



Observatorio Regional

Marzo 2010

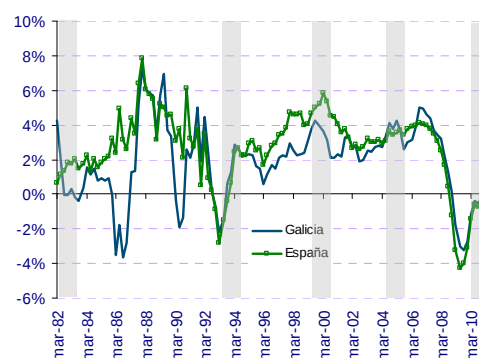
Camilo A. Ulloa
camiloandres.ulloa@grupobbva.com

Pep Ruiz
ruiz.aguirre@grupobbva.com

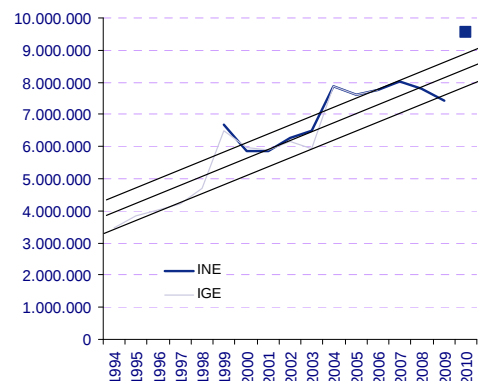
Impacto del año Xacobeo en la economía gallega

- El Xacobeo incrementa de forma sustancial el número de visitantes en Galicia: en torno a 1,5 millones de visitantes adicionales al año, de los que unos 500 mil suponen un incremento permanente para los años futuros en el número de visitantes anuales para Galicia.
- El análisis detallado de las cifras de inflación para la comunidad gallega indica que la afluencia turística del año Xacobeo no genera presiones inflacionistas para la economía en su conjunto.
- Otros acontecimientos contemporáneos al año Xacobeo, con impacto en el entorno económico de Galicia, o en la propia Galicia, dificultan estimar el impacto directo del Xacobeo de forma nítida en el comportamiento del PIB gallego sin acudir al análisis de otras variables económicas. Por ejemplo, en 2004 el año Xacobeo coincidió con la implantación del Plan Galicia. En este Observatorio se estiman los efectos sobre el PIB a través de variables representativas del sector turístico.
- Como consecuencia del crecimiento del gasto turístico, el año Santo tendrá un impacto en 2010 entre 5 y 6 décimas de crecimiento adicional en el PIB. El impacto permanente sobre el turismo permitirá que, adicionalmente, el crecimiento sea 2 décimas mayor en 2011, y 1 más en 2012. Por lo tanto el Xacobeo permitirá un mejor comportamiento de Galicia precisamente en el momento de salida de la crisis.

PIB de Galicia y España (a/a, %)



Pernotaciones hoteleras en Galicia



El año Xacobeo en la economía gallega

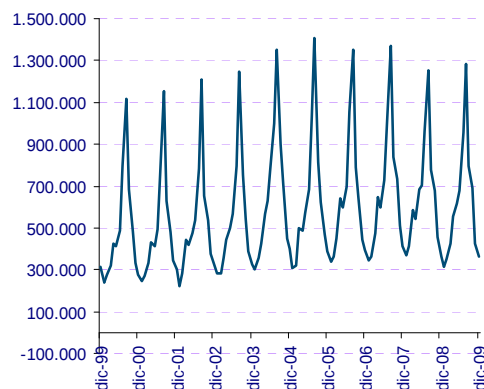
El año Santo Xacobeo se produce cada vez que la festividad del apóstol Santiago cae en domingo. Durante ese año, se produce un aumento significativo del fenómeno de peregrinación a la ciudad de Santiago de Compostela, que supone un incremento del turismo, puntual en ese año, pero que además trasciende más allá del corto plazo al propio impacto económico de la peregrinación. Efectivamente, el impacto más relevante no es solamente el que se produce en ese mismo año, sino que además tiene efectos muy duraderos para la economía gallega. La mayor afluencia de turistas se traduce en un incremento permanente en el flujo de visitantes para los años futuros, inferior en magnitud al del año Xacobeo, pero sí de un nivel relevante. En los dos últimos años Xacobeos (1999 y 2004) el número de visitantes se incrementó en 1,75 y 1,95 millones de pernoctaciones, respectivamente. Aunque esta cifra se corrigió en los años siguientes, el número de visitantes se mantuvo, años después del Xacobeo, en una cota de 500 mil por encima de la tendencia registrada para los años anteriores. La ventaja por tanto, no estriba solamente en el impacto a corto plazo, sino también en el efecto que supone a medio y largo plazo, como consecuencia de los visitantes que descubren Galicia con motivo del año Xacobeo y que posteriormente repiten o dan a conocer Galicia a otros nuevos turistas.

Al estimar los efectos del Xacobeo sobre el PIB hay que tener en cuenta que otros acontecimientos contemporáneos al año Xacobeo, con impacto en el entorno económico de Galicia, o en la propia Galicia, dificultan estimar el impacto directo del Xacobeo de forma nítida mediante un modelo univariante que sólo incluya el PIB. Por ejemplo, el impacto del Xacobeo en 2004 coincidió con la implementación del Plan Galicia. Obviamente, como el impacto del plan sobre el PIB gallego fue positivo, resulta difícil descomponer qué parte del crecimiento del PIB se debió al Xacobeo y qué parte al Plan Galicia, sin acudir a otras variables económicas. Por esta razón, en este Observatorio se estiman los efectos sobre el PIB a través de variables representativas del sector turístico.

De acuerdo con los datos históricos existentes, el patrón estacional de los visitantes y el comportamiento de los mismos, esto es, el número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros, no muestra cambios significativos como consecuencia del Xacobeo. El número de pernoctaciones se ha mantenido estable en el último decenio, sin verse afectado por el año Xacobeo, y el incremento de turistas que se produce en el año santo es básicamente proporcional a lo largo del año. De igual manera, el número de pernoctaciones por visitante tampoco se modifica, manteniéndose entre las 2 noches de estancia media en la temporada baja, y las 2,5 en la temporada alta de verano. No obstante, es de destacar que la estancia media en Galicia se mantiene estable desde el año 2004, frente a la senda de continuada disminución que se observa en la mayor parte del territorio español. En el conjunto de España, la duración de la estancia media se ha reducido en un 18%, mientras que en Galicia este ajuste ha sido de sólo el 4%.

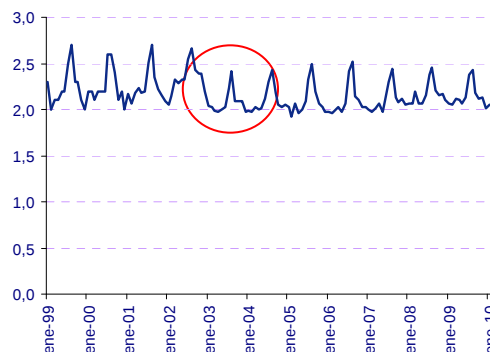
Pese a que la pauta de comportamiento de los turistas en cuanto a la duración de la estancia no se modifica sustancialmente durante el año Xacobeo, sí se observa, en cambio, un incremento del gasto de los viajeros alojados en establecimientos de 3 o más estrellas. En 2004, este incremento hizo que el gasto de estos turistas sobre el PIB gallego aumentara en 2 décimas.

Pernoctaciones hoteleras en Galicia



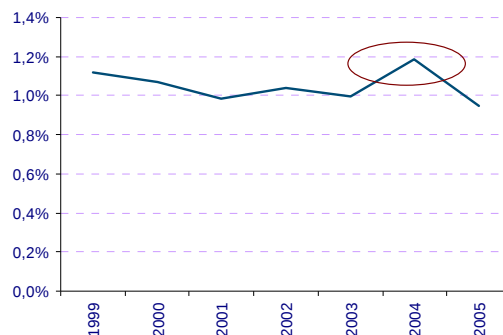
Fuente: INE

Estancia media en establecimientos hoteleros en Galicia: días



Fuente: INE

Gasto turístico de los viajeros alojados en establecimientos de 3 o más estrellas sobre el PIB



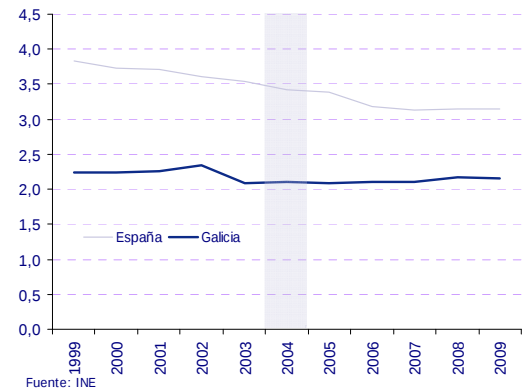
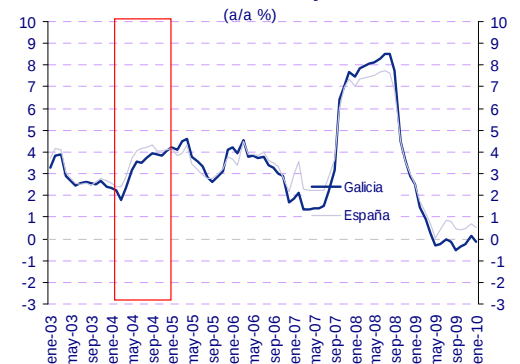
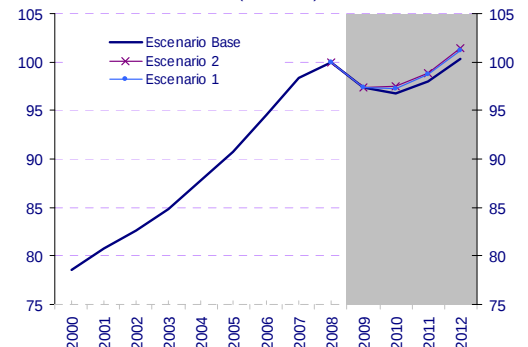
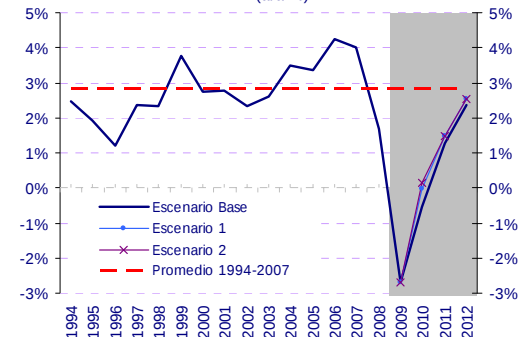
Fuente: IGE y SEEBBVA

El análisis detallado de las cifras de inflación para la comunidad gallega indica que la afluencia turística del año Xacobeo no genera presiones inflacionistas para la economía en su conjunto. Esto es consistente con un patrón de gasto del turista Xacobeo relativamente inferior al del resto del turismo, así como a un aumento previsiblemente anticipado de la capacidad productiva de la economía, que permite absorber posibles incrementos en la demanda.

Teniendo en cuenta los hechos estilizados expuestos anteriormente, se han analizado dos posibles escenarios de comportamiento del turismo atraído como consecuencia del año Xacobeo en 2010, cuyos resultados se exponen en el cuadro adjunto. Los dos escenarios se diferencian en la posible afluencia adicional de turistas en 2010 (1,5 y 2 millones más, respectivamente) respecto al escenario base, que se corresponde a las estimaciones de crecimiento de la economía gallega bajo el supuesto de que 2010 no hubiera sido año Xacobeo. Asimismo, se asume un alza permanente, en ambos casos, de 0,5 millones de visitantes en los años siguientes. Además, ambos escenarios contemplan un incremento del gasto de los turistas alojados en hoteles que se produciría solamente en 2010, pero que no se mantendrá en años futuros. Como consecuencia, es previsible que el volumen de gasto de los turistas se incremente, frente al escenario base, entre 275 y 370 millones de euros en 2010 (203 y 271 millones de euros, respectivamente, si se eliminan los efectos de la inflación). Para años venideros, el incremento sería de 100 millones de euros corrientes (68 millones, expresados en euros constantes de 2000).

Finalmente se asume que durante el año Xacobeo se producirá un aumento de la inversión pública para satisfacer las necesidades que conlleva un incremento tan sustancial de visitantes y peregrinos a la comunidad gallega durante ese año. El aumento de gasto público que asumimos en ambos escenarios es el definido en los presupuestos de la Xunta.

Con estos supuestos, el incremento del gasto turístico realizado por los no residentes junto al aumento de la inversión pública se traducirán en un incremento del PIB entre 5 y 6 décimas en 2010, 2 en 2011 y 1 en 2012, facilitando una salida más rápida de la crisis.

Estancia media (días)

Galicia y España: IPC de Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco

Galicia: Evolución del PIB (2008=100)

Galicia: Crecimiento del PIB (a/a %)


Supuestos Básicos para Calcular el Impacto del Xacobeo de 2010 en el PIB de Galicia

	Escenario Base	Escenario 1	Escenario 2
Formación Bruta de Capital Fijo destinada al Xacobeo			
Inversión nominal destinada al Xacobeo 2010 (millones de euros)			
2010	0	12,2	12,2
Inversión real destinada al Xacobeo 2010 (millones de euros de 2000)			
2010	0	9,0	9,0
Turismo			
Volumen de turismo adicional (millones de personas)			
2010	0	1,5	2
2011	0	0,5	0,5
2012	0	0,5	0,5
Gasto Medio Diario (euros)			
2010	98	85	85
2011	98	98	98
2012	98	98	98
Estancia Media (días)	2,2	2,2	2,2
Gasto Turístico Total nominal (millones de euros)			
2010	0	276,8	369,0
2011	0	106,1	106,1
2012	0	106,1	106,1
Gasto Turístico Total real (millones de euros de 2000)			
2010	0	203,5	271,3
2011	0	67,8	67,8
2012	0	67,8	67,8

Fuente: SEE BBVA