org/10.53479/25114>

estacional que el de sol y playa. Del mismo modo, la promoción de las regiones del interior propiciaría un reparto de la afluencia turística más equilibrado espacial y estacionalmente.

La capacidad de crecimiento a largo plazo del turismo también se beneficiaría de la ejecución de inversiones dirigidas a la regeneración de las áreas turísticas saturadas y degradadas ambientalmente, a la adaptación ante el cambio climático de los destinos turísticos y a la mejora de las infraestructuras de transportes, en particular las conexiones aéreas de larga distancia y, en el ámbito interno, la conectividad entre medios de transporte.

Por último, los programas financiados a través de **los fondos NGEU constituyen una oportunidad** para avanzar en estos objetivos. En los últimos años el ritmo de adjudicación de convocatorias relacionadas con el Mecanismo de Recuperación y Resiliencia de dicho programa ha sido inferior al inicialmente previsto. No obstante, en el acumulado de los diez primeros meses de 2023 el volumen concedido se habría incrementado en cerca de un 40 % con respecto al otorgado en el mismo período de 2022. Resulta crucial que el ritmo de ejecución del programa NGEU gane tracción en 2024 y 2025 y se acompañe de las reformas estructurales mencionadas.

Quisiera terminar subrayando que, en última instancia, **la competitividad del turismo depende de la capacidad de las empresas y trabajadores para proveer servicios de calidad y adaptarse con flexibilidad a los cambios en los patrones de demanda.** Para ello, es una condición necesaria que el marco general de la política económica favorezca la seguridad jurídica, el funcionamiento eficiente de los mercados y la actividad empresarial.