OEH
Observatorio
Economico Hotelero

Informe Mensual Hotelero

AGOSTO / SEPTIEMBRE 2018

Instituto Tecnológico Hotelero de la Asociación de Hoteles de Turismo de la República Argentina

Resumen Ejecutivo

En un contexto de preocupación e incertidumbre sobre el futuro del país, hay algo que el sector tiene claro: más sube el dólar, más mejora la ocupación. La fuerte devaluación generó una mejora en términos de competitividad que impactó positivamente en el receptivo, y a su vez desalentó fuertemente al emisivo. Este doble impacto se traduce directamente en una mayor demanda de turismo en el país y por lo tanto una mejora en ocupación y reservas.

A su vez la balanza turística comienza, luego de muchos años, a mostrar un cambio de tendencia hacia el equilibrio.

Sin embargo la inflación siempre acecha, y el impacto en precios podría implicar un retroceso en términos de competitividad, y afectar de forma negativa la rentabilidad, más allá del incremento en ocupación.

Índice

Principales indicadores económicos de Impacto	1
Otros datos económicos de interés	3
Resultados y Análisis de Encuesta AHT	4
Novedades que preocupan e ilusionan	7
Tendencias	8

Argentina: Principales Indicadores Económicos de Impacto Hotelero

Inflación

↑3,9% En agosto de 2018 respecto al mes anterior.

La variación del IPC Nacional registrada en el mes de agosto se explica por un alza de 3,2% en los precios de los bienes y de 5,0% en los servicios. Analizando las principales aperturas del índice, los rubros que registraron incrementos más elevados fueron: Comunicación (12,4%), Vivienda, agua, luz, electricidad y otros combustibles (6,2%) y Bienes y servicios varios (4,9%). El resto de las categorías mostraron incrementos que rondaron entre 0,3% y 4,1%. Ningún segmento registró caídas .

En el mes de agosto, la tasa de inflación interanual fue del 34,4%, y la tasa de inflación acumulada en los primeros siete meses del año fue del 24,3%. Ambos índices superaron las estimaciones previas, debido a la inestabilidad que sufrió el mercado cambiario.

Gráfico 1 | IPC - Agosto 2018 (var % respecto al mes anterior)

Tipo de cambio

$38,47 es el valor promedio del tipo de cambio de referencia del peso/dólar estadounidense al 26 de septiembre de 2018 (dólar mayorista, BCRA).

Desde mediados de abril se ha registrado un incremento significativo del tipo de cambio. Entre abril y septiembre el tipo de cambio mayorista se incrementó un 90,1%, pasando de $20,23 a $38,69.

En el transcurso del corriente mes el dólar mayorista sufrió un aumento del 1,7%, pasando de una cotización de $38,03 el 03/09 a $38,69 el 26/09. El mes de septiembre se caracterizó por una marcada volatilidad en su cotización, tocando un piso de $36,9 a finales de la primera semana, luego llegó a rozar los $40 el 18/09, para luego volver a descender a $37,57, y finalmente volver a subir a $38,69. La mencionada volatilidad estuvo marcada por las negociaciones que el gobierno mantiene con el FMI, lo que mantiene en vilo la demanda de la divisa norteamericana, las diversas intervenciones realizadas por el BCRA, y la renuncia del presidente de la máxima entidad bancaria el martes 25 del corriente mes. A su vez, dicha entidad mantiene la tasa de referencia de política monetaria en un 60%.

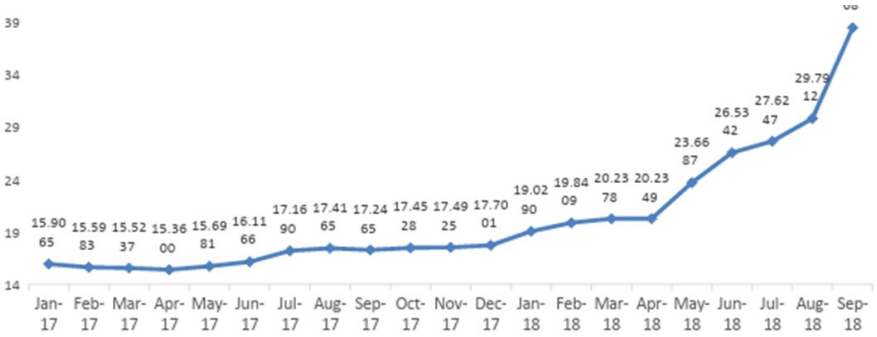


Gráfico 2 Evolución del Tipo de Cambio de referencia Enero 2017— Septiembre 2018. Promedio mensual

Gráfico 3 Evolución del Tipo de Cambio de referencia. Septiembre 2018. Cierre diario

↑293,7% es el alza acumulada del tipo de cambio de referencia al día 26 de septiembre del corriente año, en relación al día previo a la corrección cambiaria del 17 de diciembre de 2015 .

Competitividad

Con los datos disponibles al 26 de septiembre se observa una mejora en la competitividad de nuestro país, medida tanto a través del Índice de Tipo de Cambio Real Multilateral (ITCRM) como del Índice de Tipo de Cambio Real Bilateral (ITCRB). En el caso de ITCRM, la depreciación fue de 21,6%, mientras que la del ITCRB con Brasil fue de 17,6% en relación al mes de julio. La mejora en ambos índices de competitividad se explica principalmente por la devaluación del tipo de cambio.

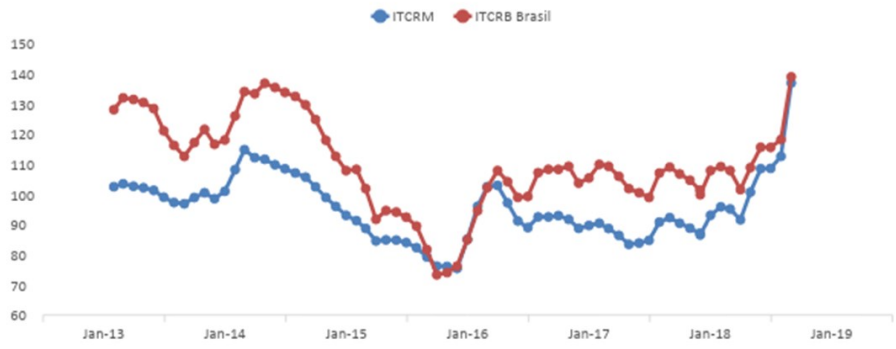


Grafico 4 | ITCRM e ITCR Bilateral con Brasil. Promedio mensual

Otros datos económicos de interés (UDETI)

Dólar vendedor

$ 38, 69
Al 26/09/2018

+25,15% Mensual

Fuente: Banco Nación

Real Vendedor

$ 9,81
Al 26/09/2018

+29,25% Mensual

Fuente: Banco Central do Brasil

Reservas BCRA

US$ 49.569 M
Al 19/09/2018

-9,9% Mensual

Fuente: BCRA

Soja (ton.)

USD 312,330
Al 26/09/2018

-0,95% Mensual

Fuente: CIARA

Tasa de Pases (a 7 días)

Tasa 60,0%
Al 26/09/2018

Fuente: BCRA

Merval

33.943,280 puntos
Al 27/09/2018

+33,4 % Mensual

Fuente: Ámbito

Encuesta de Turismo Internacional - INDEC - Julio 2018

+6,9% (var. i.a.) **Turismo receptivo**

-4,6% (var. i.a.) **Turismo emisivo**

En el mes de julio de 2018 se estimaron 234,4 mil llegadas de turistas no residentes a la Argentina, con un aumento interanual del 6,9% Las salidas al exterior alcanzaron un total de 377,7 mil turistas residentes, con un descenso interanual de 4,6%. El saldo de los turistas internacionales resultó negativo en 143,3 mil, como consecuencia de la diferencia entre el flujo de llegadas de turistas no residentes y las salidas al exterior de turistas residentes.

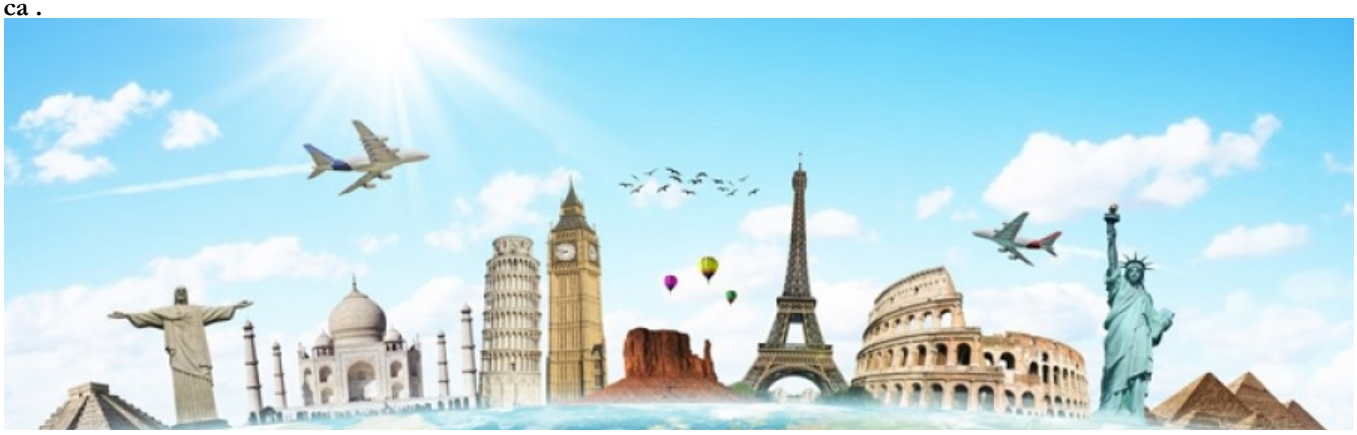
- **País de Origen**

Las llegadas de turistas brasileros ascendieron a 93,3 mil, cifra que representó un aumento interanual de 7,6%. Se destacan también el grupo de países de "Resto de América" y Europa, con 30,5 mil y 29,5 mil llegadas de turistas no residentes, cifras que reflejan un incremento de 4,3% y un descenso de 0,6%, respectivamente.

- **Estadía promedio**

La estadía promedio de los turistas no residentes fue de 13,3 noches. La mayor estadía promedio se observó en los turistas residentes de Europa, 26,1 noches, y en los residentes de Resto de América 21,6 noches. Las pernoctaciones de los turistas no residentes sumaron 2.677,4 mil noches, 4,4% menos que en julio

En los primeros siete meses de 2018 se observó un incremento interanual mayor en la salida de turistas residentes al exterior (8,7%), en relación al incremento en la llegada de turistas no residentes a nuestro país (5,2%). Este hecho se ve reflejado en el saldo negativo de balanza turística en 1.432.900 personas. Julio, sin embargo, muestra un importante cambio de tendencia, que en caso de mantenerse los próximos meses, podría equilibrar fuertemente la balanza turística .



Encuesta de Ocupación Hotelera - INDEC - Julio 2018

-3,1% (var. i.a.) **Pernoctaciones**

Para julio de 2018, se estimaron 4,5 millones de pernoctaciones en establecimientos hoteleros y parahoteleros. Esto implica una caída del 3,1% respecto del mismo mes del año anterior. Las pernoctaciones de viajeros residentes cayeron 3,2%; y las de no residentes, 2,6%.

El total de viajeros hospedados fue 1,8 millones; disminuyó 5% con respecto al mismo mes del año anterior. La cantidad de viajeros residentes bajó 5,6% y la de no residentes disminuyó 1,6%. Los 1,5 millones de viajeros residentes representaron 83,3% del total de viajeros hospedados.

Los viajeros hospedados residentes eligieron mayormente la región Norte, la cual concentró 19,6% del total de pernoctaciones; en segundo lugar se ubicó el Litoral, con 17,2%; luego la CABA y la Patagonia, con 16,1% y 15%, respectivamente.

El mayor número de pernoctaciones de viajeros residentes provino de la región CABA y partidos del Gran Buenos Aires: 32,3%.

La región CABA centralizó las preferencias de los viajeros no residentes, concentrando 56,8% del total de pernoctaciones. Según su origen, la mayor cantidad de pernoctaciones fue realizada por viajeros provenientes del MERCOSUR, con 48,6%, y el grupo de países "Resto de América", con el 25,6% .

Resultados y Análisis de Encuesta AHT | Agosto 2018

Comparación Interanual			
	↑	=	↓
Reservas	49%	14%	37%
% Ocupación	43%	15%	42%
Rentabilidad	39%	16%	45%
RRHH en planta	11%	57%	32%
RRHH extra	17%	53%	30%
Tarifa en AR$	92%	5%	3%
Tarifa en USD	28%	13%	59%

TABLA 2 | Resumen de resultados de la encuesta

Ocupación Hotelera

Durante el mes de agosto las regiones que mostraron los porcentajes de ocupación hotelera más elevados fueron NOA, con una ocupación promedio de 68,9%, y Ciudad de Buenos Aires con 61,6%. Los niveles de ocupación más bajos se registraron en la Provincia de Buenos Aires (30,3%) y la región Centro (53.2%).

Respecto a la comparación con los niveles registrados en 2017, la región que presentó datos más alentadores fue la región de NOA, donde la encuesta sobre ocupación reflejó que el 70% de los establecimientos aumentaron sus niveles. En Ciudad de Buenos Aires se observa la situación contraria, el 64% de los encuestados afirmaron que su ocupación disminuyó .

La ocupación por categoría muestra un mejor panorama para Boutique y Hoteles de 3 estrellas, ya que el 60% y el 50% respectivamente, de los establecimientos respondieron que su ocupación aumentó en relación con el mismo mes de 2017. En los hoteles 4 estrellas se registraron los resultados menos optimistas, ya que el 54% de los encuestados respondió que la ocupación disminuyó.

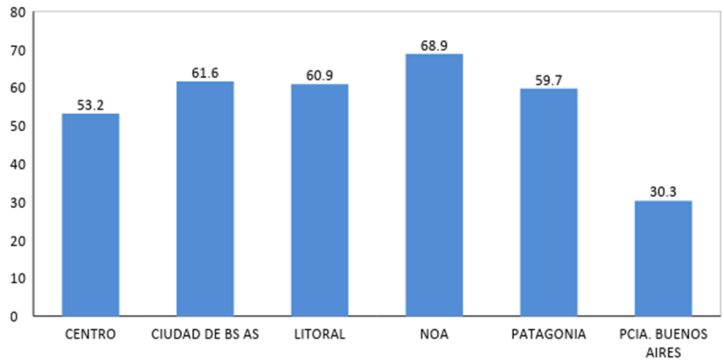


Gráfico 5 | Porcentaje de ocupación promedio por región

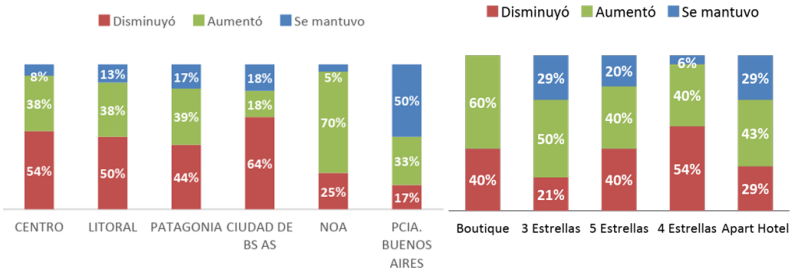


Gráfico 6 | Ocupación por región y por categoría

Reservas

Analizando cómo se modificaron la cantidad de reservas respecto al 2017 por región, se observa que en el NOA se produjo el mayor aumento de estas, con un alza del 65%. Además, en la región de Centro más de la mitad de los establecimientos tuvieron un aumento de reservas con un porcentaje del 54%. Por otra parte, la Ciudad de Buenos Aires fue la que mayores establecimientos indicaron disminución de reservas, con un 55%. Realizando el análisis por categoría de establecimiento, se observa que en todas las categorías hubo un aumento significativo de reservas respecto al año pasado, con valores que rondan entre el 45% y el 60%. A su vez, los Hoteles 4 estrellas son los que mostraron resultados menos alentadores, ya que un 48,57% de los establecimientos indicaron una caída en sus reservas.

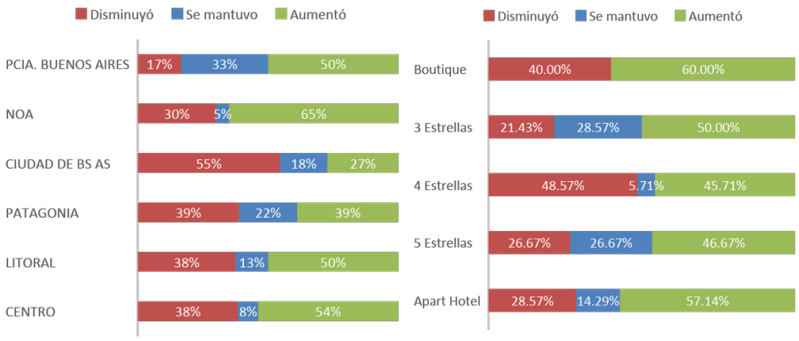


Gráfico 7 | Reservas por región y por categoría

Rentabilidad Hotelera

La rentabilidad hotelera en el mes de agosto muestra un panorama dispar entre las regiones. Se observaron mejores resultados en Ciudad de Buenos Aires, Patagonia y Centro, con incrementos interanuales del 70%, 50% y 46%, respectivamente. Donde hubo un porcentaje mayor de casos que disminuyeron su rentabilidad fue en Provincia de Buenos Aires (67%) y el NOA (58%).

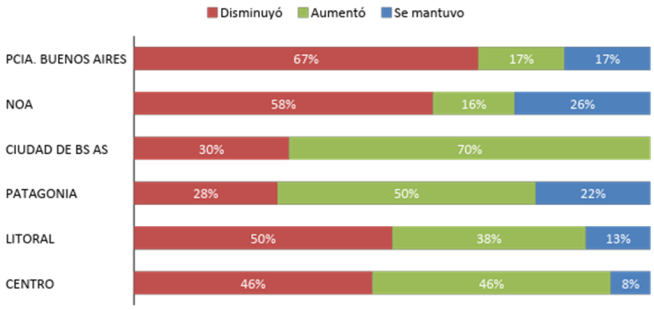


Gráfico 8 | Rentabilidad por región

Analizando la variación de la rentabilidad por categoría de establecimiento, se observa que los Hoteles 4 estrellas fueron los que más aumentaron su rentabilidad. En casi todos los establecimientos hubo un elevado porcentaje de disminución de rentabilidad. Los Hoteles 3 y 5 estrellas fueron los más afectados.

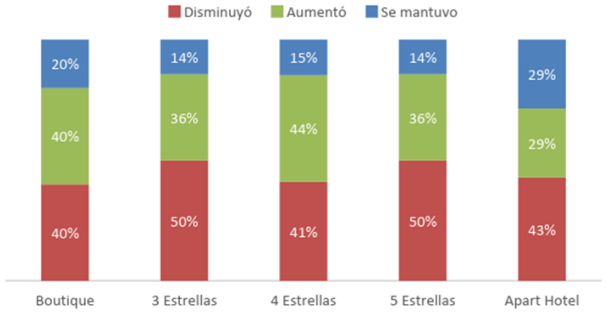


Gráfico 9 | Rentabilidad por Categoría

Tarifas en AR$ y Dólares

Las tarifas en pesos aumentaron en el 92,11% de los casos, en línea con el repunte inflacionario registrado en lo que va del año. Sin embargo, como se evidencia en la sección anterior, estos aumentos no permitieron recuperar la rentabilidad del sector.

Respecto a las tarifas en dólares, hubo 13,33% de establecimientos que aumentaron sus precios, mientras que el 28% las mantuvo igual y el 58,67% las disminuyó.

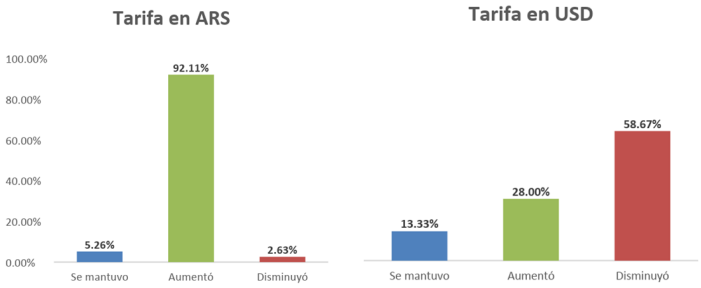


Gráfico 10 | Tarifas en AR$ y USD

Las tarifas más elevadas se registraron en la región Patagonia, región que presenta una tarifa promedio de $3426. Las regiones donde se registraron los precios más bajos fueron en el NOA y Centro, con un importe promedio de $2.238 y $1.950 respectivamente

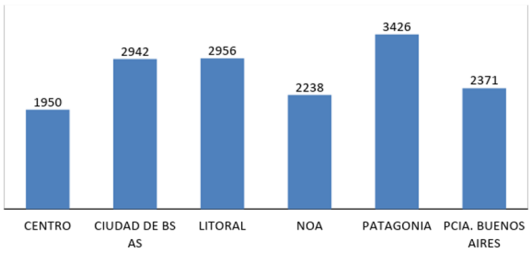


Gráfico 11 | Tarifa promedio en pesos por región

Recursos Humanos Empleados

La región que más recursos humanos fijos empleó fue el Litoral, con una plantilla de 689 personas, seguida por la región de la Patagonia, con 679 trabajadores empleados. La región que menos recursos humanos fijos empleo fue Provincia de Buenos Aires, con 277 trabajadores. La región que más RRHH fijos utiliza por establecimiento es el Litoral con 86 empleados en promedio. Analizando la variación de los recursos humanos empleados en las distintas regiones respecto a 2017, se observa que en la región del Centro se produjo el mayor aumento de RRHH fijos, con una suba del 30,77%. La región en donde hubo más establecimientos que disminuyeron su dotación de empleados fijos fue en Ciudad de Buenos Aires, con un 45,4% de casos. En la mayoría de las regiones (salvo Ciudad de Buenos Aires) hubo un alto índice de mantenimiento en la dotación de RRHH fijos.

Respecto a la variación por categoría de establecimiento, se evidencia una tendencia similar, con un elevado porcentaje de casos que mantuvieron sus RRHH fijos. La categoría que tuvo un mayor porcentaje de establecimientos que respondieron haber disminuido su dotación fija de empleados, fue Apart Hotel y Hoteles 5 estrellas con un 57,14% y 50%, respectivamente. Por último, se observa que hubo un muy bajo porcentaje de establecimientos que aumentaron sus empleados.

Analizado la cantidad de recursos humanos extras empleados en cada región, se observa que los establecimientos que más empleados contrataron para complementar su plantilla fija fueron la región del Litoral y la Patagonia, con 149 y 112 trabajadores respectivamente. La región en donde se contrataron menos recursos extras fue en la Provincia de Buenos Aires, con sólo 36 empleados extras respectivamente.

Haciendo el análisis por región se evidencia que la Provincia de Buenos Aires y el NOA hubo un elevado porcentaje de establecimientos que mantuvieron la misma cantidad de RRHH extras que en 2017, con un 66,6% y 76,4% respectivamente. Ciudad de Buenos Aires fue la región en la que se evidenció un mayor porcentaje de establecimientos que redujeron el nivel de RRHH extras, con un 54,5%.

Respecto a los recursos humanos extras por categoría, se observa que Boutique, Apart Hotel y Hoteles 3 estrellas, hubo un alto porcentaje de establecimientos que decidieron mantener la misma cantidad, destacándose Boutique donde el 180% de los encuestados respondieron que mantuvieron los recursos humanos extras. Los resultados menos alentadores se observaron en los hoteles 5 estrellas, en donde el 50% de los establecimientos disminuyeron sus recursos extras empleados respectivamente.

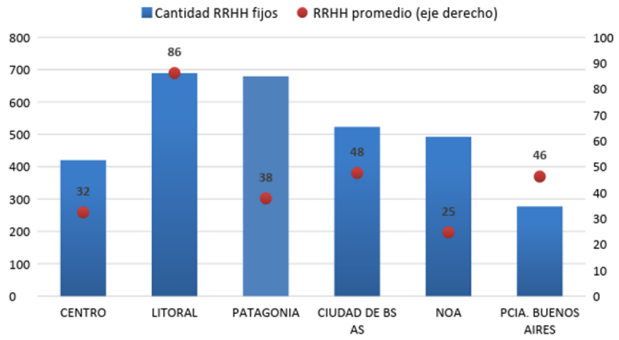


Gráfico 12 | Cantidad de Recursos Humanos Fijos empleados por región

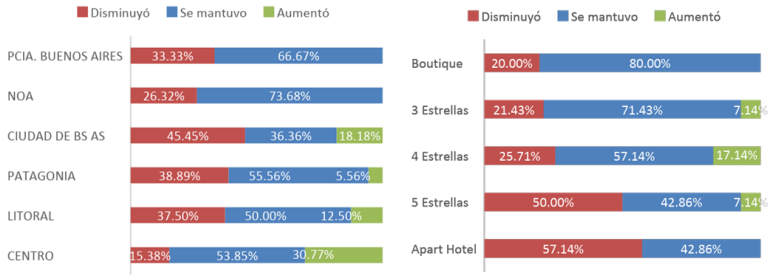


Gráfico 13 | Recursos Humanos Fijos por región y por categoría

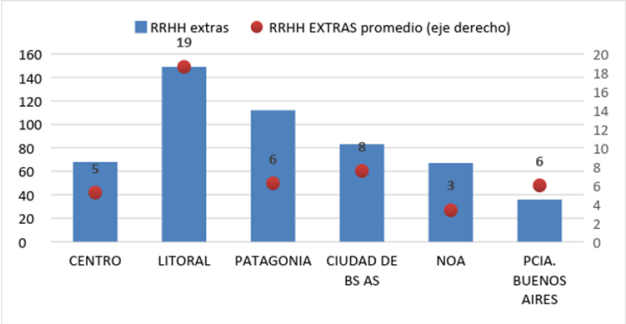


Gráfico 14 | Cantidad de Recursos Humanos Extras empleados por región

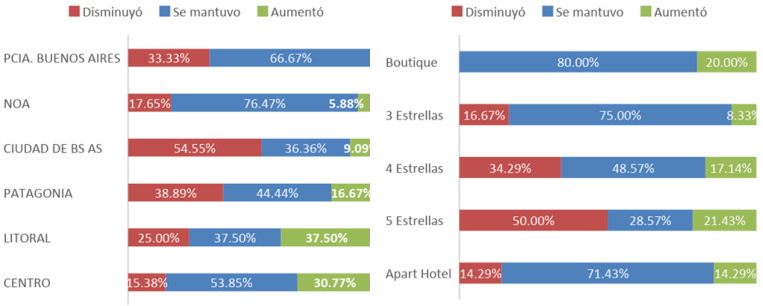


Gráfico 15 | Recursos Humanos Extras por región y por categoría

Conclusión

Los resultados de las encuestas realizadas en el mes de agosto muestran que a nivel regional hubo una marcada mejora tanto en el NOA como en la Ciudad de Buenos Aires. Ambas aumentaron su participación de ocupación hotelera, quedando ambas como las regiones de mayor porcentaje. En términos de rentabilidad, Ciudad de Buenos Aires tuvo un extraordinario rendimiento, ya que el 70% de los establecimientos encuestas aumentaron su rentabilidad respecto al mismo periodo de 2017. Además, NOA también se destaca por su aumento en la cantidad de reservas.

Con relación a los recursos humanos, la región Centro fue la que registró un mayor aumento en comparación al año anterior. La mayoría de las regiones se caracterizaron por tener una proporción mayoritaria de casos que mantuvieron constantes sus recursos humanos fijos. En cuanto a los empleados extras, la región Litoral se destaca como la de mayor aumento interanual.

Por último, en el análisis por categorías de establecimiento, los hoteles Boutique tuvieron un destacado aumento en su ocupación .

Novedades que Preocupan e Ilusionan

Google presentó el informe, cómo viajamos los argentinos

En un escenario en donde la oferta de pasajes y hospedajes se multiplican, la investigación online se posiciona como una de las herramientas más importantes que poseen los usuarios para elegir la mejor opción. Así lo arroja un estudio de Google realizado por Kantar y su división TNS que demuestra que el 93% de los argentinos investiga online previo a hacer un viaje. Y si bien la mayoría utiliza los buscadores (86%), el video online es cada vez más relevante en esta etapa de inspiración: el 64% ve videos online principalmente para conocer mejor el destino y tener una primera percepción de lo que encontrarán allá.

¿Cuál es la motivación detrás de esto? El objetivo principal hoy es planificar previamente la mejor experiencia de viaje y luego solo ir y disfrutar. Hoy los argentinos quieren sentirse confiados en su viaje. En Argentina, el 75% de las personas se conectan a Internet todos los meses y el 86% lo hace desde un smartphone. Como consecuencia de este creciente uso de Internet y de dispositivos móviles, los consumidores son ahora más curiosos, impacientes y demandantes, y buscan la mejor experiencia de viaje sin importar qué compañía la provea. De hecho, solo un 10% tiene decidida la compañía que elegirá antes de realizar la investigación. En este contexto, las experiencias de reserva y compra más asistidas son el camino para despertar la lealtad de los viajeros: el 56% considera que sería más leal a una compañía que le provee información relevante durante su viaje. Los argentinos esperan además que las empresas de viajes personalizan la información y las ofertas. El 53% prefiere ver opciones de viaje que reflejan sus hábitos y preferencias de viaje, e incluso un 30% estaría dispuesto a pagar más por sus servicios si una marca adapta la información y ofertas que les envía en función a sus preferencias personales o compras pasadas. Asimismo, son ansiosos y quieren satisfacción inmediata y ante una buena oferta, 7 de cada 10 consideraría reservar un pasaje o un hotel para unas vacaciones impulsivas.

Los diez más buscados por parte de los argentinos son: **1)** Miami (6,29%), **2)** San Carlos de Bariloche (41,76%), **3)** Madrid (20,37%), **4)** Buenos Aires (57,52%), **5)** Cancún (21,74%), **6)** Río de Janeiro (26,97%), **7)** Córdoba (56,07%), **8)** Chile (-30,92%), **9)** Barcelona (23,11%) y **10)** Salta (41,41%).

Al observar los porcentajes, todos los destinos crecieron con respecto al año pasado con excepción de Chile, cuya búsqueda disminuyó casi un 31%.

Sin embargo, en la evolución interanual se ve que los destinos domésticos están creciendo mucho más que los internacionales .

Algunos indicadores adicionales

Viento de Cola / Suba de 4.5%

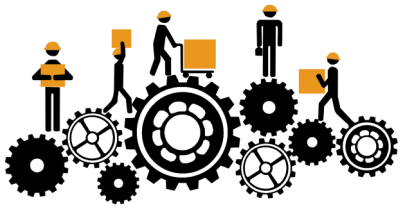
Durante el mes de agosto el índice TWIN frenó la caída que venía experimentando desde enero y subió 4,5%. Hubo condiciones más favorables para Argentina tanto en los mercados financieros globales como los de commodities agrícolas. Mientras que el índice AGRO aumentó 3,0% (gracias al maíz y el trigo), el índice FREM aumentó 2,8%, por caída de la volatilidad y mayor apetito por riesgo de los inversores con tasas relativamente estables. El leve aumento del viento de cola no alcanzó a frenar la intensidad de la crisis cambiaria que llegó a su punto cúlmine (hasta ahora) a fines de agosto.

Estimador Mensual de Actividad Económica / en baja

En julio de 2018, el estimador mensual de actividad económica (EMAE) cayó 2,7% respecto al mismo mes de 2017. El indicador desestacionalizado creció 1,4% respecto a junio de 2018.

Índice de Producción Industrial / junio en baja

La actividad de la industria manufacturera de julio de 2018 presenta una baja de 5,7% respecto al mismo mes del año 2017. En el acumulado de los primeros siete meses de 2018 en su conjunto, el estimador mensual industrial (EMI) alcanza el mismo nivel que en igual período del año anterior, por lo que registra una variación interanual de 0,0%.



Tendencias

Nómades digitales, influencers que traen innovaciones a los destinos

Los nómades digitales suelen ser profesionales autónomos y emprendedores especializados en las nuevas tecnologías, el diseño, el marketing o las artes, y que pueden trabajar desde cualquier lugar donde haya una conexión de internet de alta velocidad. Por su manera de ser y estilo de vida, tras pasar una temporada trabajando en un lugar, se trasladan a otro punto del planeta en busca de nuevas experiencias u otras oportunidades laborales. Un punto de encuentro de estos viajeros es la web Nomad List, que puntúa los lugares más interesantes donde establecerse durante un tiempo y qué relaciones colaborativas se pueden establecer allí con otros miembros de la comunidad nómada.

Influenciadores de viajes

"Los nómadas digitales se están convirtiendo en un importante nuevo tipo de visitantes para algunos destinos", según explica WYSE Travel Confederation, la asociación internacional especializada en turismo joven.

Y es que dicho colectivo de viajeros, "no sólo representa un valor para las comunidades locales gracias al consumo que hace de bienes y servicios; los nómadas digitales además deben ser considerados importantes por su papel como influenciadores de viajes y estilos de vida".

En cualquier caso, las encuestas a nivel global realizadas por WYSE Travel Confederation muestran que el nicho de los nómadas digitales es muy reducido en comparación con otros segmentos de viajeros.

En este sentido, una encuesta de WYSE realizada a 57.000 viajeros jóvenes el año pasado reveló que sólo un 0,6% se autodefine como "nómada digital".

Por otra parte, a la hora de moverse por el mundo y buscar alojamiento, los nómadas digitales recurren tanto a Airbnb (56%) como a OTAs (55%) y reservan sus vuelos online (85%). Sus lugares físicos de trabajo, por otra parte, suelen ser los espacios de coworking.

¿Cómo atraerlos?

A la hora de seducir a este tipo de viajeros, algunos destinos han comenzado a colaborar entre ellos, promoviendo programas de intercambio. Otros lugares apuestan por ofrecer incentivos para que se instalen allí empresas start-ups. Una tercera vía pasa por resaltar los beneficios para el bienestar y la productividad que supone trabajar en un lugar hermoso e inspirador.

Por otra parte, para dar respuesta a las necesidades de los nómadas digitales, surgen empresas que promueven espacios de usos mixtos donde trabajar y vivir una temporada.

Instituto Tecnológico Hotelero

Piedras 383 1º piso - CP (107)
Buenos Aires - Argentina

+54 11 5219 0686
ith@ahtra.com.ar - www.ithargentina.com.ar