

Presentación Estudio de Mercado **Campos de Golf en España**

25 noviembre 2011



25%

20%

ÍNDICE

1. OBJETIVO DEL INFORME
2. COYUNTURA GENERAL
3. DEMANDA
4. OFERTA
5. PRECIOS
6. INVERSIÓN
7. CONCLUSIONES

01. Objetivo del Informe



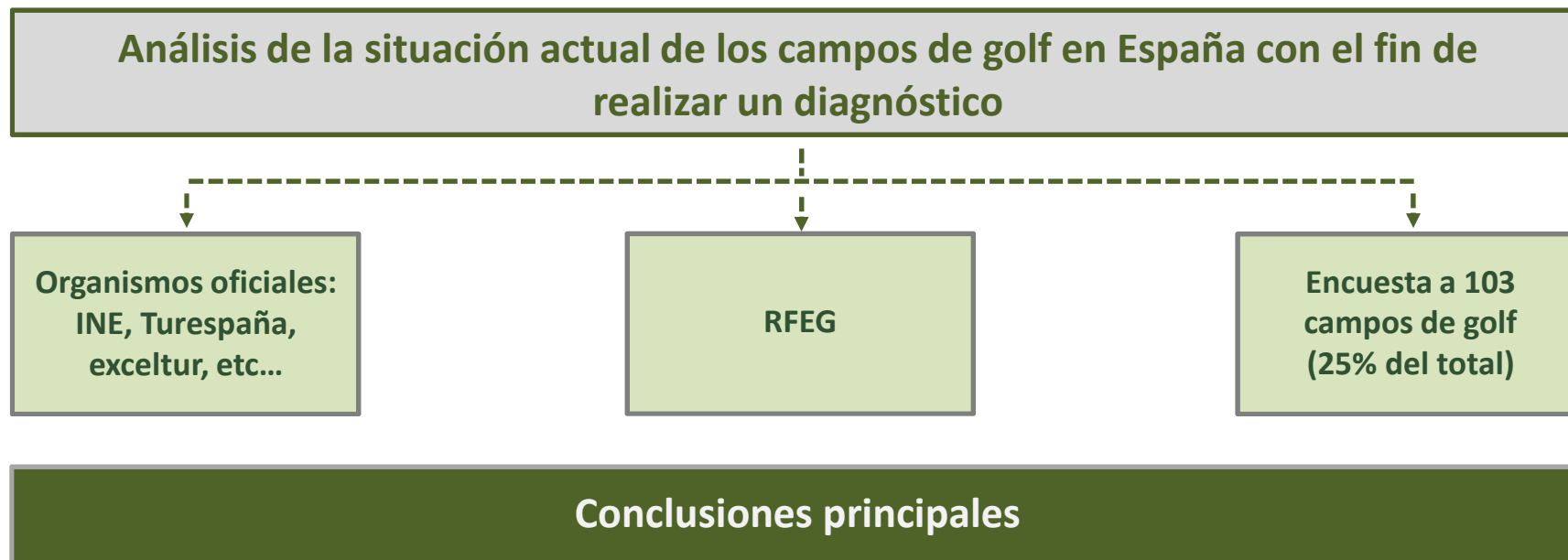
01.

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Objetivo del Informe



- ✓ Universo heterogéneo (Clubes sociales, resorts turísticos, urbanizaciones)
- ✓ La rentabilidad del campo en sí no siempre se ha tenido en cuenta
- ✓ Diseños sin tener en cuenta costes, mantenimiento, etc...
- ✓ Hay posibilidad de optimizar campos existentes y llevar a cabo proyectos teniendo en cuenta la oferta y la demanda

25 noviembre 2011

01. Coyuntura General



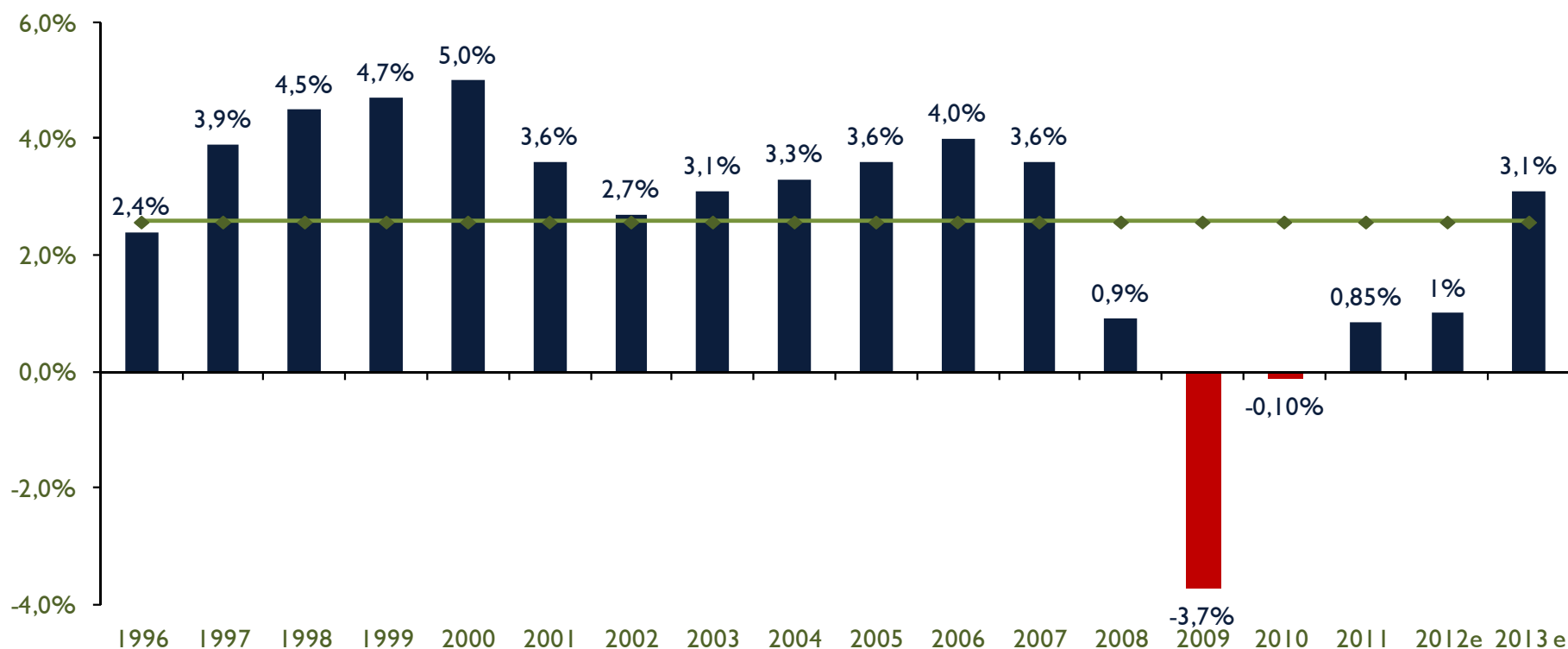
02.

Coyuntura General

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Evolución PIB



- ✓ Se prevé que en 2011 la economía crezca por debajo del 1%
- ✓ La previsión para 2013 estima un crecimiento por encima del 3%

25 noviembre 2011

02.

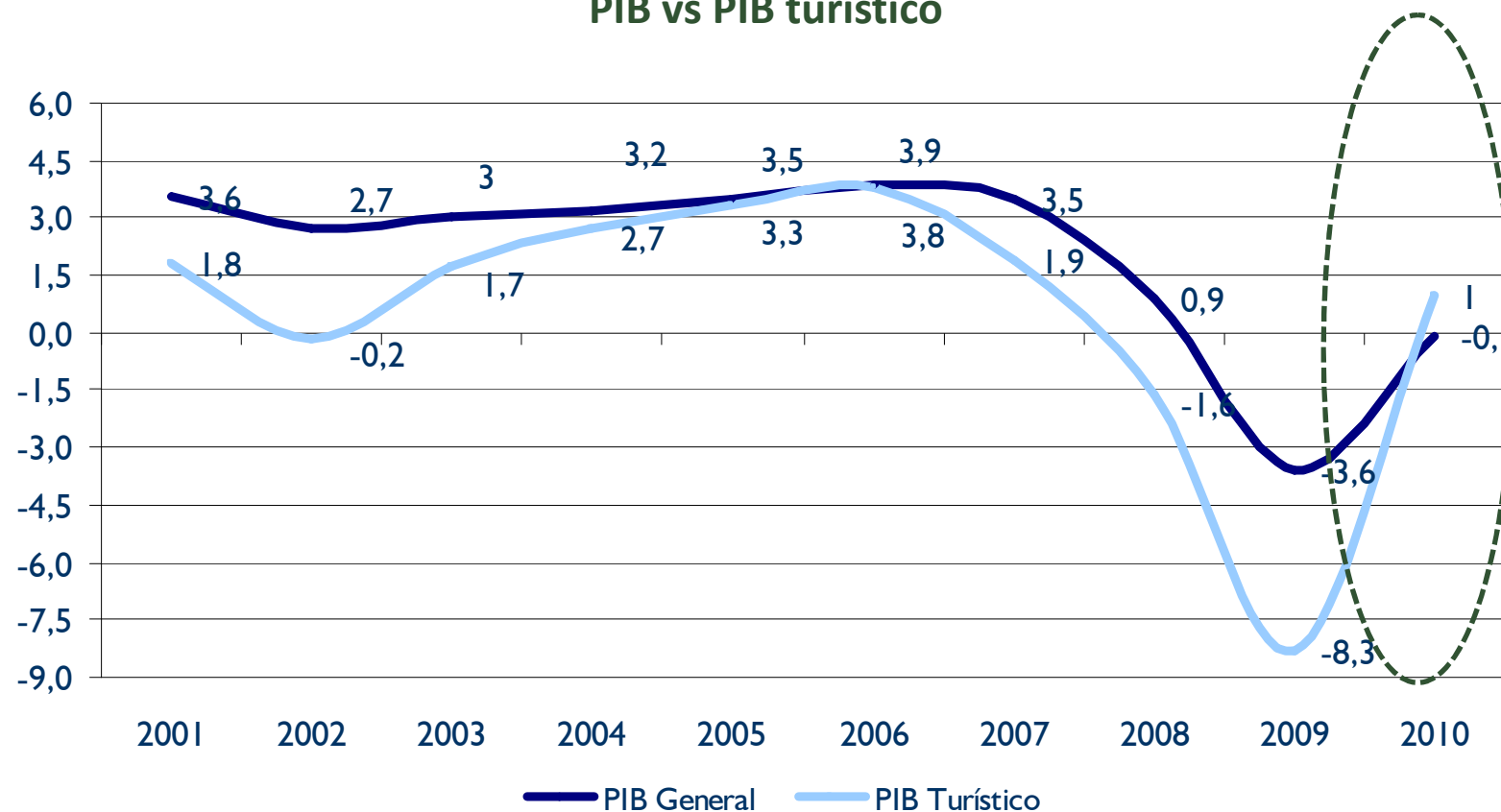
Coyuntura General

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

PIB vs PIB turístico



- ✓ El PIB turístico ha crecido en 2010 por encima de la economía

25 noviembre 2011

02.

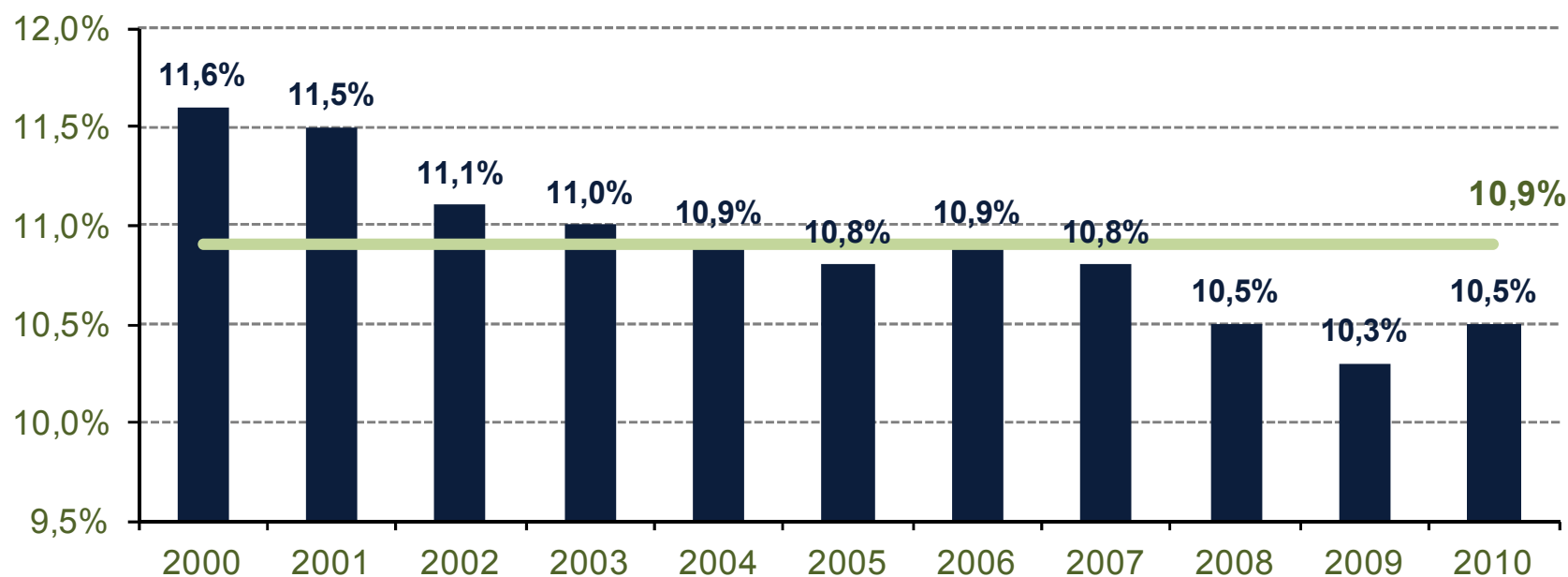
Coyuntura General

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Turismo



- ✓ La aportación del turismo al PIB se ha recuperado ligeramente en 2010 situándose a niveles de 2008

25 noviembre 2011

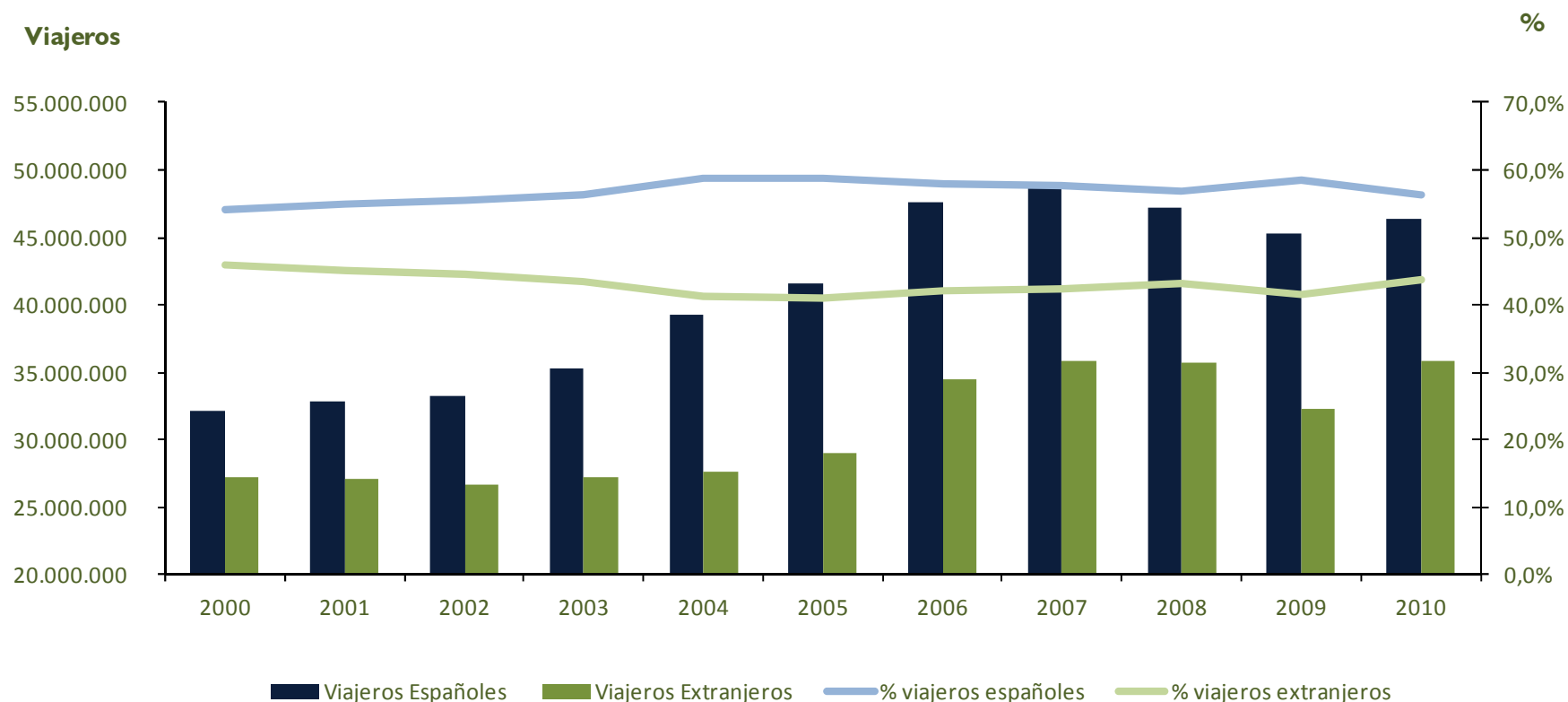
02.

Coyuntura General

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Origen de los Viajeros



- ✓ Mientras que los viajeros nacionales mantienen la tendencia negativa, la entrada de extranjeros se recupera ligeramente

25 noviembre 2011

02.

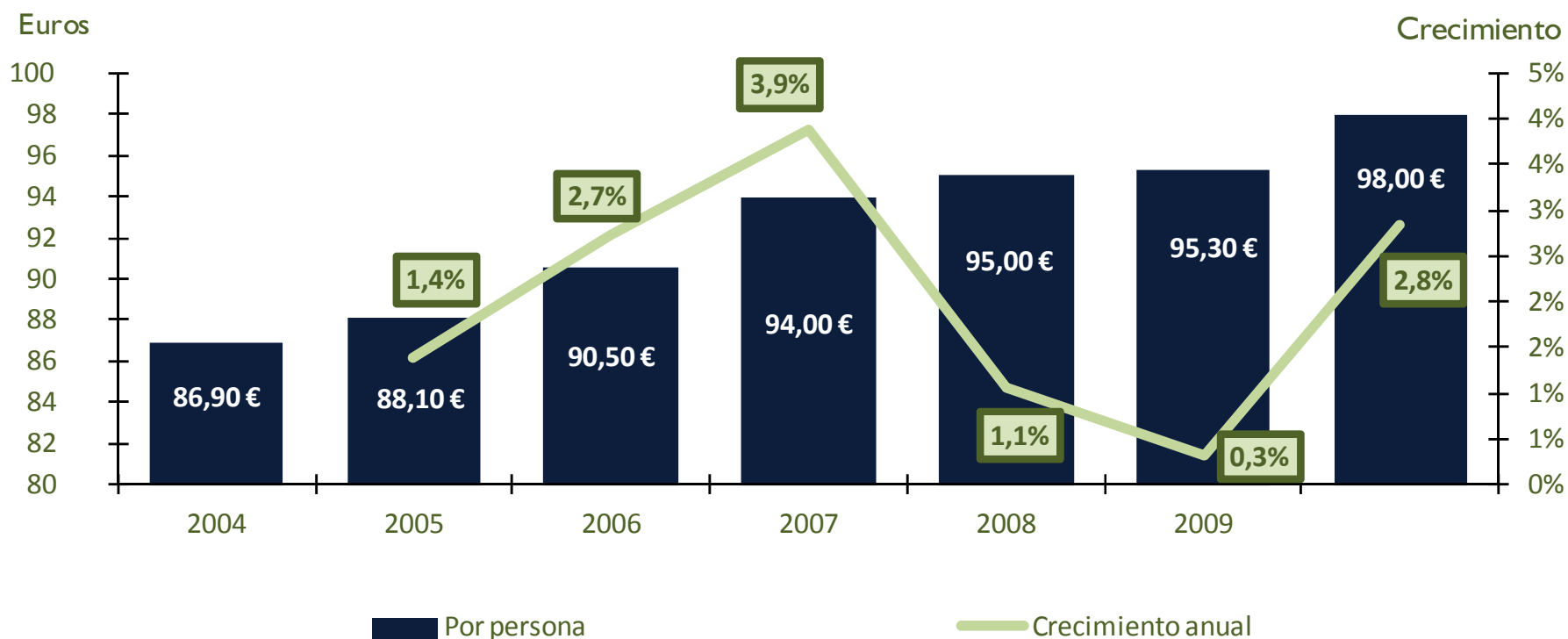
Coyuntura General

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Gasto por persona



- ✓ Mientras que el gasto por turista y día en España se situó en 98 €, se estima que este gasto en caso de turistas de golf supere los 171€

25 noviembre 2011

03. Demanda



03.

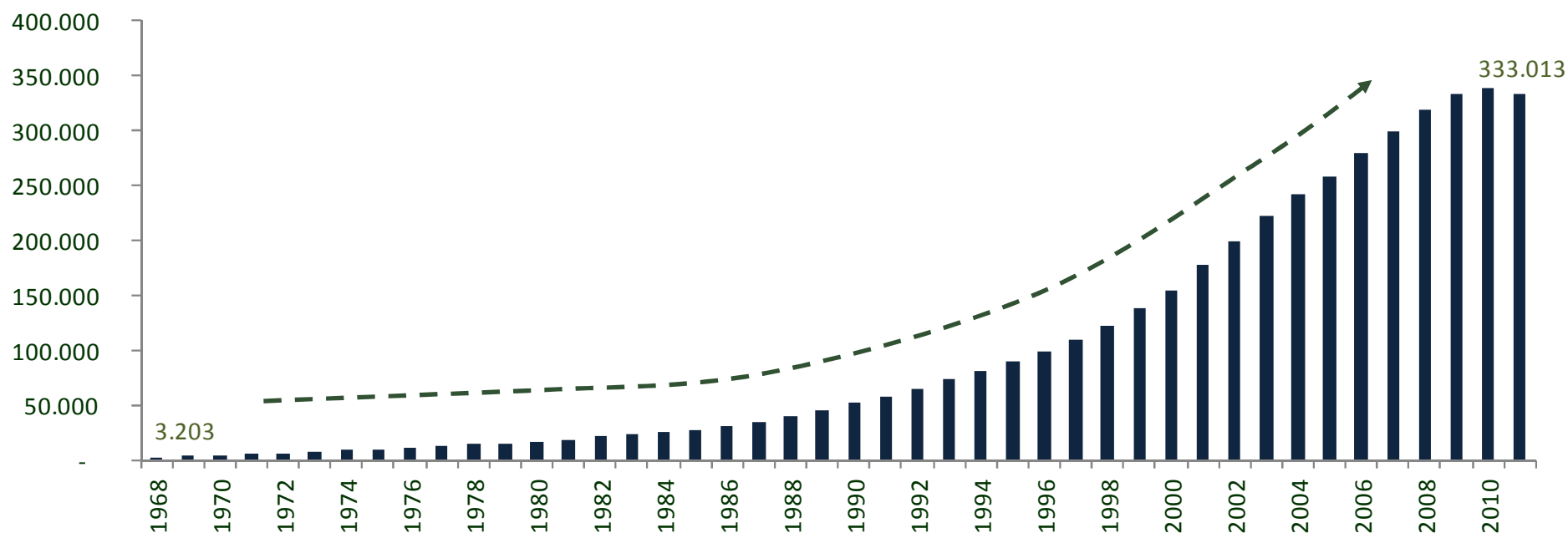
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11



Evolución Licencias



✓ Bajada puntual del numero de federados

25 noviembre 2011

03.

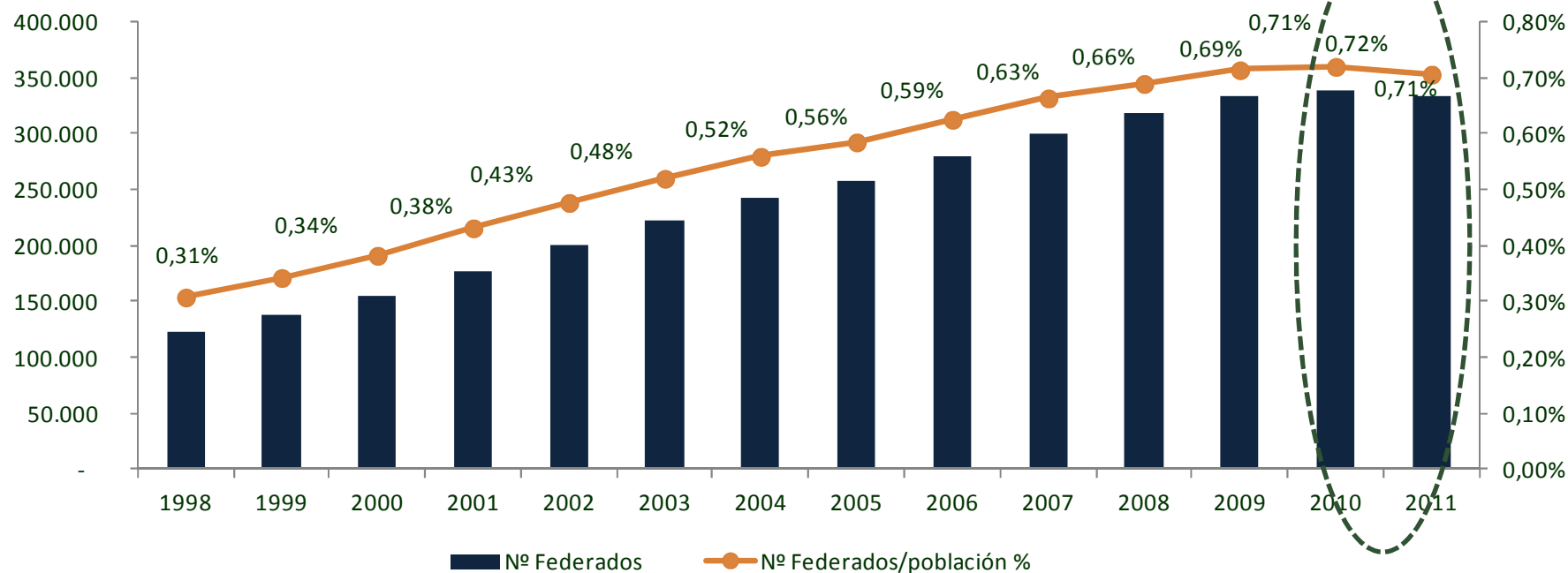
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Evolución Licencias vs. Población total



- ✓ Incremento del peso de federados respecto a la población total en más del 0,4%
- ✓ El ajuste de federados ha generado un decremento de un 0,01%

25 noviembre 2011

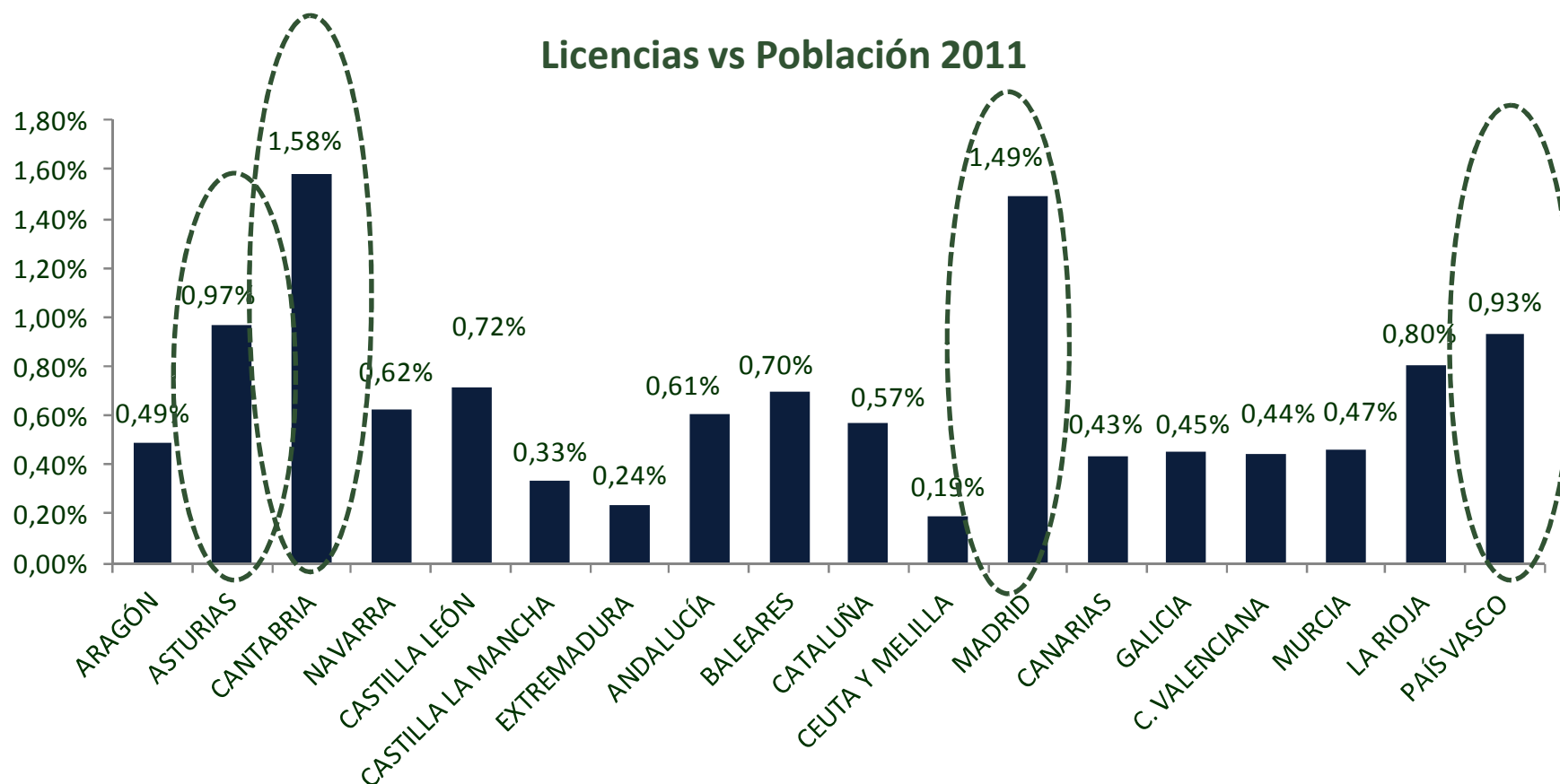
03.

Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN



✓ Mayor peso de federados respecto a población

Cantabria

Madrid

Asturias

País Vasco

25 noviembre 2011

03.

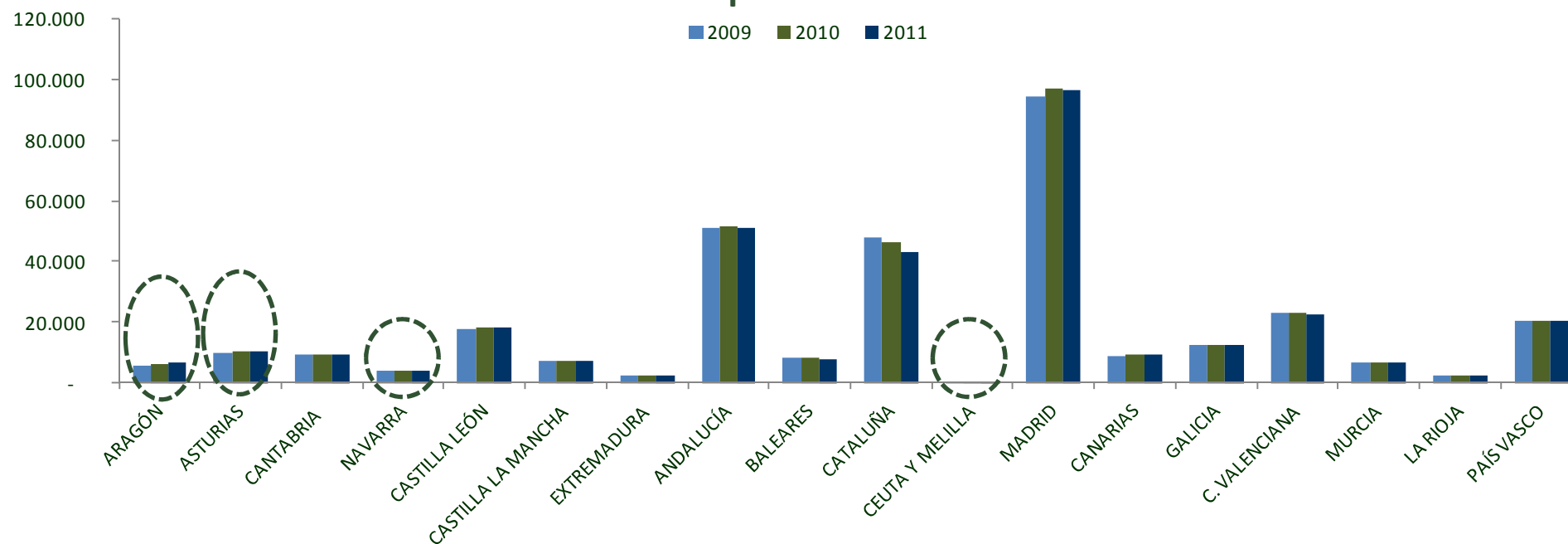
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Evolución Licencias por Comunidad Autónoma



- ✓ Descenso del 1,5% del número de federados respecto a 2010
- ✓ Sólo se han registrado incrementos en Aragón, Asturias, Navarra y Ceuta y Melilla

25 noviembre 2011

03.

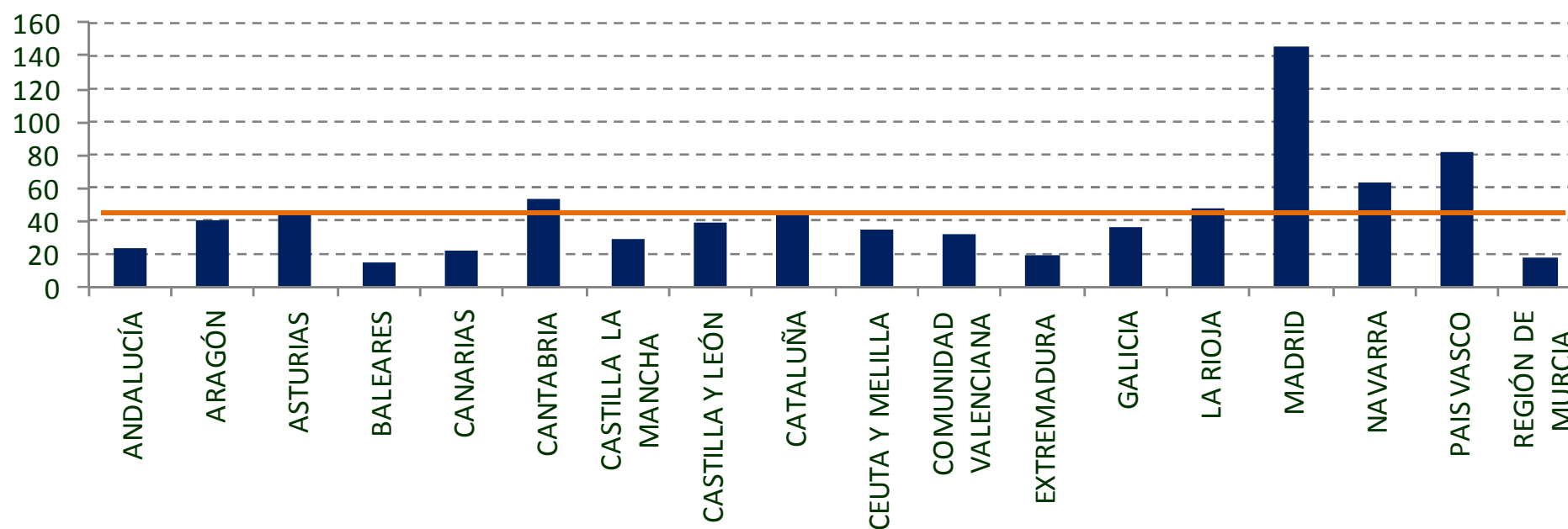
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Número de federados por hoyo



- ✓ A nivel nacional el ratio de federados por hoyo disponible se sitúa en 42.

25 noviembre 2011

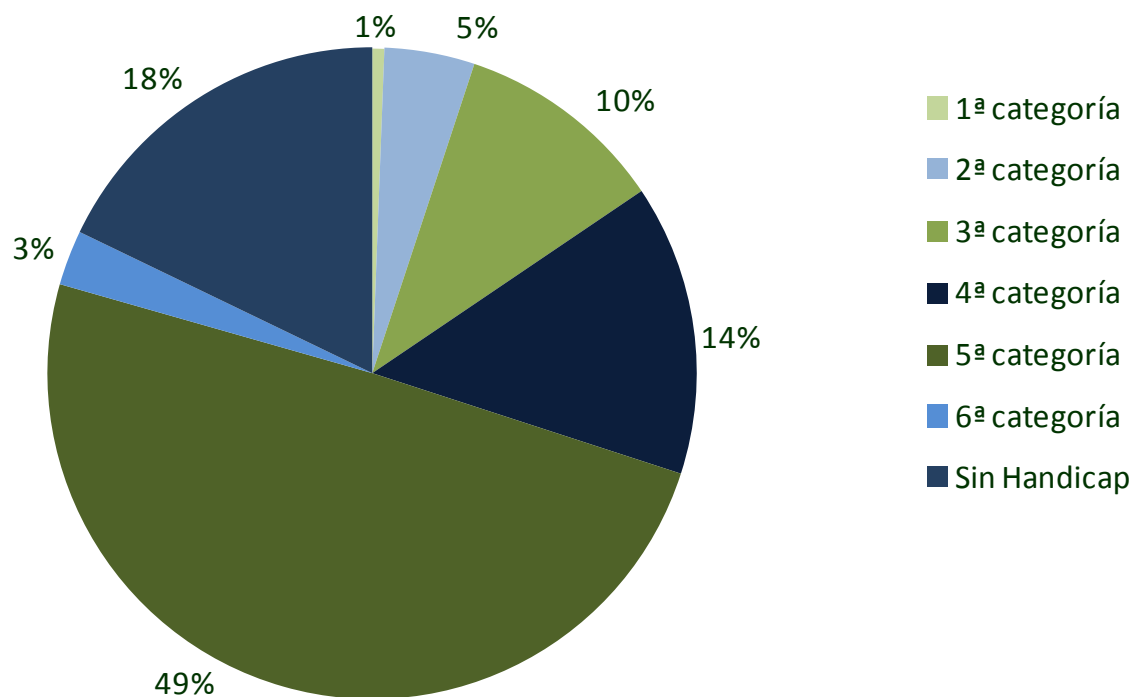
03.

Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Distribución de Jugadores Amateur por Categoría



- ✓ 85% de los federados tiene handicap superior a 18,5 o no tienen handicap
- ✓ Conclusión: Campos más sencillos

25 noviembre 2011

03.

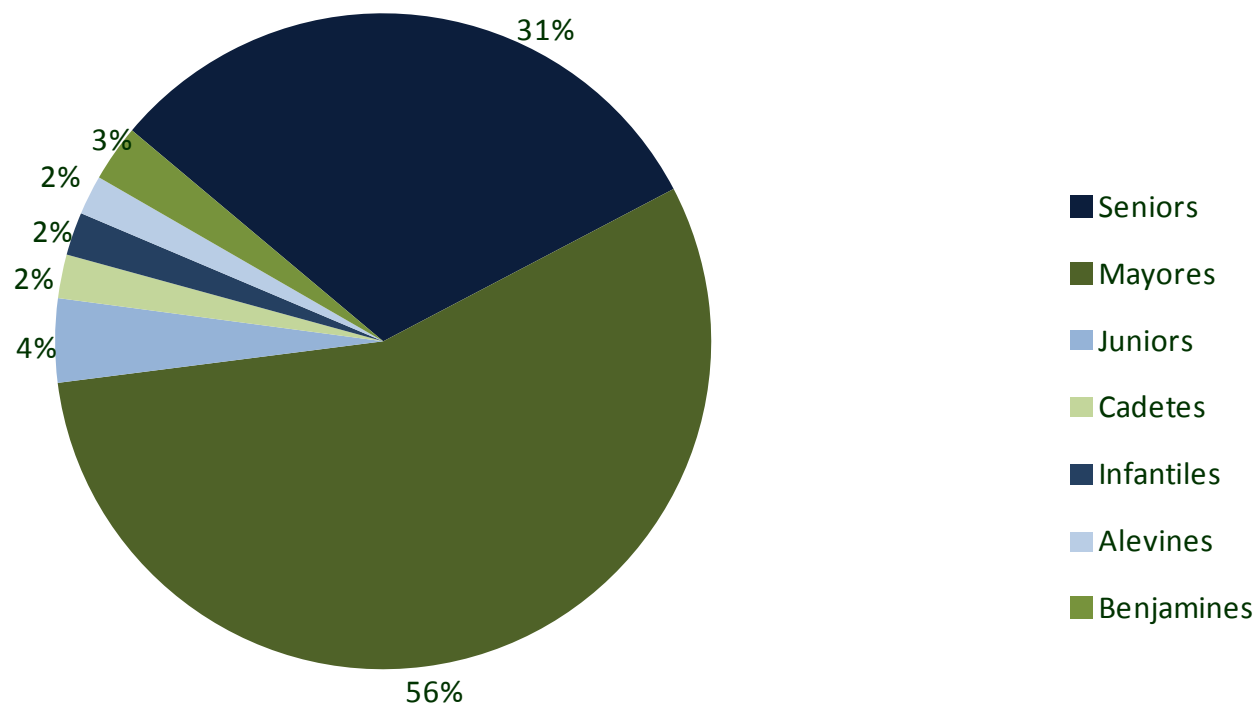
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Evolución Licencias por edades



- ✓ Más del 85% de los federados son mayores de 18 años
- ✓ Conclusión: Potenciar el deporte base

25 noviembre 2011

03.

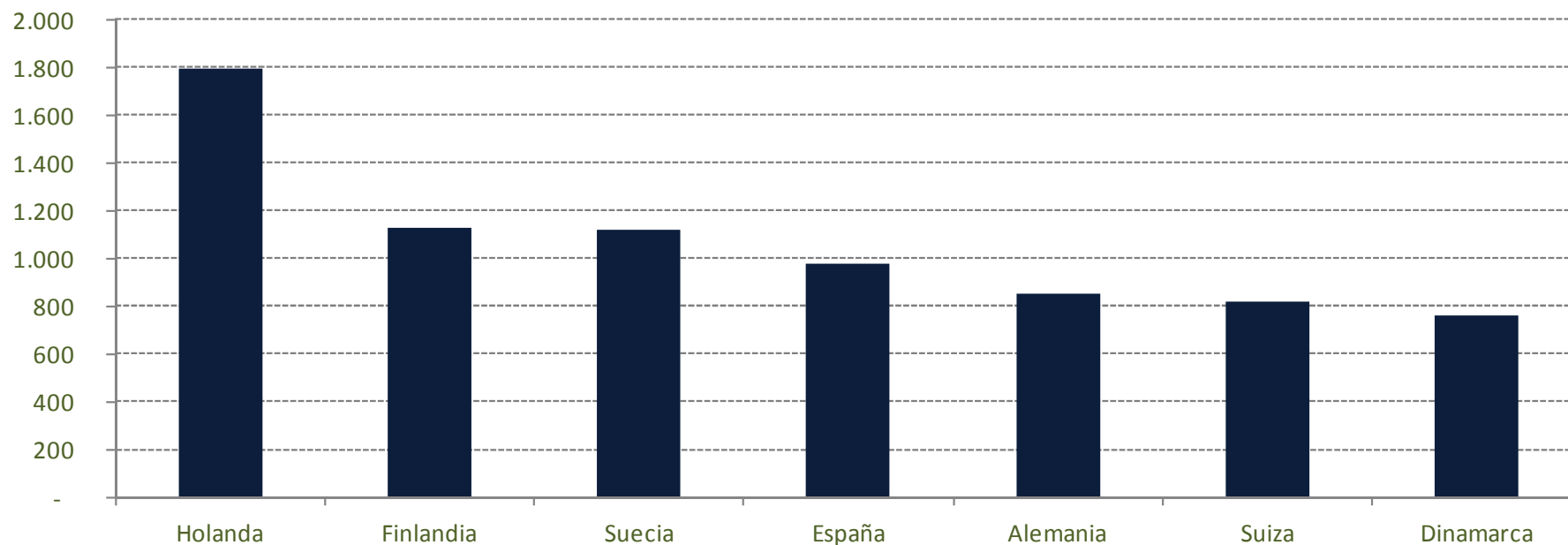
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Comparativa Europea (jugadores por campo)



- ✓ España es el 4º país europeo en jugadores por campo de golf, precedido por Holanda, Finlandia y Suecia.

25 noviembre 2011

03.

Demanda

Presentación Estudio de Mercado **Campos de Golf en España**


madrid**GOLF**
25-27 noviembre '11

**AGUIRRE
NEWMAN**

Turismo de Golf



25 noviembre 2011

03.

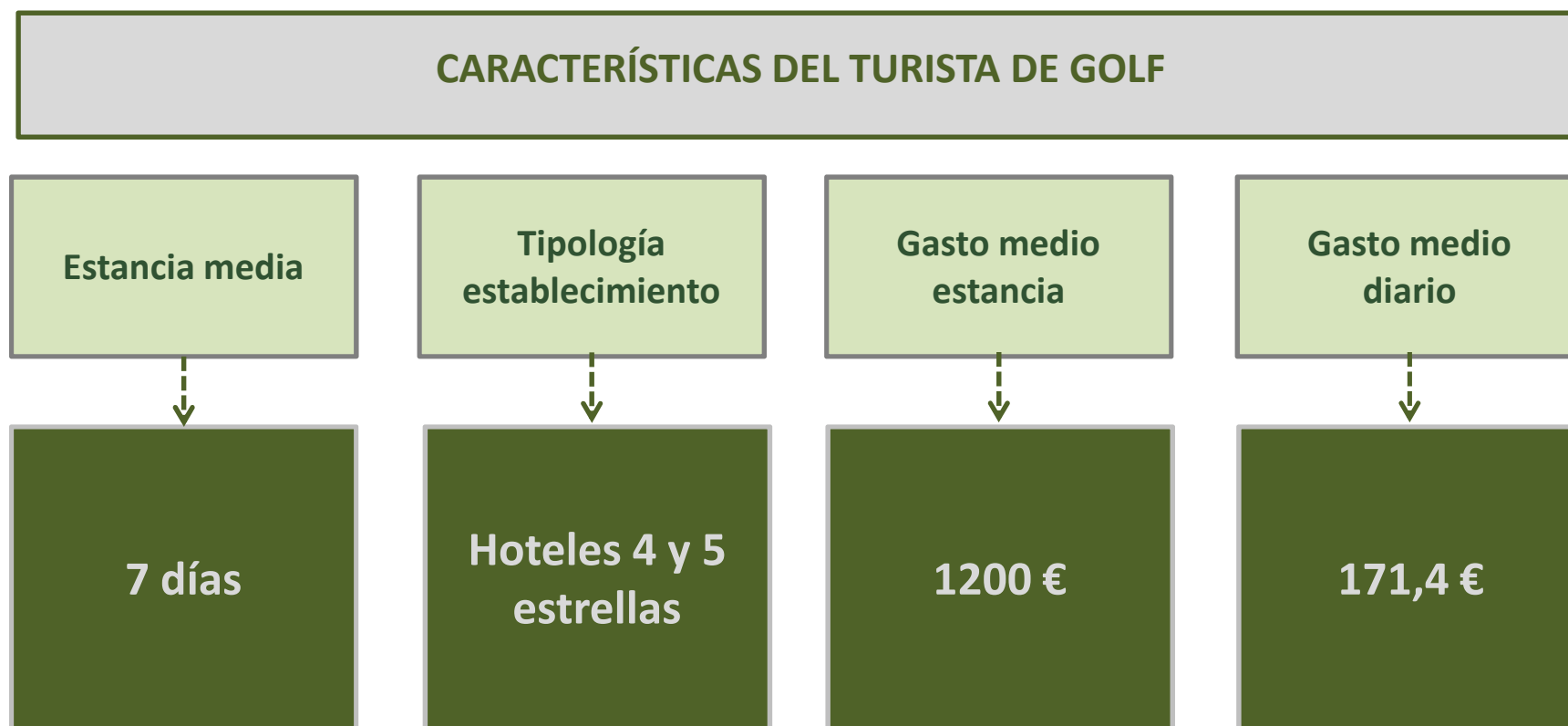
Demanda

Presentación Estudio de Mercado **Campos de Golf en España**


madrid**GOLF**
25-27 noviembre '11

**AGUIRRE
NEWMAN**

Turismo de Golf



✓ Se trata de una tipología de turista de elevado poder adquisitivo

25 noviembre 2011

03.

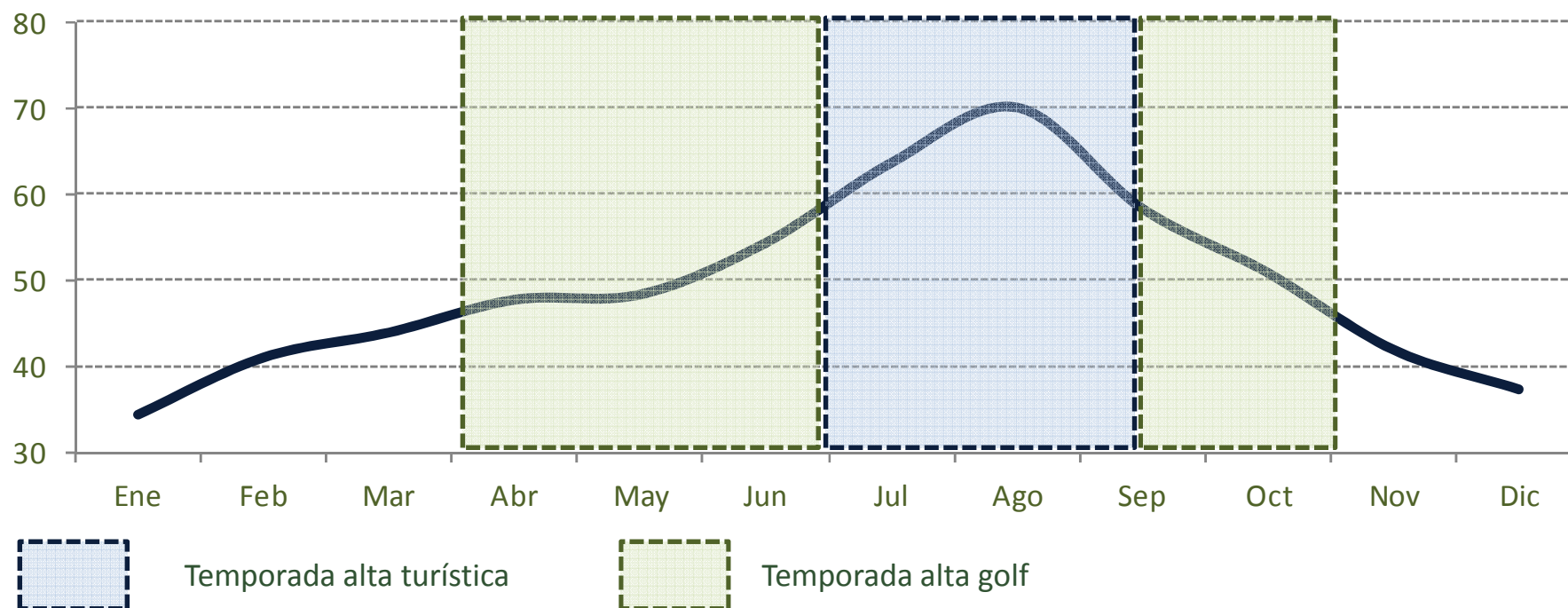
Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Turismo de Golf



✓ Se rompe la estacionalidad

25 noviembre 2011

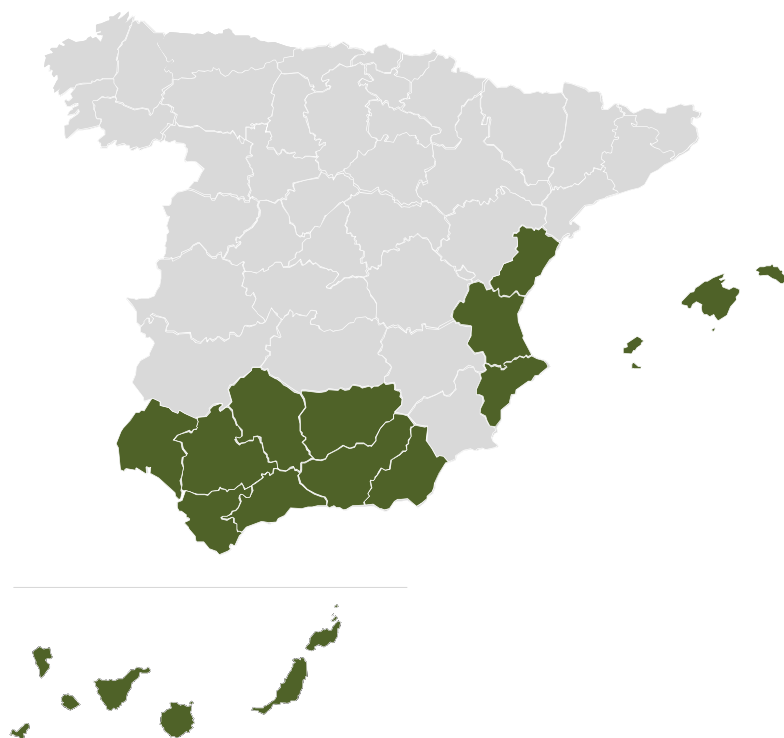
03.

Demanda

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Turismo de Golf



Turismo de Golf por CCAA

Andalucía

- 28 % de la oferta española
- Ingresos anuales de 400 MM €

I. Canarias

- 5 % de la oferta española
- Ingresos anuales de 177 MM €

I. Baleares

- 6 % de la oferta española
- Ingresos anuales de 161 MM €

C. Valenciana

- 10 % de la oferta española
- Ingresos anuales de 144 MM €

✓ Motivos principales: Oferta, clima y tradición turística

25 noviembre 2011

04. Oferta



04.

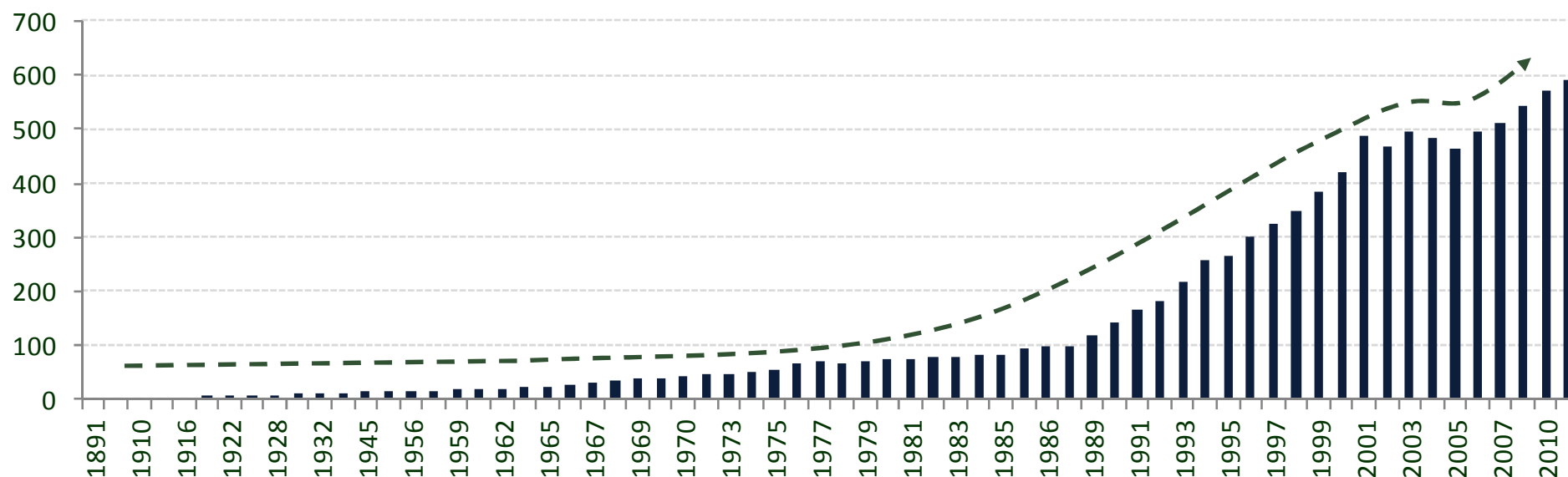
Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Evolución Histórica de los Clubs de Golf en España



- ✓ El primer club de golf se inauguró en Las Palmas en 1891
- ✓ Actualmente existen en España 590 instalaciones de golf, teniendo en cuenta todas sus tipologías incluso clubs sin campo
- ✓ El número total de campos es 422

25 noviembre 2011

04.

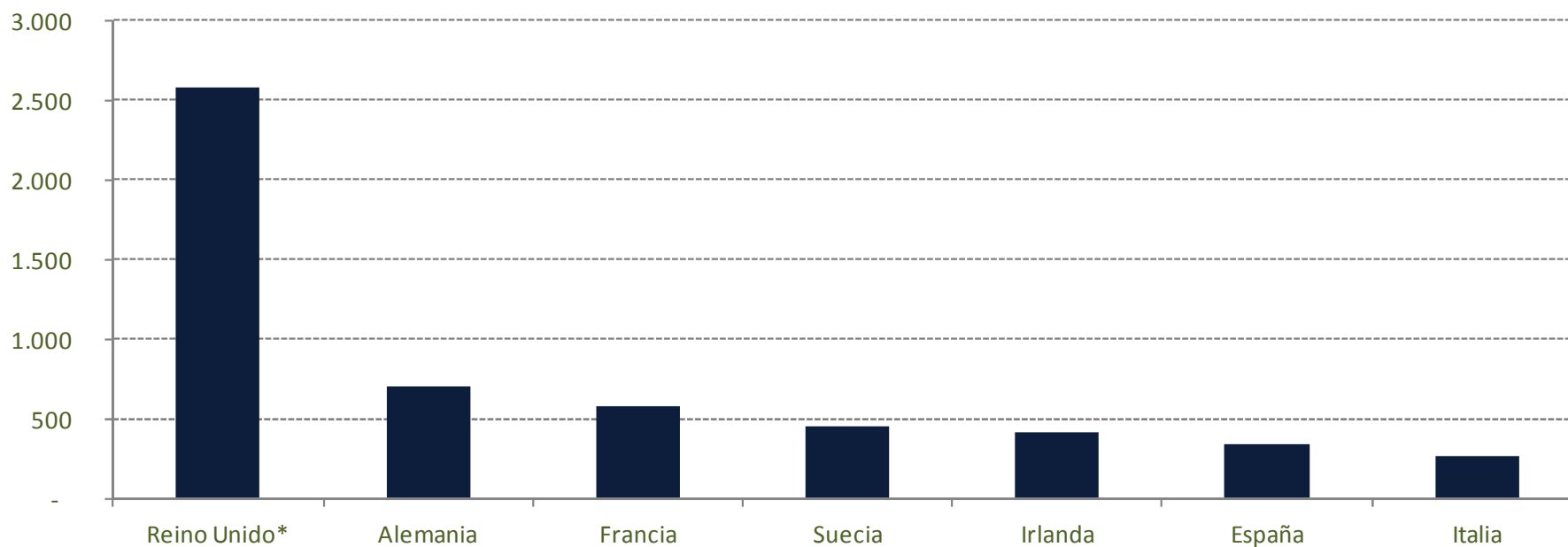
Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Comparativa Europea (Nº de Campos)



- ✓ La mayor dotación de campos de golf la encontramos en Reino Unido con 2.576 instalaciones, seguido de Alemania con 700

25 noviembre 2011

04.

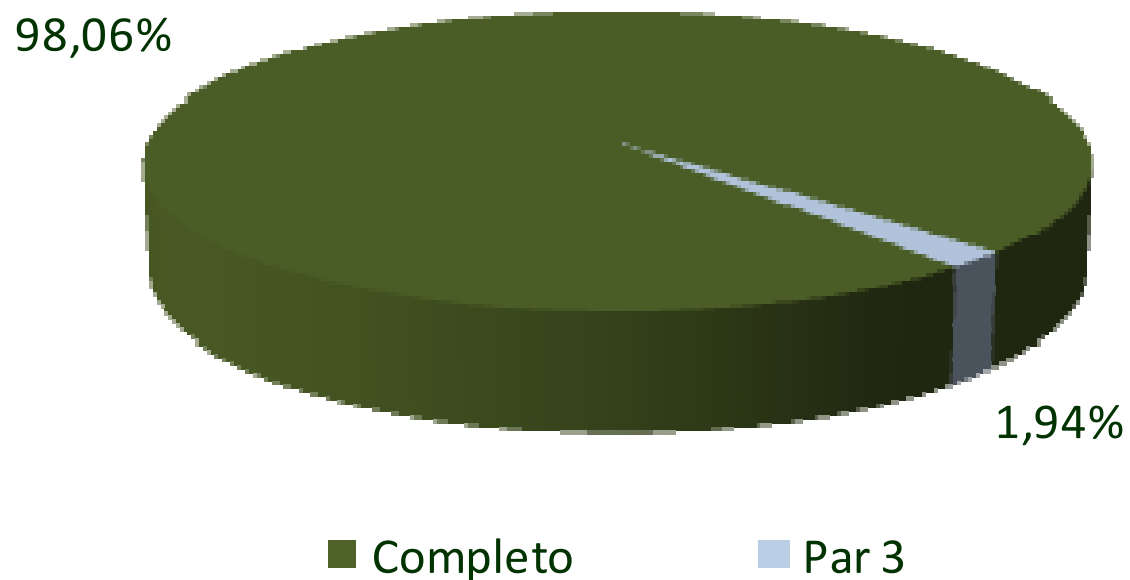
Oferta

Presentación Estudio de Mercado **Campos de Golf en España**

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Tipo de Campo



- ✓ Las instalaciones exclusivamente de pares 3 sólo no llegan al 2% del total

25 noviembre 2011

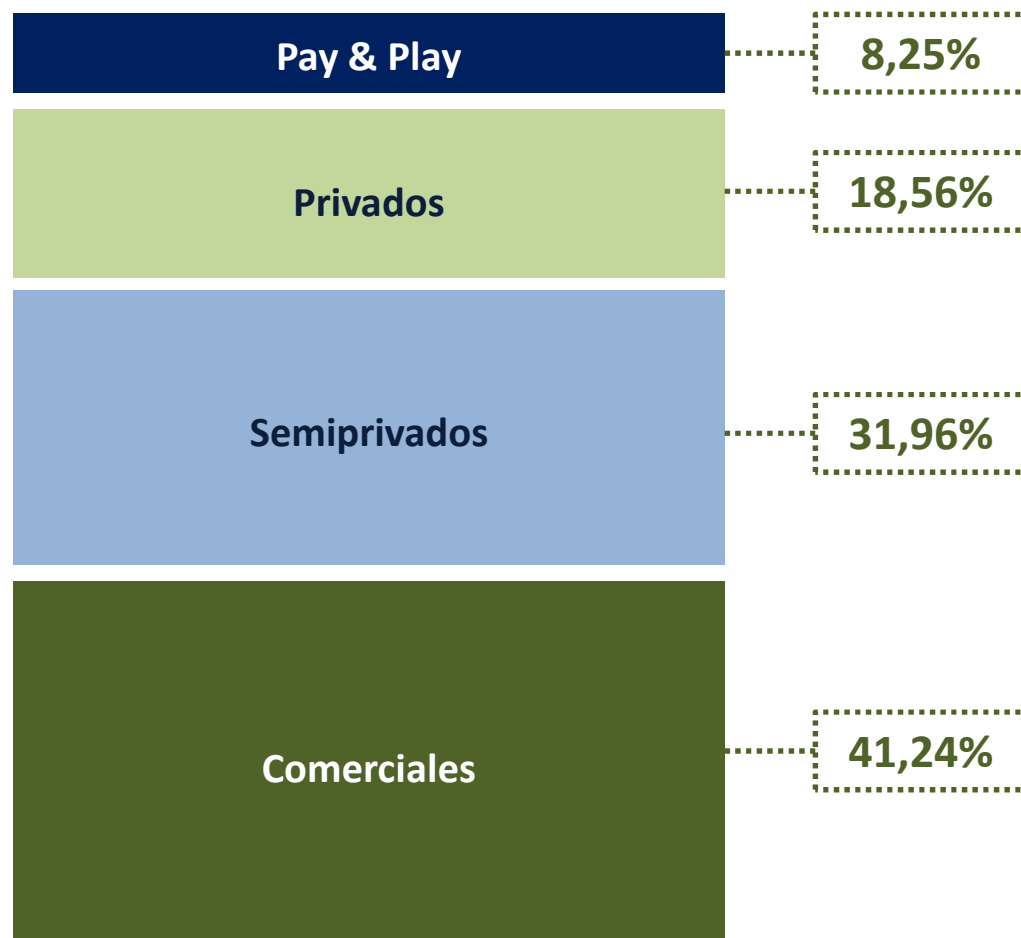
04.

Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Tipo de Explotación



✓ La tipología de explotación más popular es la “Comercial”

✓ Sólo el 8,25% de los campos tienen formato Pay & Play

25 noviembre 2011

04.

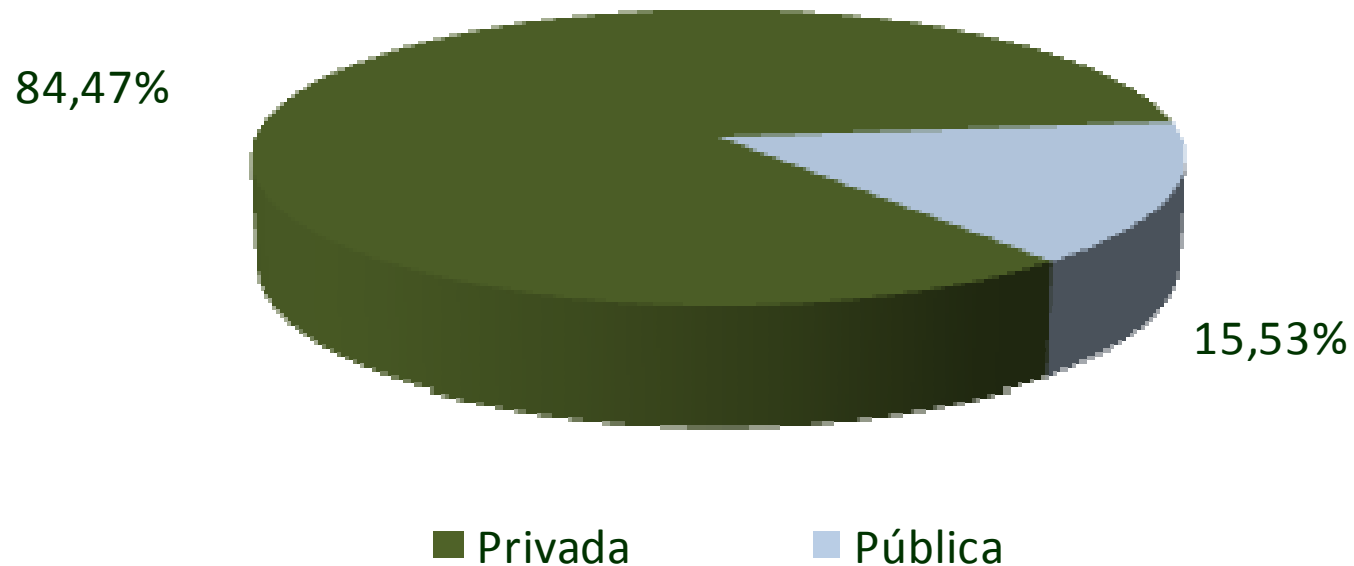
Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Propiedad



- ✓ El numero de campos público sigue siendo muy inferior a los de iniciativa privada
- ✓ En el Reino Unido la dotación de instalaciones públicas es prácticamente igual a la de campos de iniciativa privada

25 noviembre 2011

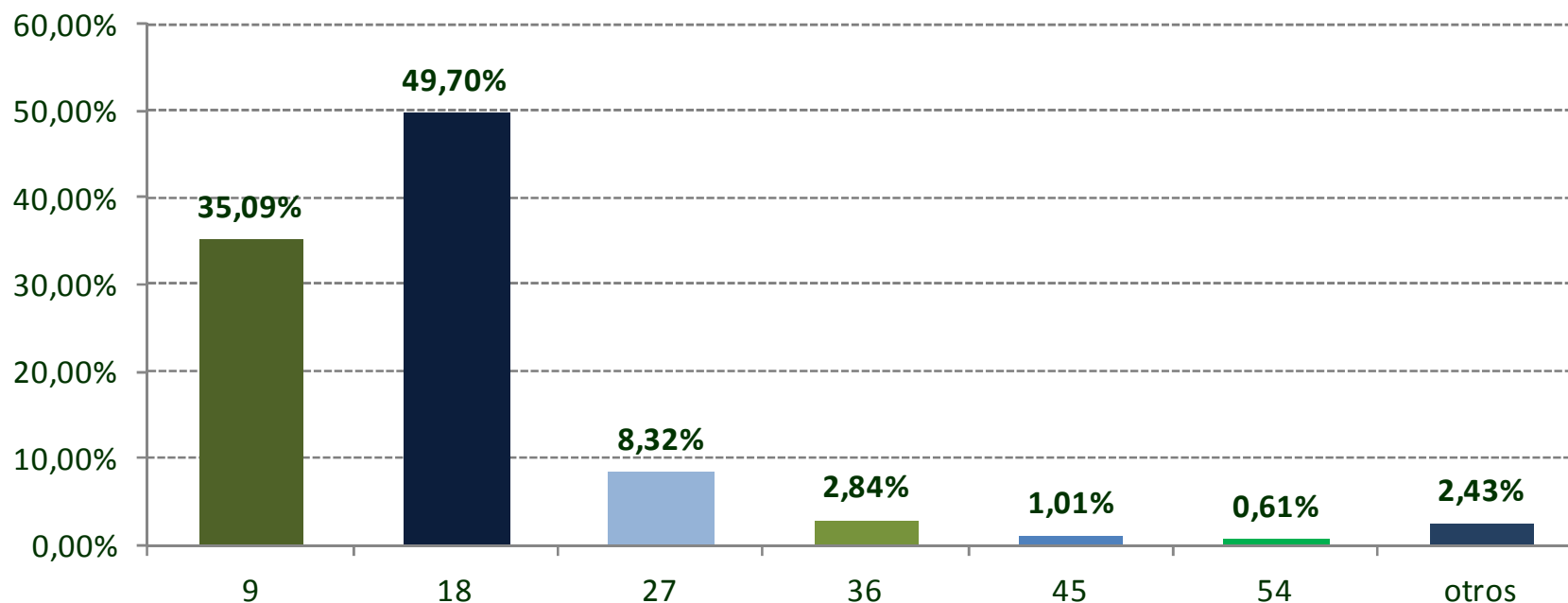
04.

Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

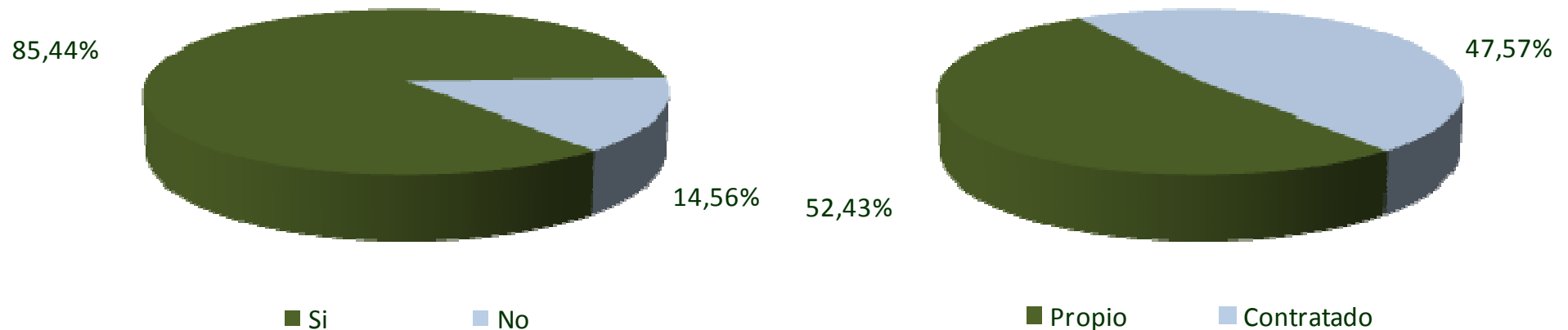


Número de hoyos



- ✓ Sólo el 12% de los campos superan los 18 hoyos
- ✓ El 0,61% de los campos analizados cuentan con 3 recorridos completos

25 noviembre 2011

Instalaciones Adicionales y Catering

- ✓ Más del 85% de los campos de golf tienen instalaciones adicionales
- ✓ Los servicios de catering son subcontratados en el 47,57 % de las instalaciones encuestadas

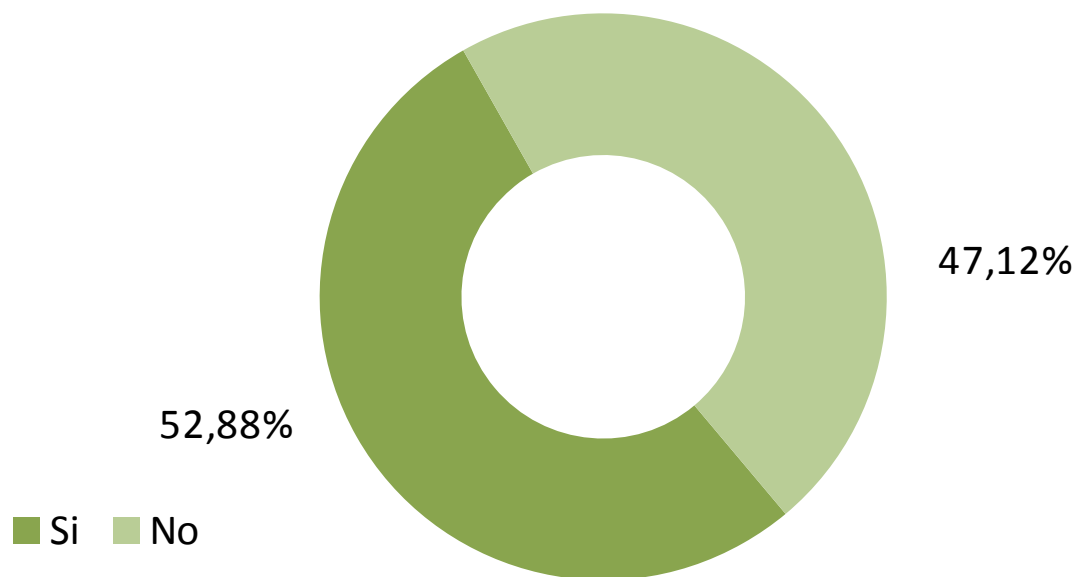
04.

Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Desarrollo Inmobiliario



- ✓ De los campos encuestados sólo el 47,12% no han sido construidos al amparo de un desarrollo inmobiliario

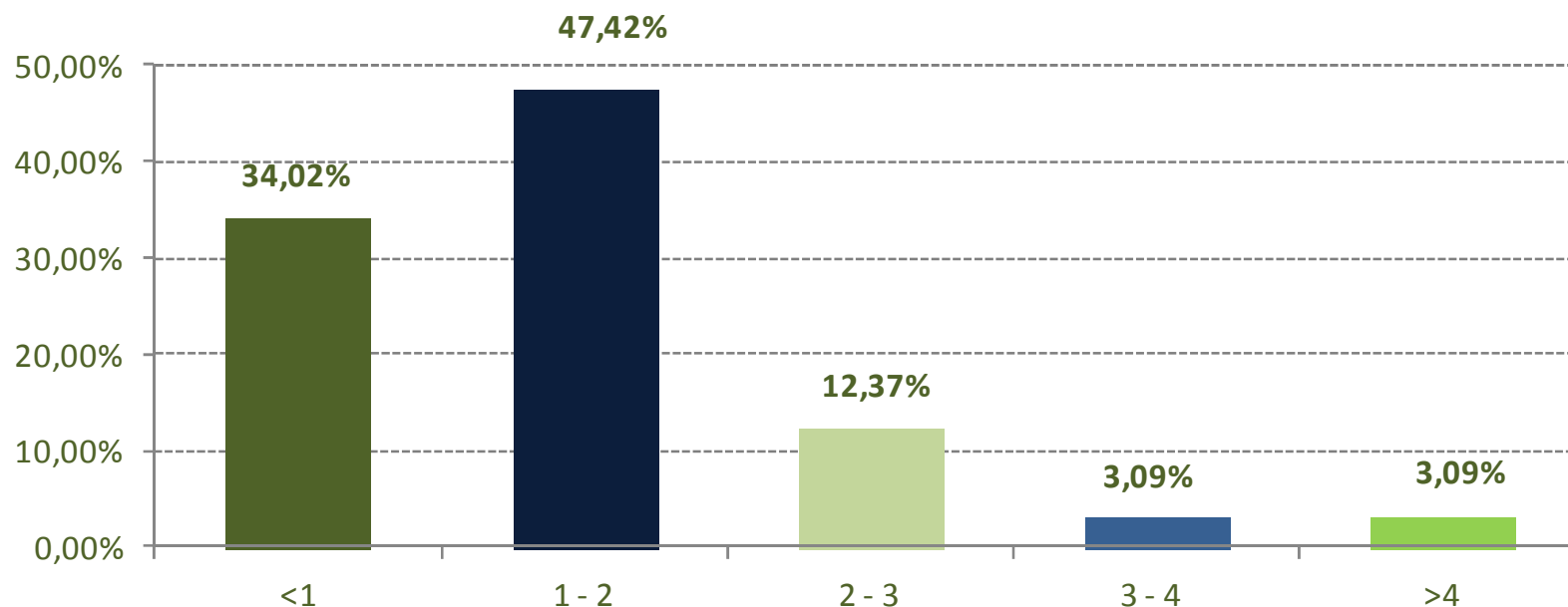
04.

Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Empleados / Hoyo



- ✓ El promedio de empleados por hoyo en los campos analizados es de 1,43
- ✓ El 80% de los campos tiene menos de 2 empleados por hoyo

25 noviembre 2011

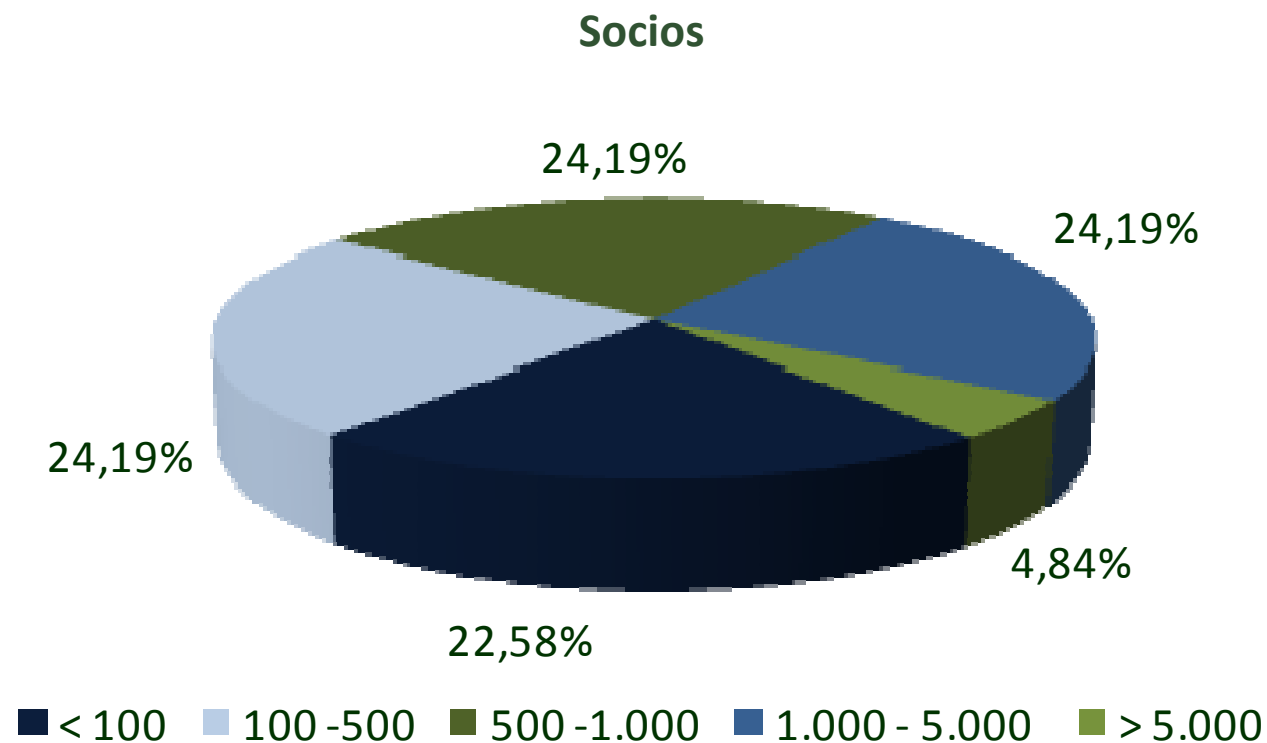
04.

Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN



- ✓ El 72% de los campos de golf analizados tiene menos de 1.000 socios
- ✓ Los campos analizados cuentan con un promedio de 1.400 socios

25 noviembre 2011

04.

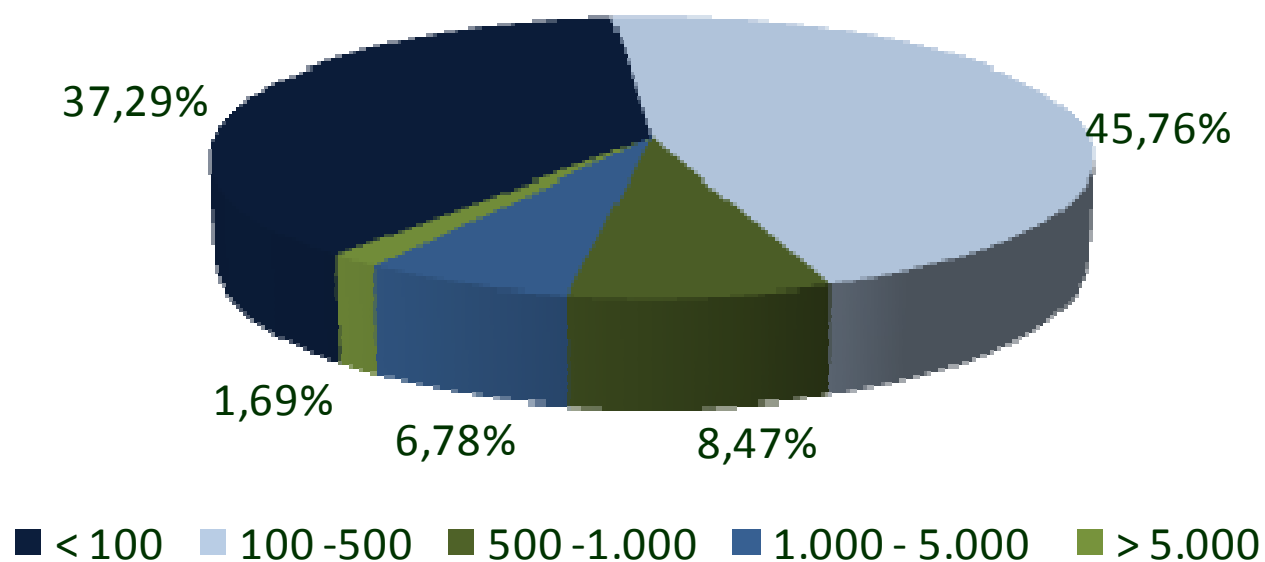
Oferta

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Abonados



- ✓ El 86% de los campos de golf analizados tiene menos de 500 abonados
- ✓ Los campos analizados cuentan con un promedio de 764 abonados

25 noviembre 2011

05. Precios



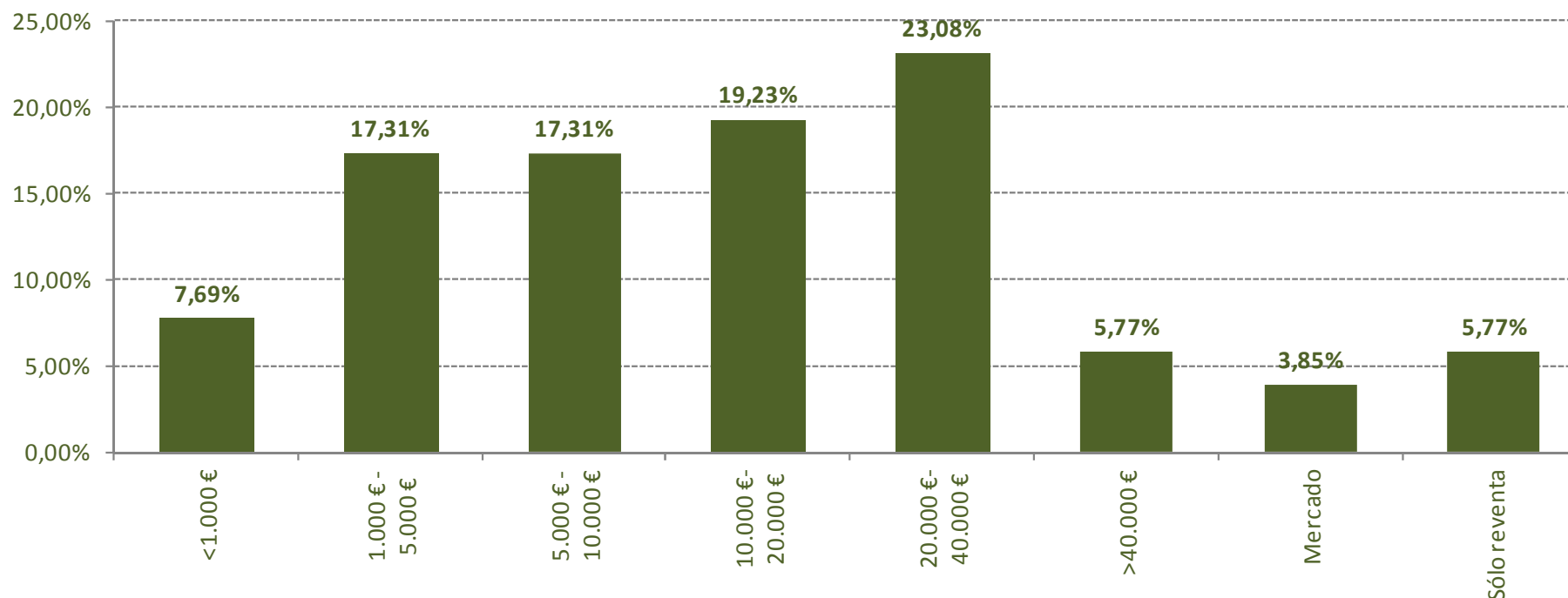
05.

Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Precio Acción



✓ El precio medio de la acción de los campos analizados es 17.400 €

25 noviembre 2011

05.

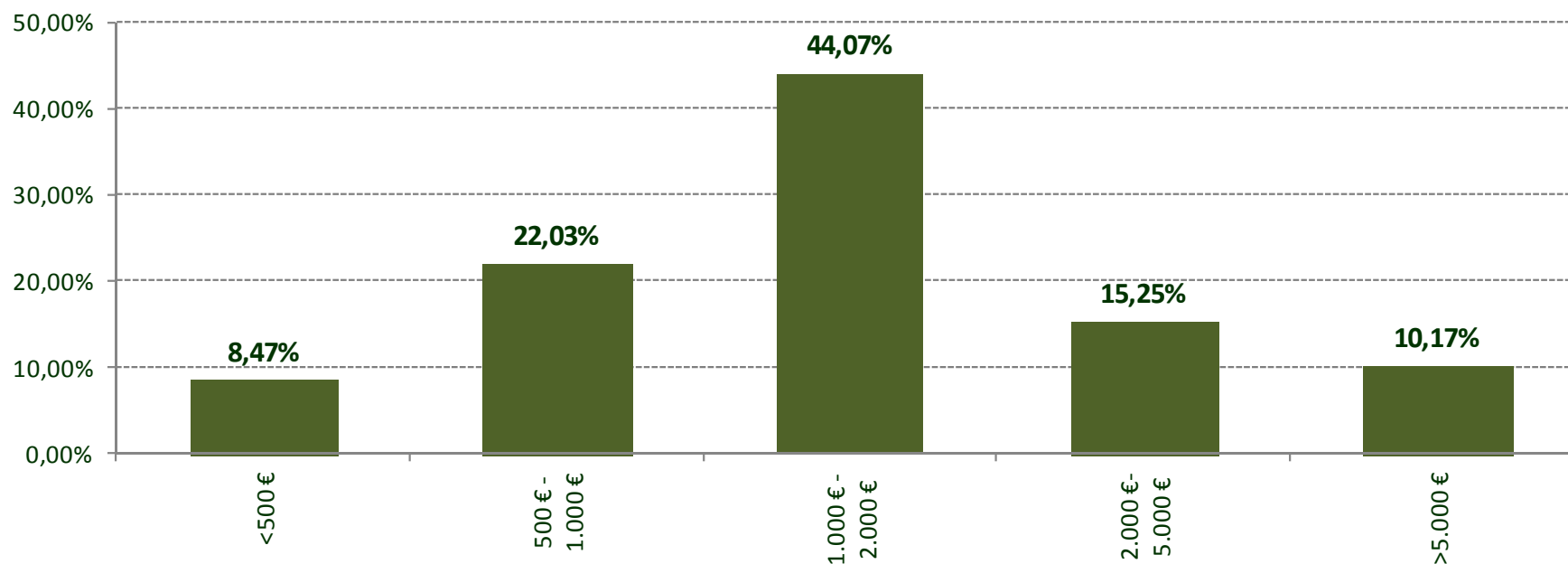
Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Precio Abono



✓ El precio medio del abono de los campos analizados es 3.200 €

25 noviembre 2011

05.

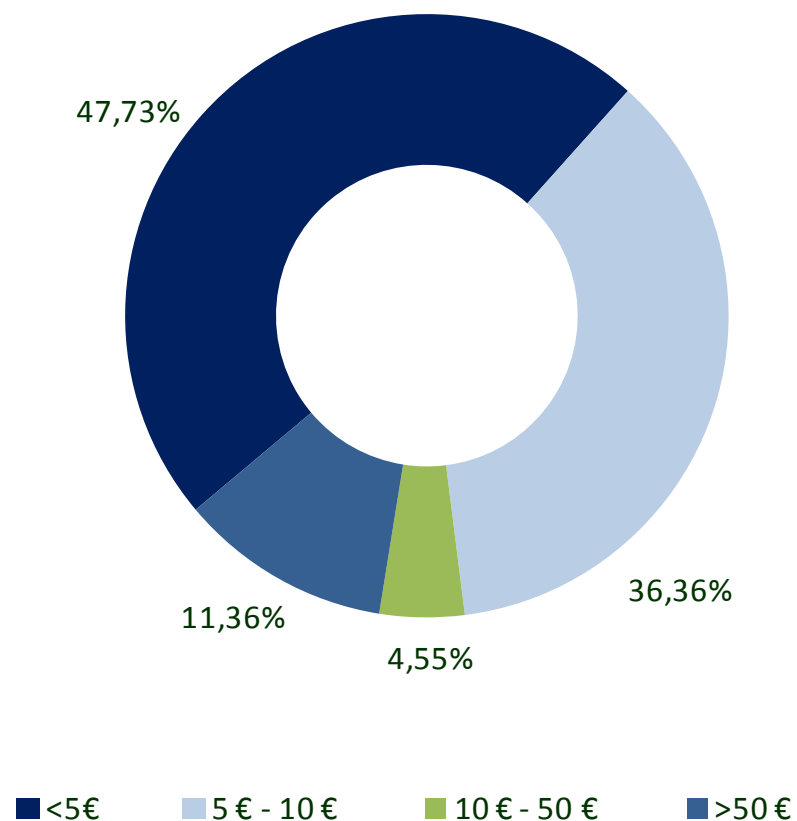
Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Precio "Greenfee" Socio



✓ El precio medio del "greenfee" para socios de los campos analizados es 5,67 €

25 noviembre 2011

05.

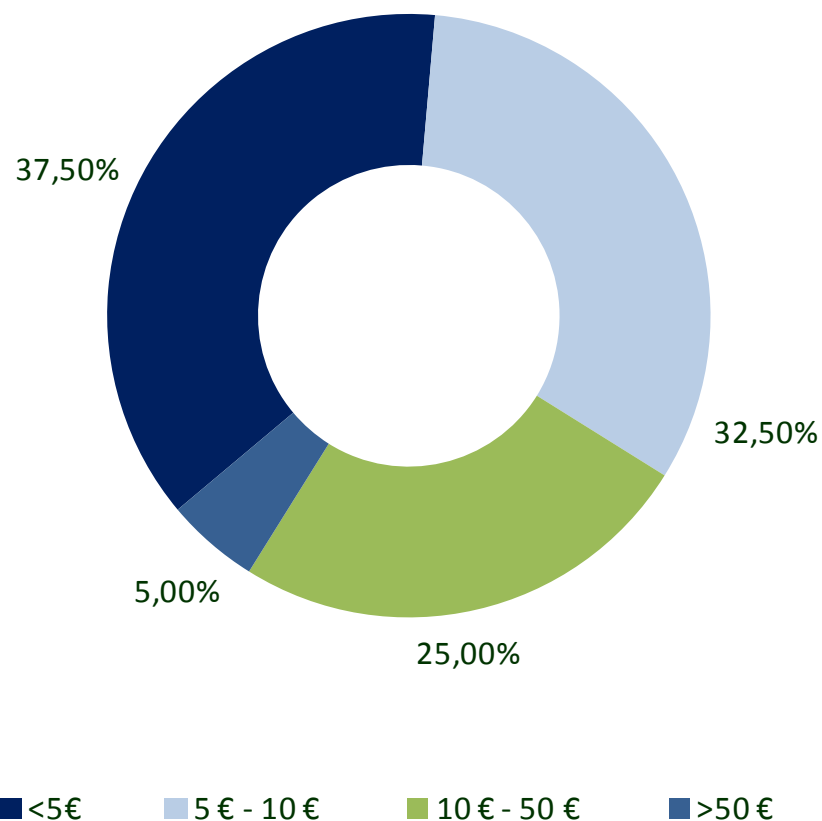
Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Precio "Greenfee" Abonado



✓ El precio medio del "greenfee" para abonados de los campos analizados es 7,23 €

25 noviembre 2011

05.

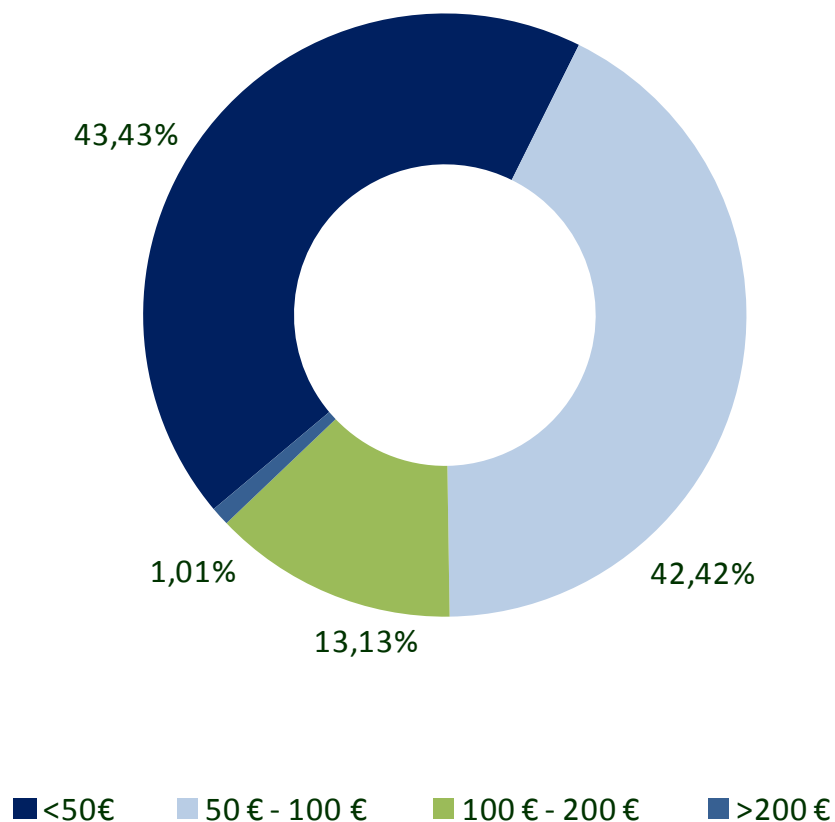
Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España

madridGOLF
25-27 noviembre '11

AGUIRRE
NEWMAN

Precio "Greenfee" Externo



✓ El precio medio del "greenfee" para externos de los campos analizados es 70,4 €

25 noviembre 2011

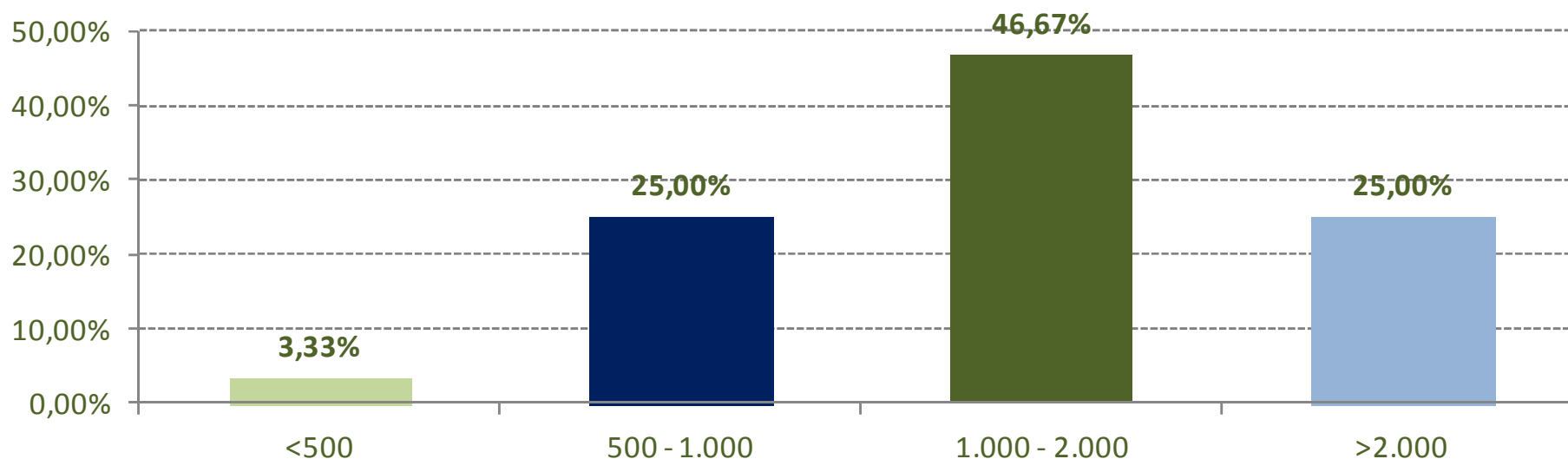
05.

Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Venta de “Greenfees” por hoyo disponible



- ✓ Los campos analizados registran un promedio de salidas por hoyo al año de en torno a 1.490
- ✓ Sólo el 3,33% de los campos venden menos de 500 “greenfees” al año por hoyo disponible

25 noviembre 2011

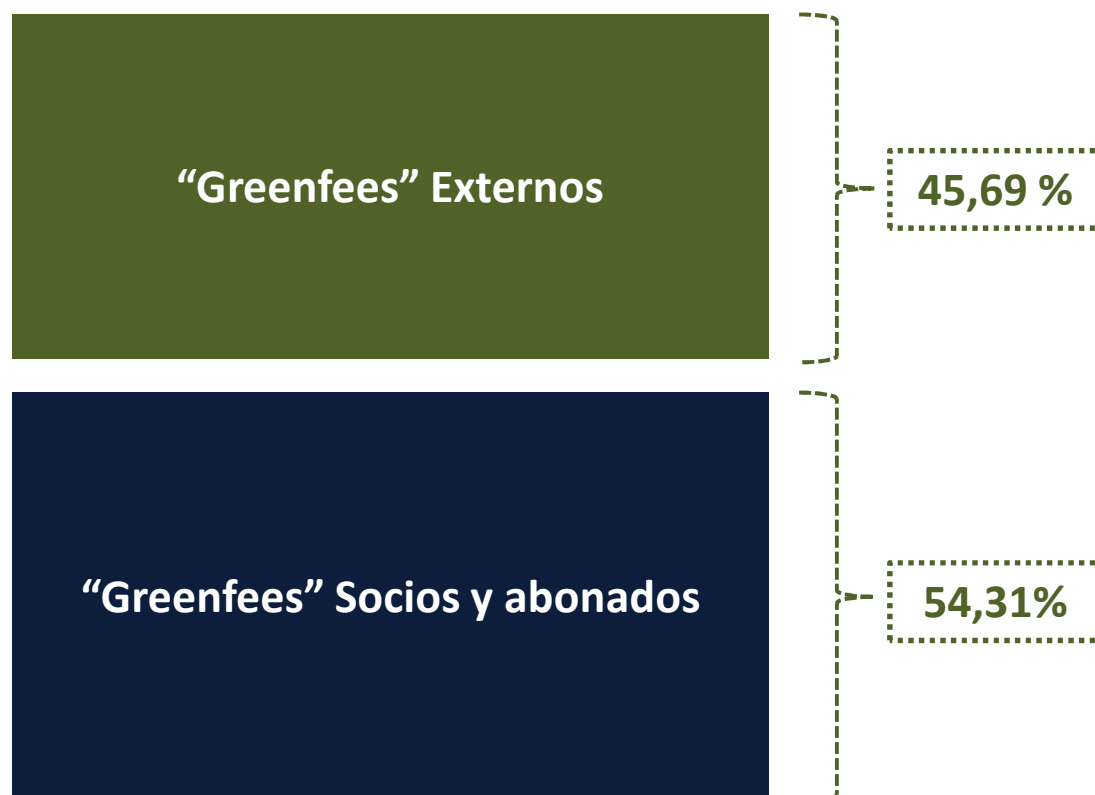
05.

Precios

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Distribución de los “Greenfees”



- ✓ Del total de salidas registradas anualmente en los campos analizados, las realizadas por socios y abonados superan en a las externas en un 8,62%

06. Inversión



06.

Inversión

Presentación Estudio de Mercado **Campos de Golf en España**



Mercado de Inversión

CARACTERÍSTICAS DEL MERCADO DE INVERSIÓN

- ✓ Se trata de un mercado incipiente en España
- ✓ Los campos de golf no se consideran rentables en sí mismos
- ✓ No existe un volumen representativo de transacciones

CLAVE: OPTIMIZAR LOS CAMPOS EN FUNCIONAMIENTO Y ANALIZAR LOS PROYECTOS

FUTUROS

25 noviembre 2011

06.

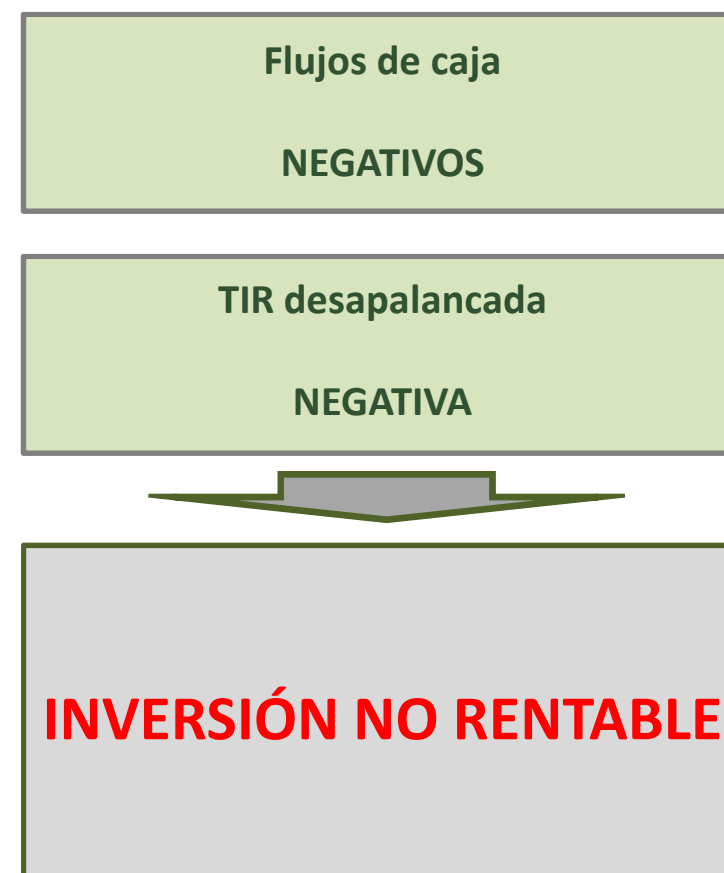
Inversión

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Business Case

CAMPO A	
Nº Socios	1.400
Precio Acción	6.000 €
Precio cuota anual	1.100 €
"Greenfees" socios y abonados / año	36.000
"Greenfees" externos / año	4.000
Precio "greenfe" socio y abonado	5 €
Precio "greenfee" externo	55 €
Superficie terreno (m²)	600.000
Superficie terreno (HA)	60
Recorrido (hoyos)	18
Precio suelo	9.000.000 €
Precio unitario m²	15,0 €
Precio unitario HA	150.000 €
Costes construcción	5.972.000 €
Costes construcción / hoyo	331.778 €
Costes operativos anuales	1.200.000 €



25 noviembre 2011

06.

Inversión

Presentación Estudio de Mercado **Campos de Golf en España**


madrid**GOLF**
25-27 noviembre '11



Business Case

OPTIMIZACIÓN DE COSTES	
Adquisición del terreno	• Terrenos en calificación urbana que abarate el coste
Costes de construcción	• Amoldar el diseño a la morfología del terreno • Incluir flora local y evitar el exceso de obstáculos de arena • Reducción de los costes de material y honorarios profesionales
Gastos operativos	• Reducción del riego en calles en invierno • Subcontratar servicios adicionales – Reducción personal

25 noviembre 2011

06.

Inversión

Presentación Estudio de Mercado Campos de Golf en España



Business Case

CAMPO B	
Nº Socios	1.400
Precio Acción	6.000 €
Precio cuota anual	1.100 €
"Greenfees" socios y abonados / año	36.000
"Greenfees" externos / año	4.000
Precio "greenfe" socio y abonado	5 €
Precio "greenfee" externo	55 €
Superficie terreno (m²)	600.000
Superficie terreno (HA)	60
Recorrido (hoyos)	18
Precio suelo	900.000 €
Precio unitario m²	1,5 €
Precio unitario HA	15.000 €
Costes construcción	2.000.000 €
Costes construcción / hoyo	111.111 €
Costes operativos anuales	1.000.000 €



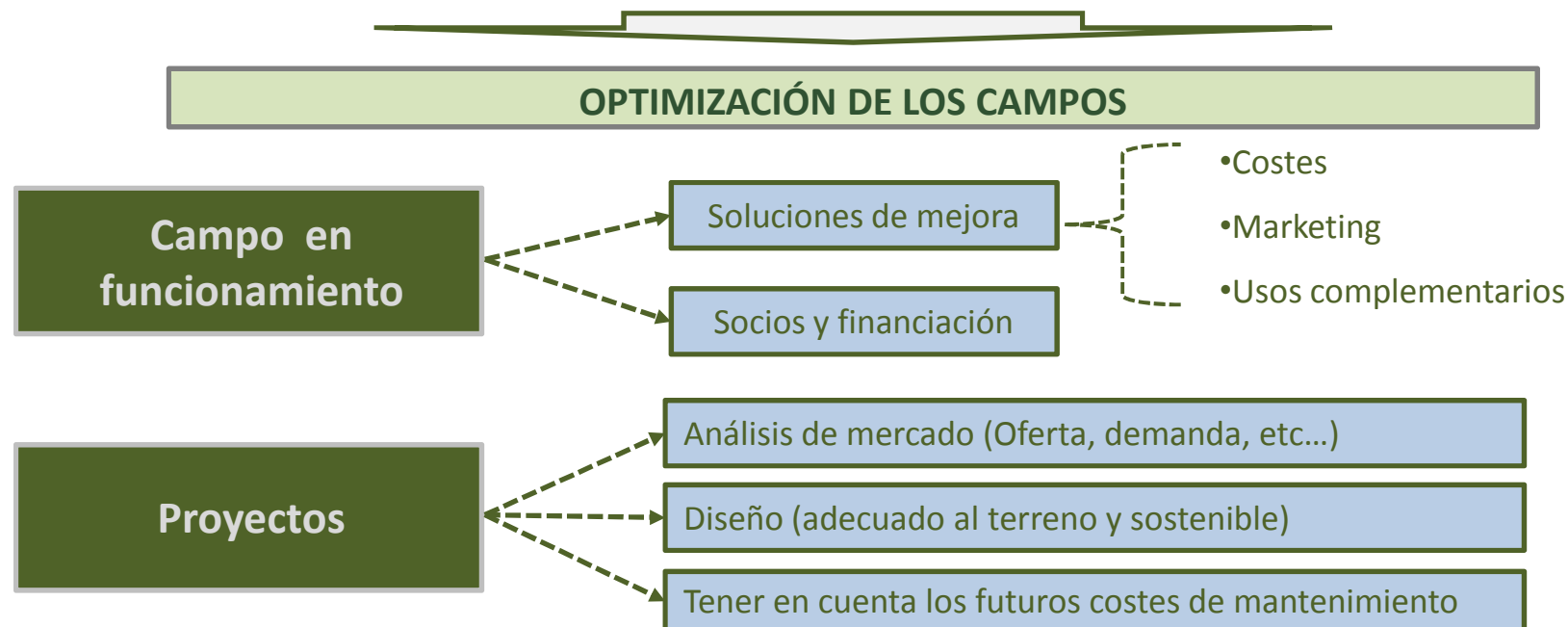
25 noviembre 2011

07. Conclusiones



Conclusiones**CONCLUSIONES**

- ✓ CONSEGUIR QUE LOS CAMPOS DE GOLF SEAN RENTABLES NO SOLO ASOCIADOS A OTRO TIPO DE DESARROLLOS



- ✓ Analizar la oferta y la demanda antes de tomar decisiones

MUCHAS GRACIAS Y HASTA PRONTO

25%

20%