



Observatorio Turístico Ciudad de Buenos Aires

Tercer Trimestre 2013
Enero 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 | 11 |
| 2. PANORAMA DEL TURISMO MUNDIAL | 16 |
| II. CONTEXTO NACIONAL | 17 |
| 1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA | 18 |
| 2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA | 25 |
| 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 ARES. ENERO- MARZO 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

Tabla 1. Variación en el costo de realizar turismo en Argentina y devaluación bilateral

Gráfico 1. Evolución de las Reservas Internacionales en el Banco Central desde 2003 (en millones de dólares).

Gráfico 2. Evolución mensual de la actividad económica (EMAE) y del sector industrial (EMI) en Argentina (2008-2013, var. i.a.)

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

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

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

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

2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA

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

Gráfico 2. Balanza turística argentina por Ezeiza y Aeroparque 1er trim. 2008- 3er trim. 2013

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Gráfico 11. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según tipo de alojamiento utilizado. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 12. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 13. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 14. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 15. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 16. . Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 17. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 18. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Tercer trimestre 2013.
- Gráfico 19. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Tercer trimestre 2013.
- Gráfico 20. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Tercer 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. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 22. Frecuencias nacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro según región de origen. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 23. Frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro según país de origen. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 24. Variación interanual de la cantidad de frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro. Tercer trimestre 2013- 2012.

3. FRECUENCIAS AEREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE

- Gráfico 25. Ciudades argentinas con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Tercer trimestre 2013
- Gráfico 26. Ciudades internacionales con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Tercer 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 13 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 segundo 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 crecimiento económico en la segunda parte de 2013 repuntó pero la recuperación continúa siendo débil. El crecimiento en las economías emergentes se desaceleró, enfrentando restricciones financieras más severas. La economía de Estados Unidos creció cerca de un 1% menos que en 2012, aunque se espera que su desempeño mejore en 2014. En Europa, la crisis sigue en el centro de la escena. Mientras las economías centrales muestran indicios de recuperación, los países periféricos frenarían su caída en 2014, lo que permite reestablecer la confianza del sector privado en el desempeño económico, clave para estimular la recuperación económica en el continente.
- 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.
- En el tercer trimestre de 2013, la actividad económica se expandió 4,6% interanual, motorizada por el sector de Servicios. Hacia la tercera parte del año, se acentuaron los problemas derivados de la pérdida de reservas internacionales, que llevaron a un aumento en el ritmo de devaluación cambiaria. Las exportaciones crecieron 1,9% frente al mismo trimestre de 2012, mientras que las importaciones lo hicieron en 9,6%. Por último, las finanzas públicas continúan dependiendo del financiamiento del Banco Central y la ANSES, que permiten sostener los incrementos del gasto público por encima de la recaudación tributaria.
- Durante el tercer trimestre de 2013 arribaron 699.292 turistas internacionales a la Argentina por Ezeiza, Aeroparque, Puerto de Buenos Aires y Aeropuerto de Córdoba. Esta cifra representa un aumento interanual del 0,3%. Los turistas ingresados por estas vías realizaron un gasto turístico cercano a los USD 600 millones. La balanza turística mostró un resultado negativo de 44.188 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 tercer trimestre de 2013 hubo un total de 588.406 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 de 413 millones de dólares. A su vez los turistas ingresados por Puerto realizaron un gasto total de 33 millones dólares.
- Respecto del tercer trimestre del 2012, la disminución promedio de turistas internacionales que ingresaron por Ezeiza y Aeroparque para visitar la ciudad, fue de 6,1%. La mayor disminución que se registró fue la de los turistas provenientes de Brasil (16,4%). Resto de América fue el mercado que registró una mayor variación interanual positiva (11%).
- En cuanto al tipo de establecimiento escogido por los turistas durante el tercer trimestre de 2013, el 46,1% se hospedó en hoteles de 4 y 5 estrellas, el 18,9% en casa de familiares y amigos y el 22,7 % en establecimientos de 1 a 3 estrellas.

- Las pernoctaciones totales en la Ciudad de Buenos Aires durante el tercer trimestre de 2013 fueron de 4.774.469. El mercado con mayor participación en las pernoctaciones fue Resto de América con el 32%. Europa representó el 25,1%.
- En el tercer trimestre de 2013, arribaron a la Terminal de Retiro un total de 59.406 servicios. De estos, el 93,8% del total correspondieron a servicios nacionales y el 6,2% del total a servicios de origen internacional.
- Durante el tercer trimestre de 2013 arribaron 6.620 frecuencias nacionales al Aeroparque Jorge Newbery.

I. CONTEXTO INTERNACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO MUNDIAL

El crecimiento económico en la segunda parte de 2013 repuntó pero la recuperación continúa siendo débil. El crecimiento en las economías emergentes se desaceleró, enfrentando restricciones financieras más severas. La economía de Estados Unidos creció cerca de un 1% menos que en 2012, aunque se espera que su desempeño mejore en 2014. En Europa, la crisis sigue en el centro de la escena. Mientras las economías centrales muestran indicios de recuperación, los países periféricos frenarían su caída en 2014, lo que permite reestablecer la confianza del sector privado en el desempeño económico, clave para estimular la recuperación económica en el continente.

En el 2013, según las proyecciones más actualizadas del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial crecería en el orden del 2,9%, cifra inferior a las estimaciones realizadas en junio según dicho organismo, lo que remarca que el crecimiento global todavía es débil y que el optimismo de los *policymakers* y analistas continúa sobreestimando la capacidad de recuperación de las economías centrales. En los dos años previos (2011 y 2012), las tasas de crecimiento habían alcanzado el 3,9% y 3,2%, respectivamente, traccionadas principalmente por las economías emergentes.

En el tercer trimestre del año, la incertidumbre estuvo puesta en 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) será menos laxa que en la actualidad.

Este cambio de política podría tener efectos considerables en el corto y mediano plazo, especialmente en las economías emergentes a través de la reversión de los flujos de capital, y un deterioro de los precios de productos primarios de exportación. Cabe destacar que aún sin haber percibido estos impactos, el crecimiento económico en las economías en vías de desarrolló se desaceleró en 2012 y 2013, por lo que los efectos anteriormente mencionados podrían reforzar la actual dinámica.

Para las economías avanzadas se prevé un crecimiento de 1,2% interanual (i.a.) para 2013, incrementándose a 2% i.a. en 2014, aunque lógicamente parte de este desempeño estará sujeto a la eficacia de las políticas de las principales economías de la Eurozona y en cómo los países periféricos de Europa continúen lidiando con la crisis, moderando el gasto que actualmente se conjuga con altas tasas de desempleo.

En el caso de las economías emergentes, el ritmo de expansión, si bien positivo, continúa cayendo. En 2011 fue de 6,2% i.a., en 2012 4,9% y las proyecciones para 2013 lo ubican en 4,5%, con un leve repunte en 2014 (5,1%). Esta caída viene dada fundamentalmente por las economías asiáticas (China, India y los tigres asiáticos¹). En América Latina el desempeño fue similar al de las economías asiáticas, y el crecimiento mexicano cayó más de 2 puntos porcentuales (p.p.) siendo en 2013 de 1,2%.

De todas formas, las estimaciones de corto plazo muestran cierto optimismo, no obstante se da en un contexto en el cual las estimaciones de crecimiento en períodos anteriores fueron permanentemente corregidas a la baja. Este optimismo se encuentra en gran parte fundado en el desempeño de la economía estadounidense, que se espera que crezca 2,6% en 2014 (frente a 1,6% en 2013), con su contrapartida en la absorción de empleo.

Sin embargo, este desempeño estará determinado en parte por la consolidación fiscal y la política monetaria. En el primer caso, se registró una disputa política no experimentada anteriormente, que implicó la parálisis del sector público federal por algunos días, fuertes discusiones presupuestarias que levantaron la posibilidad de incurrir en *default*. Pese a que finalmente el margen de endeudamiento se

¹ Indonesia, Malasia, Filipinas, Tailandia y Vietnam.

amplió y el presupuesto fue aprobado por el Congreso estadounidense, los problemas políticos no desaparecen del escenario principal. En cuanto a la política monetaria, el nivel de expansión actual sigue siendo uno de los factores claves para estimular el nivel de actividad.

Si bien la expansión monetaria registrada en Estados Unidos también ha sido parte de la estrategia económica de otras regiones económicas en los últimos años, es factible que comiencen algunas divergencias en cuanto a su comportamiento futuro.

Por un lado, el ya descrito anuncio de la Reserva Federal en la regulación de las tasas de interés de largo plazo y el anticipo de futuras medidas de políticas en el mediano plazo generaron volatilidad en los mercados financieros y en la valuación de los activos, con algunos efectos visibles en las economías emergentes, especialmente por la incertidumbre que plantea su capacidad de crecer con precios de *commodities* más bajos y por los efectos financieros ante salidas masivas de capitales.

En la Eurozona, los efectos de estos anuncios generaron caídas en las bolsas e incertidumbre en el precio de los activos en un contexto de incipiente recuperación. Por su parte, en Japón la tasa de interés de la deuda de largo plazo también se incrementó levemente. Este escenario no favorece la expansión de crédito en los mercados emergentes en la medida que los capitales, como es de esperar, vuelvan a posiciones con un rendimiento mayor y de mejor calidad.

El nivel de actividad del comercio mundial es el resultado de lo que todavía es una incipiente recuperación, que no llega a consolidarse. Los desbalances externos tendieron a reducirse luego de la crisis. Actualmente, la lenta recuperación del comercio mundial está relacionada con el menor ritmo de recuperación del producto mundial. Al mismo tiempo, la política de moderación fiscal, principalmente por la vía de reducción de gastos, es uno de los factores que impactaría sobre un potencial aumento global de las importaciones, por lo que la expansión económica de países que tienen un perfil exportador (como Alemania o Japón) deberá estar basada en la capacidad de demanda del mercado interno.

A la persistente incertidumbre por la baja confianza existente en la capacidad de recuperación de la Eurozona, se suma el cambio de expectativas en el desempeño de los emergentes, por las razones anteriormente esbozadas. En Europa, el foco a largo plazo está puesto en cómo las economías menos competitivas pueden aumentar su productividad bajo una moneda común, controlada por el Banco Central Europeo, en donde Alemania y Francia tienen alta injerencia. En los países en desarrollo, un elemento importante es la competitividad genuina (es decir, la que no es otorgada por ventajas cambiarias de corto plazo sino por las relaciones entre factores productivos y su capacidad de producción al menor costo posible), en tanto que otro elemento es cómo sostener el ritmo de crecimiento bajo un contexto internacional menos favorable.

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 y se espera que continúen haciéndolo en 2014.

Esta menor volatilidad en los precios se transformó en caídas en el nivel de los mismos durante 2013, proyectándose que la tendencia a la reducción de dichos precios continúe en 2014, situación que puede tener efectos sensibles en las economías emergentes a través de menores valores en sus exportaciones. 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.

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, previéndose un aumento del 1,5% para 2013 y 1,9% para el año siguiente. En los países emergentes, se registra un nivel mayor, en promedio 6 p.p a/a, aunque con cierta estabilidad para 2014. Esto ocurre en la mayoría de las economías latinoamericanas aunque en otras, la sistemática expansión monetaria a un ritmo significativamente mayor al aumento del PIB y crecientes desbalances entre oferta y demanda de bienes y servicios eleva la tasa a la que se incrementan los precios.

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 interna.

1.2. REGIONES

1.2.1. EUROZONA

El nivel de actividad en la Eurozona mostró signos de recuperación hacia la segunda parte de 2013, luego de seis trimestres de recesión. Principalmente, estuvo motorizado por una leve mejora en Francia (0,2%) y fundamentalmente por el crecimiento de Alemania, del orden del 0,5%, lo que de todos modos proyecta concluir el año con una caída del PIB de la zona del euro de aproximadamente 0,4%, contracción apenas menor a la registrada en 2012 (0,6%). Los países en crisis de la periferia (España, Grecia, Portugal, entre otros) e Italia continúan en plena recesión, con reducción de su PIB en el orden de 1,5% y 4% i.a. No obstante, el dato menos pesimista indica que la velocidad de la caída se ha reducido y probablemente el signo se revierta en 2014, de cumplirse los pronósticos del FMI. Tanto Italia y España como Grecia y Portugal prevén aumentar levemente el nivel de actividad en 2014, con variaciones inferiores a 1 p.p. pero positivas.

Las políticas del Banco Central Europeo (BCE) lograron estabilizar los mercados financieros, aún ante los anuncios hechos del otro lado del océano Atlántico, lo cual contribuye a mejorar la confianza de los sectores económicos, variable clave en la recuperación europea.

De todas formas, la desaceleración económica global no favorece la recuperación europea, dado que las decisiones de gasto del sector privado incorporar no sólo la incertidumbre propia de una crisis de deuda

a gran escala dentro del continente sino también interrogantes que se abren en regiones como la asiática, América Latina o América del Norte.

La fragilidad bancaria sigue deteriorando el impacto de una política monetaria más expansiva hacia las economías periféricas dado que los bancos no mantienen gran autonomía en la expansión crediticia debido a sus hojas de balance deterioradas.

De todas formas, el desempleo continúa en niveles muy elevados y en aumento si se lo compara con 2012. Actualmente, la tasa alcanza el 12,3% y se hace sustancialmente más alta en países como España (25%), Grecia (24,2%) y Portugal (15,7%), lo que implica que la crisis económica continúa teniendo un fuerte correlato en el ámbito social. Otros países como Italia o Francia mantienen niveles de desempleo en torno a los 10 p.p. mientras Alemania exhibe uno de los mejores indicadores de la región junto con Holanda (no exenta de la recesión) y los países báltico, alcanzando el 5%.

En tanto, la evolución de los precios se ubicaría dentro de las bandas fijadas por el BCE. En 2012, el aumento en el nivel de precios registrado había alcanzado el 2,5% i.a. mientras que en 2013 y 2014 se ubicaría en 1,5 p.p. según el Fondo Monetario Internacional. En este sentido, niveles de inflación casi nulos, o peor aún, presiones deflacionarias, pueden afectar la solvencia de las economías más perjudicadas, aquellas de mayor endeudamiento relativo, y que mantienen sus pasivos en una unidad de cuenta que no pueden modificar dado que resignaron su política monetaria.

1.2.2. ESTADOS UNIDOS Y CANADÁ

En Estados Unidos y Canadá se nota una aceleración de la tasa de crecimiento en la última etapa de 2013, pero de todas formas, el año concluye con una economía menos dinámica si se la compara frente al año anterior.

De todas formas, esto ocurre cuando la política monetaria de la Reserva Federal continua siendo lo suficientemente laxa pese a algunos indicios de cambio en el mediano plazo. Estos indicios obtuvieron rápidamente como respuesta mayor volatilidad en los mercados financieros, aun cuando estrictamente una reducción en el ritmo de la recompra de activos no esté prevista sino para dentro de algunos años.

A dicha coyuntura se le agregó durante el tercer trimestre del año la parálisis fiscal, con un riesgo de default asociado, que si bien en tiempos normales no debiera significar un problema importante, sí lo fue debido a los desacuerdos presupuestarios y el nulo margen de endeudamiento federal. El impacto inmediato se observó en un menor nivel de actividad, que podría haber sido más significativo si el conflicto político se hubiera prolongado.

Esto último obliga a acordar una consolidación fiscal y a volver a mantener un nivel de endeudamiento público sostenible, lo que debe ser compatible con las metas de desempleo del país del norte. Actualmente, la tasa de desocupación ronda el 7,6%, 0,5 p.p. menor a 2012.

1.2.3. ASIA

En lo que va de 2013, el ritmo de expansión de la región asiática se redujo y estuvo por debajo de los pronósticos de principios de año. La principal razón estuvo dada por la evolución económica de China e India, aunque los "Tigres asiáticos" también contribuyeron a que en abril de 2013, el FMI haya sobreestimado el crecimiento económico en Asia.

A nivel general, aumentó la volatilidad financiera, una vez más, por los indicios de cambios en la política americana, que generó una reversión temporaria en el flujo de capitales que si bien no amenazan el crecimiento regional, sí lo hace sobre su ritmo.

Por un lado, China está creciendo a 7,6%, verificándose una leve declinación de la tasa en el mediano plazo. Comparado con 2011, la tasa es 1,7 p.p. inferior, y prevé serlo en dos unidades para 2014.

En tanto, India, otro de los motores regionales dado el tamaño de su mercado, convalidó un menor crecimiento, que se había mostrado en 2012, cuando la tasa de crecimiento se redujo a la mitad (pasó de 6,3% en 2011 a 3,2% al siguiente año). En este país, uno de los mayores riesgos lo representa el desbalance externo, que alcanza a más de 4% del PIB y se prevé que se mantenga en ese nivel.

Por su parte, Japón mantendría un crecimiento en el orden del 2% en 2013 gracias a la política fiscal y cierta expansión monetaria que sostiene la demanda privada y la inversión.

1.2.4. AMÉRICA LATINA

El crecimiento en América del Sur mejoró en 2013, especialmente gracias a un aumento en la tasa de variación del PIB de Brasil (2,5%), Argentina (3,5%) pese a que si se incluye a México, que desaceleró su crecimiento a un tercio respecto a 2012, entonces la mejora no se torna tan clara.

En primer lugar, en base a las proyecciones de abril de 2013 del FMI, también la región latinoamericana tuvo un desempeño por debajo de las expectativas de aquel entonces.

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.

En el lado opuesto, Brasil observó una recuperación que ayudó a mejorar las perspectivas de las principales economías sudamericanas. 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 mantenerse en el orden del 2,5%, moderándose hacia la segunda mitad del año y encontrando un sendero sostenible en 2014. 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.

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 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.

De acuerdo a la OMT, en los ocho primeros meses del año 2013, las llegadas de turistas internacionales aumentaron un 5% hasta alcanzar el récord de los 747 millones en todo el mundo, 38 millones más que en el mismo periodo de 2012.

Europa (+5%) fue la más beneficiada por el crecimiento del turismo en los ocho primeros meses de 2013, con aproximadamente 20 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% es muy positiva. La Europa Central y del Este (+7%) y la Europa Meridional y Mediterránea (+6%) arrojaron resultados especialmente buenos.

La región de Asia y el Pacífico (+6%) mantuvo un firme crecimiento, apuntalado por el Sureste Asiático (+12%) y sumó alrededor de diez millones adicionales de llegadas.

Las Américas (+3%), que obtuvieron cuatro millones más de llegadas en los ocho primeros meses del año, comunicaron resultados comparativamente moderados, con América del Norte (+4%) a la cabeza.

África (+5%), donde el crecimiento estuvo marcado por la recuperación del Norte de África (+6%), recibió dos millones más de llegadas, mientras que en Oriente Medio, las llegadas experimentaron un incremento del 7% después de dos años de declive.

Con muy pocas excepciones, los positivos resultados de las llegadas se reflejan igualmente en los ingresos por turismo internacional comunicados para los seis u ocho primeros meses del año. Entre los 25 países que más ingresos obtuvieron por turismo internacional, estos experimentaron incrementos de dos dígitos en Tailandia (+27%), Hong Kong (China) (+25%), Turquía (+22%), Japón (+19%), el Reino Unido (+18%), Grecia (+15%), India (+14%), Malasia (+12%) y los Estados Unidos (+11%).

Las economías emergentes siguieron a la cabeza en cuanto al gasto en turismo internacional y el grupo de los BRIC, con excepción de la India, registró incrementos de dos dígitos. China se destacó con un extraordinario incremento del gasto del 31%, y la Federación de Rusia (+28%) y Brasil (+15%) registraron también aumentos importantes durante el periodo.

El gasto turístico fue más lento en los mercados emisores de economías avanzadas como Canadá (+4%), el Reino Unido (+2%), Francia (+2%), los Estados Unidos (+1%) y Alemania (0%), mientras que Japón, Australia e Italia vieron declinar el gasto.

II. CONTEXTO NACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA

En el tercer trimestre de 2013, la actividad económica se expandió 4,6% interanual, motorizada por el sector de Servicios. Hacia la tercera parte del año, se acentuaron los problemas derivados de la pérdida de reservas internacionales, que llevaron a un aumento en el ritmo de devaluación cambiaria. Las exportaciones crecieron 1,9% frente al mismo trimestre de 2012, mientras que las importaciones lo hicieron en 9,6%. Por último, las finanzas públicas continúan dependiendo del financiamiento del Banco Central y la ANSES, que permiten sostener los incrementos del gasto público por encima de la recaudación tributaria.

1.1. LA ECONOMÍA ARGENTINA Y EL TURISMO RECEPTIVO

Según datos oficiales, en el tercer trimestre de 2013 la actividad económica se incrementó un 4,6% interanual (i.a.), acumulando en lo que va de año (enero-septiembre) una suba de 3,7% i.a. El crecimiento en estos nueve meses se explica por la mejora en la cosecha agrícola, y el buen desempeño del sector de *Servicios*, liderado por el *Comercio mayorista y minorista* y la *intermediación financiera*².

La proximidad de las elecciones parlamentarias de octubre de 2013 indujo una mejora en la actividad de la construcción. El ISAC, un indicador oficial de la actividad, denotó un incremento del 8,2% i.a., lo que mejoró la actividad económica hacia la segunda etapa del año. Desde la implementación del régimen de control de cambios (conocido como “cepo cambiario”), el tercer trimestre de 2013 mostró el mayor crecimiento, según dicho indicador.

Por otra parte, el rotundo fracaso del blanqueo de capitales a través de los instrumentos CEDIN y BAADE, estuvo muy lejos de cumplir con las expectativas del Gobierno Nacional, tanto para los pronósticos iniciales que preveían ingresos de divisas por USD 4.000 millones como para los que luego se plantearon, recortando dicha cifra a la mitad. Así, según fuentes encuestadas por la agencia TELAM, a noviembre las suscripciones a ambos bonos totalizaban los USD 600 millones, correspondiéndole al CEDIN las dos terceras partes del monto total. Cabe recordar que el CEDIN se había planteado como un mecanismo de aplicación del dinero blanqueado a la actividad de la construcción.

La industria manufacturera se encuentra en una situación de estancamiento luego de un segundo trimestre positivo. Según el Estimador Mensual Industrial (EMI), el crecimiento entre julio y septiembre fue de 0,3%. El crecimiento estuvo traccionado por las industrias *metálicas básicas* (18%) que tuvieron un primer semestre de caída de producción, los *productos no metálicos* y el sector de *caucho y plástico* y, en muy leve medida, por el sector *Textil e indumentaria*. En cambio, el resto de los sectores registraron menores volúmenes producidos. Se destacan *Papel y cartón* (-7%), *Alimentos y bebidas* (-0,4%), *Sustancias y productos químicos* (-2%) y la *industria metalmeccánica* (-4%). En tanto, la industria *Automotriz* no registró variación respecto al tercer trimestre de 2013.

Adicionalmente, el proceso de aumento de precios locales no frena su marcha, lo que sumado a la aceleración en la depreciación de la cotización del peso frente al dólar en el mercado financiero formal e informal, habría empujado al Gobierno Nacional a tomar la decisión de acelerar la devaluación oficial del peso, colocando el valor del dólar ya a finales de año muy cerca del promedio proyectado en el Presupuesto 2014 para todo el año siguiente. En este sentido, uno de los indicadores más importantes del presupuesto posiblemente empiece el año 2014 por encima del valor previsto, sin indicios que se estabilice en el resto del año.

² De todas formas, la medición del crecimiento en ambos sectores es una de las más sensibles dado que no se cuenta con datos de “cantidades vendidas” sino de ventas y las correspondientes variaciones de precios, cuyo índice general actualmente se encuentra en plena reconstrucción por el INDEC.

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 tercer trimestre del año fue de 24,5% t/t, en línea con otras mediciones provinciales del IPC y los datos de consultoras privadas. Si en cambio se analiza la suba de precios acumulada durante 2013, la cifra alcanza el 18% al mes de octubre, restando dos meses en los que probablemente el ritmo de crecimiento de precios se acelere. Así, el alza en los alimentos sigue demostrando la ineffectividad del control de precios impuesto por el Gobierno Nacional, cuyo objetivo principal era aplicar un freno sobre la aceleración inflacionaria (cómo aumenta la tasa de inflación) y no una política de reducción de la inflación.

Este aumento sostenido en los costos de los bienes y servicios tiene su correlato con los costos de viajar por Argentina, que en el último tiempo fueron compensados por el aumento en la tasa de devaluación. En este sentido, como se puede observar en la tabla 1, nuestro país se ha vuelto más caro en términos relativos siendo el nivel inflacionario el principal problema de esta caída de la competitividad ya que el peso se ha devaluado en forma significativa contra los países de la región como se puede observar en la primera fila de la tabla.

Tabla 1. Variación en el costo de realizar turismo en Argentina y devaluación bilateral

| | Chile | Brasil | Perú | Colombia |
|--------------------------|--------------|---------------|-------------|-----------------|
| Devaluación * | 45,10% | 31,90% | 49,80% | 48,40% |
| Costo en moneda propia + | 73,90% | 104,10% | 62,30% | 56,60% |

*Variación del tipo de cambio nominal entre el peso y la moneda del país desde 2007

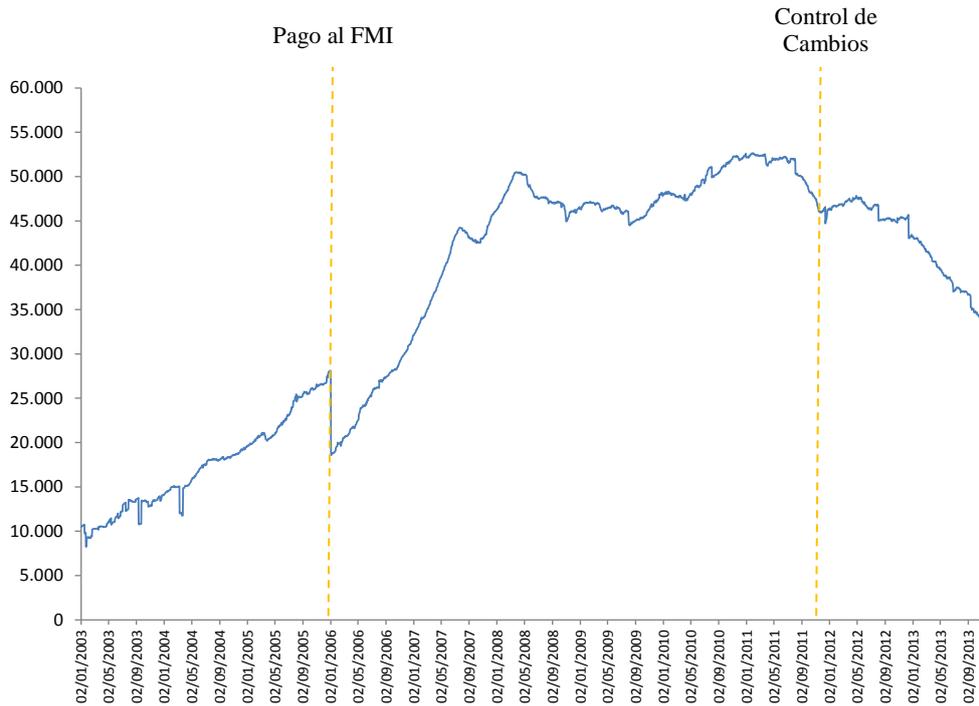
+ Variación del precio en moneda de cada país de comprar un paquete turístico en Argentina

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 según los últimos datos disponibles (cierre de noviembre de 2013), alcanza los USD 30.000 millones, luego del máximo observado en enero de 2011 de USD 52.600 millones. Así, en lo que va del año, las reservas cayeron USD 12.433 millones, máxima contracción registrada desde el inicio de la recuperación de 2002. En el III trimestre se fueron casi un tercio de los dólares de la entidad monetaria.

El balance de turismo y viajes (que incluye las compras con tarjeta de crédito en el exterior³) junto con los respectivos pasajes arrojó un déficit de casi USD 2.000 millones en el tercer trimestre del año, acumulando pérdidas por USD 6.400 millones desde enero hasta septiembre. 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.

³ 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 de las Reservas Internacionales en el Banco Central desde 2003.
(en millones de dólares)**



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 enero-septiembre de 2013, la actividad económica mejoró respecto al mismo período de 2012, registrando un crecimiento de 3,7% 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%.

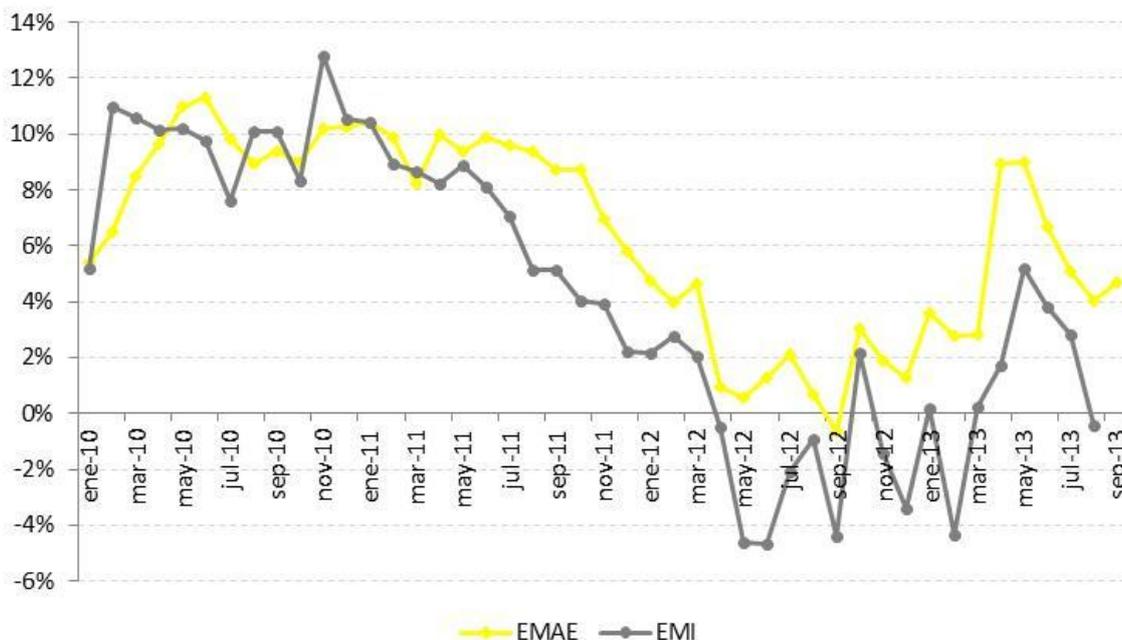
En igual sentido, para el período julio-septiembre, el INDEC informó la marcha de la economía volvió a niveles más moderados, aunque aún altos (+4,6% i.a.) luego de registrar una fuerte aceleración del crecimiento económico en el segundo trimestre (+7% i.a.) como resultado de la mejora relativa en la cosecha entre 2013 y 2012.

Las buenas perspectivas económicas no estuvieron particularmente dadas por un aumento de la producción industrial, que se estancó en la tercera parte del año y acumula una caída del 1,5% i.a. en lo que va del año, fundamentalmente explicada por el sector Automotriz, a pesar de que registró un excepcional segundo trimestre (+30% i.a.). En el acumulado, se observa que la coyuntura no es favorable: sólo unos pocos sectores lograron incrementar las cantidades en los primeros 9 meses de 2013. La fabricación de automóviles junto con la industria metálicas básicas y el sector químico permitió el crecimiento de la industria, en tanto, el resto de los sectores permanecen estancados o muestran caídas de producción. 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

que vuelva a tener un impacto negativo sobre el que actualmente es el principal componente del indicador de actividad industrial.

En tanto, el resto de los sectores contemplaron tasas negativas entre el 2% y 5% interanual, a excepción *Productos del tabaco* que observó una caída más pronunciada aún del 15% a/a.

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

El nivel de transacciones inmobiliarias permanece muy 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 dolarizados por funcionar como reserva de valor y canal de ahorro de las familias, reflejó una retracción muy importante en la actividad.

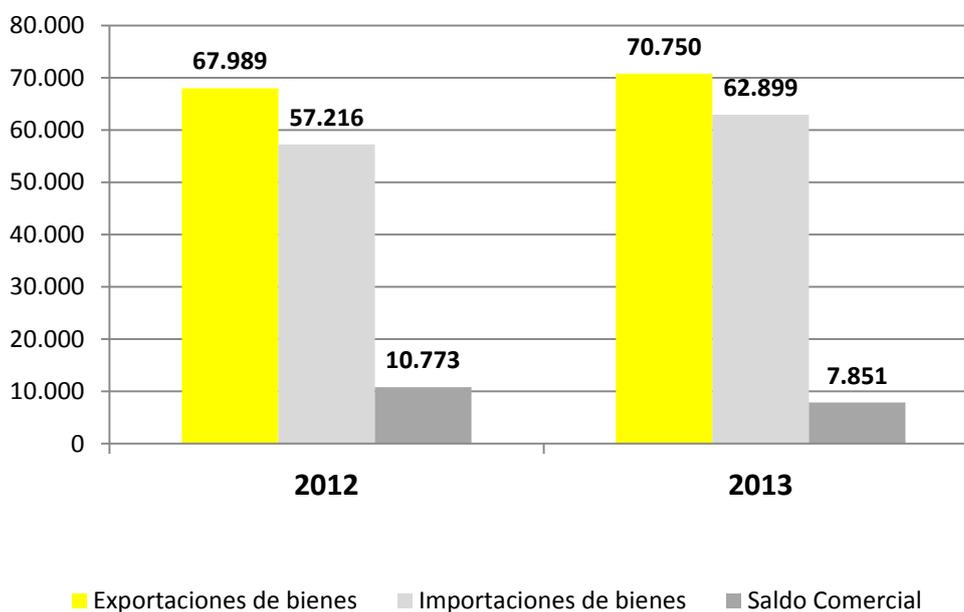
1.3. BALANZA COMERCIAL Y CUENTA CORRIENTE

El intercambio comercial argentino registró un superávit de USD 2.187 millones para el tercer trimestre de 2013, deteriorándose un 38% respecto al mismo período del año 2012. Observando que la economía creció en el tercer trimestre, las importaciones (en valor) crecieron 10% y las exportaciones lo hicieron a un ritmo muy inferior (1,9%).

En forma acumulada, la *performance* de la balanza comercial no se alejó de lo sucedido en este trimestre. El saldo comercial arroja un superávit de USD 7.800 millones, 27% por debajo del mismo período de 2012. 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. En los primeros 10 meses del año, el aumento de las exportaciones fue del 4,1% y las importaciones aumentaron en 9,9%.

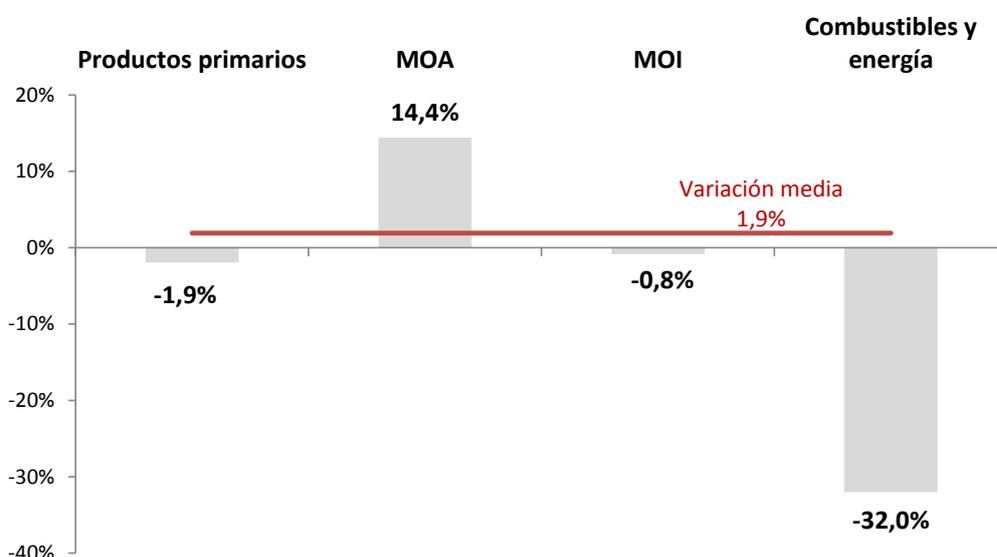
Gráfico 3. Exportaciones e importaciones de bienes y Saldo Comercial (enero-octubre, en millones de USD)



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

El aumento en las exportaciones del periodo julio-septiembre de 2013 se explicó por aumento en las cantidades (+6,7%) dado que los precios descendieron 4,5%. El 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 cuanto a los rubros, el incremento se basa únicamente en las manufacturas agropecuarias (+15,1%) mientras que las manufacturas de origen industrial (MOI) y los productos primarios sufrieron bajas (en este último caso, puede deberse a la espera en la liquidación de stocks ante cambios en el tipo de cambio a futuro). Por último, las ventas de combustible cayeron 32%, en línea con la crisis energética local.

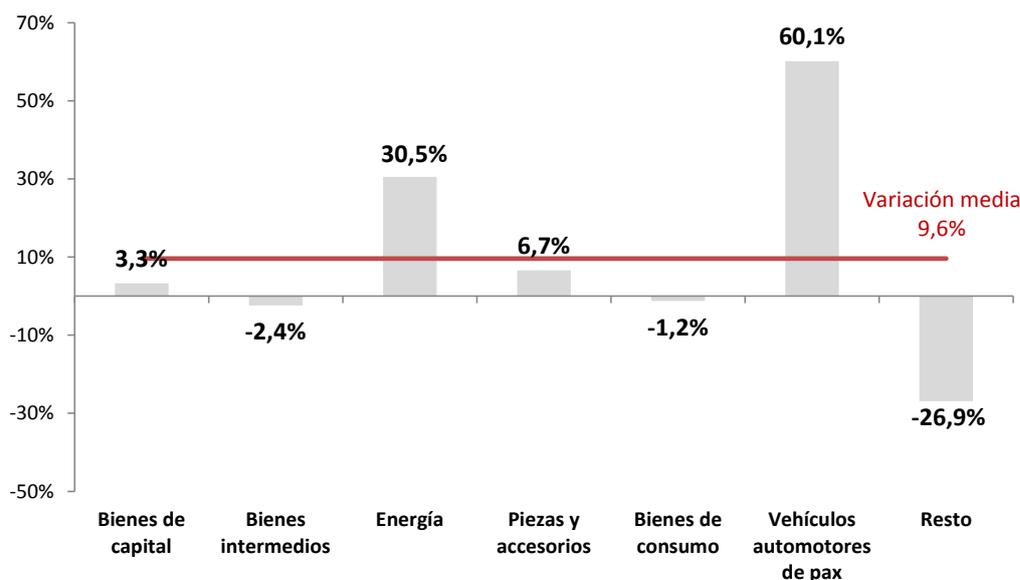
Gráfico 4. Variación interanual de las exportaciones, por rubro económico (tercer trimestre 2013, en %)



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

Las importaciones, como se dijo, aumentaron un 9,6% en el tercer trimestre dado que se conjugaron incrementos en las cantidades (+5,4%) debido al mayor nivel de actividad y alzas en los precios (4,2%). En particular, aumentaron las compras de bienes de capital (+3,3%), de energía (+30,5%) y de vehículos automotores (+60,1%). En estos últimos casos, por un lado, la baja producción de energía local obliga 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, la demanda de autos de lujo como refugio de valor (dado que cotizan en dólares y pueden ser comprados al tipo de cambio oficial) registró un aumento notable. 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 (tercer 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 segundo trimestre del año y según datos oficiales, entre los diferentes componentes del PIB el mayor aumento se observó en la inversión (+16,2% a/a), aunque una de las claves está en la baja base de comparación (si se toma el crecimiento 2011-2013, fue del 5%, menor a la tasa de depreciación). Para el tercer trimestre y dada la cercanía electoral, sumada a los alentadores indicadores de la actividad de la construcción, se espera que la inversión continúe siendo una variable dinámica, junto con el consumo y el gasto público.

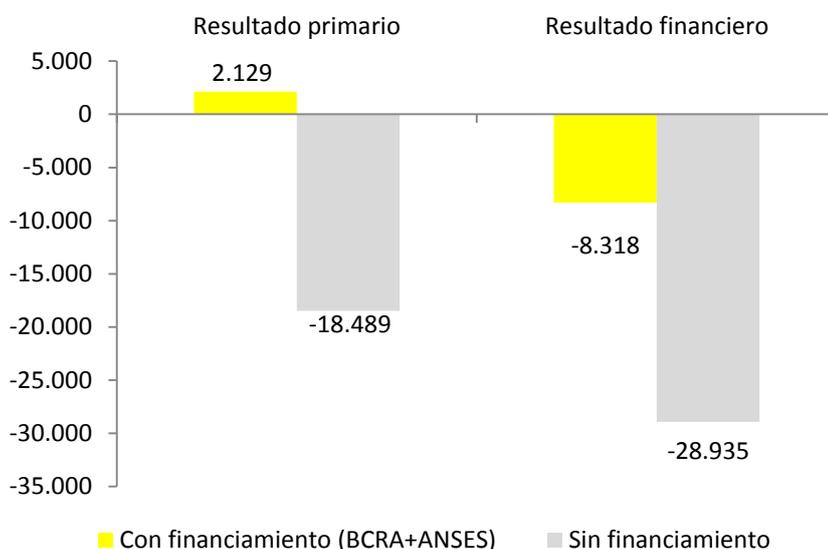
De todas formas, atrás quedó el alentador crecimiento del segundo trimestre, lo que también se reflejará en las variaciones reales en el consumo, aunque debe considerarse que su sostenida expansión, incluso por encima del ritmo de crecimiento económico, obedece a los bajos incentivos al ahorro. La acotada 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 NACIONALES⁴

En el tercer trimestre de 2013 el Ministerio de Economía informó que el resultado primario fue de \$2.129 millones, pero incluyendo el pago neto de intereses arrojaron un déficit financiero de \$8.318 millones, equivalente al 0,3% 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, triplicándose en relación al mismo período del año anterior. Excluyendo estas fuentes de financiamiento, el resultado primario arrojaría un saldo negativo, de aproximadamente \$18.500 millones, equivalente a 0,7% del PIB y el resultado financiero arrojaría un déficit de \$28.900 millones, alcanzando el 1,0% del producto. Esto implica que el Tesoro nacional ya ni siquiera genera el superávit correspondiente para cancelar los servicios de intereses de la deuda, teniendo que recurrir ya al endeudamiento para afrontar el pago de sus intereses.

En el tercer trimestre, la dinámica de ingresos y gastos fue similar, con una leve ventaja de los primeros. Mientras que los ingresos corrientes aumentaron un 38,2% i.a., los gastos lo hicieron 1 p.p. por debajo de los anteriores. Nuevamente, esto bajo el velo del financiamiento de las dos entidades externas al Tesoro Nacional. De excluirse los fondos prestados y transferidos, entonces la evolución de los ingresos denota que los ingresos crecieron un 28,4% mientras las variaciones del gasto corriente no sufrieron modificaciones.

**Gráfico 6. Resultado primario y financiero del Tesoro Nacional
(tercer 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

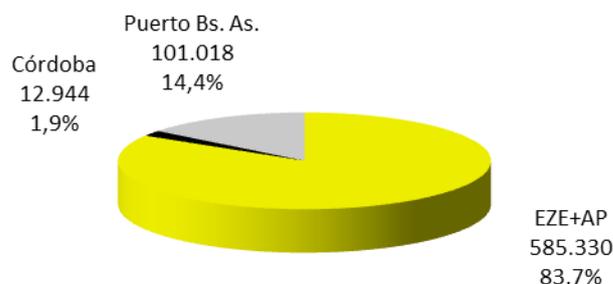
⁴ Datos obtenidos en base a la Secretaría de Hacienda del Ministerio de Economía de la República Argentina.

2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA

Durante el tercer trimestre de 2013 arribaron 699.292 turistas internacionales a la Argentina por Ezeiza, Aeroparque, Puerto de Buenos Aires y Aeropuerto de Córdoba. Esta cifra representa un aumento interanual del 0,3%. Los turistas ingresados por estas vías realizaron un gasto turístico cercano a los USD 600 millones. La balanza turística mostró un resultado negativo de 44.188 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 tercer trimestre de 2013, ingresaron 585.330 turistas internacionales por Ezeiza y Aeroparque, un 3,6% menos que en el mismo período el año anterior. Por el Puerto de Buenos Aires han ingresado 101.018 turistas (aumento interanual de 30,5%), y por el aeropuerto de Córdoba 12.944 turistas (aumento interanual de 2,4%).

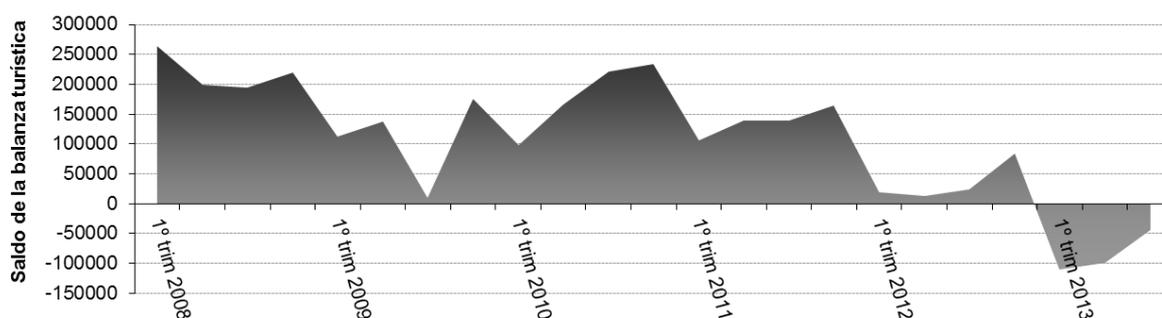
**Gráfico 1: Vías de ingreso a la Argentina.
Tercer trimestre 2013**



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, han generado la apreciación del tipo de cambio real de los últimos años. Una consecuencia directa de esta situación fue el impacto negativo en la balanza turística. Considerando únicamente las principales vías de ingreso al país (Ezeiza y Aeroparque), desde finales de 2006 se observa 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 tercer trimestre volvió a mostrar un saldo negativo aunque menor (44.188 turistas).

Gráfico 2: Balanza turística argentina por Ezeiza y Aeroparque.
1er trim 2008 - 3er trim 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 tercer trimestre presentaron una variación interanual negativa de aproximadamente 11,2%, alcanzando la cifra de 7.212.807. Durante el periodo, la estadía promedio fue de 12,3 noches, mostrando una variación interanual negativa del 8,2%.

Durante el tercer trimestre, el gasto promedio diario de los turistas que ingresaron por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque fue de USD 76,7 y representó una variación interanual negativa del 15%. Estos resultados implicaron una caída interanual de 24,4% en el gasto total de los extranjeros durante el periodo, llegando a los USD 554.995.486.

Si se considera el aporte realizado durante el tercer trimestre de 2013 por cada mercado, tomando como vía de ingreso únicamente los Aeropuertos de Ezeiza y Aeroparque, el principal mercado fue el brasileño con un total de 207.068 turistas, a pesar de mostrar una caída interanual del 11,9%. Brasil, históricamente el principal mercado turístico argentino, durante el tercer trimestre de 2013 explicó el 35,4% de los visitantes extranjeros.

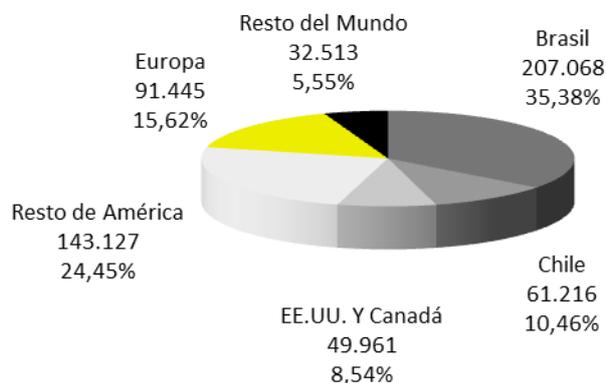
El segundo lugar lo ocupó Resto de América (que incluye a Uruguay) con 143.127 turistas, representando un aumento interanual de 8,4%. Éste mercado en términos agregados continuó creciendo en relevancia para el turismo receptivo argentino y proporcionó el 24,5% de los turistas ingresados por Ezeiza y Aeroparque durante el tercer trimestre de 2013.

La cantidad de turistas europeos que visitaron Argentina durante el periodo en cuestión fue de 91.445. Esta cifra lo posicionó como tercer mercado en importancia en cuanto a turismo receptivo aún cuando mostró una variación interanual negativa del 2,7%. A pesar de que registra sucesivas contracciones interanuales en los últimos trimestres, el mercado europeo sigue representando más del 15,5% del turismo receptivo argentino en cuanto a la cantidad de viajeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque.

Seguidamente, se posicionó el mercado de Chile que contribuyó con 61.216 turistas, con un aumento interanual de 0,8% respecto al mismo período del año anterior. Este mercado explicó el 10,5% de los turistas ingresados por Ezeiza y Aeroparque.

El mercado de EE.UU. y Canadá con 49.961 turistas (8,5% del total del turismo receptivo), exhibió una contracción de alrededor del 7,1% respecto al mismo período del año anterior 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

Durante el trimestre, los turistas procedentes de Brasil pernoctaron en promedio 6,2 noches (una caída interanual del 1,7%), alcanzando 1.283.821,6 pernoctaciones.

Los turistas procedentes de Resto de América (excluyendo Uruguay) presentaron una estadía promedio en la Argentina de 15,3 noches y presentan una caída interanual del 18,2% (alcanzando las 1.946.863,8 pernoctaciones).

La estadía media de los turistas europeos ingresados por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque fue de 23,3 noches, presentando una caída interanual del 9,7% (totalizando 2.130.668,5 pernoctes).

La estadía media de los turistas chilenos fue de 5,8 noches, lo que representó una caída del 7,9% respecto al tercer trimestre de 2012. Las pernoctaciones de este mercado fueron 355.052,8.

La estadía media de los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá fue de 18,6 noches (9,3% menos que el mismo período del año anterior) y las pernoctaciones fueron 929.274,6.

Durante el tercer trimestre de 2013, el gasto total de los turistas brasileños se estimó en USD 193.215.151, ocupando el segundo lugar en importancia relativa sobre el total. Se evidencia una caída de 13,9% en el gasto promedio de dichos turistas, alcanzando los USD 150,5 por día.

El gasto promedio diario de los turistas procedentes del Resto de América (excluyendo Uruguay) fue de USD 69,1 (sin variación con respecto a igual período de 2012). El gasto total de los turistas procedentes del Resto de América se estimó en USD 134.528.289.

Los turistas procedentes del mercado europeo gastaron en total USD 81.604.604, posicionándose como el mercado con mayor participación relativa. El gasto diario por turista procedentes de Europa fue de USD 38,3 (un 23,6% menos que igual período del año anterior).

El mercado chileno durante el periodo de análisis aportó un gasto total de USD 42.073.757, siendo el gasto promedio diario de USD 118,5 (9,4% menos que igual período del año anterior).

El gasto promedio de los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá presentó una variación interanual negativa del 15,3%, pasando a ser USD 72,5 para el tercer trimestre de 2013 y totalizando un gasto de USD 67.372.409.

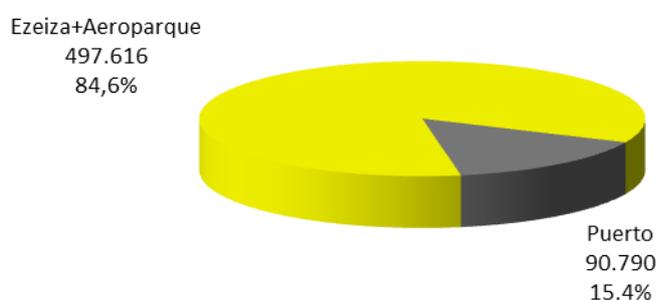
III. EL TURISMO EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

1. TURISMO RECEPTIVO INTERNACIONAL

En el tercer trimestre de 2013 hubo un total de 588.406 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 de 413 millones de dólares. A su vez los turistas ingresados por Puerto realizaron un gasto total de 33 millones dólares.

Durante el tercer trimestre de 2013 arribaron, por Ezeiza, Aeroparque y Puerto 588.406 turistas internacionales a la Ciudad de Buenos Aires. El 85,6% del total, ingresó por Ezeiza y Aeroparque, mientras que el 15,4% restante ingresó por el Puerto.

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

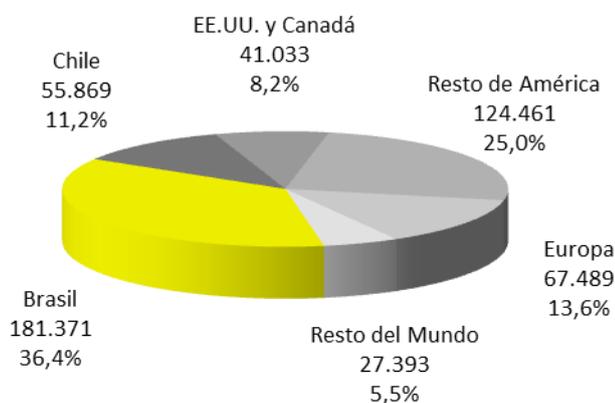


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1. TURISMO INTERNACIONAL ARRIBADO POR EZEIZA Y AEROPARQUE

Durante el tercer trimestre de 2013, el total de turistas internacionales arribados por Ezeiza y Aeroparque fue 497.616. Brasil con el 36,4% continúa ubicado como el principal mercado, seguido de Resto de América con el 25% del total.

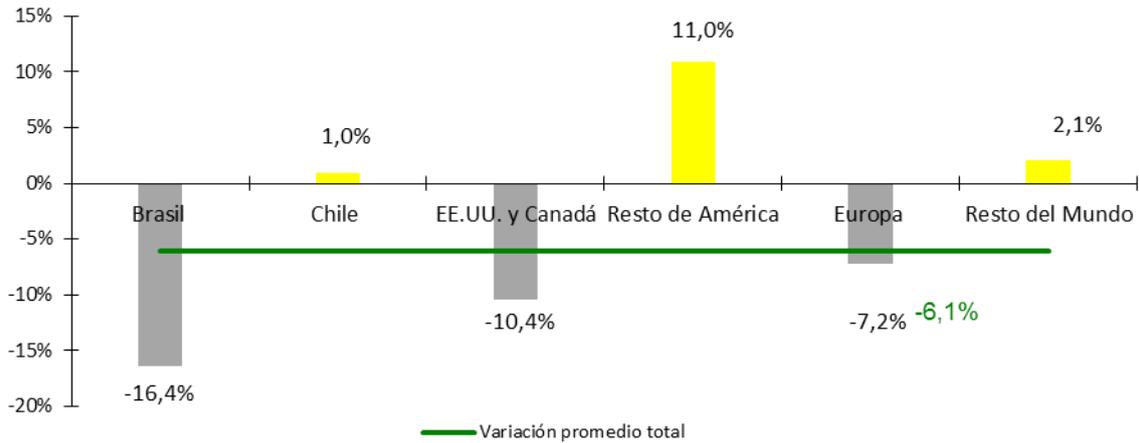
Gráfico 2. Procedencia de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Tercer trimestre 2013



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

Respecto del tercer trimestre del 2012, la disminución promedio de turistas internacionales que ingresaron por Ezeiza y Aeroparque para visitar la ciudad, fue de 6,1%. La mayor disminución que se registró fue la de los turistas provenientes de Brasil (16,4%). Resto de América fue el mercado que registró una mayor variación interanual positiva (11%).

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

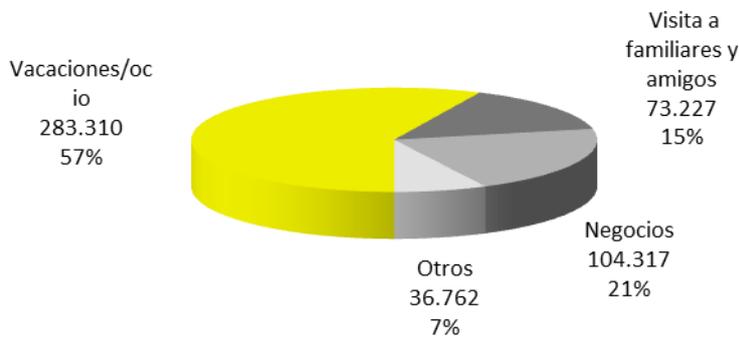


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.1. MOTIVO DE VIAJE

Durante el tercer trimestre 2013, la principal motivación de viaje de los turistas extranjeros a la Ciudad de Buenos Aires fue vacaciones/ocio (57%) 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. Tercer trimestre 2013

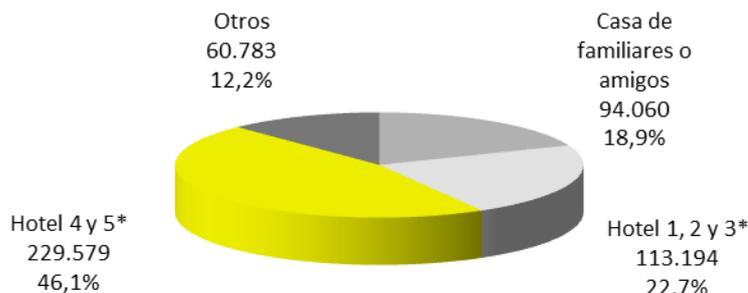


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.2. TIPO DE ALOJAMIENTO

En cuanto al tipo de establecimiento escogido por los turistas durante el tercer trimestre de 2013, el 46,1% se hospedó en hoteles de 4 y 5 estrellas, el 18,9% en casa de familiares y amigos y el 22,7 % en establecimientos de 1 a 3 estrellas.

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



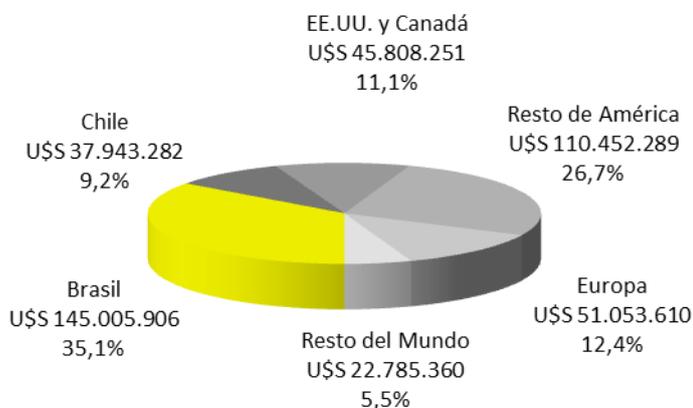
Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Si tenemos en cuenta la procedencia de los turistas, el 86,3% del mercado brasileño elige como alojamiento a los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas. Los hoteles de 4 y 5 estrellas alojaron el 53,2 del mercado de Chile y el 49,8% del mercado de Estados Unidos y Canadá. El 38,7% del mercado Europeo prefirió alojarse en casas de familia y amigos, y el 39,4% lo hizo en hoteles de 1 a 5 estrellas.

1.1.3. GASTO DEL TURISMO INTERNACIONAL

A lo largo del tercer trimestre de 2013, los turistas extranjeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque realizaron un gasto total de 413 millones de dólares. De ese total, Brasil aportó el 35,1%, mientras que el Resto de América participó con el 26,7%.

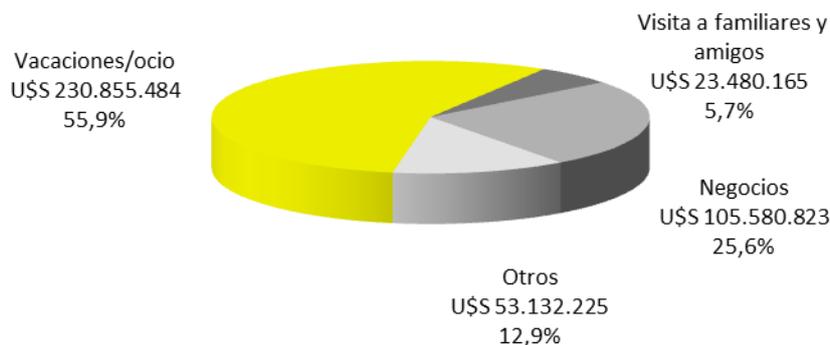
Gráfico 6. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Tercer trimestre 2013



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 55,9% del gasto total. El gasto por motivo de negocios representó el 25,6%.

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

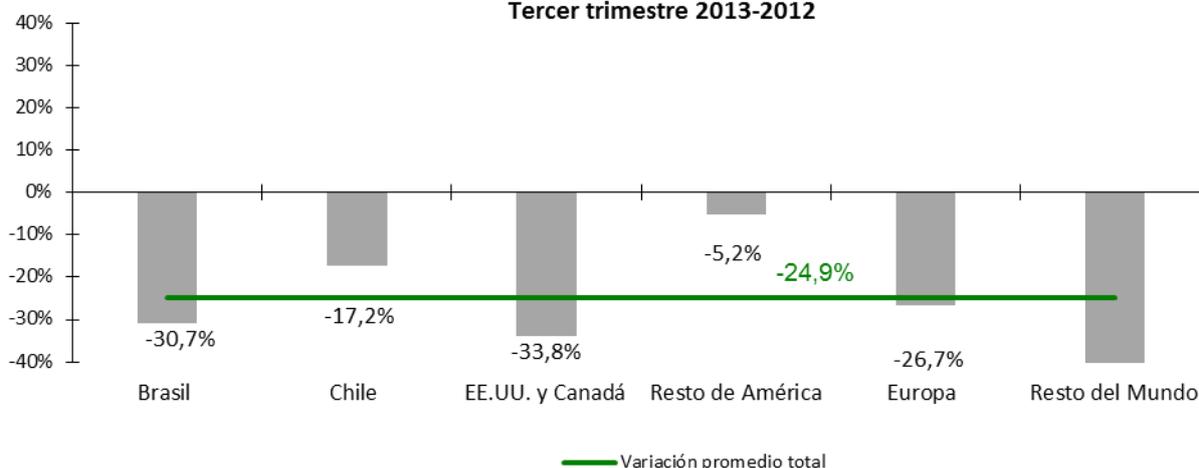


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

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 (74,1%). A su vez, los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá son los que presentaron una mayor proporción de gasto por negocios (42,9%).

En el tercer trimestre de 2013 el gasto total de los turistas extranjeros registró una variación interanual negativa del 24,9%. Cabe destacar que la mayor disminución la registró EE.UU. y Canadá (33,8%).

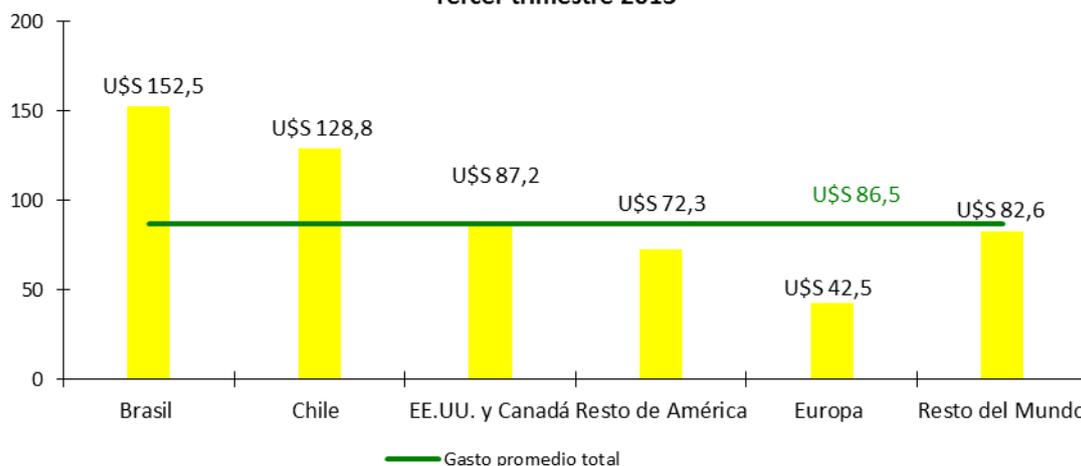
Gráfico 8. Variación interanual del gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza que visitaron CABA según origen Tercer trimestre 2013-2012



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 86,5 dólares. Los turistas brasileños fueron los que presentaron el mayor gasto promedio (152,5 dólares). El menor gasto promedio fue el de los europeos con 42,5 dólares.

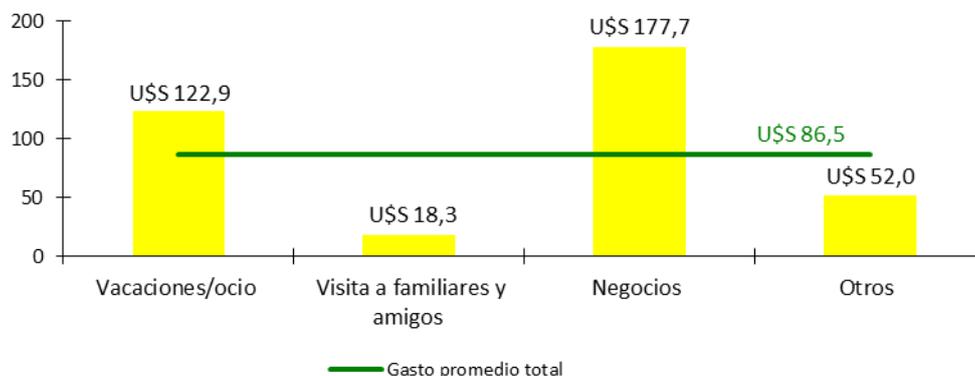
Gráfico 9. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Tercer trimestre 2013



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 177,7 dólares diarios. Aquellos turistas arribados por vacaciones/ocio gastaron en promedio 122,9 dólares. Finalmente, el motivo que representó menor gasto diario fue la visita a familiares y amigos con 18,3 dólares.

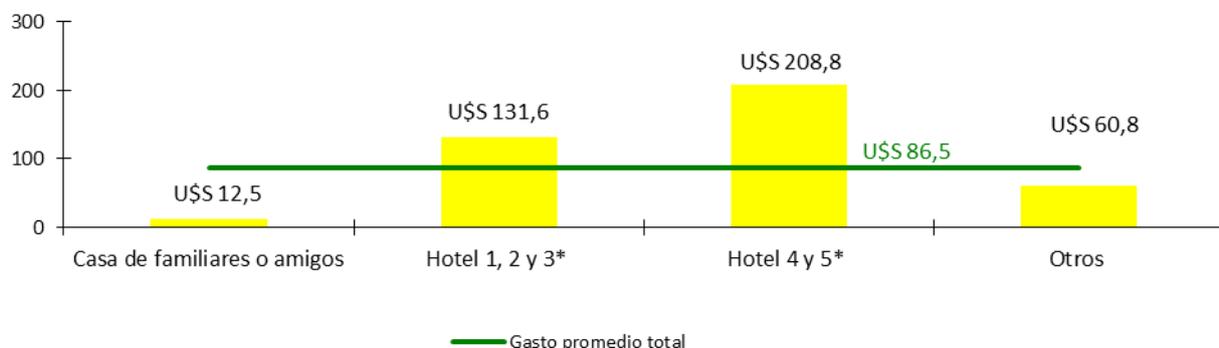
Gráfico 10. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo del viaje. Tercer trimestre 2013



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 (208,8 dólares) Los que presentaron el menor gasto promedio fueron los que utilizaron casa de familiares o amigos (12,5 dólares)

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

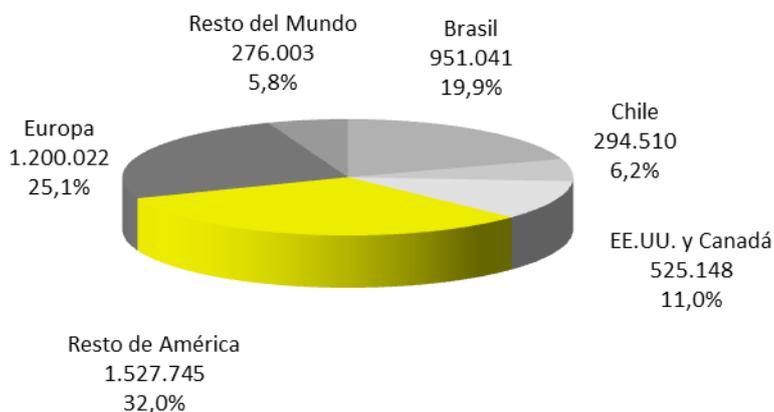


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.4. PERNOCTACIONES

Las pernoctaciones totales en la Ciudad de Buenos Aires durante el tercer trimestre de 2013 fueron de 4.774.469. El mercado con mayor participación en las pernoctaciones fue Resto de América con el 32%. Europa representó el 25,1%.

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

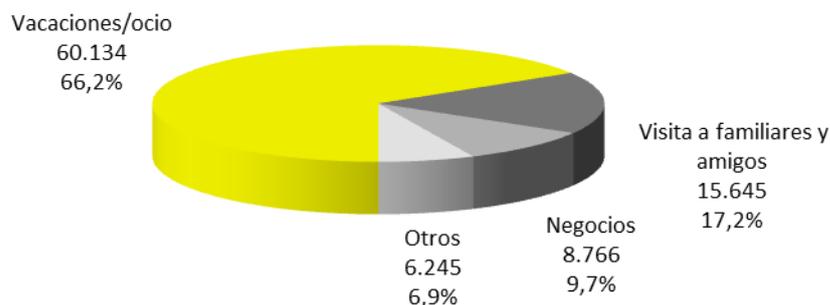


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2. TURISMO INTERNACIONAL ARRIBADO POR EL PUERTO FLUVIAL

Durante el tercer trimestre de 2013 el total de turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial a la Ciudad de Buenos Aires fue de 90.790. El 66,2% lo hizo por motivo vacaciones/ocio, el 17,2% lo hizo con el motivo de visitar a familiares y amigos y el 9,7% por motivo de negocios.

Gráfico 13. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Tercer trimestre 2013

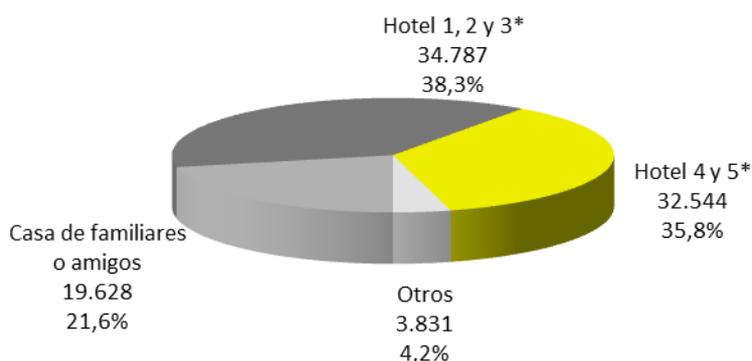


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.1. TIPO DE ALOJAMIENTO

Durante el tercer trimestre de 2013, según el tipo de alojamiento utilizado, del total de turistas ingresados por el Puerto Fluvial, el 38,3% se alojaron en hoteles de 1 a 3 estrellas. En segunda posición se ubicaron los que optaron por hoteles de 4 y 5 estrellas (35,8%) y en tercer lugar los alojados en casa de familiares y amigos (21,6%).

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

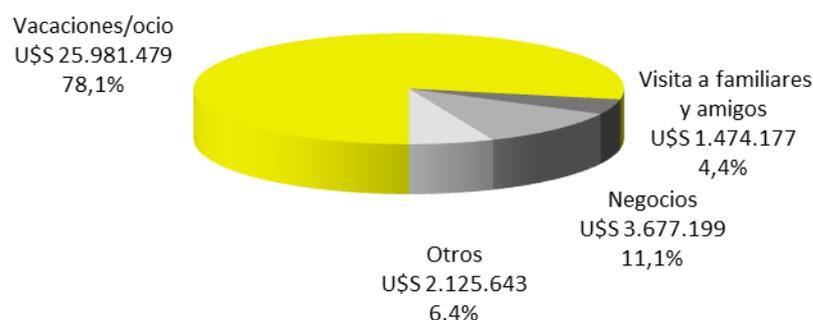


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.2. GASTO

El gasto total de los turistas extranjeros que ingresaron por el Puerto Fluvial durante el tercer trimestre de 2013 fue de 33,3 millones de dólares. De ellos los que arribaron por motivaciones de Vacaciones/ocio representaron el 78,1%.

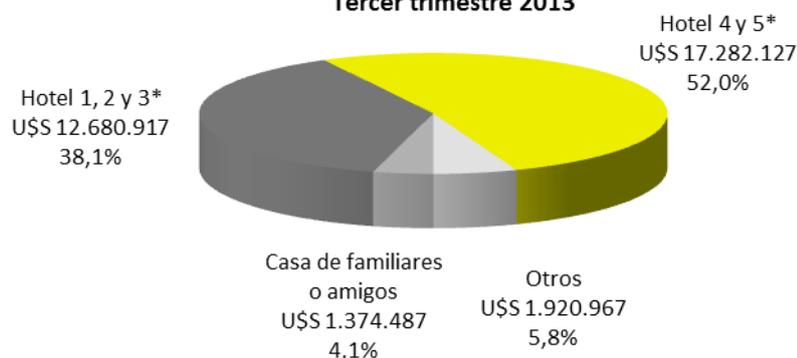
Gráfico 15. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Tercer trimestre 2013



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 38,1%, hoteles de 4 y 5 estrellas 52% y casa de familiares amigos 4,1%.

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

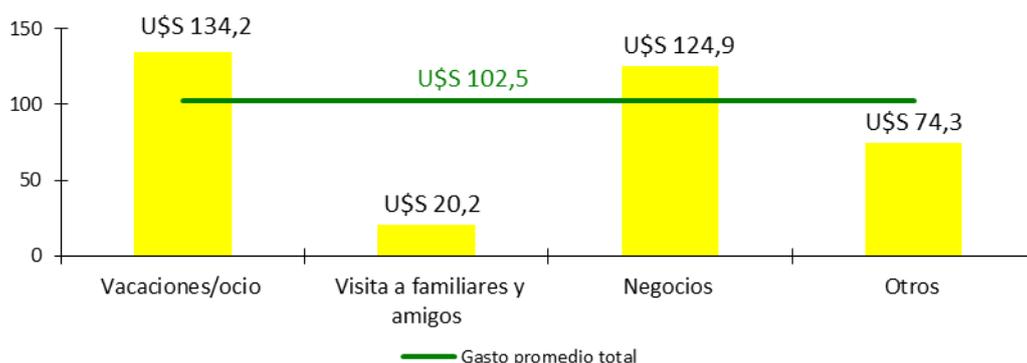


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

El gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial durante el tercer trimestre de 2013 fue de 102,5 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 134,2 dólares, y los que arribaron por negocios tuvieron un gasto de 124,9 dólares. El resto de las motivaciones se encuentran por debajo de la media.

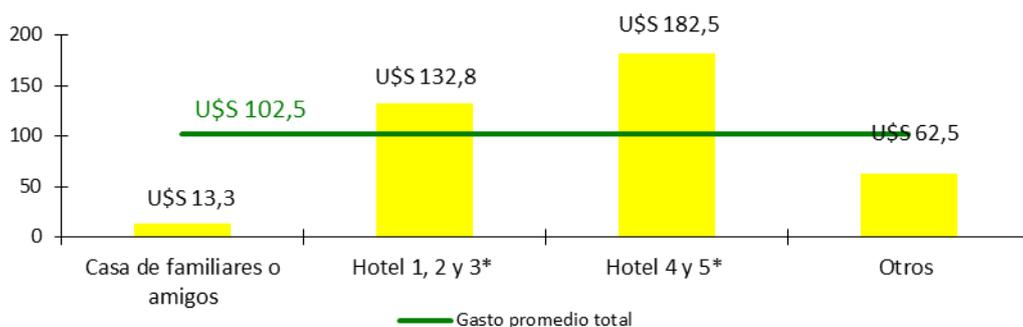
Gráfico 17. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Tercer trimestre 2013



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 132,8 dólares y de 4 y 5 estrellas 182,5 dólares).

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

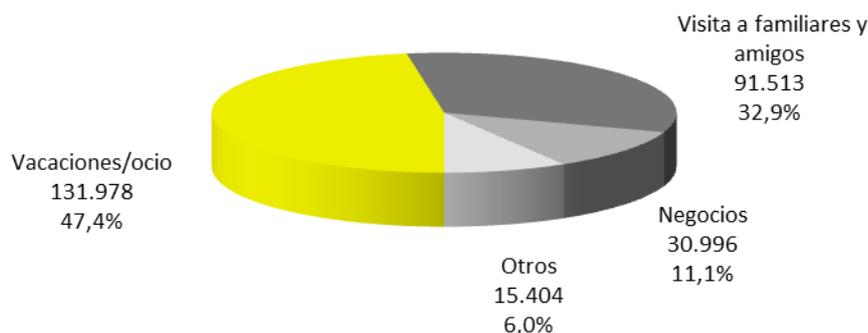


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.3. PERNOCTACIONES

Las pernoctaciones de los turistas internacionales arribados por el Puerto Fluvial durante el segundo trimestre de 2013 fueron 278.376. Del total, el 47,4% correspondió a turistas que viajaron con fines de vacaciones/ocio y el 32,9% a turistas que viajaron con fines de visita a familiares y amigos.

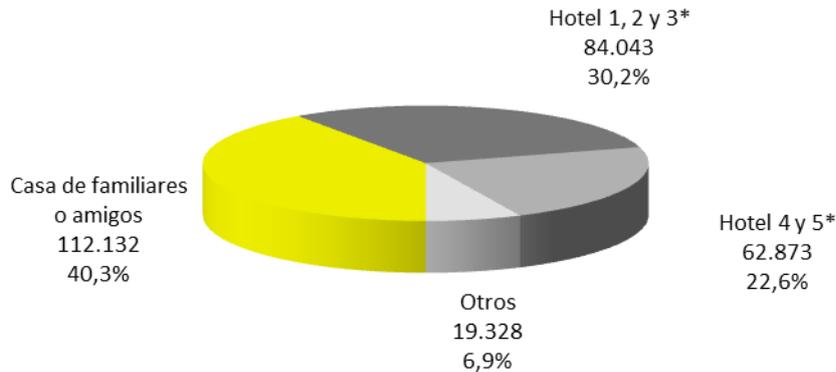
Gráfico 19. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Segundo trimestre 2013



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 40,3% se realizaron en casas de familiares o amigos y el 30,2% 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. Segundo trimestre 2013

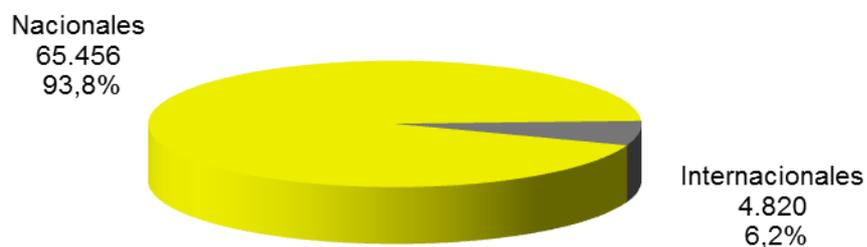


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO

En el tercer trimestre de 2013, arribaron a la Terminal de Retiro un total de 59.406 servicios. De estos, el 93,8% del total correspondieron a servicios nacionales y el 6,2% del total a servicios de origen internacional.

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

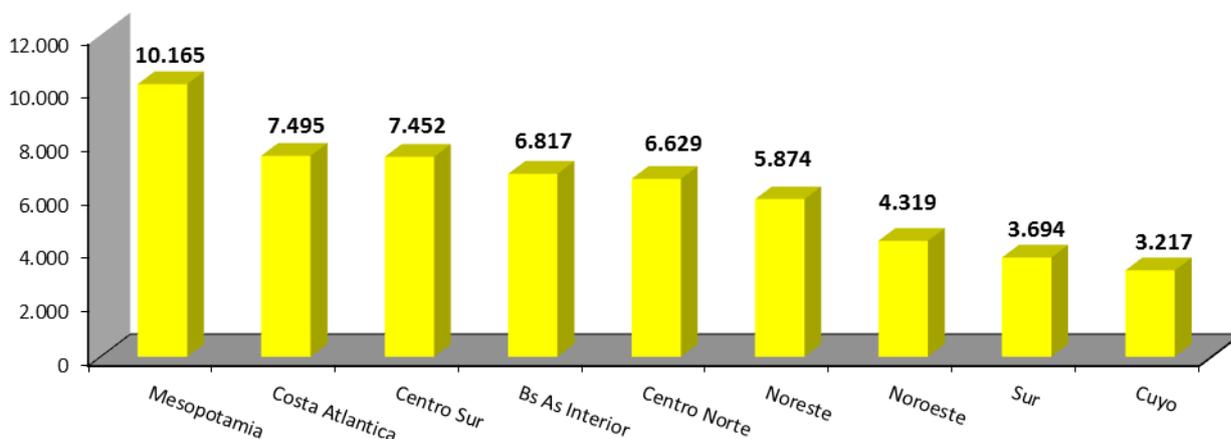


Total arribos: 59.406

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

En el tercer 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 10.165 frecuencias.

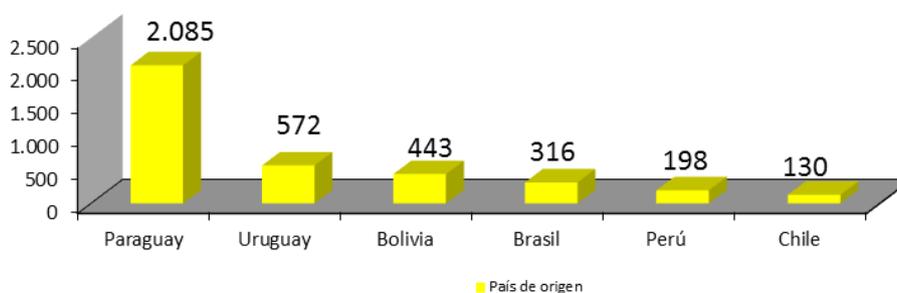
Gráfico 22. Frecuencias nacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro, según región de origen. Tercer trimestre 2013



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 tercer trimestre de 2013, se destaca la importancia de Paraguay con 2.085 servicios.

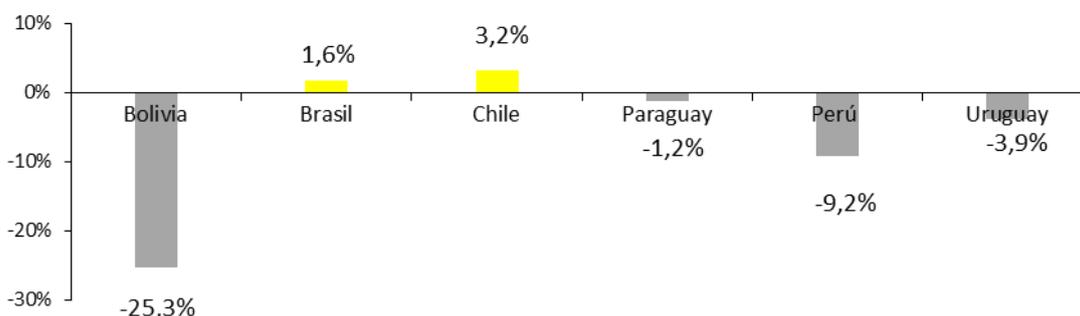
Gráfico 23. Frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro, según país de origen. Tercer trimestre 2013



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

Para el tercer trimestre de 2013, en lo que respecta a las variaciones interanuales, se registraron aumentos para el mercado de Chile (3,25) y Brasil (1,6%). La mayor caída la presentó el mercado de Bolivia (-25,3%).

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

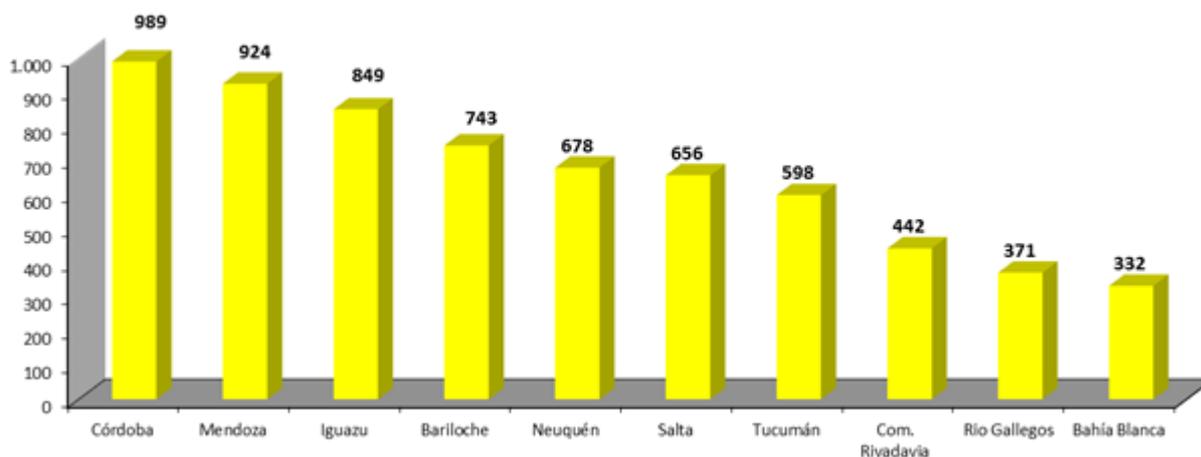


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de TEBA

3. FRECUENCIAS AÉREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE

Durante el tercer trimestre de 2013 arribaron 6.620 frecuencias nacionales al Aeroparque Jorge

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

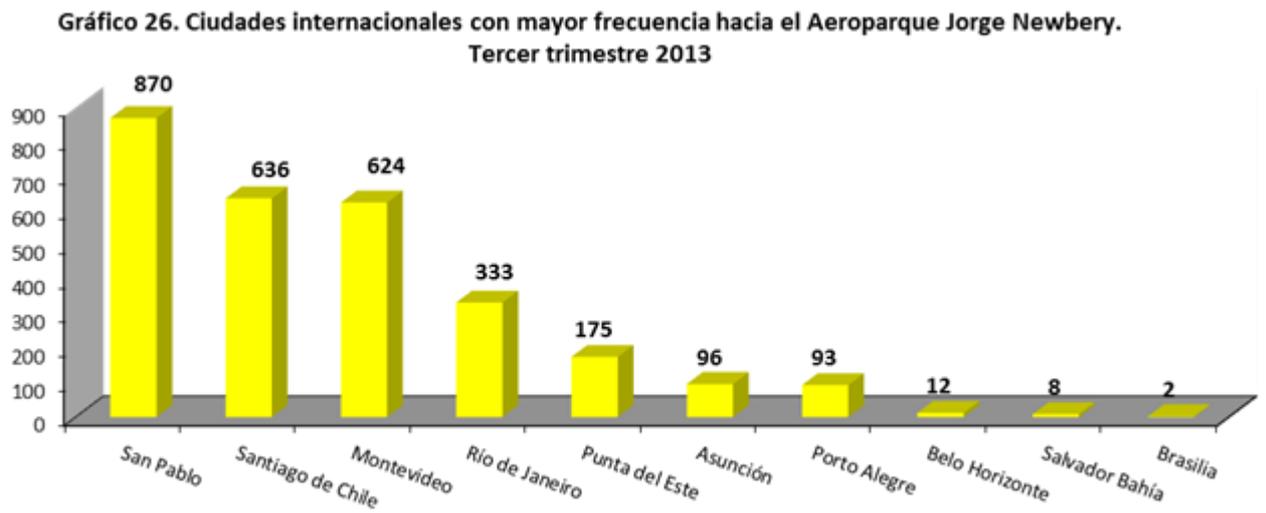


Newbery.

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 conectividad con en el Aeroparque, totalizando 989 llegadas en el tercer trimestre. La siguen las ciudades de Mendoza e Iguazú.

Por otro lado, durante el tercer trimestre de 2013 arribaron 2.926 frecuencias internacionales al Aeroparque.



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 870 servicios.

DATOS BASICOS DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. JULIO-SEPTIEMBRE 2013

| Año 2013 | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Variable | Julio | Agosto | Septiembre |
| Turistas internacionales arribados y alojados en CABA por Ezeiza y Aeroparque (ETI) | | | |
| Turistas | 168.834 | 162.255 | 166.527 |
| <i>Variación interanual</i> | -10,8% | -6,9% | 0,2% |
| Pernoctaciones | 2.249.097 | 1.899.190 | 1.695.472 |
| <i>Variación interanual</i> | -12,1% | -12,1% | 0,9% |
| Gasto promedio diario | 92,1 | 78,3 | 84,7 |
| <i>Variación interanual</i> | -12,2% | -18,7% | -25,7% |
| Participación principales mercados | 82,4% | 80,2% | 79,5% |
| <i>Brasil</i> | 42,5% | 33,3% | 33,4% |
| <i>Estados Unidos y Canadá</i> | 8,1% | 9,1% | 7,5% |
| <i>Resto de América</i> | 20,1% | 24,0% | 23,4% |
| <i>Europa</i> | 11,6% | 13,9% | 15,2% |
| Pernoctaciones y ocupación hotelera en CABA (EOH) | | | |
| Pernoctaciones en hoteles y parahoteles | 1.106.628 | 947.297 | 1.020.216 |
| <i>Variación interanual</i> | 5,1% | 5,4% | 8,5% |
| <i>Residentes</i> | 578.721 | 489.927 | 528.623 |
| <i>Variación interanual</i> | 11,0% | 11,2% | 16,0% |
| <i>No residentes</i> | 527.907 | 457.370 | 491.593 |
| <i>Variación interanual</i> | -0,7% | -0,1% | 1,5% |
| Tasa de ocupación de plazas | 50,7% | 43,7% | 47,8% |
| <i>Diferencia mismo mes del año anterior</i> | 3,1% | 2,8% | 3,4% |
| Tasa de ocupación de habitaciones | 60,8% | 55,2% | 61,6% |
| <i>Diferencia mismo mes del año anterior</i> | 2,8% | 2,7% | 5,3% |

FUENTES

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

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, Nº 83, Naciones Unidas, 1994.

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

Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires

Balcarce 360 2º piso (54 11) 4114 5778/ 4114 5747
observatorioturistico@buenosaires.gob.ar

Turismo



Buenos Aires Ciudad