



Observatorio Turístico Ciudad de Buenos Aires

Cuarto Trimestre 2013
Marzo 2014

bue.gob.ar   /gcba

turismo



Buenos Aires Ciudad

Acerca del informe trimestral

El informe trimestral es confeccionado por el Observatorio Turístico del Ente de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires. Este documento brinda y analiza un conjunto de información estadística de interés sectorial provista por distintas fuentes. A través de estos datos, se presenta un seguimiento de la evolución reciente de diversas variables, con especial énfasis en su impacto en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Este informe ofrece también un análisis de contexto económico local e internacional con efectos sobre el sector, al mismo tiempo que plantea proyecciones probables de comportamiento de corto y mediano plazo que surgen de las tendencias más recientes

ÍNDICE

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS	5
INTRODUCCIÓN	7
RESUMEN EJECUTIVO	8
I. CONTEXTO INTERNACIONAL	10
1. PANORAMA ECONOMICO MUNDIAL	10
2. PANORAMA DEL TURISMO MUNDIAL	14
II. CONTEXTO NACIONAL	16
1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA	17
2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA	24
III. EL TURISMO EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES	28
1. TURISMO RECEPTIVO INTERNACIONAL	29
2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO	38
3. FRECUENCIAS AÉREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE	40
DATOS BASICOS DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE-DICIEMBRE 2013	42
FUENTES	43

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y TABLAS

I. CONTEXTO INTERNACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO MUNDIAL

Gráfico 1. Variaciones porcentuales en los precios de los *commodities* (índice 2005=100)

II. CONTEXTO NACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA

Gráfico 1. Evolución del tipo de cambio (pesos por dólar, variación interanual, en %) .

Gráfico 2. Evolución mensual de la actividad económica (EMAE) y del sector industrial (EMI) en Argentina (2010-2013, var. i.a.)

Gráfico 3. Exportaciones e importaciones de bienes y Saldo Comercial (enero-diciembre, en millones de USD)

Gráfico 4. Variación interanual de las exportaciones, por rubro económico (cuarto trimestre 2013, en %)

Gráfico 5. Variación interanual de las importaciones, por uso económico (cuarto trimestre 2013, en %)

Gráfico 6. Resultado primario y financiero del Tesoro Nacional (cuarto trimestre 2013, en millones de pesos corrientes)

2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA

Gráfico 1. Vías de ingreso a la Argentina. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 2. Balanza turística argentina por Ezeiza y Aeroparque 1er trim. 2008- 4to trim. 2013

Gráfico 3. Llegada de turistas por Ezeiza y Aeroparque según país de origen. Cuarto trimestre 2013.

III EL TURISMO EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

1. TURISMO RECEPTIVO INTERNACIONAL

Gráfico 1. Total de turistas internacionales que visitaron CABA según vía de ingreso- Cuarto trimestre 2013

Gráfico 2. Procedencia de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 3. Variación interanual de la cantidad de turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 4. Motivo del viaje de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 5. Tipo de alojamiento de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 6. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 7. Gasto Total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo de viaje. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 8. Variación interanual del gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 9. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013

Gráfico 10. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo de viaje. Cuarto trimestre 2013

- Gráfico 11. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según tipo de alojamiento utilizado. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 12. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 13. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 14. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 15. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 16. . Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 17. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 18. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 19. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 20. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013

2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO

- Gráfico 21. Distribución de los servicios arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro según procedencia. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 22. Frecuencias nacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro según región de origen. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 23. Frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro según país de origen. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 24. Variación interanual de la cantidad de frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro. Cuarto trimestre 2013- 2012

3. FRECUENCIAS AEREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE

- Gráfico 25. Ciudades argentinas con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Cuarto trimestre 2013
- Gráfico 26. Ciudades internacionales con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Cuarto trimestre 2013

INTRODUCCIÓN

La Ciudad de Buenos Aires creó, a fines del 2009, un Observatorio Turístico abocado a la investigación de las tendencias del turismo, cuyo fin es la sistematización y análisis de la información estadística disponible y la publicación de una serie de documentos a lo largo del año que reflejan la realidad turística receptiva de la Ciudad.

Durante el período 2009-2013 se divulgaron un total de 14 informes trimestrales sobre el turismo receptivo internacional en la Argentina y, en especial, en la Ciudad de Buenos Aires.

El presente documento es el informe correspondiente al cuarto trimestre de 2013 y aborda el análisis de la situación del turismo receptivo internacional que arriba a la Ciudad de Buenos Aires por sus principales vías de ingreso con una visión prospectiva.

Para la realización de los estudios incluidos en el documento se utilizaron los datos relevados por el Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires de origen internacional, como los reportes del FMI, la CEPAL, la OMT.

A escala nacional, se tomaron como fuente los reportes de Aeropuertos Argentina 2000, la Terminal de Retiro (TEBA) y la Encuesta de Turismo Internacional ETI (Ministerio de Turismo de la Nación - INDEC).

Las estimaciones son producto del análisis del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires y se corresponden con las consideraciones emanadas del Plan Estratégico de Turismo 2015.

Converge en esta publicación el esfuerzo para generar una herramienta de orientación útil para la toma de decisiones futuras que contribuyan al desarrollo de la actividad económica del turismo en la Ciudad.

RESUMEN EJECUTIVO

- El La actividad económica creció 3,3% en el último trimestre del año y esto deja buenas perspectivas para 2014 y 2015, que implican una mejoría en las economías desarrolladas, incluyendo a aquellas que continúan padeciendo los efectos de la crisis financiera. Las economías emergentes, pese a sufrir una desaceleración en el ritmo de expansión económica también muestran favorables perspectivas, a partir de un crecimiento de las exportaciones y del crecimiento de la demanda agregada de las economías centrales. Así, se prevé que durante 2014 y 2015, la actividad económica a nivel mundial se expanda 3,7 y 3,9%.
- La demanda de turismo internacional se mantuvo fuerte durante los ocho primeros meses de 2013, según el último Barómetro OMT del Turismo Mundial. Entre enero y agosto, el número de turistas internacionales en el mundo creció un 5%, gracias a los buenos resultados de Europa, Asia y el Pacífico y Oriente Medio. El Grupo de Expertos de la OMT confirma esta tendencia positiva. Su evaluación del periodo mayo-agosto muestra una mejora significativa de la confianza y las perspectivas para los últimos cuatro meses de 2013 siguen siendo alentadoras.
- Los nuevos protagonistas de la política económica argentina condujeron modificaciones sustanciales en pos de contener la salida de reservas internacionales, variable clave en el último año de gestión gubernamental. Se aceleró la devaluación del peso, se intervino sobre la política tributaria para encarecer bienes importados y aumentó el recargo al gasto con tarjetas de crédito en el exterior. Así, según datos del INDEC, el último trimestre finalizó con un aumento en el nivel de actividad de 2,8% interanual, frenando la marcha si se observa el comportamiento publicado por el instituto durante los primeros tres trimestres del año. No obstante, el sector industrial se contrajo levemente, en un estancamiento generalizado en casi todas las actividades de producción industrial.
- Durante el cuarto trimestre de 2013 arribaron 741.083 turistas internacionales a la Argentina por Ezeiza, Aeroparque, Puerto de Buenos Aires y Aeropuerto de Córdoba. Esta cifra representa un aumento interanual del 3,7%. Los turistas ingresados por estas vías realizaron un gasto turístico cercano a los USD 801 millones. La balanza turística mostró un resultado positivo de 58.205 turistas. La llegada de turistas regionales sigue explicando la mayor proporción de arribos y una caída en la participación de los países del hemisferio norte.
- En el cuarto trimestre de 2013 hubo un total de 627.320 arribos por turismo internacional a la Ciudad de Buenos Aires considerando como vías de ingreso Ezeiza, Aeroparque y Puerto. En el periodo, los turistas extranjeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque realizaron un gasto total aproximado de 530 millones de dólares. A su vez los turistas ingresados por Puerto realizaron un gasto total aproximado de 24 millones dólares.
- Respecto del cuarto trimestre del 2012, el aumento promedio de turistas internacionales que ingresaron por Ezeiza y Aeroparque para visitar la ciudad, fue de 1,7%. La mayor disminución que se registró fue la de los turistas provenientes de Brasil (5,6%). Resto de América fue el mercado que registró la mayor variación interanual positiva (13,2%).
- En cuanto al tipo de establecimiento escogido por los turistas durante el cuarto trimestre de 2013, el 45,4% se hospedó en hoteles de 4 y 5 estrellas, el 21,5% en establecimientos de 1 a 3 estrellas y el 19,2 % en casa de familiares y amigos.

- Las pernoctaciones totales en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2013 fueron de 5.154.955. El mercado con mayor participación en las pernoctaciones fue Resto de América con el 35,2%. Europa representó el 24,3%.
- En el cuarto trimestre de 2013, arribaron a la Terminal de Retiro un total de 59.906 servicios. De estos, el 94,1% del total correspondieron a servicios nacionales y el 5,9% del total a servicios de origen internacional.
- Durante el cuarto trimestre de 2013 arribaron 10.046 frecuencias nacionales al Aeroparque Jorge Newbery.

I. CONTEXTO INTERNACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO MUNDIAL

La actividad económica creció 3,3% en el último trimestre del año y esto deja buenas perspectivas para 2014 y 2015, que implican una mejoría en las economías desarrolladas, incluyendo a aquellas que continúan padeciendo los efectos de la crisis financiera. Las economías emergentes, pese a sufrir una desaceleración en el ritmo de expansión económica también muestran favorables perspectivas, a partir de un crecimiento de las exportaciones y del crecimiento de la demanda agregada de las economías centrales. Así, se prevé que durante 2014 y 2015, la actividad económica a nivel mundial se expanda 3,7 y 3,9%.

La actividad económica mundial se expandió 3,3% en el cuarto trimestre de 2013 y finalizó el año con un aumento del 3% interanual (i.a.) frente a 2012 según estimaciones del FMI. Una vez más y como muestra la tendencia observada con posterioridad a la crisis de 2007-2008, este crecimiento se encuentra explicado fundamentalmente por las economías emergentes, que en el último trimestre del año se expandieron a una tasa del 4,8% i.a., por encima de las economías desarrolladas que lo hicieron a razón del 2%.

Se espera que la actividad económica a nivel mundial, que mostró un buen desempeño hacia la segunda mitad de 2013, continúe mejorando en 2014 y 2015, según proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), que estima una tasa de crecimiento de 3,7 y 3,9% respectivamente, fundamentándose en una mejora considerable en la evolución de las economías centrales, especialmente Estados Unidos y la Eurozona.

No obstante, un rasgo habitual de estas estimaciones en los últimos años fue la sobreestimación de la tasa de crecimiento en los países más afectados por la crisis, lo que implicó recurrentes revisiones a la baja de esta variable macroeconómica clave. Esta noticia advierte sobre la fragilidad que todavía atraviesa a una considerable parte de las economías, en un escenario mundial caracterizado por conflictos políticos de alto impacto y políticas económicas de los países desarrollados que afectan a escala global.

En las economías desarrolladas, todavía la tasa de desempleo es históricamente alta (especialmente en el caso de España, Portugal, Grecia y gran parte de la Eurozona), lo que indica que ante la moderación fiscal y el esfuerzo para cumplir con el pago de deuda, la política monetaria puede mantenerse más laxa y tener efectos en el nivel de producción.

En el caso de los países en vías de desarrollo, el nivel de actividad se desaceleró en los últimos trimestres a raíz de la menor demanda agregada mundial, incertidumbre en los mercados de capitales por los anuncios de moderación monetaria de la Reserva Federal (FED) en Estados Unidos, problemas fiscales y déficit de cuenta corriente. En el cuarto trimestre del año, la incertidumbre se mantuvo respecto al impacto de la política monetaria de Estados Unidos, el incremento no esperado en la tasa de interés de largo plazo de los bonos del tesoro y las especulaciones en torno a que en el corto plazo la compra de activos (que se traduce en emisión monetaria) se iría reduciendo. Esto afectó a algunos mercados y generó tensiones cambiarias, que derivaron en ajustes en la relación de las monedas locales con el dólar. También se registraron subas en las tasas de interés y caída en el precio de las acciones, que no lograron recuperarse totalmente luego de los primeros anuncios concretos de la FED en ese sentido.

Por otro lado, la mejora observada en las economías desarrolladas favorece la demanda externa y, consecuentemente, una mejora en las exportaciones de las economías en desarrollo.

De hecho, en los países emergentes, las exportaciones fueron uno de los principales factores que explicaron el crecimiento de la actividad económica, en detrimento del mercado interno que se mantuvo más frágil.

No obstante, el crecimiento en dichas economías se espera se acelere en 2014 y 2015. Las estimaciones de FMI indican que en el presente año aumente levemente, a 5,1% y para el próximo llegue al 5,4%. Similar desempeño, aunque más moderado, se proyecta sobre los países centrales. En 2014, la tasa de crecimiento llegaría al 2,2% y en 2015, al 2,3%. Como rasgo general, se percibe un mayor optimismo en la dinámica económica mundial, con una Eurozona que pareciera comenzar a dejar atrás los principales problemas que fomentaron su crisis. La incertidumbre sobre la sostenibilidad del euro se ha disipado y las economías más afectadas comenzarían a crecer en los próximos años.

Uno de los aspectos claves en la dinámica de la recuperación será la evolución de los precios, especialmente en la zona del Euro, que podría transmitirse a la actividad a través del canal financiero y real. La inflación en esta región se mantiene por debajo del objetivo estipulado por el Banco Central Europeo (BCE), lo que no sólo afecta el desempeño actual de la economía sino futuro a través de menores expectativas de inflación. Contrariamente a lo que ocurre en la economía local, en estos países con un fuerte endeudamiento, una baja inflación incrementa la carga de la deuda, disminuyendo el crecimiento potencial de la actividad económica.

1.1. PRECIOS INTERNACIONALES Y TÉRMINOS DEL INTERCAMBIO

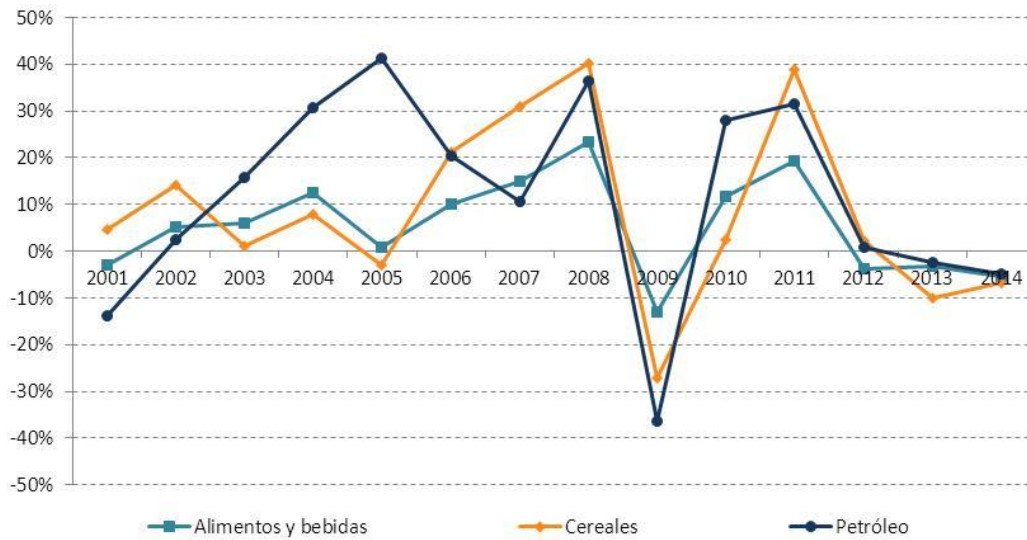
En los últimos dos años, se observaron caídas en los precios mundiales de las materias primas, de moderada intensidad. Luego de los incrementos registrados en 2010 y 2011 como respuesta a la crisis de 2009, que por entonces implicaba correcciones generalizadas en la valuación de activos financieros y reales, la volatilidad en los precios de los *commodities* se redujo, a la vez que los precios cayeron.

En el último año, las caídas estarían asociadas a los ya descritos cambios en la política monetaria de Estados Unidos, cuyos efectos estarían dados principalmente en el redireccionamiento de los flujos de capital (desde las economías emergentes hacia los países desarrollados) y en las correcciones en los precios de las materias primas, particularmente por su componente especulativo, y el impacto de la apreciación relativa del dólar, moneda de referencia para los precios internacionales de los *commodities*.

Durante 2013, el precio del petróleo descendió 0,9% y el del resto de los *commodities* lo hizo en 1,5%. Si bien esta tendencia se proyecta continúe acelerándose, durante el último trimestre del año el precio del petróleo se recuperó 2,7% frente a igual período de 2012 aunque el del resto de las materias primas mantuvo la tendencia negativa (-3,8% i.a.).

Se proyecta que en 2014 y 2015 el precio del crudo siga cayendo (0,3 y 5,2%, respectivamente) y el resto de los bienes transables también lo haga, pero en forma más violenta (al 6,1 y 4,4% i.a.). No obstante, todo el complejo alimenticio estará sujeto a los desarrollos climáticos.

Gráfico 1. Variaciones porcentuales en los precios de los *commodities* (índice 2005=100)



Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos del FMI.

La evolución del nivel general de precios al consumidor en las economías industrializadas permanece en niveles bajos, destacándose una suba menor a la esperada en 2013 (+1,4%) y de 1,7% y 1,8% proyectada para los dos años siguientes. En tanto, en los países emergentes, se registra un nivel mayor, en promedio 6,1% durante en 2013, con una leve tendencia a la desaceleración durante 2014 y 2015. Las proyecciones sugieren aumentos en torno al 5,5% promedio para ambos años. En este sentido, debe destacarse que casi la totalidad de las economías del mundo se encuentran con niveles de inflación bajos, aun incluso entre las economías emergentes. Algunos casos aislados como la economía Argentina sugieren que la inflación es autogenerada, incluso de compararse contra otros países de la región o aquellos que son productores de *commodities* alimenticios. En este sentido, la sistemática expansión monetaria a un ritmo significativamente mayor al aumento de la demanda de dinero y, en última instancia del PIB y los crecientes desbalances entre oferta y demanda de bienes y servicios eleva la tasa a la que se incrementan los precios.

Así, en este marco internacional se observa que la evolución de precios en Argentina reviste fundamentalmente factores internos quedando el contexto internacional lejos de ser la explicación de la inflación local.

1.2. REGIONES

1.2.1. EUROZONA

Actualmente la Eurozona recorre una transición frágil de la recesión a la recuperación, por lo que las tendencias observadas difícilmente sean útiles para estimar más allá de períodos relativamente cortos de tiempo.

El FMI estima que el crecimiento rondaría el 1,0% en 2014, aumentando a 1,4% en 2015. Si bien en comparación al desempeño de otras economías estas tasas pueden parecer relativamente bajas, en 2013 el crecimiento de la Eurozona fue negativo (-0,4%), acumulando su tercer año de recesión.

Alemania continúa liderando el crecimiento del bloque, seguido por Francia, ambos con expectativas optimistas para los próximos años lo que alentaría las exportaciones de las economías emergentes.

En tanto, en el último trimestre Italia y España evidenciaron una caída en su PIB, que no superó el 1%, lo cual resulta una noticia de cierto optimismo si se observa la tendencia de los períodos anteriores. Asimismo, se espera que ambas economías, muy importantes en la unión monetaria, comiencen a crecer en 2014 a tasas levemente inferiores al 1%.

1.2.2. ESTADOS UNIDOS Y CANADÁ

La aceleración del crecimiento en Estados Unidos en el cuarto trimestre de 2013 despertó optimismo entre los *policy makers* e inversores. Si bien la economía concluyó el 2013 expandiéndose 1,9% i.a., hacia la última parte del año lo hizo a un ritmo de 2,5%, que prevé mejorar en los próximos trimestres. Estas proyecciones se basan en un mercado interno en franca recuperación, con generación de empleo, una de las problemáticas más importantes que dejó la crisis *subprime* iniciada en 2007, con una tasa de desempleo que aún no puede retornar a los niveles promedio históricos.

Los riesgos sobre la mayor economía mundial en la última parte del 2012 se atenuaron dado que el acuerdo presupuestario y la reducción del déficit fueron consensuados en el parlamento y la FED no comenzó a implementar una política monetaria más moderada, tal como había anunciado en la primera parte del año.

1.2.3. ASIA Y JAPÓN

El crecimiento en Japón prevé desacelerarse ante la elevada tasa difundida para el cuarto trimestre de 2013. En ese momento, la actividad se expandió a 3,1% i.a., motivada por la política fiscal, que se proyecta no continúe con igual empeño, bajando en consecuencia el nivel de estímulo a la demanda agregada en los próximos trimestres. Es así que para 2014 y 2015, se prevé que la economía japonesa crezca a un ritmo del 1,7 y 1,0%, respectivamente.

China continua siendo uno de los motores de la economía mundial, especialmente por las buenas cifras del segundo semestre apalancadas por la mejora en la inversión. Sin embargo, las medidas de enfriamiento de la oferta crediticia y el aumento de la tasa de interés provocarían que la economía se desacelerase levemente, para converger a un aumento en torno al 7,5% en los próximos años.

En tanto, el optimismo sobre India se basa en un repunte en sus exportaciones que permitirían incrementar 1 p.p. en cada año su tasa de crecimiento en 2014 y 2015, ubicándose en 5,4% y 6,4% en 2014 y 2015.

En el resto de Asia, la dinámica se estima similar a la de India.

1.2.4. AMÉRICA LATINA

El crecimiento en América del Sur se desaceleró en 2013, debido a la tasa de variación del PIB de Brasil (2,3%) y México (1,2%), que desaceleró su crecimiento a un tercio respecto a 2012.

Por un lado, se observó una política fiscal más restrictiva en México, que tuvo su correlato en la inversión y que derivó también en un menor crecimiento. Simultáneamente, la menor actividad de Estados Unidos también tuvo impacto en el crecimiento mexicano debido a las densas relaciones comerciales que mantienen ambos países.

Del otro lado, Brasil mostró conflictos sociales a pocos meses del inicio del mundial que ponen de relieve las tensiones con las que debe lidiar el país sudamericano en materia económica. No obstante, los indicadores de inversión mejoraron, en un país cuyo foco está centrado en la realización de la Copa Mundial de Fútbol en junio de 2014. Así, el ritmo de expansión económica sugiere se mantendrá en el orden del 2,3% en 2014, incluyendo los efectos del acontecimiento deportivo que tendrá lugar. Es importante subrayar que por la conexión financiera y comercial de la principal potencia económica de América del Sur, parte de su desempeño estará sujeto a la evolución de la economía global y a las políticas de los países centrales, principalmente Estados Unidos, Alemania, y China.

En México, las perspectivas ofrecen cierto optimismo hacia 2014 y 2015, mejorando la evolución del PIB a 3% y 3,5% i.a.

A nivel general, el desbalance externo se agravó en 2013: en Brasil, el déficit de Cuenta Corriente representó el 3,2% del PIB, en Argentina el 0,8% y también fue negativo Perú, Colombia, Chile, Ecuador, Uruguay y México.

En este sentido, es de destacar que si bien este desbalance externo se mantiene en niveles “moderados” y compatibles con un crecimiento de mediano plazo, la región se encuentra expuesta a mayores dificultades ante un escenario en el que se esperan aumentos en el costo del financiamiento.

Por último, América Latina sigue manteniendo un crecimiento con una reducida tasa de desempleo y niveles de inflación controlados, aunque superiores a los europeos. En países como Brasil y México los *targets* de inflación se encuentran dentro de los parámetros pre-establecidos por las respectivas autoridades monetarias, rasgo que se extiende a Colombia, Perú, Chile y Ecuador, entre otros. En cambio, Argentina y Venezuela muestran una de las tasas de inflación más altas del mundo, en forma contraria a lo que ocurre en el resto de la región.

En cuanto a las perspectivas de mediano plazo, la región muestra algunos interrogantes en materias de competitividad, sobre todo en términos de productividad empresarial e infraestructura pública, que actualmente hacen que la mayoría de los países mantengan déficit de cuenta corriente. Esta situación es un alerta, ya que se da en un contexto en el cual los precios de los productos exportables por la región se encuentran históricamente altos.

2. PANORAMA DEL TURISMO MUNDIAL

La demanda de turismo internacional se mantuvo fuerte durante 2013, según el último Barómetro OMT del Turismo Mundial. Entre enero y diciembre, el número de turistas internacionales en el mundo creció un 5%, gracias a los buenos resultados de Europa, Asia y el Pacífico.

De acuerdo a la OMT, durante el año 2013, las llegadas de turistas internacionales aumentaron un 5% hasta alcanzar el récord de los 1.087 millones en todo el mundo, 52 millones más que en 2012.

Europa (+5,4%) fue la más beneficiada por el crecimiento del turismo en 2013, con aproximadamente 30 millones más de llegadas a la región. Dado que Europa es la mayor región turística del mundo, con numerosos destinos maduros, una tasa de crecimiento del 5,4% resulta en un aumento en valores absolutos muy alta, que implican niveles de gasto y consumo elevados. La Europa Central y del Este (+6,9%) y la Europa Meridional y Mediterránea (+6,1%) arrojaron resultados superiores al promedio.

La región de Asia y el Pacífico (+6%) también mantuvo un firme crecimiento, apuntalado por el Sureste Asiático (+10%) y sumó alrededor de catorce millones adicionales de llegadas.

Las Américas (+3,6%), que obtuvieron seis millones más de llegadas en 2013, comunicaron resultados comparativamente moderados, con América del Norte y Central (+4,3% y +4,2%) a la cabeza.

África (+5,6%), donde el crecimiento estuvo marcado por la recuperación del Norte de África (+6,2%), región de alta conflictividad política, social y bélica durante 2012, recibió un millón más de llegadas, mientras que en Oriente Medio, las llegadas experimentaron un incremento marginalmente (+0,3%) a raíz de las tensiones políticas y militares en Siria, además de las ya públicamente conocidas en Irak, Irán, Afganistán y Pakistán. Luego de un muy favorable primer semestre (+15%), los arribos se desplomaron abruptamente en el tercer y cuarto trimestre, signadas por la alta inestabilidad social y los hechos de violencia.

El crecimiento del turismo internacional estuvo basado en los últimos años en la mayor actividad de las economías emergentes y en el papel de China como emisor de turistas, que gastaron USD 102 billones durante 2012 y con mejores perspectivas para 2013.

Los mercados emergentes con mejores indicadores en arribos durante 2013 fueron Turquía (+24%), Egipto (+23%, tras un desfavorable 2012), Qatar (+18%) y Filipinas (+18%). También en este selecto grupo se destaca Colombia (+16%) y Brasil (+14%), un mercado en continua expansión en términos de turistas y volumen de gasto.

II. CONTEXTO NACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA

En cuarto trimestre de 2013 fue protagonista de cambios en la gestión de la política económica. Kicillof sucedió a Lorenzino en la cartera de Economía y Marcó del Pont fue reemplazada por Fábrega al frente del Banco Central, aunque también hubo modificaciones de segunda línea, como la salida del Secretario de Comercio Interior, Lic. Guillermo Moreno. Estos nuevos protagonistas de la política económica condujeron modificaciones sustanciales en pos de contener la salida de reservas internacionales, variable clave en el último año de gestión gubernamental. Se aceleró la devaluación del peso, se intervino sobre la política tributaria para encarecer bienes importados y aumentó el recargo al gasto con tarjetas de crédito en el exterior. Así, según datos del INDEC, el último trimestre finalizó con un aumento en el nivel de actividad de 2,8% interanual, frenando la marcha si se observa el comportamiento publicado por el instituto durante los primeros tres trimestres del año. No obstante, el sector industrial se contrajo levemente, en un estancamiento generalizado en casi todas las actividades de producción industrial.

1.1. LA ECONOMÍA ARGENTINA Y EL TURISMO RECEPTIVO

En el último trimestre del año estuvo caracterizado por importantes novedades en materia de política económica. Tras la derrota del frente oficialista en las elecciones legislativas de octubre 2013, la asunción como Ministro de Economía de Axel Kicillof y de Juan Carlos Fábrega al frente del BCRA y la salida del funcionario Guillermo Moreno fueron parte de los cambios más sonantes en el equipo económico, denotando expectativas de un cambio de estrategia en la política económica del Gobierno Nacional, respondiendo a las tensiones macroeconómicas que se evidenciaron hacia la segunda parte del 2013 pero que se acumulan desde hace varios años.

El nuevo esquema cambiario, la construcción de un nuevo índice de precios al consumidor (IPC) que refleje fielmente la evolución real de los mismos, ajustes tributarios en la industria automotriz y del turismo y ajustes en la expansión monetaria son parte de las nuevas herramientas económicas con las que se buscaría solucionar la existencia de una elevada inflación, déficit fiscal y externo, con ausencia de financiamiento de los mercados internacionales.

La actividad económica, aproximada a través del Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) se expandió 2,8% interanual según cifras del INDEC, por debajo del promedio anual que concluyó el 2013 con un incremento del 4,9%. Hacia finales del año, la economía argentina mostró signos de estancamiento del nivel de actividad a raíz de la aceleración en el ritmo de incremento de precios, producto de la mayor emisión monetaria y los fuertes ajustes en el tipo de cambio luego de las elecciones legislativas de octubre de 2013.

Las elecciones legislativas celebradas en octubre de 2013 y cierto repunte de la actividad privada vía programas públicos (como el plan PROCREAR) sostuvieron la mejora en la actividad de la construcción. El ISAC, un indicador oficial de dicha actividad, denotó un incremento del 4,8% i.a., lo que sostuvo parte de la expansión económica en la segunda mitad del año.

La industria manufacturera se contrajo en el último trimestre de 2013 un 3,5%, que derivó en un retroceso anual del 0,2%. El sector *Automotriz* lideró la caída durante el cuarto trimestre, retrocediendo un 16% interanual, debido a la menor demanda externa y las distorsiones introducidas por el nuevo régimen impositivo a autos de alta gama, que terminó por afectar a todos los sectores. El sector *metalmecánico* también cayó 7,4% y *Sustancias y productos químicos* 3,6%. Igualmente, cabe destacar

que 8 de los 12 sectores industriales redujeron las cantidades producidas, denotando que el estancamiento industrial es generalizado. Las *industrias metálicas básicas*, los *productos no metálicos*, el sector *textil y papel y cartón* fueron los únicos que registraron subas.

Hacia fines de año, el sostenido aumento de precios locales, la restricción externa y la pérdida de divisas derivó en la aceleración de la devaluación del peso. Parte de la estrategia económica se basa en reducir a través de un aumento de precios el déficit energético, industrial y del sector turismo, aunque en el primer caso resulta difícil por el esquema de subsidios todavía vigente que hace que este encarecimiento en moneda local de la importación de energía no se traslade a las tarifas de los usuarios. Así, sólo termina afectando las cuentas públicas, hoy en día con un déficit fiscal equivalente al 3% del PIB, explicado en gran parte por los subsidios al transporte y la energía.

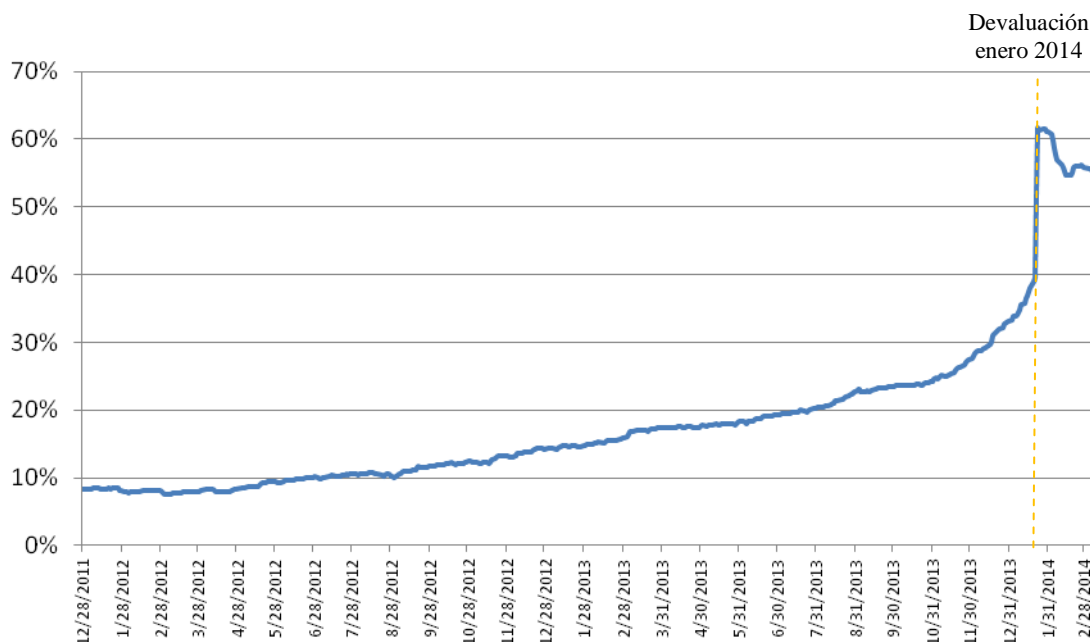
Según las mediciones de la Dirección General de Estadísticas y Censos del Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, la variación interanual del nivel de precios al consumidor (IPC) el cuarto trimestre del año fue de 26,2% a/a, lo cual refleja una aceleración inflacionaria si se lo compara con la misma medición en el trimestre anterior, que arrojaba un aumento del 24% interanual (respecto a idéntico período del año anterior). Si en cambio se analiza la suba de precios acumulada durante 2013, la cifra alcanza el 24%, destacándose la suba de los bienes por encima de los servicios. El programa de control de precios implementado por el Gobierno nacional que implica el congelamiento y monitoreo de 194 precios de una canasta de productos de consumo masivo denota un alcance muy reducido en un contexto de alzas generalizadas y sostenidas en los precios de bienes y servicios.

En tanto, en la segunda mitad de 2013, el foco del análisis económico estuvo puesto en la evolución del *stock* de reservas internacionales en manos del Banco Central de la República Argentina (BCRA), que alcanzó los USD 30.600 millones a fines de diciembre de 2013, luego del máximo observado en enero de 2011 de USD 52.600 millones. Así, en el 2013, las reservas acumularon una caída de USD 12.633 millones, máxima contracción registrada desde el inicio de la recuperación de 2002. Para la primera parte del año (enero-marzo 2014), la merma fue equivalente a los USD 2.950 millones.

El balance de turismo y viajes (que incluye las compras con tarjeta de crédito en el exterior¹) junto con los respectivos pasajes arrojó un déficit USD 2243 millones en el cuarto trimestre del año, acumulando pérdidas por USD 8.708 millones desde enero hasta diciembre. Como se anticipaba en el informe trimestral anterior, la persistencia de este desequilibrio, junto con la caída del nivel de reservas, motivó el aumento del recargo a las tarjetas de crédito para compras en el exterior pasando de un 20% al 35%. Esta medida estuvo acompañada por un ritmo de devaluación mayor al registrado en el primer semestre del año, pero que tuvo mayor dimensión especialmente luego de las elecciones legislativas de octubre.

¹ Dichas compras no reflejan necesariamente el intercambio entre un turista argentino en el resto del mundo sino también están incluidas las compras con tarjeta realizadas de crédito realizadas desde Argentina en el exterior.

**Gráfico 1. Evolución del tipo de cambio
(pesos por dólar, variación interanual, en %)**



Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a BCRA

1.2. NIVEL DE ACTIVIDAD Y EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO

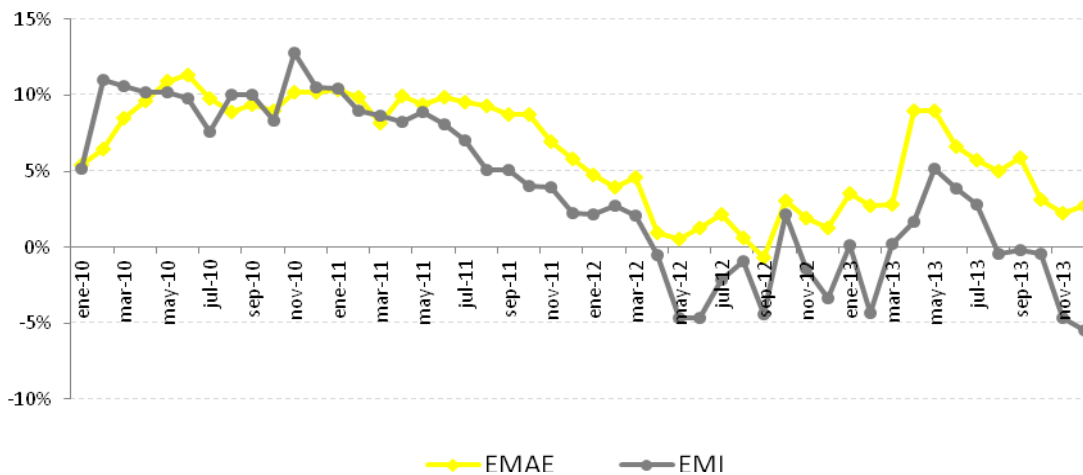
Durante el período septiembre-diciembre de 2013, la actividad económica mejoró respecto al mismo período de 2012, registrando un crecimiento de 2,8% según datos oficiales. No obstante, el crecimiento registrado sería menor al publicado por el organismo estadístico oficial ya que para dicha estimación se utiliza parcialmente la cifra del IPC, que subestima la inflación, dando como resultado una sobre estimación del crecimiento real en los sectores en los que la evolución de los precios es esencial para medir su comportamiento. De esta forma, y en un contexto de escasez de dólares, el Gobierno Nacional deberá afrontar en 2014 vencimiento de deuda en dólares que están sujetos al desempeño productivo del país y que se pagan cuando el incremento del PIB supera el 3,22%, cifra que sería superada considerando el relevamiento del INDEC para 2013.

Luego de registrar una fuerte aceleración del crecimiento económico en el segundo trimestre (+8% i.a.) como resultado de la mejora relativa en la cosecha entre 2013 y 2012, el ritmo de expansión se desaceleró en el tercer y cuarto período del año. Entre julio y septiembre, la economía creció un 5,5% i.a. para luego sostener su crecimiento pero por debajo del 3%.

Las buenas perspectivas económicas no estuvieron particularmente dadas por un aumento de la producción industrial, que cayó en la cuarta parte del año (-3,5%) y acumuló una caída del 0,2% i.a. en 2013, fundamentalmente explicada por el sector *Metalmecánico* (sin industria automotriz), *Refinación de petróleo, Edición e impresión*, la actividad *Textil, Productos de tabaco y Alimentos y bebidas*, uno de los sectores más importantes de la actividad industrial, especialmente entre las pequeñas y medianas empresas. En el acumulado, se observa que la coyuntura no es favorable: pocos sectores lograron incrementar las cantidades durante 2013 (*Industrias metálicas básicas, Automóviles* –cuya base de comparación de 2012 resulta baja- y *Productos no metálicos*, empujados por el repunte de la construcción y la obra pública). La fabricación de automóviles, junto con la industria metálicas básicas y el sector de productos no metálicos, permitió amortiguar la caída de la actividad industrial en 2013

fundamentalmente por lo ocurrido en la primera mitad del año, en tanto, el resto de los sectores permanecen estancados o mostraron caídas en las cantidades producidas. Entre las más destacadas se menciona nuevamente a los textiles y la metalmecánica. Sin embargo, los cambios impositivos para la compra-venta de automóviles se espera tenga un impacto negativo sobre la actividad automotriz hacia la primera parte de 2014, que actualmente es el principal componente del indicador de actividad industrial.

Gráfico 2. Evolución mensual de la actividad económica (EMAE) y del sector industrial (EMI) en Argentina (2010-2013, var. i.a.)



Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a INDEC

En otro orden, si bien la actividad de la construcción mejoró, el nivel de transacciones inmobiliarias permanece por debajo de los niveles registrados previos a la adopción y posterior intensificación de los controles cambiarios, cuyas disposiciones impiden la compra de moneda extranjera con motivos de atesoramiento o para adquisición de inmuebles. Consecuentemente, el mercado inmobiliario, cuya actividad y precios se encuentran históricamente dolarizados por funcionar como reserva de valor y canal de ahorro de las familias, reflejó una retracción muy importante en la actividad.

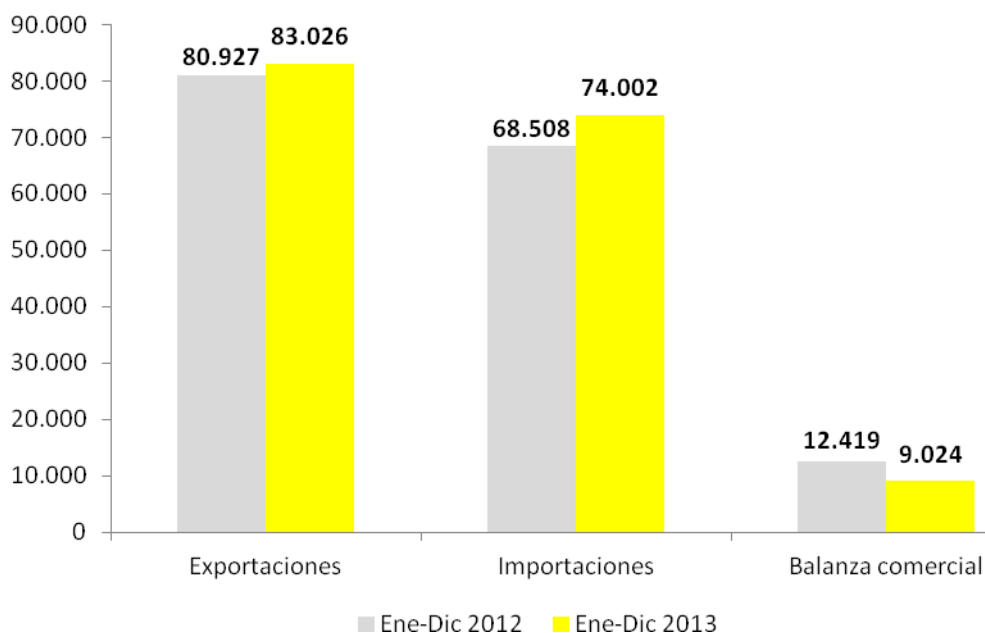
1.3. BALANZA COMERCIAL Y CUENTA CORRIENTE

El intercambio comercial argentino registró un superávit de USD 1.883 millones para el cuarto trimestre de 2013, deteriorándose un 15% respecto al mismo período del año 2012. Observando que la economía creció en el cuarto trimestre, las importaciones (en valor) crecieron 0,3% y las exportaciones cayeron (-1,3%), lo que explica la caída del superávit externo.

Estos últimos datos se suman a los de los trimestres anteriores para concluir un 2013 de superávit comercial que alcanzó los USD 9.024 millones, un 27% más bajo que en el año anterior, lo que equivale a USD 3.395 millones. Esto se explica por el incremento de las importaciones superior al de las exportaciones, patrón que se verifica en forma general desde la devaluación cambiaria de 2002 y que denota el déficit de competitividad estructural argentino, que no es amortiguado por una mayor competitividad vía precios, a través las herramientas cambiarias disponibles. Aun cuando en el cuarto trimestre el tipo de cambio mantuvo una fuerte tendencia alcista, todavía no se verificaron notables efectos en la balanza comercial. En 2013, el aumento de las exportaciones fue del 2,6% y las importaciones aumentaron en 8,0%, lo cual difícilmente pueda sostenerse por tiempo indeterminado sin acceso a los mercados internacionales de crédito. No obstante, según información de otras fuentes,

el resultado comercial anual habría sido mucho más bajo que el estimado preliminarmente por el INDEC, acercándose más a la zona del equilibrio comercial que a un cómodo superávit.

Gráfico 3. Exportaciones e importaciones de bienes y Saldo Comercial (enero-diciembre, en millones de USD)

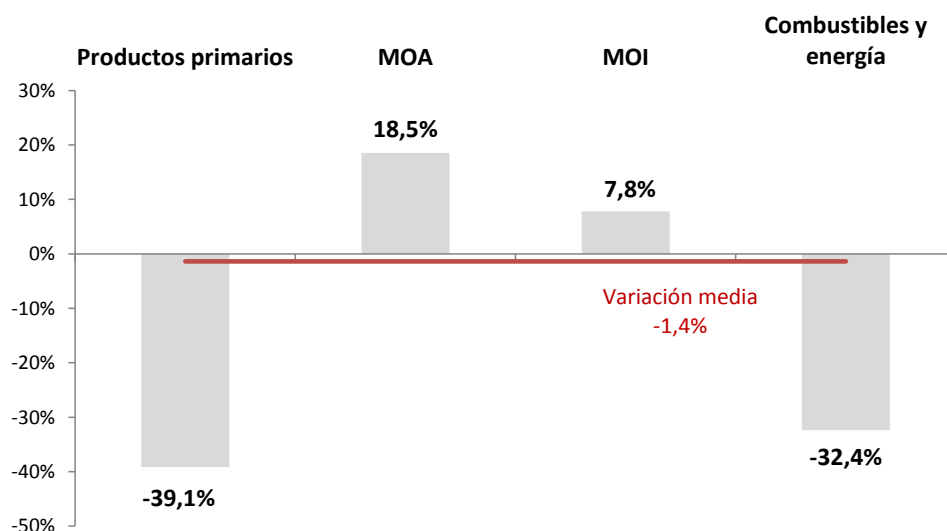


Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a INDEC

En el último trimestre, aumentaron las exportaciones de origen agropecuario e industrial en valor, en 18,5% y 7,8% i.a., respectivamente. En el otro extremo, las ventas al exterior de productos primarios y de combustibles se desplomaron en relación al mismo período de 2012, aunque obedeciendo a diferentes razones. Para el primer caso, las demoras en la liquidación de la cosecha provocan menores ventas dado que los productores observan lo que pueden recibir en pesos a cambio de la liquidación de los granos es inferior a lo que podrían recibir en el futuro, producto de la expectativa de devaluación que genera el aumento de precios y las variaciones en el mercado cambiario.

En términos de precios y cantidades, el aumento en las exportaciones del período enero-septiembre de 2013 (último dato disponible) se explicó por aumento en las cantidades (+5,7%) dado que los precios retrocedieron 0,9%. Este aumento en las cantidades resulta una noticia favorable dado que aun cuando el crecimiento sea bajo, la economía argentina pudo aumentar las exportaciones con precios menos favorables, tendencia que eventualmente puede persistir en el mediano plazo. En términos de valor y por rubro exportador, el incremento de 2013 se basó únicamente en las manufacturas agropecuarias (+8%) y en los productos primarios (+18,6%) mientras que las manufacturas de origen industrial (MOI) cayeron (-2%). Por último, las ventas de combustible se desplomaron 22%, en línea con la crisis energética local y con las mayores necesidades de abastecer el mercado interno para frenar la salida de divisas por importaciones.

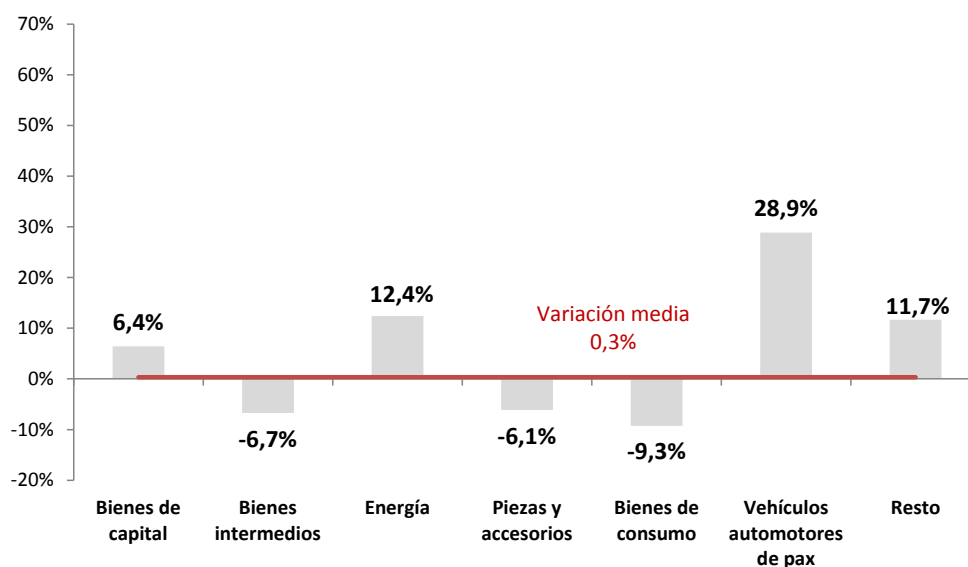
Gráfico 4. Variación interanual de las exportaciones, por rubro económico (cuarto trimestre 2013, en %)



Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a INDEC

Las importaciones, como se dijo, aumentaron un 0,3% en el cuarto trimestre, en línea con una menor tasa de crecimiento del PIB en la última parte del año. En particular, aumentaron las compras de bienes de capital (+6,4%), de energía (+12,4%) y de vehículos automotores (+28,9%). En estos últimos casos, por un lado, la baja producción de energía local y los factores climáticos observados a en el último mes del año, con picos de demanda de energía hacia fin de año obligó a incrementar las importaciones, pagando precios mucho más elevados a los asequibles si los encargos de gas y petróleo estuvieran previamente planificados y solicitados. En tanto, los bienes de consumo, y los insumos y repuestos se redujeron entre un 6 y 9% i.a. Sin embargo, la estrategia económica oficial no logra tener claridad dado que estas medidas orientadas a reducir la demanda de importaciones coexisten con una fuerte alza de precios, que termina deteriorando las ganancias de competitividad que genera un esquema de tipo de cambio más alto. Nuevamente, la estrategia supuestamente “productiva y desarrollista” del Gobierno Nacional plantea disyuntivas a la hora de establecer prioridades en la utilización de los dólares disponibles.

Gráfico 5. Variación interanual de las importaciones, por uso económico (cuarto trimestre 2013, en %)



Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a INDEC

1.4. CONSUMO E INVERSIÓN

Para el tercer trimestre del año (último dato disponible) y según datos oficiales, entre los diferentes componentes del PIB el mayor aumento se observó en el consumo, tanto privado como público (+8,3% a/a). En tanto, la inversión aumentó en el orden del 6%, desacelerándose fuertemente en relación al segundo trimestre pero manteniéndose por encima de lo que fue su desempeño en 2012 y primer trimestre de 2013. En particular, el calendario electoral resulta relevante para explicar el crecimiento entre julio y septiembre, a través de un aumento del gasto público y de la inversión en términos reales. Sin embargo, para la última parte del año, dicha performance sería notablemente menor a la observada en este período analizado.

De todas formas, atrás quedó el alentador crecimiento del segundo trimestre, lo que también se reflejará en las variaciones reales en el consumo, aunque debe considerarse que su sostenida expansión, incluso por encima del ritmo de crecimiento económico, obedece a los bajos incentivos al ahorro. La acotada disponibilidad de instrumentos de ahorro para la población en general tiene su contracara en la demanda de otros bienes de uso durable o inmuebles en los sectores de mayor poder adquisitivo (actualmente, poco relevante), que funcionan como un sustituto imperfecto del intento de preservación del valor de los ahorros.

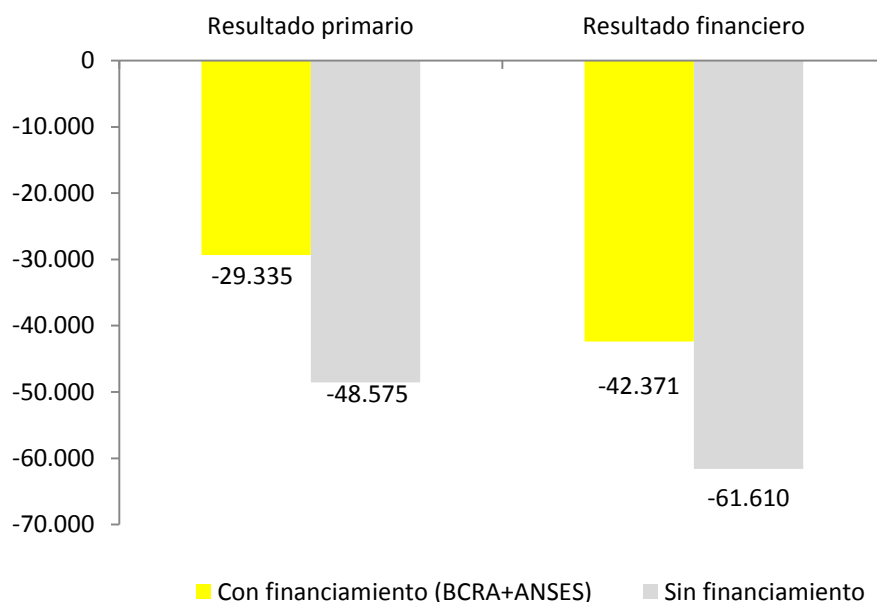
1.5. FINANZAS PÚBLICAS NACIONALES²

En el cuarto trimestre de 2013 el Ministerio de Economía informó que el resultado primario fue de \$-29.335 millones, e incluyendo el pago neto de intereses, se confirmó el déficit financiero de \$42.371 millones, equivalente al 1,5% del PIB, contemplando como recursos genuinos las transferencias recibidas por giro de utilidades devengadas del BCRA y por el Fondo de Garantía de Sustentabilidad (FGS), proveniente de ANSES. El volumen de recursos de financiamiento de ambas entidades continúa creciendo aceleradamente, aumentando un 100% en relación al mismo período del año anterior. Excluyendo estas fuentes de financiamiento, el resultado primario arrojaría un saldo negativo, de aproximadamente \$48.575 millones, equivalente a 1,7% del PIB y el resultado financiero arrojaría un déficit de \$61.600 millones, alcanzando el 2,2% del producto. Esto implica que el Tesoro nacional no genera el superávit correspondiente para cancelar los servicios de intereses de la deuda, debiendo recurrir al endeudamiento con otros sectores estatales para afrontar el pago de sus intereses.

En el cuarto trimestre, el aumento de ingresos fue mayor al de los gastos, aunque esta dinámica se sostiene en el financiamiento del BCRA y ANSES que el Estado Nacional contabiliza como ingresos. Mientras que los ingresos corrientes aumentaron un 26% i.a., los gastos lo hicieron al 18,5%. De excluirse los fondos prestados y transferidos, entonces la evolución fue más pareja, con los ingresos creciendo un 20,7%.

² Datos obtenidos en base a la Secretaría de Hacienda del Ministerio de Economía de la República Argentina.

**Gráfico 6. Resultado primario y financiero del Tesoro Nacional
(cuarto trimestre 2013, en millones de pesos corrientes)**



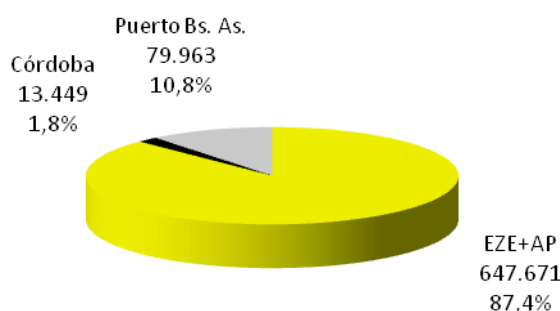
Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a Secretaría de Hacienda

2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA

Durante el cuarto trimestre de 2013 arribaron 741.083 turistas internacionales a la Argentina por Ezeiza, Aeroparque, Puerto de Buenos Aires y Aeropuerto de Córdoba. Esta cifra representa un aumento interanual del 3,7%. Los turistas ingresados por estas vías realizaron un gasto turístico cercano a los USD 801 millones. La balanza turística mostró un resultado positivo de 58.205 turistas. La llegada de turistas regionales sigue explicando la mayor proporción de arribos y una caída en la participación de los países del hemisferio norte.

En el cuarto trimestre de 2013, ingresaron 647.671 turistas internacionales por Ezeiza y Aeroparque, un 3,1% más que en el mismo período el año anterior. Por el Puerto de Buenos Aires han ingresado 79.963 turistas (aumento interanual de 8,4%), y por el aeropuerto de Córdoba 13.449 turistas (aumento interanual de 7,1%).

**Gráfico 1: Vías de ingreso a la Argentina.
Cuarto trimestre 2013**

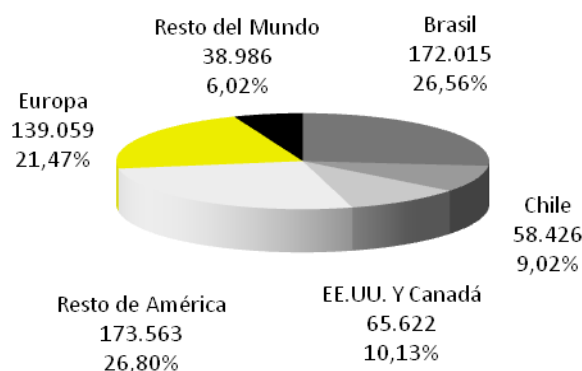


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

La suba de los costos locales en pesos, y la mejora nominal en los salarios, ambas superiores a la depreciación nominal del peso frente a las monedas de los principales mercados para el turismo argentino, generaron la apreciación del tipo de cambio real de los últimos años. En otras palabras, el poder adquisitivo de un dólar en Argentina fue cayendo en relación al resto del mundo, o desde otra perspectiva, el resto del mundo se abarató respecto a los precios locales. Este fenómeno económico se revirtió sobre finales del año y principios de 2014, luego de que las nuevas autoridades aceleraran la devaluación del peso a una tasa mayor a la de inflación.

Una consecuencia directa de esta situación fue el impacto negativo en el sector turístico, que estimula los viajes al exterior y desincentiva la llegada de turistas, por el encarecimiento del destino turístico. Considerando únicamente las principales vías aéreas de ingreso al país (Ezeiza y Aeroparque), desde finales de 2006 se registra un deterioro en los flujos monetarios y de personas, tanto por el continuo aumento de los viajes de los residentes argentinos al exterior como por la caída en el turismo receptivo. Luego de que durante el primer trimestre de 2013 la balanza turística presentara un resultado negativo histórico cercano a los 111.000 turistas, el segundo y tercer trimestre también registraron saldos negativos, comportamiento que se revirtió en el último trimestre de 2013, que arrojó un mayor número de ingresos que de egresos, equivalente a los 58.205 turistas.

**Gráfico 3: Llegada de turistas por Ezeiza y Aeroparque según país de origen.
Cuarto trimestre 2013**



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Considerando como vía de ingreso los aeropuertos de Ezeiza y Aeroparque, las pernoctaciones durante el cuarto trimestre presentaron una variación interanual negativa de aproximadamente 3,4%,

alcanzando la cifra de 8.741.289. Durante el periodo, la estadía promedio fue de 12,6 noches, mostrando una variación interanual negativa del 5,3%.

Durante el cuarto trimestre, el gasto promedio diario de los turistas que ingresaron por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque fue de USD 93,1 y representó una variación interanual negativa del 8,6%. Estos resultados implicaron una caída interanual de 5,84% en el gasto total de los extranjeros durante el periodo, llegando a los USD 758.977.825.

Si se considera el aporte realizado durante el cuarto trimestre de 2013 por cada mercado, tomando como vía de ingreso únicamente los Aeropuertos de Ezeiza y Aeroparque, el principal mercado fue el Resto de América (que incluye a Uruguay) con un total de 173.563 turistas, mostrando un aumento interanual del 11,14%. Así, Resto de América representó el 26,8% del mercado del turismo receptivo.

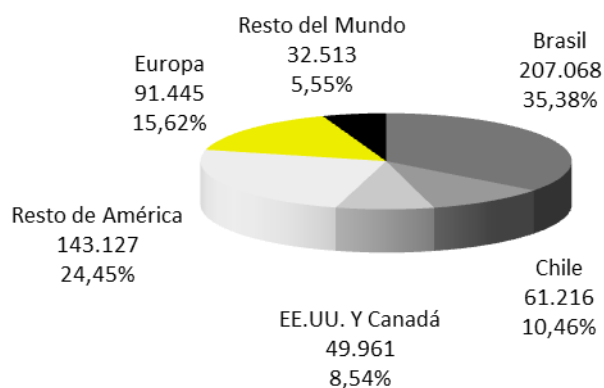
El segundo lugar lo ocupó Brasil con 172.015 turistas, representando una disminución interanual de 1,4%. Éste mercado, históricamente el principal mercado para el turismo receptivo argentino proporcionó el 26,6% de los turistas ingresados por Ezeiza y Aeroparque durante el cuarto trimestre de 2013.

La cantidad de turistas europeos que visitaron Argentina durante el periodo en cuestión fue de 139.059. Esta cifra lo posicionó como tercer mercado en importancia representando el 21,5% del turismo receptivo argentino en cuanto a la cantidad de viajeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque. Luego de registrar sucesivas contracciones interanuales en los últimos seis trimestres, el mercado europeo mostró una variación interanual negativa del 1,6%.

Seguidamente, se posicionó el mercado de EE.UU. y Canadá con 65.622 turistas (10,13% del total del turismo receptivo). Exhibió una contracción de alrededor del 3,5% respecto al mismo período del año anterior y se ubicó como cuarto mercado.

El mercado de Chile contribuyó con 58.426 turistas, con un aumento interanual de 7,8% respecto al mismo período del año anterior. Este mercado explicó el 9,02% de los turistas ingresados por Ezeiza y Aeroparque y se ubicó como quinto mercado.

**Gráfico 3: Llegada de turistas por Ezeiza y Aeroparque según país de origen.
Tercer trimestre 2013**



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Los turistas procedentes de Resto de América (excluyendo Uruguay) presentaron una estadía promedio en la Argentina de 14,2 noches y presentan una caída interanual del 15,5% (alcanzando las 2.304.291 pernотaciones).

Durante el trimestre, los turistas procedentes de Brasil pernoctaron en promedio 6,4 noches (una caída interanual del 3,03%), alcanzando 1.100.896 pernoctaciones.

La estadía media de los turistas europeos ingresados por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque fue de 19,5 noches, presentando una caída interanual del 5,8% (totalizando 2.711.651 pernoctes).

La estadía media de los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá fue de 15 noches (2,7% menos que el mismo período del año anterior) y las pernoctaciones fueron 984.330.

La estadía media de los turistas chilenos fue de 6,8 noches, lo que representó un aumento del 7,9% respecto al cuarto trimestre de 2012. Las pernoctaciones de este mercado fueron 397.297.

Durante el cuarto trimestre de 2013, el gasto promedio diario de los turistas procedentes del Resto de América (excluyendo Uruguay) fue de USD 82,3 (aumento del 14,9% con respecto a igual período de 2012). El gasto total de los turistas procedentes del Resto de América se estimó en USD 189.643.133.

El gasto total de los turistas brasileños se estimó en USD 166.125.206, ocupando el segundo lugar en importancia relativa sobre el total. Se evidencia un aumento de 1,5% en el gasto promedio de dichos turistas, alcanzando los USD 150,9 por día.

Los turistas procedentes del mercado europeo gastaron en total USD 193.340.681, posicionándose como el mercado con mayor participación relativa. El gasto diario por turista procedentes de Europa fue de USD 71,3 (un 14,1% más que igual período del año anterior).

El gasto promedio de los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá presentó una variación interanual positiva del 0,1%, pasando a ser USD 99,2 para el cuarto trimestre de 2013 y totalizando un gasto de USD 97.645.536.

El mercado chileno durante el periodo de análisis aportó un gasto total de USD 47.397.508, siendo el gasto promedio diario de USD 119,3 (2,8% menos que igual período del año anterior).

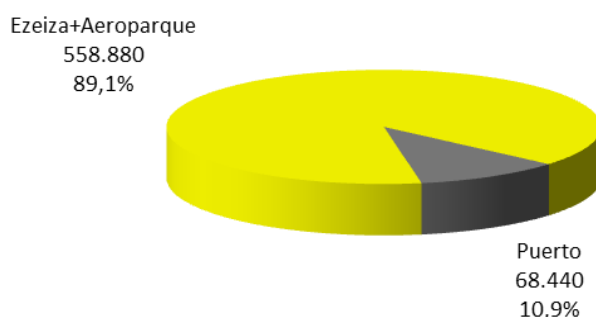
III. EL TURISMO EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

1. TURISMO RECEPTIVO INTERNACIONAL

En el cuarto trimestre de 2013 hubo un total de 627.320 arribos por turismo internacional a la Ciudad de Buenos Aires considerando como vías de ingreso Ezeiza, Aeroparque y Puerto. En el periodo, los turistas extranjeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque realizaron un gasto total aproximado de 530 millones de dólares. A su vez los turistas ingresados por Puerto realizaron un gasto total aproximado de 24 millones dólares.

Durante el cuarto trimestre de 2013 arribaron, por Ezeiza, Aeroparque y Puerto 627.320 turistas internacionales a la Ciudad de Buenos Aires. El 89,1% del total, ingresó por Ezeiza y Aeroparque, mientras que el 10,9% restante ingresó por el Puerto.

Gráfico 1. Total de turistas internacionales que visitaron CABA según vía de ingreso. Cuarto trimestre 2013

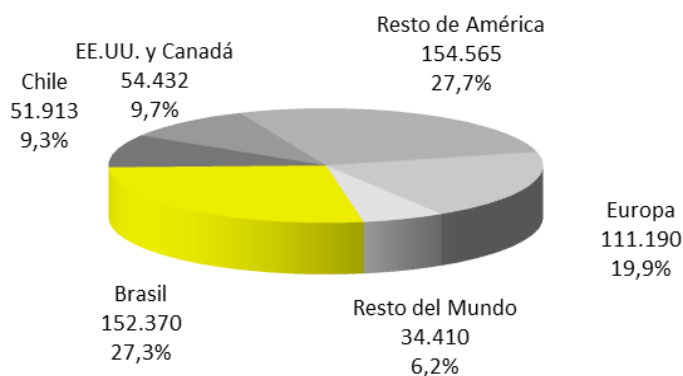


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1. TURISMO INTERNACIONAL ARRIBADO POR EZEIZA Y AEROPARQUE

Durante el cuarto trimestre de 2013, el total de turistas internacionales arribados por Ezeiza y Aeroparque fue 558.880. Resto de América con el 27,7% se ha ubicado como el principal mercado, seguido de Brasil con el 27,3% del total.

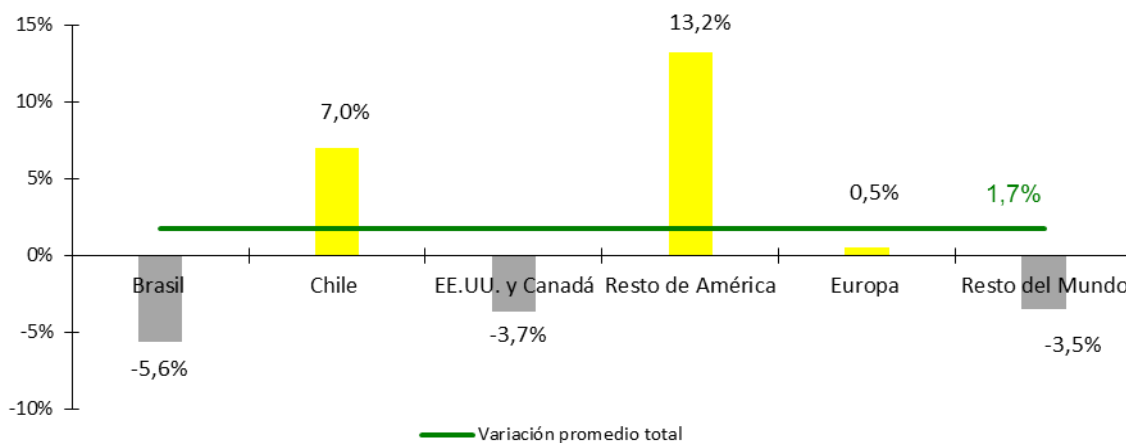
Gráfico 2. Procedencia de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Respecto del cuarto trimestre del 2012, el aumento promedio de turistas internacionales que ingresaron por Ezeiza y Aeroparque para visitar la ciudad, fue de 1,7%. La mayor disminución que se registró fue la de los turistas provenientes de Brasil (5,6%). Resto de América fue el mercado que registró la mayor variación interanual positiva (13,2%).

Gráfico 3. Variación interanual de la cantidad de turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen Cuarto trimestre 2013-2012

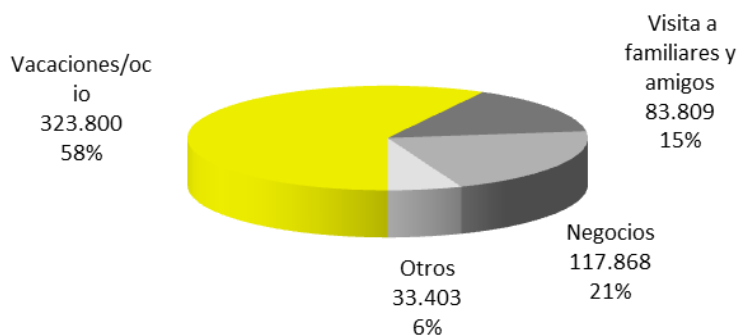


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.1. MOTIVO DE VIAJE

Durante el cuarto trimestre 2013, la principal motivación de viaje de los turistas extranjeros a la Ciudad de Buenos Aires fue vacaciones/ocio (58%). En segundo lugar se ubicó negocios (21%) y en tercer lugar visita a familiares y amigos (15%).

Gráfico 4. Motivo del viaje de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Cuarto trimestre 2013

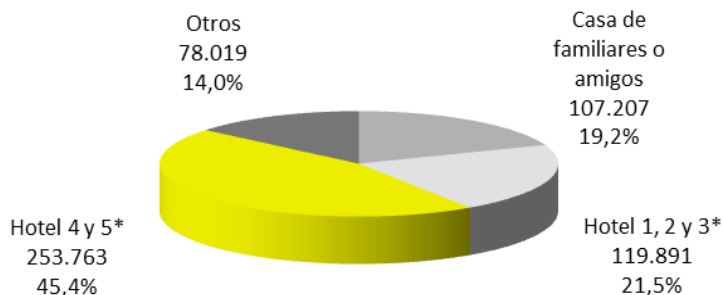


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.2. TIPO DE ALOJAMIENTO

En cuanto al tipo de establecimiento escogido por los turistas durante el cuarto trimestre de 2013, el 45,4% se hospedó en hoteles de 4 y 5 estrellas, el 21,5% en establecimientos de 1 a 3 estrellas y el 19,2% en casa de familiares y amigos.

Gráfico 5. Tipo de alojamiento de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Cuarto trimestre 2013



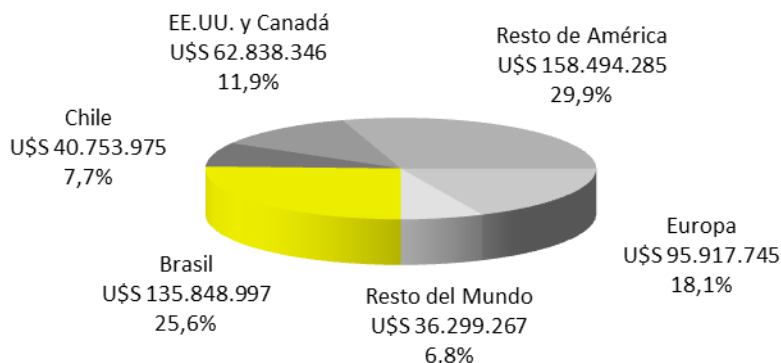
Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Si tenemos en cuenta la procedencia de los turistas, el 87,7% del mercado brasileño elige como alojamiento a los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas. Los hoteles de 4 y 5 estrellas alojaron el 53,4 del mercado de Chile y el 50,8% del mercado de Estados Unidos y Canadá. El 30% del mercado Europeo prefirió alojarse en casas de familia y amigos, y el 45,9% lo hizo en hoteles de 1 a 5 estrellas.

1.1.3. GASTO DEL TURISMO INTERNACIONAL

A lo largo del cuarto trimestre de 2013, los turistas extranjeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque realizaron un gasto total de 530,2 millones de dólares. De ese total el Resto de América participó con el 29,9%, mientras que Brasil aportó el 25,6%.

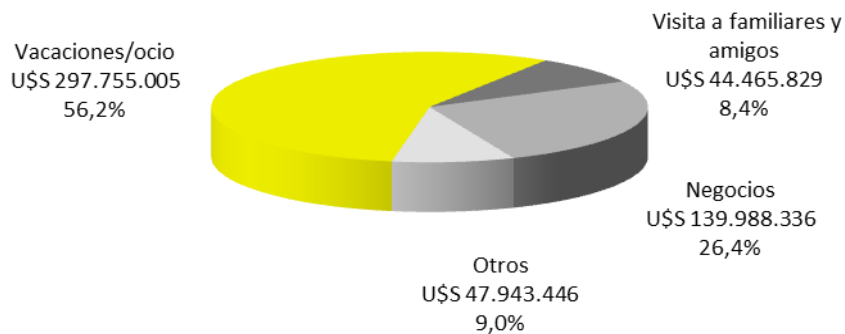
Gráfico 6. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

En cuanto al gasto total por motivo de viaje, los turistas extranjeros que arribaron por vacaciones/ocio representaron el 56,2% del gasto total. El gasto por motivo de negocios representó el 26,4%.

Gráfico 7. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo del viaje. Cuarto trimestre 2013

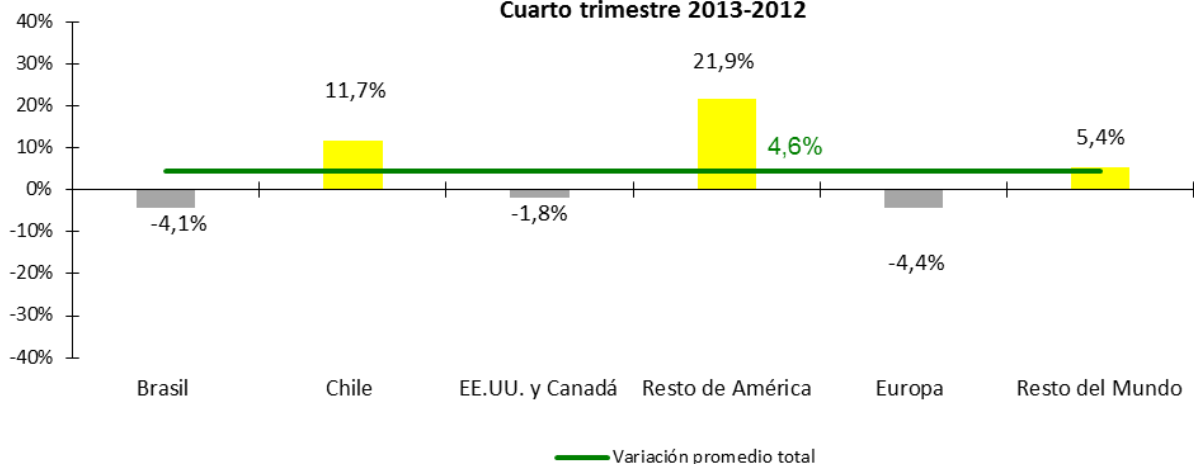


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Combinando estas dos variables (gasto según procedencia y gasto según motivo), el brasileño fue el que presentó una mayor proporción de gasto por motivo de vacaciones y ocio (70,9%). A su vez, los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá son los que presentaron una mayor proporción de gasto por negocios (38,6%).

En el cuarto trimestre de 2013 el gasto total de los turistas extranjeros registró una variación interanual positiva del 4,6%. Cabe destacar que la mayor disminución la registró Europa (4,4%) y le mayor aumento le correspondió al Resto de América (21,9%).

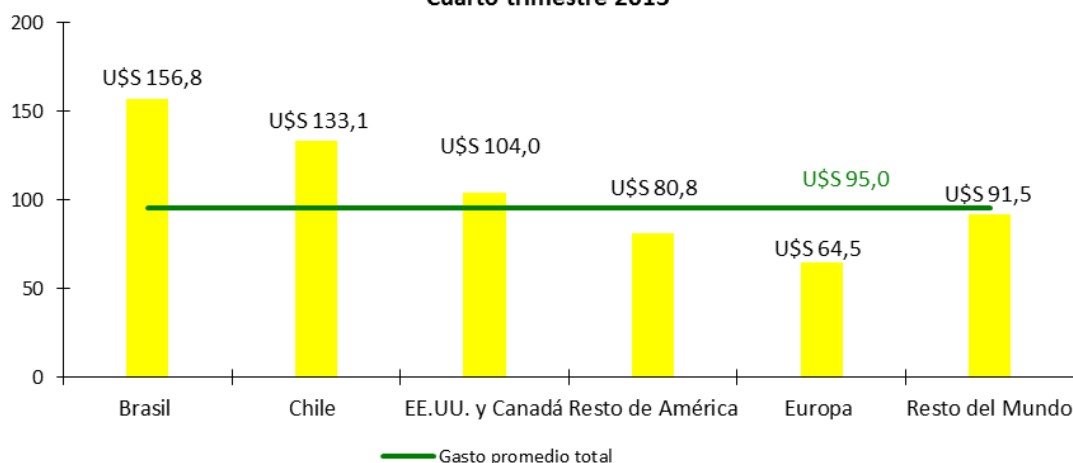
Gráfico 8. Variación interanual del gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza que visitaron CABA según origen Cuarto trimestre 2013-2012



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

El gasto promedio diario de los turistas extranjeros que visitaron la Ciudad resultó de 95 dólares. Los turistas brasileños fueron los que presentaron el mayor gasto promedio (156,2 dólares). El menor gasto promedio fue el de los europeos con 64,5 dólares.

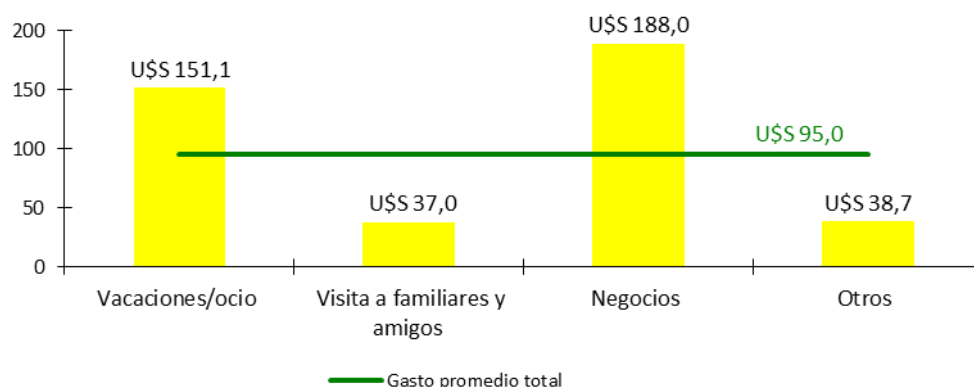
Gráfico 9. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

En cuanto al gasto promedio diario de los turistas extranjeros según su motivación de viaje, se observa que los arribados por negocios fueron los que más gastaron con un promedio de 188 dólares diarios. Aquellos turistas arribados por vacaciones/ocio gastaron en promedio 151,1 dólares. Finalmente, el motivo que representó menor gasto diario (por debajo de la media) fue la visita a familiares y amigos con 37 dólares.

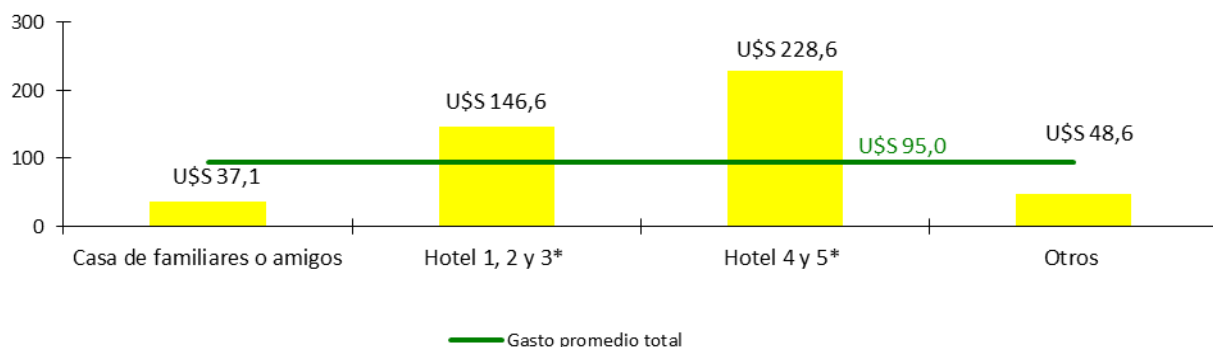
Gráfico 10. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo del viaje. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Considerando el tipo de alojamiento, los turistas extranjeros que optaron por hoteles de 4 y 5 estrellas fueron los que tuvieron mayor gasto promedio diario (228,6 dólares). Los que presentaron el menor gasto promedio fueron los que utilizaron casa de familiares o amigos (37,1 dólares).

Gráfico 11. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según tipo de alojamiento utilizado. Cuarto trimestre 2013

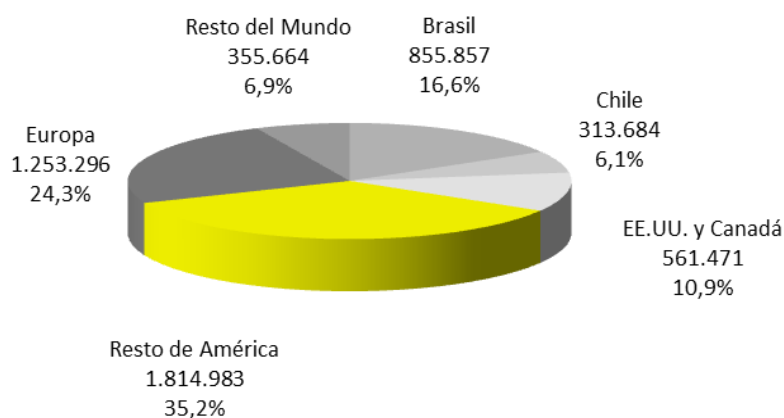


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.4. PERNOCTACIONES

Las pernoctaciones totales en la Ciudad de Buenos Aires durante el cuarto trimestre de 2013 fueron de 5.154.955. El mercado con mayor participación en las pernoctaciones fue Resto de América con el 35,2%. Europa representó el 24,3%.

Gráfico 12. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

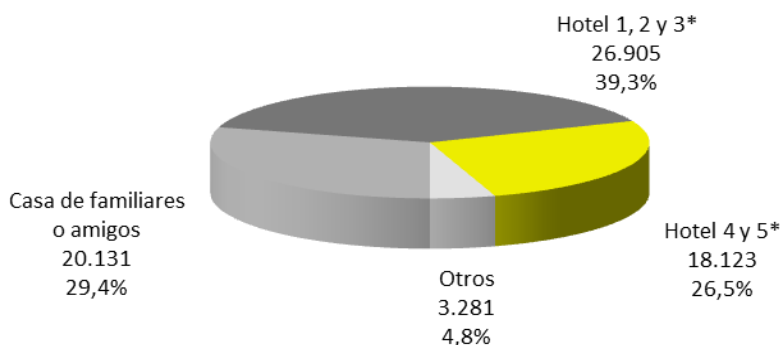
1.2. TURISMO INTERNACIONAL ARRIBADO POR EL PUERTO FLUVIAL

Durante el cuarto trimestre de 2013 el total de turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial a la Ciudad de Buenos Aires fue de 68.440. El 50,6% lo hizo por motivo vacaciones/ocio, el 25,7% lo hizo con el motivo de visitar a familiares y amigos y el 13,4% por motivo de negocios.

1.2.1. TIPO DE ALOJAMIENTO

Durante el cuarto trimestre de 2013, según el tipo de alojamiento utilizado, del total de turistas ingresados por el Puerto Fluvial, el 39,3% se alojaron en hoteles de 1 a 3 estrellas. En segunda posición se ubicaron los que optaron por casa de familiares y amigos (29,4%) y en tercer lugar los alojados en hoteles de 4 y 5 estrellas (26,5%).

Gráfico 14. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013

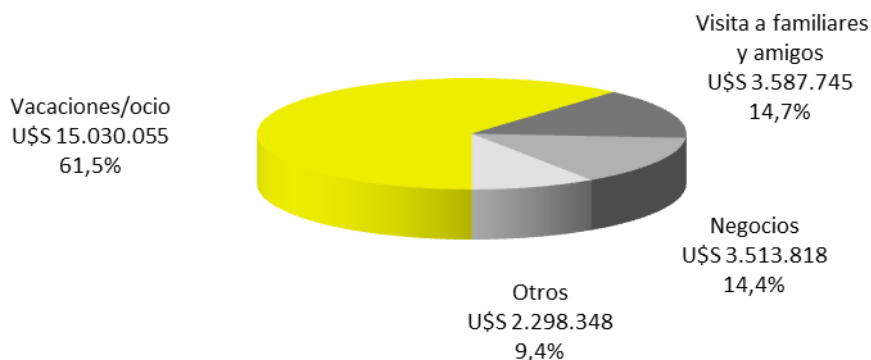


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.2. GASTO

El gasto total de los turistas extranjeros que ingresaron por el Puerto Fluvial durante el cuarto trimestre de 2013 fue de 24,4 millones de dólares. De ellos los que arribaron por motivaciones de Vacaciones/ocio representaron el 61,5%.

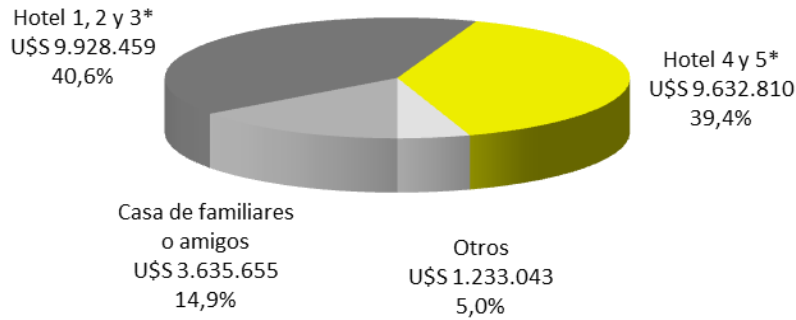
Gráfico 15. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

La distribución del gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial según el tipo de alojamiento, arrojó los siguientes resultados: Hoteles de 1 a 3 estrellas 40,6%, hoteles de 4 y 5 estrellas 39,4% y casa de familiares amigos 14,9%.

Gráfico 16. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013

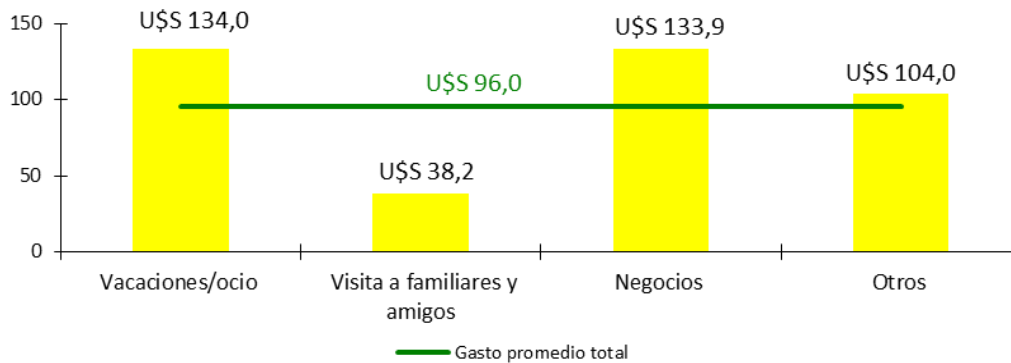


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

El gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial durante el cuarto trimestre de 2013 fue de 96 dólares.

Según el motivo de viaje de los turistas extranjeros ingresados por el Puerto Fluvial se observa que los que arribaron por vacaciones/ocio tuvieron un gasto promedio de 134 dólares, y los que arribaron por negocios tuvieron un gasto de 133,9 dólares. Visita a familiares y amigos se encuentra por debajo de la media (38,2%).

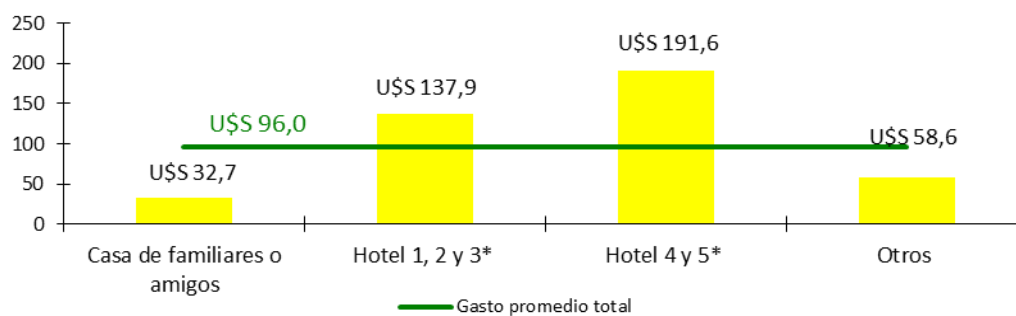
Gráfico 17. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Al observar el tipo de alojamiento, los que optaron por hoteles de 1 a 5 gastaron un promedio ampliamente superior a la media (de 1 a 3 estrellas 137,9 dólares y de 4 y 5 estrellas 191,6 dólares).

Gráfico 18. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013

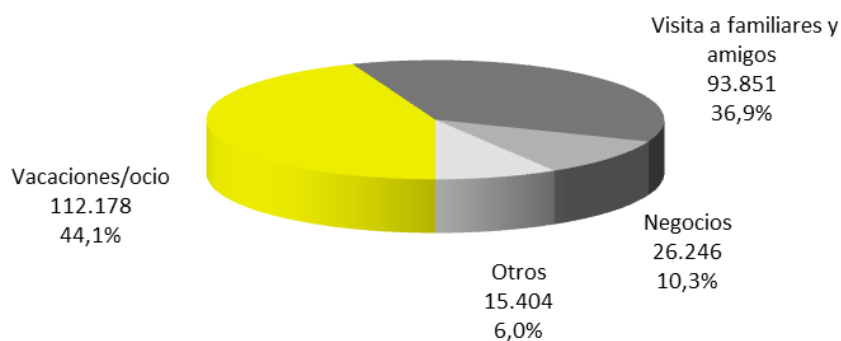


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.3. PERNOCTACIONES

Las pernoctaciones de los turistas internacionales arribados por el Puerto Fluvial durante el cuarto trimestre de 2013 fueron 254.379. Del total, el 44,1% correspondió a turistas que viajaron con fines de vacaciones/ocio y el 36,9% a turistas que viajaron con fines de visita a familiares y amigos.

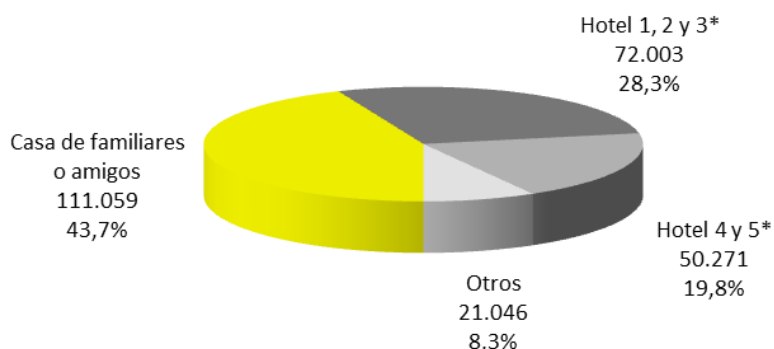
Gráfico 19. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Analizando las pernoctaciones según el tipo de alojamiento utilizado, el 43,7% se realizaron en casas de familiares o amigos y el 28,3% en establecimientos hoteleros de 1 a 3 estrellas de la Ciudad de Buenos Aires.

Gráfico 20. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO

En el cuarto trimestre de 2013, arribaron a la Terminal de Retiro un total de 59.906 servicios. De estos, el 94,1% del total correspondieron a servicios nacionales y el 5,9% del total a servicios de origen internacional.

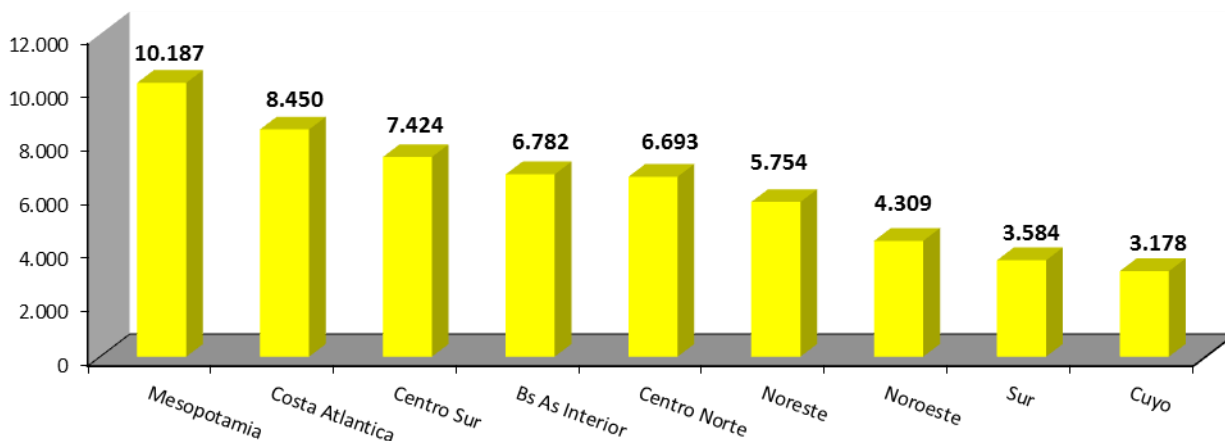
Gráfico 21. Distribución de los servicios arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro según procedencia. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de TEBA

En el cuarto trimestre del 2013 del total de servicios nacionales arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro, la mayor proporción correspondió a la región de la Mesopotamia con 10.187 frecuencias.

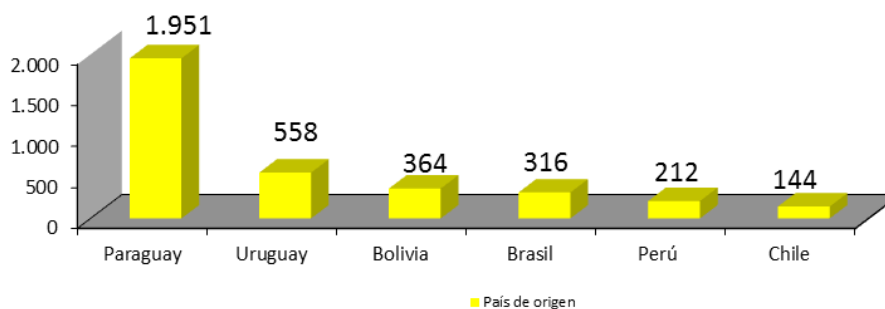
Gráfico 22. Frecuencias nacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro, según región de origen. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de TEBA

En cuanto a las frecuencias internacionales arribadas en el cuarto trimestre de 2013, se destaca la importancia de Paraguay con 1.951 servicios.

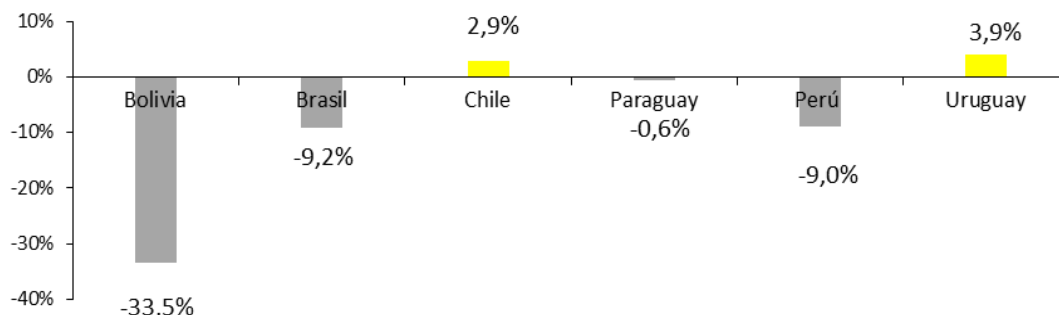
Gráfico 23. Frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro, según país de origen. Cuarto trimestre 2013



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de TEBA

Para el cuarto trimestre de 2013, en lo que respecta a las variaciones interanuales, se registraron aumentos para el mercado de Chile (2,9%) y Uruguay (3,9%). La mayor caída la presentó el mercado de Bolivia (33,5%).

Gráfico 24. Variación interanual de la cantidad de frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro Cuarto trimestre 2013-2012

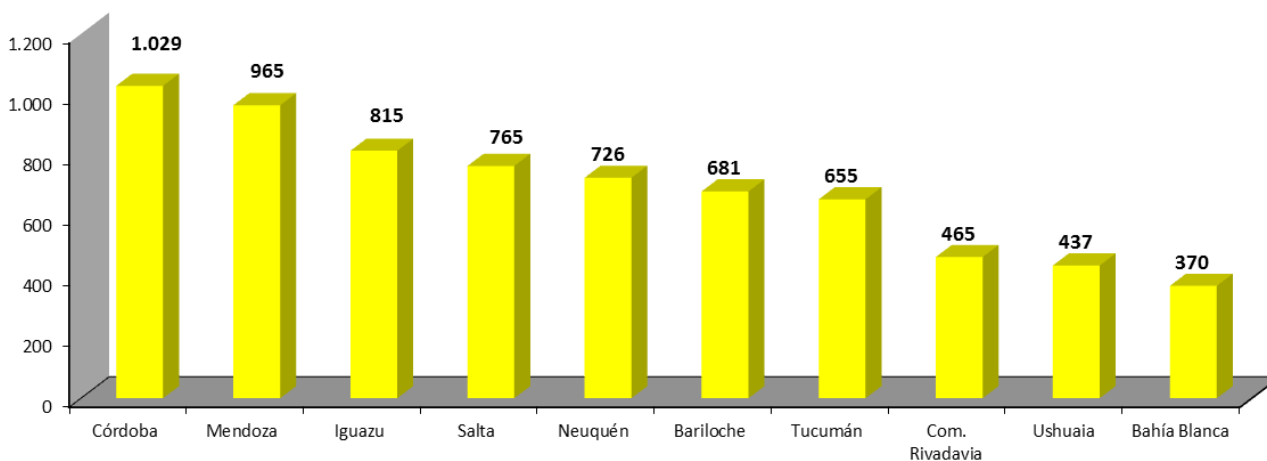


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de TEBA

3. FRECUENCIAS AÉREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE

Durante el cuarto trimestre de 2013 arribaron 10.046 frecuencias nacionales al Aeroparque Jorge Newbery.

Gráfico 25. Ciudades argentinas con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Cuarto trimestre 2013

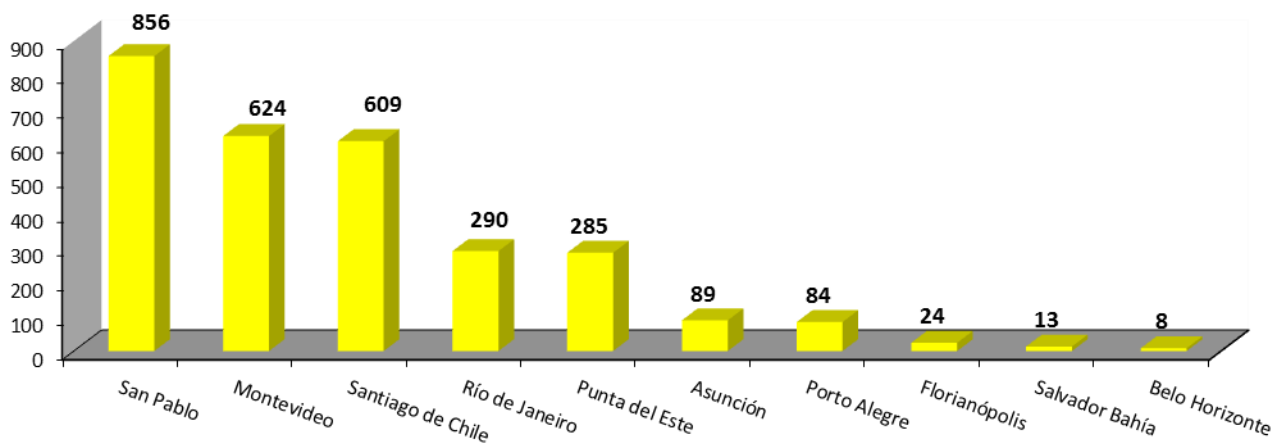


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de Aeropuertos Argentina 2000

Córdoba fue la ciudad con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery, totalizando 1.029 llegadas en el cuarto trimestre. La siguen las ciudades de Mendoza e Iguazú.

Por otro lado, durante el cuarto trimestre de 2013 arribaron 2.887 frecuencias internacionales al Aeroparque.

**Gráfico 26. Ciudades internacionales con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery.
Cuarto trimestre 2013**



Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de Aeropuertos Argentina 2000

San Pablo fue la ciudad extranjera que mayor cantidad de frecuencias aéreas emitió a Aeroparque con 856 servicios.

DATOS BASICOS DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. OCTUBRE-DICIEMBRE 2013

Año 2013			
Variable	Octubre	Noviembre	Diciembre
Turistas internacionales arribados y alojados en CABA por Ezeiza y Aeroparque (ETI)			
Turistas	165.955	190.571	202.354
<i>Variación interanual</i>	-1,8%	2,3%	4,3%
Pernoctaciones	1.741.597	1.770.306	2.968.578
<i>Variación interanual</i>	0,7%	-6,3%	-4,7%
Gasto promedio diario	106,7	127,8	86,7
<i>Variación interanual</i>	-4,0%	19,8%	10,5%
Participación principales mercados	81,4%	82,4%	84,5%
<i>Brasil</i>	31,5%	27,9%	23,2%
<i>Estados Unidos y Canadá</i>	8,7%	9,5%	10,8%
<i>Resto de América</i>	25,9%	23,8%	28,0%
<i>Europa</i>	15,2%	21,2%	22,5%
Pernoctaciones y ocupación hotelera en CABA (EOH)			
Pernoctaciones en hoteles y parahoteles	1.074.195	1.133.574	990.233
<i>Variación interanual</i>	7,5%	6,6%	7,5%
<i>Residentes</i>	537.453	549.755	457.835
<i>Variación interanual</i>	10,0%	9,8%	10,9%
<i>No residentes</i>	536.742	583.819	532.398
<i>Variación interanual</i>	5,2%	3,7%	4,7%
Tasa de ocupación de plazas	49,0%	54,1%	44,9%
<i>Diferencia mismo mes del año anterior</i>	3,7%	4,5%	4,9%
Tasa de ocupación de habitaciones	62,3%	69,6%	55,9%
<i>Diferencia mismo mes del año anterior</i>	3,7%	5,5%	5,7%

FUENTES

World Economic Outlook database, FMI. Fondo Monetario Internacional, 2013/2014.

Base estadística del INDEC.

European Commission, Eurostat.

Secretaría de Hacienda, Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

Organización Mundial del Turismo, *Barómetro de la OMT*, octubre 2013.

Ministerio de Turismo - INDEC, *Encuesta de Turismo Internacional* - ETI trimestral, 2013.

Aeropuertos Argentina 2000.

TEBA S.A., Servicios arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro, 2013.

Organización Mundial del Turismo, *Recomendaciones sobre estadísticas del turismo*, Serie M, N° 83, Naciones Unidas, 1994.

Secretaría de Turismo de la Nación Argentina, *Estadísticas básicas del turismo - Manual de aplicación en casos prácticos*, 2007.

Dirección General de Investigación y Observatorio Turístico
Ente de Turismo
Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires
Balcarce 360 2º piso (54 11) 4114 5777
observatorioturistico@buenosaires.gob.ar

Turismo



Buenos Aires Ciudad