

INFORME DE COYUNTURA

TURISMO Y ECONOMIA



OEA.TUR

Observatorio Económico de Agencias
de Viajes de la República Argentina

AGOSTO 2017

COYUNTURA ECONOMICA

	Pág.
↑ Actividad Económica +3,3% (Fuente: EMAE-INDEC. (may-17 vs may-16))	4
↑ Empleo +1,50% (Fuente: SIPA. 1er Trim-2017 vs 4to Trim-2016)	5
↑ Inflación julio-17 +1,7% (Fuente: IPC Nacional-INDEC. julio-17 vs jun-17)	6
↓ Consumo ventas minoristas - 1,7% (Fuente: Relevamiento de ventas minoristas – CAME. jul-17 vs jul-16.)	7
= Tasa de Interés de referencia 26,25% (Fuente: Lebacs 28 días – BCRA. jul-17)	8
↑ Variación del dólar + \$ 0,95 (Fuente: Banco Nación – BCRA. jul-17 vs jun-17)	9
↑ Competitividad + 6,42% (Fuente: ITCRM – BCRA. jul-17 vs jun-17)	10
↑ Ingresos de dólares por Turismo y Viajes +55,9% (Fuente: MULC – BCRA. jun-17 vs jun-16)	11
↑ Egresos de dólares por Turismo y Viajes +21,1% (Fuente: MUCL – BCRA. jun-17 vs jun-16)	11

COYUNTURA TURISTICA

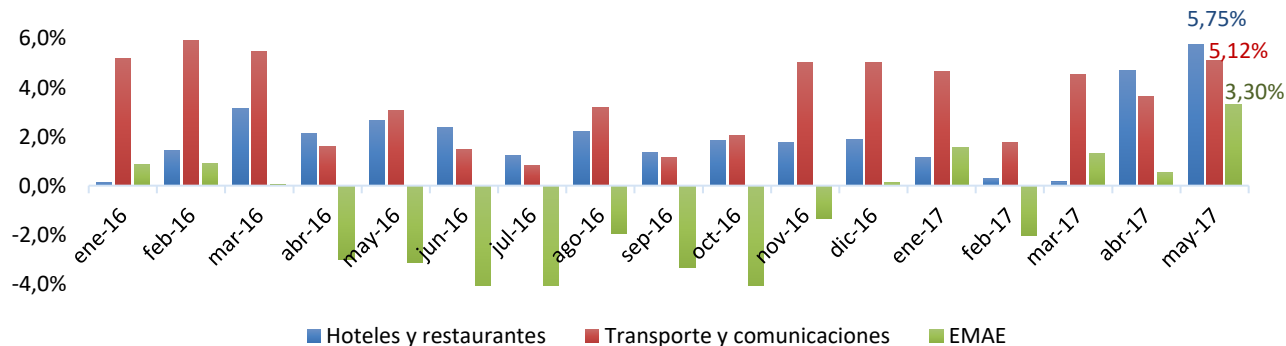
	Pág.
↑ Arribos internacionales: +4,9% (Fuente: ETI – INDEC. jun-17 vs jun-16)	13
↑ Salidas internacionales: +5,1% (Fuente: ETI – INDEC. jun-17 vs jun-16)	14
↑ Pasajeros transportados en vuelos internacionales +10,4% (Fuente: EANA. jun-17 vs jun-16)	15
↑ Pasajeros transportados en vuelos de cabotaje +21,3% (Fuente: EANA. jun-17 vs jun-16)	15
↑ Pernoctaciones turistas extranjeros +11,3% (Fuente: EOH – INDEC. may-17 vs may-16)	16
↑ Pernoctaciones turistas argentinos +10,3% (Fuente: EOH – INDEC. may-17 vs may-16)	16

El Estimador Mensual de la Actividad Económica (EMAE) del mes de mayo tuvo un incremento del 0,6% respecto al mes anterior. En tanto que la variación interanual (mayo 2017 vs. mayo 2016) mostró un crecimiento del 3,3%.

El sector turístico tuvo un crecimiento interanual mayor al promedio de la economía: el sector Transporte y Telecomunicaciones, en donde se encuentran las Agencias de Viajes, se incrementó en un 5,12%, en tanto que la actividad de Hoteles y Restaurantes mostró un crecimiento interanual del 5,75%.

Así, el crecimiento de la actividad económica en los sectores turísticos a lo largo del año anticipa el repunte del resto de los sectores económicos, el cual comenzó en marzo del 2017.

Gráfico 1 Variación Interanual del Estimador Mensual de la Actividad Económica

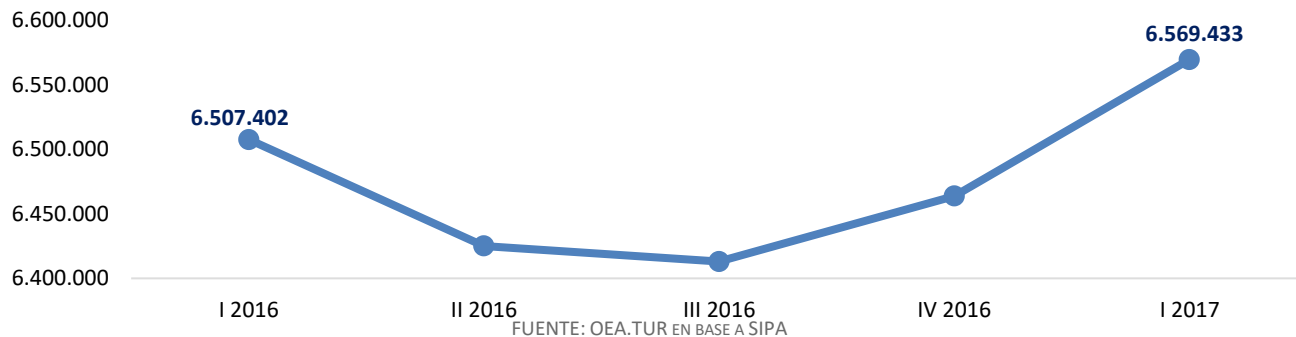


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A INDEC

El empleo formal del primer trimestre de 2017 presentó un incremento trimestral del 1,5% según el Sistema Integrado Previsional Argentino (SIPA). Esto significa que se crearon 105.682 puestos de trabajo.

En el *sector turístico* la creación de empleo fue mayor al promedio: el segmento Transporte y Logística (donde se encuadra la actividad de las Agencias de Viajes) registró un aumento del 6,02%, lo que representa la creación de **33.788 nuevos empleos registrados**; en tanto que el aumento en el sector Hoteles y Restaurantes fue de 3,35%, lo que representa **10.012 puestos de trabajo nuevos** generados por dicho sector.

Gráfico 2 Evolución del Empleo Registrado, por trimestre.



El Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC Nacional) en el mes de **julio registró un aumento mensual del 1,7%**.

Respecto a las variaciones, se observaron aumentos de precios en casi todos los rubros que conforman el índice. En “Recreación y Cultura” se registró un 3,6% y en “Restaurantes y hoteles” un 2,6%, aumentos asociados al inicio de la temporada de invierno. Por el contrario, **“Prendas de vestir y calzado”** hubo una **disminución de 1,2%**.

Gráfico 3 IPC Nacional de Julio-2017.

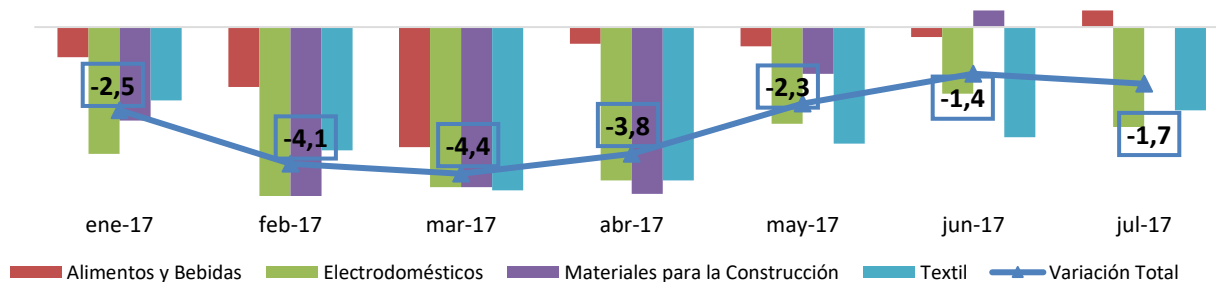


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A INDEC

Las **ventas minoristas cayeron en julio un 1,7%** en relación al mismo mes del 2016, según los datos publicados por la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME). De esta manera volvió a acentuarse la contracción en el comercio minorista luego de tres meses en los que esas disminuciones venían disminuyendo.

Respecto a la evolución de los principales rubros, en el mes de julio hubo un leve crecimiento en las ventas de Alimentos y Bebidas de 0,5%, siendo el primer dato positivo luego de 18 meses consecutivos de contracción. Por otro lado, las ventas de Materiales para la Construcción no mostraron variaciones respecto a lo que fueron en el mismo mes del año pasado. Los rubros que más se contrajeron fueron el de Electrodomésticos y el Textil, con una disminución de 3% y 2,5% respectivamente.

Gráfico 4 Evolución mensual de las ventas minoristas.

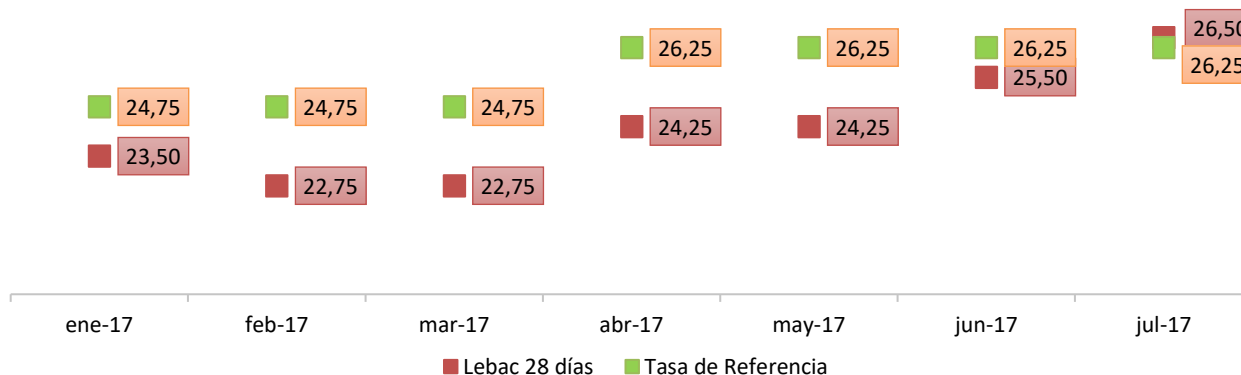


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A CAME

En julio la tasa de referencia se mantuvo constante en 26,25%, mientras que la tasa de interés de las Lebac (a 28 días) subió 1 punto porcentual respecto al mes anterior en la última licitación realizada por el Banco Central, ubicándose en 26,50%.

Tanto la tasa de interés de referencia como la tasa de las Lebac influyen en el sistema financiero para determinar el interés que cobran los bancos por los créditos que otorgan y por el financiamiento vía tarjeta de crédito. El Banco Central continúa con el plan de estabilización de precios vía incrementos en la tasa de interés, hecho que encarece la financiación tanto para familias como para las empresas.

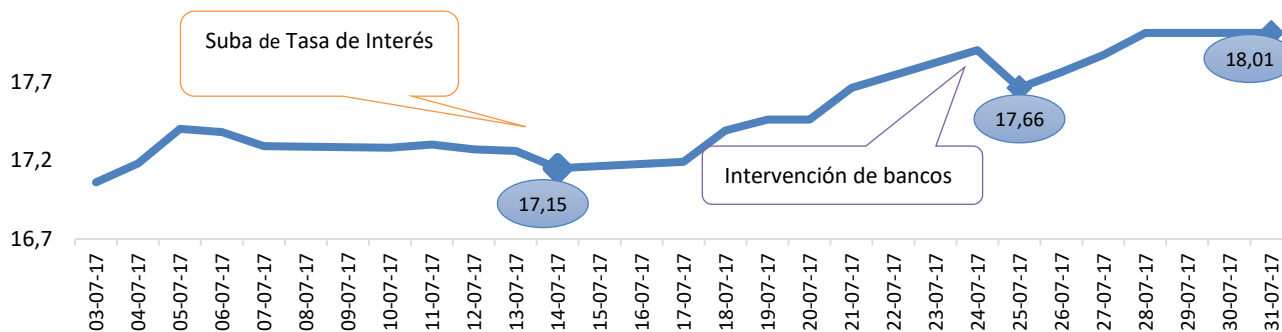
Gráfico 5 Evolución de las Tasas de interés de Referencia y LEBACS a 28 días. Julio-2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BCRA.

El incremento del dólar a lo largo de julio tuvo varias explicaciones. Por el lado de la demanda de dólares, la decisión de grupos inversores de dolarizar más su cartera de activos, de cara a las elecciones primarias. En el plano internacional, el aumento de la tasa de interés de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) generó demanda de dólares de quienes decidieron invertir en EEUU. Por el lado de la oferta, los bancos públicos salieron al mercado con una mayor oferta de dólares y compensaron la baja liquidación de divisas de los exportadores cerealeros. Así, finalmente, la divisa estadounidense, en su posición vendedora, alcanzó su máximo el día 31 con una cotización de \$18,01.

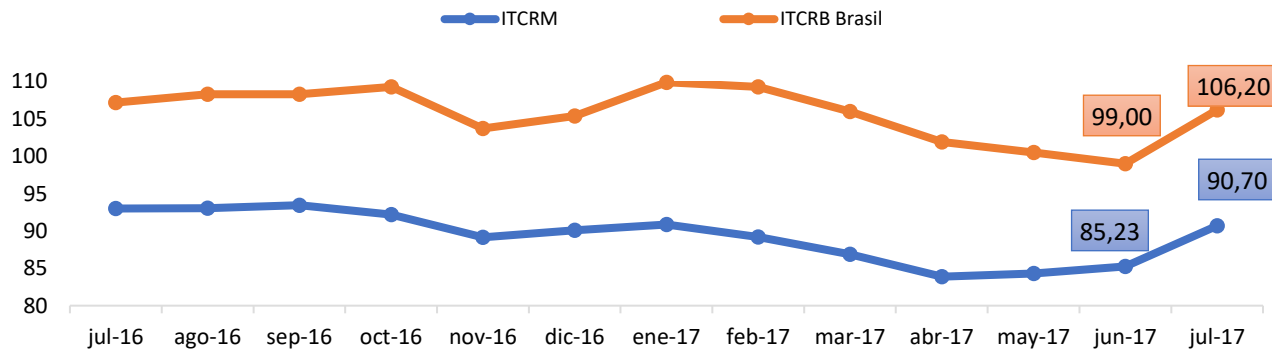
Gráfico 6 Evolución de la cotización del dólar oficial e informal. Julio 2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BCRA.

El incremento del índice ITCRM refleja una mejora en la competitividad, medida por precio, de nuestro país en relación al resto de mundo. El incremento del tipo de cambio de \$0,95 durante julio incrementó el Tipo de Cambio Real Multilateral (ITCRM) y el tipo de Cambio Real Bilateral con Brasil (TCRB) de 6,42% y 7,27% respectivamente en relación al mes anterior.

Gráfico 7 Índice de Tipo de Cambio Real Multilateral y Brasil.



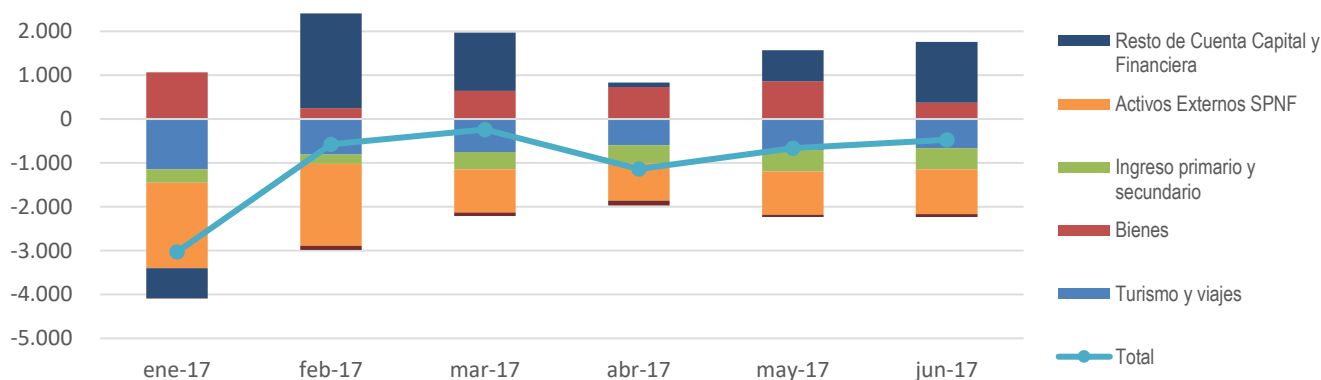
FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BCRA.

El aumento del dólar sitúa a Argentina a iguales condiciones de principios de año.

En el Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) se corrobora que la principal vía por la cual salen divisas del país es la **compra de billetes, bonos y acciones del exterior** realizadas por personas y empresas de nuestro país. Las cuentas asociadas al turismo representan una porción menor en comparación. La cuenta *Formación de Activos Externos* tuvo una salida neta de divisas por US\$ 1.020 millones, un 54% mayor a la salida por la cuenta *Turismo y Viajes*.

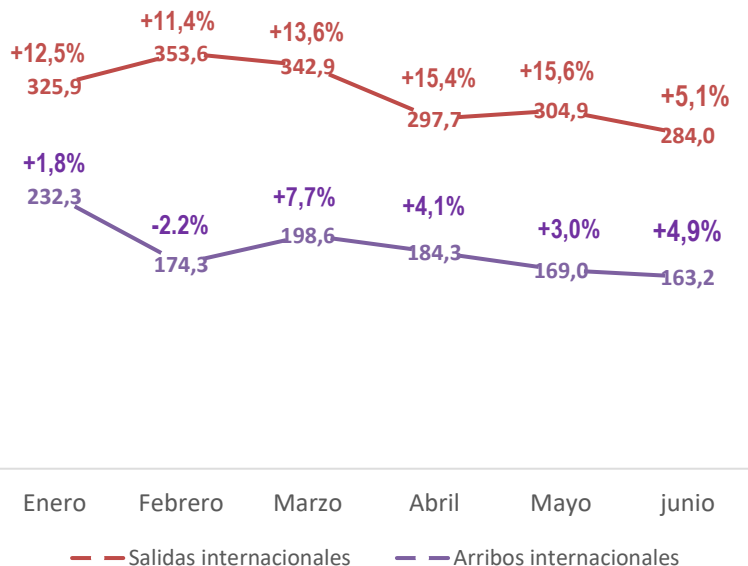
Por *Turismo y Viajes*, los ingresos de dólares se incrementaron interanualmente un 55,9%, en tanto que los egresos lo hicieron un 21,06%. El saldo neto de la cuenta fue negativo por US\$ 662 millones.

Gráfico 8 Saldos netos del Mercado Único Libre de Cambios. Primer semestre de 2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A MULC-BCRA.

Gráfico 9 Evolución mensual de arribos y salidas internacionales por EZE y AEP. Cantidad de turistas (expresados en miles) y variación interanual.



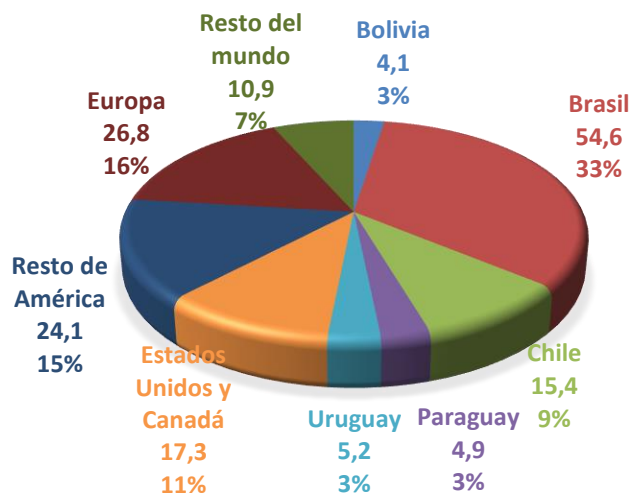
FUENTE: OEA.TUR EN BASE A ETI-INDEC.

En junio INDEC estimó un total de 163,2 mil llegadas de **turistas extranjeros**, un **incremento interanual del 4,9%**, (7,6 mil viajeros más en relación a junio-2016).

Las salidas al exterior de los **argentinos** alcanzaron 248,0 mil, lo que significó un **aumento de 5,1%** con respecto al mismo mes del año anterior. (13,7 mil viajeros más en relación a mayo 2016).

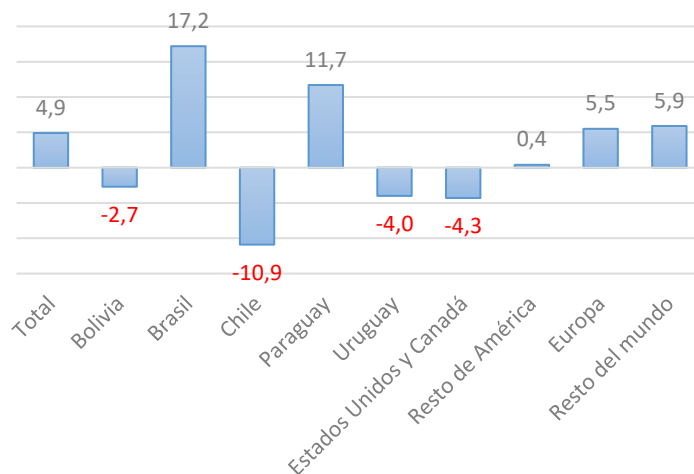
Respecto a la procedencia de los turistas internacionales que arribaron en el mes de junio, desde Brasil arribaron 54,6 mil viajeros y es el undécimo mes en donde la cantidad de brasileros que arriban a EZE y AEP es superior al año anterior: creció un 17,2%. En segundo lugar, desde Europa arribaron 26,8 mil viajeros, un 5,5% más respecto al año anterior.

Gráfico 11 Arribos internacionales, según lugar de procedencia. Cantidad de turistas (expresados en miles) y participación porcentual. Junio-2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A ETI-INDEC.

Gráfico 10 Variación interanual (%) de los arribos internacionales, según lugar de procedencia. Junio-2017

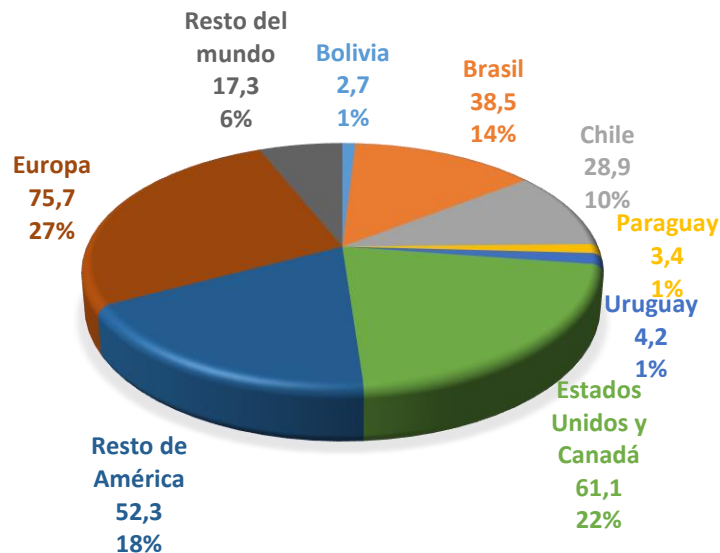


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A ETI-INDEC.

El destino más visitado fue Europa, con el 27% del total, seguido de Estados Unidos y Canadá con el 22%. Entre ambos concentran casi la mitad de los viajes de los argentinos al exterior.

De cara a los próximos meses, sería esperable que la salida de argentinos se mantenga en crecimiento a un ritmo muy lento. La volatilidad del tipo de cambio podría impactar en las decisiones de los destinos de los viajes (por la merma del poder adquisitivo del peso argentino).

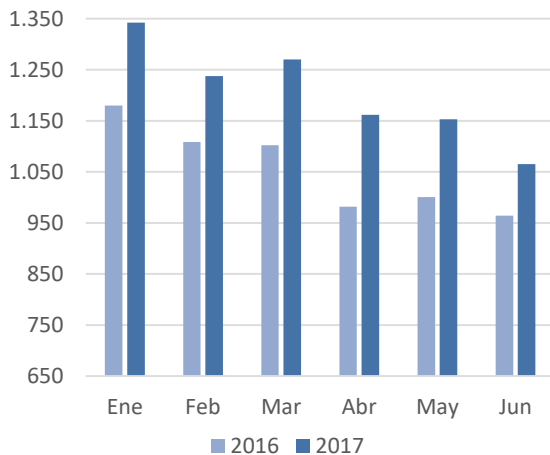
Gráfico 12 Destino de viaje al exterior de los argentinos. Cantidad de turistas (expresados en miles) y participación porcentual. Junio-2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A ETI-INDEC.

Según la Empresa Argentina de Navegación Aérea (EANA) en junio se transportaron **1,065 millón de pasajeros en vuelos internacionales**, un 10,4% más que en el mismo mes de 2016.

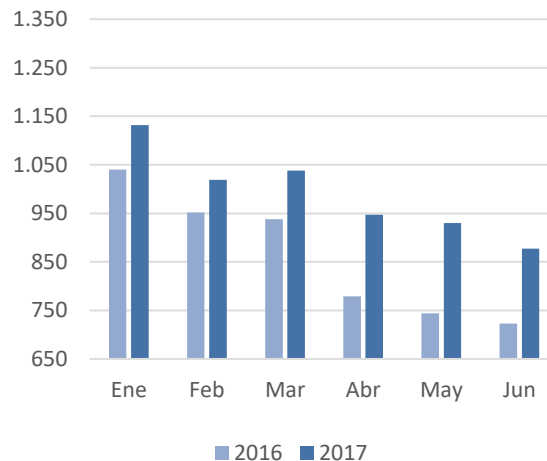
Gráfico 13 Evolución de la cantidad de pasajeros transportados en vuelos internacionales, según mes. Año 2016 y 2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A EANA.

En tanto que **en los vuelos de cabotaje se transportaron 877 mil pasajeros** en junio, un 21,3% más en relación al mismo mes del 2016.

Gráfico 14 Evolución de la cantidad de pasajeros transportados en vuelos de cabotaje, según mes. Año 2016 y 2017.

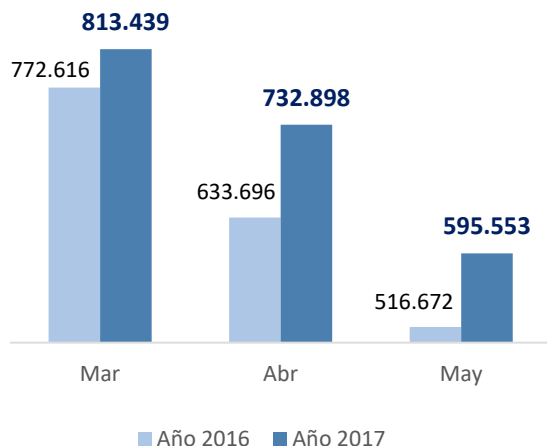


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A EANA.

Las pernoctaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros en el mes de mayo se estimaron en **2,8 millones, 10,5% mayor que el mismo mes del año anterior**. El total de viajeros hospedados fue de 1,3 millones; se incrementó 9,9% con respecto al mismo mes del año anterior.

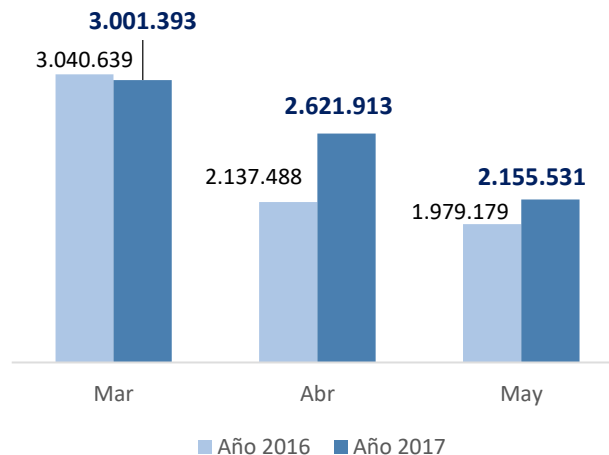
Las pernoctaciones de *viajeros extranjeros* aumentaron interanualmente 11,3% hasta alcanzar las 595,5 mil noches, mientras que las pernoctaciones de *viajeros argentinos* aumentaron interanualmente un 10,3% hasta alcanzar los 2,1 millones de noches. Las pernoctaciones de los argentinos representan el 78% del total de pernoctaciones de hoteles y parahoteles de Argentina.

Gráfico 15 Pernoctaciones de los viajeros extranjeros



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A EOH-INDEC.

Gráfico 16 Pernoctaciones de los viajeros argentinos



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A EOH-INDEC.



INFORME DE COYUNTURA TURISMO Y ECONOMIA



OEA.TUR

Observatorio Económico de Agencias
de Viajes de la República Argentina

AGOSTO 2017

Contacto

observatorio@faevyt.org.ar

#oeatur