ECOLATINA
CONSULTORA EN ECONOMIA Y EMPRESAS

INFORME ECONÓMICO SEMANAL Nº 571

- BUENOS AIRES, 28 DE JULIO DE 2006 -

Por primera vez en más de una década

En 2006 no se perderán divisas por turismo

- En el primer semestre ingresaron cerca de 885.000 turistas extranjeros, con un aumento de 11,6% con respecto al mismo período de 2005.
- Para el año se espera un total de 4,1 millones de personas (3,7 millones en 2005).
- Desde el sector público, se proyectan inversiones por US$ 1.400 millones. Esta cifra se considera un boom para el sector, ya que representa el triple de lo desembolsado durante 2005.
- De la variación del PBI prevista para 2006, 7,3% será explicada por el turismo, el mismo porcentaje que el año anterior.
- Para 2006 se vislumbra un crecimiento del sector en torno a 9,6%, también similar al del año anterior (9,7%).
- En 2005 el sector generó US$ 3.254 millones, convirtiéndose en la cuarta industria exportadora, ubicándose por encima de los complejos cerealero y productor de carne. Se espera que para este año se alcancen US$ 3.700 millones.
- Dicho comportamiento ya se evidenció en los primeros tres meses de 2006, ya que por turismo receptivo de extranjeros ingresaron al país US$ 643 millones (+25% i.a.), casi 7% del total de exportaciones de bienes en ese período.
- La importante reducción de turistas argentinos en el extranjero más la recuperación de los servicios exportados en turismo (que actualmente se encuentran en dólares en torno al máximo de 1998), permitieron que el saldo de la cuenta viajes (históricamente deficitario) sea nulo, ayudando a mejorar de este modo el balance de la cuenta corriente.
- Al no encontrarse vinculado a los precios internacionales genera una fuente alternativa, y, fundamentalmente, estable de divisas.
- Hacia adelante se espera que se mantenga esta performance, dado el crecimiento esperado de los ingresos y la presencia de un tipo de cambio relativamente elevado.
- La principal vía para mantener y acentuar las ventajas competitivas no sólo debe descansar en los recursos naturales sino también en la reorientación estratégica hacia una constante segmentación de productos y mercados y la consolidación de una marca turística asociada a la calidad de los productos. El desarrollo de un cluster a nivel regional, es un paso en esta dirección.

Corrientes 327 - Piso 18 (1043) Bs. As. Argentina. Tel. (54-11) 4312-3200- Fax: 4312-2929
e-mail: research@ecolatina.com www.ecolatina.com

El turismo, con alto potencial

Tras la devaluación la actividad turística ha tenido una recuperación notable.

Desde la devaluación del peso la actividad turística ha tenido una recuperación notable, por encima del promedio de la economía. En la primera etapa de la recuperación, dada la importante reducción del poder de compra de los argentinos, el principal motor del sector fue la afluencia de extranjeros.

A partir de la recomposición de los ingresos el turismo nacional cobró cierta relevancia. Sin embargo, el componente externo aún continua siendo el de mayor gravitación, fundamentalmente por su importancia como generador de divisas. Mientras el gasto medio de un turista argentino es de $ 167 por día, el de los extranjeros es de $ 463.

En el primer semestre del año ingresaron 883.380 turistas extranjeros[1], con un aumento de 11,6% con respecto al mismo período de 2005. Para 2006 se espera un total de 4,1 millones de personas (frente a 3,7 millones en 2005).

La recomposición de ingresos permitió el despegue del turismo interno. No obstante, el componente externo continúa siendo el de mayor gravitación.

A su vez, desde el sector público se proyectan inversiones por US$ 1.400 millones[2]. Esta cifra se considera un boom para el sector, ya que representa el triple de lo desembolsado durante 2005.

Ciertas particularidades lo transforman en un importante polo de desarrollo. En primer lugar es un fuerte generador de divisas. Por otro lado, tiene gran incidencia en la generación de puestos de trabajo (incluyendo empleos de diferente perfil y en una numerosa cantidad de actividades económicas). Y por último, por el "derrame" que produce sobre otros sectores de la economía.

Cuánto explica del crecimiento del PBI

El turismo tiene un fuerte impacto sobre las distintas ramas de la economía. La participación en el producto alcanzó el 7,3% en 2005.

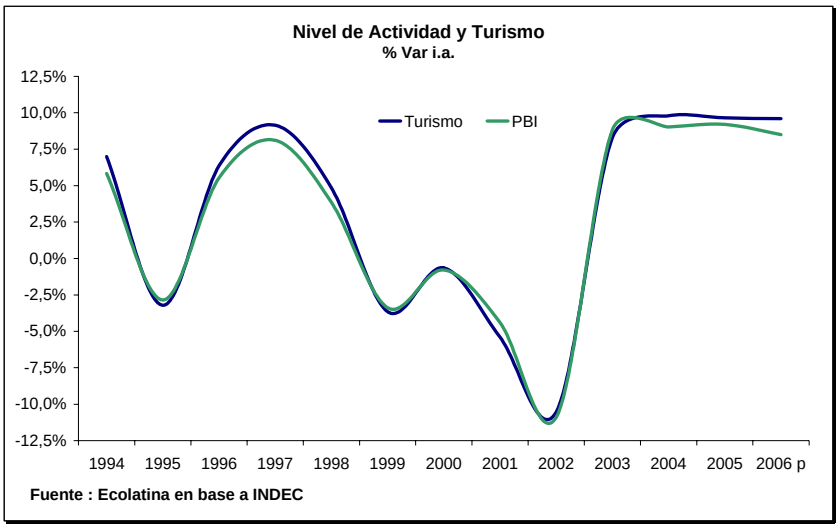
De acuerdo a la metodología internacional[3], la importancia del complejo turístico es creciente. De la variación total del PBI en 2005 7,3% fue explicada por el turismo (7,1% durante la Convertibilidad). Asimismo, las proyecciones para este año indican que la actividad será responsable de la misma proporción del aumento del producto, ya que si bien se espera un incremento superior al nivel de actividad este no va a ser suficiente como para modificar su participación.

Bajo esta modalidad de considerar un "impacto amplio" del sector, incorporando los fuertes derrames hacia otras ramas productivas, el turismo creció 9,7% en 2005, por encima del nivel de actividad, registrando, de esta manera, el tercer año con un crecimiento superior a

[1] Las estadísticas sólo tienen en cuenta a los arribados a través del Aeropuerto Internacional de Ezeiza (cifras de la Dirección Nacional de Migraciones). Por lo tanto, aquí no se contabilizan a aquellos que ingresan por otros aeropuertos, por vía marítima o en micros provenientes de países limítrofes.
[2] Secretaria de Turismo de la Nación.
[3] Se ha utilizado la Clasificación Internacional Uniforme de las Actividades Turísticas, publicada en: División de Estadística de Naciones Unidas – Organización Mundial del Turismo (1994).

Se espera para este año un crecimiento de la actividad de 9,6%.

la media de la economía. Para 2006, se vislumbra un incremento similar en torno a 9,6%.



La industria del turismo se basa en recursos renovables, permite una expansión regional más homogénea y es una importante generadora de divisas.

Capacidad de generación de divisas

La industria del turismo además de basarse en recursos renovables y permitir una expansión regional más homogénea, es una importante fuente de generación de divisas. Por turismo receptivo de extranjeros[4] ingresaron US$ 643 millones en el primer trimestre (+25% i.a.), lo que equivale a casi 7% del total de las exportaciones de bienes en ese período.

En 2005, el sector generó US$ 3.250 millones, convirtiéndose en la cuarta industria exportadora. Se espera para este año alcance los US$ 3.700 millones.

	Complejos exportadores 2005	Millones de US$
1	Oleaginoso	9.318
2	Petrolero	7.634
3	Automotriz	3.447
4	Turismo	3.254
5	Cerealero	3.066
6	Carne vacuna	2.922
7	Siderúrgico	1.684
8	Frutihortícola	1.346
9	Cobre	819
10	Pesquero	810

Fuente: Ecolatina en base a INDEC

En 2005, el sector generó US$ 3.254 millones, convirtiéndose en la cuarta industria exportadora, ubicándose por ejemplo por encima del complejo cerealero (US$ 3.066 M) y de las exportaciones de carnes (US$ 2.922 M). Para este año, se espera que los ingresos alcancen US$ 3.700

[4] Que ingresaron por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza, el Jorge Newbery y el puerto de Buenos Aires.

Además de los atractivos naturales y culturales propios de la Argentina, a partir de la depreciación del tipo de cambio el sector se volvió muy competitivo en precios.

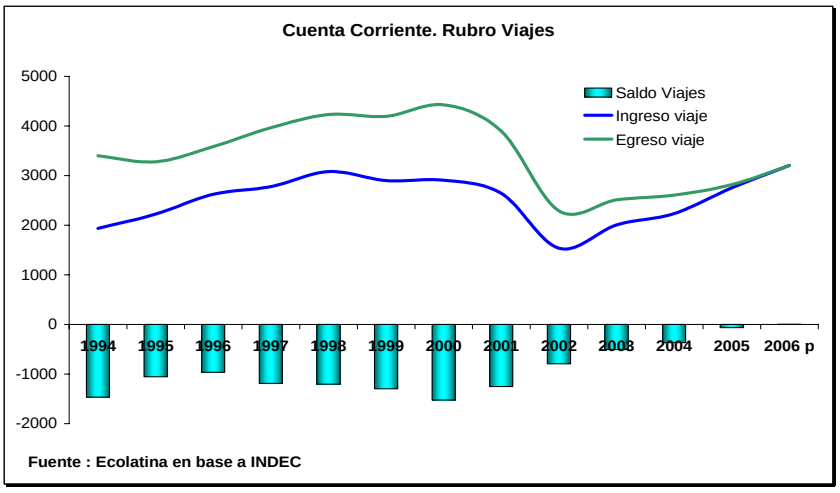
millones, impulsados básicamente por la mayor afluencia de turistas extranjeros consolidando su posición. En primer lugar, las magras cosechas del complejo cerealero pronostican un menor volumen de exportación. La veda en las exportaciones de ciertos cortes vacunos, disminuyeron las ventas ganaderas al exterior, situándose también por debajo de las del complejo turismo.

Además de los atractivos naturales y culturales propios de la Argentina, a partir de la depreciación del tipo de cambio el sector se volvió muy competitivo en precios. Si bien este factor no es necesariamente determinante, es un aliciente más que impulsa al sector. Y si bien, no determina por si sólo la elección del país como destino frente a otras alternativas, sí explica luego el volumen del gasto realizado por los turistas extranjeros. Las mayores compras que realizan en el país los visitantes y el fuerte incremento de los extranjeros provenientes de países limítrofes (incluso por el día) es un ejemplo de los atractivos precios en dólares.

Por otro lado, tras la salida de la Convertibilidad, el turismo de los argentinos en el exterior disminuyó notablemente. Esto se refleja en la cuenta corriente, donde los egresos por la cuenta Viajes cayeron sustancialmente. En 2000 los servicios pagados por turismo al exterior alcanzaron US$ 4.425 millones mientras que en 2005, tras cuatro años de fuerte crecimiento, apenas $ 2.800 millones.

La importante reducción de las importaciones más la recuperación de los servicios exportados permitieron que el saldo de la cuenta viajes -tradicionalmente deficitaria- sea nula.

La importante reducción de las importaciones (turistas argentinos en el exterior) más la recuperación de los servicios exportados de turismo, que actualmente se encuentran en dólares en torno al máximo de 1998, permitieron que el saldo de la cuenta viajes, históricamente deficitario -en el período 1994-2001 el saldo negativo promedio fue US$ 1.250 millones anuales- sea nulo, ayudando a mejorar de este modo el balance global de la cuenta corriente.



Una apuesta estratégica

La política oficial de sostener el tipo de cambio nominal es una clara señal para el desarrollo del sector.

Es evidente que uno de los pilares que impulsa el desarrollo turístico es el tipo de cambio competitivo. Desincentiva el gasto de los residentes en el exterior y seduce a los turistas extranjeros que encuentran una oferta de servicios atractiva y muy económica.

La política oficial de sostener el tipo de cambio nominal, logrando, de esta forma, una apreciación gradual del peso es una clara señal para el desarrollo del sector. En efecto, las expectativas del mercado financiero indican que con un horizonte de 5 años, el tipo de cambio real se apreciará sólo entre 8 y 9% en términos reales.

Para aprovechar al máximo el turismo interno resulta aupicioso la distribución en el tiempo de las vacaciones de inverno provinciales.

La competitividad cambiaria explica parte del mayor dinamismo del turismo interno frente a otros ciclos de crecimiento, por caso la convertibilidad. Para continuar alimentando esta performance resulta aupicioso el fomento de políticas, como por ejemplo la distribución en el tiempo de las vacaciones de invierno en las diferentes provincias. De esta manera se lograría mejorar la distribución de los recursos del sector y no provocar excesivas presiones inflacionarias sobre aquellos bienes o servicios fuertemente estacionales.

Hacia adelante se espera que el sector mantenga esta dinámica, dado el crecimiento esperado de los ingresos y que se mantendrá un tipo de cambio relativamente elevado.

En el frente externo el potencial es todavía mayor. Además de las buenas condiciones que presenta el actual contexto económico para el desarrollo de la actividad, la Argentina tiene ventajas naturales que son foco de atracción en sí mismas.

El elevado margen de crecimiento de la actividad es evidente si se compara algunos indicadores básicos del sector. Por ejemplo, en 2004, mientras en Argentina ingresaron 3,3 millones de turistas, en Brasil lo hicieron 4,7 y en España 53,6 millones.

La actividad turística es de importancia estratégica por el surgimiento de nuevos patrones de consumo asociados al ocio y la recreación.

La actividad turística en la Argentina es de importancia estratégica y lo será aún más en el futuro de acuerdo a las tendencias actuales de los movimientos de turistas internacionales y el surgimiento de los nuevos patrones de consumo asociados al ocio y la recreación. Presenta claras ventajas comparativas por la abundancia de recursos naturales que aún no han sido explotados en todo su potencial debido, básicamente, a la imposibilidad de contar con una oferta de servicios turísticos de calidad internacional.

De esta forma, la principal vía para mantener y acentuar las ventajas competitivas no sólo debe descansar en los recursos naturales sino también en la reorientación estratégica hacia una constante segmentación de productos y mercados y la consolidación de una marca turística asociada a la calidad de los productos. El desarrollo de los cluster a nivel regional es un paso en esta dirección.

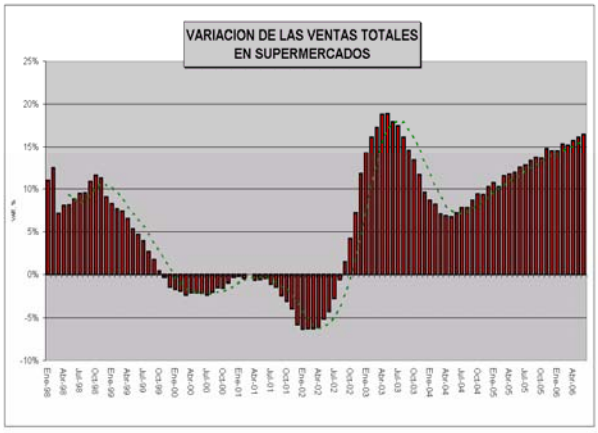
Vale recordar que el turismo puede ser una fuente inagotable tanto de trabajo como de divisas y no sólo en aquellas actividades directamente

relacionadas. Además el desempeño del sector no se encuentra ligado, por ejemplo, a los precios internacionales de las *commodities*, generando una fuente alternativa y, fundamentalmente, estable de divisas.

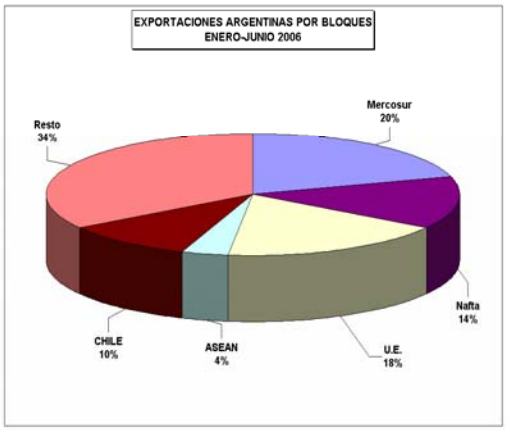
Presidente de Ecolatina: Alberto Paz
Economistas a cargo del informe: Ricardo Delgado; Rodrigo P. Álvarez; Carlos Garcia Petroni; Lorenzo Sigaut (h.).
Asistente: Daniela Bossio.

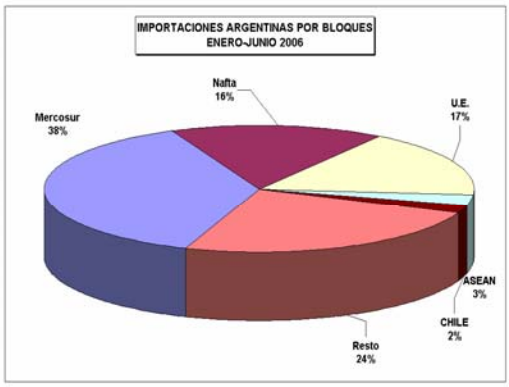
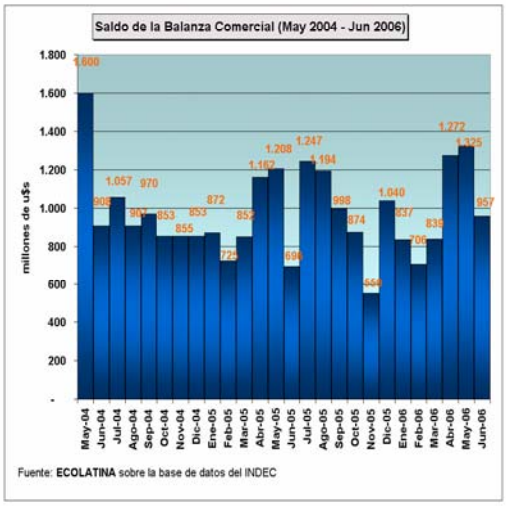
LAS CIFRAS DE LA SEMANA

INDICADORES DE DEMANDA



SECTOR EXTERNO





CONSTRUCCION