

Turismo en Portugal: balance de 2023 y arranque de 2024

En 2023, el sector turístico en Portugal continuó su trayectoria de recuperación, superando expectativas y estableciendo nuevos récords en varios parámetros. Para 2024, esperamos que se mantenga este buen desempeño, aunque a un ritmo más cercano a la velocidad de crucero.

Varios récords establecidos en 2023

Es difícil señalar una métrica en la que no se superaran niveles históricos el año pasado. Comenzando con el número de pernoctaciones, que alcanzaron los 77,1 millones, y de huéspedes, que superaron los 30 millones. Esta última cifra es aproximadamente el doble del registro de hace 10 años y demuestra el fuerte crecimiento del sector.

Portugal ha sido uno de los destinos con mayor capacidad para recuperar el nivel de turistas internacionales previo a la pandemia. Este buen desempeño en 2023 también se vio influenciado por factores como la buena dinámica del mercado emisor de EE. UU. y eventos puntuales como las Jornadas Mundiales de la Juventud.

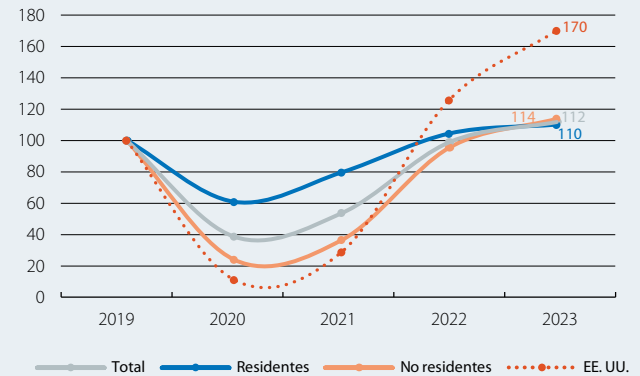
El avance de las pernoctaciones fue más intenso entre los turistas no residentes (+15%) que entre los residentes (+2%), volviendo a los patrones anteriores a la pandemia (70% de las pernoctaciones correspondieron a no residentes y 30% a residentes). Los huéspedes residentes superaron el nivel prepandemia en un 10% (ya lo habían hecho en 2022 en un 4%) y los no residentes lo hicieron por primera vez en un 14%.

Dentro de los no residentes, destaca el extraordinario ejercicio del mercado emisor de EE. UU., con un aumento del 70% sobre el nivel prepandemia, convirtiéndose en el tercer mercado emisor más voluminoso.¹ Por tipología, casi el 82% de las pernoctaciones se realizaron en hoteles, si bien las pernoctaciones en alquileres turísticos registraron el mayor crecimiento interanual (+16% frente al 10% en hoteles y 11% en turismo rural). Por regiones, el crecimiento de las pernoctaciones más intenso fue en el Norte (+15%) y en el Área Metropolitana de Lisboa (+13%). Destaca que en el Algarve las pernoctaciones de residentes disminuyeron tanto en comparación con el periodo prepandemia (-6%) como con 2022 (-7%), posiblemente debido a factores de precio² y competencia con destinos similares y geográficamente cercanos en el sur de España.

Estas cifras se tradujeron en unos ingresos totales en los establecimientos de alojamiento turístico de 6.000 millones de euros, lo que supone un crecimiento nominal del +20,1% respecto a 2022, también evidente en términos reales (la inflación global media anual en 2023 fue del 4,3% y la inflación de los servicios de alojamiento fue del 17,2%). En la balanza de pagos, el saldo del turismo en 2023 creció un 20,7%, con un superávit del 7,1% del PIB. Sin embargo, es curioso notar que en el trimestre turístico más

Portugal: número de huéspedes (residentes vs. no residentes)

Nivel (100 = 2019)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE de Portugal.

fuerte (el tercero), el crecimiento interanual de las importaciones de turismo fue más intenso que el de las exportaciones, ya que los viajes de los portugueses al extranjero crecieron un 30,3% interanual en el 3T 2023, frente a una caída del 3,1% en los viajes dentro del país. Aunque los viajes interiores de los portugueses siguen siendo mayoría (86% de todos los viajes de los residentes), el crecimiento de los viajes al extranjero en 2023 (21,5%) fue superior al de los viajes internos (2,4%). Los principales destinos de los viajes al extranjero fueron España (41,6%), Francia (10,1%) e Italia (6,9%).

2024 comienza tímidamente, aunque las vacaciones de Semana Santa han ayudado

En el 1T 2024, se produjo un crecimiento tanto en el número de turistas como en el de pernoctaciones en comparación con el mismo trimestre de 2023 (+7,7% y +7,1%, respectivamente), ritmos muy notables considerando que la base de comparación es un excepcional 2023. No obstante, estos datos encubren algunas variaciones en los primeros tres meses del año, como puede apreciarse en el cuarto gráfico, que muestra la variación de las pernoctaciones en cada uno de los tres primeros meses del año en comparación con el mismo mes del año anterior. En enero, el desempeño fue muy modesto, incluso cayendo en comparación con enero de 2023 (-0,3%), con una caída más marcada en las pernoctaciones de residentes (-3%). El desempeño fue mejorando a lo largo del trimestre, y en marzo tanto las pernoctaciones de residentes como de no residentes crecieron más del 10% interanual. Parte de este buen ejercicio se debió al efecto del periodo de vacaciones asociado a la Pascua: este año el periodo festivo se repartió entre marzo y abril, mientras que en 2023 ocurrió solo en abril. Naturalmente, esto se tradujo en una menor tasa de ocupación de camas en enero (y aún en febrero), recuperando en marzo el registro más alto de la serie en dicho mes (42%).

1. Véase el Focus «El amigo americano: el boom del turismo procedente de EE. UU. en Portugal» en el IM07/2023.

2. En agosto de 2023 alcanzó un RevPAR histórico de 157,9 euros.

Portugal: viajes mensuales de los portugueses por destino

(Miles)

Mes	Total (n.º)			Dentro de Portugal (n.º)			Al extranjero (n.º)		
	2019	2022	2023	2019	2022	2023	2019	2022	2023
Total	24.463	22.627	23.668	21.363	19.969	20.440	3.100	2.657	3.228
Enero	1.501	1.373	1.570	1.313	1.275	1.423	188	97	148
Febrero	1.539	1.538	1.781	1.363	1.401	1.529	176	137	252
Marzo	1.634	1.431	1.502	1.422	1.261	1.352	212	170	150
Abril	2.060	1.972	2.177	1.739	1.666	1.873	321	306	304
Mayo	1.539	1.456	1.546	1.356	1.282	1.334	184	174	212
Junio	2.001	1.901	1.933	1.677	1.641	1.636	323	260	297
Julio	2.607	2.565	2.523	2.304	2.294	2.192	303	271	330
Agosto	4.122	3.614	3.685	3.595	3.206	3.136	527	408	548
Septiembre	1.939	1.778	1.806	1.705	1.549	1.502	234	229	305
Octubre	1.443	1.270	1.297	1.278	1.103	1.130	165	167	166
Noviembre	1.555	1.350	1.266	1.365	1.188	1.080	190	161	187
Diciembre	2.524	2.381	2.583	2.246	2.103	2.252	278	278	331

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE de Portugal.

Por regiones y en volumen, el Norte y el Algarve presentan el mayor aumento de pernoctaciones en el 1T 2024 respecto al mismo periodo del año anterior. En términos de variación, destacan la región del Oeste y Valle del Tajo (+23%), el Norte (+10%) y el Centro (+10%). Por mercado emisor, el mayor crecimiento se da en orígenes con bajos pesos en el total, subrayando la creciente diversificación del turismo portugués. Con un crecimiento de huéspedes superior al 20% en comparación con el 1T 2023, destacan Irlanda (23%), Dinamarca (25%), Polonia (26%) y Canadá (30%). Por el lado más negativo destaca la caída en uno de los mercados emisores más representativo, Francia (-71%). En volumen, EE. UU. sigue destacando con 41.600 turistas más.

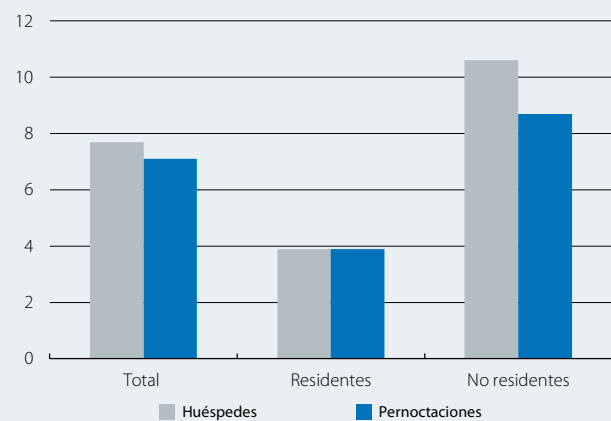
En general, los datos del 1T están en línea con nuestras perspectivas de la evolución del turismo en 2024, con un aumento esperado de turistas en torno al 5%. El efecto rebote de recuperación pospandemia se va agotando, el uso de la capacidad aeroportuaria instalada se va aproximando al límite y se percibe una cierta cautela por parte de los viajeros de los mercados europeos centrales, más cercanos al conflicto en Ucrania. Por otro lado, el escenario macroeconómico central, que descarta la recesión en la eurozona (principales mercados emisores de turistas para Portugal), seguirá apoyando el crecimiento del sector en el país gracias a cierta recuperación del poder adquisitivo derivado del crecimiento salarial, la reducción de la inflación y los tipos de interés. Ya en el 2T 2024, en abril, el número de vuelos en los aeropuertos nacionales continúa superando los registros del año pasado, lo cual es un buen indicativo para los próximos tiempos.

En resumen, aunque estos primeros datos del año están en línea con nuestras previsiones, queda por ver si la fuerte tendencia de marzo se mantendrá o si prevalecerá el modesto desempeño de enero y febrero.

Tiago Belejo Correia

Portugal: número de huéspedes y pernoctaciones

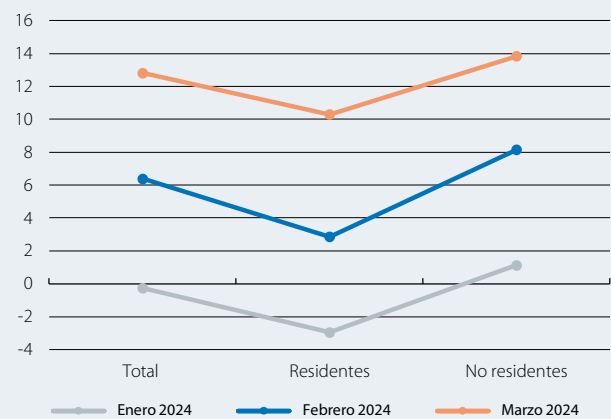
Variación 1T 2024 vs. 1T 2023 (%)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE de Portugal.

Portugal: número de pernoctaciones

Variación respecto al mismo mes de 2023 (%)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE de Portugal.