



EDICIÓN ESPECIAL: Centro de Economía Regional (CERE-EEyN)

ANÁLISIS DE LAS PRINCIPALES VARIABLES ECONÓMICAS DEL SECTOR HOTELES Y RESTAURANTES EN ARGENTINA, 2011-2017

El turismo es una actividad económica que genera ingresos, crea puestos de trabajo y permite una redistribución de la renta. Su medición y análisis resulta esencial para poder efectuar un seguimiento de la actividad y facilitar la toma de decisiones.

Dada la diversidad de actividades involucradas en el turismo y las características particulares del consumidor (turista), para lograr dimensionar el sector y el impacto económico generado, los países deben recurrir a la realización de cuentas satélites. En Argentina, la cuenta satélite de turismo se encuentra en elaboración, por lo tanto, como modo de aproximación para su estudio se analizan las estadísticas disponibles.

En este trabajo se presentan las principales variables económicas a tener en cuenta a la hora de entender el desarrollo del sector *Hoteles y Restaurantes*¹, por ser el que agrupa dentro de las Cuentas Nacionales a uno de los rubros troncales del sector de servicios turísticos. En particular, las variables analizadas son: el valor agregado bruto (VAB)², el empleo formal³ y los créditos otorgados al sector⁴.

¹ Este sector de servicios abarca dos grandes grupos: 1-Alojamiento en hoteles, campamentos y otros tipos de hospedaje temporal. y 2-Expendio de comidas y bebidas en restaurantes, bares y otros establecimientos de comidas para llevar; servicio de catering. En este trabajo se los denomina *Hoteles y Restaurantes* (HyR) para facilitar la lectura.

² Valores analizados desde la base de datos de variables macroeconómicas presentados por el *Instituto Nacional de Estadística y Censos* (INDEC).

³ Empleo registrado por el *Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la República Argentina* (MTEySS)

⁴ Datos analizados desde los cuadros estandarizados de series estadísticas del *Banco Central de la República Argentina* (BCRA).

En primer lugar se analizan estas variables en forma anual de 2011 a 2016, en segundo lugar se añade un apartado para presentar las variaciones interanuales de los dos primeros trimestres de 2017 y por último se agregan una serie de observaciones sobre lo presentado.

Actividad Económica

En 2016 el sector de Hoteles y Restaurantes presenta un VAB nominal de 166.253 millones de pesos, incrementando su actividad económica en 124.825 millones de pesos respecto a 2011, esto representa en términos reales (precios constantes año 2004)⁵ un crecimiento del 3,8%.

El sector, durante el periodo en estudio, presenta solo una reducción interanual del VAB a precios constantes en el año 2014 de 1,2%, sin embargo, durante 2015 la actividad se recupera un 1,8% con respecto al año anterior.

La participación que la actividad económica del sector tiene sobre la actividad total de la economía es de 1,85% promedio a lo largo de todo el periodo de estudio.

Gráfico 1: Variación interanual del VAB real del sector Hoteles y Restaurantes a precios constantes 2004.

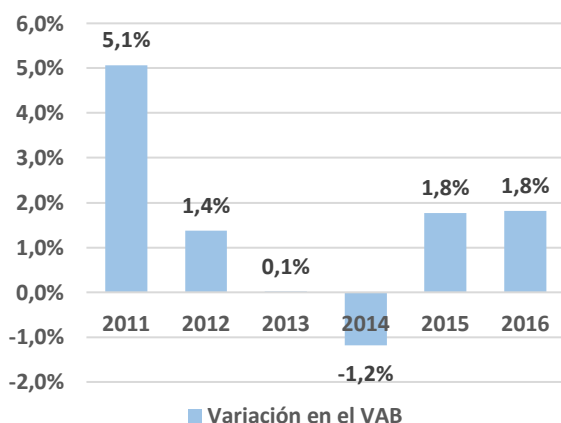
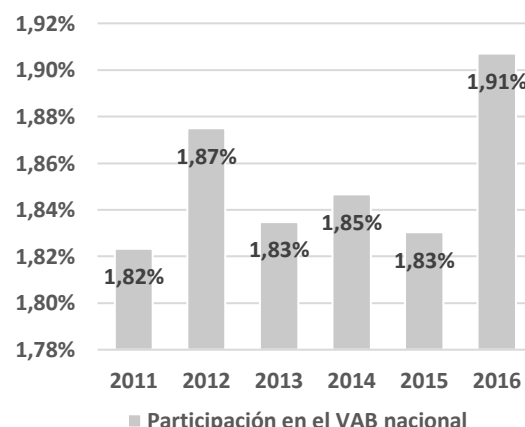


Gráfico 2: Participación del VAB sectorial respecto al VAB nacional a precios constantes 2004.



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC

El incremento en la participación del sector durante 2014 respecto al VAB nacional (Gráfico 2), teniendo en cuenta la caída de su propia actividad económica durante ese mismo año (Gráfico 1) se debe a una mayor caída de la actividad que registran otros sectores de la economía Argentina durante este periodo.

⁵ Se analizan las variables en términos reales en base a los precios del año 2004.



El precio promedio del sector⁶ respecto al nacional a lo largo de todo el periodo en estudio es siempre superior, se observa la menor diferencia⁷ en 2016 con un 3,6% y la mayor diferencia durante 2015 con un 12,5%.

Tabla 1: Índice de precios implícitos nacional y sectorial base 100 = 2011

	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Índice de precios implícitos HyR	100,00	129,51	161,44	223,10	296,96	386,57
Índice de precios implícitos Nacional	100,00	122,58	152,43	212,20	264,00	373,27

Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC.

El mayor crecimiento interanual que registran los precios implícitos del sector hoteles y restaurantes es durante el año 2014 (38,2%) mientras que los precios implícitos nacionales se incrementan en mayor medida durante 2016 en un total de 41,4%.

Empleo formal

El empleo registrado por el MTEySS en el sector Hoteles y Restaurantes durante 2016 es 280.764, representando un incremento del 12,4% respecto a 2011. Del total mencionado, un 77% se explica por empleos en servicios de restaurantes, mientras que el restante 23% por empleos en servicios de hotelería. Se presenta a lo largo de los años en estudio un incremento mayor en los empleos del primer sector mencionado.

Se puede observar en el gráfico 3 que desde 2011 el empleo formal tiende a crecer: durante este año el crecimiento interanual es del 4,8%, 11.339 nuevos empleos registrados respecto a 2010, mientras que durante 2016 un incremento de 2.806 empleos respecto a 2015 (1,1%).

Si se desagrega el sector se obtiene que, durante 2016, se presenta una reducción interanual en el empleo registrado en los servicios de hotelería en un 2% lo que supone 1.412 empleos menos, pero un incremento en el empleo en servicios de restaurante en un 2,1% lo que representa 4.218 nuevos empleos.

Además, exceptuando el año 2014, se observan crecimientos en el empleo registrado del sector, acompañados de crecimientos en la actividad económica.

⁶ Se utiliza el índice de precios implícitos en base al año 2011 presentado por INDEC, este precio nos indica el costo de realización promedio de los servicios del sector.

⁷ Para hallar estas diferencias relativas se obtienen los precios relativos del sector hoteles y restaurantes respecto a los precios nacionales.

Gráfico 3: Variaciones interanuales del empleo formal y del VAB real en el sector HyR

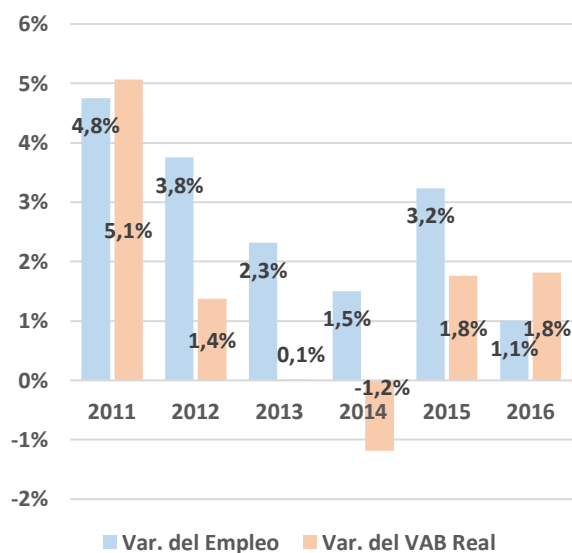
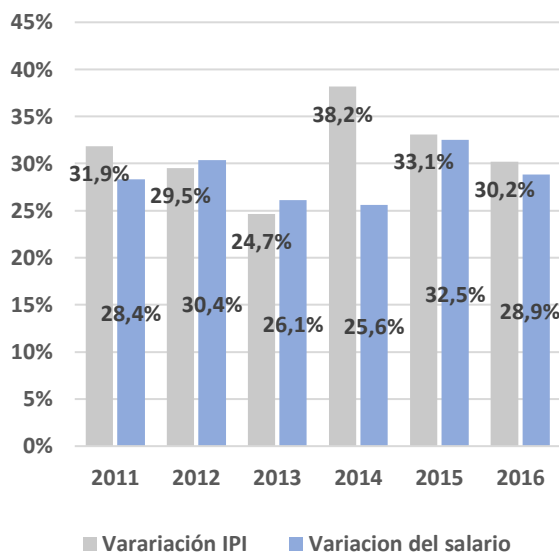


Gráfico 4: Variación interanual del salario con la variación del IPI en el sector HyR



Fuente: Elaboración propia en base a datos de INDEC Y MTEySS.

El salario bruto promedio nominal del servicio de hotelería durante 2016 es de 14.863 pesos mientras que el de los servicios de restaurante es de 10.503 pesos, siendo el salario bruto promedio del sector HyR de 11.503⁸.

Al dividir el sector en empresas según su tamaño, se encuentra una disparidad en estas remuneraciones; durante 2016 se recibe: \$14.221 en las grandes empresas, \$11.995 en las medianas, \$10.269 en las pequeñas y \$8.185 en las microempresas.

Por último se puede denotar que las variaciones de los precios implícitos del sector y del salario bruto mantienen comportamientos similares durante los años de estudio, la excepción es el año 2014 donde la disparidad es la más acentuada.

Préstamos

Durante el año 2016 los préstamos otorgados al sector alcanzan los 2.053 miles de pesos con una tasa de interés del 37,6% promedio anual.

El incremento de los créditos en términos reales (precios constantes 2004) entre los años 2011 y 2016 es del 25,1%, mientras que la tasa de interés real pasa de -6% en 2011 a 5,7% durante 2016; incrementándose 11,7 puntos.

⁸ Promedio de los salarios brutos de ambos rubros ponderado por la cantidad de asalariados registrados durante 2016 presentado por MTEySS.

Durante 2014 se aprecia el mayor monto en préstamos a precios constantes, obteniendo un incremento del 10,9% respecto a 2013, mientras que en 2015 se reduce en 15,7% respecto al primer año citado; por otra parte se observa un incremento de los préstamos reales en 2016 respecto a 2015 de 8,2%.

Gráfico 5: Variaciones interanuales de préstamos reales y del VAB real del sector HyR

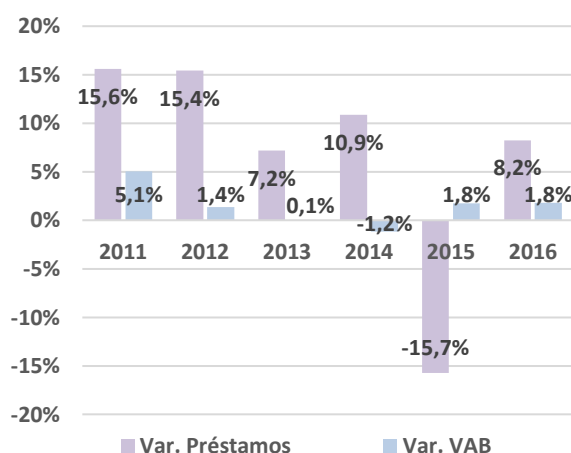
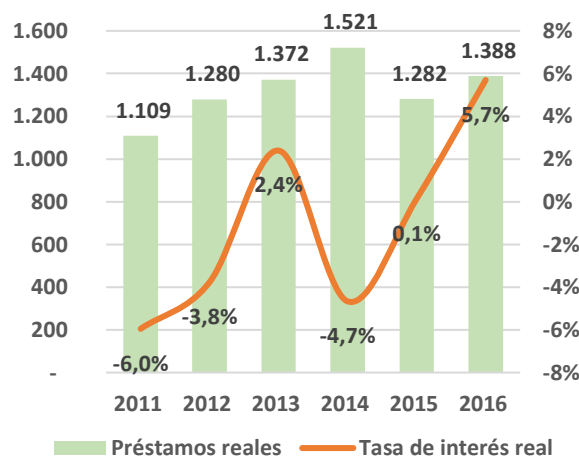


Gráfico 6: Nivel de préstamos a precios constantes en miles de pesos y tasa de interés real del sector HyR



Fuente: Elaboración propia en base a datos del BCRA e INDEC.

En contraparte, es 2011 el año que presenta el menor monto en créditos otorgados durante el periodo tomado, siendo un 15,4% menor al monto prestado en 2012, aun cuando se muestra un crecimiento del 15,6% respecto al 2010.

Como puede apreciarse en el gráfico 5, la toma de créditos se incrementa en mayor medida que el VAB del sector, el cual, por el contrario, cada año presenta un incremento real menor, incluso se reduce durante 2014, generando así un coeficiente de correlación negativo. La excepción es 2015 en donde los préstamos se reducen hasta igualar los montos de 2012 pero reflejándose un incremento interanual en el VAB real.

En el gráfico 6 se muestra con más claridad el aumento absoluto de los créditos reales hasta el año 2014 además de notar un incremento de la tasa de interés la cual pasar de ser negativa a positiva a los largo de los años en estudio, solo decreciendo durante 2014.

1er y 2do trimestre 2017

Durante el primer trimestre de 2017 respecto al 1er trimestre de 2016 se registra interanualmente un incremento en el VAB del sector de hoteles y restaurantes de 50.597 millones de pesos, que en términos reales (precios 2004) representa un incremento del 0,7%.

Además se contabiliza un total de 296.718 empleos en el sector según el MTEySS, hecho que representa una suba interanual del 1%; por otro lado, los préstamos otorgados al sector aumentan el monto en 2.305 miles de pesos lo que supone un crecimiento real de 13,1% respecto al mismo periodo del año anterior.

Durante el segundo trimestre del año el incremento interanual de VAB sectorial es de 45.655 millones de pesos, esto representa en términos reales un incremento del 3,3%. Respecto a los préstamos, se observa un total de 2.668 miles de pesos, es decir un crecimiento real del 17,1% respecto al trimestre del año anterior. No hay datos oficiales actualizados del empleo formal para este trimestre.

Gráfico 7: Variación interanual del empleo formal, VAB real y préstamos reales del sector HyR

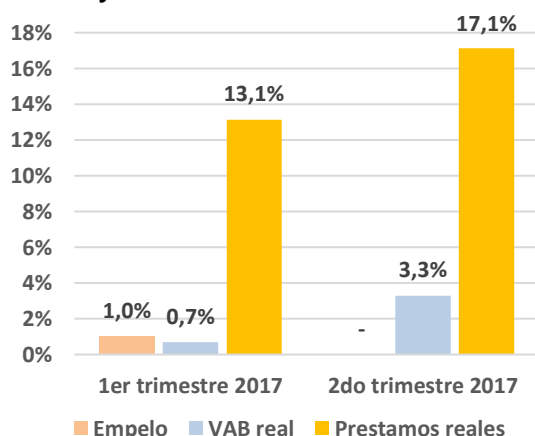
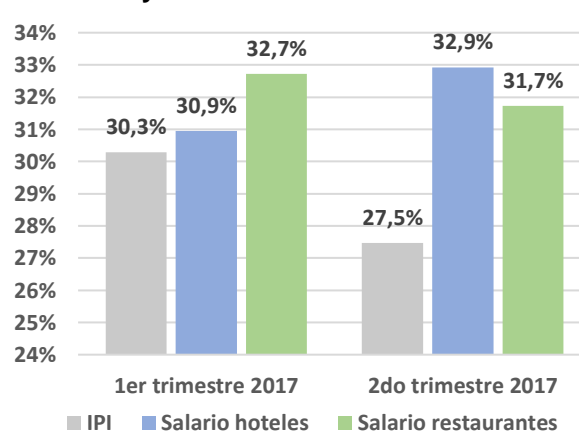


Gráfico 8: Variaciones interanuales de precios implícitos y remuneraciones del sector HyR



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MTEySS e INDEC.

Respecto a las remuneraciones a empleados del sector, durante el primer trimestre de 2017 se registra un salario nominal promedio de 16.239 pesos para el sector servicios de hotelería, representa un crecimiento interanual del 30,9% y siendo el incremento un 0,6 puntos superior al de los precios implícitos del sector.

Las remuneraciones promedio para los servicios de restaurantes es de 11.665 pesos presentando un crecimiento interanual del 32,7%, es decir, 2,4 puntos porcentuales superior al incremento de los precios implícitos.

Por otro lado, durante el segundo trimestre de 2017 se registra un salario promedio de 20.176 pesos para el sector servicios de hotelería lo que representa un incremento interanual del 32,9% y es superior a la variación de los precios implícitos de este trimestre en 5,4 puntos porcentuales.

Las remuneraciones promedio para los servicios de expendio de comidas y bebidas es de 14.140 pesos el cual presenta un incremento interanual del 31,7%, esto representa 4,2 puntos porcentuales superior al crecimiento de los precios implícitos del sector.



Observaciones finales

La actividad económica del sector de servicios de Hoteles y Restaurantes (VAB a precios constantes 2004) presenta incrementos interanuales durante todo el periodo de estudio exceptuando 2014.

Su participación en el PBI nacional durante 2016 es de 1,91%, esto explica que tiene un crecimiento con respecto a los demás sectores de la economía dado que durante 2011 esta participación es del 1,82%.

El índice de precios implícitos del sector Hoteles y Restaurantes es superior a lo largo del periodo en estudio respecto al índice de precio nacional, sin embargo durante los años 2014 y 2016, los precios nacionales presentan un incremento interanual superior a los precios del sector en 1 y 11,2 puntos porcentuales respectivamente.

El empleo formal, como se menciona anteriormente, tiene un grado de correlación positivo respecto a la actividad económica (0,71) sin embargo otros sectores, como los industriales, presentan una correlación aún mayor.

En este sector más del 75% de los empleos registrados pertenecen a servicios de expendio de comidas y bebidas, pero las mayores remuneraciones las perciben en servicios de hotelería. Se observa una diferencia promedio en los salarios de un 40% a favor del segundo rubro nombrado.

La toma de créditos tiene una tendencia creciente y llega a su máximo durante el año 2014, se observa un decrecimiento durante 2015 y, por último, en el año 2016 los créditos reales se incrementan hasta alcanzar los montos del año 2013.

Durante los dos primeros trimestres de 2017 se presentan incrementos interanuales tanto en el valor agregado bruto como en los préstamos otorgados al sector HyR y, aun no conociendo datos oficiales del segundo trimestre, durante el primero de 2017 también se presenta un incremento en el empleo registrado.

Además se pueden observar estacionalidades en el sector al observar que un crecimiento nominal interanual en el VAB del sector de 50.597 millones de pesos durante el primer trimestre de 2017 supone un crecimiento real de un 0,7% mientras que el incremento del segundo trimestre es de 45.655 millones de pesos (menor al anterior) pero genera una variación de un 3,3% (superior a la anterior). Este comportamiento se observa, en mayor o menor diferencia, también en años anteriores.



Referencias bibliográficas:

- Instituto Nacional de Estadística y Censos; agregados Macroeconómicos – En Internet:
www.indec.gob.ar/nivel4_default.asp?id_tema_1=3&id_tema_2=9&id_tema_3=47. (Consultado noviembre de 2017).
- Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social. Estudios y Estadísticas Laborales – En Internet:
www.trabajo.gob.ar/left/estadisticas. (Consultado noviembre de 2017)
- Banco Central de la República Argentina; cuadros estandarizados de series estadísticas – En Internet:
www.bcra.gov.ar/PublicacionesEstadisticas/Cuadros_estandarizados_series_estadisticas.asp. (Consultado noviembre de 2017).