



INFORME DE COYUNTURA

**ECONOMIA
Y TURISMO**



ENERO 2018

COYUNTURA ECONOMICA

| | Pág. |
|---|------|
| ↑ Actividad Económica +4,2% (Fuente: PBI. III trim -17 vs III trim-16) | 4 |
| ↑ Empleo +1,16% (Fuente: SIPA. sep 2017 vs sep-2016) | 5 |
| ↑ Inflación +1,4% (Fuente: IPC Nacional-INDEC. nov-17 vs oct-17) | 6 |
| ↑ Ventas Minoristas 0,4% (Fuente: CAME. nov-17 vs nov-16) | 7 |
| = Tasa de Interés de referencia 28,75% (Fuente: BCRA. dic-17) | 8 |
| ↑ Variación del dólar - 1,3 centavos (Fuente: Banco Nación, promedio mensual. dic-17 vs nov-17) | 9 |
| ↓ Competitividad - 1,62 % (Fuente: ITCRM - BCRA. dic-17 vs nov-17) | 10 |
| ↑ Ingresos de dólares por Turismo y Viajes + 14,2% (Fuente: MULC - BCRA. nov-17 vs nov-16) | 11 |
| ↓ Egresos de dólares por Turismo y Viajes - 1,5% (Fuente: MULC - BCRA. nov - 17 vs nov-16) | 11 |

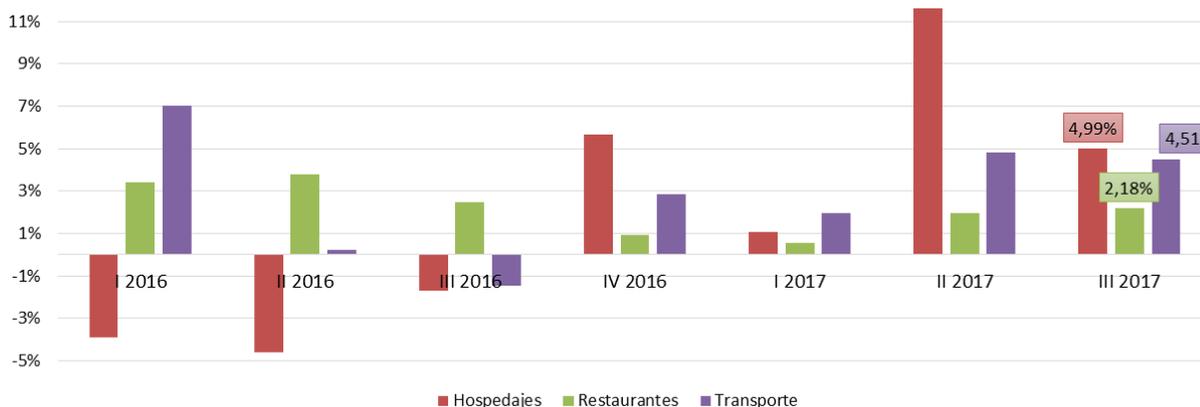
COYUNTURA TURISTICA

| | Pág. |
|---|------|
| ↑ Turismo receptivo: + 7% (Fuente: ETI – INDEC. oct-17 vs oct-16) | 12 |
| ↑ Turismo emisor: +6,2% (Fuente: EOH – ETI . sep-17 vs sep-16) | 12 |
| ↑ Ocupación Hotelera: viajeros hospedados +2,1% (Fuente: EOH – INDEC. oct-17 vs oct-16) | 13 |
| ↑ Tasa de Ocupación de Habitaciones +1,3% (Fuente: EOH – INDEC. oct-17 vs oct-16) | 14 |
| ↑ Viajeros argentinos hospedados +5% (Fuente: EOH – INDEC. oct-17 vs oct-16) | 15 |

El Producto Bruto Interno (PBI) correspondiente al tercer trimestre del 2017 tuvo un incremento interanual del 4,2%, mostrando una significativa recuperación después de los bajos niveles registrados durante el 2016.

El sector turístico presentó en el tercer trimestre un crecimiento en todas las actividades que lo componen: el sector de Transporte, en donde se encuentran las Agencias de Viajes, mostro un crecimiento interanual del 4,51%, los servicios de alojamiento aumentaron un 4,99% y el sector de restaurantes se incrementó en un 2,19%

Gráfico 1 Variación Interanual de PBI

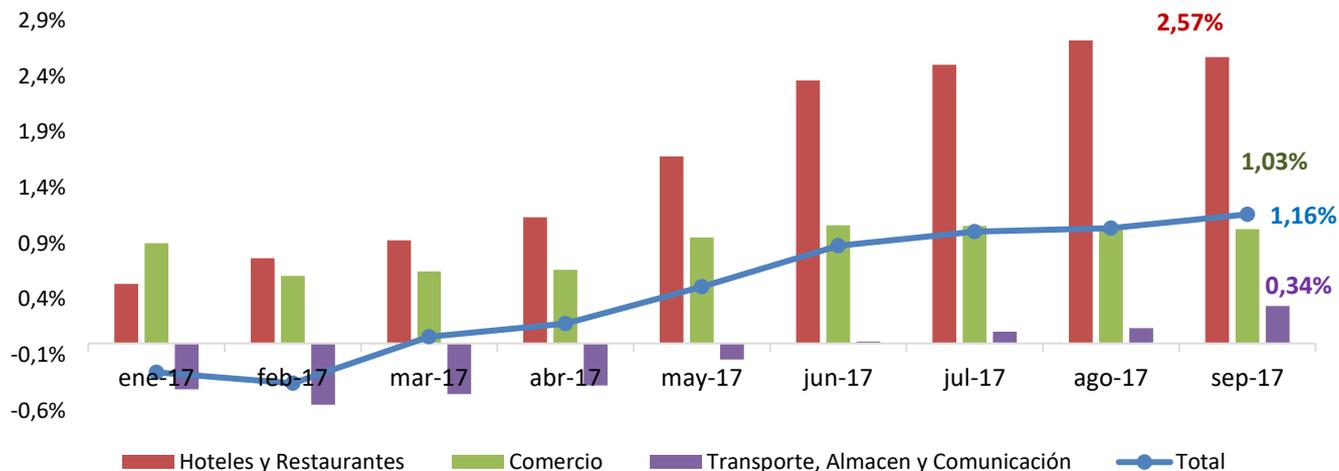


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A AGREGADO MACROECONÓMICOS -INDEC

En el mes de septiembre la cantidad de asalariados registrados mostró un **incremento interanual del 1,16%**, llegando a un total de **6.242.869 empleados registrados**, según la Encuesta de Indicadores Laborales del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social.

El sector Hoteles y restaurantes mostró un crecimiento interanual del 2,57%, y alcanzó la cifra de 271.929 puestos de trabajo. En tanto, la actividad vinculada a transporte, almacén y comunicación presentó una caída interanual de 0,34%, en donde se registraron 559.410 trabajadores en el sector.

Gráfico 2 Variación Interanual de los Asalariados Registrado, por actividad económica.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A SIPA

El Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC Nacional) presentó en el mes de noviembre **un incremento mensual del 1,4%.**

En base al Relevamiento de Expectativas del Mercado (REM) realizada por el BCRA, se espera que la inflación mensual para el mes de diciembre sea de 1,6%, mientras que la variación interanual llegaría a 22,9%.

Gráfico 3 IPC Nacional. Noviembre 2017

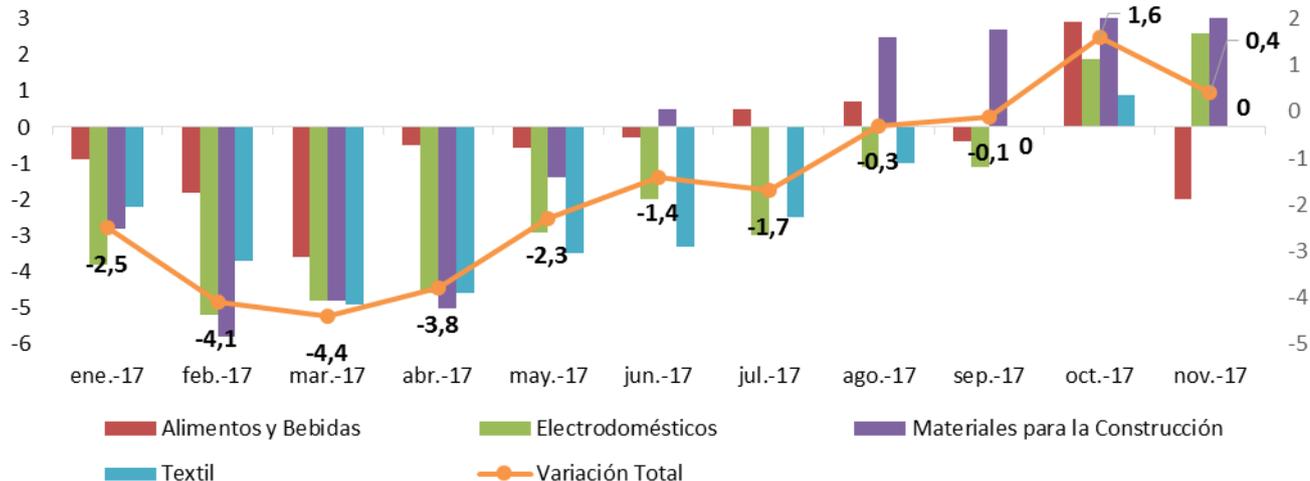


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A IPC - INDEC

Las ventas minoristas crecieron en noviembre un **0,4%** en relación al mismo periodo de 2016, y se convirtió en el segundo mes del año donde se registró un crecimiento interanual de ventas.

Los rubros que mostraron un mayor crecimiento de las ventas fueron: Materiales para la construcción (5%) y Electrodomésticos (2,6%). El segmento Alimentos y Bebidas presentó una fuerte caída de las ventas (- 2%), mientras que el segmento de textil no presentó variaciones.

Gráfico 4 Evolución de la variación interanual de ventas minoristas. Período enero-noviembre de 2017.

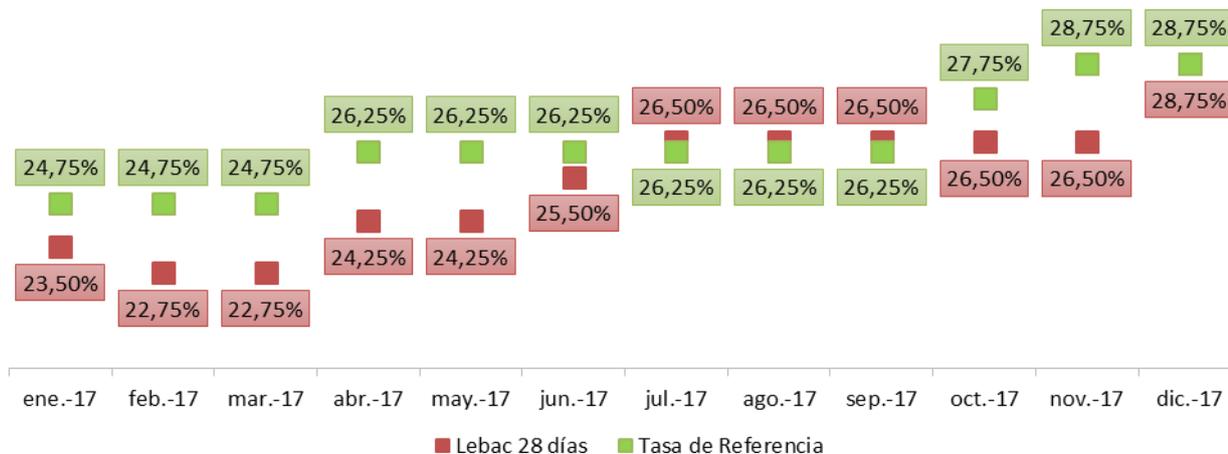


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A CAME

En diciembre **la tasa de referencia** se mantuvo constante respecto al mes anterior, pero la tasa de las Lebac a 28 días presentó un incremento de 2,25 puntos porcentuales.

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 tasa de interés, hecho que encarece la financiación tanto para familias como para las pymes.

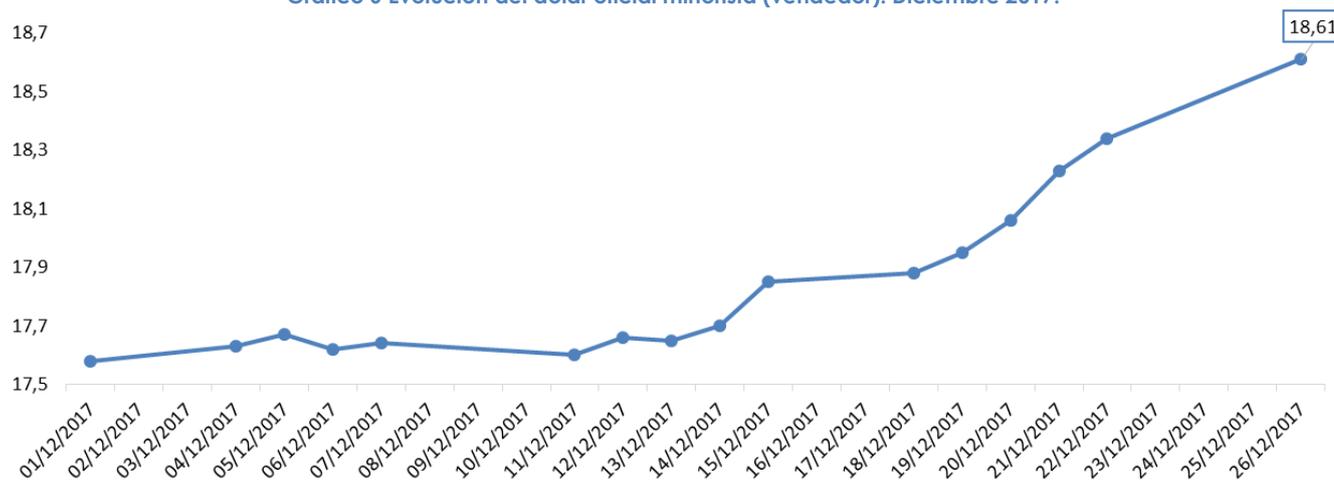
Gráfico 5 Evolución de las Tasas de interés de Referencia y LEBACS a 28 días. Enero- Noviembre 2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BCRA

En el mes de diciembre el dólar, en su posición vendedora, alcanzó el valor de \$18,61. La divisa norteamericana mostró un incremento de 1,3 centavos a lo largo del mes, consecuencia del incremento de la demanda. El aumento en la compra de la divisa norteamericana se debió a: la suba significativa de las importaciones, cancelaciones de las posiciones de futuros de dólar, incremento de compras de bonos en dólares y demanda de divisas por parte de turistas que vacacionan en el exterior.

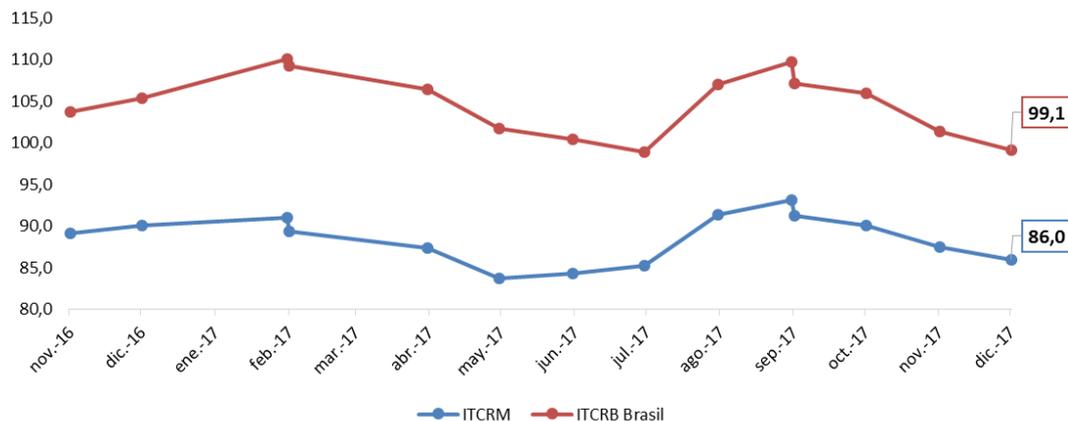
Gráfico 6 Evolución del dólar oficial minorista (vendedor). Diciembre 2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BANCO NACIÓN

La caída del Índice del Tipo de Cambio Real Multilateral (ITCRM) refleja una pérdida de competitividad, medida por precio, de nuestro país en relación al resto de mundo. A pesar del reciente incremento del dólar, el incremento de los precios internos **generó a lo largo del mes una caída del ITCRM** de 1,62%, mientras que el índice de **Tipo de Cambio Real Bilateral con Brasil** cayó 2,24%, ambos respecto al mes de noviembre.

Gráfico 7 Índice de Tipo de Cambio Real Multilateral e índice de Tipo de Cambio Real con Brasil. Noviembre 2016 - diciembre 2017.

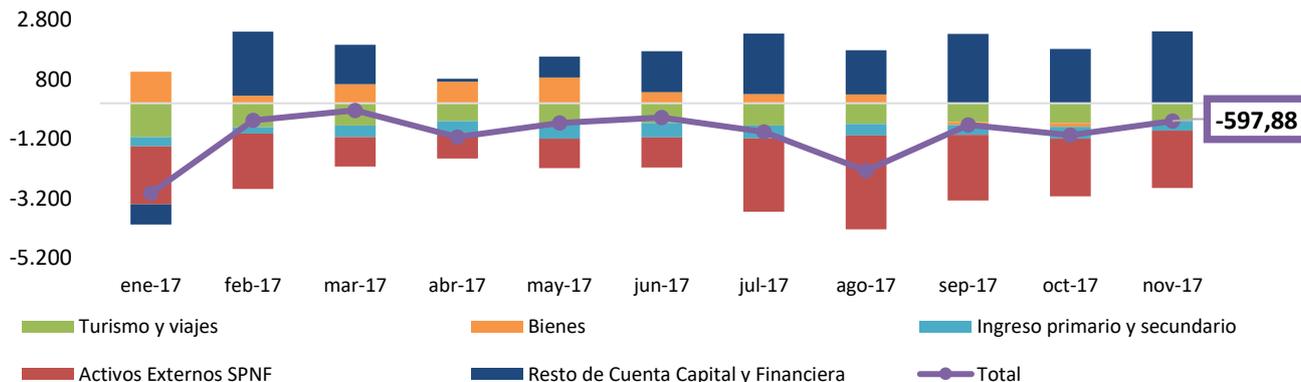


FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BCRA

Las cuentas asociadas al turismo representan una porción menor en relación a la compra de billetes, bonos y acciones del exterior realizadas por personas y empresas, según consta en el Mercado Único y Libre de Cambios (MULC).

La cuenta **Formación de Activos Externos** tuvo una salida neta de divisas por **US\$ 1.926 millones**, siendo el principal causante del saldo negativo del MULC. Por Turismo y Viajes, la salida de divisas fue de US\$ 797 millones (en el cual se inmiscuyen las compras por e-commerce) con una caída interanual de 1,5% respectivamente. En tanto que los ingresos de dólares por Turismo y Viajes fueron de US\$ 202,91 millones, con una caída interanual de 14,2%. El saldo neto de la cuenta fue negativo por **US\$ 594,74 millones**.

Gráfico 8 Saldos netos del Mercado Único Libre de Cambios. Enero – Noviembre 2017.



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A BCR

El total de turistas extranjeros que arribaron al país en octubre de 2017 fue de 201 mil, lo que representa un **crecimiento interanual del 7%**. Del total de turistas que arribaron, el 30% arribaron desde *Brasil* y el 16,6% desde *Europa*.

Los turistas argentinos que viajaron al exterior fueron 330 mil, lo que refleja un **incremento interanual del 6,2%**. Los argentinos viajaron principalmente a *Europa* (23,1%) y *Estados Unidos y Canadá* (22,7%).

Gráfico 9: Turismo receptivo por Ezeiza y Aeroparque.

En miles. Años 2016-2017

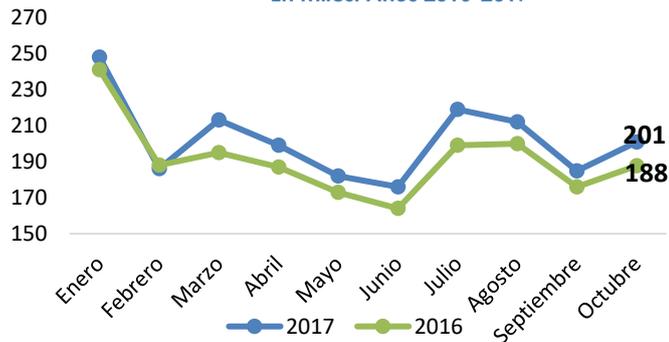


Gráfico 10: Turismo emisoro por Ezeiza y Aeroparque

En miles. Años 2016-2017



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A ETI-INDEC

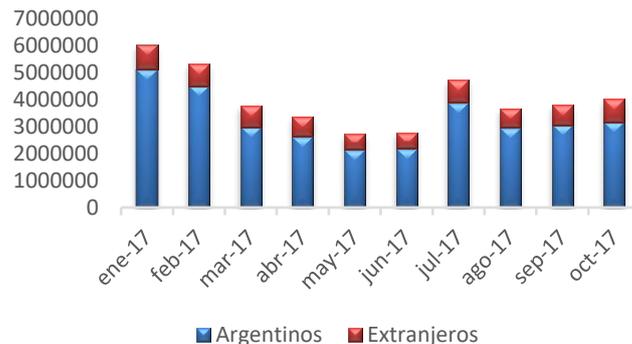
El **total de viajeros** hospedados en octubre fue de **1,8 millones** lo que refleja un crecimiento del **2,1%** con respecto al mismo mes del año anterior. El 79,7% de los hospedados fueron viajeros argentinos.

Las pernотaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros en el mes de octubre se estimaron en **4,0 millones**, **1,8% mayor que el mismo mes del año anterior**. Las pernотaciones de **viajeros extranjeros** aumentaron interanualmente **5,0%** hasta alcanzar las **852,6 mil noches**, mientras que las pernотaciones de **viajeros argentinos** aumentaron interanualmente un **0,9%** hasta alcanzar los **3,1 millones** de noches.

Gráfico 11 Pernотaciones según lugar de origen de los viajeros



Gráfico 12 Evolución de las pernотaciones de viajeros hospedados en 2017



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A EOH-INDEC

Las **habitaciones** ocupadas en octubre de 2017 sumaron **2 millones**, con un incremento del **1,3%** respecto al mismo período de 2016. La **Tasa de Ocupación de Habitaciones (TOH)** fue **45,5%**.

La categoría que registró la **mayor TOH** corresponde a los establecimientos **de 4 y 5 estrellas** con una TOH de **61,1%**, y la región con mayor TOH fue CABA seguida por Patagonia.

Gráfico 13 Tasa de Ocupación de Habitaciones por categoría del establecimiento

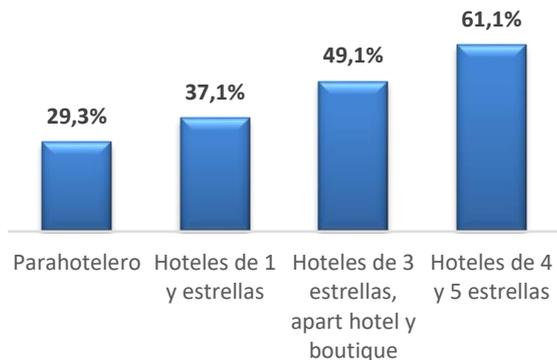
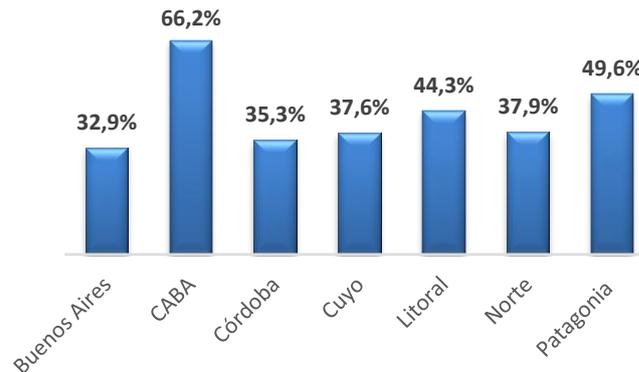


Gráfico 14 Tasa de Ocupación de Habitaciones por categoría del establecimiento



FUENTE: OEA.TUR EN BASE A EOH-INDEC

La cantidad de **viajeros argentinos** hospedados en **octubre de 2017** creció **5%** en relación al mismo mes del año anterior. En todos los meses de **2017** la cantidad de argentinos hospedados fue **mayor al año 2016**, y en **octubre** alcanzó **1,44 millones**.

La región **más visitada** por los argentinos fue la **Patagonia**, con un **18,8%** de viajeros residentes totales, seguida por **CABA (18%)** y el **Buenos Aires (14,8%)**.

Gráfico 15 Cantidad de viajeros residentes (ene-oct de 2016 y 2017)

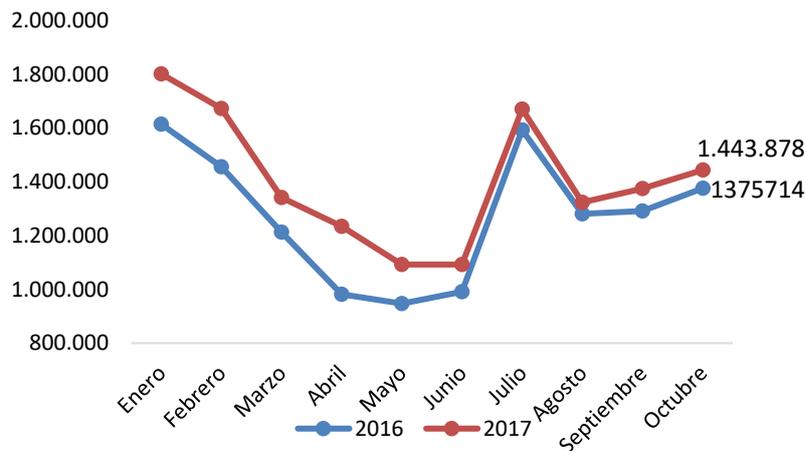
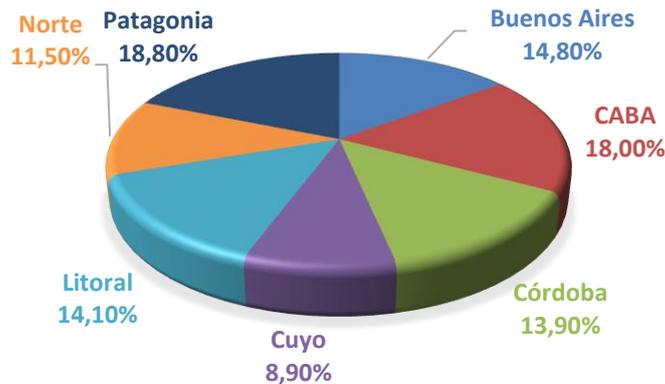


Gráfico 16 Cantidad de viajeros residentes, distribución porcentual por región de destino



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

La **estadía promedio** de los viajeros extranjeros fue **2,3 noches** durante octubre de 2017. La estadía promedio más larga se registró en **Buenos Aires**, con **4 noches**, y en la **Patagonia**, con **2,1 noches**.

La zona **más visitada** por los extranjeros fue **CABA**, seguida por **Patagonia** y el **Litoral**.

Gráfico 17 Estadía promedio de turistas extranjeros según región de destino.

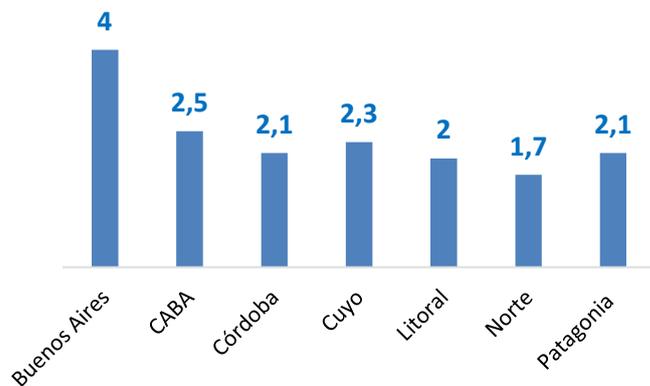
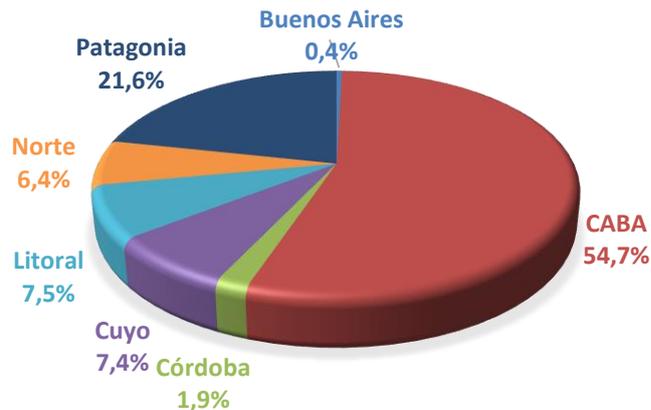


Gráfico 18 Cantidad de viajeros extranjeros, según región de destino



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

ENERO 2018

 observatorio@faevyt.org.ar

 faevyt.org.ar/observatorioturistico

 /oatur

 /oatur