

# INFORME DE TENDENCIAS DE MERCADO



**SUECIA**  
Temporada de invierno 2022/23

Instituto de Turismo de España (Turespaña)

[www.tourspain.es](http://www.tourspain.es)

© Publicado por Instituto de Turismo de España (Turespaña)

Texto: Oficina Española de Turismo de Estocolmo

NIPO: 115-22-008-5



## TABLA DE CONTENIDO

---

Coyuntura económica

---

Factores político sociales

---

Evolución reciente de la demanda turística

---

Indicadores de prospectiva

---

Principales conclusiones

---

### COYUNTURA ECONÓMICA

#### CUADRO MACRO

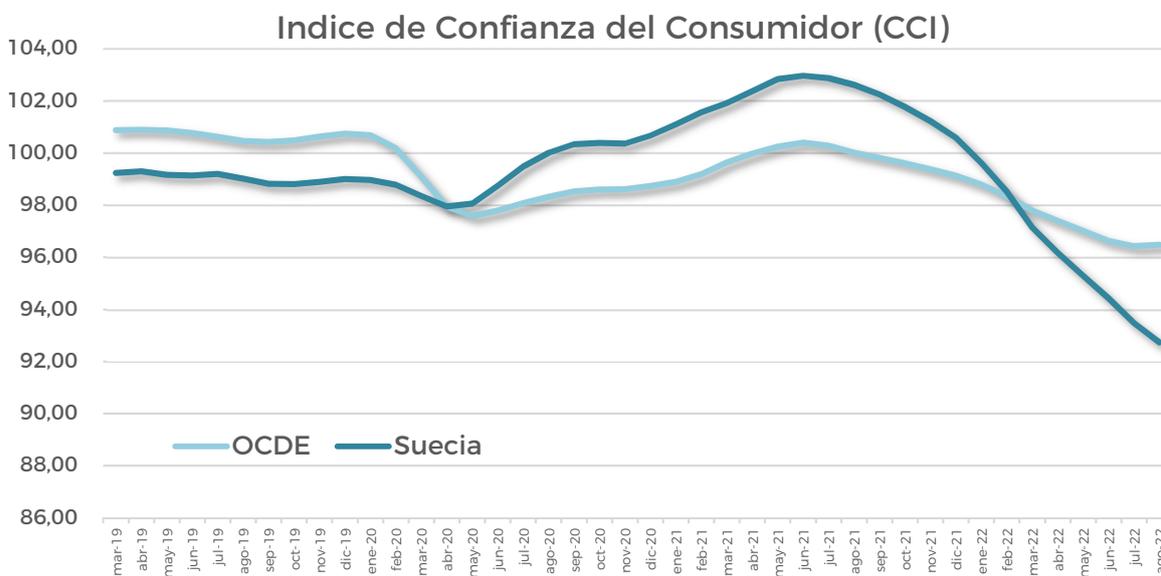
	2021	Previsión 2022	Previsión 2023
<b>PIB REAL</b> (Tasa variación interanual) <sup>1</sup>	4,87%	2,94%	0,86%
<b>RENTA DISPONIBLE</b> (Tasa variación interanual) <sup>1</sup>	4,80%	5,94%	3,49%
<b>GASTO DEL CONSUMIDOR</b> (Tasa de variación Interanual) <sup>1</sup>	5,88%	4,17%	0,95%
<b>EMPLEO</b> (Tasa desempleo) <sup>1</sup>	8,80%	7,65%	7,44%
<b>TIPO DE CAMBIO DIVISA SEK/euro</b>	10.14	10.98	10.36

	Último dato armonizado (agosto)	Previsión 2022	Previsión 2023
<b>Inflación. Datos Eurostat/Comisión Europea</b>	9,5%	6,6	3,6
<b>Diferencial con España</b>	-1%	-1,5	0,2

<sup>1</sup> Fuente: Oxford Economics

4



Fuente: OCDE - CCI (el valor 100 corresponde al promedio histórico del índice)

En 2020 la pandemia tuvo un impacto significativo en la economía sueca, registrando una caída del PIB real del 2,8% en dicho año. La crisis sanitaria hizo mella en esta economía pequeña, muy abierta y particularmente dependiente del comercio exterior, pero el margen que ofrecía la disciplina fiscal sueca, le permitió desplegar programas de apoyo al empleo y otras medidas económicas que permitieron a Suecia minimizar daños y sufrir una contracción sensiblemente menor a la de otros países europeos.

De este modo, en 2021, la situación económica se recuperó rápidamente, aunque para 2022 se prevé una desaceleración del PIB real, al 2,9% en 2022, debido al impacto combinado de una mayor inflación (disminución del poder adquisitivo), la guerra en Ucrania y los cuellos de botella en el suministro.

Las perspectivas de crecimiento económico se han debilitado para los principales socios comerciales de Suecia. En particular, la posible recesión en Alemania en el invierno de 2022/23 y en otros países europeos conducirá inevitablemente a un crecimiento más lento de las exportaciones en la economía sueca (alrededor del 50 % de las exportaciones suecas son absorbidas por otros países de la UE, incluido alrededor del 11 % a Alemania), por lo que la previsión de crecimiento del PIB real en Suecia en 2023 se sitúa en tan solo un 0,86%, con cierto riesgo de recesión.

5

Adicionalmente las repercusiones de la guerra con Ucrania se han reflejado en la inflación y la depreciación de la corona sueca.

Los aumentos en los precios de la energía y de los alimentos son el principal riesgo para la inflación. La tasa de inflación repuntó sensiblemente en 2021 y en 2022, ha continuado creciendo fuertemente, impulsada por las interrupciones de la cadena de suministro y el gran aumento de los precios de las materias primas, situándose en agosto en el 9,5% y estimándose una tasa media de inflación del 8 % para el conjunto del año.

La corona sueca se percibe como menos segura que el euro o el dólar y se ha vestido afectada por la preocupación de los mercados en que se produzca una recesión económica mundial. De ahí que la corona sueca se haya depreciado frente al euro y se mantenga relativamente volátil.

Sin embargo, los sólidos fundamentos de la economía sueca, los superávits fiscales y por cuenta corriente esperados en 2023 deberían respaldar un repunte de la corona sueca el próximo año.

En lo que se refiere al mercado laboral, se calcula que la tasa de empleo ha recuperado niveles pre-pandemia a inicios de 2022 y se espera que la tasa de desempleo lo haga



paulatinamente a lo largo de 2022, cerrando el año en el 7,6%. No obstante, cabe señalar que persisten aún ciertos problemas y un elevado desempleo de larga duración.

La deuda pública es de las más bajas de entre los países desarrollados. Tras las medidas iniciales tomadas por las autoridades suecas para combatir la crisis originada por el COVID-19 en 2021 y 2022 el déficit público se ha reducido en torno al 0,3% y se estima que en los años sucesivos vuelva a alcanzarse un superávit fiscal.

En cuanto a la ratio de deuda pública respecto del PIB, fue del 36,2 % en 2021, y se estima que se sitúe en el 32% y el 29,3% en 2022 y 2023 respectivamente.

Con respecto a la política monetaria, el Banco Central sueco (Riksbank) puso fin en 2019 a un período de cerca de dos años de tipos de interés negativos. Ante la aceleración de la inflación, los elevados precios de las materias primas y los cuellos de botella ocasionados por el conflicto de Ucrania, el Riksbank instrumentó en mayo de 2022 la segunda subida de la tasa repo en un cuarto de punto, fijándola en +0,25%. Se espera que sea sólo la primera de una nueva serie de subidas de tipos durante los próximos dos años.

## 6

Los mayores desafíos de la economía sueca para su futuro crecimiento económico son:

El aumento de la inflación, que puede llevar a un aumento de la presión salarial e inevitablemente a una caída del poder adquisitivo de los hogares y a la reducción del consumo privado.

Existen cuellos de botella que pueden retrasar el progreso hacia la sostenibilidad en el mercado laboral y en el mercado de la vivienda.

En general, la escasez de mano de obra especialmente para las profesiones altamente calificadas puede convertirse en un factor limitante para la inversión de transición hacia una economía más verde y cada vez más digitalizada y para aumentar aún más la productividad de Suecia.

Por último los desequilibrios macroeconómicos preexistentes en el mercado de la vivienda han aumentado: el aumento de las tasas de interés derivado de la aplicación de la política monetaria restrictiva podría conducir a un mayor aumento la deuda de los hogares. Ello podría desencadenar una corrección en el precio de la vivienda, lo que al reducir la renta de las familias podría producir una mayor caída del consumo privado y limitar así el crecimiento económico.

Todo ello se refleja en la caída continua del índice de confianza de los hogares, en niveles no habituales en este mercado.

### FACTORES POLITICO SOCIALES

La invasión rusa de Ucrania produjo una fuerte conmoción en Suecia, que se percibía tanto en el ánimo general como en las reacciones de la prensa e intervenciones de representantes del gobierno y distintas agencias gubernamentales. Esta atmósfera alarmista impulsó la solicitud del Gobierno de entrar a formar parte de la OTAN, aspecto que no se ha puesto en cuestión en la reciente campaña electoral.

En septiembre se celebraron elecciones generales (y locales) y los resultados han supuesto un vuelco en la formación del gobierno, quedando el bloque de la izquierda, en el gobierno hasta entonces, ligeramente por debajo en escaños del bloque de la derecha. El pasado 14 de octubre se anunció la formación de un nuevo gobierno, liderado por el conservador Ulf Kristersson (del Partido Moderado), en coalición con el partido liberal y el cristianodemócrata y con el apoyo del partido de los Demócratas de Suecia, de ultraderecha, cuyo resultados electorales fueron superiores a los del propio partido Moderado y siendo la segunda fuerza parlamentaria.

7

En las próximas semanas se irán conociendo las líneas de actuación del nuevo gobierno. Han trascendido algunas ideas sobre la reducción de cuotas de refugiados y solicitantes de asilo, en educación un acceso más igualitario a los estudios, y en materia de energía la apertura de nuevas plantas de energía nuclear hasta eliminar el consumo de energía de combustibles fósiles.

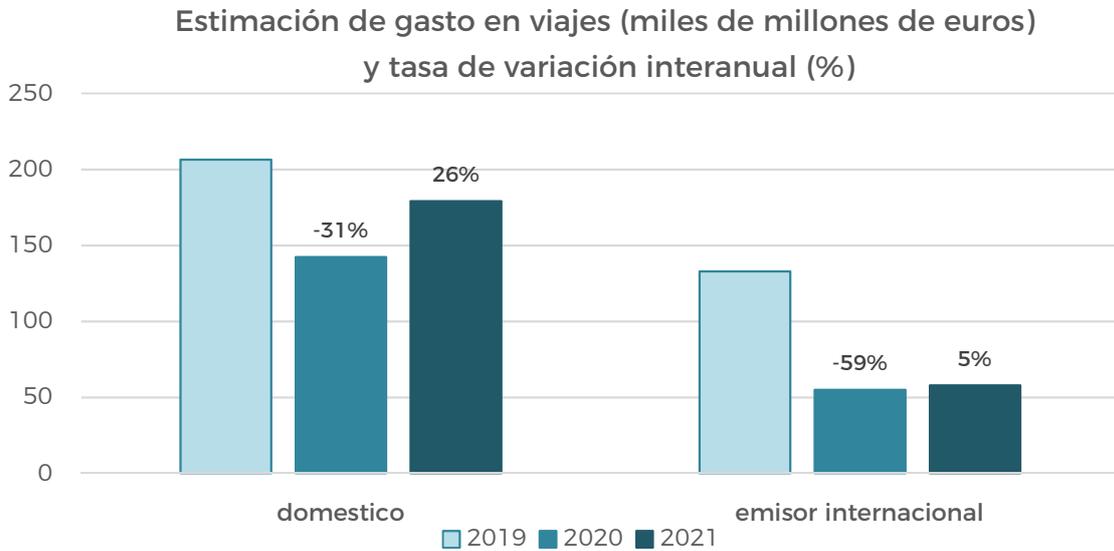
### EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA DEMANDA TURÍSTICA

Según estimaciones de Oxford Economics, el turismo doméstico se comportó en 2021 mejor que el emisor al extranjero, en una tendencia que parece persistir en 2022.

El gasto en turismo doméstico en Suecia habría alcanzado el año pasado un +26% respecto de 2020, si bien todavía sin alcanzar totalmente las cifras estimadas para 2019.

En contraste, por lo que respecta al turismo emisor al exterior, este experimentó un aumento únicamente del 5% en 2021 respecto del año anterior, por lo que las cifras siguen entono al 50% del año 2019, lo que se puede explicar de manera global, a parte por el descenso general de los viajes, por la caída y no recuperación de mercados lejanos.

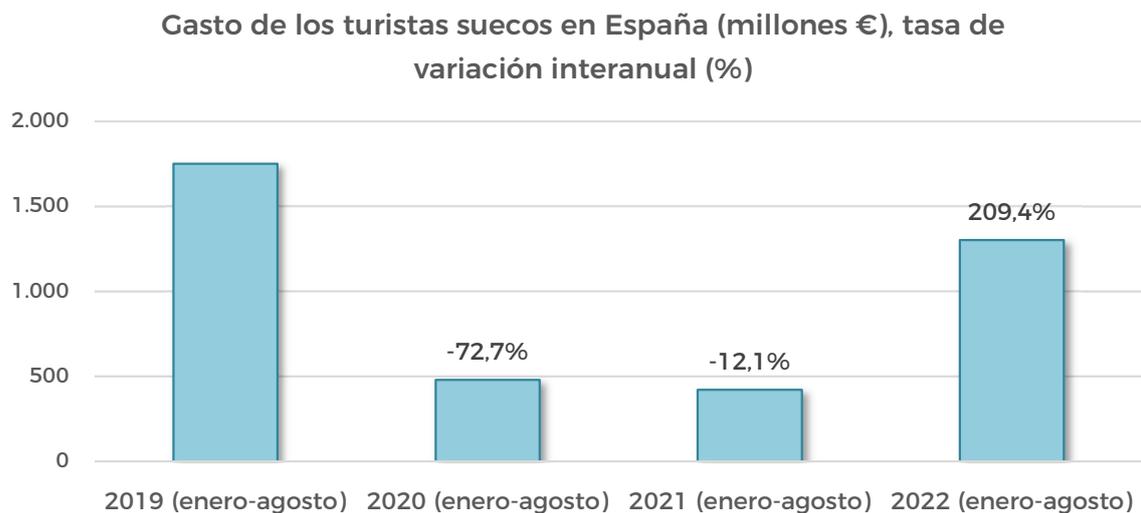




Fuente: <https://www.oxfordeconomics.com/octubre2022>

8

Por lo que se refiere al gasto en España según datos de Egatur (INE), el gasto de los turistas suecos en España ha aumentado un 255% respecto a 2021, si bien se mantiene una variación negativa respecto a 2019 del -25%, lo que indica que aún queda camino por recorrer para poder hablar de recuperación. Los datos acumulados hasta agosto muestran la recuperación del mercado, aunque aún queda por debajo de los niveles pre-pandemia.



Fuente: EGATUR y FRONTUR, explotación Turespaña a partir de microdatos INE.

### INDICADORES DE PROSPECTIVA

#### Percepción, consideración e intención del viaje

España se perfila nuevamente como el primer destino en consideración (37,7), intención de viaje (16,4) y satisfacción (63) con respecto a sus principales competidores. Por lo que se refiere a los competidores las variaciones no son muy significativas, salvo en el caso de Grecia que supera a Italia en índice de satisfacción y queda por lo tanto segunda en los tres parámetros. Como novedad, se ha incluido en el análisis a Tailandia, que es mayor competidor que Turquía como destino de invierno, por lo que este destino desaparece de todas las tablas. Hay que señalar que en los índices de intención de viaje y de satisfacción supera a Francia como destino turístico.

ÍNDICES DE CONSIDERACIÓN			
Ranking	Destino	2022 (%)	2021 (%)
1	<b>España</b>	<b>37,7</b>	<b>35,1</b>
2	Grecia	31,8	29,2
3	Italia	29,6	28,5
4	Francia	21,7	20,2
5	Tailandia	14,2	11,3

ÍNDICES DE INTENCIÓN DE VIAJE			
Ranking	Destino	2022 (%)	2021 (%)
1	<b>España</b>	<b>16,4</b>	<b>13,4</b>
2	Grecia	11,1	11,1
3	Italia	7,2	8
4	Tailandia	3,6	3,5
5	Francia	3,2	4,1

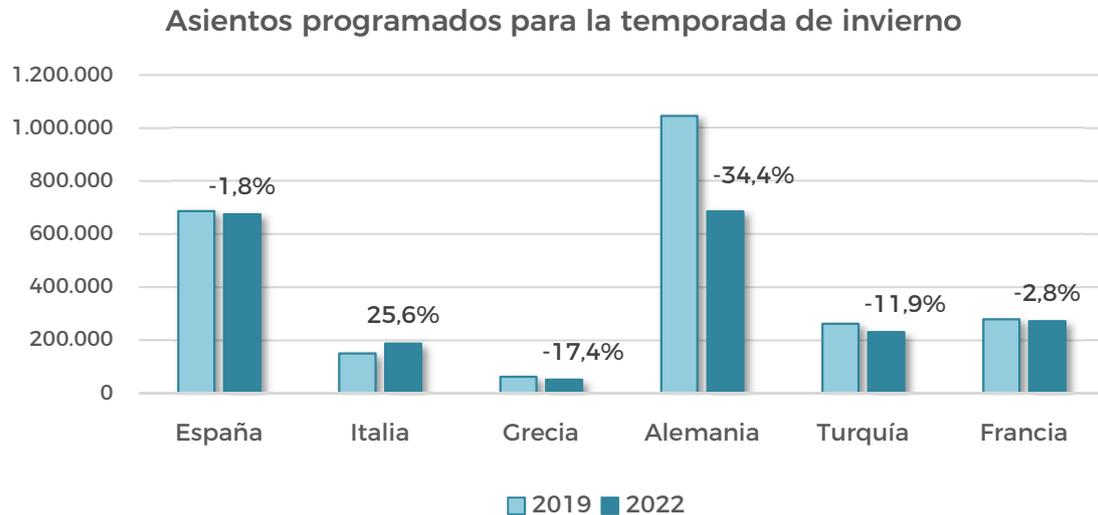
ÍNDICES DE SATISFACCIÓN			
Ranking	Destino	2022 (%)	2021 (%)
1	<b>España</b>	<b>63</b>	<b>55</b>
2	Grecia	59,4	54,4
3	Italia	58	51
4	Tailandia	57	47,5
5	Francia	43,7	42,7

Fuente: <https://es.yougov.com/>

Como en años anteriores es interesante comprobar que, si se introduce Suecia como destino competidor, se sitúa como primer destino en intención de compra (18,8) y en índice de satisfacción (64,7%) por delante de España.



### Previsiones de vuelos



Fuente: OAG Schedules Analyser

10

Las capacidades programadas hacia España para la temporada de invierno son muy similares a las de 2019, con apenas una variación negativa del -1,8%. Si bien los principales competidores también experimentan todavía variaciones negativas respecto a la programación de capacidades de 2019, especialmente en el caso de Alemania, destacando el importante crecimiento de Italia, aunque partiendo de cifras menores.

### Búsquedas y Reservas

Según datos de diferentes turoperadores, el comportamiento de las reservas hacia España son muy superiores a las de nuestros competidores, y especialmente dinámicas en Canarias y en menor medida Mallorca, Valencia o Málaga. El clima general es de moderado optimismo, ya que la decidida tendencia a la reducción de la antelación de la compra del viaje hará depender el resultado final de posibles nuevos factores que no pueden ser previstos.

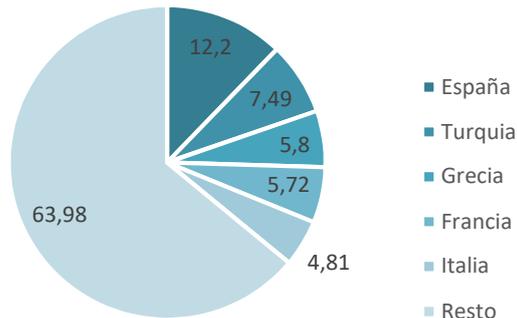
En el mismo sentido se manifiestan los resultados de las últimas encuestas de comportamiento aun no publicadas: la intención de viaje y de reservas se mantiene altas en todo lo que se refiere al año en curso, y probablemente se mantenga en toda la temporada de invierno.

En el gráfico siguiente se recogen las cuotas de búsqueda de alojamiento en Google de España y los 4 principales destinos competidores en el mes de septiembre. Sigue en



búsquedas Turquía, Francia y Grecia, desplazando a Italia al último lugar de este ranking de 5

Cuota de búsquedas de alojamiento.  
Septiembre 2022



11

Fuente: Google Destination Insights – explotación Turespaña

## PRINCIPALES CONCLUSIONES

Hasta ahora el deseo de viajar tras dos años de pandemia ha permitido una reactivación importante del mercado turístico en la temporada de verano y según las previsiones de los primeros meses también en la temporada de invierno. El hecho de que esta reactivación no se iniciara hasta la primavera impedirá que en 2022 se llegue a alcanzar el nivel previo de 2019, pero se estima en un 80 % la recuperación global del mercado de viajes en Suecia.

Hay múltiples factores negativos que se prolongarán en los próximos meses y que afectan muy notablemente a la caída de la confianza del consumidor: la crisis inflacionista, la posible recesión económica de los países del entorno por la crisis energética, que afectará a una economía muy abierta como es la sueca, la prolongación de la guerra. Se espera que el consumo de bienes y servicios se retraiga, si bien, dentro de estos, y como hasta el momento, se espera que los gastos en vacaciones se sigan considerando prioritarios, especialmente en los próximos meses de la temporada de invierno



GOBIERNO  
DE ESPAÑA

MINISTERIO  
DE INDUSTRIA, COMERCIO  
Y TURISMO

SECRETARÍA DE ESTADO  
DE TURISMO

TURESPAÑA 