

CURSOS DE VERANO LA HERRERÍA

EL PAPEL DEL TURISMO EN EL DINAMISMO RECIENTE DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

JOSÉ LUIS ESCRIVÁ

GOBERNADOR DEL BANCO DE ESPAÑA

9 DE JULIO DE 2025

BANCO DE **ESPAÑA**
Eurosistema





ÍNDICE

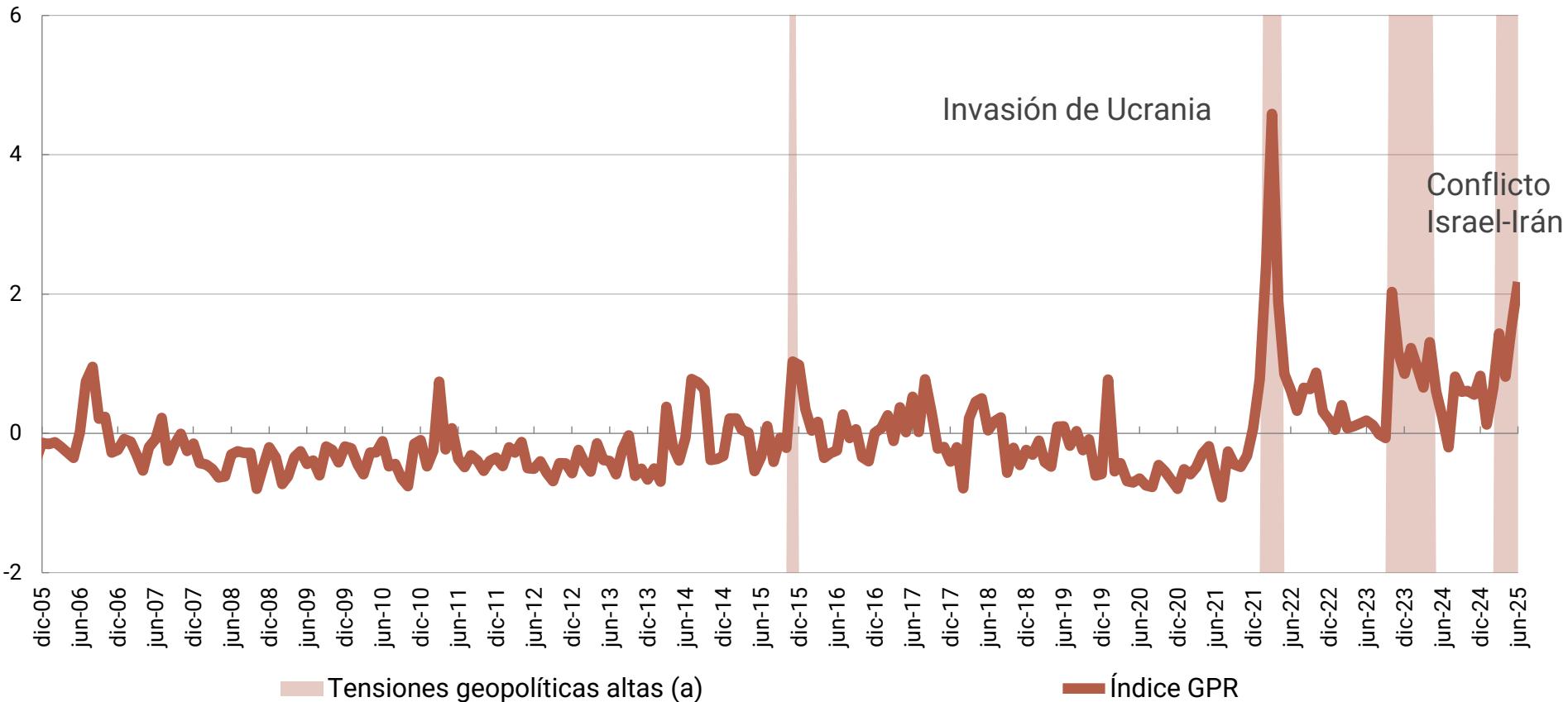
1. **DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO**
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

LA ECONOMÍA MUNDIAL SIGUE CONDICIONADA POR UNA SUCESIÓN DE PERTURBACIONES DE ORIGEN GEOPOLÍTICO

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

ÍNDICE DE TENSIONES GEOPOLÍTICAS



Fuentes: Índice GPR: Caldara y Iacoviello (2022)

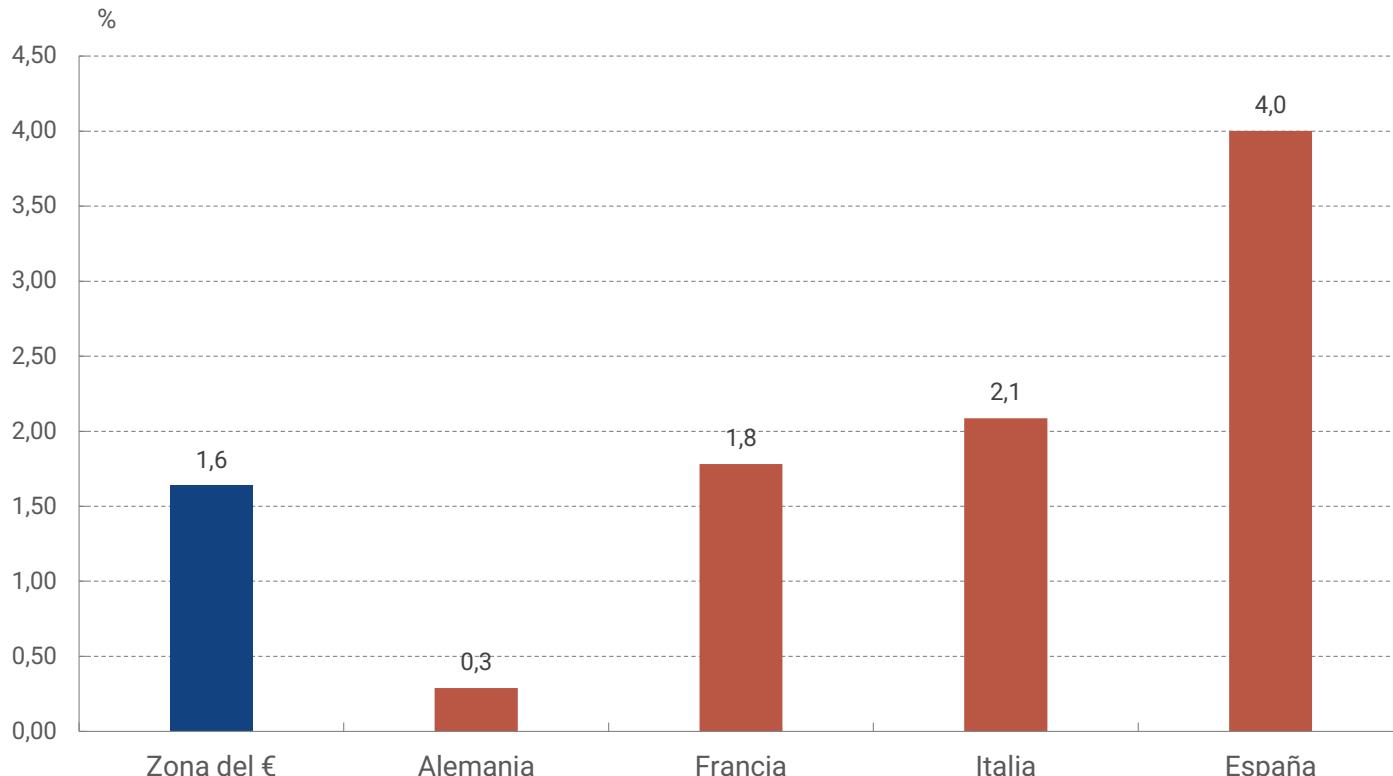
a. Índice estandarizado. Se han marcado bandas sombreadas en las fechas en las que el valor del índice supera en más de una desviación estándar su media histórica. Último dato: junio 2025.

EN ESTE CONTEXTO, LA ECONOMÍA ESPAÑOLA HA CRECIDO MÁS QUE LOS PAÍSES DE LA ZONA DEL EURO

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

CRECIMIENTO PROMEDIO ANUAL DEL PIB (2022-2024)



Fuente: Eurostat.

A diferencia de otros períodos, esta brecha en el crecimiento se ha producido sin detectarse una acumulación de desequilibrios macroeconómicos

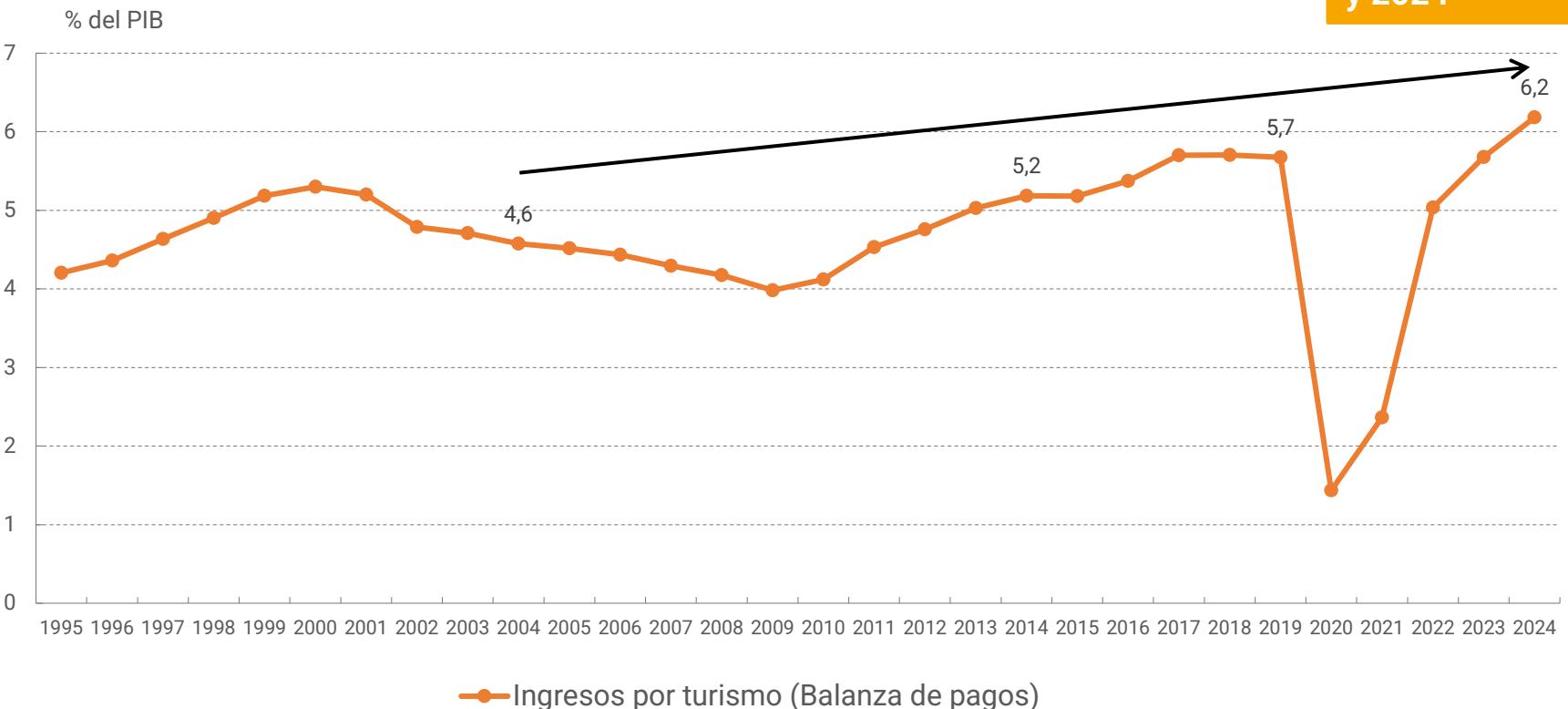
EL DINAMISMO DE LAS EXPORTACIONES DE TURISMO HA CONTRIBUIDO DE MANERA POSITIVA A LA EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

PESO DE LAS EXPORTACIONES DE TURISMO EN EL PIB

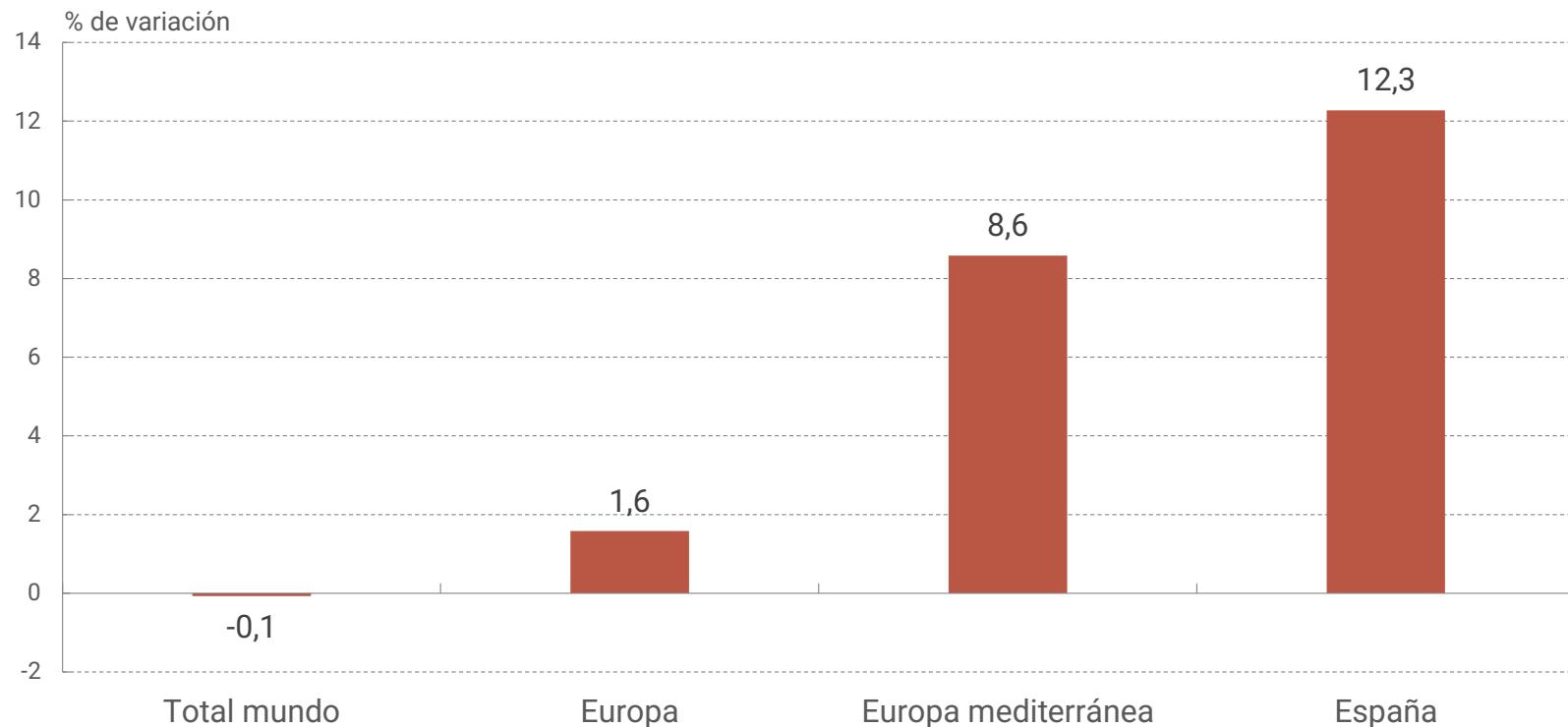
+ 1,5 pp entre 2004
y 2024



Fuente: Banco de España.

EL AUMENTO DEL NÚMERO DE TURISTAS TRAS LA PANDEMIA HA SIDO GENERALIZADO EN LAS ECONOMÍAS DEL MEDITERRÁNEO, PERO CON MAYOR INTENSIDAD EN ESPAÑA

LLEGADAS DE TURISTAS EXTRANJEROS. COMPARACIÓN 2019 VS 2024



Fuente: UNWTO.

Nota: Europa mediterránea incluye Albania, Andorra, Bosnia-Herzegovina, Croacia, Chipre, Grecia, Israel, Italia, Malta, Montenegro, Macedonia del Norte, Portugal, San Marino, Serbia, Eslovenia, España y Turquía.

En 2024 llegaron a España casi 94 millones de turistas, 10 millones más que en 2019

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

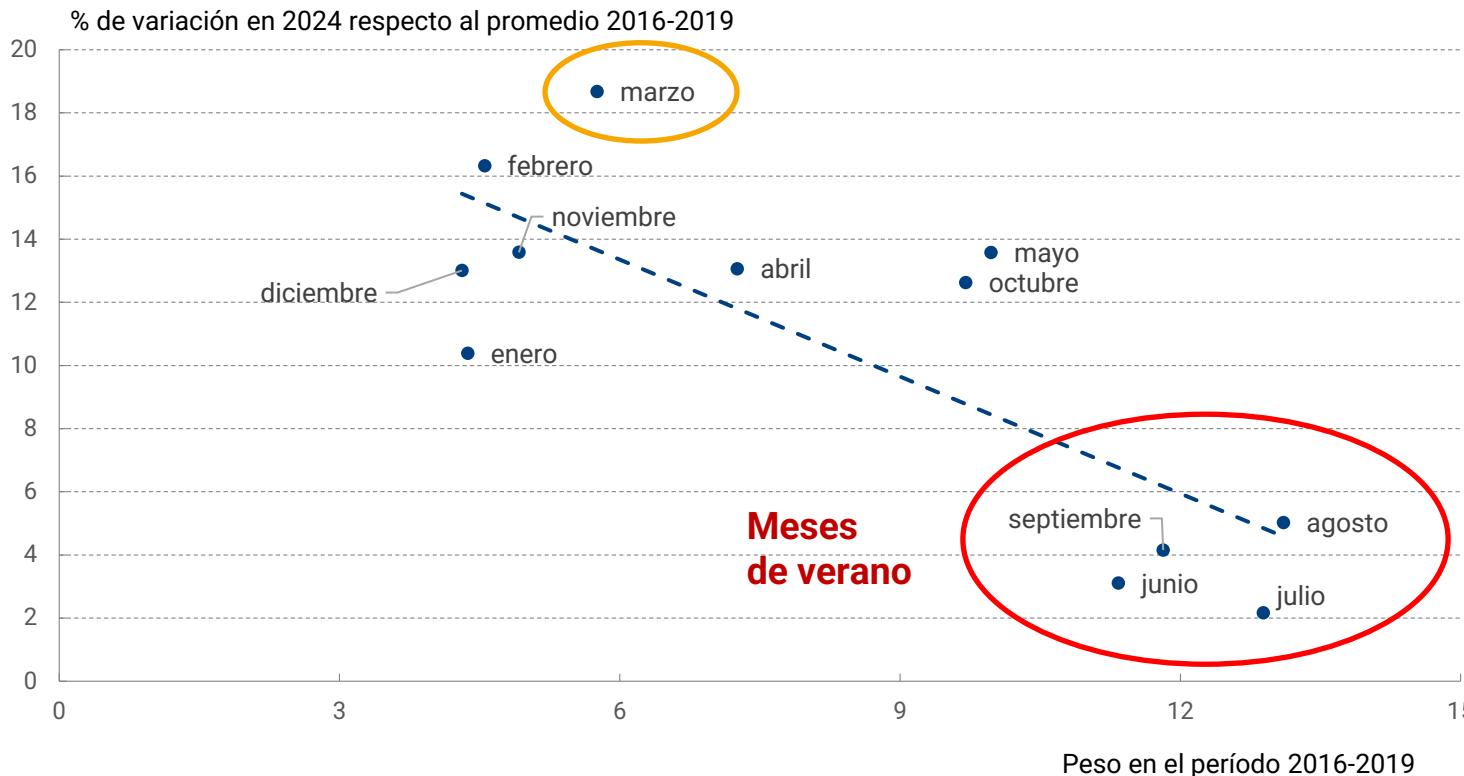
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

ESTE DINAMISMO DEL TURISMO ESTARÍA LIGADO TAMBIÉN A UNA DIVERSIFICACIÓN TEMPORAL DE LOS FLUJOS TURÍSTICOS HACIA ESPAÑA...

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

PERNOCTACIONES HOTELERAS DE VIAJEROS EXTRANJEROS EN ESPAÑA POR MESES



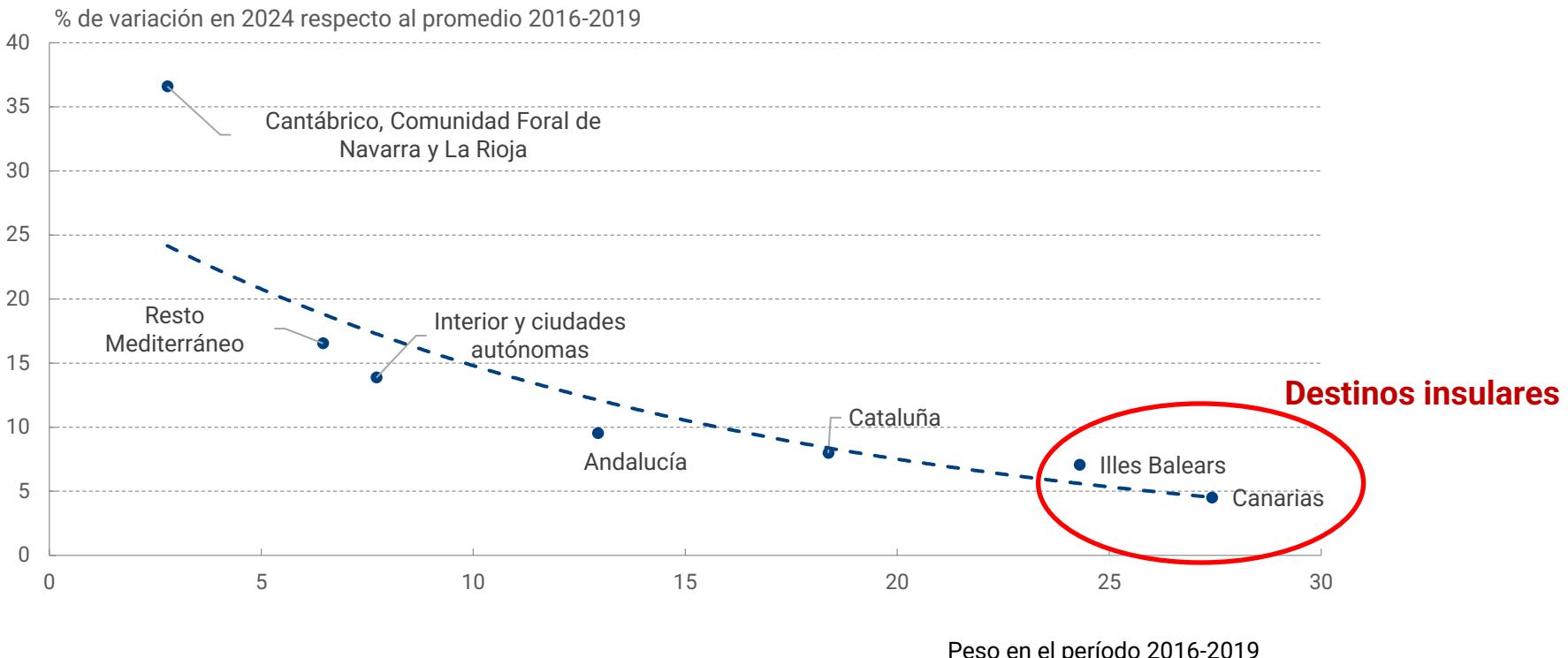
Fuentes: Instituto Nacional de Estadística y Banco de España.

El número de pernoctaciones de viajeros extranjeros en hoteles ha aumentado un 18,7% en marzo de 2024 respecto al mismo mes de los años previos a la pandemia

...A UNA MAYOR DIVERSIFICACIÓN GEOGRÁFICA POR DESTINO...

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

PERNOCTACIONES HOTELERAS DE VIAJEROS EXTRANJEROS EN ESPAÑA POR REGIONES



Fuentes: Instituto Nacional de Estadística y Banco de España.

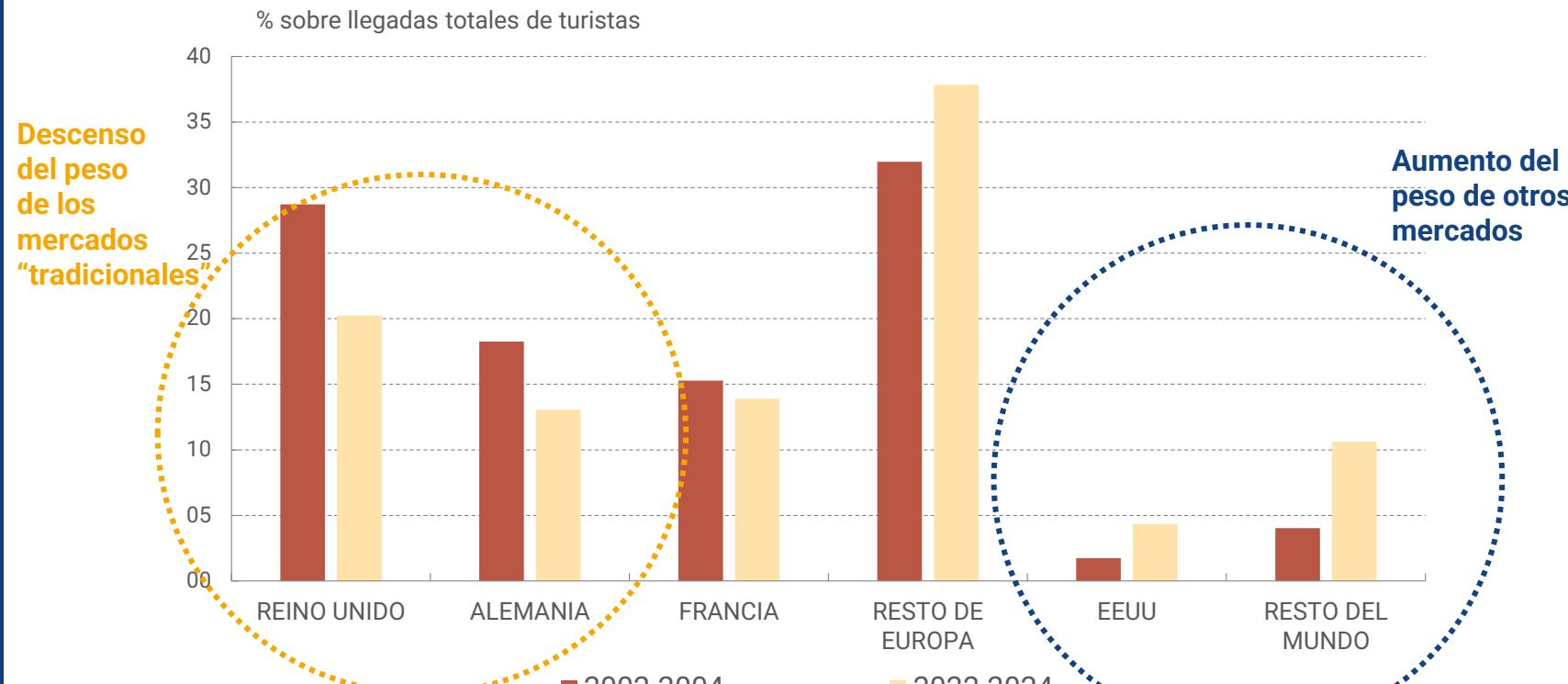
Nota: «Cantábrico» incluye Principado de Asturias, Galicia, Cantabria y País Vasco; «Resto Mediterráneo», Comunitat Valenciana y Región de Murcia.

...Y TAMBIÉN A UN CAMBIO EN LA PROCEDENCIA DE LOS TURISTAS: BAJA EL PESO DE LOS EMISORES TRADICIONALES Y SUBE EL DE OTROS MERCADOS

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

LLEGADAS DE TURISTAS POR PAÍS DE PROCEDENCIA



Fuentes: Instituto Nacional de Estadística y Banco de España.

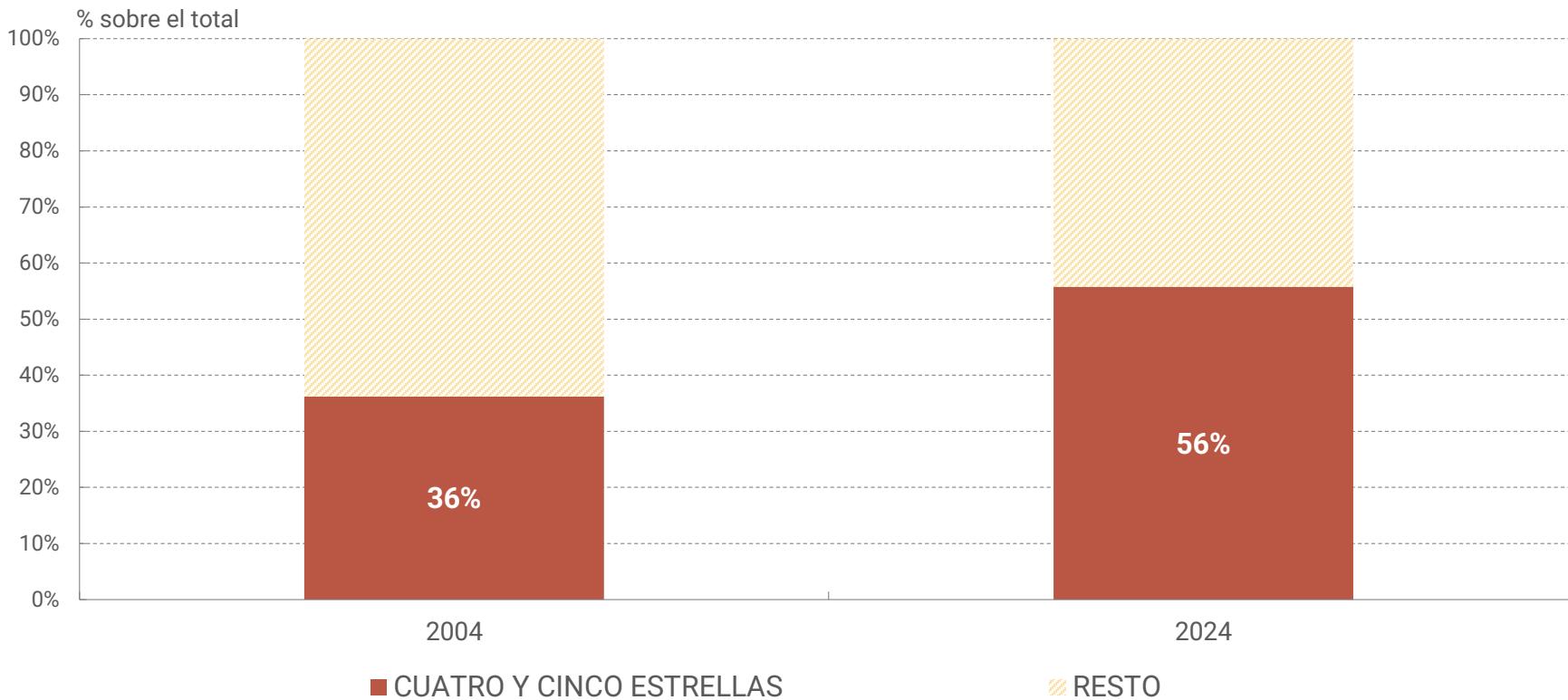
La cifra de turistas procedentes de Reino Unido ha caído 9 puntos y la de Alemania 5, pero hemos ganado turistas de EE.UU y del Resto del Mundo

ADEMÁS, SE HA PRODUCIDO UN AUMENTO DE LA CALIDAD DE LA OFERTA. EN 20 AÑOS, LAS PLAZAS EN HOTELES DE 4 Y 5 ESTRELLAS HAN PASADO DE UN TERCIO A MÁS DE LA MITAD

**1. DATOS SOBRE
EL CRECIMIENTO
DEL TURISMO**

**2. FACTORES
QUE INFLUYEN
EN EL DINAMISMO
RECIENTE**

PROPORCIÓN DE PLAZAS HOTELERAS ESTIMADAS POR CATEGORÍA



Fuentes: Instituto Nacional de Estadística y Banco de España.



ÍNDICE

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

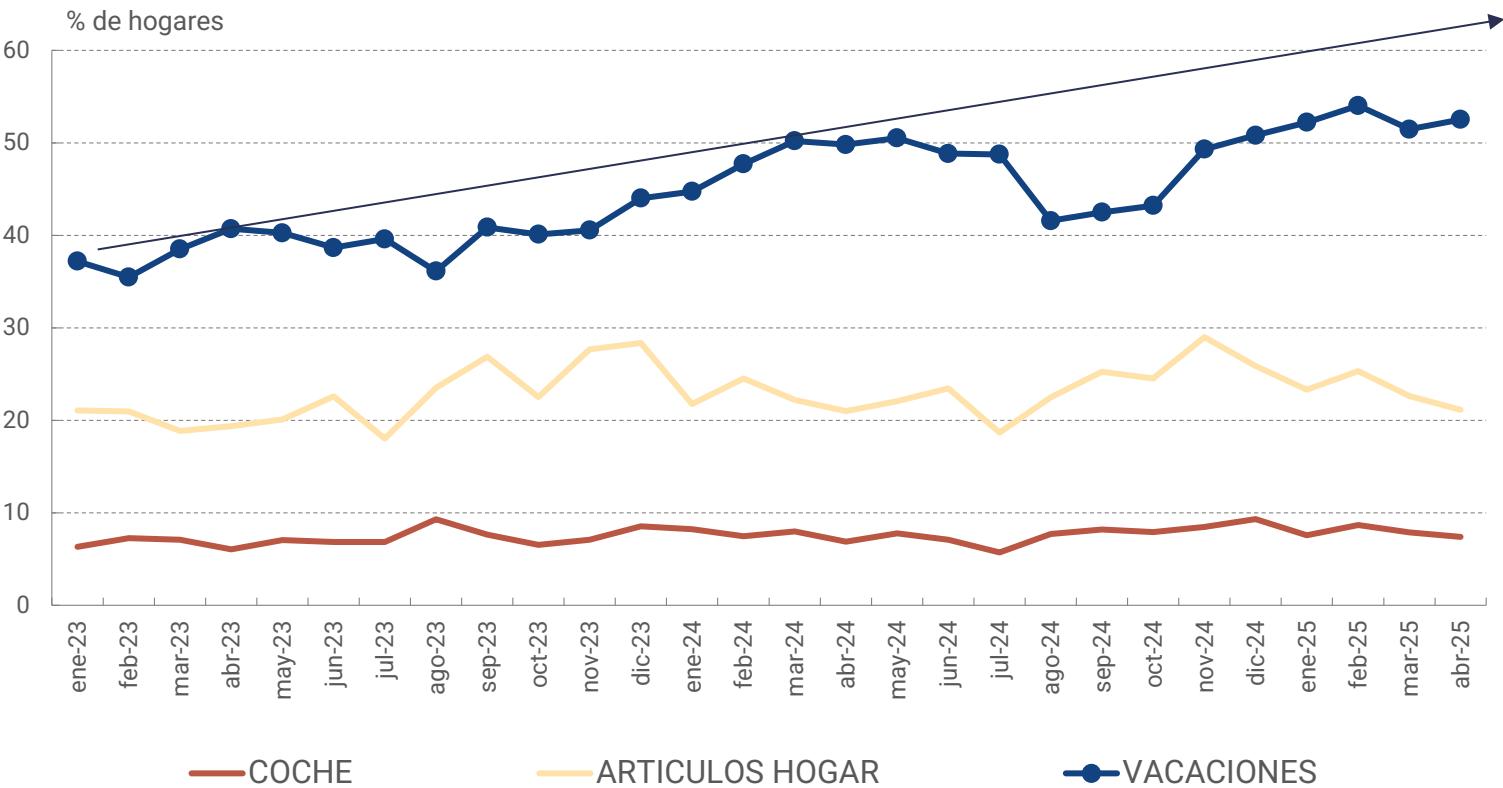
HAY FACTORES, CUYA NATURALEZA ESTRUCTURAL O CÍCLICA AÚN DEBE ESTUDIARSE, QUE HAN IMPULSADO EL TURISMO AL MEDITERRÁNEO EN GENERAL Y A ESPAÑA EN PARTICULAR

A	B	C	D	
<p>1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO</p> <p>2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE</p>	<p>Desplazamiento del gasto hacia el ocio</p>	<p>Constatación de una mayor facilidad para la provisión transfronteriza de servicios tras la pandemia, que ha permitido la emergencia de modos de turismo que combinan trabajo y ocio</p>	<p>Menores cuellos de botella en el mercado de trabajo, en particular en sectores con fuerte demanda como la hostelería, debido a los flujos migratorios</p>	<p>Reposición geopolítico favorable al sur y el oeste de Europa</p>

A) DESPLAZAMIENTO DEL GASTO HACIA EL OCIO

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

PROPORCIÓN DE HOGARES EUROPEOS CON INTENCIÓN DE GASTAR EN GRANDES PARTIDAS EN LOS PRÓXIMOS 12 MESES



Los hogares que manifiestan querer gastar en vacaciones han aumentado en más de 15 pp

Fuente: BCE. Consumer Expectations Survey.

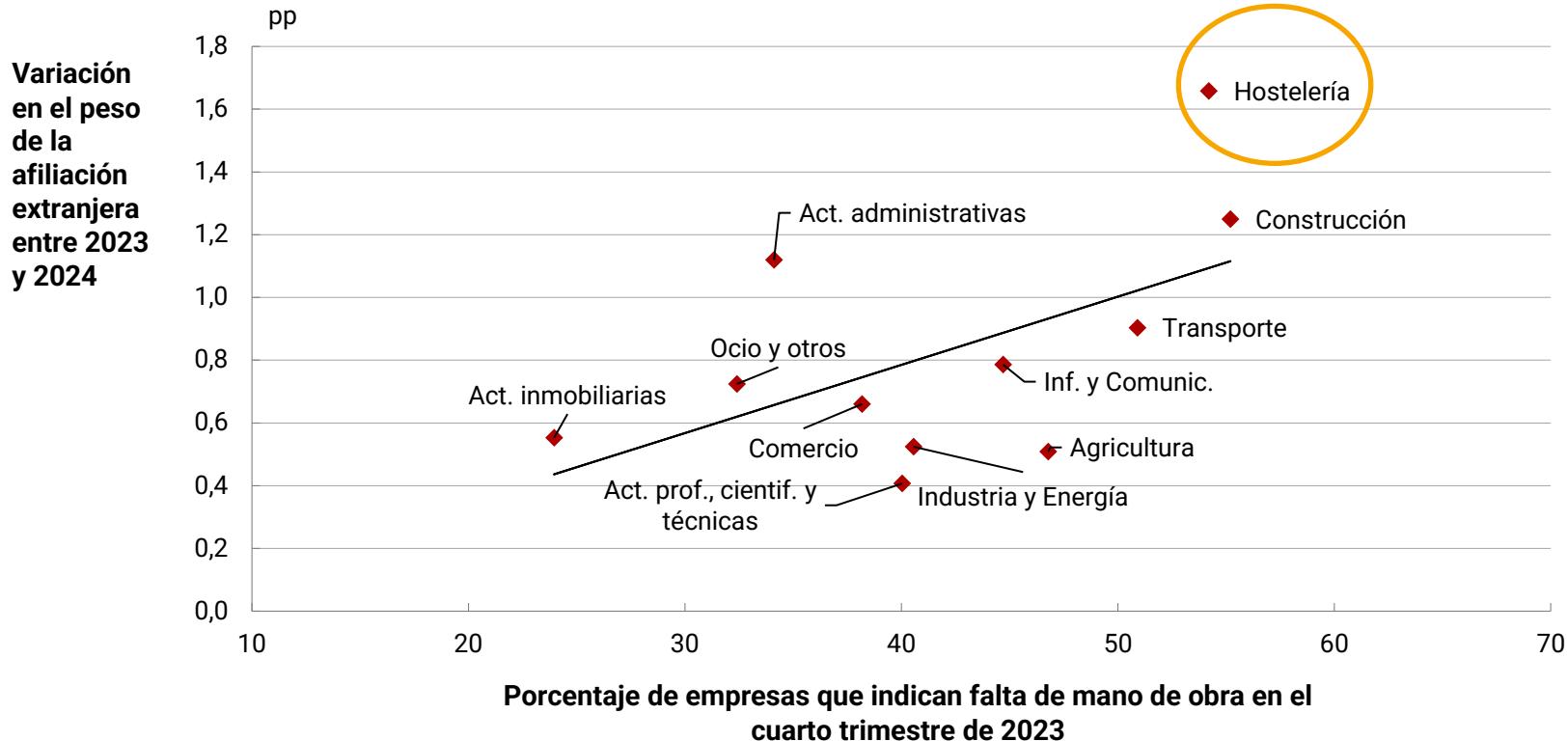
B) MAYOR FACILIDAD PARA LA PROVISIÓN TRANSFRONTERIZA DE SERVICIOS TRAS LA PANDEMIA, QUE HA PERMITIDO EMERGER TURISMO QUE COMBINA TRABAJO Y OCIO

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE



C) MENORES CUELLOS DE BOTELLA EN EL MERCADO DE TRABAJO, EN PARTICULAR EN SECTORES RELACIONADOS CON EL TURISMO, DEBIDO A LOS FLUJOS MIGRATORIOS

RELACIÓN ENTRE EL AVANCE DE LA AFILIACIÓN EXTRANJERA Y LA PERCEPCIÓN DE ESCASEZ DE MANO DE OBRA (a)



Fuente: Banco de España y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

El aumento de la población extranjera ha permitido reducir el tensionamiento del mercado laboral, en mayor medida en la hostelería.

Un 76% de los puestos de trabajo creados en España desde 2019 han sido ocupados por personas nacidas fuera del país

D) REPOSICIONAMIENTO GEOPOLÍTICO FAVORABLE AL SUR Y EL OESTE DE EUROPA

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

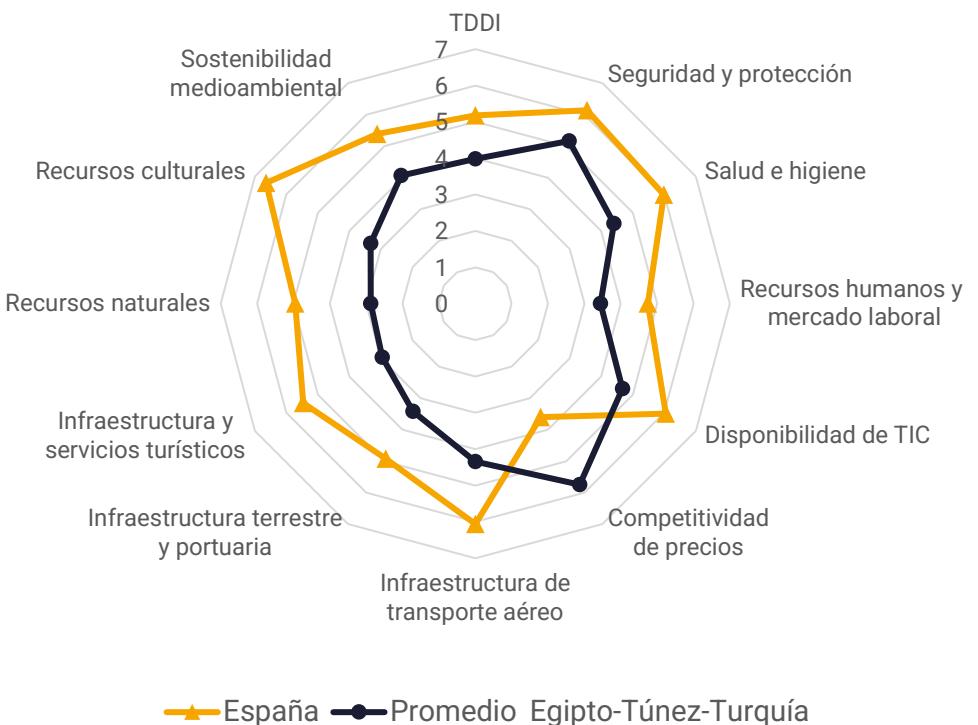
El aumento del riesgo geopolítico percibido en las noticias en el sur y oeste de Europa es muy inferior al observado en países centroeuropeos o en destinos turísticos competidores como Turquía o Egipto

Un análisis del Banco muestra que España recibe tradicionalmente un dividendo por su mayor estabilidad en momentos de incertidumbre geopolítica: nuestra mayor seguridad relativa hace más atractivo nuestro sector turístico.

EN GENERAL, EL SECTOR TURÍSTICO ESPAÑOL ES COMPETITIVO A ESCALA INTERNACIONAL

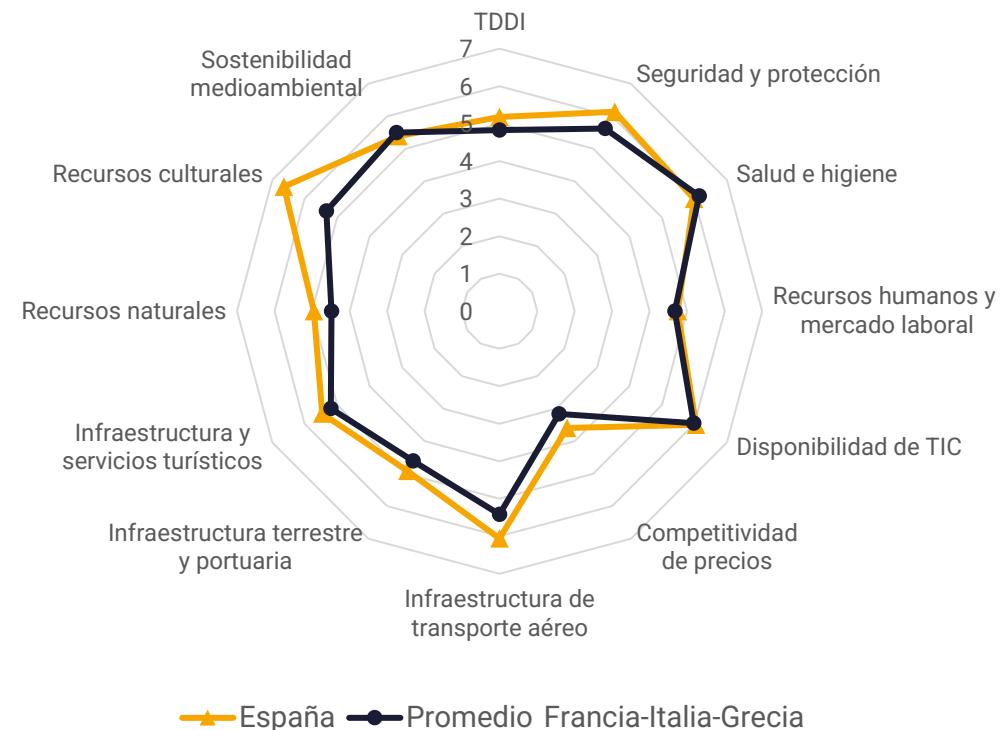
1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO
2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD TURÍSTICA EN PAÍSES MEDITERRÁNEOS NO UE EN 2024



Fuente: World Economic Forum.

ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD TURÍSTICA EN PAÍSES MEDITERRÁNEOS UE EN 2024



España destaca como destino turístico por su seguridad y riqueza cultural, frente a sus principales competidores. En cuanto a precios, es más competitivo que los países mediterráneos de la UE, pero menos que otros destinos extracomunitarios.

EL SECTOR TURÍSTICO ENFRENTA UNA SERIE DE RETOS, ALGUNOS COMPARTIDOS CON LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN SU CONJUNTO

1. DATOS SOBRE EL CRECIMIENTO DEL TURISMO

2. FACTORES QUE INFLUYEN EN EL DINAMISMO RECIENTE

Escasez de mano de obra

Adaptación al Cambio Climático

Impacto en el mercado de la vivienda

Desafíos en la gestión de infraestructuras

MUCHAS GRACIAS POR SU ATENCIÓN