



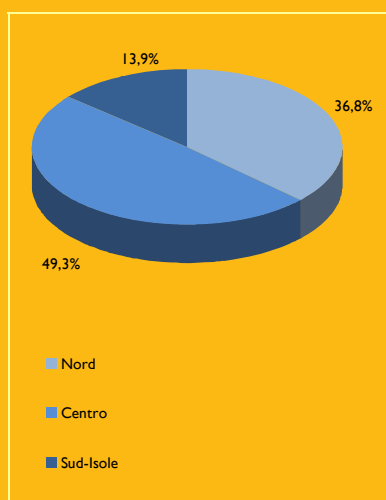
ITALIA

INDAGINE SUL SENTIMENT DEL MERCATO ALBERGHIERO

Luglio 2009

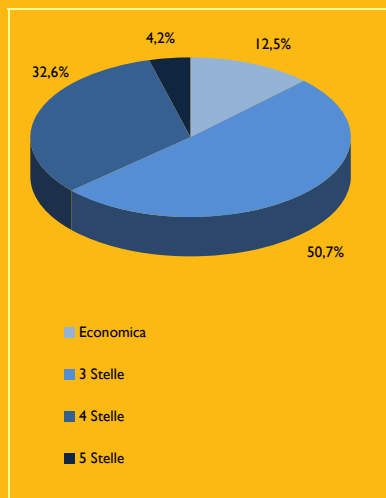
IL PANEL

PER AREA



IL PANEL

PER CATEGORIA



INTRODUZIONE

L'indagine sul Sentiment del Mercato Alberghiero Internazionale viene realizzata da Horwath HTL ogni sei mesi per raccogliere a livello mondiale le previsioni dei Manager alberghieri sull'andamento del mercato ricettivo nel semestre successivo.

L'indagine riguarda le previsioni su: tasso occupazione camere, ricavo medio camere, ricavo totale ed è alla seconda edizione dopo quella effettuata a gennaio.

Questa seconda edizione dell'indagine riguarda le previsioni relative al secondo semestre 2009 espresse da 144 manager alberghieri italiani che operano in 52 provincie e 103 città, di cui il 49,3% del Centro, il 36,8% del Nord e il 13,9% del Sud e Isole.

La metà dei Manager che hanno partecipato all'indagine opera in alberghi 3 stelle (50,7%), seguiti da quelli a 4 stelle (32,6%) e a 1-2 stelle (12,5%), mentre quelli degli hotel a 5 stelle sono pari al 4,2%.

Perdurando la crisi finanziaria, che ha un impatto planetario, non è sorprendente riscontrare che il nostro Paese come la maggior parte dei mercati alberghieri internazionali abbiano le stesse aspettative negative sui risultati attesi nel secondo semestre del 2009, anche se con diverse sfumature per singola area.

In questa seconda indagine Horwath HTL sono state confrontate le previsioni espresse nella prima indagine con i risultati reali ottenuti nel primo semestre.



www.HorwathHTL.com

CLASSIFICA DEL SENTIMENT

Per Area	Punteggio	
	Lug	Gen
1. Nord	-50,0	-33,5
2. Sud e Isole	-54,1	-26,6
3. Centro	-70,3	-49,3

"L'attuale crisi ha ancora un forte impatto sulle prospettive del mercato alberghiero".

CLASSIFICA DEL PUNTEGGIO

Molto peggiore	-150,0
Peggior	-75,0
Uguale	0
Migliore	75,0
Molto migliore	150,0

CLASSIFICA DEL SENTIMENT

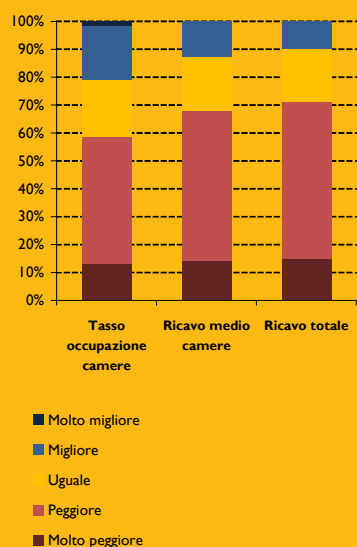
Per misurare e confrontare, anche a livello internazionale, i risultati nazionali e di macro-area, è stato creato un indice sintetico che quantifica i risultati dell'Indagine sul Sentiment dei Manager alberghieri. I valori delle risposte per ciascuna domanda sono stati ponderati secondo un indice che utilizza una scala da -150 a +150, in cui il punteggio di -150 indica un sentimento di pessimismo assoluto, un punteggio pari a zero indica aspettative invariate, mentre +150 esprime attese molto ottimistiche rispetto all'anno precedente.

Il sentiment dei Manager alberghieri italiani è stato chiaramente influenzato dalla crisi economica mondiale, riscontrabile dai risultati. Il sentiment generale di mercato a livello Italia risulta piuttosto pessimista, con un punteggio medio di -60,6, in forte calo rispetto al -37,3 calcolato a gennaio.

Ciò evidenzia quanto la crisi attuale abbia ancora un forte e crescente impatto sulle previsioni del mercato alberghiero italiano, con riferimento a tutte le macro-aree (Nord, Centro e Sud) i cui manager alberghieri esprimono un sentiment negativo per i risultati attesi per il secondo semestre del 2009.

Le previsioni dei manager alberghieri italiani delle tre aree italiane si discostano sensibilmente nel sentiment espresso per la seconda metà del 2009 rispetto ai risultati di gennaio, denunciando un aggravarsi delle previsioni. I Manager del Centro registrano ancora il punteggio più negativo (-70,3), seguiti da quelli del Sud e Isole (-54,1) che passano dal 1° al 2° posto. I Manager del Nord, infine, registrano risultati meno negativi delle altre due aree, seppur più negativi rispetto a quelli espressi a gennaio, registrando un punteggio pari a -50.

PESO DELLE RISPOSTE



"Il 66% dei Manager alberghieri ha risposto che le performance nel corso del primo semestre sono state peggiori o molto peggiori rispetto alle previsioni"

MARKET PERFORMANCE RANKING

	Occ.	ADR	Rev.	Media
1. Nord	-17,0	-31,5	-39,1	-29,2
2. Sud e Isole	-35,5	-52,9	-44,1	-44,2
3. Centro	-52,8	-67,3	-73,9	-64,7

PERFORMANCE NEL PRIMO SEMESTRE 2009 –
CONFRONTI RISPETTO ALLE PREVISIONI

L'indagine ha previsto prima di tutto il confronto fra le previsioni effettuate per il primo semestre 2009 e gli effettivi risultati registrati dagli alberghi nello stesso periodo.

Con riferimento ai Tassi di occupazione camere (Toc), il 59% dei Manager ha registrato una flessione nel corso del primo semestre superiore o molto superiore a quella che era stata prevista agli inizi dell'anno. Di contro, il 21% dei manager ha registrato invece tassi migliori o molto migliori e il 20% tassi invariati rispetto alle previsioni. Ciò a conferma del forte impatto della crisi sulla domanda in un settore che era già in attesa di una sensibile flessione e che per il 60% è stata appunto più ampia del previsto.

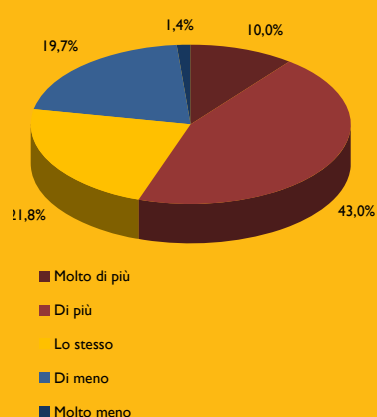
Di maggiore impatto negativo, calcolato in termini di 10 punti percentuali, gli effetti della crisi sui ricavi.

I manager, infatti, per il 68% dichiarano di aver avuto un Ricavo medio camere inferiore o molto inferiore rispetto a quanto previsto a inizio anno. Per il 19% dei Manager questo indicatore non ha registrato variazioni, mentre il per 13% è risultato migliore o molto migliore, rispetto alle previsioni.

Sostanzialmente simili i risultati relativi ai Ricavi totali.

Con riferimento ai territori, il Nord, in particolare, con un sentiment pari a -29,2 è l'area che denuncia un minore scostamento negativo fra i risultati ottenuti in termini di performance rispetto alle previsioni di inizio anno. Di contro è il Centro l'area che dichiara i maggiori scostamenti in senso negativo fra i risultati e le previsioni con un sentiment pari a -64,7. Il Sud e le Isole, con un sentiment pari a -44,2, si posizionano in un'area mediana.

PESO DELLE RISPOSTE



"Nessuna area ha registrato un sentiment positivo"

IMPATTO DELLA CRISI FINANZIARIA

1. Nord	-14,2
2. Sud e Isole	-33,3
3. Centro	-53,9

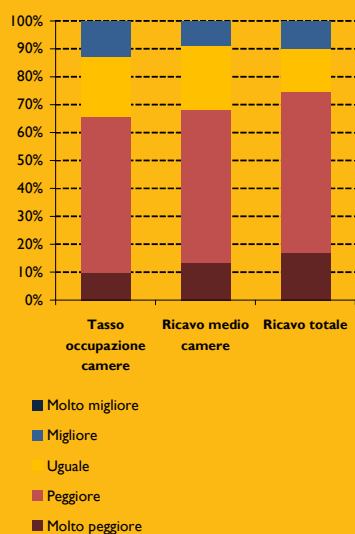
L'IMPATTO DELLA CRISI FINANZIARIA

La seconda domanda posta agli intervistati ha riguardato il modo in cui la crisi finanziaria ha colpito la domanda nel primo semestre 2009 rispetto a quanto da loro previsto agli inizi dell'anno.

Poco più della metà (57%) dei Manager alberghieri dichiara che la domanda è stata colpita di più o molto di più di quanto da loro previsto agli inizi dell'anno. Per il 22 % dei Manager invece la domanda è stata colpita nella stessa misura di quanto previsto e per il 21% la crisi ha influenzato la domanda meno o molto meno rispetto alle previsioni di inizio anno.

Per quanto riguarda i territori, il Nord, in particolare, con un sentiment pari a -14,2 è l'area che denuncia un minore scostamento negativo fra quanto la crisi finanziaria ha inciso sulla domanda rispetto a quanto si era previsto ad inizio anno. Di contro è il Centro l'area che, con un sentiment pari a -53,9, dichiara i maggiori scostamenti in senso negativo fra gli effetti della crisi sulla domanda e quanto era stato previsto. Il Sud e le Isole, con un sentiment pari a -33,3, si collocano fra questi due estremi.

PESO DELLE RISPOSTE



"Il 75% dei Manager italiani si attendono minori ricavi totali nel secondo semestre 2009 rispetto al secondo semestre 2008"

ASPETTATIVE PER IL SECONDO SEMESTRE 2009

	Occ	ADR	Rev	Media
1. Nord	-34,6	-37,5	-52,0	-41,4
2. Sud e Isole	-39,5	-60,9	-56,3	-52,2
3. Centro	-58,1	-65,2	-69,6	-64,3

PREVISIONI SUL MERCATO PER IL SECONDO SEMESTRE 2009

Ai Manager alberghieri italiani è stato chiesto quali sono le loro aspettative per il secondo semestre 2009, rispetto all'anno precedente, con riferimento ai tassi di occupazione, al tasso medio camere e ai ricavi totali.

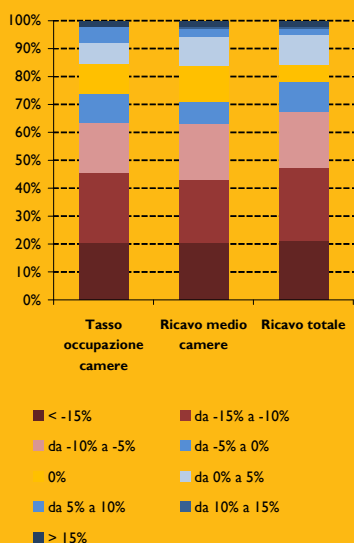
Oltre i 2/3 degli intervistati prevede che tutti gli indicatori avranno nel secondo semestre 2009 una performance di livello peggiore o molto peggiore rispetto alla seconda metà dello scorso anno.

In particolare, il Tasso di occupazione, con un sentiment pari a -47, per il 65% degli intervistati è previsto in flessione rispetto al secondo semestre del 2008. Il Nord ha registrato il sentiment meno negativo (-34,6), seguito da Sud e Isole (-39,5) e dal Centro che, con un sentiment di -58,1, si qualifica come l'area più pessimista.

Con riferimento al ricavo medio camere, il sentiment generale è ancor più negativo e pari a -54,4. Ancora una volta l'area con il sentiment meno negativo è il Nord, registrando un punteggio pari a -37,5, seguito da Sud e Isole (-60,9) e Centro che esprime il sentiment più pessimista (-65,2).

I Ricavi totali registrano le performance assolutamente più basse, con un punteggio globale di -61,6. Nel complesso il 75% dei Manager nazionali si attendono minori ricavi nel secondo semestre 2009 rispetto al secondo semestre del 2008. Anche in questo caso l'area con il sentiment meno negativo è il Nord, registrando un punteggio pari a -52, seguito da Sud e Isole (-56,3) e Centro che raggiunge il livello di sentiment negativo più elevato (-69,6).

PESO DELLE RISPOSTE



Oltre il 74% dei Manager si aspetta un calo nelle performance oltre il -5%”

ASPETTATIVE SULLE PERFORMANCE ALBERGHIERE NEL SECONDO SEMESTRE

	Occ	ADR	Rev	Media
1. Sud e Isole	-67,1	-47,4	-53,3	-55,9
2. Nord	-56,6	-55,2	-64,2	-58,7
3. Centro	-72,9	-75,5	-80,4	-76,3

ASPETTATIVE SULLE PERFORMANCE ALBERGHIERE

L'ultima domanda dell'indagine ha riguardato le previsioni dei Manager alberghieri sulle performance degli alberghi da loro diretti nella seconda metà del 2009 rispetto alla seconda metà del 2008, misurate in termini percentuali.

Le previsioni generali risultano ancora una volta negative, con un sentiment pari a -67. Oltre il 74% dei manager alberghieri si attende un calo nelle performance di oltre il -5%, a fronte del 21% che si aspetta una flessione superiore al -15%.

Nel dettaglio, il 74% dei Manager si aspetta nel secondo semestre 2009 flessioni nel Tasso di occupazione di oltre il -5%, registrando un sentiment negativo (-66). L'area con il risultato relativamente migliore è il Nord, con un sentiment pari a -56,6, mentre il Sud e Isole ed il Centro fanno registrare sentiment intonati a maggiore pessimismo misurati da indici pari rispettivamente a -67,1 e -72,9.

Il sentiment globale per il Ricavo medio camere è dello stesso livello di quello dei Tassi di occupazione (-64,1), con il 71% dei manager alberghieri italiani che si aspettano performance peggiori di oltre il -5%. Sud e Isole hanno registrato il punteggio migliore (-47,4), seguite dal Nord (-55,2), mentre il Centro ha dimostrato un sentiment di gran lunga più pessimistico per questa variabile (-75,5).

Il sentiment globale per quanto riguarda i Ricavi totali dell'hotel ha registrato nuovamente il punteggio più basso rispetto agli altri indici (-70,7). I Manager sono stati più pessimisti, con oltre il 78% che si aspetta meno del -5% il prossimo semestre.

CONCLUSIONI

I Manager alberghieri italiani in generale, nella seconda metà del 2009, si aspettano un'aggravarsi della crisi che ha già investito il settore della ricettività alberghiera nei primi mesi dell'anno, sia con riferimento alle performance del settore in generale e che a quelle relative al proprio hotel in particolare.

Inoltre, la maggior parte degli intervistati prevede che, sia il tasso di occupazione camere, che il ricavo medio camere e i ricavi totali, conosceranno nella seconda metà dell'anno flessioni di livello ancor più pesante di quelle registrate nel primo semestre dell'anno. In particolare i manager alberghieri italiani si attendono arretramenti maggiori sul fronte dei ricavi rispetto alle flessioni previste per i Tassi d'occupazione, anticipando così implicitamente una politica tariffaria caratterizzata da prezzi più contenuti e meno elevati rispetto al recente passato.

A livello territoriale, i Manager del Nord hanno attese relativamente meno pessimistiche, anche se sempre negative, rispetto alle altre aree nazionali, per quanto riguarda le performance del settore.

L'impatto della crisi finanziaria, della quale sembrano scorgersi segnali di frenata, e che ha colpito tutti gli angoli del mondo, in Italia ha interessato con diversa intensità le singole aree, con l'area del Centro dove la crisi ha colpito con particolare pesantezza mentre il Nord Italia è stato influenzato in misura minore rispetto a quanto previsto.

Altri Report sul Sentiment di Mercato

PER REGIONE

ASEAN Benelux Europa Nord-est Asia Sud Est Europa

PER PAESE

Australia Austria Belgio Bulgaria Canada Cina
 Croazia Repubblica Ceca Francia Germania Ungheria India
 Indonesia Italia Giappone Macedonia Montenegro Messico
 Olanda Norvegia Romania Serbia Singapore Slovenia
 Sud Africa Spagna

PER CITTA'/DESTINAZIONE

Beijing Hong Kong Shanghai Shenzhen

Horwath HTL – Sede degli Uffici

ASIA PACIFICO

Auckland, Nuova Zelanda
Auckland@HorwathHTL.com

Beijing, Cina
Beijing@HorwathHTL.com

Hong Kong, SAR
HongKong@HorwathHTL.com

Honolulu, USA
Hawaii@HorwathHTL.com

Jakarta, Indonesia
Jakarta@HorwathHTL.com

Kuala Lumpur, Malesia
KL@HorwathHTL.com

Mumbai, India
vthacker@HorwathHTL.com

Shanghai, Cina
Shanghai@HorwathHTL.com

Singapore, Singapore
Singapore@HorwathHTL.com

Sydney, Australia
Sydney@HorwathHTL.com

Tokyo, Giappone
Tokyo@HorwathHTL.com

EUROPA

Amsterdam, Olanda
hoogendoorn@horwath.nl

Andorra la Vella, Andorra
JParis@HorwathHTL.es

Barcellona, Spagna
PPitarch@HorwathHTL.es

Belfast, Regno Unito
michael.williamson@asmhorwath.com

Budapest, Ungheria
budapestoffice@horwathhtl.com

Dublino, Irlanda
post@horbc.ie

Francoforte, Germania
knospe@HorwathHTL.de

Kiev, Ucraina
HRodriguez@horwath.com.ua

Londra, Regno Unito
VMarti@HorwathHTL.es

Madrid, Spagna
vmarti@horwathconsulting.com

Mosca, Russia
moscowoffice@horwathhtl.com

Parigi, Francia
pdoizelet@HorwathHTL.fr

Rabat, Marocco
glanfray@HorwathHTL.fr

Roma, Italia
aiadecola@horwathhtl.it

Salisburgo, Austria
kploberger@horwathhtl.at

Tunisi, Tunisia
glanfray@horwathhtl.fr

Zagabria, Croazia
sanja.cizmar@horwath.hr

NORD/CENTRO AMERICA

Atlanta, USA
mbeadle@horwathhl.com

Dallas, USA
rbesse@horwathhl.com

Denver, USA
jmontgomery@horwathhl.com

Los Angeles, USA
ynathraj@horwathhl.com

Città del Messico, Messico
bbasave@horwath.com.mx

Montreal, Canada
horwath@horwath-lariviere.com

Palm Beach, USA
staylor@horwathhl.com

San Fransisco, USA
jhiser@HorwathHTL.com

Santo Domingo, Repubblica Dominicana
sotero@codetel.net.do

Toronto, Canada
horwath@hghi.com

SUD AMERICA

Buenos Aires, Argentina
ochudnobsky@HorwathHTL.com

AFRICA

Città del Capo, Sud Africa
Capetown@HorwathHTL.co.za

MEDIO ORIENTE

Beirut, Libano
kamelac@horwathac.com