



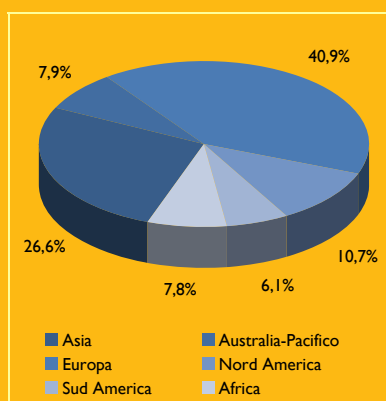
MONDO

INDAGINE SUL SENTIMENT DEL MERCATO ALBERGHIERO

Luglio 2009

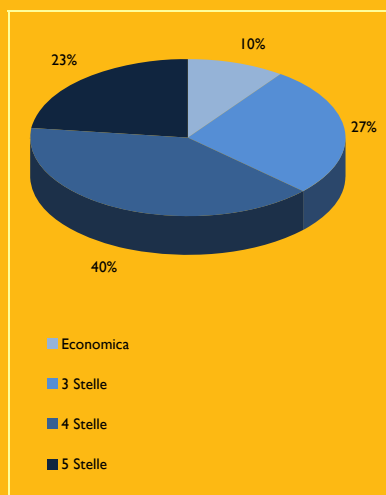
IL PANEL

PER REGIONE



IL PANEL

PER CATEGORIA



INTRODUZIONE

L'Indagine sul Sentiment del Mercato Alberghiero Internazionale viene realizzata ogni sei mesi per raccogliere le previsioni dei Manager alberghieri sull'andamento del mercato ricettivo, per Paese, nel mondo 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 febbraio.

Questa seconda edizione dell'indagine riguarda le previsioni relative al secondo semestre 2009.

Il presente report sintetizza le previsioni espresse da 2.593 manager alberghieri di 47 paesi, di cui il 40% opera in Europa, il 27% in Asia, l'11% in America del Nord, l'8% in Sud America, l'8% in Africa e il 6% in Australia e Pacifico.

Perdurando la crisi finanziaria, che ha un impatto planetario, non è sorprendente riscontrare che la maggior parte dei mercati alberghieri internazionali abbiano le stesse aspettative negative sui risultati attesi nel secondo semestre del 2009, tuttavia 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 Regione	Punteggio	
	Lug	Feb
1. Sud America	3,3	9,7
2. Africa	-22,3	-20,7
3. Asia	-41,5	-41,2
4. Nord America	-46,2	-41,0
5. Australia Pacifico	-48,0	-34,1
6. Europa	-54,8	-36,0
Top 5 Nazioni	Punteggio	
1. Indonesia	19,2	-4,3
2. Brasile	18,5	N/A
3. India	-1,4	-40,1
4. Macedonia	-3,6	-8,6
5. Serbia	-16,0	17,2

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

CLASSIFICA DEL PUNTEGGIO

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

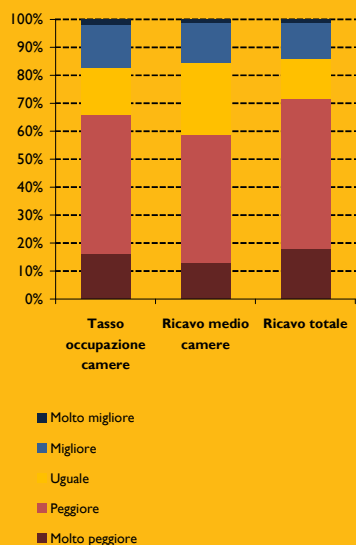
CLASSIFICA DEL SENTIMENT

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 in tutti i paesi è stato chiaramente influenzato dalla crisi economica mondiale, riscontrabile dai risultati. Il sentiment generale di mercato risulta piuttosto orientato al pessimismo, con un punteggio medio di -43,7, in calo ulteriore rispetto al -34,2 calcolato a febbraio. Ciò dimostra che la crisi attuale ha ancora un forte e crescente impatto sulle previsioni del mercato alberghiero internazionale. Similmente a quanto registrato all'inizio dell'anno, tutte le macro-aree mostrano un sentiment negativo per il secondo semestre del 2009, con l'eccezione dell'America del Sud che ha mantenuto un sentiment positivo, pari a +3,3, sia pure inferiore a quello di febbraio. L'Africa e l'Asia confermando un'attesa di risultati negativi, con indici sostanzialmente invariati rispetto a sei mesi fa e pari rispettivamente a -22,3 e a -41,5. L'Australia-Pacifico e l'Europa denunciano invece un aggravarsi delle previsioni.

I Manager del Nord America si attendono ancora risultati relativamente negativi per il resto del 2009 con un punteggio di -46,2, cinque punti inferiore di quello di febbraio. Slovacchia (-84,2), Irlanda (-87,9), Repubblica Ceca (-92,6), Hong Kong (-94,1) e Singapore (-80,1) sono i cinque paesi con il punteggio più basso. Il Giappone, che aveva registrato il sentiment più basso a febbraio (-74,1), ha registrato attualmente un punteggio simile (-72,3) posizionandosi al 9° posto della TOP 10 dei paesi con il sentiment più negativo.

PESO DELLE RISPOSTE



"Il 66% degli operatori 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. Sud America	-40,1	10,2	-28,2	-19,4
2. Africa	-59,1	-17,4	-40,3	-38,9
3. Europa	-44,8	-38,4	-54,7	-46,0
4. Australia Pacifico	-27,6	-59,5	-56,1	-47,7
5. Asia	-49,0	-55,4	-63,2	-55,9
6. Nord America	-61,8	-50,6	-69,4	-60,6

PERFORMANCE DEL MERCATO NEL PRIMO SEMESTRE

La prima indagine ha esaminato la performance del mercato ricettivo nel primo semestre 2009, rispetto alle aspettative espresse nel sentiment di inizio anno.

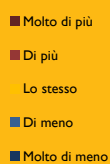
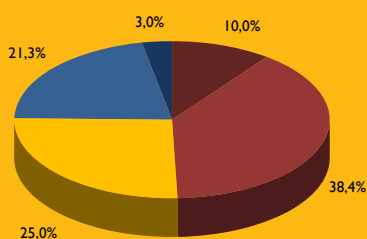
Con riferimento ai Tassi di occupazione camere (Toc), il 66% dei Manager ha dichiarato di aver registrato una flessione maggiore o molto maggiore nel corso del primo semestre rispetto a quanto avevano previsto, il 17% ha registrato risultati simili alle previsioni, mentre il 17% ha registrato tassi migliori o molto migliori di quanto previsto. Ciò conferma il forte impatto che ha avuto la crisi sulla domanda in un settore che già prevedeva risultati deludenti.

Con riferimento al Ricavo medio camere il 59% dei Manager ha registrato risultati peggiori o molto peggiori rispetto alle previsioni mentre il 41% dei Manager ha registrato risultati migliori o simili di quelli previsti a febbraio.

E' rispetto al Ricavo totale che si rileva il più elevato indice, il 72%, dei Manager che hanno registrato un andamento peggiore o molto peggiore rispetto a quanto previsto a inizio anno. Solo il 14% degli intervistati ha registrato performance simili a quelle previste mentre il 14% ha rilevato un andamento migliore rispetto alle precedenti previsioni.

L'America del Sud si dimostra meno pessimista rispetto alle previsioni del primo semestre, con un ADR addirittura positivo. I manager dell'America del Nord dichiarano di essere stati colpiti duramente dalla crisi, in tutte le variabili, con un punteggio medio di -60,6. L'Asia segue da vicino, con un punteggio di -55,9, mentre l'Europa con -46 e l'Africa con -38,9 esprimono punteggi negativi, ma di minore intensità.

PESO DELLE RISPOSTE



"Nessuna regione ha segnato un sentiment positivo".

IMPATTO DELLA CRISI FINANZIARIA

1. Sud America	-17,2
2. Asia	-17,7
3. Australia Pacifico	-23,6
4. Europa	-29,0
5. Africa	-36,2
6. Nord America	-41,3

L'IMPATTO DELLA CRISI FINANZIARIA

La seconda domanda posta agli intervistati ha riguardato il modo in cui la crisi finanziaria ha colpito il mercato rispetto a quanto previsto.

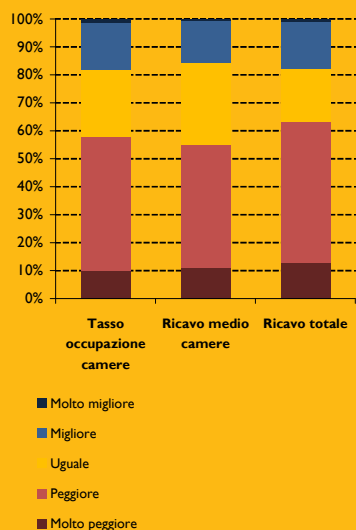
La metà dei manager alberghieri ha risposto che il mercato era stato colpito di più o molto di più di quanto avevano previsto mentre l'altra metà, in parti uguali (25%), ha risposto che il mercato era stato colpito nella stessa misura o in modo molto meno grave rispetto a quanto previsto.

Passando alla graduatoria delle performance regionali, si può osservare che nessuna regione ha espresso un sentiment positivo. L'area con il sentiment meno negativo è anche qui il Sud America, che registra comunque, con un punteggio di -17,2, un peggioramento del sentiment rispetto a febbraio, seguito da vicino, con un punteggio di -17,7, dall'Asia.

A scalare verso sentiment più negativi, l'Australia-Pacifico (-23,6) e l'Europa (-29), sopravanzate in negativo dall'Africa (-36,2) e dal Nord America (-41,3).

Il Nord America in particolare, facendo registrare di nuovo il punteggio più basso rispetto alle altre macroregioni del mondo, potrebbe conoscere una congiuntura di segno negativo per la propria industria ricettiva nei prossimi anni.

PESO DELLE RISPOSTE



"Il 64% dei Manager di tutto il mondo 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. Sud America	-5,7	20,3	8,4	7,6
2. Africa	-33,3	-4,1	-19,8	-19,0
3. Asia	-29,3	-40,6	-39,5	-36,5
4. Nord America	-39,2	-42,4	-47,2	-43,0
5. Australia Pacifico	-30,9	-57,0	-52,2	-46,7
6. Europa	-46,4	-45,1	-55,3	-48,9

PREVISIONI SUL MERCATO PER IL SECONDO SEMESTRE

Ai Manager alberghieri è stato chiesto di esprimere le loro aspettative per il secondo semestre 2009, rispetto al secondo semestre dello scorso anno, in relazione ai tassi di occupazione, al tasso medio camere e ai ricavi totali.

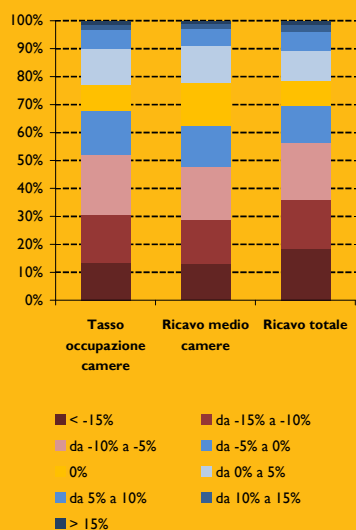
Circa il 60% degli intervistati prevede che tutti gli indicatori avranno una performance peggiore o molto peggiore nel secondo semestre 2009 rispetto alla seconda metà dello scorso anno.

Il Tasso di occupazione ha registrato a livello internazionale un sentimento negativo pari a -36,4, in particolare il 58% degli intervistati si aspettano un calo del tasso di occupazione nei confronti del secondo semestre del 2008. L'America del Sud ha registrato il sentiment relativamente più positivo (-5,7), seguita dall'Asia (-29,3), dall'Australia-Pacifico (-30,9), dall'Africa (-33,3), dal Nord America (-39,2) e dall'Europa che esprime il maggior livello di pessimismo, con un punteggio negativo di -46,4.

La media mondiale per quanto riguarda il sentiment sulle aspettative del ricavo medio camere è negativa e pari a -37,3. L'unica regione a registrare un sentiment positivo è stata l'America del Sud, mentre tutte le altre regioni registrano un punteggio negativo: l'Africa (-4,1), l'Asia (-40,6), il Nord America (-42,4), l'Europa (-45,1), e, con il punteggio più basso registrato, l'Australia-Pacifico (-57).

I Ricavi totali hanno registrato le performance più basse, con un punteggio globale di -43,3, con il 64% dei Manager internazionali che si attendono minori ricavi nel secondo semestre 2009 rispetto al secondo semestre del 2008. Ancora una volta la regione con il sentiment più positivo è l'America del Sud, con un punteggio pari a 8,4, seguita da Africa (-19,8), Asia (-39,5), Nord America (-47,2), Australia Pacifico (-52,2), ed Europa che esprime il punteggio più negativo (-55,3).

PESO DELLE RISPOSTE



“Circa il 70% dei Manager si aspetta un calo nelle performance di oltre il -5%”.

ASPETTATIVE SULLE PERFORMANCE ALBERGHIERE NEL SECONDO SEMESTRE

	Occ	ADR	Rev	Media
1. Sud America	-17,0	16,7	-2,8	-1,0
2. Africa	-40,8	-6,3	-29,6	-25,6
3. Asia	-38,2	-49,5	-51,9	-46,5
4. Australia Pacifico	-37,7	-55,4	-54,9	-49,3
5. Nord America	-48,9	-45,2	-54,1	-49,4
6. Europa	-60,6	-54,7	-66,6	-60,6

ASPETTATIVE SULLE PERFORMANCE ALBERGHIERE

L'ultima domanda dell'indagine ha riguardato le previsioni dei Manager sulle performance in termini percentuali dei loro alberghi nella seconda metà del 2009 rispetto allo stesso periodo del 2008.

Le previsioni a livello globale sono ancora una volta negative, registrando un punteggio pari a -48,5. Circa il 70% degli albergatori si attende un calo nelle performance di “oltre il -5%” e, in media, il 15% dei Manager di tutto il mondo si aspetta una flessione di “oltre il -15%”.

Il 68% dei Manager si aspetta flessioni nel Tasso di occupazione di oltre il -5% nel secondo semestre, registrando un sentiment negativo (-47,4). La regione con il risultato migliore è stata l'America del Sud, con un punteggio negativo (-17), mentre i Manager di Australia-Pacifico e Asia hanno registrato il punteggio più pessimista e rispettivamente pari a -37,7 e -38,2, seguita da Africa (-40,8), Nord America (-48,9), e Europa (-60,6).

Il sentiment globale per il Ricavo medio camere è stato simile a quello dei Tassi di occupazione, con un punteggio negativo pari a -44,3, con il 63% degli albergatori di tutto il mondo che si aspettano performance peggiori nell'ordine di “oltre il -5%”. L'America del Sud per questa variabile esprime un sentiment positivo con un punteggio pari a +16,7, seguita dall'Africa con un punteggio negativo (-6,3), mentre il resto del mondo ha dimostrato un sentiment di gran lunga inferiore alle previsioni: Asia (-49,5), Nord America (-45,2), Europa e Australia-Pacifico rispettivamente -54,7 e -55,4.

Il sentiment globale per quanto riguarda i Ricavi totali dell'hotel ha registrato nuovamente il punteggio più basso rispetto agli altri indici (-53,7). I Manager sono stati i più pessimisti, con il 70% che si aspetta una flessione oltre il -5% il prossimo semestre.

CONCLUSIONI

I Manager in tutte le regioni, ad eccezione del Sud America, dichiarano di attendersi risultati negativi per il 2009, sia riguardo alle performance del settore alberghiero in generale che con riferimento ai risultati del proprio hotel. E ciò con riferimento alle performance di tutti e tre gli indicatori esaminati: tasso di occupazione camere, ricavo medio camere e ricavi totali.

Solo i Manager alberghieri in Indonesia e in Brasile hanno una previsione più positiva rispetto alla maggior parte degli altri paesi, mentre l'America del Sud, regione che esprime il sentiment meno negativo, prevede addirittura un leggero aumento delle performance nel secondo semestre del 2009 per quanto attiene ai ricavi medi camera e ricavi totali.

L'attuale crisi finanziaria ha colpito indistintamente tutte le aree mondiali anche se con intensità diversa: il settore alberghiero del Nord America è stato colpito con particolare intensità diversamente dall'Asia e dall'Australia-Pacifico dove la crisi ha influenzato in misura minore il settore. L'Europa esprime il punteggio più negativo così confermando l'attesa di un'ulteriore flessione della performance nella seconda metà dell'anno.

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

Tunisia, 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