

XX CICA - Congresso Internacional de Contabilidade e Auditoria

Carina Saldanha | IPB | a37566@alunos.ipb.pt

Amélia Pires | UNIA-IPB | amelia@ipb.pt.pt

António Fernandes | UNIAG-IPB | antoniof@ipb.pt

Ana Fernandes | IPB | af@ipb.pt

O Impacto da Inflação no Desenvolvimento Económico-Financeiro das Empresas do Setor do Turismo em Portugal

Resumo

A economia global tem enfrentado uma volatilidade significativa, com taxas de inflação persistentemente elevadas que afetam vários setores económicos. De entre outros, a inflação afeta os custos operacionais das empresas turísticas e o comportamento dos consumidores, reduzindo os gastos discricionários em viagens. Além disso, o crescimento das taxas de juro, uma resposta comum à inflação, aumenta os custos de financiamento, afetando negativamente as empresas, especialmente as pequenas e médias empresas. Neste contexto, este estudo desenvolve-se com o objetivo geral de analisar o impacto da inflação no desempenho económico e financeiro das empresas do sector do turismo, mais concretamente, investigar se existe algum tipo de relação entre a taxa de inflação e o *Economic Value Added* (EVA) das empresas do setor do turismo em Portugal. Para o efeito, adotou-se uma metodologia de natureza quantitativa, recorrendo a dados financeiros retirados da base de dados Sistema de Análise de Balanços Ibéricos (SABI), a partir da qual será selecionada uma amostra representativa de empresas de diferentes subsectores do turismo, como hotéis e agências de viagens. Globalmente, os resultados já disponíveis sublinham as relações variadas do desempenho do turismo com a macroeconomia e as escolhas estratégicas das empresas, na medida em que as atividades do setor do turismo são grandemente afetadas pelos riscos de uma inflação mais elevada, por problemas de política externa e por alterações contínuas na forma como as pessoas querem viajar. Os resultados da componente empírica revelam que o EBIT líquido de impostos é o principal impulsionador positivo do EVA, enquanto o custo do capital investido exerce um impacto negativo significativo, sendo ainda observada uma influência estatisticamente significativa, embora mais moderada, da taxa de inflação e da taxa de desemprego.

Palavras-Chave: Impacto; Inflação; Desempenho Económico-Financeiro; Turismo; Portugal.

The Impact of Inflation on the Economic and Financial Development of Companies in the Tourism Sector in Portugal

Abstract

The global economy has faced significant volatility, with persistently high inflation rates affecting various economic sectors. Among other things, inflation affects the operating costs of tourism companies and consumer behaviour, reducing discretionary spending on travel. In addition, rising interest rates, a common response to inflation, increase financing costs, negatively affecting companies, especially small and medium-sized enterprises. In this context, this study was developed with the overall objective of analysing the impact of inflation on the economic and financial performance of companies in the tourism sector, more specifically, to investigate whether there is any relationship between the inflation rate and the Economic Value Added (EVA) of companies in the tourism sector in Portugal. To this end, a quantitative methodology was adopted, utilising financial data from the SABI database, from which a representative sample of companies from various tourism sub-sectors, including hotels and travel agencies, will be selected. Overall, the results already available highlight the varied relationships between tourism performance and the macroeconomy and companies' strategic choices, insofar as tourism sector activities are greatly affected by the risks of higher inflation, foreign policy problems and ongoing changes in the way people want to travel. The results reveal that EBIT after tax is the main positive driver of EVA, while the cost of invested capital has a significant negative impact. A statistically significant, albeit more moderate, influence of the inflation rate and the unemployment rate is also observed.

Keywords: Impact; Inflation; Economic and Financial Performance; Tourism; Portugal.