



The future of travel

Madrid, May 2021

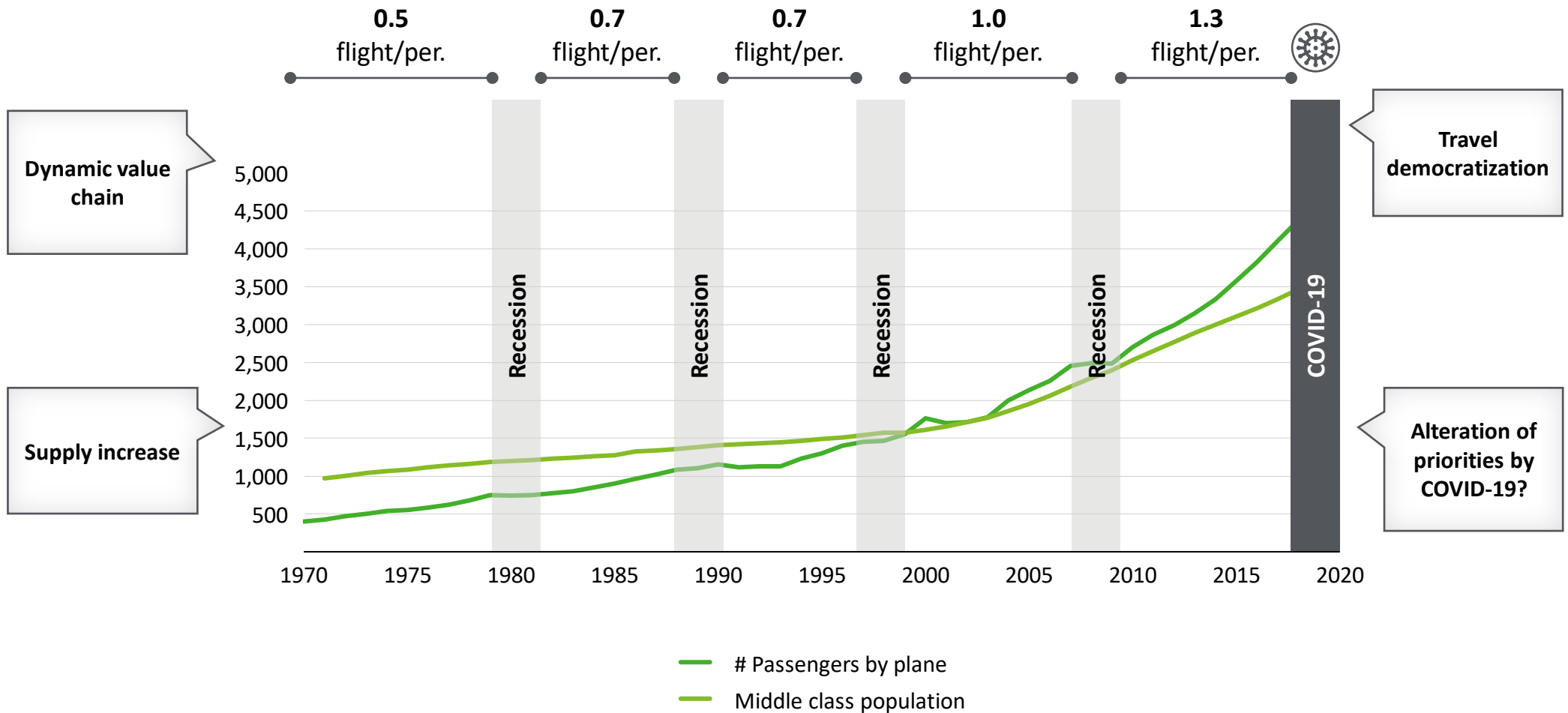


Future confident

Evolution of the tourism industry

The evolution of the travel industry has been closely linked to the growth of the middle class and the flight supply available at origin

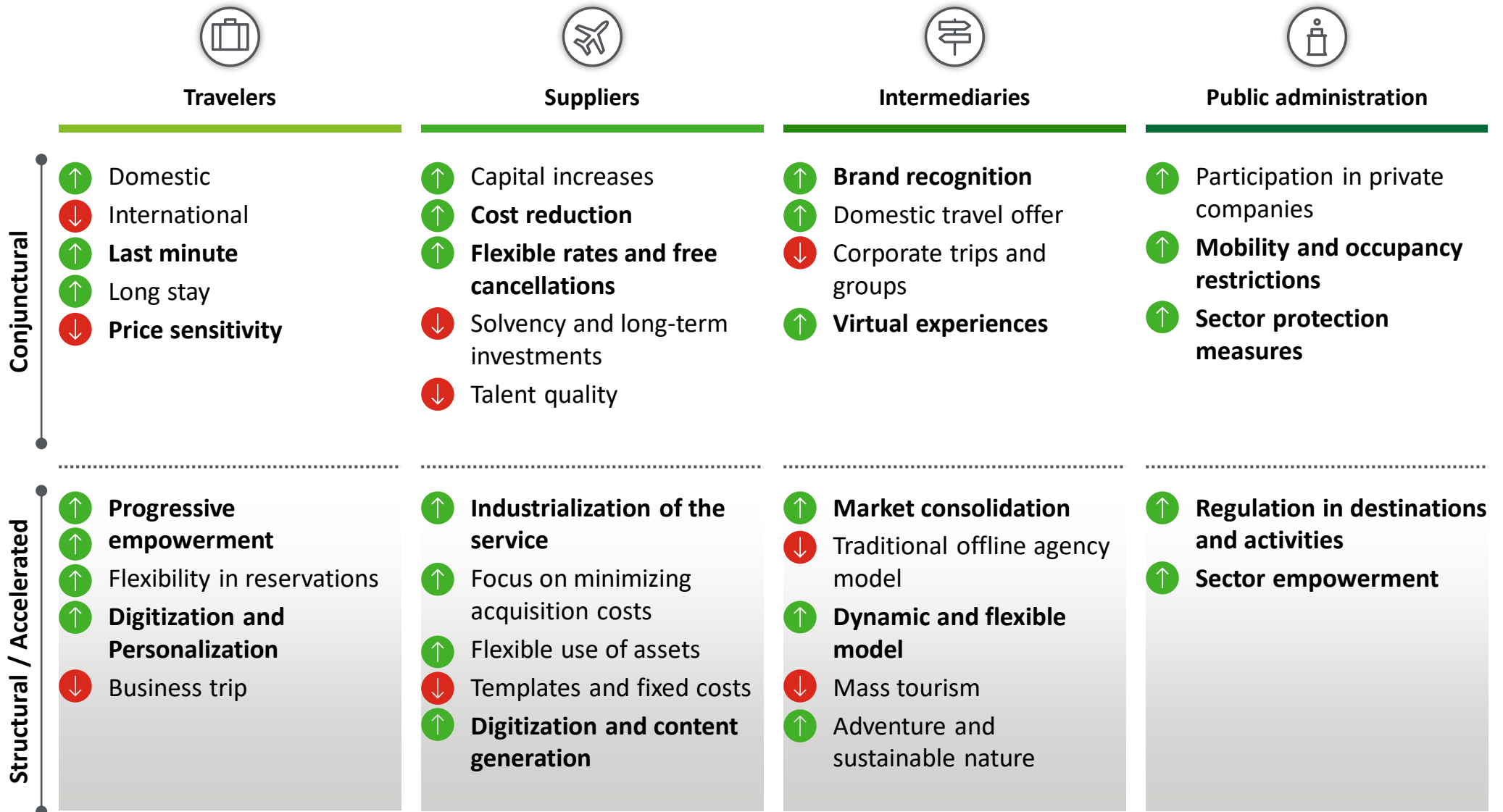
Evolution of air traffic vs Size of the world middle class



Source: Monitor Deloitte, International Civil Aviation Organization, Gapminder

Crisis impact

The COVID-19 crisis is accelerating the transformation of the tourism industry by altering the value chain and the relationship with the traveler, with technology as a facilitator



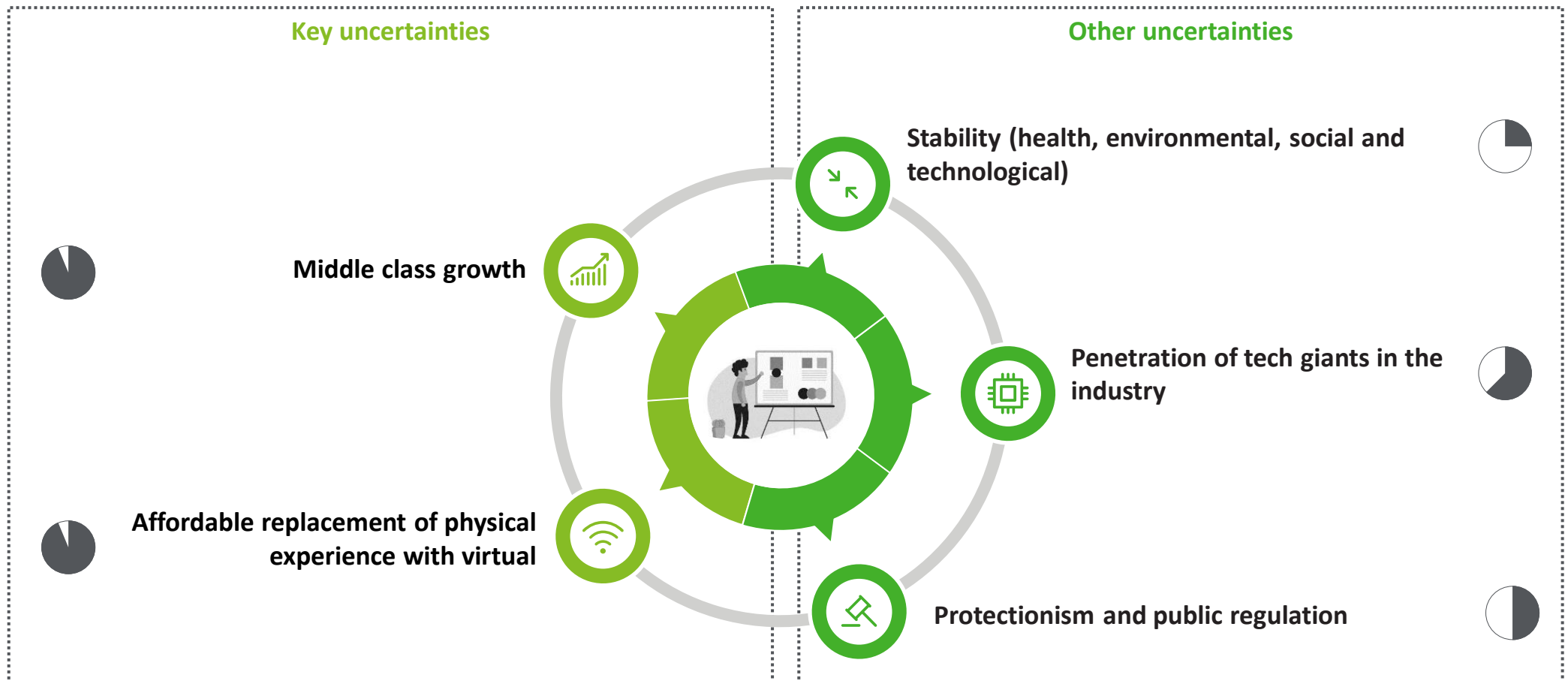
Forces of change

The consolidation of technology as a travel facilitator is transforming the sector's value chain, fostering the emergence of new business models and changes in consumer habits



Uncertainties

The growth of the middle class and virtual experiences are the two uncertainties that can completely redesign the future tourism landscape

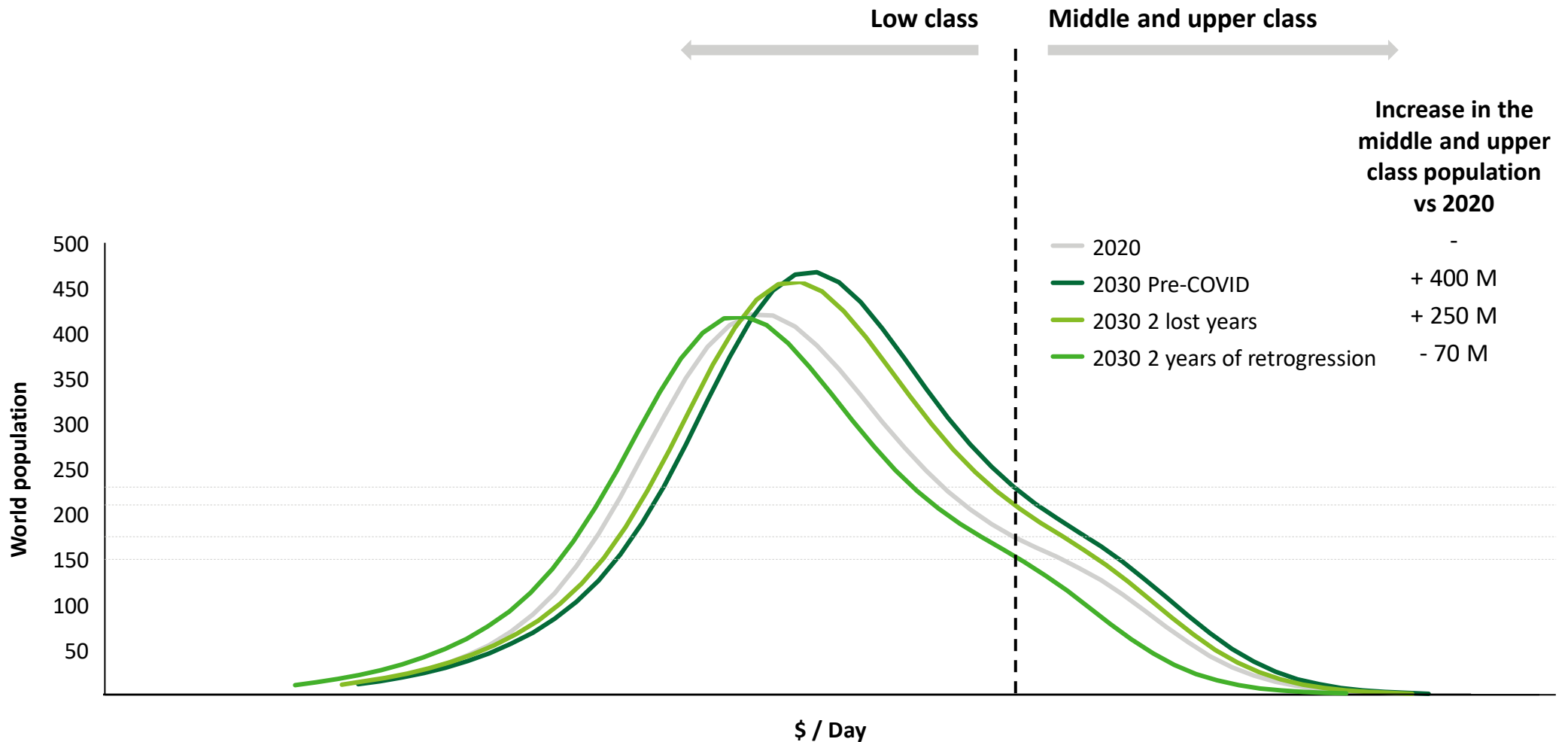


● Incertidumbre e impacto en la oferta y demanda futura

Uncertainties - Growth of the middle class

The growth of the middle class in emerging economies will significantly increase the global traveler base, despite the possible delay that the COVID-19 crisis may cause in growth

Distribution of the population according to wealth



Uncertainties - Affordable substitution of physical for virtual experience
Virtual experiences increasingly offer a real alternative to physical experiences that can change the dynamics in the share of experience spending



Live concerts



Excursions



Guided visits



Meetings



Events



Immersive experiences



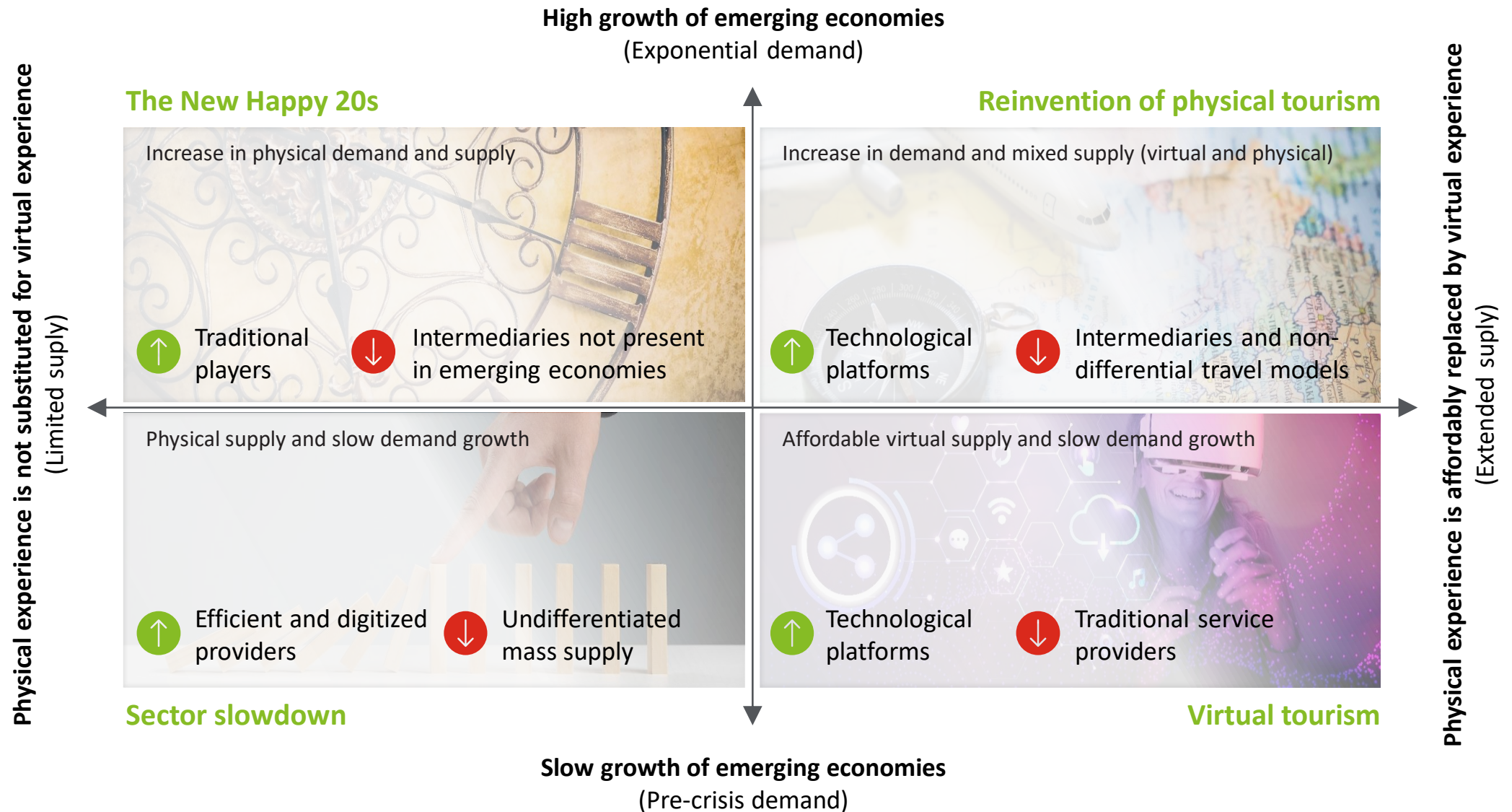
Therapy



Training

The future of the tourism sector

The evolution of the middle class and virtual experiences will draw the panorama of the tourism industry, resulting in 4 possible scenarios with different needs and opportunities





Future confident

To navigate the future with confidence, organizations need to make the right choices: clear, timely and inspirational choices that deliver growth in a dynamic, disrupted world. Monitor Deloitte's strategy practitioners combine deep industry insights with cutting edge methods to help leaders resolve their most critical decisions, drive value, and achieve transformational success

El presente informe/documento es estrictamente confidencial y de uso interno de la Sociedad y, no podrá ser entregado, ni permitir el acceso a terceros o hacer referencia al mismo en comunicaciones sin nuestro consentimiento previo por escrito.

Este documento ha sido preparado con fines exclusivamente promocionales, en base a cierta información pública y de la Entidad, y refleja una serie de observaciones de carácter general. Deloitte no acepta ningún tipo de responsabilidad frente a la Sociedad ni frente a ningún tercero como consecuencia de las decisiones o acciones que pueden ser adoptadas por la Sociedad basándose en el contenido de este documento.

Deloitte no controla el funcionamiento, fiabilidad, disponibilidad o seguridad del correo electrónico y por lo tanto no será responsable de ninguna pérdida, daño o perjuicio que resulten de la pérdida, retraso, interceptación por parte de terceros, corrupción, o alteración del contenido de este informe/documento. En caso de contradicción o conflicto entre la versión electrónica y el documento físico, prevalecerá el documento físico.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, (private company limited by guarantee, de acuerdo con la legislación del Reino Unido) y a su red de firmas miembro, cada una de las cuales es una entidad independiente. En www.deloitte.com/about se ofrece una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu Limited y sus firmas miembro.