

# INFORME DEL MERCADO DE VIAJES

## Perspectivas para 2024

Elaborado por Research & Intelligence

Noviembre, 2023

Copyright © 2023 BCD Travel N.V. All rights reserved.

# Informe del mercado de viajes

## Perspectivas para 2024

Bienvenidos a la cuarta edición del Informe del mercado de viajes, presentado por el equipo de Research and Intelligence de BCD Travel.

El informe de este trimestre está dedicado a presentar las perspectivas para 2024. Incluye el siguiente contenido:

- Una revisión de las perspectivas para la economía mundial en 2024, incluyendo algunos riesgos y contratiempos posibles
- Un enfoque en algunos riesgos clave que gestores de viajes y viajeros podrían enfrentar el próximo año
- Un vistazo a la actualidad de los vuelos, sus perspectivas (incluida una actualización sobre la distribución de aerolíneas) y nuestras previsiones de tarifas aéreas globales para 2024
- Las perspectivas para las tarifas de habitaciones de hotel en 2024: iniciamos con una visión global y seguimos con cifras en mercados clave de Asia-Pacífico; Europa; América Latina; Norteamérica, y África y Oriente Medio
- Nuestra perspectiva sobre el transporte terrestre, en gran parte relacionada con el alquiler de autos
- Con la recuperación de los viajes respaldada por la necesidad de hacerlo sosteniblemente, terminamos el informe con ocho tendencias de viajes sostenibles a tener en cuenta en 2024

### El equipo de Research and Intelligence:



**Mike Eggleton**

Director, Research & Intelligence



**Natalia Tretyakevich**

Senior Manager,  
Research & Intelligence



**Melina Sibaja**

Travel Insights Analyst

# Perspectivas económicas para 2024

## Situación actual

El crecimiento en 2023 ha superado hasta ahora las expectativas, a pesar de la persistencia de la inflación alta y las respuestas en materia de política monetaria. Esto es particularmente cierto entre las economías avanzadas de Europa y América del Norte. Pero lo que más hemos visto es un retraso, en lugar de un cambio directo en las perspectivas. La transmisión a la economía en general de los efectos moderadores de las políticas restrictivas ha tomado más tiempo del que los economistas esperaban.

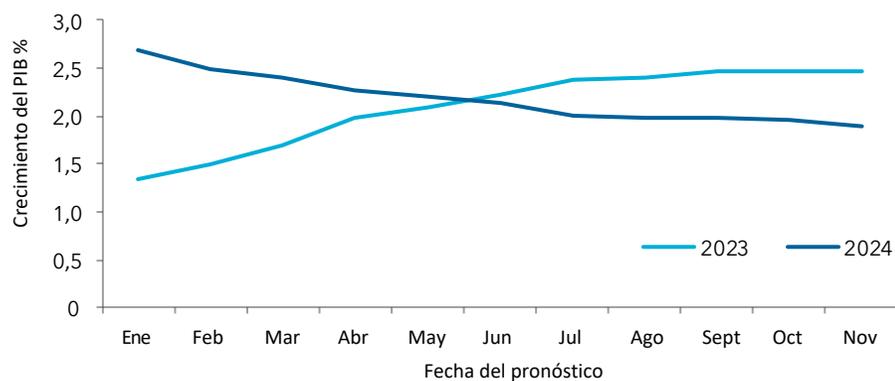
La inflación sigue siendo obstinadamente alta en los principales mercados, pero la inflación global debería caer bruscamente, a medida que los precios de los productos básicos y los problemas en la cadena de suministro se suavicen. Las recientes alzas en los precios del petróleo, causadas por la escasez de oferta, son motivo de cierta preocupación, pero sería necesario un aumento más significativo para retrasar la normalización de la inflación, que actualmente se espera para finales de 2024.

Con la inflación ahora bajo mayor control, es probable que las tasas de interés hayan alcanzado su punto máximo en la mayoría de los países, pero es probable que permanezcan más altas durante más tiempo, con el fin de frenar cierta demanda en el mercado. Esto puede influir en el crecimiento económico.

## Perspectivas para 2024

Mientras que las perspectivas económicas para 2023 mejoraron a medida que avanzaba el año, las perspectivas de crecimiento en 2024 se suavizaron. Los economistas se ubican hoy en 1,9 %, una modesta desaceleración sobre el 2,5 % esperado para 2023. Las perspectivas para las regiones varían. En las economías avanzadas no se han sentido todavía todos los efectos de las políticas restrictivas. Un bajo rendimiento de China puede extenderse a otros mercados emergentes.

### Perspectivas cambiantes para el crecimiento económico mundial



### Perspectivas regionales para 2024

**África:** el crecimiento económico de África debería aumentar del 2,8 % al 3,0 % en 2024, pero los conflictos en África Occidental pesarán sobre la capacidad de la región para lograr todo su potencial

**Asia-Pacífico:** entre los mercados clave de la región, se espera que la economía de Japón pierda impulso, mientras que China debe hacer frente a los desafíos en su sector inmobiliario, que amenazan con efectos en cadena para el consumo interno y la inversión

**Europa:** debido a que se espera un crecimiento de tan solo 0,8 % en 2023, se concluye que la economía europea se ha prácticamente estancado. Sin motores claros de crecimiento y con múltiples contratiempos, Europa hará bien en crecer un 0,9 % en 2024

**América Latina:** es poco probable que los recientes buenos resultados en economías clave, como Brasil, continúen en 2024, lo que resulta en un modesto debilitamiento del crecimiento, del 1,7 % este año al 1,2 %

**Oriente Medio:** mientras que los recortes en la producción de petróleo desaceleraron el crecimiento económico en 2023, debería repuntar un 3,0 % en 2024. Pero, además de sanciones, presiones monetarias, inflación e inestabilidad política el conflicto entre Israel y Gaza añadirá un riesgo adicional para la economía de la región

**Norteamérica:** habiendo sido hasta ahora resiliente, el crecimiento en la economía de Estados Unidos está a punto de flaquear, en medio del impacto acumulativo de las alzas en las tasas de interés y el debilitamiento de las finanzas domésticas. Una recesión leve es una perspectiva real en la primera parte de 2024, empujando el crecimiento anual hacia abajo de 2,1 % en 2023 a solo 0,2 %

# Perspectivas de riesgo para 2024

## Macroriesgos

La economía mundial ha logrado confundir a la mayoría de quienes hicieron pronósticos durante 2023. La economía de Estados Unidos (E.U) entregó un tercer trimestre fuerte: el desempleo no se disparó, la inflación se suavizó y los bancos centrales parecen haber dejado de incrementar las tasas de interés. Pero las bases para el crecimiento futuro pueden no ser tan estables como parecen. E incluso si la economía continúa desafiando tales preocupaciones, todavía hay riesgos más específicos que podrían socavarla o descarrilarla.

## Tasas de interés elevadas y persistentes

Si bien parece que las tasas de interés pueden haber alcanzado su punto máximo, es poco probable que se produzca una rápida retirada. A medida que se agota el exceso de ahorro empleado para apoyar el crecimiento económico reciente, las altas tasas de interés comenzarán a afectar más el gasto de los consumidores, lo que afectará en gran medida el crecimiento económico. Los costos financieros más altos ya están empezando a afectar a las empresas, con quiebras en aumento en Europa y E.U.<sup>1</sup>

## Evolución del mercado de bonos

A medida que nos acercamos a 2024, las amenazas vinculadas al aumento en los rendimientos de los bonos, y la caída en los precios de los mismos, surgen para oscurecer las perspectivas.<sup>2</sup> El interés (rendimiento) que los gobiernos deben pagar al emitir nueva deuda (bonos) viene aumentando. Esto incrementa los costos de endeudamiento para gobiernos y consumidores. Los pagos de intereses más altos también pueden afectar el futuro gasto de los gobiernos en servicios públicos e inversión.



Como el aumento de los rendimientos significa un mayor retorno para los inversores, han estado vendiendo los bonos que ya poseen y cambiando a aquellos con mayores rendimientos. Como resultado, el valor de los bonos existentes ha caído, afectando las finanzas de cualquiera que los posea. Empresas y bancos que mantienen en sus balances estos activos, normalmente estables, se encuentran en riesgo. Crece la preocupación de que los problemas de liquidez que esto plantea podrían provocar una nueva crisis financiera, aunque es poco probable que sea de la misma magnitud de la crisis de 2008/2009.

## Asuntos geopolíticos

Las preocupaciones geopolíticas aumentaron considerablemente. Los participantes en la *Encuesta sobre Riesgos Mundiales* del tercer trimestre, de Oxford Economics, los citaron recientemente como su principal riesgo económico.<sup>3</sup> Las preocupaciones geopolíticas aumentaron considerablemente. Los participantes en la Encuesta sobre Riesgos Mundiales del tercer trimestre, de Oxford Economics, los citaron recientemente como su principal riesgo económico.<sup>3</sup> La invasión de Ucrania por parte de Rusia ya afecta a las economías mundiales con aumentos en los precios de la energía e incrementos fuertes de la inflación. Con el conflicto aparentemente estancado, los esfuerzos de cualquiera de las partes por salir del punto muerto podrían traer nuevas consecuencias regionales o incluso mundiales. Las acusaciones del ministro de Defensa ruso de que Occidente intenta extender el conflicto a Asia-Pacífico podrían ser un intento de desviar la atención de Ucrania. Y lo que es más alarmante, sus comentarios pueden ofrecer a China el estímulo que necesita, en caso de que quiera perseguir más activamente sus intereses en Taiwán.

Incluso en ausencia de un conflicto abierto, una fuerte escalada de las tensiones entre Occidente y China en torno a Taiwán podría tener graves repercusiones en la economía mundial. Oxford Economics cree que las barreras comerciales impuestas recíprocamente, las restricciones a la transferencia de tecnología y la reacción de los mercados financieros podrían restar un punto porcentual al crecimiento mundial tanto en 2024 como en 2025.

Más recientemente, surgió de nuevo otra amenaza geopolítica, a medida que aumentan las tensiones en Oriente Medio e Israel amplía sus operaciones terrestres en Gaza. Aumentan las preocupaciones sobre una intensificación del conflicto entre Israel y Hamás. Alrededor del 60 % de las empresas encuestadas por Oxford Economics consideran que la evolución de la situación en Oriente Medio constituye un riesgo muy importante para la economía mundial en los próximos dos años.<sup>4</sup> Si se produjeran alteraciones sustanciales en los mercados, por ejemplo, a causa de las hostilidades entre Israel e Irán, Oxford Economics cree que esto podría reducir el crecimiento económico mundial del 1.9 % previsto actualmente al 1.1 %.

# Perspectivas de riesgo para los viajes en 2024

## Riesgos en los viajes

Además de los riesgos globales a los que se enfrentan las perspectivas económicas y empresariales, el equipo de Global Crisis Management de BCD Travel esbozó otros riesgos clave que, en su opinión, deberían tener en cuenta los programas de viajes y los viajeros en 2024.



### Cambio climático

Los fenómenos meteorológicos extremos son cada vez más frecuentes, lo que aumenta las alteraciones en los viajes. Además, los viajeros se enfrentan a mayores riesgos para la salud ocasionados por calor extremo, deterioro de la calidad del aire y cambios en los patrones de las enfermedades contagiosas, factores asociados al cambio climático.



### Ciberseguridad

Viajar por motivos laborales expone a los empleados a riesgos de ciberseguridad únicos, puesto que acceden a datos y sistemas corporativos de forma remota. Los riesgos de pérdida de dispositivos móviles y de ataques a través de redes Wi-Fi no seguras son especialmente graves para los trabajadores remotos. El uso de tecnologías emergentes por parte de los ciberdelincuentes, como el deep fake y la inteligencia artificial, requiere de mayor vigilancia y medidas de protección sólidas para proteger la información sensible durante los desplazamientos.



### Política mundial

Los gobiernos deciden quién puede viajar, así como la frecuencia y las condiciones en que pueden hacerlo. Con un panorama geopolítico en rápida evolución, y cada vez más complejo, es más probable que las normativas relacionadas con los viajes cambien, a veces sin previo aviso o con muy poca antelación.



### Salud

La Organización Mundial de la Salud aún no ha declarado el fin de la pandemia de COVID-19, a medida que surgen nuevas variantes, como la EG.5 Eris. La reanudación de las restricciones, aunque improbable, no puede descartarse por completo en algunos países. Más allá del COVID-19, las dudas sobre las vacunas y las tensiones en los sistemas médicos provocaron el resurgimiento de enfermedades antes consideradas controladas, como sarampión, paperas y rubéola.



### Polarización política

El aumento de la polarización política puede alentar elementos extremistas, sobre todo durante periodos electorales. Esto puede traducirse en aumento de riesgos para algunos viajeros e, incluso, en restricciones. Además de vigilar la situación, los gestores de viajes deben estar al tanto de cualquier cambio en la legislación que pueda afectar directamente a sus viajeros.



### Aumento de la delincuencia

La crisis del costo de la vida, combinada con la perspectiva de una ralentización económica general, tendrá consecuencias socioeconómicas más amplias. Esto podría dar lugar a un aumento de los índices de delincuencia, malestar social y, potencialmente, violencia, a los que los viajeros de negocios podrían verse expuestos, especialmente cuando visiten destinos desconocidos.

# Estado actual del transporte aéreo

## Avance hacia la recuperación

Desde mayo de 2023, la recuperación del transporte aéreo mundial ha experimentado una pérdida de impulso, con un tráfico que se mantiene entre el 3 % y el 6 % de una recuperación total.<sup>5</sup>

Impulsado en gran medida por el fuerte repunte de los mercados chino e indio, y más recientemente del estadounidense, el transporte aéreo nacional se ha mantenido por encima de los niveles anteriores a la pandemia, durante los últimos seis meses. Sin embargo, la reciente debilidad del mercado brasileño socavó en septiembre la contribución del segmento nacional a la recuperación mundial. A nivel global, los viajes aéreos nacionales son ahora un 5 % más altos que en 2019.

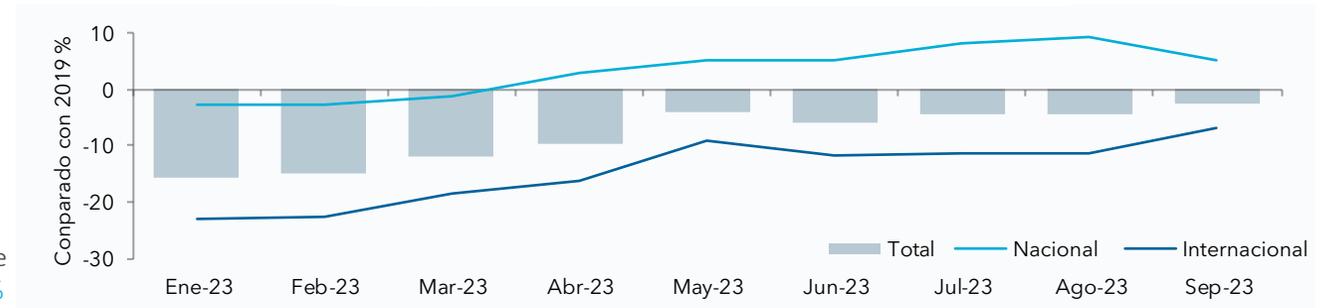
Tras haberse estancado durante tres meses, la recuperación del transporte aéreo internacional se reanudó en septiembre. Aunque aumentó casi un tercio interanual, el tráfico siguió siendo un 7 % inferior al de 2019.

La plena recuperación del tráfico total se ve frenada en gran medida por Asia-Pacífico, donde los viajes están todavía un 10 % por debajo. Pero la demanda en esta región crece rápidamente año tras año. África y Europa, que comenzaron su recuperación mucho antes, aún no han visto el tráfico aéreo totalmente restablecido. Y aunque Oriente Medio se sumó recientemente a Latinoamérica y Norteamérica, con un tráfico por encima de los niveles de 2019, este progreso podría verse socavado por los acontecimientos en Israel y Gaza.

Incluso ahora, está claro que los mercados se encuentran en distintas fases de recuperación. A diferencia de otros acontecimientos disruptivos, la recuperación tras la pandemia no ha estado sincronizada a escala mundial, y ha sufrido interrupciones y retrocesos. Las primeras regiones en recuperarse ya están experimentando una notable ralentización del crecimiento interanual, a medida que superan el ciclo del aumento de la demanda del año pasado. Asia, que no reanudó realmente hasta principios de 2023, sigue registrando un crecimiento del transporte aéreo cercano al 90 %.

Esto se suma a una compleja situación del mercado, que tanto las aerolíneas como sus clientes tendrán que sortear. Los efectos residuales de la pandemia, tanto en la demanda como en la capacidad, continuarán hasta bien entrado 2024.

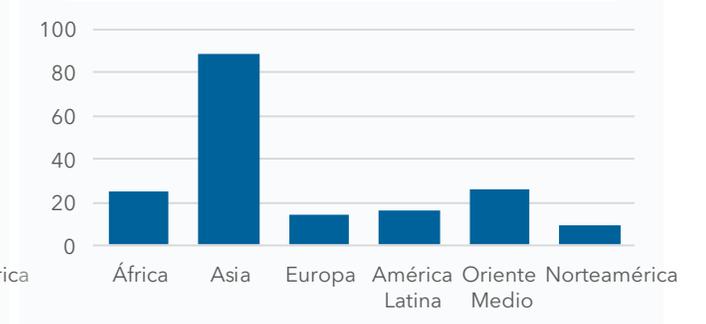
### Recuperación del tráfico aéreo mundial



### Recuperación del tráfico vs. 2019 %



### Recuperación interanual del tráfico %



# Perspectivas de los vuelos para 2024

## El panorama es complejo

La amplia incertidumbre que caracteriza el panorama general tendrá repercusiones directas en los viajes aéreos y la fijación de precios en 2024. Los acontecimientos geopolíticos afectan a los destinos de las aerolíneas y, en el caso de los servicios aéreos entre Europa y Asia, aumentan los tiempos de vuelo y los costos operativos. Problemas en la cadena de suministro limitan el retorno de la capacidad de algunas aerolíneas, que se enfrentan a escasez de tripulación y aviones. Los precios elevados del combustible y el aumento de los gastos laborales incrementan la presión sobre los márgenes de beneficio de las aerolíneas. Y las perspectivas económicas lastiman la demanda de viajes en varios mercados.

Las aerolíneas harán todo lo posible para protegerse de estas incertidumbres y desafíos. Gracias a la sofisticación de sus sistemas para gestionar ingresos, pueden gestionar su inventario y sus precios como nunca antes en su historia. Y si limitan más su capacidad y hacen todo lo posible para no operar servicios deficitarios, deberían poder limitar el alcance de cualquier retroceso respecto a los niveles de precios actuales. Algunas aerolíneas ya tienen previsto ralentizar el crecimiento de su capacidad para proteger su poder de fijación de precios.

Si la demanda de vuelos crece en 2024, es probable que las aerolíneas sólo aumenten su capacidad en los mercados y rutas que tengan sentido desde el punto de vista financiero y operativo. Las nuevas aeronaves sustituirán a las más antiguas y menos eficientes, lo que contribuirá a reducir costos e impacto medioambiental. Sólo se usarán para aumentar la capacidad cuando la demanda realmente lo justifique, y cuando los beneficios estén casi garantizados. Los riesgos de exceso de capacidad, que pesarían sobre los precios, deberían ser bajos. En ese caso, tras los recientes incrementos de tarifas, cabe esperar una modesta corrección de precios en algunos mercados en 2024. Sin embargo, en general, los precios subyacentes deberían seguir siendo sólidos.

Mientras reconstruyen sus operaciones, a las aerolíneas les resultará cada vez más difícil mantener un equilibrio entre oferta y demanda. En mercados en los que se produzcan aumentos de precios, la preocupación de las aerolíneas por evitar perjudicar la demanda y crear un exceso de oferta limitará dichos aumentos a porcentajes muy bajos.

## Contratos corporativos

Cada vez son más las aerolíneas que reducen el valor de los contratos corporativos rebajando los descuentos, negándose a comprometerse con objetivos de cuota de mercado o eliminando las tarifas fijas de cualquier acuerdo.

En medio del auge de los viajes de ocio y la lenta recuperación de las reservas de negocios, tras la pandemia de la COVID-19, las aerolíneas cambiaron sus prioridades. Algunas incluso han cuestionado el valor de la contratación corporativa, sobre todo si se mantiene la demanda entre los viajeros de ocio, que pueden estar dispuestos a pagar boletos de tarifa completa o cambiar a cabinas premium. Dicho esto, si la demanda de ocio disminuye y coincide con el regreso de una mayor capacidad, las aerolíneas podrían volver a ser más proclives a la contratación corporativa.

## La NDC gana terreno en distribución

La distribución de contenidos de las aerolíneas mediante la nueva capacidad de distribución (NDC) de la IATA está ganando impulso. Los compradores de viajes deben evaluar su impacto potencial y elegir la estrategia de contenidos que mejor se adapte a las necesidades de su programa. Más información sobre la NDC y la distribución de las aerolíneas en la página siguiente de este informe.

## De ahorrar a evitar costos

A medida que el mercado se recupera, se han producido fuertes subidas de las tarifas aéreas en los dos últimos años. Esto ha hecho casi imposible que los compradores de viajes utilicen el ahorro como indicador de su desempeño. El enfoque debe cambiar y está cambiando.

En su lugar, las empresas intentan cada vez más evitar costos, reexaminando de cerca sus políticas y los comportamientos de sus viajeros al reservar, para reducir el gasto global en sus programas de viajes.



# Distribución de aerolíneas

## La adopción de la NDC se acelera

Este año, mientras se recuperan de tres años de trastornos, las aerolíneas empiezan a adoptar la nueva capacidad de distribución (NDC) de la Asociación de Transporte Aéreo Internacional (IATA). American Airlines es un ejemplo notable pues, desde abril pasado, puso muchas de sus tarifas de forma exclusiva por los canales NDC. Otras aerolíneas del mundo han ido avanzando en la NDC, entre ellas Air France-KLM, Finnair, Qantas, Scandinavian Airlines (SAS) y United Airlines. Lo hacen por varias razones.

## Beneficios para las aerolíneas



### Control

La NDC puede apoyar los esfuerzos de las aerolíneas por aumentar el control sobre su estrategia de distribución. Puede ayudarles a hacer ofertas diferenciadas de productos y reducir su dependencia de terceros, como los sistemas de distribución global (GDS), al distribuir sus contenidos.



### Nuevos ingresos

Las aerolíneas pueden utilizar NDC para ampliar su oferta a los clientes, incluyendo productos y servicios complementarios, como equipaje adicional o selección de asientos. El contenido enriquecido que permite NDC también significa que las aerolíneas pueden diferenciar mucho más su oferta, más allá de simples descripciones de texto y ofertas clasificadas únicamente por su precio.



### Ahorros

Las aerolíneas creen que pueden reducir sus costos de distribución al aprovechar la NDC para pasar más contenidos a canales de distribución directa. Al mismo tiempo, pueden explotar esas capacidades para obtener ingresos adicionales al aplicar recargos a las reservas en los GDS y conseguir mejores condiciones comerciales en sus negociaciones con empresas de GDS.



### Más engagement

Al ofrecer información sobre el comportamiento de los viajeros y sus preferencias de compra, que les permitirá ofrecer ofertas personalizadas a sus pasajeros, las aerolíneas podrán aumentar su compromiso directo con todos sus clientes.

## Evolución de la NDC en 2023

La introducción de soluciones basadas en NDC se aceleró durante 2023. Varias aerolíneas eliminaron ciertas tarifas bajas de los canales tradicionales de GDS, al tiempo que introdujeron algunos contenidos exclusivos de sus canales NDC. También, aumentó el uso de la tarificación continua.

En respuesta, BCD Travel se asoció con las empresas de GDS Amadeus (NDC [X]) y Sabre (Beyond NDC). Estas alianzas son una evolución natural de nuestra larga relación de colaboración con los GDS. Por otro lado, forman parte de nuestra visión más amplia de una mayor transformación digital del entorno de reservas. Tras lanzar nuestras primeras soluciones NDC basadas en GDS, en 2023, trabajamos hoy con múltiples aerolíneas, entre ellas Air France-KLM, American Airlines, British Airways, Qantas, Singapore Airlines y United Airlines.

## Lo que espera a la NDC en 2024

Mantenemos nuestra opinión de que la escala y funcionalidad requeridas por el sector de las aerolíneas, y también por las compañías gestoras de viajes, significa que las empresas de GDS estarán mejor situadas para ofrecer toda la gama de soluciones NDC, en todo el sistema. Esto requerirá más inversión y evolución de los sistemas por su parte. Pero creemos firmemente que los GDS seguirán desempeñando un papel vital a la hora de permitir comparaciones transparentes de precios.

De cara al futuro, todos los participantes, incluida la IATA y las aerolíneas que adopten NDC, deben garantizar que la comparación de precios mejore y no se diluya. Las soluciones NDC de las aerolíneas seguirán creciendo. Durante 2024, prevemos que retiren más contenido de los GDS y aumenten el contenido disponible exclusivamente en sus canales NDC. BCD Travel responderá lanzando soluciones para más aerolíneas.

# Previsiones mundiales de tarifas aéreas para 2024

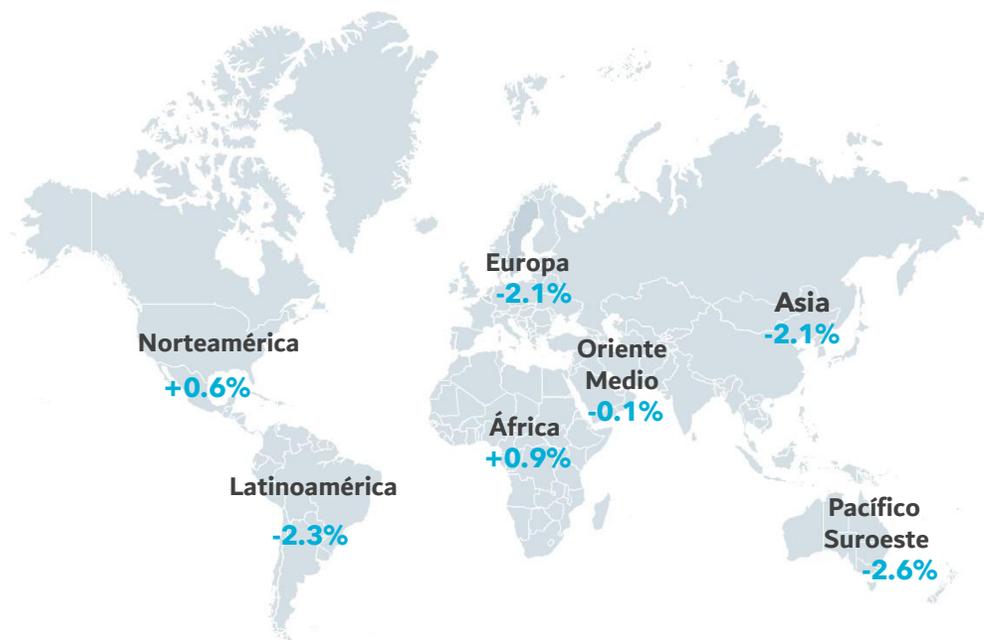
## Perspectivas mundiales de las tarifas aéreas

La recuperación del transporte aéreo no se ha producido de forma sincronizada en todo el mundo. Como resultado, los factores que impulsen los cambios en las tarifas aéreas en 2024 variarán según el mercado. En algunos casos, la demanda y/o la capacidad pueden no haber vuelto aún a los niveles anteriores a la pandemia. En otros, el repunte inicial puede haber terminado, permitiendo que resurjan condiciones de mercado más normales.

Globalmente, esperamos que los precios promedio de los boletos (ATP) disminuyan un 0.8% en 2024. Las tarifas regionales deberían bajar un 0.9% y las intercontinentales un 0.5%. Con un 1,2%, la caída prevista de las tarifas de la clase ejecutiva a escala mundial debería ser más pronunciada que la disminución del 0,8% que esperamos para los boletos de clase económica.

En Asia, Europa, América Latina y el Pacífico Suroeste se prevén caídas de los precios medios superiores al 2%. El aumento de las tarifas promedio sólo es probable en África y América del Norte, pero el incremento de los precios medios en estos dos mercados parece que será inferior al 1%.

Precio promedio de los boletos en 2024



## Nuestras previsiones de tarifas aéreas para 2024

En 2024, preveemos que los precios promedio de los boletos (ATP) disminuyan, con respecto al año anterior, en la mayoría de los segmentos del mercado. Pero habrá variaciones entre los ATP regionales e intercontinentales, y entre los boletos de clase ejecutiva y económica.

A escala mundial, las tarifas regionales de la clase ejecutiva tienen más probabilidades de bajar. Sólo en África se deberían registrar ATP más altos. Esto se debe, en gran medida, a las limitadas opciones de servicios aéreos en dicha región.

Asia puede esperar las mayores caídas de ATP, sobre todo en rutas intercontinentales, pues la recuperación de la demanda ha sido más débil de lo esperado.

El aumento del 0,6% que esperamos para Norteamérica se verá impulsada por el aumento de las tarifas de clase económica en los viajes regionales e intercontinentales. Aparte de África, sólo Europa podría registrar un aumento de las tarifas de negocios intercontinentales en 2024.

Inflación de los precios promedio de boletos en 2024, por región y segmento

	Regional		Intercontinental	
	Ejecutiva	Económica	Ejecutiva	Económica
África	0.4%	0.8%	1.0%	1.2%
Asia	-1.0%	-2.0%	-3.0%	-3.7%
Europa	-1.2%	-2.5%	0.5%	-1.0%
América Latina	-1.1%	-2.5%	-1.5%	-1.0%
Oriente Medio	-0.5%	0.0%	-1.0%	0.5%
Norteamérica	-2.1%	0.8%	-1.2%	2.5%
Pacífico Suroeste	-1.8%	-2.7%	-2.6%	-2.0%
Mundial	-1.6%	-0.8%	-0.8%	-0.2%

# Previsiones mundiales de **tarifas hoteleras** para 2024

## Resumen

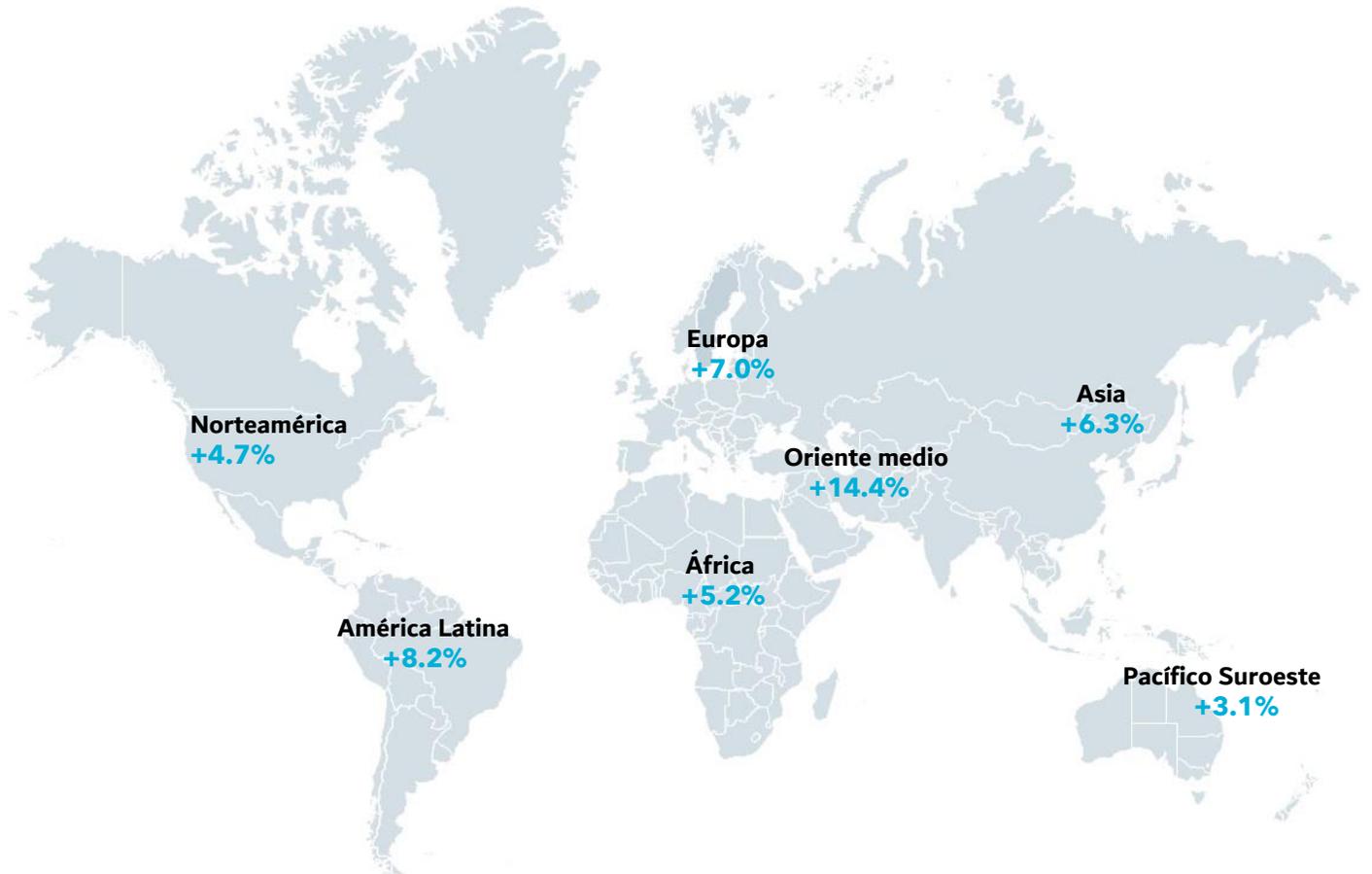
Esperamos que las tarifas hoteleras mundiales aumenten una media del **6,8 %** en 2024. Aunque el ritmo de la recuperación muestra algunos signos de ralentización, la demanda debería seguir superando a la oferta disponible en muchos mercados. Aunque hay diversos proyectos en marcha para aumentar el número de habitaciones de hotel, estos tardarán en ser operativos y su desarrollo variará mucho de un mercado a otro. Además, la inquietud de los hoteleros por la ocupación da paso a una **mayor atención a las tarifas diarias promedio** (ADR) y a los ingresos por habitación disponible (RevPAR). En vez de intentar llenar todas las habitaciones, los hoteles parecen más dispuestos a aceptar una ocupación más baja al limitar la disponibilidad y esperar tarifas más altas. Con una inflación tan alta en muchos países, este cambio de prioridades tiene la ventaja añadida de reducir los costos operativos. Una menor ocupación permitiría, por ejemplo, reducir gastos de limpieza.

En los mercados en los que la demanda pierde impulso más rápidamente, o en los que no se ha recuperado tan rápido como se esperaba, los hoteles pueden seguir buscando tarifas más altas para compensar los efectos de la elevada inflación sobre sus gastos operativos. Dicho esto, el temor a que el alza de precios socave la demanda debería moderar hasta qué punto pueden subir los ADR.

En los últimos años, los hoteles han seguido a las aerolíneas en la adopción de técnicas más sofisticadas para gestionar los ingresos y el rendimiento. Esto no sólo les ha ayudado a mejorar sus ADR y RevPAR, sino que también puede dificultar que los viajeros de negocios encuentren habitaciones disponibles a tarifas preferentes. Aunque es importante para los compradores de viajes negociar buenas tarifas, también lo es que estas se encuentren disponibles cuando se necesiten. Tener que pagar precios de mercado por el alojamiento en hoteles es otra forma en la que los programas hoteleros aumentarán sus costos en 2024.

Fuente: Análisis de BCD.

## Tarifas diarias promedio de hoteles en 2024



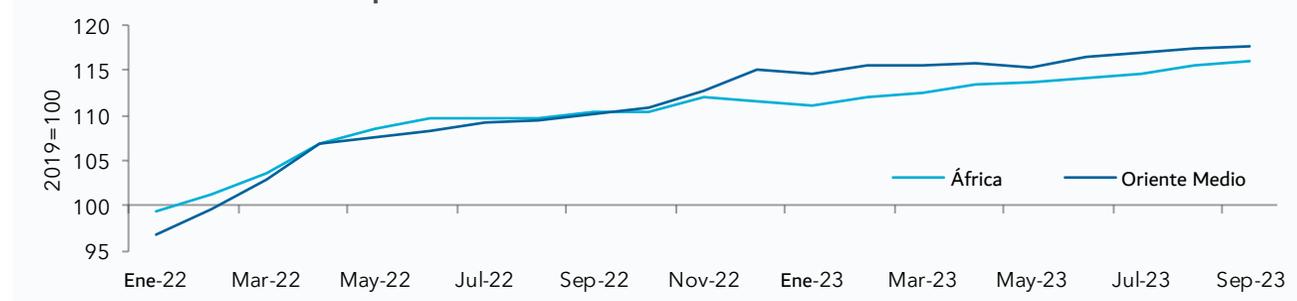
# Previsiones de tarifas hoteleras para África y Oriente Medio

## Situación actual

En todo Oriente Medio, las tarifas diarias promedio (ADR) aumentaron cerca de un 5 % interanual durante los nueve primeros meses de 2023.<sup>6</sup> Pero esto sólo se tradujo en precios en torno a un 1 % por encima de su nivel prepandémico. En los últimos 12 meses, el ritmo de inflación de las ADR se ha estabilizado ( ver gráfico más abajo).

Con un 7,2 %, la inflación ADR media de África este año ha sido un poco más fuerte que en Oriente Medio, pero ya arrojó precios un 18 % superiores a los de 2019. El índice ADR de la región mostró signos de precios más fuertes en 2023. El impulso procede en gran medida de los mercados del norte de África, especialmente Egipto, con un aumento de las tarifas hoteleras de más del 80 % en lo que va de año.

### Índice de tarifa hotelera diaria promedio <sup>6</sup>



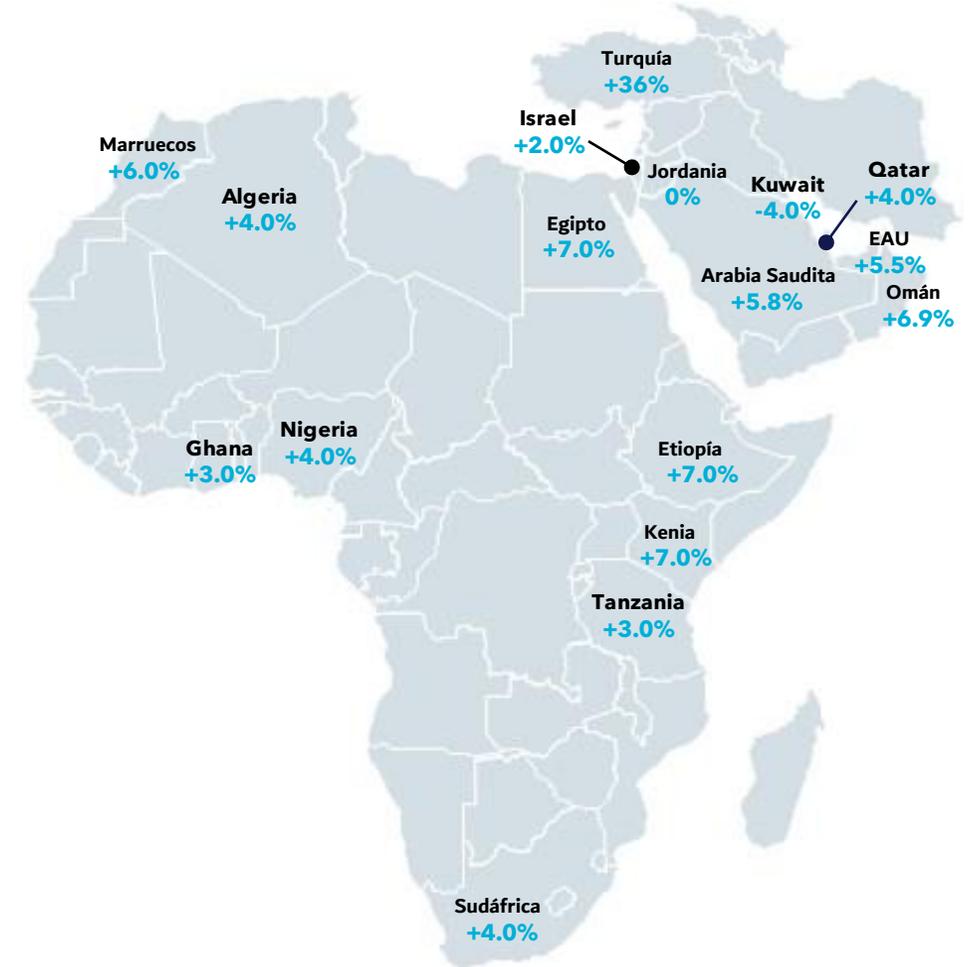
## Perspectivas para 2024

En promedio, esperamos que las tarifas por habitación en África aumenten un 5,2 % en 2024. En los distintos mercados, las ADR podrían aumentar entre un 3,0 % y un 7,0 %. La previsión regional para Oriente Medio es mucho más alta, un 14,4 %, pero esta cifra se ha inflado por el gran aumento previsto en Turquía. Si se excluye este mercado, la cifra media desciende al 5.2 %.

Es evidente que los acontecimientos en Oriente Medio podrían afectar a los viajes, a la demanda de alojamiento hotelero e, inevitablemente, a los precios de las habitaciones en 2024. Pero aún es pronto para saberlo. Jordania es un buen ejemplo. Sus hoteles esperaban un aumento de entre el 5 % y el 7% en 2024. Ahora, tendrán suerte si mantienen las tarifas e, incluso, puede que las vean bajar.

Los riesgos se extienden a Egipto, donde los elevados niveles de ocupación, que impulsaron un marcado aumento de la tasa de ADR en 2023, podrían disminuir rápidamente debido a la preocupación por la situación en Israel y Gaza. Arabia Saudita, con un 5,8 %, podría registrar una de las mayores subidas de ADR de Oriente Medio en 2024, ya que su estrategia Visión 2030 atrae visitantes más rápido de lo que puede aumentar la capacidad hotelera necesaria para alojarlos.

### Previsiones de la tarifa diaria promedio de los hoteles para 2024 <sup>7</sup>



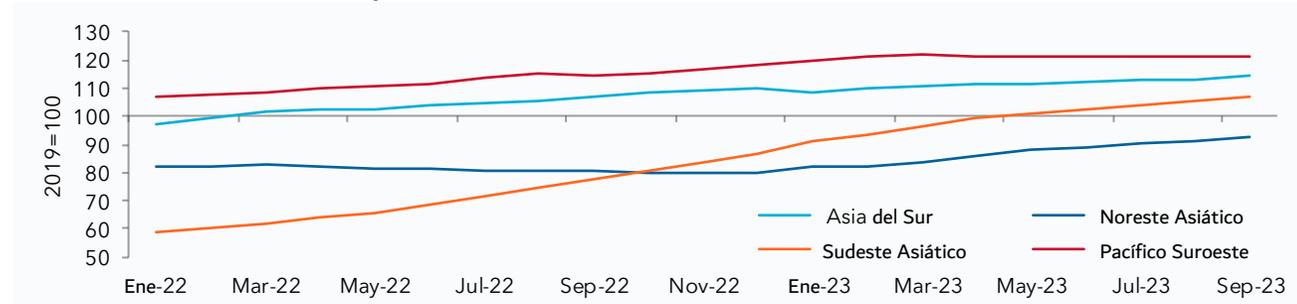
# Previsiones de tarifas hoteleras para Asia-Pacífico

## Situación actual

Los precios en las principales regiones de Asia han seguido trayectorias muy diferentes.<sup>8</sup> Mientras que las tarifas medias diarias (ADR) en el Pacífico Suroeste aumentaron sólo un 2.5 % en lo que va de 2023, en el Sudeste Asiático lo han hecho más de un 30 %. Sin embargo, el ritmo al que suben las tarifas empieza a moderarse.

En el Noreste Asiático, las ADR han subido cerca de un 20 %. El retraso en la reapertura de China y Japón significa que los precios del alojamiento hotelero aún no han vuelto a sus niveles anteriores a la pandemia. Esto puede dejar margen para nuevas alzas el año que viene. En 2024, el regreso de los viajeros chinos también será fundamental para los movimientos de los ADR en los principales destinos del resto de Asia.

## Índice de tarifa hotelera diaria promedio <sup>8</sup>



## Perspectivas para 2024

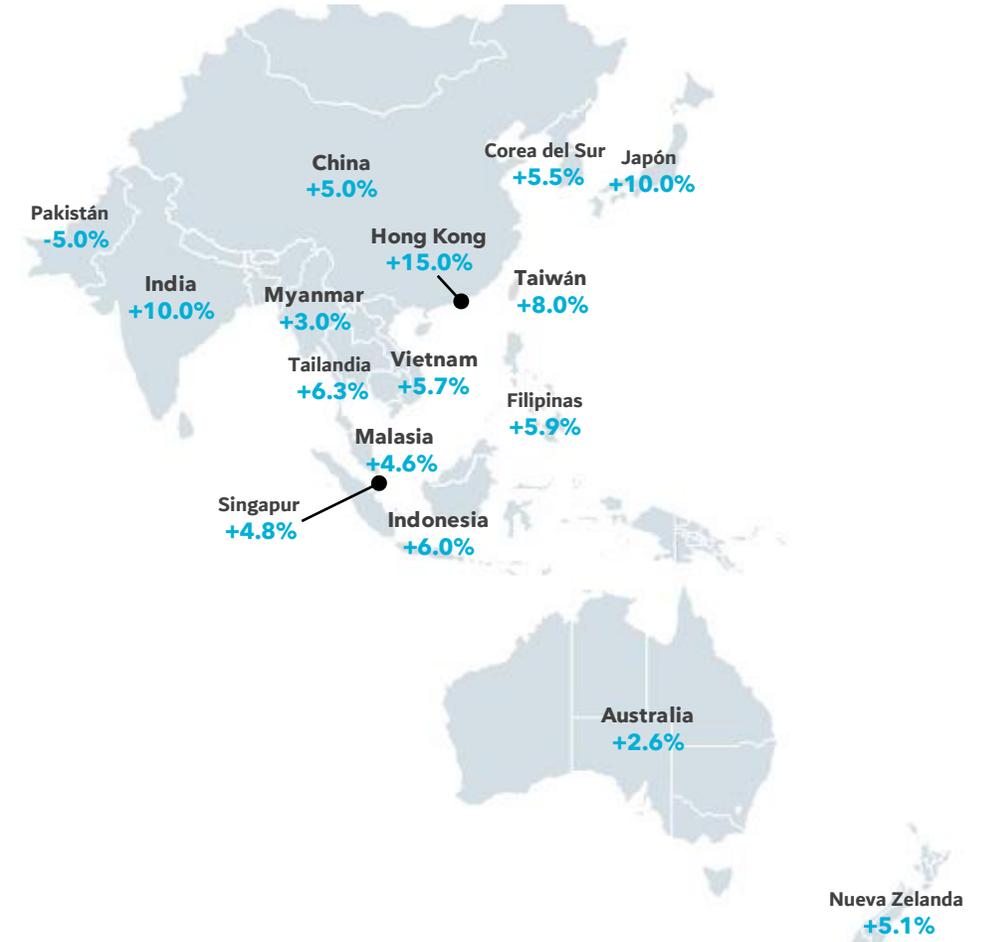
En promedio, esperamos que los ADR en Asia aumenten un 6,3 % en 2024. Nuestras expectativas para los movimientos de precios en el Pacífico Suroeste son mucho más bajas, con una media del 3,1 %.

Casi tres cuartas partes de los hoteles de Asia-Pacífico esperan que las ADR aumenten en 2024.<sup>10</sup> Los que operan en el Sudeste Asiático son los más optimistas, debido al fuerte crecimiento de las llegadas de turistas que ya registran. En 2024, prevemos una subida del 5,7 % en esta región. La ampliación por parte de China de los visados para viajes en grupo debería dar un nuevo impulso a la recuperación de la demanda. Esto también debería ayudar a impulsar las tarifas un 6,4 % al alza en el Noreste Asiático.

India puede esperar una de las mayores subidas de tarifas en 2024. Con una demanda robusta, que supera la expansión de la oferta, las ADR podrían aumentar hasta un 10 %. Los hoteles deben hacer frente al aumento de costos, que aún no se ha visto compensado por la recuperación de los ingresos. La escasez de empleados sigue elevando los costos laborales, sobre todo en los hoteles de mayor nivel de servicio, frecuentados por viajeros de negocios. Este será un factor clave en el aumento de las ADR por encima de la inflación, en algunos mercados.

Fuente: (8) Data histórica: STR; (9) Previsiones: análisis de BCD; (10) JLL, Hotel Operators' Sentiment, Sept. 2023.

## Previsiones de la tarifa diaria promedio de los hoteles para 2024 <sup>9</sup>



# Previsiones de tarifas hoteleras para Europa

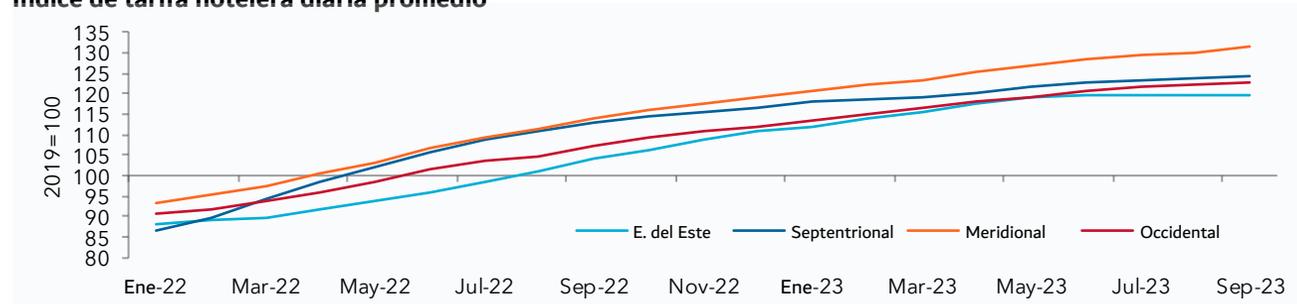
## Resumen

En lo que va de año, las tarifas diarias promedio (ADR) de alojamiento hotelero en toda Europa aumentaron más de un 9 % interanual.<sup>11</sup> La variación entre sus principales regiones ha sido baja, con movimientos de precios agregados situados en una franja estrecha de entre el 7.5 % y el 10 %. La inflación de los precios se situó en el extremo superior de dicho rango en Europa meridional y occidental, y en el extremo inferior en Europa septentrional.

Los mercados con las cifras más elevadas de este año están repartidos por toda Europa: Bélgica, Bulgaria, Francia y Polonia. Esto pone de relieve la importancia de los factores locales para impulsar los índices.

El impulso al alza ha sido mayor en el sur de Europa y no muestra signos de disminuir. Tras la pausa de los últimos meses, Europa del Este podría estar lista para igualar la recuperación de los precios en otras regiones.

## Índice de tarifa hotelera diaria promedio <sup>11</sup>



## Perspectivas para 2024

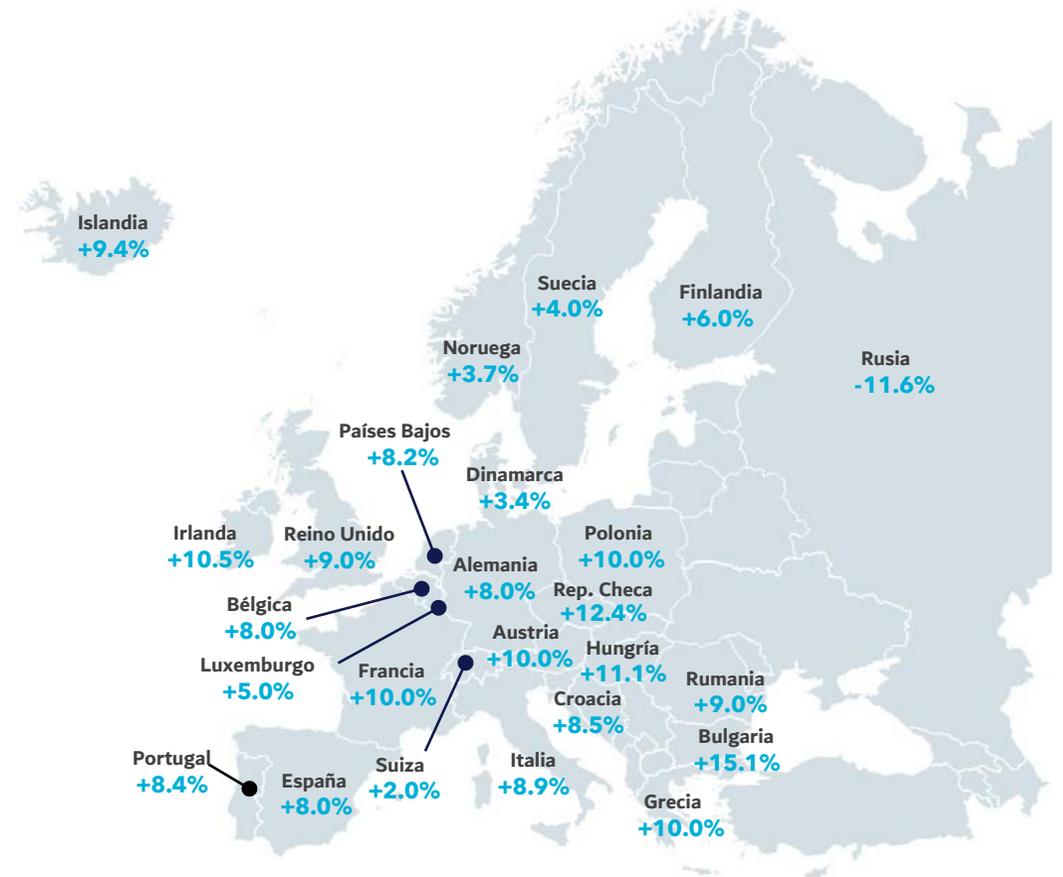
En 2024, en toda Europa, se prevé un aumento de las tarifas diarias promedio del 7.0%.<sup>11</sup> El próximo año, es probable que continúe la tendencia observada hasta ahora en 2023 y que los incrementos más pronunciados de las ADR se produzcan en las regiones meridionales y occidentales de Europa: 8,6% y 8,7% respectivamente. Sin embargo, si se excluye a Rusia de la previsión, los mercados restantes podrían elevar la cifra de Europa del Este hasta el 11.3 %, convirtiéndola en la región con las perspectivas de ADR más sólidas. Del mismo modo, la exclusión de Rusia elevaría la cifra agregada de Europa al 8.7 %.

En 2024, la inflación de las tarifas en el norte de Europa debería seguir siendo la más débil, con un promedio de sólo el 4,5 %.

En algunos mercados, la inclinación de los hoteles a utilizar las últimas tasas de inflación general como referencia para fijar los precios de 2024 puede dar lugar a algunos movimientos de ADR superiores a los previstos.

Fuente: (11) Data histórica: STR; (12) Previsiones: análisis de BCD.

## Previsiones de la tarifa diaria promedio de los hoteles para 2024 <sup>12</sup>



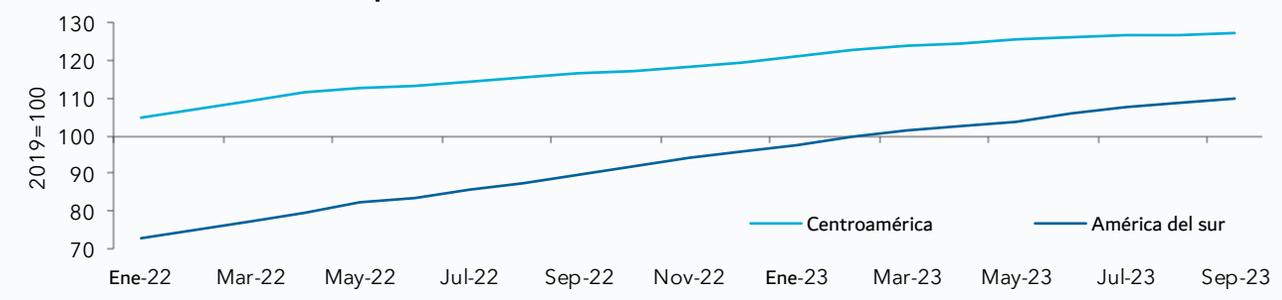
# Previsiones de tarifas hoteleras para América Latina

## Situación actual

Durante los primeros nueve meses de 2023, las tarifas diarias promedio (ADR) en moneda local aumentaron una media del **19 %** en toda América Latina.<sup>13</sup> Tras haber protagonizado la primera recuperación de tarifas (según la ADR indexada), los hoteles de América Central han visto moderarse los aumentos de precios recientemente, con un promedio del **9 %** en lo que va de 2023.

La recuperación de los precios en los mercados sudamericanos fue mucho más lenta. Los ADR han mantenido el impulso alcista este año, con un aumento de más de **una quinta parte**. Con pocos signos de ralentización en la recuperación de precios en América del Sur, parece probable que este impulso se mantenga el próximo año.

Índice de tarifa hotelera diaria promedio <sup>13</sup>



## Perspectivas para 2024

En toda América Latina, esperamos que los movimientos de ADR promedien el **8,2 %** en 2024, reflejando en gran medida los aumentos de tarifas de entre el 5 % y el 10 %, en la mayoría de los mercados.

Es probable que Brasil y Colombia registren los mayores incrementos de ADR. Tras la subida del 20 % en 2023, debería producirse una cierta normalización en los precios de habitaciones en Brasil, en 2024. Sin embargo, para compensar el impacto del aumento de los costos, y de la inflación general, los hoteles buscarán un incremento del ADR del **10 %** en ese país. La inflación también será el motor de un aumento del 10 % en Colombia, aunque los compradores de viajes pueden ver algunas variaciones entre ciudades y establecimientos individuales.

Tras aumentar más de un 12 % en lo que va de año, el incremento de las ADR en Chile debería reducirse al **5 %** en 2024. Hacemos un pronóstico similar para las tarifas en dólares en Argentina, pero esto supone que el resultado de las elecciones presidenciales dará lugar a pocos cambios inmediatos en la política económica. Dado que la ocupación aún no recupera los niveles de 2019, los hoteles de Perú tendrán dificultades para garantizar un aumento de las tarifas en 2024.

En América Central, impulsados por la expansión de la demanda, los hoteleros de Costa Rica podrían buscar un aumento del **6 %** en las ADR, para cubrir el aumento de la nómina y otros gastos.

Previsiones de la tarifa diaria promedio de los hoteles para 2024 <sup>14</sup>



# Previsiones de tarifas hoteleras para Norteamérica

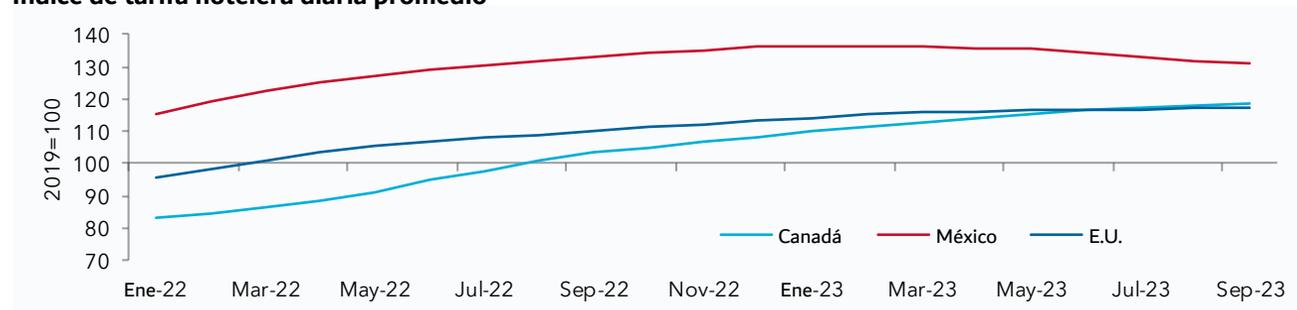
## Situación actual

En lo que va de 2023, la evolución interanual de las tarifas hoteleras ha sido dispar en los tres mercados.<sup>15</sup> Los hoteles canadienses han registrado los mejores resultados, con un aumento del 11 % en las tarifas diarias promedio (ADR). En Estados Unidos, se ha registrado un aumento más modesto, del 5 %.

En México, las ADR disminuyeron una media del 2 %, tras caer todos los meses desde marzo. Sin embargo, esto refleja en gran medida el exceso de capacidad en el segmento de ocio, ocultando algunos movimientos al alza fuertes observados en las tarifas corporativas.

Las últimas tendencias de precios apuntan a una posición más estable en México y Estados Unidos, pero dan la sensación de que los precios seguirán subiendo en Canadá.

## Índice de tarifa hotelera diaria promedio <sup>15</sup>

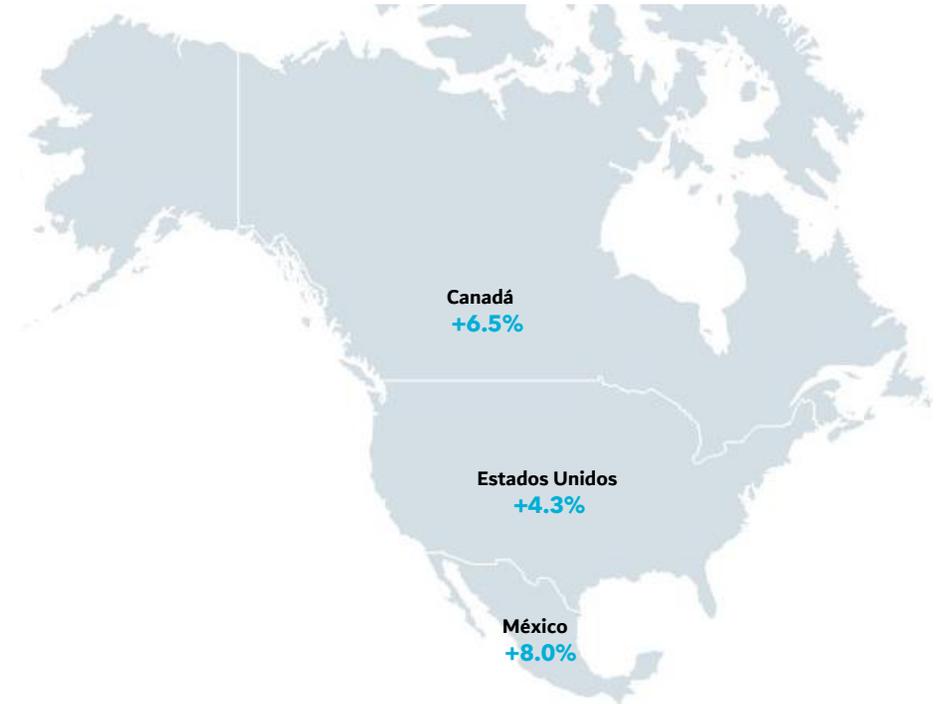


## Perspectivas para 2024

En el continente norteamericano, prevemos que el costo del alojamiento hotelero aumentará una media del 4,7 %, en 2024. La evolución de las tarifas debería ser más moderada en el mercado estadounidense, donde prevemos un aumento del 4,3 % de las ADR. Esperamos que el actual impulso de los precios entre los hoteles canadienses continúe en 2024, año en el que las ADR podrían aumentar otro 6.5 %.

Los gestores de viajes deberían anticipar la mayor subida de ADR en México. Los altos niveles de inflación de tarifas corporativas observados en 2023 disminuirán, a medida que la demanda comience a normalizarse y cadenas como Hilton y Hyatt abran nuevos hoteles. Pero, con pocos cambios materiales en la inflación prevista para 2024, y la incertidumbre adicional generada por las elecciones presidenciales del próximo año, el aumento de los costos aún debería llevar a los hoteles a un aumento del ADR del 8,0 %.

## Previsiones de la tarifa diaria promedio de los hoteles para 2024 <sup>16</sup>



# Transporte terrestre en 2024

## Alquiler de autos

Las tarifas mundiales de alquiler de autos, por parte de los principales proveedores, bajaron en el tercer trimestre de 2023. Es probable que se trate de una corrección de los altos precios del año pasado, resultado de un agudo desequilibrio entre la oferta y la demanda tras la pandemia. Incluso después de este ajuste, los precios siguen siendo un **30 % más altos** que en 2019.

Estas cifras se refieren a los alquileres en todos los segmentos de clientes: empresas y ocio. En el corporativo, en los últimos años, las empresas de alquiler se han vuelto más decididas en su búsqueda de tarifas más altas y se han resistido a las peticiones de prorrogar los contratos existentes para años posteriores. Muchas empresas ya han visto **aumentar sus precios entre un 7 % y un 10 %**. Con las principales empresas de alquiler aparentemente alineadas en sus estrategias de precios, a los clientes les ha resultado casi imposible evitar tarifas más altas. Dependiendo de la fecha de renovación, la mayoría de gestores de viajes han experimentado, o experimentarán, un aumento de esta magnitud en sus gastos de alquiler de vehículos.

Cuando los contratos de alquiler ya se han renovado y abarcan varios años, los compradores de viajes no deben esperar aumentos en las tarifas contratadas, o al menos no hasta que llegue el momento de la renovación. Pero sí deben prever precios más altos para los alquileres realizados con empresas que no sean sus proveedores preferentes. Esto significa que es más importante que nunca que las empresas con altos niveles de gasto en alquiler de autos tengan al menos un proveedor secundario en sus programas. Esto debería ayudar a limitar el número de alquileres no cubiertos por un acuerdo corporativo.

Es probable que sigan aumentando los precios fuera de los términos de los acuerdos corporativos. En 2024, esperamos incrementos de precios en el mercado abierto del orden del **5 % al 7 %**. Las empresas de alquiler se están volviendo más creativas en su búsqueda de precios más altos. Los clientes pueden, por ejemplo, enfrentarse a cargos por servicios que antes estaban incluidos en el precio del alquiler.

Las empresas de alquiler cambiaron la forma de gestionar sus flotas. Garantizar la disponibilidad para sus clientes corporativos más importantes ha dejado de ser una prioridad. En cambio, para aumentar los ingresos, se esfuerzan más por garantizar la disponibilidad para los clientes sin contrato, quienes están dispuestos a pagar tarifas de mercado (más elevadas).

Las recientes huelgas en algunas empresas fabricantes de autos estadounidenses aumentaron los problemas de la cadena de suministro, por lo que las compañías de alquiler pueden tener dificultades para reabastecer sus inventarios. Los viajeros pueden tener que aceptar coches con mayor kilometraje y enfrentarse a problemas de disponibilidad, que pueden mitigarse reservando con mucha antelación.

## Otras opciones de transporte terrestre

En 2024, subirán más los precios de los viajes mediante aplicaciones móviles, como Uber y Lyft, al igual que las tarifas de taxis. Preocupan los elevados precios del combustible y la escasez de conductores disponibles. Es importante que las políticas que cubren el transporte terrestre fomenten la contratación de viajes a través de apps y de servicios de taxi.

También aumentarán las tarifas de autos premium. La escasez de mano de obra en este sector, así como la pérdida de algunas empresas durante la pandemia, provocaron un aumento de precios. Las políticas empresariales deben definir claramente qué viajeros pueden utilizar estos servicios y a qué precio.



# Viajes sostenibles en 2024

## Gestores de viajes y viajeros se han comprometido con la sostenibilidad

Dos tercios de los compradores de viajes consideran que los viajes sostenibles desde el punto de vista medioambiental son muy o extremadamente importantes. Y el 45 % se fijó objetivos formales para hacer más sostenibles los viajes corporativos. Y parecen estar haciendo un buen trabajo, pues el 60 % de viajeros está satisfecho con sus esfuerzos, que van desde información sobre emisiones hasta opciones sostenibles. Pero los gestores de viajes tendrán que hacer más, sobre todo a la luz de algunos de los avances en sostenibilidad que prevemos para 2024.

## Qué tener en cuenta en 2024



### Más normas, más informes, más datos

En 2024, entrará en vigor la Directiva de la UE sobre la elaboración de informes sobre sostenibilidad de las empresas (CSRD), que ampliará la información existente sobre sostenibilidad a nivel corporativo. Es probable que le sigan Reino Unido, Australia y Estados Unidos, por lo que los proveedores de viajes y sus clientes corporativos pueden esperar mayores exigencias respecto a datos y transparencia en torno a sus emisiones.



### Rechazo al lavado verde de imagen

A medida que las normas y los reglamentos sean más claros, más empresas verán sus credenciales ecológicas sometidas a escrutinio. Neutralidad en carbono, neutralidad climática y ecológico se convertirán en términos a evitar. Cualquier afirmación sobre sostenibilidad tendrá que ser específica y estar respaldada por datos. Programas de viajes y proveedores deberán exponer claramente sus progresos, y cualquier afirmación sobre neutralidad de carbono en los viajes será recibida con escepticismo.



### Contratación sostenible

Mientras más nos acerquemos a 2030, aumentará la presión sobre los clientes para que animen a sus proveedores a adoptar prácticas sostenibles, incluidas la medición y la elaboración de informes. En el ámbito de los viajes, la GBTA ayuda a las empresas a formular preguntas adecuadas a sus proveedores de viajes, y a analizar sus respuestas.



### Pensar en la biodiversidad, no sólo en el clima

El cambio climático es parte integral de una crisis emergente de biodiversidad. Los programas de viajes deben ir más allá del carbono y tener en cuenta el impacto más amplio de los vuelos y las estancias en hoteles sobre la naturaleza en general. Estos principios basados en la naturaleza deben extenderse también a las soluciones para compensar las emisiones.



### Combustible sostenible de aviación (SAF)

Mientras fortalecen sus compromisos hacia cero emisiones netas, las aerolíneas se centran en gran medida en el SAF. Las empresas invierten cada vez más en él para reducir el impacto de sus programas. Pero el potencial del SAF seguirá siendo limitado, por restricciones de suministro y la cantidad de energía para producirlo.



### Más interrupciones, mayor resiliencia

A medida que el cambio climático provoque más inundaciones, incendios forestales, calor extremo, etc., los viajes serán más impredecibles, lo que intensificará la presión sobre proveedores y viajeros para actuar. Cada vez se pedirá más a las TMC reforzar la resiliencia de los programas y prestar apoyo a los viajeros.



### Opciones hoteleras sostenibles

Las cadenas hoteleras mundiales se esforzarán cada vez más por que sus credenciales de sostenibilidad sean certificadas por organizaciones como GreenKey, Green Globe e ISO. Estos sistemas empiezan a tener puntos en común, lo que facilitará la comparación entre hoteles por sus avances en sostenibilidad.



### Viajes con un propósito

Tras un repunte tan fuerte después de la pandemia, el valor de los viajes se someterá cada vez más a escrutinio. Los viajes de negocios tendrán que demostrar no sólo sus beneficios económicos, sino también la fuerza positiva que representan para la comunidad en general.

## **Cuéntennos sus opiniones**

¿Tienen preguntas o comentarios sobre este informe? Envíen un correo electrónico a [Mike Eggleton](#) para compartirnos sus opiniones.

Investigamos y verificamos cuidadosamente la información contenida en este documento. Sin embargo, no garantizamos ni aseguramos la exactitud, integridad o actualidad de este informe y no aceptamos responsabilidad alguna por daños o pérdidas derivados del uso del mismo.