



Observatorio Turístico Ciudad de Buenos Aires

Primer Trimestre 2014
Junio 2014

buenosaires.gob.ar/turismo   TurismoBA



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	17
II. CONTEXTO NACIONAL	19
1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA	20
2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA	29
III. EL TURISMO EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES	33
1. TURISMO RECEPTIVO INTERNACIONAL	34
2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO	43
3. FRECUENCIAS AÉREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE	45
DATOS BASICOS DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENE-MAR 2014	47
FUENTES	48

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 (2010-2014, var. i.a.)

Gráfico 3. Exportaciones e importaciones de bienes y Saldo Comercial (primer trimestre 2014, en millones de USD)

Gráfico 4. Variación interanual de las exportaciones, por rubro económico (primer trimestre 2014, en %)

Gráfico 5. Variación interanual de las importaciones, por uso económico (primer trimestre 2014, en %)

Gráfico 6. Resultado primario y financiero del Tesoro Nacional (primer trimestre 2014, en millones de pesos corrientes)

2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA

Gráfico 1. Vías de ingreso a la Argentina. Primer trimestre 2014

Gráfico 2. Balanza turística argentina por Ezeiza y Aeroparque 1er trim. 2010- 1er trim. 2014

Gráfico 3. Llegada de turistas por Ezeiza y Aeroparque según país de origen. Primer trimestre 2014

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. Primer trimestre 2014

Gráfico 2. Procedencia de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Primer trimestre 2014

Gráfico 3. Variación interanual de la cantidad de turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014

Gráfico 4. Motivo del viaje de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Primer trimestre 2014

Gráfico 5. Tipo de alojamiento de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Primer trimestre 2014

Gráfico 6. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014

Gráfico 7. Gasto Total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo de viaje. Primer trimestre 2014

Gráfico 8. Variación interanual del gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014

Gráfico 9. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014

Gráfico 10. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo de viaje. Primer trimestre 2014

Gráfico 11. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según tipo de alojamiento utilizado. Primer trimestre 2014

- Gráfico 12. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014
- Gráfico 13. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Primer trimestre 2014
- Gráfico 14. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014
- Gráfico 15. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Primer trimestre 2014
- Gráfico 16. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014
- Gráfico 17. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Primer trimestre 2014
- Gráfico 18. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014
- Gráfico 19. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo de viaje. Primer trimestre 2014
- Gráfico 20. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014

2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO

- Gráfico 21. Distribución de los servicios arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro según procedencia. Primer trimestre 2014
- Gráfico 22. Frecuencias nacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro según región de origen. Primer trimestre 2014
- Gráfico 23. Frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro según país de origen. Primer trimestre 2014
- Gráfico 24. Variación interanual de la cantidad de frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro. Primer trimestre 2014- 2013

3. FRECUENCIAS AEREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE

- Gráfico 25. Ciudades argentinas con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Primer trimestre 2014
- Gráfico 26. Ciudades internacionales con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Primer trimestre 2014

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 2009-2014 se divulgaron un total de 18 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 primer trimestre de 2014 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, la OMC y el Banco Mundial.

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

- La actividad económica creció 3% en 2013 aunque presentaría cierta moderación en el primer semestre de 2014 y perspectivas de menor crecimiento en el resto del año. La expansión actual en las economías avanzadas se explica por una mayor acumulación de existencias en la primera parte del año, que consecuentemente podría indicar cierta desaceleración en el segundo semestre. Las economías emergentes presentan un ritmo de expansión menor al de años anteriores y las exportaciones explican parte de su impulso económico. En líneas generales, tanto las economías industrializadas como las productoras de materias primas presentan varios desafíos internos, relacionados con cambios en su política fiscal, monetaria y cambiaria. De todas formas, las perspectivas económicas son optimistas. Hacia 2014 y 2015 se espera una expansión global de 3,7% y 3,9%.
- En los primeros dos meses del 2014, la demanda de turismo internacional mantuvo una tendencia similar a la del 2013, según el último Barómetro OMT del Turismo Mundial. Comparado con el mismo periodo del año anterior en los primeros dos meses del 2014, la llegada de turistas internacionales a diversas partes de mundo se estima que creció en un 5%. Este aumento interanual fue impulsado principalmente por los mercados de Asia y el Pacífico.
- En el primer trimestre de 2014 fue testigo de un conjunto de sucesos económicos relevantes en términos de política económica. La actividad económica se desaceleró considerablemente y se intentó recuperar la competitividad perdida a través de una estrategia cambiaria mixta, que combinó micro-devaluaciones y modificaciones discretas en el tipo de cambio. Por su parte, la política monetaria fue contractiva y subieron las tasas de interés en este período aunque las perspectivas no permiten determinar que este comportamiento sea extrapolable a todo el año dado que se relajó durante el mes de marzo y abril. En el plano externo, exportaciones e importaciones cayeron aunque en diferente proporción lo que provocó que la balanza comercial continúe deteriorándose.
- Durante el primer trimestre de 2014 arribaron 683.875 turistas internacionales a la Argentina por Ezeiza, Aeroparque, Puerto de Buenos Aires y Aeropuerto de Córdoba. Esta cifra representa una disminución interanual del 1,4%. Los turistas ingresados por estas vías realizaron un gasto turístico cercano a los USD 719 millones. La balanza turística mostró un resultado negativo de 285.814 turistas.
- En el primer trimestre de 2014 hubo un total de 546.242 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 428 millones de dólares. A su vez los turistas ingresados por Puerto realizaron un gasto total aproximado de 15 millones dólares.
- Respecto del primer trimestre del 2013, la disminución promedio de turistas internacionales que ingresaron por Ezeiza y Aeroparque para visitar la ciudad, fue de 0,6%. La mayor disminución que se registró fue la de los turistas provenientes de Europa (8%). Brasil fue el mercado que registró la mayor variación interanual positiva (4,7%).
- En cuanto al tipo de establecimiento escogido por los turistas durante el primer trimestre de 2014, el 42,6% se hospedó en hoteles de 4 y 5 estrellas, el 22,3% en casa de familiares y amigos y el 19,6% en establecimientos de 1 a 3 estrellas.

- Las pernoctaciones totales en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2014 fueron de 4.651.336. El mercado con mayor participación en las pernoctaciones fue Europa con el 28,4%. Resto de América representó el 24,7%.ç
- En el primer trimestre de 2014, arribaron a la Terminal de Retiro un total de 67.830 servicios. De estos, el 93,8% del total correspondieron a servicios nacionales y el 6,2% restante a servicios de origen internacional.
- Durante el primer trimestre de 2014 arribaron 6.362 frecuencias nacionales y 3.157 internacionales al Aeroparque Jorge Newbery.

I. CONTEXTO INTERNACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO MUNDIAL

La actividad económica creció 3% en 2013 aunque presentaría cierta moderación en el primer semestre de 2014 y perspectivas de menor crecimiento en el resto del año. La expansión actual en las economías avanzadas se explica por una mayor acumulación de existencias en la primera parte del año, que consecuentemente podría indicar cierta desaceleración en el segundo semestre. Las economías emergentes presentan un ritmo de expansión menor al de años anteriores y las exportaciones explican parte de su impulso económico. En líneas generales, tanto las economías industrializadas como las productoras de materias primas presentan varios desafíos internos, relacionados con cambios en su política fiscal, monetaria y cambiaria. De todas formas, las perspectivas económicas son optimistas. Hacia 2014 y 2015 se espera una expansión global de 3,7% y 3,9%.

La actividad económica mundial creció 3,3% en el último trimestre del 2013 finalizando el año con un crecimiento de 3% respecto a 2012. No obstante, los últimos datos publicados sugieren una ligera moderación del crecimiento en el primer semestre de 2014. Cabe destacar que la aceleración de la actividad mundial hacia fines de 2013, fue producto, en parte, de alzas en la acumulación de existencias por parte de las economías avanzadas, lo que podría ser un indicio de que el ritmo de la actividad volvería a bajar en los trimestres siguientes. Así, las perspectivas generales para 2014 y 2015 vislumbran que la actividad económica a nivel mundial se expanda 3,7% y 3,9%. Según previsiones del FMI, el crecimiento del producto será estimulado por el incremento de las exportaciones a las economías avanzadas. Las economías emergentes, pese a sufrir una desaceleración en el ritmo de expansión económica, también muestran favorables pronósticos, a partir de un crecimiento de las exportaciones como respuesta a la suba en la demanda agregada de las economías centrales.

La expansión de la demanda final en las economías avanzadas, en gran parte, se debe a una mayor acumulación de existencias y, dado que las condiciones monetarias son propicias y que ha disminuido el efecto de lastre generado por la consolidación fiscal en estas naciones, se proyecta que el crecimiento anual supere la tendencia en Estados Unidos y sea cercano a la tendencia en las economías del núcleo de la zona del euro.

Sin embargo, particularmente en las economías de la zona del euro aún sometidas a tensiones sectoriales, se prevé que el crecimiento seguirá siendo débil y frágil, dado que el elevado nivel de la deuda y la fragmentación financiera enfriarían la demanda interna.

En cuanto a Japón, se proyecta que la consolidación fiscal de 2014–15 se traduzca en cierta moderación del crecimiento.

Paralelamente, en las economías de mercados emergentes, el repunte de las exportaciones fue el principal impulsor de la aceleración de la actividad. Sin embargo, y a excepción de China, la demanda interna se mantuvo moderada en general. De hecho, la actividad no ha alcanzado los niveles esperados, en un contexto financiero externo ya no tan favorable como lo fue a mediados de la década del 2000, aunque, se debe destacar, este grupo continúa contribuyendo a más de dos tercios del crecimiento mundial. La baja inflación de las economías avanzadas y una política monetaria acomodaticia que persigue la consolidación fiscal, implica riesgos para la actividad de los emergentes. Sumado a estas dos

variables, el resurgimiento de tensiones geopolíticas y la intensificación de la volatilidad financiera implicarán un esfuerzo extra para la política económica de los emergentes.

Por estos factores, en los países en vías de desarrollo, el nivel de actividad se desaceleró en los últimos trimestres de 2013. No obstante, todavía se espera que su crecimiento aumente a 4,9% en 2014 y 5,3% en 2015, tasas algo menores a las previstas en 2013.

En este sentido los gobiernos de los países emergentes enfrentarán varios desafíos. Si bien las medidas de política económica variarán según el país, hay aspectos comunes a tener en cuenta en el frente cambiario, monetario y fiscal. En primera instancia, se resalta la regulación en el mercado de cambios como mecanismo de ajuste externo frente a los shocks en los flujos de capitales y en los niveles de demanda externa. La dicotomía entre tipo de cambio flexible o administrado depende, en gran parte, del stock de reservas internacionales en las economías emergentes cuando se produce una salida de capitales. Como segundo aspecto, en las economías en que la inflación continúa en niveles altos, la política monetaria es una variable sumamente importante, pero no debe olvidarse el rol de las expectativas y la credibilidad como mecanismo complementario para desacelerar la tasa de inflación. Esto es especialmente relevante en países con aumentos de precios elevados, en donde la construcción de un marco institucional puede ayudar significativamente a mejorar la reputación de la política monetaria. Tercero, en el ámbito fiscal, debe monitorearse el déficit fiscal y los ratios de endeudamiento. Por último, en varias economías emergentes, se requerirá realizar reformas estructurales que incluyan inversión en infraestructura pública, eliminación de los obstáculos al ingreso en los mercados de productos y servicios, y en China particularmente, se precisará un rebalanceo del crecimiento, que lo aleje de la inversión y lo oriente al consumo.

En las economías en desarrollo, se prevé que la inflación descenderá de alrededor del 6% actual a aproximadamente 5,25% hasta 2015. La baja de los precios internacionales de las materias primas en dólares estadounidenses debería contribuir a aligerar las presiones de precios, aunque en algunas economías esa reducción se verá compensada por la depreciación del tipo de cambio. Además, las presiones de precios vinculadas a la actividad económica disminuirán como resultado de la reciente contracción del crecimiento de muchas economías de mercados emergentes. Ahora bien, ese alivio será limitado en algunos de estos países, a causa de las presiones de la demanda interna y las limitaciones de capacidad existente en algunos sectores económicos.

Por su parte, en las economías desarrolladas, la inflación se ubica actualmente por debajo de la meta y de las expectativas inflacionarias a más largo plazo, dado que promedia aproximadamente 1,5%. Para estos países con un fuerte endeudamiento, una baja inflación limita la posibilidad de “licuar” la carga de la deuda, disminuyendo el crecimiento potencial de la actividad económica. Sin embargo, las previsiones apuntan a que alcanzará el nivel fijado como meta de manera paulatina, teniendo en cuenta que el producto tardaría en retomar su nivel potencial.

En cuanto a las tasas de desempleo, en el caso de Estados Unidos, la caída en el desempleo refleja en parte la baja en la participación de la fuerza laboral, causadas tanto por tendencias demográficas como por el número de trabajadores desalentados que dejan la fuerza laboral. De todas maneras, se estima que parte de esta caída se revertirá, aunque, la tasa de desempleo a largo plazo se mantiene en un nivel elevado en comparación con los valores históricos. Esto implica que las alzas de salarios serían limitadas.

Para los países de la Eurozona, en especial en el caso de España, Portugal, Grecia se mantienen los niveles de desempleo, 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.

Como se ha señalado, las condiciones monetarias continúan siendo mayormente acomodaticias en las economías avanzadas, a pesar de los aumentos persistentes de las tasas de interés a más largo plazo que a pesar de todo, se mantienen por debajo de los niveles que regirían si la prima por plazo hubiera regresado a los niveles previos a la crisis.

Los pronósticos sobre los países centrales indican que, en 2014, la tasa de crecimiento llegaría al 2,2% y en 2015, al 2,3%, evidenciándose un cierto optimismo en la económica mundial. 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.

1.1. PRECIOS INTERNACIONALES Y TÉRMINOS DEL INTERCAMBIO

En los últimos dos años, se observaron caídas moderadas en los precios mundiales de las materias primas.

En cuanto a los precios de la energía, se han mantenido más bien inalterados, ya que la caída de los precios del petróleo crudo se vio compensada por el encarecimiento del gas natural (alta demanda de USA) y del carbón (escasa oferta en una serie de países exportadores).

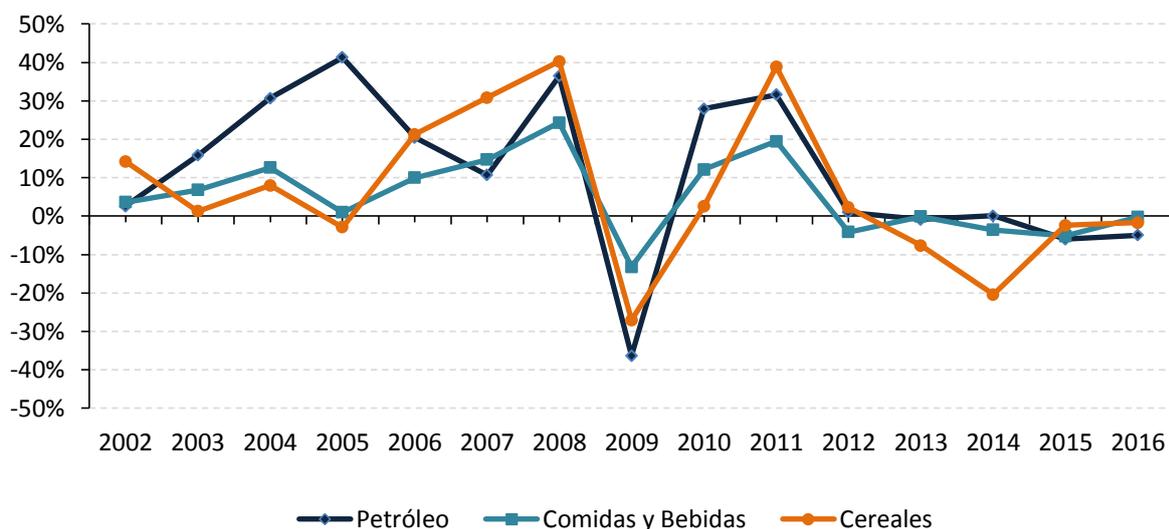
Como se expresó anteriormente, los precios del petróleo crudo han descendido ligeramente, y para 2014 y 2015 las expectativas indican nuevas bajas del 0,3 y 5,2%, respectivamente, tomando como referencia el precio del año 2013, sobre todo debido a la escalada continua de la oferta en América del Norte. En igual sentido, las proyecciones basadas en los mercados de futuros, indican que la disminución continuará, en consonancia con la expansión de la oferta y la debilidad de la demanda.

Respecto a los alimentos, durante el primer trimestre de 2014, los precios de algunos de ellos avanzaron ante los indicios de fortalecimiento de la actividad mundial y las inclemencias meteorológicas sufridas en América del Sur que presionaron al alza. De hecho, se manifestó una gran volatilidad de precios. Más allá de estas subas, lo que es prácticamente seguro que el ciclo extraordinario de años anteriores ha finalizado y a pesar de la revitalización de la economía mundial, la tendencia es que los precios no manifestarán alzas tan importantes como las de la década pasada.

Las proyecciones de la Organización Mundial de Comercio (OMC) en abril del corriente indican que el comercio mundial aumentará un 4,7% en 2014 (más del doble que el año pasado -2,1%-), siendo empujado por Asia, cuyas exportaciones se prevé crecerán un 6,9%, mientras que las importaciones lo harán en un 6,4%, una mejorando respecto al 4,6% y al 4,5% de 2013.

Más allá de este pronóstico alentador, se estima que año tras año los precios sufrirán caídas moderadas pero sostenidas. Esto se origina en que las perspectivas de producción de oleaginosas superará a la demanda. Por su parte, China prevé incrementar la cosecha de trigo y maíz gracias a las condiciones meteorológicas favorables y al suministro internacional de arroz que continúa siendo abundante. Por ello, se abre un fuerte desafío para las economías en desarrollo exportadoras de materias primas, especialmente de América Latina las cuales, si bien deben aprovechar el crecimiento económico mundial, deberán reacomodarse a la desaceleración de China y el papel que este país jugará en el comercio internacional como oferente de oleaginosas y metales.

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.

A nivel global el incremento de los precios al consumidor seguiría siendo lento y moderado, dado que aún hoy la actividad de los países desarrollados se encuentra sustancialmente por debajo del producto potencial. De hecho, la inflación en los países avanzados promedia el 1,5%, y se espera alcance la meta del 2% para 2015. Así mismo, mayoritariamente en los mercados emergentes, también la inflación se encuentra en niveles bajos ya que la actividad está ligeramente por debajo del potencial. Para estas economías, se prevé que la inflación descienda de alrededor del 6% actual a aproximadamente 5,25% para 2015. La caída de precios de las materias primas, especialmente combustibles y alimentos, representa una fuerza común detrás del reciente retroceso del nivel general de inflación en el mundo entero, salvo excepciones como Venezuela y Argentina, cuya situación se debe analizar particularmente, ya que los hechos sugieren que la inflación es autogenerada, incluso al 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.

1.2. REGIONES

1.2.1. EUROZONA

Si bien la tendencia de crecimiento del último trimestre de 2013 era positiva, la economía de la eurozona empeoró sus perspectivas en el primer trimestre de 2014. A pesar del crecimiento firme de Alemania (su PBI aumentó 0,8% frente a 0,4% en el último trimestre de 2013), las contracciones de Holanda (1,4% de contracción, tras crecer 1% en el último trimestre de 2013) y de Portugal (-0,7% versus el crecimiento de 0,5% en el último trimestre de 2013) deterioraron las expectativas de la comunidad económica internacional. Entre enero y marzo de 2014, el bloque creció en conjunto 0,2%, una tasa similar a la del trimestre anterior.

Para España, la reactivación se aceleró con un crecimiento de 0,4% durante el primer trimestre de 2014, frente a 0,2% en el trimestre anterior.

La economía francesa y la italiana sufrieron también golpes, con crecimiento cero en Francia y contracción del 0,1% en Italia en el primer trimestre.

La inflación de la Eurozona se encuentra muy por debajo del 2% fijado en los objetivos del BCE (Banco Central Europeo), lo cual no se alcanzaría hasta bien entrado el 2015. Esto ha sido producto de la caída de los precios de los combustibles de los transportes, así como de los servicios de telecomunicaciones y de algunos alimentos, lo cual han compensado el mayor precio de la electricidad y del tabaco, entre otros.

Las evidencias de que la reactivación de la eurozona está perdiendo fuerza intensificaron las versiones de que el BCE se verá obligado a anunciar en forma inminente un estímulo para vitalizar las economías de la región.

1.2.2. ESTADOS UNIDOS Y CANADÁ

Si bien la aceleración del crecimiento en Estados Unidos en el cuarto trimestre de 2013 despertó optimismo entre los *policy makers* e inversores, la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) bajó en Marzo 2014 el límite superior de las estimaciones de crecimiento para 2014 y 2015, al tiempo que mantuvo sus tasas de interés y recortó nuevamente las compras de bonos, mediante las cuales inyecta dinero a la economía. Según las nuevas estimaciones, el PBI de USA crecerá entre 2,8% y 3% al último trimestre de 2014, contra 2,8%-3,2% esperados en diciembre 2013.

La FED se muestra, asimismo, más pesimista para 2015, y asegura que la actividad económica crecerá menos de lo esperado, en un rango de 3% a 3,2% contra 3,0/3,4% previstos hasta ahora. Contrariamente, en materia de empleo, se espera para 2014 una tasa de desempleo entre 6,1% y 6,3% frente a 6,3/6,6% que preveía hasta ahora. Para 2015, se estima que la misma se sitúe en un rango de 5,6/5,9% frente a 5,8/6,1% pronosticados anteriormente.

En el caso de la inflación, las previsiones subieron con relación a las de 2014 (de 1,5% a 1,6% contra 1,4% a 1,6% esperados hasta ahora), lo cual acerca a la meta que se persigue actualmente del 2% anual, que podría alcanzarse para el 2015.

En cuanto a Canadá, el FMI estima un ligero un crecimiento de su economía, el cual alcanzaría un 2,2% en 2014, algo inferior al 1,7% de 2013. La baja cotización del dólar canadiense aún no ha logrado estimular las exportaciones no energéticas a los niveles alcanzados tras las recesiones anteriores, y esto obedece en parte a una débil demanda externa, pero también a las limitaciones de la competitividad canadiense.

1.2.3. ASIA Y JAPÓN

El crecimiento en Asia ha evolucionado tal cual esperado por los analistas, con una demanda interna más débil, compensada por la paulatina mejora de las condiciones externas. Sin embargo, hay divergencias marcadas por la mejora de las tendencias de crecimiento en el norte de Asia y un comportamiento desigual en el resto.

Las previsiones de crecimiento para China se mantienen en el 7,6% en 2014 y en el 7,5% en 2015. Sin embargo, las fragilidades financieras plantean riesgos a la baja.

Para el caso de Japón, se estima que el crecimiento sea de 1,4% en 2014 y de 1,0% en 2015, valores ligeramente menores a los pronosticados en el último semestre de 2013. Así mismo, se espera que los factores que son las bases del crecimiento se fortalecerán, como son: la inversión privada y las exportaciones, dado el mayor crecimiento en los países socios y la depreciación sustancial que registró el yen durante los 12 últimos meses, aproximadamente. No obstante, la actividad experimentaría, según las proyecciones, una disminución moderada en respuesta a la adopción de una política fiscal más restrictiva en 2014–15. Ese endurecimiento es resultado de un aumento en dos etapas de la tasa del impuesto sobre el consumo: de 5% a 8% en el segundo trimestre de 2014 y luego a 10% en el cuarto trimestre de 2015— y al repliegue del gasto en reconstrucción y el primer paquete de estímulos del programa del Primer Ministro Shinzo Abe.

Para China, el FMI sostiene, al igual que el Gobierno chino que el crecimiento de su economía será de 7,5% en el 2014 y 7,3% en el 2015, evitándose el temido "aterrizaje forzoso". Esto será posible si las autoridades controlan gradualmente la rápida expansión del crédito y avanzan en la aplicación de sus planes de reformas para poner a la economía en la vía de un crecimiento más equilibrado y sostenido. Con todo, China continúa siendo uno de los motores de la economía mundial.

En cuanto a India, se estima que el crecimiento de su economía alcanzará el 5,4% en 2014, y el 6,4% en 2015. Esto si las autoridades siguen estimulando la inversión y las exportaciones, tras la depreciación de la rupia.

1.2.4. AMÉRICA LATINA

A medida que las condiciones económicas en las economías avanzadas mejoran en 2014 y más allá, las perspectivas económicas para América Latina y el Caribe (ALC) son positivas, con el crecimiento acelerándose de 2,5% en 2014 a 3% en 2015.

Sin embargo, la caída continuada de los precios de las materias primas, alimentos y metales, que cayeron un 14% y un 30% respectivamente, desde sus picos en 2011, amenaza con reducir los ingresos por exportaciones en 2014. Asimismo, se calcula que los flujos de capital hacia la región caerán un 3,7% en 2014 como resultado de la disminución del programa de expansión cuantitativa iniciada por la FED en enero de 2014. Esto probablemente impacte en la demanda doméstica y reduzca el crecimiento del PIB.

Específicamente, para México, se proyecta un crecimiento de un 3% en 2014 y de un 3,5% en 2015, fomentado por la orientación más expansiva de la política macroeconómica, y que el crecimiento de Estados Unidos tenga efectos positivos sobre su economía.

En cuanto a Brasil, la otra gran potencia de la región, se manifiesta un nivel de actividad moderado y se prevé que el crecimiento caiga por debajo del 2% en 2014. Actualmente, la demanda está respaldada por la reciente depreciación del real y por el continuo empuje del alza de los sueldos y del consumo, pero la inversión privada sigue siendo débil, en parte como consecuencia de la escasa confianza empresarial.

Los países de mayor crecimiento en 2014 serían Panamá (7,3%) y Perú (5,5%). Para el resto de la región, para 2014, se estima que se mantenga una sólida tasa de crecimiento; alcanzando muchos países de América Central niveles de entre el 3% y 5%.

En líneas generales, se proyecta que las exportaciones regionales crezcan a una tasa de 4% en 2014 y del 5,4% en 2016. Son varios los países de la zona que utilizan sus tipos de cambio para amortiguar e impulsar la economía, dado que la depreciación de sus monedas hace que las industrias de exportación y doméstica se vuelvan más competitivas, impulsando la creación de puestos de trabajo.

Un aspecto no menos importante para destacar es que América Latina sigue manteniendo un buen nivel de 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 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.

En otros países exportadores de materias primas, como Argentina, Bolivia, Ecuador, Paraguay y Venezuela, se proyecta una caída brusca del crecimiento en 2014, desde el nivel de casi 6% registrado en 2013 a alrededor de 2,75% en 2014. En Venezuela, el FMI subraya la necesidad de llevar a cabo ajustes fundamentales de política económica para evitar el riesgo de dinámicas desordenadas.

Para el caso específico de nuestro país, el FMI sugiere realizar ajustes adicionales de política económica para restablecer la estabilidad macroeconómica, en particular teniendo en cuenta un contexto posiblemente más débil de los precios internacionales de las materias primas. Las otras economías de la región también deberán controlar los niveles de gasto público, que han aumentado fuertemente en la última década, al haber aumentado los ingresos relacionados con las materias primas.

2. PANORAMA DEL TURISMO MUNDIAL

En los primeros dos meses del 2014, la demanda de turismo internacional mantuvo una tendencia similar a la del 2013, según el último Barómetro OMT del Turismo Mundial. Comparado con el mismo periodo del año anterior en los primeros dos meses del 2014, la llegada de turistas internacionales a diversas partes de mundo se estima que creció en un 5%. Este aumento interanual fue impulsado principalmente por los mercados de 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. En los primeros dos meses de año 2014, la llegada de turistas internacionales también creció en un 5% si se lo compara con igual periodo del año anterior. Estos resultados preliminares, que arrojan una tendencia similar a la de todo el año 2013, se deben principalmente al crecimiento de Asia y del Pacífico (+7%). Los continentes de América en su conjunto y Europa también presentaron un crecimiento superior a la media (+6%).

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. Europa Central y del Este (+6,5%) y la Europa Meridional y Mediterránea (+5,7%) arrojaron resultados superiores al promedio del continente.

La región de Asia y el Pacífico (+6,2%) también mantuvo un firme crecimiento sumando alrededor de 14 millones adicionales de llegadas. Este crecimiento estuvo apuntalado por el Sureste Asiático (+10,5%), subregión que adicióno 9 millones de llegadas.

Las Américas (+3,2%), que obtuvieron aproximadamente 5 millones de llegadas más en 2013, comunicaron resultados comparativamente moderados entre las diferentes subregiones. América Central (+4,2%) y América del Norte (3,5%) mostraron variaciones interanuales por sobre la media del continente. Las variaciones de América del Sur y el Caribe fueron moderadas (+2,6% y +2,2% respectivamente).

África (+5,4%), donde el crecimiento estuvo marcado por la recuperación del Norte de África (+6,1%), región de alta conflictividad política, social y bélica durante 2012, recibió un millón más de llegadas. En Oriente Medio, las llegadas disminuyeron marginalmente (-0,2%) 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.

II. CONTEXTO NACIONAL

1. PANORAMA ECONOMICO DE ARGENTINA

En el primer trimestre de 2014 fue testigo de un conjunto de sucesos económicos relevantes en términos de política económica. La actividad económica se desaceleró considerablemente y se intentó recuperar la competitividad perdida a través de una estrategia cambiaria mixta, que combinó micro-devaluaciones y modificaciones discretas en el tipo de cambio. La política monetaria fue contractiva en este período aunque las perspectivas no permiten determinar que este comportamiento sea extrapolable a todo el año dado que se relajó durante el mes de marzo y abril. En el plano externo, exportaciones e importaciones cayeron aunque en diferente proporción lo que provocó que la balanza comercial continúe deteriorándose.

1.1. LA ECONOMÍA ARGENTINA Y EL TURISMO RECEPTIVO

El primer trimestre del año estuvo caracterizado por sucesos económicos de gran importancia para la actividad económica. Luego del cambio de autoridades en la conducción económica nacional, la política económica de Gobierno Nacional implicó modificaciones significativas en múltiples dimensiones.

En orden cronológico, el primer mes del año estuvo signado por una nueva política cambiaria que incluyó micro-devaluaciones diarias del peso junto con una modificación discreta en el tipo de cambio, pasando de \$6,15 por dólar a principios del mes, para luego ubicarse en \$6,77 hacia mediados de enero y luego a \$8,02 para el 24 de enero de 2014. Mientras que en la primera parte del mes el esquema estaba definido como un “*crawling peg*”, que se define como un tipo de cambio fijo que permite una devaluación gradual y sostenida de la moneda en el tiempo, hacia la tercera semana del año, en cambio, el ajuste en el tipo de cambio estuvo determinado por un salto discreto, aumentando el valor del dólar un 17% en cuatro días hábiles.

Por su parte, la política monetaria también pareció cambiar de estrategia hacia el primer bimestre del año, en donde se registró la menor expansión monetaria en términos interanuales. Estas acciones del Banco Central de la República Argentina estuvieron orientadas a estabilizar el mercado cambiario a partir de la devaluación oficial del peso, a través de la suba de la tasa de interés, como mecanismo que debilite la demanda de dólares en el mercado formal e informal.

No obstante, esta política monetaria “contractiva” (si bien en términos nominales la base monetaria aumentó, descendió en términos reales) se relajó hacia el tercer mes del año, lo que genera incertidumbre sobre cuáles serán las próximas acciones de la autoridad monetaria.

Una alternativa es seguir en la línea del primer trimestre o, en cambio, hacer descender las tasas de interés. Obviamente, una u otra alternativa tiene ventajas y desventajas. En el primer caso, el aumento de la tasa de interés restringe la demanda de crédito al aumentar el precio del financiamiento a costa de restricciones en el nivel de consumo e inversión (es decir, de actividad económica). La segunda estrategia, que implica una menor moderación monetaria y tasas de interés más baja, favorecería el nivel de actividad a costa de una mayor inflación, dado que no descomprime la demanda de moneda extranjera y, en consecuencia, no logra reducir el exceso de oferta de pesos en la economía.

De todas formas, las perspectivas observadas en marzo y abril permiten entrever que es la segunda estrategia de política económica la que se aplicaría en el segundo trimestre, producto del menor esfuerzo esterilizador del BCRA y de leves subas en el tipo de cambio oficial, desde que su valor se había estabilizado en 8,01 pesos por dólar.

Estas modificaciones introducidas a través de la autoridad monetaria, que contaron con una alta efectividad en el corto plazo para estabilizar el mercado cambiario y moderar las expectativas pesimistas sobre los indicadores fundamentales de la economía argentina, no tuvieron su correlato en la política fiscal, que se mantuvo lejos de realizar los cambios necesarios que permitan la sostenibilidad de largo plazo.

Algunos ajustes realizados (como el aumento de tarifas de agua y gas, que no sufrieron modificaciones durante toda la década) van en la dirección adecuada pero resultan poco significativos para contrarrestar el actual déficit fiscal. Esto indica, por un lado, que mejorar las cuentas fiscales requiere esfuerzos mucho mayores, y tendrá un efecto nada trivial en el costo de vida de las personas, pero cabe destacar que dicho costo es elevado dado que durante los diez años previos la estrategia oficial pospuso la resolución de este problema.

En simultáneo a la configuración del nuevo esquema cambiario y los cambios en la política monetaria, la construcción de un nuevo índice de precios al consumidor (IPC) que refleje fielmente la evolución verdadera de los mismos entró en vigencia en el primer trimestre, arrojando una inflación acumulada del 10% en dicho período, que se descompone con variaciones mensuales de 3,7% en enero, 3,4% en febrero y 2,6% en marzo.

Por su parte, el Instituto de Estadísticas perteneciente al Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires arrojan un incremento superior (12,8%) en los primeros tres meses del año (4,8% en enero, 4,4% en febrero y 3,6% en marzo), aunque parte de esta mayor alza de precios incorpora el reajuste de tarifas en los servicios públicos de Ciudad de Buenos Aires que no fueron extensivos al resto del país.

La actividad económica, aproximada a través del Estimador Mensual de Actividad Económica (EMAE) se expandió en forma interanual un 1,3% en enero y febrero y se contrajo 0,9% en marzo según cifras del INDEC. Esto se suma a lo ocurrido a finales de 2013 cuando 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 ajustes en el tipo de cambio, luego de las elecciones legislativas de octubre de 2013.

A dicha evolución en el primer trimestre, se sumó lo acontecido en 2013, que concluyó finalmente con un crecimiento de 3% i.a. según las estadísticas oficiales (revisadas y con nuevo año base) y no del 4,9% como indicaba la estimación del EMAE en su medición enero-diciembre 2013. Esto evita pagar el cupón PBI (un bono atado al crecimiento económico), lo que, en un contexto de incertidumbre sobre la evolución de las reservas, pone un manto de sospecha sobre la veracidad de esta cifra.

De todas formas, y aun con esta revisión a la baja en las tasas de crecimiento mediciones alternativas (de consultoras privadas) ubican la evolución del nivel de actividad económica en niveles todavía más bajos, como también indicaban durante años anteriores cuando el INDEC difundía cifras de crecimiento económico que recientemente fueron rectificadas por el organismo al cambiar el año base para la medición de dicha variable.

En este sentido, otra de las noticias relevantes en esta primera parte del año se basa en la corrección realizada al crecimiento real, durante los años 2007 a 2013 (a partir de los nuevos datos obtenidos del Censo Económico 2004) que diez años más tarde tienen impacto en la medición de las variables fundamentales. Las modificaciones fueron a la baja, lo que determinó que la expansión del PIB en la década pasada fuera del 77% y no del 91,2%, lo que implica que la tasa promedio anual de crecimiento bajó 0,8 puntos, es decir, se ubicó en 5,9%. A la vez, por un ajuste en los precios, el tamaño de la economía actual resulta ser mayor en términos nominales (a raíz de un ajuste brusco en 2004). Esto implicaría un menor incidencia relativa del endeudamiento, déficit fiscal, presión tributaria y gasto público (incluido un menor gasto en educación, ahora debajo del 6% suscripto en la ley de financiamiento educativo), dado que se estarían comparando estas cifras nominales dadas contra un PIB mayor.

Más allá de estos cambios estadísticos, la coyuntura continuó reflejando los problemas económicos que presenta nuestra economía. En efecto, la industria manufacturera se contrajo en el primer trimestre de 2014 un 3,1%, a lo que se le suma a la caída del 3,5% en los últimos tres meses de 2013.

En el plano externo, durante el primer trimestre de 2014 las exportaciones de bienes según INDEC cayeron un 9,1% i.a., pasando de USD 17.466 millones en los primeros tres meses de 2013 a USD 15.877 millones en el mismo período del presente año. Las importaciones también se contrajeron, aunque en una proporción mucho menor (-1,3% i.a.). Así, el saldo comercial se deterioró un 92%, resultando positivo en USD 121 millones, cifra significativamente menor a la que arrojara en 2013 (USD 1.499 millones).

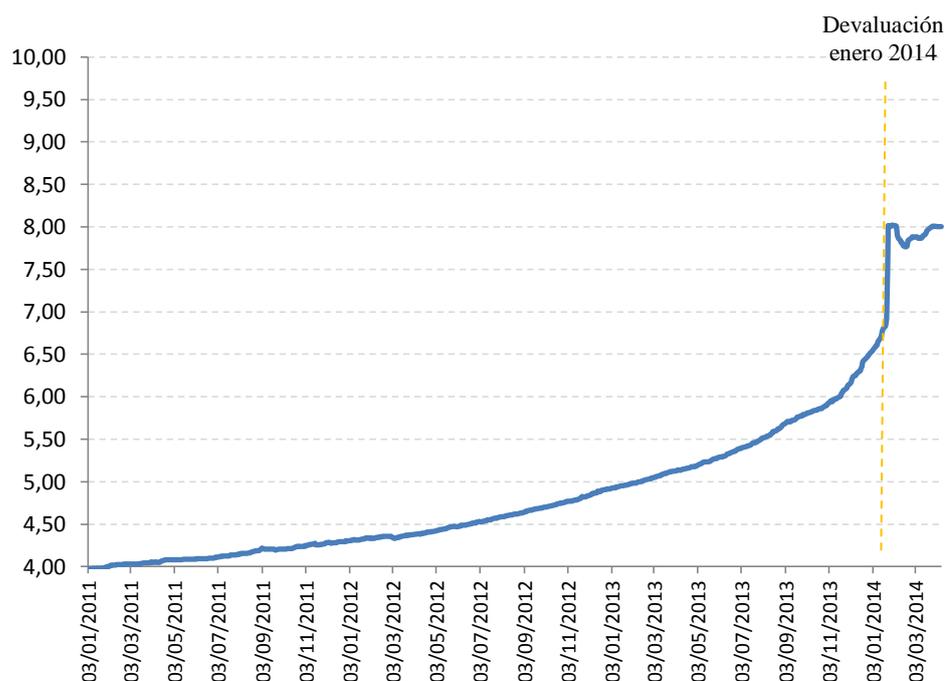
Dicha noticia arroja más incertidumbre a la evolución de las reservas internacionales en poder del BCRA, una de las variables más monitoreadas a finales de 2013 y principios de 2014.

El primer trimestre finalizó con un stock de reservas cercana a los USD 27 mil millones, 3.592 millones menos respecto al primer día hábil del año, aunque concluido el mes de abril permite resaltar un cambio de tendencia a partir de la aplicación de nuevas disposiciones del BCRA en relación a la tenencia de activos en moneda extranjera de las entidades financieras y bancarias del sector privado y luego de la devaluación del peso, así como el inicio de la liquidación de exportaciones correspondientes a la nueva campaña de soja.

En este sentido, el balance de turismo y viajes (que incluye las compras con tarjeta de crédito en el exterior) junto con los respectivos pasajes arrojó un déficit USD 1.549 millones en el primer trimestre del año, un 36% menor en relación al mismo periodo de 2013. Los ingresos por turismo y viajes y pasajes totalizaron los USD 372 millones en tanto que los egresos por el mismo concepto alcanzaron los USD 1.921 millones. En forma desagregada, se evidencia una mayor contracción de pasajes (-72% i.a., en relación al primer trimestre 2013) en relación al de Turismo y viajes (-23% i.a.).

De esta forma, y si bien todavía no puede apreciarse un efecto sustancial de las nuevas disposiciones cambiarias y tributarias sobre el turismo receptivo y emisor, el balance cambiario del BCRA estaría reflejando el impacto de las nuevas medidas adoptadas por el Gobierno Nacional a finales de 2013.

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



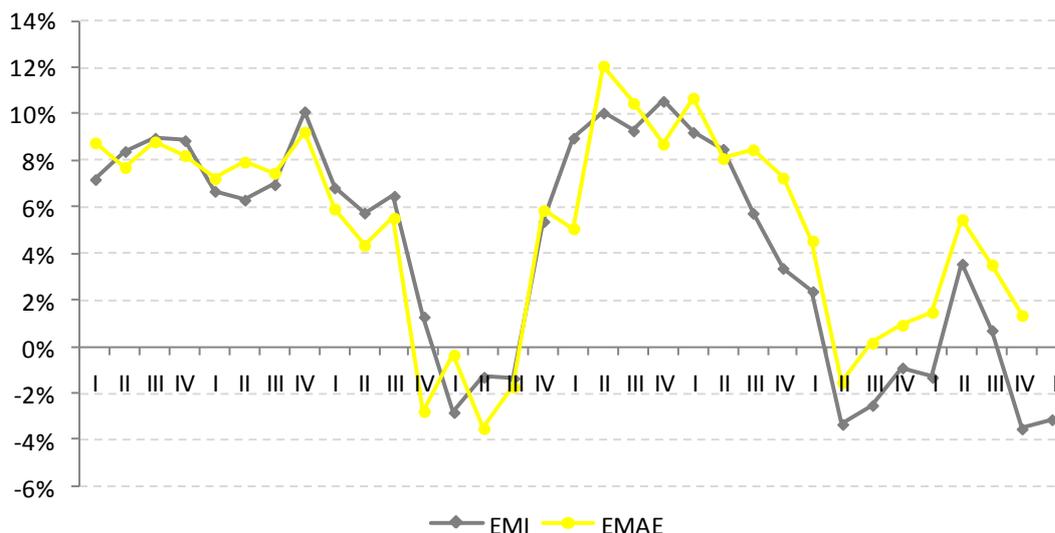
Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a BCRA

1.2. NIVEL DE ACTIVIDAD Y EVOLUCIÓN DEL PRODUCTO

Durante el período enero-marzo de 2014, la actividad económica se habría expandido por debajo del 2% interanual según la escasa información obtenida del INDEC, que denota que el crecimiento proyectado en la Ley de Presupuesto durante 2014 (6,5% real) sería notablemente menor. No obstante, el crecimiento registrado (ajustando por las nuevas estadísticas oficiales) todavía sería menor al publicado por el organismo estadístico oficial en esta primera parte del año.

El crecimiento en la primera parte del año estuvo explicado por la producción primaria y el sector de los servicios. En cambio, la producción de bienes industriales, se contrajo un 3,1% interanual, ofreciendo similar comportamiento para el cuarto mes del año. En los tres primeros meses, solo tres sectores pudieron aumentar su producción en relación al mismo período de 2013: Productos textiles, Edición e impresión y las industrias metálicas básicas mostraron incrementos en el orden del 7 al 9% i.a. En el otro extremo, el peor desempeño se verificó en el sector Automotriz, retrocediendo un 14% i.a., a raíz de la menor demanda externa (especialmente de parte de Brasil) y el aumento en el impuesto a la compra de autos de gama media-alta, que terminó por afectar a todo el sector en su conjunto. Por su parte, el sector productor de caucho y plástico redujo su producción un 7% i.a. y la Refinación de petróleo lo hizo en igual orden de magnitud. Por último, Sustancias y productos químicos se contrajo en 6%.

Gráfico 2. Evolución mensual de la actividad económica (EMAE) y del sector industrial (EMI) en Argentina (2010-2014, var. i.a.)



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

En otro orden, la actividad de la construcción volvió a caer en el primer trimestre un 3,2% (promedio sin estacionalidad), y el nivel de transacciones inmobiliarias permanece por debajo de los niveles registrados previos a la adopción y posterior intensificación de los controles cambiarios.

1.3. BALANZA COMERCIAL Y CUENTA CORRIENTE

El intercambio comercial argentino registró un superávit de USD 121 millones para el primer trimestre de 2014, deteriorándose un 92% respecto al mismo período del año 2013. Este empeoramiento en la balanza comercial estuvo explicado por la caída de las exportaciones (9,1%) pese a que las importaciones también se contrajeron en 1,3%.

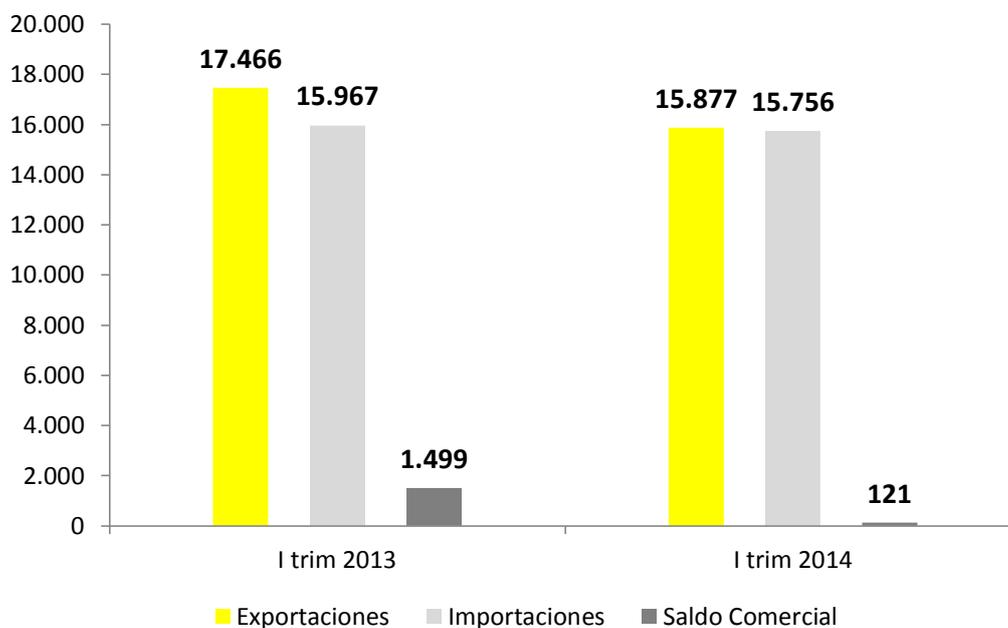
Mientras que el saldo comercial en 2013 totalizó en USD 9.024 millones, de los cuales USD 1.310 correspondieron al primer trimestre (explicando un 15% del superávit total), las perspectivas para 2014 muestran una balanza comercial con un notable deterioro, producto de la apreciación del tipo de cambio real y expectativas crecientes de devaluación que provoca que los exportadores retrasen las ventas al exterior, especialmente en aquellas actividades que tienen capacidad de almacenaje de producción.

El fuerte deterioro de la balanza comercial se explica también por el incremento de las importaciones, superior al de las exportaciones, patrón que se verifica en forma general desde la devaluación 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 primer trimestre el tipo de cambio mantuvo una fuerte tendencia alcista y por encima del incremento de los precios, todavía no se verificaron notables efectos en la balanza comercial. Observando el desempeño más reciente, durante 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 (primer trimestre 2014, en millones de USD)



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

Si se analizan las exportaciones durante el primer trimestre, se destaca la caída de las exportaciones de productos primarios y las manufacturas de origen industrial en valor, en 39% y 7% i.a., respectivamente. En relación a las primeras, las expectativas de mejores precios en los siguientes meses del año tanto en términos internacionales, como así por un aumento en el tipo de cambio, puede explicar retrasos en las ventas externas al margen de dificultades en la cosecha.

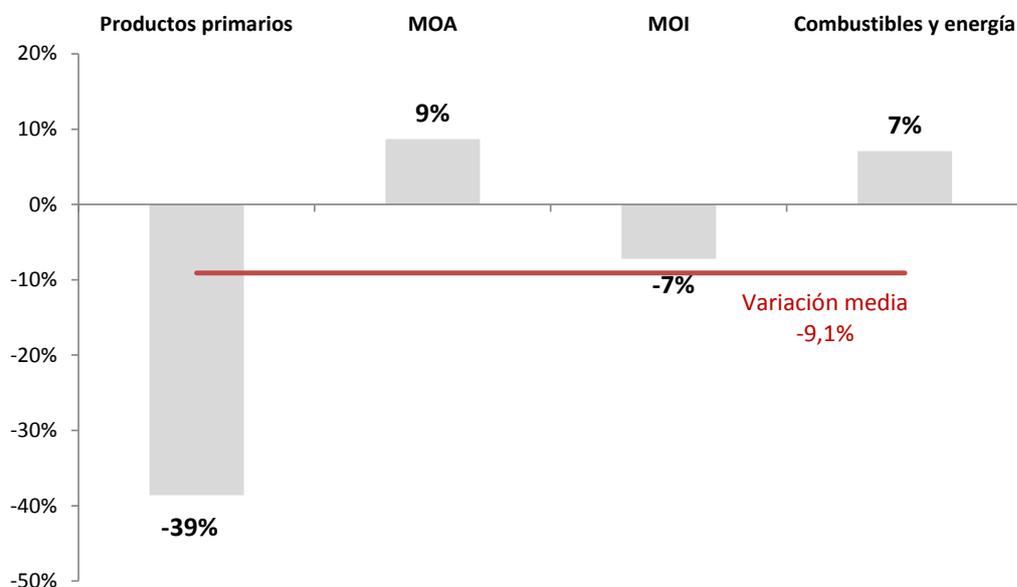
Sin embargo, en términos de bienes industriales, la contracción de la demanda externa de la región (especialmente de Brasil) puede estar jugando un papel importante para explicar la caída de exportaciones de mayor valor agregado, como los menores pedidos de automóviles desde Brasil.

En el otro extremo, las ventas al exterior de productos primarios y de combustibles se desplomaron en relación al mismo período de 2013, 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.

Extendiendo el análisis en términos de precios y cantidades durante el año finalizado, el aumento en las exportaciones del período enero-diciembre de 2013 (+2,6%, según el último dato disponible) se explicó por aumento en las cantidades (+4,9%) dado que los precios retrocedieron 2%. 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 (+8,7%) y en las industriales

(+3,2%) mientras que las de productos primarios, que mostraban una evolución favorable hasta el tercer trimestre se desplomaron en el cuarto, motivadas por cuestiones económicas y climáticas, finalizando con una disminución del 1%. Por último, las ventas de combustible se desplomaron 24%, 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 (primer trimestre 2014, en %)

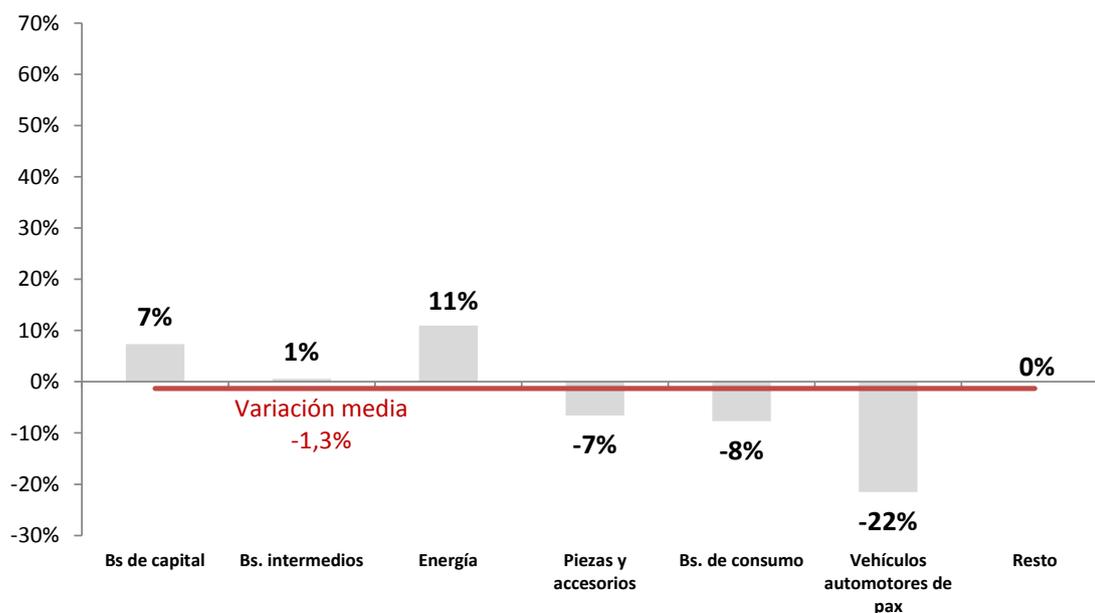


Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a INDEC

Las importaciones, como se dijo, también se contrajeron durante el periodo enero-marzo de 2014 aunque a un ritmo menor que las exportaciones (-1,3%), empeorando así el resultado comercial. En línea con una menor tasa de crecimiento del PIB en esta parte del año y con el encarecimiento de los bienes de origen extranjero por el ajuste cambiario, las fuentes que explicaron dichas caídas fueron los vehículos automotores de pasajeros (-22%), los bienes de consumo (-8%) y las piezas y accesorios (-7%). En cambio, y como consecuencia de la escasa producción de energía en relación a la actual demanda, aumentaron las importaciones de energía (11%), al igual que las de bienes de capital (7%) y de bienes intermedios (1%).

En líneas generales, se aprecia que la estrategia económica oficial no logra tener claridad en su política de sustitución de importaciones, dado que las medidas orientadas a reducir la demanda de importaciones (por precio o por distorsiones impositivas) coexisten con una fuerte alza de precios de bienes locales, que termina deteriorando las ganancias de competitividad que genera un esquema de tipo de cambio “más alto” (aun siendo esto una característica de corto plazo). 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 (primer trimestre 2014, en %)



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

1.4. CONSUMO E INVERSIÓN

Para el cuarto trimestre del año (último dato disponible) y según los nuevos datos oficiales, el consumo privado se retrajo 0,2%, registrando la primera disminución en la última década. De esta forma, en 2013 aumentó un 4,3% interanual, variación explicada por los tres primeros trimestres favorables. La participación del consumo privado continúa en niveles elevados, representando casi el 67% del PIB de 2013, mostrando una tendencia creciente en los últimos años.

En tanto, la inversión aumentó cayó significativamente en este último período de 2013 (-12%), que evidenciaron una contracción de 5,3% para todo ese año, lo que indicaría cierto pesimismo en las proyecciones de los empresarios sobre el desempeño económico futuro, introduciendo interrogantes sobre la sostenibilidad de un proceso económico sin el aumento correspondiente en la oferta de bienes y servicios.

Así, la tasa de inversión (la inversión bruta interna fija en términos del PIB) fue de 14,3% en 2013, lejos de las cifras difundidas anteriormente que indicaban que era superior al 20%. Esto explica la escasez de oferta de bienes y servicios, dado que si se observa la evolución de la misma en los últimos años, la tasa de inversión tendió a decrecer al mismo tiempo que el consumo aumentó sostenidamente.

1.5. FINANZAS PÚBLICAS NACIONALES¹

En el primer trimestre de 2014 el Ministerio de Economía informó que el resultado primario fue de \$1.259 millones, e incluyendo el pago neto de intereses, se confirmó el déficit financiero de \$15.180 millones, que aporta un 0,4% al déficit total anual medido en términos de 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.

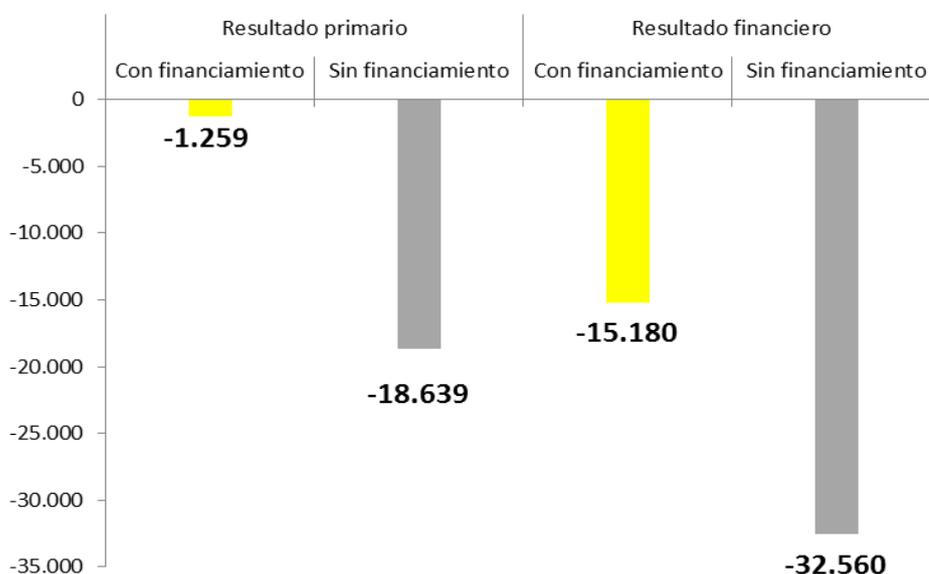
¹ Datos obtenidos en base a la Secretaría de Hacienda del Ministerio de Economía de la República Argentina.

El volumen de recursos de financiamiento de ambas entidades continúa creciendo aceleradamente, aumentando un 84% en relación al mismo período del año anterior. Excluyendo estas fuentes de financiamiento, el resultado primario arrojaría un saldo negativo, de aproximadamente \$18.639 millones, y el resultado financiero arrojaría un déficit de \$32.560 millones, que en términos de producto sería equivalente a 0,8%. Esto implica que el Tesoro nacional no genera recursos suficientes 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 primer trimestre, la dinámica de gastos e ingresos mostró que los incrementos de los primeros superaron a los segundos (45% vs. 38%) aun contabilizando dentro de la categoría de ingresos a los recursos aportados por el BCRA y ANSES. Lógicamente, si se los excluye, entonces las finanzas públicas muestran un desempeño que se potencia y acumula trimestre a trimestre: incrementos en los gastos mayores a los ingresos. En los primeros tres meses, dicha diferencia fue cercana al 10% (45% vs. 35%).

En este sentido, es necesario un reordenamiento de las cuentas públicas y una mayor eficiencia del gasto público de manera que el Tesoro Nacional se vuelva a mover dentro de un sendero sostenible, en donde los gastos sean financiados por recursos tributarios genuinos y no se acudan a otros altamente regresivos, como es el impuesto inflacionario.

Gráfico 6. Resultado primario y financiero del Tesoro Nacional (primer trimestre 2014, en millones de pesos corrientes)



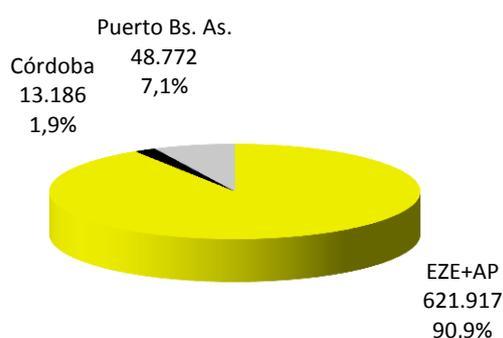
Fuente: Elaboración del Observatorio de Turismo de la Ciudad de Buenos Aires en base a Secretaría de Hacienda

2. PANORAMA DEL TURISMO EN ARGENTINA

Durante el primer trimestre de 2014 arribaron 683.875 turistas internacionales a la Argentina por Ezeiza, Aeroparque, Puerto de Buenos Aires y Aeropuerto de Córdoba. Esta cifra representa una disminución interanual del 1,4%. Los turistas ingresados por estas vías realizaron un gasto turístico cercano a los USD 719 millones. La balanza turística mostró un resultado negativo de 285.814 turistas.

En el primer trimestre de 2014, ingresaron 621.917 (90,9% del mercado) turistas internacionales por Ezeiza y Aeroparque, un 0,2% menos que en el mismo período el año anterior. Por el aeropuerto de Córdoba han ingresado 13.186 turistas (1,9% del mercado) lo que resulta en un aumento interanual de 19,1%, y por el Puerto de Buenos Aires han ingresado 48.772 turistas (7,1% del mercado) lo que representa una caída interanual de 18,2%.

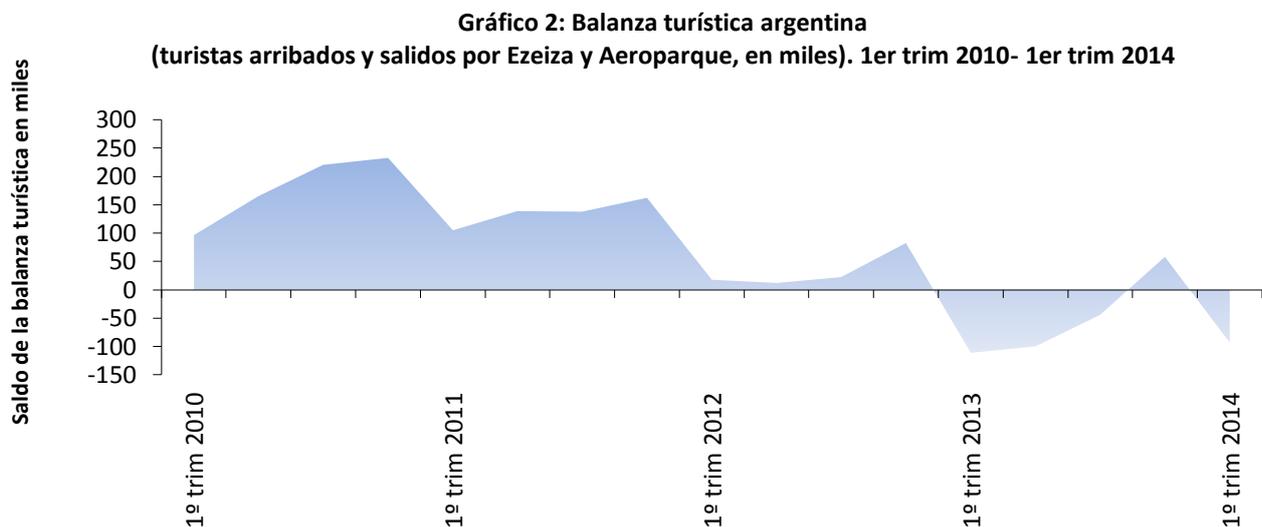
**Gráfico 1: Vías de ingreso a la Argentina.
Primer trimestre 2014**



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

En el primer trimestre de 2014, la devaluación del peso estuvo cerca del 60% interanual (entre la suba gradual de todo 2013 y el salto discreto del tipo de cambio en enero de 2014). Esto recuperó parte de la competitividad perdida durante los años previos, dado que en el último año la devaluación del peso fue superior a la suba de precios, ajustado por la inflación de los principales socios comerciales del país. Este cambio en la política cambiaria implicó que el país mejorara su nivel de competitividad (medido a través del Tipo de Cambio Real Multilateral, TCRM), convergiendo a niveles de mediados de 2011. Según estimaciones basadas en el tipo de cambio, la inflación de los principales socios comerciales y el nivel de precios a través de los institutos de estadísticas provinciales, el TCRM mejoró 12% entre fines de 2013 y principio de 2014.

En la medida que estos niveles de competitividad sean sostenibles, lo que lógicamente dependerá de la capacidad de las autoridades monetarias y fiscales de mantener la depreciación del peso por encima (o al mismo ritmo) de la tasa de inflación, entonces podrá vislumbrarse efectos positivos en el sector turístico, si bien dicho efecto no es instantáneo. Actualmente, encontrar tendencias del turismo internacional en Argentina resulta dificultoso puesto que recién en el mes de marzo la cantidad de turistas arribados aumentó, al igual que el gasto total, lo que podría deberse (en parte) al impacto del abaratamiento en dólares de Argentina como destino turístico. De todas formas, se advierte que parte de este abaratamiento ya había sido realizado por los mercados, a través del acceso de los turistas al mercado de cambios no oficial, en el cual la cotización de la moneda extranjera (por ejemplo, dólar) se encuentran entre un 30 y 40% por encima de lo que indica el mercado oficial. Por lo tanto, los nuevos efectos sólo pueden analizarse en forma parcial.



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 primer trimestre presentaron una variación interanual positiva de 3,8%, alcanzando la cifra de 9.208.611. Durante el periodo, la estadía promedio fue de 14,8 noches, mostrando una variación interanual positiva de 3,9%.

Durante el primer trimestre, el gasto promedio diario de los turistas que ingresaron por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque fue de USD 74,9 y representó una variación interanual negativa del 4,7%. Estos resultados implicaron una caída interanual de 1,1% en el gasto total de los extranjeros durante el periodo, llegando a los USD 689.508.166.

Si se considera el aporte realizado en cuanto a llegada de turistas durante el primer trimestre de 2014, tomando como vía de ingreso únicamente los Aeropuertos de Ezeiza y Aeroparque, el principal mercado fue Europa con un total de 170.633 turistas, mostrando una caída interanual del 3,8%. Este mercado representó el 29,35% del turismo receptivo.

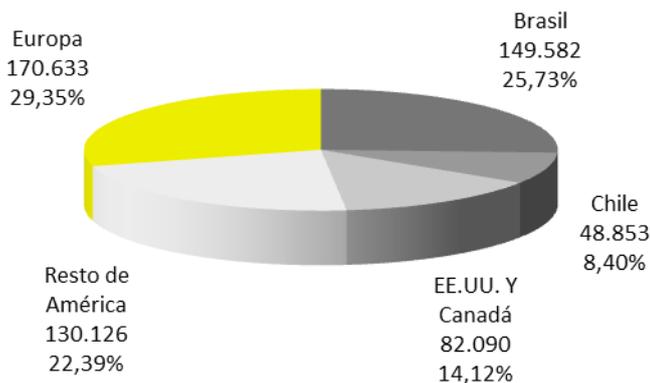
El segundo lugar lo ocupó Brasil con 149.582 turistas, representando un aumento interanual de 7,5%. Éste mercado, históricamente el principal mercado para el turismo receptivo argentino proporcionó el 25,73% de los turistas ingresados por Ezeiza y Aeroparque durante el primer trimestre de 2014.

El mercado de Resto de América (incluyendo Uruguay) aportó al turismo receptivo 130.126 turistas. Esta cifra lo posicionó como tercer mercado en importancia representando el 22,39% del total luego de mostrar una variación interanual positiva del 0,5%.

Seguidamente, se posicionó el mercado de EE.UU. y Canadá con 82.090 turistas (14,12% del total del turismo receptivo). Este mercado exhibió una contracción del 2,9% respecto al mismo período del año anterior.

El mercado de Chile contribuyó con 48.853 turistas, mostrando un aumento interanual de 3,9% respecto al mismo período del año anterior. Este mercado explicó el 8,4% de los turistas ingresados por Ezeiza y Aeroparque y se ubicó como el quinto mercado en importancia.

Gráfico 3: Llegada de turistas por Ezeiza y Aeroparque según país de origen. Primer trimestre 2014



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

La estadía media de los turistas europeos ingresados por el Aeropuerto Internacional de Ezeiza y Aeroparque fue de 21,2 noches, presentando una caída interanual del 5,02%. Los turistas procedentes del mercado europeo gastaron en total USD 182.450.096, lo que se traduce en un gasto promedio diario de USD 50,5 (un 4,4% menos que igual período del año anterior).

Durante el trimestre, los turistas procedentes de Brasil pernoctaron en promedio 7,4 noches (un aumento interanual del 7,1%). El gasto total de los turistas brasileños se estimó en USD 147.002.454, traduciendo en un gasto promedio diario de USD 132,1 (caída interanual de 8,3%).

Los turistas procedentes de Resto de América (excluyendo Uruguay) presentaron una estadía promedio en la Argentina de 14,6 noches y lo que se tradujo en una caída interanual del 5,19%. Durante el primer trimestre de 2014, el gasto promedio diario de los turistas procedentes del Resto de América (excluyendo Uruguay) fue de USD 70,4 (caída del 0,4% con respecto a igual período de 2013). El gasto total de los turistas procedentes del Resto de América se estimó en USD 121.682.559.

La estadía media de los turistas procedentes de EE.UU. y Canadá fue de 17 noches (36,77% más que el mismo período del año anterior). El gasto promedio de los turistas procedentes de este mercado presentó una variación interanual negativa del 21,3%, pasando a ser USD 89,3 para el primer trimestre de 2014 y totalizando un gasto de USD 124.371.298, para el periodo en cuestión.

La estadía media de los turistas chilenos fue de 7,8 noches, lo que representó una caída del 3,58% respecto al primer trimestre de 2013. El mercado chileno durante el periodo de análisis aportó un gasto total de USD 37.198.631, siendo el gasto promedio diario de USD 97,3 (3,1% más que igual período del año anterior).

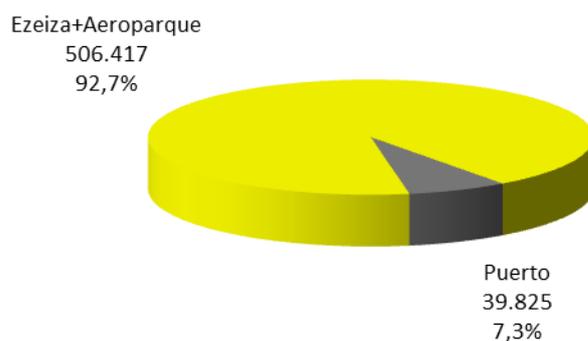
III. EL TURISMO EN LA CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

1. TURISMO RECEPTIVO INTERNACIONAL

En el primer trimestre de 2014 hubo un total de 546.242 arribos por turismo internacional a la Ciudad de Buenos Aires considerando como s de ingreso Ezeiza, Aeroparque y Puerto. En el periodo, los turistas extranjeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque realizaron un gasto total aproximado de 428 millones de dólares. A su vez los turistas ingresados por Puerto realizaron un gasto total aproximado de 15 millones dólares.

Durante el primer trimestre de 2014 arribaron, por Ezeiza, Aeroparque y Puerto 546.242 turistas internacionales a la Ciudad de Buenos Aires. El 92,7% del total, ingresó por Ezeiza y Aeroparque, mientras que el 7,3% restante ingresó por el Puerto.

Gráfico 1. Total de turistas internacionales que visitaron CABA según vía de ingreso. Primer trimestre 2014

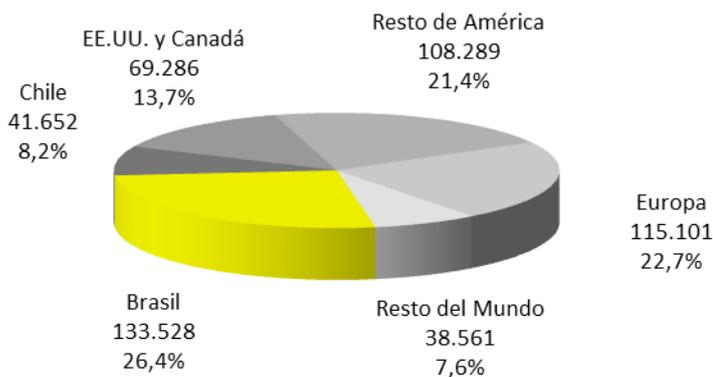


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1. TURISMO INTERNACIONAL ARRIBADO POR EZEIZA Y AEROPARQUE

Durante el primer trimestre de 2014, el total de turistas internacionales arribados por Ezeiza y Aeroparque fue 506.417. Brasil con el 26,4% de los arribos se ha ubicado como el principal mercado, seguido del Resto de América con el 21,4% del total.

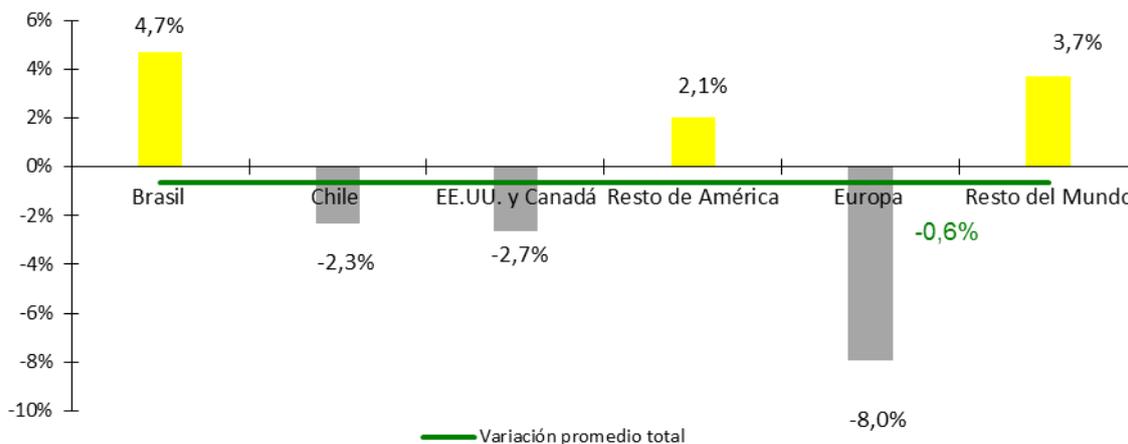
Gráfico 2. Procedencia de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Primer trimestre 2014



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

Respecto del primer trimestre del 2013, la disminución promedio de turistas internacionales que ingresaron por Ezeiza y Aeroparque para visitar la ciudad, fue de 0,6%. La mayor disminución que se registró fue la de los turistas provenientes de Europa (8%). Brasil fue el mercado que registró la mayor variación interanual positiva (4,7%).

Gráfico 3. Variación interanual de la cantidad de turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014

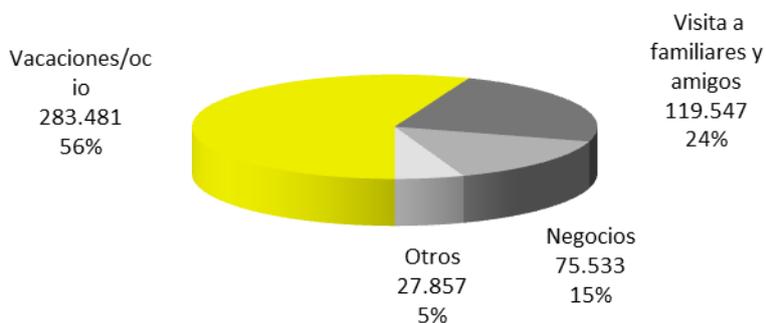


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.1. MOTIVO DE VIAJE

Durante el primer trimestre 2014, la principal motivación de viaje de los turistas extranjeros a la Ciudad de Buenos Aires fue vacaciones/ocio (56%). En segundo lugar se ubicó visita a familiares y amigos (24%) y en tercer lugar negocios (15%).

Gráfico 4. Motivo del viaje de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Primer trimestre 2014

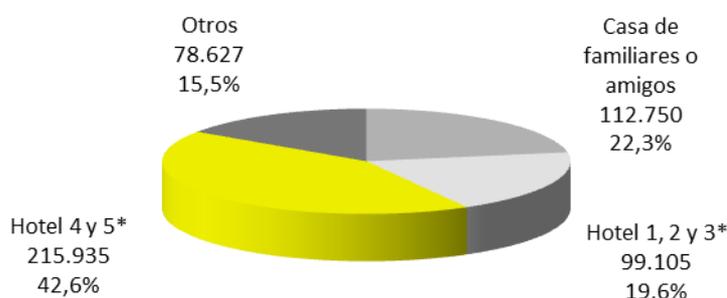


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.2. TIPO DE ALOJAMIENTO

En cuanto al tipo de establecimiento escogido por los turistas durante el primer trimestre de 2014, el 42,6% se hospedó en hoteles de 4 y 5 estrellas, el 22,3% en casa de familiares y amigos y el 19,6% en establecimientos de 1 a 3 estrellas.

Gráfico 5. Tipo de alojamiento de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA. Primer trimestre 2014



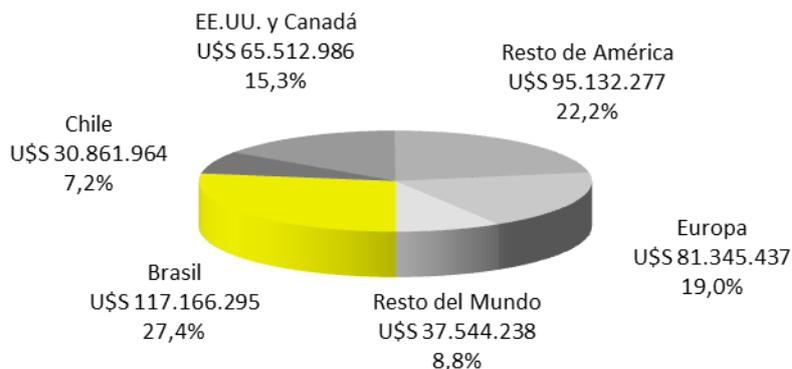
Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

Si tenemos en cuenta la procedencia de los turistas, el 84,3% del mercado brasileño elige como alojamiento a los establecimientos hoteleros de 1 a 5 estrellas. Los hoteles de 4 y 5 estrellas alojaron el 40,8% del mercado de Chile y el 43,6% del mercado de Estados Unidos y Canadá. El 32,7% del mercado Europeo prefirió alojarse en casas de familia y amigos, y el 40,6% lo hizo en hoteles de 1 a 5 estrellas.

1.1.3. GASTO DEL TURISMO INTERNACIONAL

A lo largo del primer trimestre de 2014, los turistas extranjeros ingresados por Ezeiza y Aeroparque realizaron un gasto total de 427,6 millones de dólares. De ese total el Brasil participó en un 27,4%, mientras que Resto de América aportó el 22,2%.

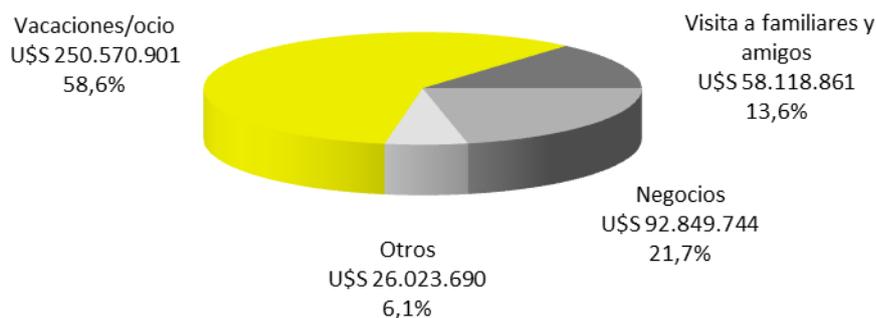
Gráfico 6. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014



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 58,6% del gasto total. El gasto por motivo de negocios representó el 21,7%.

Gráfico 7. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo del viaje. Primer trimestre 2014

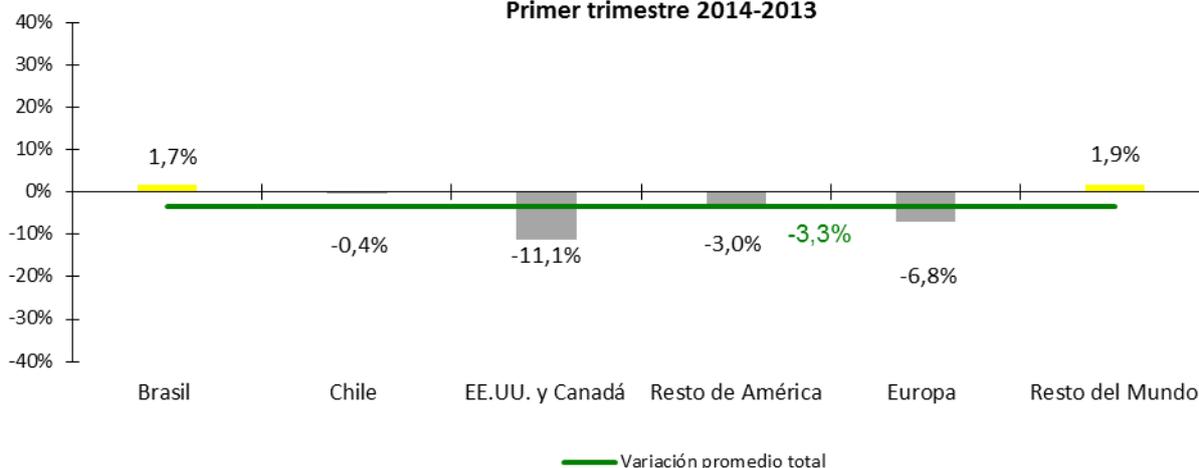


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

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 (72%). A su vez, los turistas procedentes de Chile son los que presentaron una mayor proporción de gasto por negocios (28,3%).

En el primer trimestre de 2014 el gasto total de los turistas extranjeros registró una variación interanual negativa del 3,3%. Cabe destacar que la mayor disminución la registró Estados Unidos y Canadá (11,1%). Brasil, por su parte, registró un aumento del 1,7%.

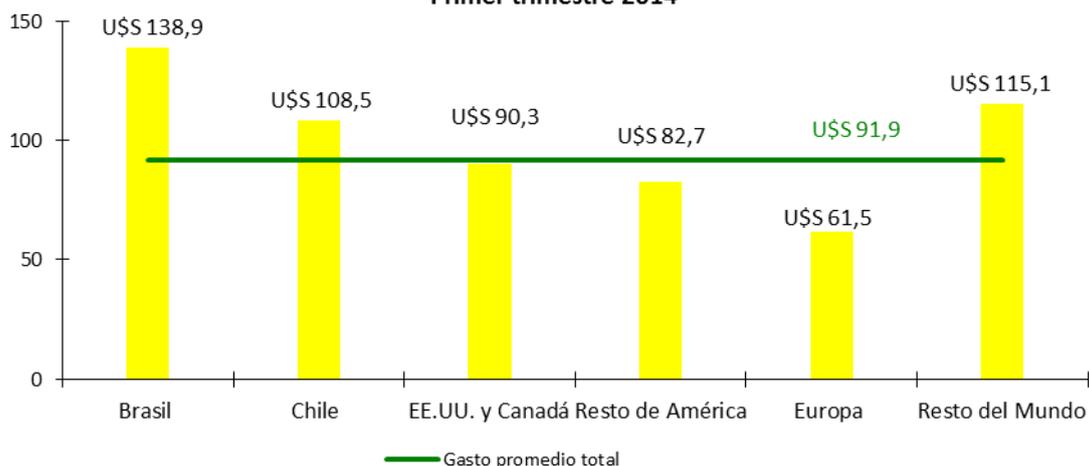
Gráfico 8. Variación interanual del gasto total de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014-2013



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 91,9 dólares. Los turistas brasileños fueron los que presentaron el mayor gasto promedio (138,9 dólares). El menor gasto promedio fue el de los europeos con 61,5 dólares.

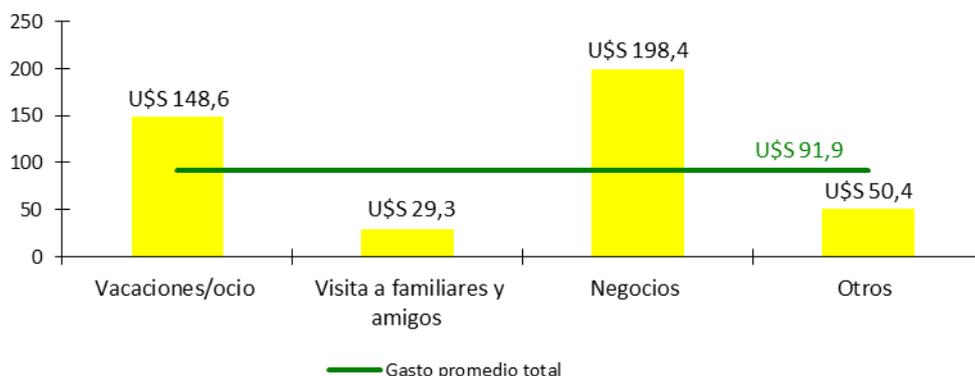
Gráfico 9. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014



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 198,4 dólares diarios. Aquellos turistas arribados por vacaciones/ocio gastaron en promedio 148,6 dólares. Finalmente, el motivo que representó menor gasto diario (por debajo de la media) fue la visita a familiares y amigos con 29,3 dólares.

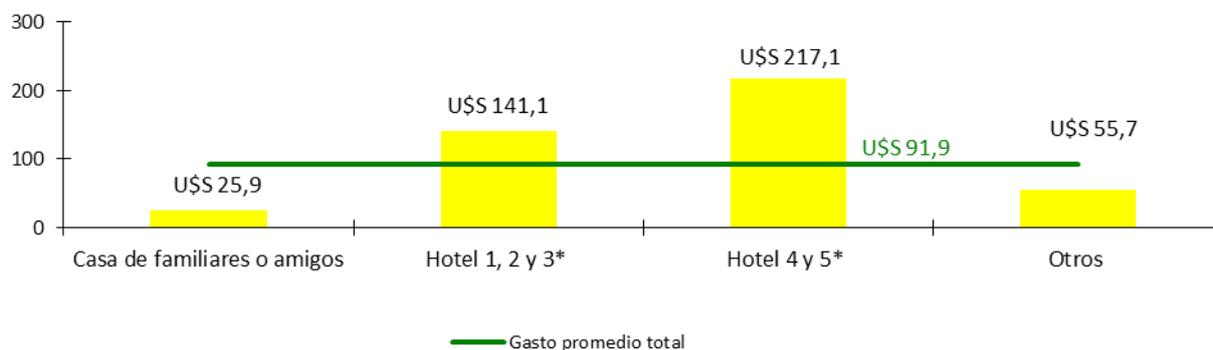
Gráfico 10. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según motivo del viaje. Primer trimestre 2014



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

Considerando los diversos tipos de alojamiento, los turistas extranjeros que optaron por hoteles de 4 y 5 estrellas fueron los que tuvieron mayor gasto promedio diario (217,1 dólares). Los que presentaron el menor gasto promedio fueron los que utilizaron casa de familiares o amigos (25,9 dólares).

Gráfico 11. Gasto promedio diario de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según tipo de alojamiento utilizado. Primer trimestre 2014

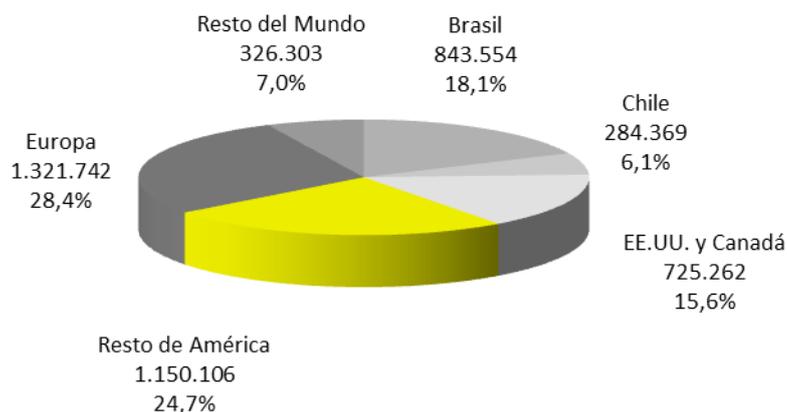


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.1.4. PERNOCTACIONES

Las pernoctaciones totales en la Ciudad de Buenos Aires durante el primer trimestre de 2014 fueron de 4.651.336. El mercado con mayor participación en las pernoctaciones fue Europa con el 28,4%. Resto de América representó el 24,7%.

Gráfico 12. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por Ezeiza y Aeroparque que visitaron CABA según origen. Primer trimestre 2014

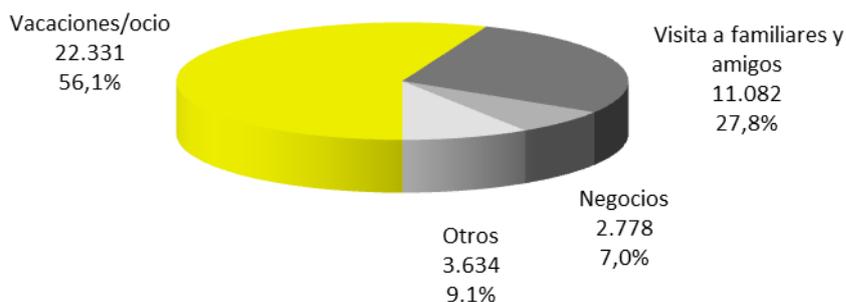


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2. TURISMO INTERNACIONAL ARRIBADO POR EL PUERTO FLUVIAL

Durante el primer trimestre de 2014 el total de turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial a la Ciudad de Buenos Aires fue de 39.825. El 56,1% lo hizo por motivo vacaciones/ocio, el 27,8% lo hizo con el motivo de visitar a familiares y amigos y el 7% por motivo de negocios.

Gráfico 13. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Primer trimestre 2014

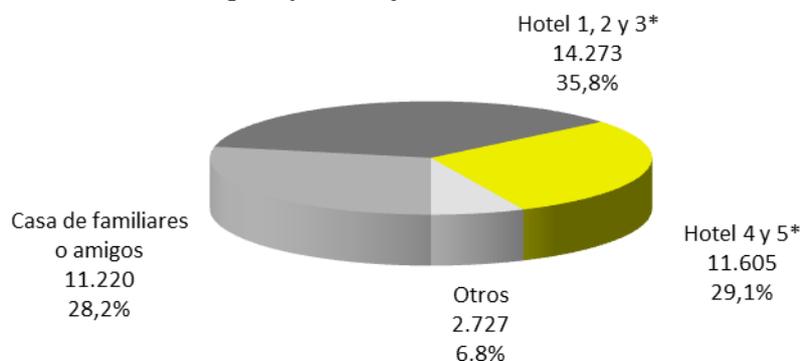


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.1. TIPO DE ALOJAMIENTO

Durante el primer trimestre de 2014, según el tipo de alojamiento utilizado, del total de turistas ingresados por el Puerto Fluvial, el 35,8% se alojaron en hoteles de 1 a 3 estrellas. En segunda posición se ubicaron los que optaron por hoteles de 4 y 5 estrellas (29,1%) y en tercer lugar los alojados en casa de familiares y amigos (28,2%).

Gráfico 14. Turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014

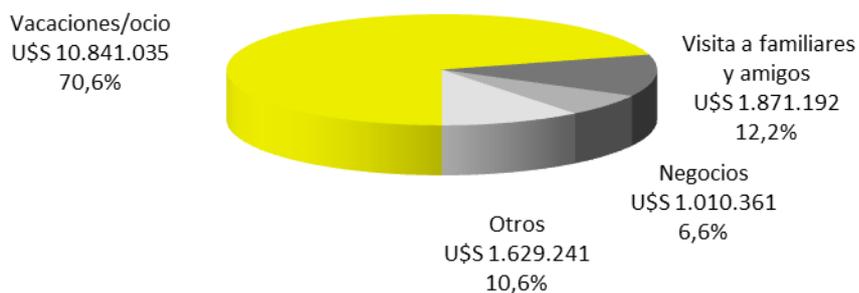


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.2. GASTO

El gasto total de los turistas extranjeros que ingresaron por el Puerto Fluvial durante el primer trimestre de 2014 fue de 15,4 millones de dólares. De ellos los que arribaron por motivaciones de Vacaciones/ocio representaron el 70,6%.

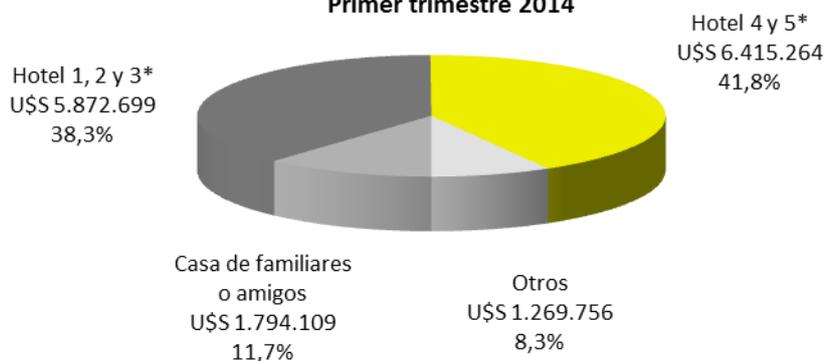
Gráfico 15. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Primer trimestre 2014



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 4 y 5 estrellas 41,8%, hoteles de 1 a 3 estrellas 38,3% y casa de familiares amigos 11,7%.

Gráfico 16. Gasto total de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014

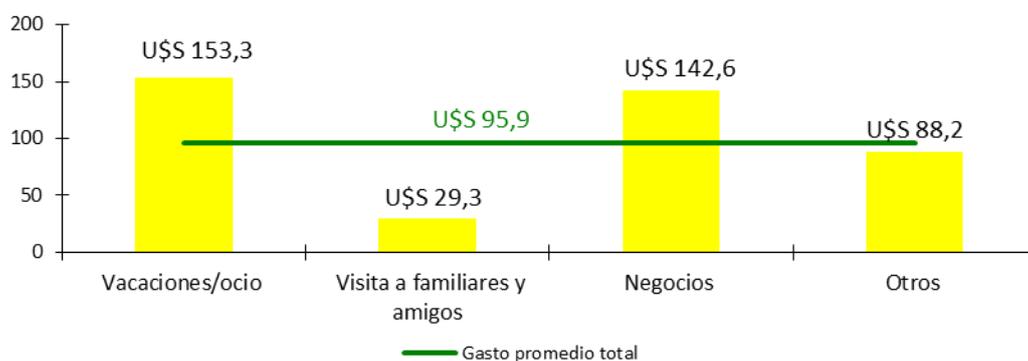


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

El gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto Fluvial durante el primer trimestre de 2014 fue de 95,9 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 153,3 dólares, y los que arribaron por negocios tuvieron un gasto de 142,6 dólares. Visita a familiares y amigos se encuentra por debajo de la media (29,3 dólares).

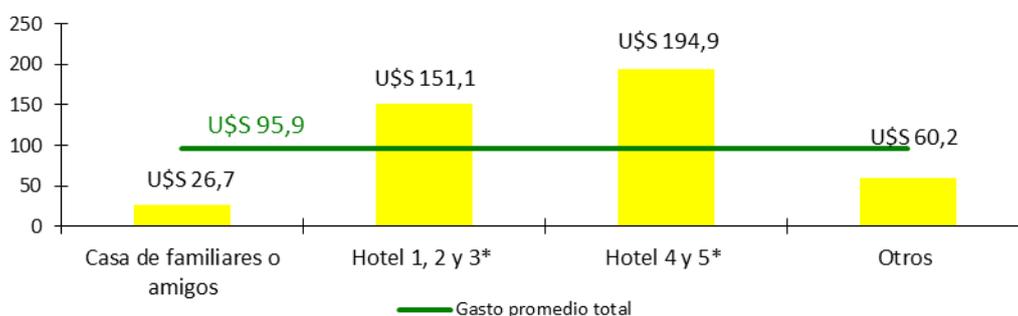
Gráfico 17. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Primer trimestre 2014



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 151,1 dólares y de 4 y 5 estrellas 194,9 dólares).

Gráfico 18. Gasto promedio de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según tipo de alojamiento. Primer trimestre 2014

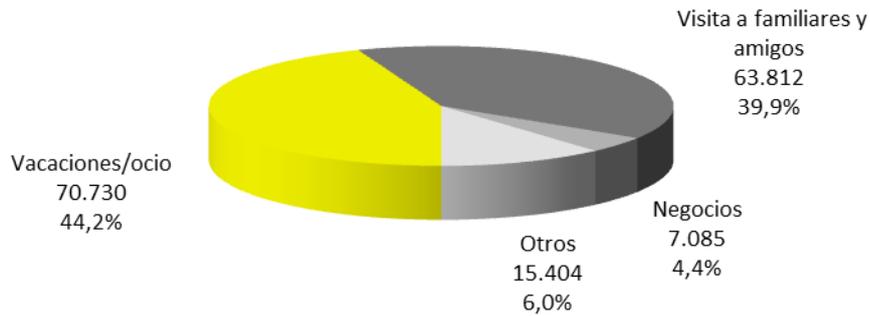


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

1.2.3. PERNOCTACIONES

Las pernoctaciones de los turistas internacionales arribados por el Puerto Fluvial durante el primer trimestre de 2014 fueron 160.102. Del total, el 44,2% correspondió a turistas que viajaron con fines de vacaciones/ocio y el 39,9% a turistas que viajaron con fines de visita a familiares y amigos.

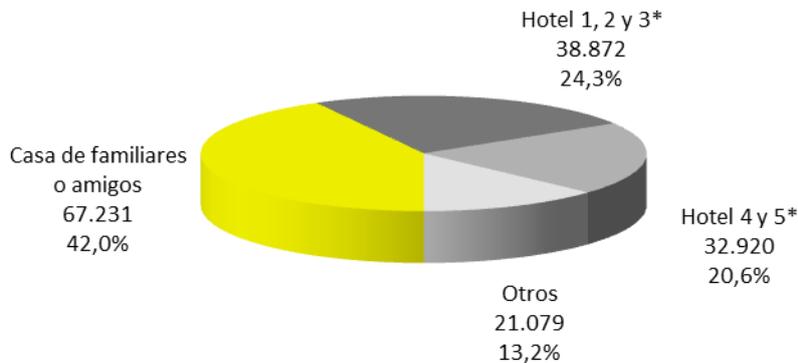
Gráfico 19. Pernoctaciones totales de los turistas internacionales ingresados por el Puerto que visitaron CABA según motivo del viaje. Primer trimestre 2014



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 42% se realizaron en casas de familiares o amigos y el 24,3% 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. Primer trimestre 2014

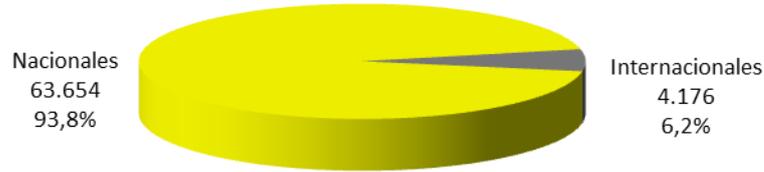


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de ETI

2. SERVICIOS NACIONALES E INTERNACIONALES ARRIBADOS A RETIRO

En el primer trimestre de 2014, arribaron a la Terminal de Retiro un total de 67.830 servicios. De estos, el 93,8% del total correspondieron a servicios nacionales y el 6,2% restante a servicios de origen internacional.

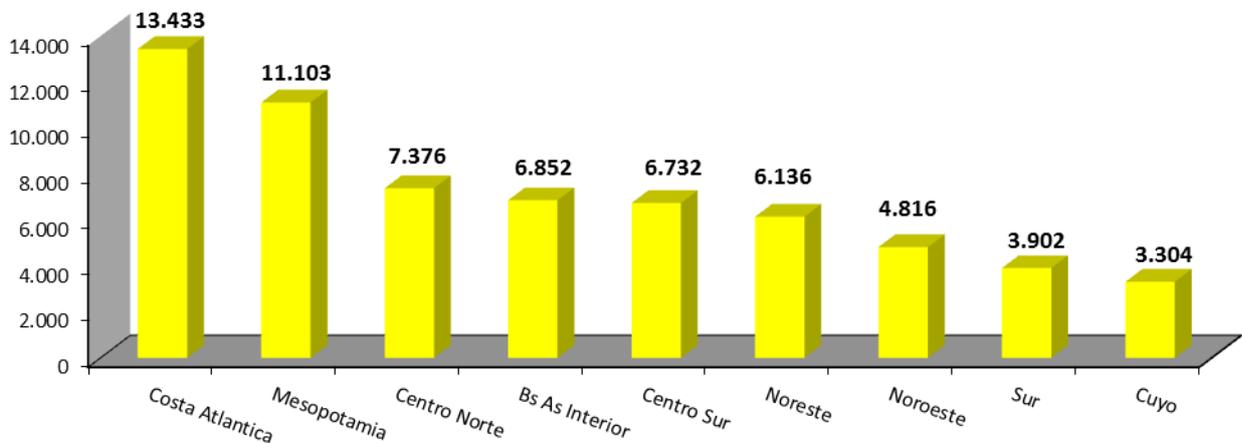
Gráfico 21. Distribución de los servicios arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro según procedencia. Primer trimestre 2014



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

En el primer trimestre de 2014 del total de servicios nacionales arribados a la Terminal de Ómnibus de Retiro, la mayor proporción correspondió a la región de la Costa Atlántica con 13.433 frecuencias.

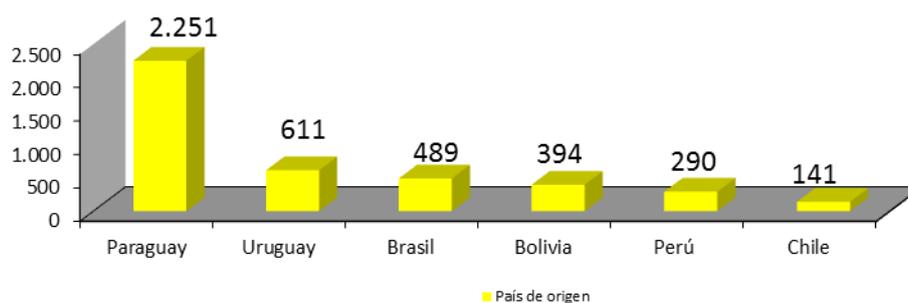
Gráfico 22. Frecuencias nacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro, según región de origen. Primer trimestre 2014



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 primer trimestre de 2014, se destaca la importancia de Paraguay con 2.251 servicios.

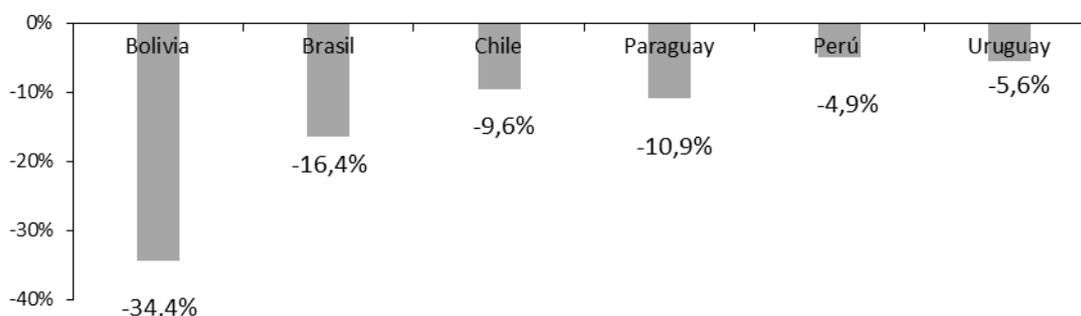
Gráfico 23. Frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro, según país de origen. Primer trimestre 2014



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

Para el primer trimestre de 2014, en lo que respecta a las variaciones interanuales, se registraron caídas en todos los mercados. La mayor, la presentó el mercado de Bolivia (34,4%).

Gráfico 24. Variación interanual de la cantidad de frecuencias internacionales arribadas a la Terminal de Ómnibus de Retiro. Primer trimestre 2014-2013

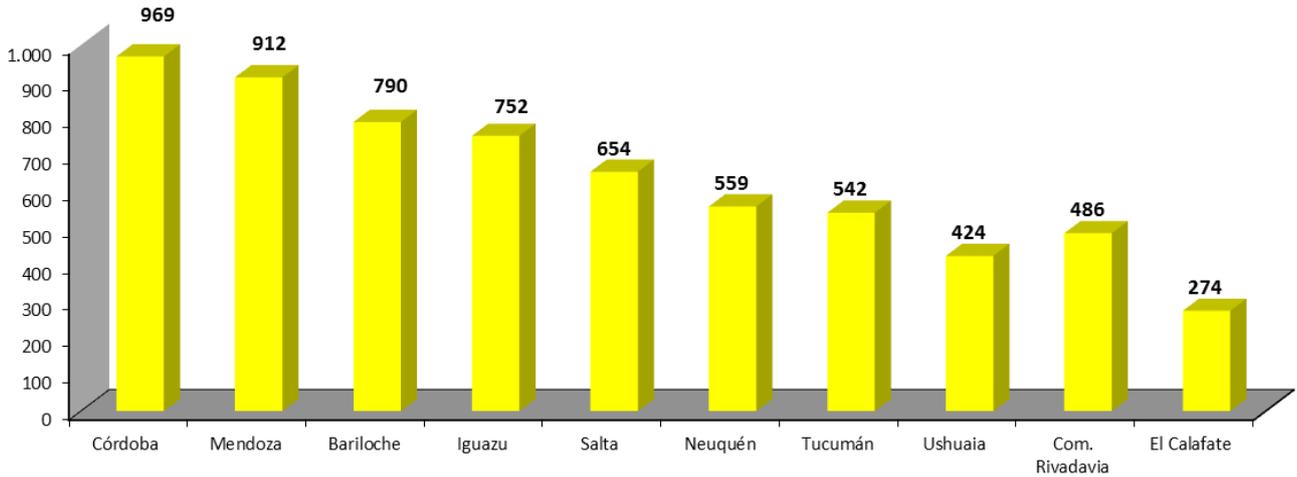


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de TEBA

3. FRECUENCIAS AÉREAS NACIONALES E INTERNACIONALES A AEROPARQUE

Durante el primer trimestre de 2014 arribaron 6.362 frecuencias nacionales al Aeroparque Jorge Newbery.

Gráfico 25. Ciudades argentinas con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Primer trimestre 2014

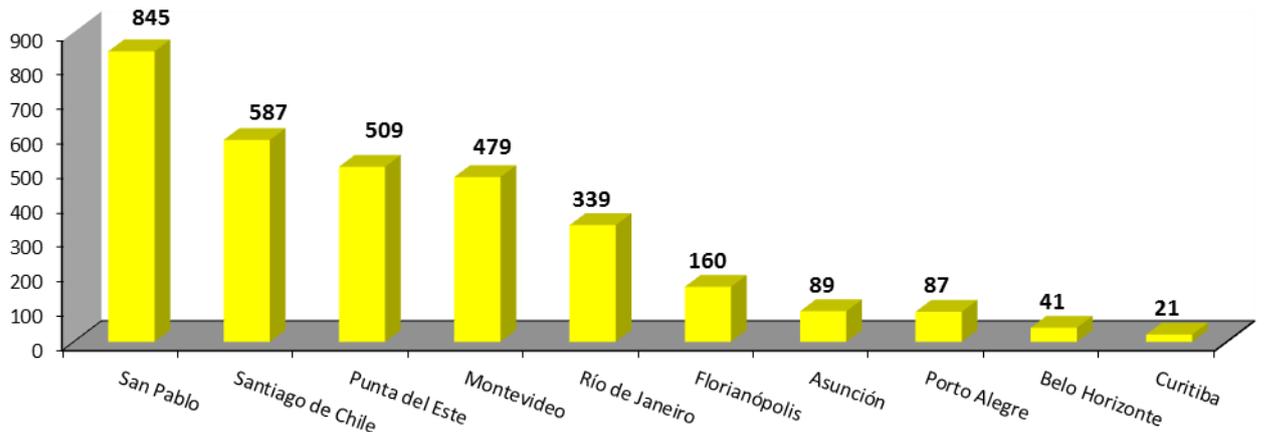


Fuente: Elaboración del Observatorio Turístico de la Ciudad de Buenos Aires en base a datos de Aeropuertos Argentina 2000

Córdoba fue la ciudad con mayor conectividad con en el Aeroparque, totalizando 969 llegadas en el primer trimestre. La siguen las ciudades de Mendoza (912) y Bariloche (790).

Por otro lado, durante el primer trimestre de 2014 arribaron 3.157 frecuencias internacionales al Aeroparque.

Gráfico 26. Ciudades internacionales con mayor frecuencia hacia el Aeroparque Jorge Newbery. Primer trimestre 2014



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 845 servicios.

DATOS BÁSICOS DEL TURISMO EN LA CIUDAD DE BUENOS AIRES. ENERO-MARZO 2014

Variable	Año 2014		
	Enero	Febrero	Marzo
Turistas internacionales arribados y alojados en CABA por Ezeiza y Aeroparque (ETI)			
Turistas	190.116	141.572	174.729
<i>Variación interanual</i>	-6,7%	-1,4%	7,7%
Pernoctaciones	2.207.210	1.912.857	2.209.087
<i>Variación interanual</i>	-10,0%	9,3%	10,4%
Gasto promedio diario	91,5	83,9	99,0
<i>Variación interanual</i>	1,4%	-13,5%	-9,9%
Participación principales mercados	84,7%	78,8%	82,7%
<i>Brasil</i>	29,8%	19,6%	28,1%
<i>Estados Unidos y Canadá</i>	13,6%	13,5%	13,9%
<i>Resto de América</i>	20,9%	19,0%	18,6%
<i>Europa</i>	20,4%	26,6%	22,2%
Pernoctaciones y ocupación hotelera en CABA (EOH)			
Pernoctaciones en hoteles y parahoteles	875.072	820.118	1.010.076
<i>Variación interanual</i>	11,0%	7,4%	7,3%
<i>Residentes</i>	378.701	379.318	467.122
<i>Variación interanual</i>	12,0%	13,2%	5,0%
<i>No residentes</i>	496.371	440.800	542.954
<i>Variación interanual</i>	10,2%	2,9%	9,2%
Tasa de ocupación de plazas	40,0%	40,7%	45,5%
<i>Diferencia mismo mes del año anterior</i>	3,3%	2,4%	2,4%
Tasa de ocupación de habitaciones	48,7%	51,8%	58,3%
<i>Diferencia mismo mes del año anterior</i>	2,9%	3,2%	4,1%

FUENTES

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

World Economic Outlook Report: *“Recovery Strengthens, Remains Uneven”* (2014), FMI. Fondo Monetario Internacional, 2013/2014.

Base estadística del INDEC.

European Commission, Eurostat.

World Bank Data, The World Bank.

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.

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