

Análisis sectorial

Turismo: una locomotora que empieza a andar

Mejoras en seguridad y tasa de cambio impulsan al sector

Unidad de Colombia

- El crecimiento del turismo de extranjeros en Colombia es el más rápido de la región. La depreciación del tipo de cambio y las mejoras en seguridad explican parte de este comportamiento. Esto también ha servido para que se haya generado una sustitución de turismo extranjero por turismo local por parte de los connacionales. Como resultado, la ocupación hotelera se encuentra en niveles históricamente altos y la oferta de alojamientos y de otros servicios asociados al turismo se encuentran en auge. Sin embargo, si se compara la importancia que tiene el turismo en otras partes de la región, Colombia aún se encuentra rezagado.
- El sector turismo está ayudando a corregir el déficit de cuenta corriente. La balanza comercial de los servicios de viajes pasó a ser superavitaria en 2016 y 2017, luego de haber registrado un déficit en los últimos 4 años. La exportación de los servicios turísticos se está consolidando como una fuente adicional de divisas que ayuda a mitigar los riesgos propios de la venta de producto básicos
- Para consolidar el sector se debe avanzar en varios frentes, entre los que se destaca la mejora en la infraestructura terrestre, seguir avanzando en los indicadores de seguridad y en la implementación del proceso de paz, y en darle una mayor importancia del sector en términos de políticas públicas que, entre otras cosas, destine más recursos a la promoción del turismo en el país.

El crecimiento del turismo de extranjeros en Colombia es el más rápido de la región

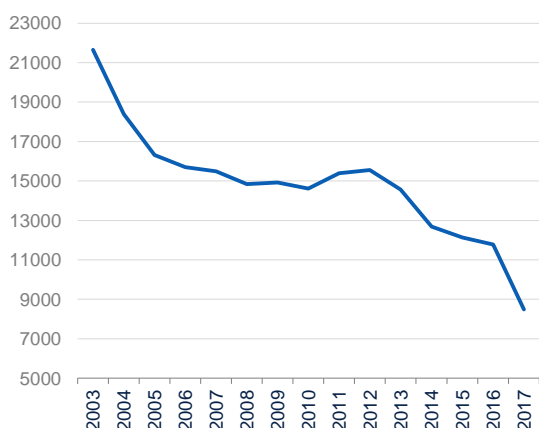
Lonely Planet, una de las editoras de viajes más importantes del mundo, ubicó recientemente a Colombia en su top 10 de los países para visitar. En la guía que se elaboró para el país se resalta que los problemas de inestabilidad y violencia que afectaron a Colombia desde mediados de los 50 se han superado de forma importante. Las ganancias en seguridad que registra el país en los últimos años son evidentes. El número de secuestros se redujo en 91% entre 2003 y 2017, al tiempo que el número de homicidios registró una reducción igualmente importante, cercana al 61% (Gráfico 1 y 2). De acuerdo a Lonely Planet, “el riesgo del secuestro o de un evento de violencia relacionado con la guerrilla es ahora negligible”.

Las mejoras en seguridad han coincidido con un debilitamiento del peso colombiano. La tasa de cambio entre 2014 y el 2017 pasó de COP2.001 a COP2.951 (en 2018 el dólar ha promediado COP2.918), convirtiendo el Peso en una de las monedas que más se ha devaluado en los últimos tres años. Este cambio, en términos prácticos, significa que el costo en pesos para un colombiano para viajar a Estados Unidos aumentó en un 47%, al tiempo que el costo para visitar Colombia para un turista de Estados Unidos se redujo en este mismo porcentaje. Esta depreciación no solo se dio bilateralmente con el país del norte sino también con los principales socios comerciales de Colombia: la depreciación de la tasa de cambio real, ponderada por la importancia de nuestros socios comerciales en este mismo periodo, fue del 22%.

En este contexto de mejoras en seguridad el crecimiento del turismo en Colombia es evidente. De acuerdo a la Organización Mundial del Turismo (OTM), el turismo a nivel global aumentó en 3,9% en 2017, llegando a los 1.235 millones de turistas (Tabla 1). En el continente americano el crecimiento estuvo a la par del crecimiento mundial, aunque con diferencias importantes entre sus países. En Colombia, por ejemplo, la llegada de turistas creció 21,3% en 2017, uno de los crecimientos más altos del mundo¹.

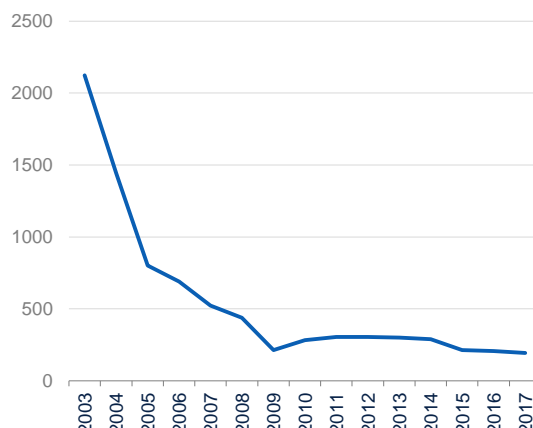
¹ Estas estadísticas incluyen la llegada de Venezolanos al país. Sin embargo, como veremos más adelante, cuando los excluimos de las llegadas, la tasa de crecimiento de turistas sigue siendo de dos dígitos.

Gráfico 1. Homicidios (casos)



Fuente: Policía Nacional

Gráfico 2. Secuestros (casos)



Fuente: Ministerio de Defensa

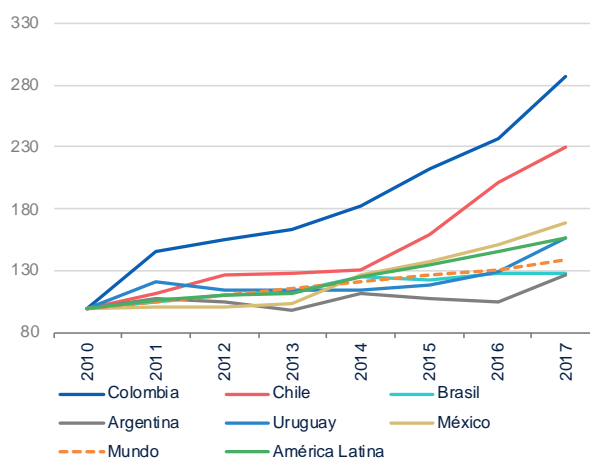
Comparando la dinámica del sector en Colombia con la de otros países, podemos concluir que el crecimiento del turismo en Colombia ha sido uno de los más altos de la región. En el Gráfico 3 mostramos la evolución de las llegadas de turistas para varios países de la región. Mientras que entre 2010 y 2017 la llegadas de turistas crecía a tasas de dos dígitos en la región (en Argentina 26%, en Brasil 28%, en Uruguay 56% y en México 69%), en Chile y en Colombia crecieron a tasas de tres dígitos, con registros de 130% y 186%, respectivamente. Este crecimiento es el más alto de la región y supera con creces el de América Latina (56%) y el mundo (38%).

Tabla 1. Llegada de turistas por geografía (millones)

Geografía	2016	2017	Var%
Europa	619,5	671,7	8,4
Asia y el Pacífico	306,0	323,1	5,6
Américas	201,3	210,9	4,8
Colombia	3,32	4,03	21,4
África	57,7	62,7	8,6
Oriente Medio	55,6	58,1	4,6
Mundo	1.240	1.326	7,0

Fuente: Organización Mundial del Turismo (OMT-UNWTO)

Gráfico 3. Llegada de turistas extranjeros a varios países de la región (índice, 2010 = 100)

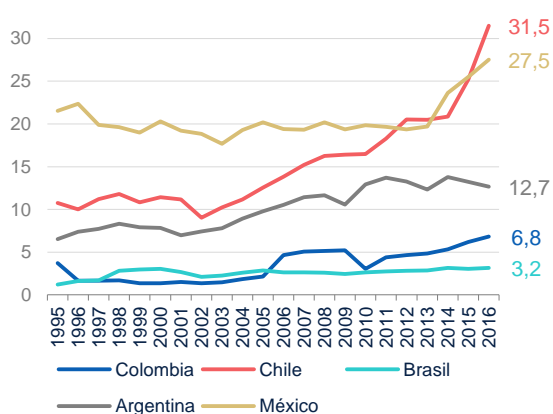


Fuente: Organización Mundial del Turismo (OMT-UNWTO)

La penetración del turismo de extranjeros en Colombia es baja y el aporte del sector a la economía es el más bajo de la región

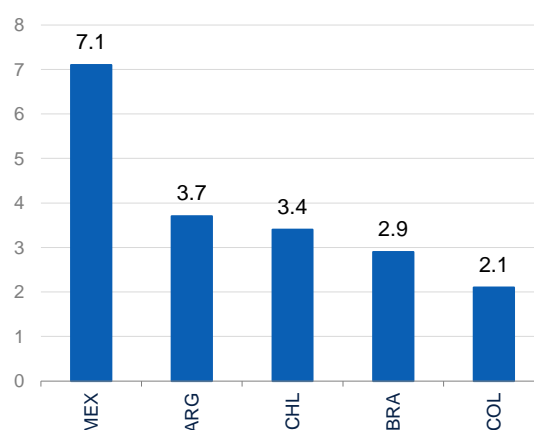
A pesar de este excelente crecimiento, la penetración del turismo de extranjeros en el país es aún muy baja. El número de turistas extranjeros como porcentaje de la población en Colombia apenas alcanzó el 6,8% en 2017, tasa inferior a la de Argentina (12,7%), México (27,5%) y Chile (31,5%) (Gráfico 4). Esta baja penetración se traduce a que la importancia del sector en el Producto Interno Bruto (PIB) de Colombia es de las más bajas de la región, con una participación apenas del 2,1%, inferior a la que tiene Argentina (3,7% del PIB) o México (7,1% del PIB) (Gráfico 5).

Gráfico 4. Visitas de turistas extranjeros como porcentaje de la población de cada país (%)



Fuente: Organización Mundial del Turismo (OMT-UNWTO)

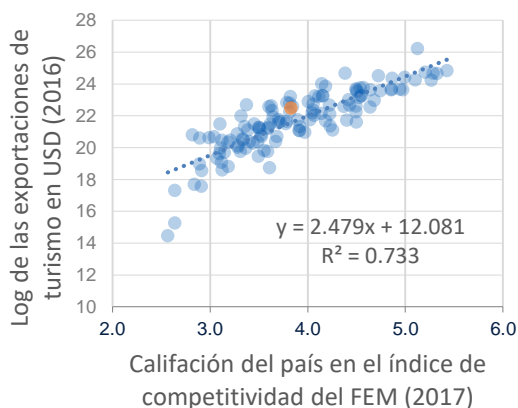
Gráfico 5. Contribución del turismo al PIB en 2017 (%)



Fuente: World Travel and Tourism Council

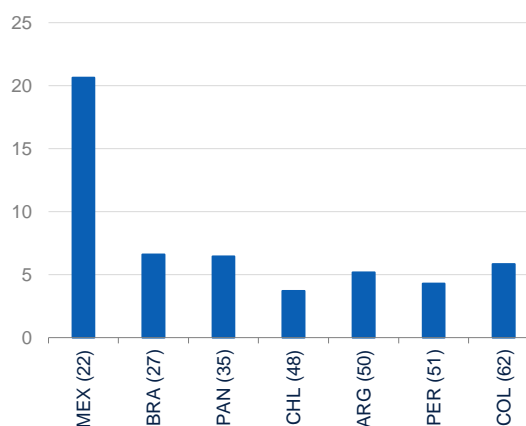
De acuerdo al Foro Económico Mundial (FEM), Colombia ocupa el puesto 62 entre 136 economías, en su indicador de competitividad de turismo y viajes. Este indicador está altamente correlacionado con las entradas en dólares del turismo internacional de cada país. Colombia, como lo mostramos en el Gráfico 6 es un país que dada su calificación en este indicador recibe unas exportaciones por encima del promedio. A nivel regional estas entradas superan a la de otros países con un nivel de competitividad mayor al que tiene el país (Gráfico 7): por ejemplo, en 2016 Colombia recibió USD 5.800 millones, superando las de Chile (USD 3,700), país que se ubica 13 puestos por encima de Colombia. A pesar de este buen resultado, Colombia tiene varias tareas pendientes que la pueden hacer avanzar en este índice de competitividad, como veremos al final de este documento, y que podrían aumentar las exportaciones de turismo, y con ello, la importancia de este sector en la economía.

Gráfico 6. Entradas en dólares por turismo internacional y su relación con la competitividad en turismo



Fuente: Banco Mundial y Foro Económico Mundial

Gráfico 7. Entradas en dólares por turismo internacional en 2016 (miles de millones de dólares)*



Fuente: Banco Mundial y Foro Económico Mundial. * En paréntesis se muestra el ranking de competitividad en el FEM

Más allá de las actividades propias de alojamiento y de transporte, el turismo genera una serie de encadenamientos hacia otros sectores. En la Tabla 2 y 3 mostramos los gastos en los que incurrieron los extranjeros en el país (turismo de extranjeros) y los de los residentes local (turismo interno). De acuerdo a las cifras del DANE en 2015 nos visitaron 2,6 millones de turistas extranjeros, los cuales generaron cerca de 46 millones de pernoctaciones. En agregado, los extranjeros gastaron ese año un poco más de 11 mil millones de pesos, un promedio de cerca de 4,4 millones de pesos por extranjero. El 30% de este gasto se va a transporte (terrestre y aéreo), 27% va a alimentos y bebidas, 22% va a alojamiento y un 14% va a bienes de consumo.

El gasto de los locales en actividades de turismo interno en 2015 se ubicó en cerca de 10 mil millones de pesos. En ese año se registraron 37 millones de viajes-persona y un total de 175 millones de pernoctaciones. El gasto por viaje fue de 280 mil pesos. En términos de la composición del gasto, un 26% se destina a alimentos y bebidas (igual que los extranjeros), un 26% a transporte (los extranjeros 30%), un 17% a alojamiento (los extranjeros 22%) y un 11% a bienes de consumo (los extranjeros 14%).

¿Qué tan importante es este gasto para los diferentes renglones de la economía? Como lo mostramos en la Tabla 4, el gasto de turismo (de locales y extranjeros) representa cerca del 88% del valor de la producción de los servicios de alojamiento, el 32% de los servicios de transporte aéreo, el 10% de los servicios de suministro de alimentación y bebidas, el 4,5% de los servicios de transporte terrestre, entre los más importantes. De esta forma, a medida que el país mejore su competitividad en turismo, habrá una demanda importante que impulsará el desarrollo de otros servicios, especialmente el de alimentos, transporte y servicios de esparcimiento. Estos sectores conjuntamente pesan 7% del PIB (en 2017), tasa que resalta el impacto que puede tener el desarrollo del turismo en la economía.

Tabla 2. Gasto total por turismo de extranjeros (millones de pesos)

Producto o servicio	2015	%
Alojamiento para visitantes	2.416	21,6
Alimentos y bebidas	2.975	26,6
Transporte de pasajeros por carretera	1.272	11,4
Transporte aéreo de pasajeros	2.041	18,3
Agencias de viajes	87	0,8
Servicios culturales deportivos y recreativos	438	3,9
Bienes de consumo	1.521	13,6
Otros servicios	423	3,8
Total	11.173	100
Flujo de personas (miles)	2.564	
Pernoctaciones (miles)	46.391	
Gasto por persona (miles)	4.358	

Fuente: Cuentas satelital de turismo del DANE

Tabla 3. Gasto total por turismo interno de nacionales (millones de pesos)

Producto o servicio	2015	%
Alojamiento para visitantes	1.800	17,4
Alimentos y bebidas	2.709	26,2
Transporte de pasajeros por carretera	1.245	12,0
Transporte aéreo de pasajeros	1.455	14,1
Agencias de viajes y alquiler de transporte	145	1,4
Servicios culturales deportivos y recreativos	404	3,9
Bienes de consumo	1.136	11,0
Otros servicios	1.438	13,9
Total	10.332	100
Viajes persona (miles)	36.897	
Pernoctaciones (miles)	174.993	
Gasto por persona viaje (miles)	280	

Fuente: Cuentas satelital de turismo del DANE

Tabla 4. Importancia del turismo en otros sectores de la economía en 2015

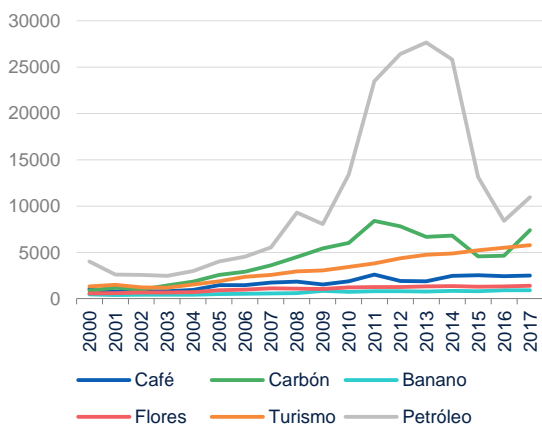
Concepto	Producción de productores internos (miles de millones de pesos)		% del turismo en la producción nacional
	Producción	Consumo turístico	
Servicios de alojamiento	4.770	4.216	88,4
Servicios de transporte por vía aérea	10.837	3.469	32,3
Servicios de suministro de comidas y bebidas	54.476	5.684	10,4
Servicios de transporte terrestre	56.222	2.517	4,5
Servicios de asociaciones y esparcimiento, culturales, deportivos	22.824	842	3,7
Servicios complementarios y auxiliares al transporte	11.638	232	2,0
Otros productos no característicos del turismo	1.112.092	4.518	0,4
Total producción / consumo turístico	1.350.975	21.505	1,6

Fuente: Cuenta Satelital de Turismo del DANE

El sector de turismo está contribuyendo a cerrar el déficit en cuenta corriente y sus exportaciones crecen más rápido que las ventas de algunos productos básicos

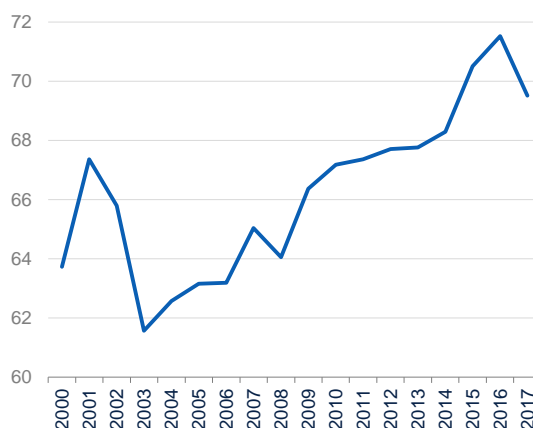
Un beneficio que ha traído el turismo ha sido su contribución al ajuste de la economía colombiana a los menores precios del petróleo. Las exportaciones de este sector (la suma de las exportaciones de viajes y de pasajeros que se transportan por medio aéreo) no han parado de crecer en los últimos años. En 2003 las exportaciones del sector eran de US 1.200 millones, no muy lejos de las exportaciones del carbón y de otros productos básicos (Gráfico 8). Desde ese entonces, las exportaciones de turismo crecieron más rápido que la mayoría de estos productos básicos y en 2015 y 2016, años donde el precio de los productos energéticos cayó, el sector incluso superó las exportaciones de carbón, producto que representó en 2016 cerca del 16% de las exportaciones totales de bienes. Gracias a esta dinamismo, las exportaciones de turismo han ganado protagonismo en las exportaciones totales de servicios (en 2017 representaron cerca del 70% del total como lo mostramos en el Gráfico 9) y se perfilan como un sector clave para mitigar la dependencia que tiene el país en las exportaciones de *commodities*.

Gráfico 8. Exportaciones de turismo y de los productos básicos más importantes de Colombia (millones de dólares)



Fuente: DANE y Banco de la República

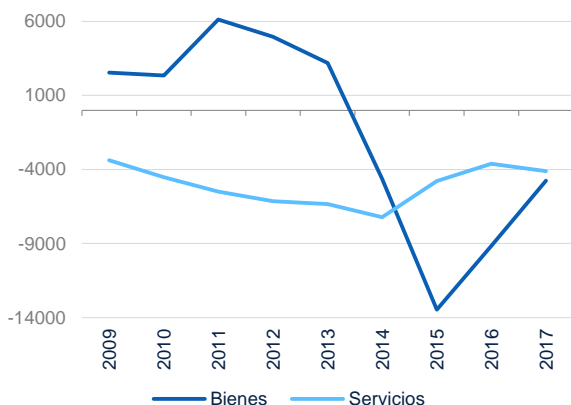
Gráfico 9. Participación del turismo en las exportaciones totales de servicios (%)



Fuente: Banco de la República

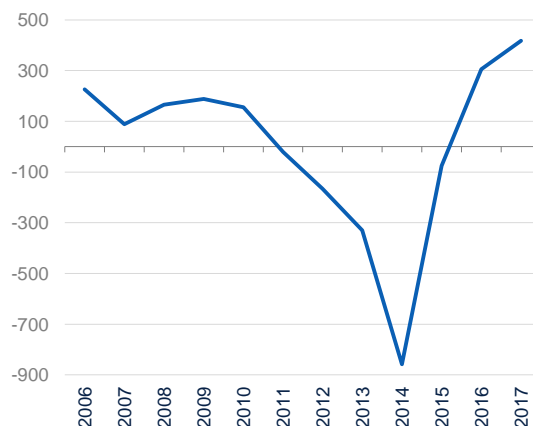
El auge del turismo está contribuyendo a cerrar el déficit comercial del país. Con la descolgada de los precios del petróleo, la balanza comercial de bienes se volvió deficitaria. Entre el 2013 y 2016, la balanza comercial de bienes se deterioró, pasando de registrar un superávit de USD 3.179 millones (0,8% del PIB) a tener un déficit de USD 9.160 millones (-3,3% del PIB) (Gráfico 10). En este mismo periodo, la balanza comercial de servicios, por el contrario, mejoró, pasando de tener un déficit de USD 6.340 millones (-2,7% del PIB) a registrar uno menor de USD 3.608 (-1,5% del PIB). En niveles, la balanza de servicios mejoró así en USD 2.732 millones, y como lo vemos en el Gráfico 11, la balanza de servicios de viajes, la cual pasó de ser deficitaria a superavitaria, explica cerca de la cuarta parte de esta mejoría.

Gráfico 10. Balanza comercial de bienes y servicios de la cuenta corriente (millones de dólares)



Fuente: Banco de la República

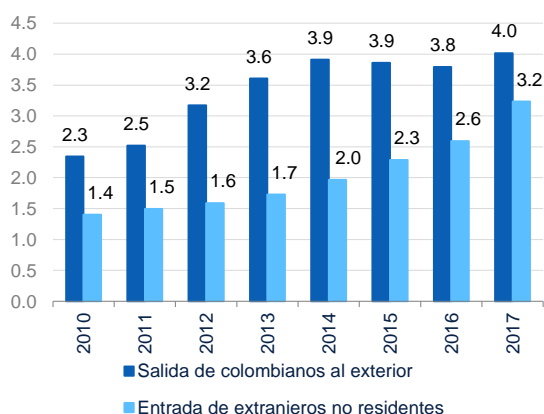
Gráfico 11. Balance comercial de la cuenta de viajes de la balanza de pagos (millones de dólares)



Fuente: Banco de la República

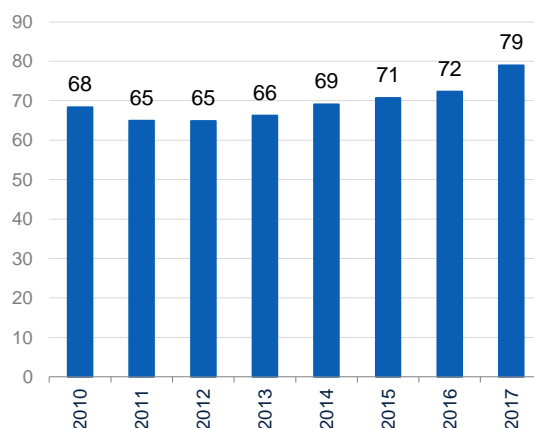
Arriba hemos mencionado que el auge que registra el turismo ha coincidido con las mejoras en seguridad que registra el país y con la depreciación que ha tenido el tipo de cambio desde 2014. Estos dos factores debieron haber impulsado el turismo de extranjeros y un sesgo de preferencia por el turismo local sobre el extranjero por parte los connacionales. En el Gráfico 12 mostramos que el comportamiento del turismo de nacionales y extranjeros dan indicios de esta hipótesis. La depreciación posiblemente hizo que la salida de colombianos al exterior, que venía creciendo desde 2010, se estancara a partir de 2014, año donde inició el proceso del debilitamiento del Peso, en un poco menos de 4 millones de salidas de colombianos al exterior². Así mismo, la entrada de extranjeros se aceleró desde 2014 de tal forma que el número de visitantes extranjeros en 2017 subió a 3,2 millones, un 63% más que en 2014³. Este flujo se concentró además en fines turísticos: cerca del 80% de los visitantes extranjeros en 2017 reportaron este fin como principal motivo de su viaje (Gráfico 13). Que en Colombia haya crecido tanto la llegada de extranjeros en los últimos años, muy por encima de sus pares en la región como lo mostramos arriba, tiene mucho que ver con las ganancias en seguridad.

Gráfico 12. Flujo de personas (millones)



Fuente: Migración Colombia

Gráfico 13. % de los extranjeros que vienen a Colombia con fines turísticos (%)



Fuente: Migración Colombia

Para comprobar esta hipótesis, corrimos una regresión entre el número de visitantes extranjeros no venezolanos, el número de homicidios (nuestra proxy de seguridad), la tasa de cambio real multilateral ponderada por la importancia de nuestros socios comerciales, un indicador mensual de la actividad económica a nivel global⁴ y unas variables dicótomas que controlan la estacionalidad propia de las entradas de visitantes a nivel mensual. Específicamente el modelo que estimamos es:

$$\text{Crec}\%(extranjeros)_t = \beta_0 + \beta_1 \text{Crec}\%(homic)_t + \beta_2 \text{Crec}\%(tcr)_t + \beta_3 \text{Crec}\%(activ_{mund})_t + \sum_{t=1}^{11} \delta_t d_t + \epsilon_t$$

Los resultados de esta regresión muestran que las mejoras en seguridad y la depreciación real del tipo de cambio sí tienen un efecto positivo sobre la entrada de extranjeros al país: por cada punto porcentual (pp) de depreciación real multilateral, el crecimiento de las visitas al país aumentan en 0,2 pp; así mismo, por cada pp de reducción en el

² Este periodo también coincidió con la desaceleración de la economía colombiana. El PIB pasó de crecer 4,4% en 2014 a crecer 1,8% en 2018. Sin embargo, como se muestra más adelante, en el ejercicio econométrico, el efecto positivo de la tasa de cambio es significativo en los resultados de turismo, aún controlando por la dinámica de la economía.

³ El aumento del número de extranjeros ha estado influenciado por la mayor llegada de Venezolanos que registra el país recientemente. Sin embargo, si excluyéramos a los venezolanos, el crecimiento de la llegada de extranjeros entre 2014 y 2017 sería del 45%, un crecimiento que sigue siendo notable.

⁴ Específicamente, escogimos el indicador mensual que agrega el desempeño de los países miembros de la OCDE con Brasil, China, India, Indonesia, Rusia y Sudáfrica.

crecimiento en el número de homicidios, el número de visitantes sube en 0,07 pp (En la Tabla 1 del anexo mostramos los resultados de la regresión).

Uno de los resultados que nos sorprenden es la alta elasticidad que tiene el crecimiento mundial sobre el turismo: por cada pp adicional de crecimiento mundial, el crecimiento de la llegada de extranjeros al país se acelera en 5 pp. De esta manera, el turismo en Colombia no solo se ha beneficiado de las mejoras en seguridad y de la depreciación real de la tasa de cambio, sino también del buen comportamiento de la economía mundial, cuya expansión anual desde el 2014, ha estado cerca del 3,0% en promedio.

Estimamos también un modelo para ver los determinantes de la salida de los colombianos al exterior. En este modelo, escogimos como variables explicativas la tasa de desempleo urbana, el número de homicidios (*proxy* de seguridad local), la tasa de cambio real y unas variables dicótomas para capturar el comportamiento estacional de las salidas al exterior:

$$\text{Crec\%}(salidas)_t = \beta_0 + \beta_1 \text{Crec\%}(\text{homic})_t + \beta_2 \text{Crec\%}(tcr)_t + \beta_3 \Delta(\text{tasadesempleo})_t + \sum_{t=1}^{t=11} \delta_t d_t + \epsilon_t$$

En esta regresión los efectos de la tasa de cambio real y de la seguridad local también afectan las salidas de los colombianos al exterior: por cada pp de depreciación, el crecimiento de las salidas de colombianos al exterior se reduce en 0,16 pp y por cada aumento de un pp en el crecimiento de los homicidios, el crecimiento de las visitas al exterior aumenta en 0,35 pp. De esta manera, se confirma que reducir el nivel de violencia, no solo incentiva la visita de extranjeros al país, sino también disuade la salida de Colombianos al exterior (como veremos más adelante, el turismo por parte de locales en el territorio ha tenido una expansión importante). Finalmente, la actividad local también tiene un efecto importante sobre la demanda de turismo en el exterior: por cada pp que disminuya la tasa de desempleo urbana, el crecimiento de visitas al extranjero se acelera en casi 3 pp. Podemos concluir entonces, que detrás del estancamiento de las salidas de colombianos al exterior desde 2013 (Gráfico 13) se explica principalmente por las mejoras de seguridad (la tasa de homicidios desde entonces se ha reducido en cerca de 20%) y por la depreciación real del tipo de cambio (entre 2013 y 2017 fue de cerca de 30%)

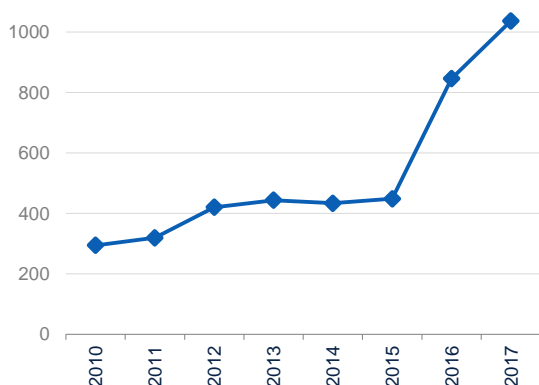
La mayoría de los extranjeros que entraron a Colombia provienen de los países de la región. Los extranjeros que llegaron a Colombia en 2017 provenientes de Venezuela, Brasil, Argentina, México, Ecuador, Perú, Chile y Panamá sumaron 1,9 millones, lo que representa cerca del 60% del total. Los nacionales de Estados Unidos son el principal grupo de extranjeros que entraron al país en 2017, con un número cercano a los 800 mil visitantes, un 24% del total. El crecimiento de los turistas norteamericanos ha tenido un crecimiento muy significativo y en un lapso de 3 años, entre 2014 y 2017, el número de visitantes más que se duplicó. Este resultado muy probablemente está asociado a la depreciación del tipo de cambio y a las ganancias en seguridad que el país ha alcanzado en los últimos años.

Tabla 5. Visitantes extranjeros por nacionalidad

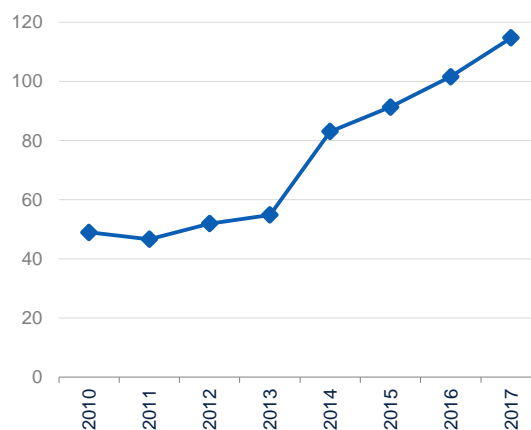
	2014	Participación en el total	2017	Participación en el total	Crecimiento entre 2014 y 2017 (%)
Estados Unidos	376.015	18,3	796.012	23,8	112
Venezuela	291.539	14,2	792.223	23,7	172
Brasil	127.495	6,2	215.467	6,4	69
Argentina	111.804	5,6	194.745	5,8	70
México	113.720	5,5	175.964	5,3	55
Ecuador	130.460	6,4	172.913	5,2	33
Perú	126.328	6,2	145.886	4,4	15
Chile	104.122	5,1	139.780	4,2	34
España	107.4019	5,2	130.414	3,9	21
Panamá	41.621	2,0	99.290	3,0	139
Francia	47.443	2,3	74.306	2,2	57
Alemania	50.575	2,5	68.008	2,0	34
Total	2.051.918		3.344.005		63
Total sin Venezuela	1.760.379		2.551.782		45

Fuente: Migración Colombia

Un indicio que nos muestra que la depreciación de la tasa de cambio además de atraer extranjeros crea un sesgo de los nacionales a sustituir el turismo extranjero por el turismo local es la dinámica que registró el número de visitantes a San Andrés luego de la depreciación del tipo de cambio que inició a finales de 2014. En el Gráfico 14 mostramos que el número de visitantes (nacionales y extranjeros) que entraron a este destino turístico se disparó, pasando de cerca de 400 mil visitantes en 2014 a un poco más de 1 millón en 2017. Este aumento se debe principalmente al aumento de visitantes connacionales ya que el número extranjeros que visitaron la isla en este mismo periodo de tiempo pasó de 83 a 115 mil visitantes (Gráfico 15).

Gráfico 14. Número de visitantes que entraron a San Andrés y Corales del Rosario (miles de personas)


Fuente: Sistema de Parques Nacionales Naturales

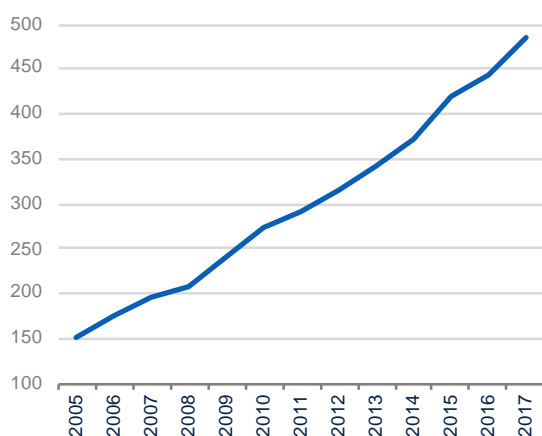
Gráfico 15. Visitantes extranjeros que entraron a San Andrés y Corales del Rosario (miles de personas)


Fuente: Migración Colombia

La oferta de turismo ha respondido a la mayor demanda y se generan nuevas oportunidades económicas

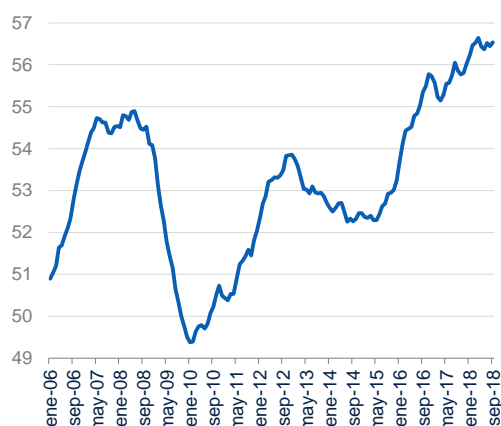
¿Cómo ha respondido la oferta a esta mayor demanda de turismo? Afortunadamente la mayor demanda no se ha traducido a mayores precios. El renglón del turismo en el Índice de Precios al Consumidor (IPC) ha crecido en promedio 3,4% por año entre 2014 y 2017. Este crecimiento ha sido inferior al crecimiento general de los precios que para este mismo periodo se ubicó en 5,1%. Que los precios del turismo estén contenidos se explica a que este aumento de la demanda ha venido acompañado de una mayor oferta turística. Por ejemplo, el número de camas disponibles en el país ha venido creciendo constantemente, alcanzando una cifra de 484 mil en 2017, cifra que duplica la oferta disponible en 2009 (Gráfico 16). A pesar de este crecimiento en la oferta de alojamiento, la tasa de ocupación hotelera ha venido creciendo sostenidamente desde 2014 y en mayo de 2018 logró la cifra más alta desde que se publica este indicador (Gráfico 17).

Gráfico 16. Número de camas (miles)



Fuente: Registro Nacional de Turismo. Ministerio de Industria y Comercio

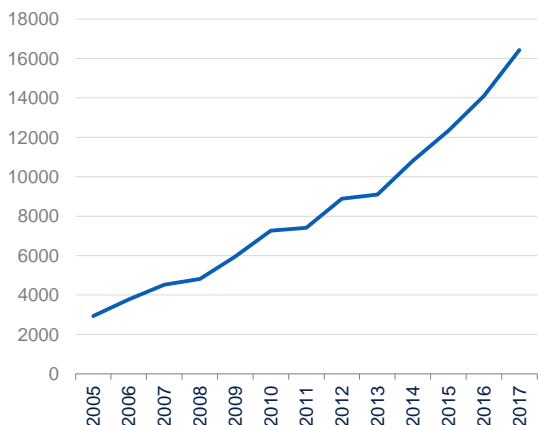
Gráfico 17. Ocupación hotelera (% , promedio móvil de 12 meses)



Fuente: Muestra Mensual de Hoteles

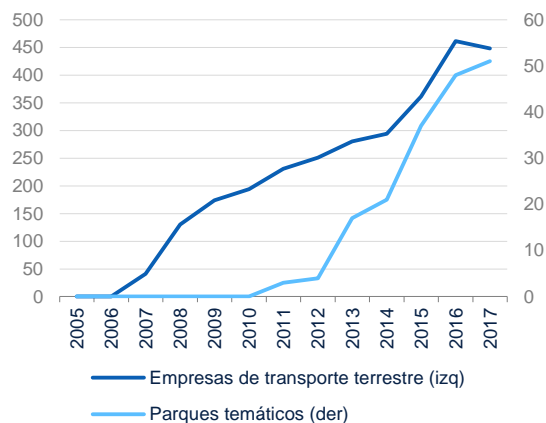
En el Registro Nacional de Turismo (RNT) se evidencia también un crecimiento de la oferta de alojamiento y de otras actividades relacionadas con el sector. Por ejemplo, el número de establecimientos de hospedaje inscritos se aceleró recientemente, logrando una cifra de cerca de 16.500 establecimientos en 2017, un 52% más que la cifra de 2014 (Gráfico 18). Una dinámica similar se vio con las empresas de transporte terrestre inscritas en el RNT, cuyo número creció más del 50% entre 2014 y 2017. Este auge del turismo está además siendo aprovechado para crear una oferta de servicios enfocada exclusivamente en el turismo, como es el caso de los parques temáticos, cuyo número en el territorio nacional más que se duplicó entre 2014 y 2017 (Gráfico 19).

Gráfico 18. Número de establecimientos de alojamientos y hospedaje (unidades)



Fuente: Registro Nacional de Turismo. Ministerio de Industria y Comercio

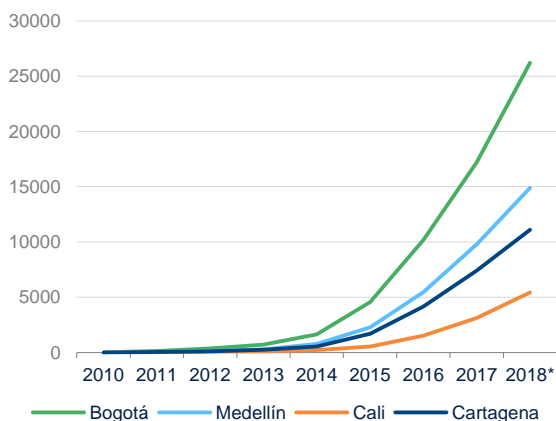
Gráfico 19. Parques temáticos y empresas de transporte terrestre inscritas en el Registro Nacional de Turismo (% promedio 12 meses móvil)



Fuente: Registro Nacional de Turismo. Ministerio de Industria y Comercio

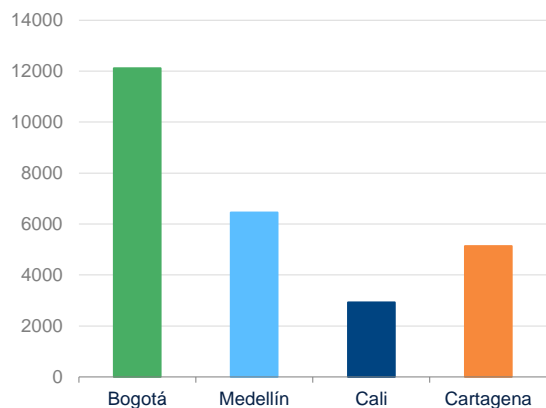
En esta coyuntura, los usuarios de las plataformas digitales como Airbnb también están en auge. Desde 2010, de acuerdo a AirDNA, se han alquilado 26 mil alojamientos en Bogotá, 15 mil en Medellín, 11 mil en Cartagena y un poco más de 5 mil en Cali. Como lo mostramos en el Gráfico 19, la demanda por estos servicios crece de forma exponencial. La oferta de alojamientos también se ha expandido y a finales de Noviembre, la ciudad con el mayor número de alojamientos es Bogotá, con un poco de más de 12 mil, seguido por Medellín, Cartagena y Cali (Gráfico 20).

Gráfico 19. Número de arrendamientos en Airbnb (acumulado desde 2010)



Fuente: AirDNA. * Datos a la última semana de noviembre

Gráfico 20. Oferta de alojamientos a noviembre de 2018 (número de oferentes)



Fuente: AirDNA

El país avanza en los retos que actualmente afectan al sector

Colombia ha avanzado positivamente en materia turística y en el ranking elaborado por el Foro Económico Mundial (Índice de Viajes y Turismo), el país ha subido 22 puestos entre 2013 y 2017, logrando la posición 62 a nivel mundial. Estos avances, de acuerdo a este tanque de pensamiento, obedecen a los avances que el país ha tenido en sus principales ventajas competitivas. Los puntajes en diversidad cultural (20.º en el mundo), en recursos naturales (22.º en el mundo) y en la receptividad por el extranjero (4.º en el mundo) han mejorado de forma importante. Los

mejores puntajes del país en esta materia se explican por el incremento en los listados de la UNESCO de las diferentes expresiones culturales (orales e intangibles) del país, el creciente interés en internet por las actividades culturales y de entretenimiento, y la expansión de los parques naturales y áreas protegidas. Colombia ocupa el segundo puesto en biodiversidad natural a nivel mundial después de Brasil.

A pesar de los avances en seguridad, Colombia sigue ocupando las últimas posiciones en el componente Seguridad y Violencia (Esquema 1). Para consolidar esta apuesta productiva y avanzar en el indicador de competitividad, se debe continuar con la correcta implementación del proceso de paz con las FARC, avanzar con el procesos de negociación con el ELN y hacer un control efectivo de todo el territorio nacional que evite el cultivo de productos ilícitos y la deforestación que se produce en algunas zonas (Colombia ocupa el puesto 124.º en el indicador de especies en peligro, variable que más afecta negativamente el indicador de sostenibilidad ambiental).

Otro componente que rezaga la competitividad del sector son las tasas impositivas que hacen que Colombia se ubique en el puesto 118.º en el componente de entorno de negocios, aunque esto también está mejorando con la reforma tributaria de 2016, la cual está paulatinamente reduciendo el impuesto de renta de las empresas. En este componente también hay tareas pendientes en términos de justicia debido a la baja calificación que tiene el país en la eficiencia de su marco legal para resolver disputas (puesto 109.º en el mundo).

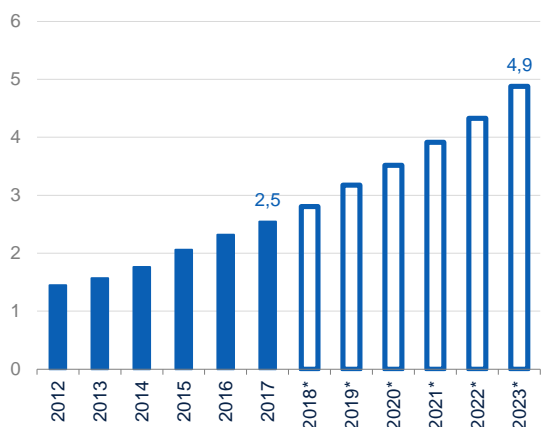
Desde otro frente, se debe aumentar el interés y los recursos por parte del Gobierno para promover el sector: en términos de la priorización de la industria del turismo en las políticas públicas, Colombia se ubica en la posición 96.º; y respecto al gasto que se destina para la promoción del turismo, el país se ubica en la posición 104.º; estas políticas se deben complementar con una estrategia que posicione la marca del país en materia de turismo en los primeros puestos del ranking (hoy en este componente nos ubicamos en el puesto 104.º). Asimismo, se debe hacer un inventario de los sitios turísticos, segmentarlos, y crear un guión o historia de cada uno de ellos, de tal forma que facilite su promoción a nivel local y extranjero.

Finalmente otro aspecto que se debe mejorar es la infraestructura. Si bien el país se encuentra haciendo esfuerzos gigantescos, estamos partiendo desde un nivel muy bajo: Colombia se ubica en el puesto 116.º de 136 en la calidad de las carreteras. En ese sentido es clave que no solo se siga con el avance de las obras de infraestructura 4G, sino también que haya un mejoramiento de las vías secundarias y terciarias.

Afortunadamente, el turismo está bajo el reflector del gobierno actual y seguramente habrá un mayor énfasis para desarrollar esta industria en los próximos años. Si a esto se le suma una consolidación exitosa de la seguridad nacional que traería la correcta implementación del proceso de paz, las mejoras en infraestructura vial que se están llevando acabo y las rebajas en los impuestos de renta hacia adelante, se crea un ambiente muy propicio para que el turismo se convierta en uno de los sector con mayor proyección en el país.

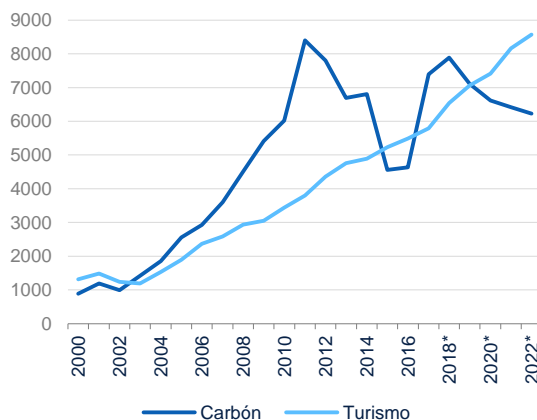
En este escenario anticipamos que Colombia duplicará los visitantes extranjeros (no venezolanos) entre 2017 y 2023, logrando cerca de 5 millones de visitas (Gráfico 21). Como resultado, el sector seguirá creciendo por encima de toda la economía, con efectos positivos en otros sectores como el de alimentos, transporte y entretenimiento. Las exportaciones del sector seguirán al alza, alcanzando unos niveles de 7.500 millones de dólares en 2020, año a partir del cual se convertirá en el segundo sector más importante en exportaciones, desplazando al carbón (Gráfico 22). El turismo se convertirá así en un sector clave de comercio exterior, no solo por lo niveles exportados, sino también por la baja volatilidad que tendrá esta renglón frente a las exportaciones de las materias primas.

Gráfico 21. Pronósticos de visitantes extranjeros no venezolanos (millones)



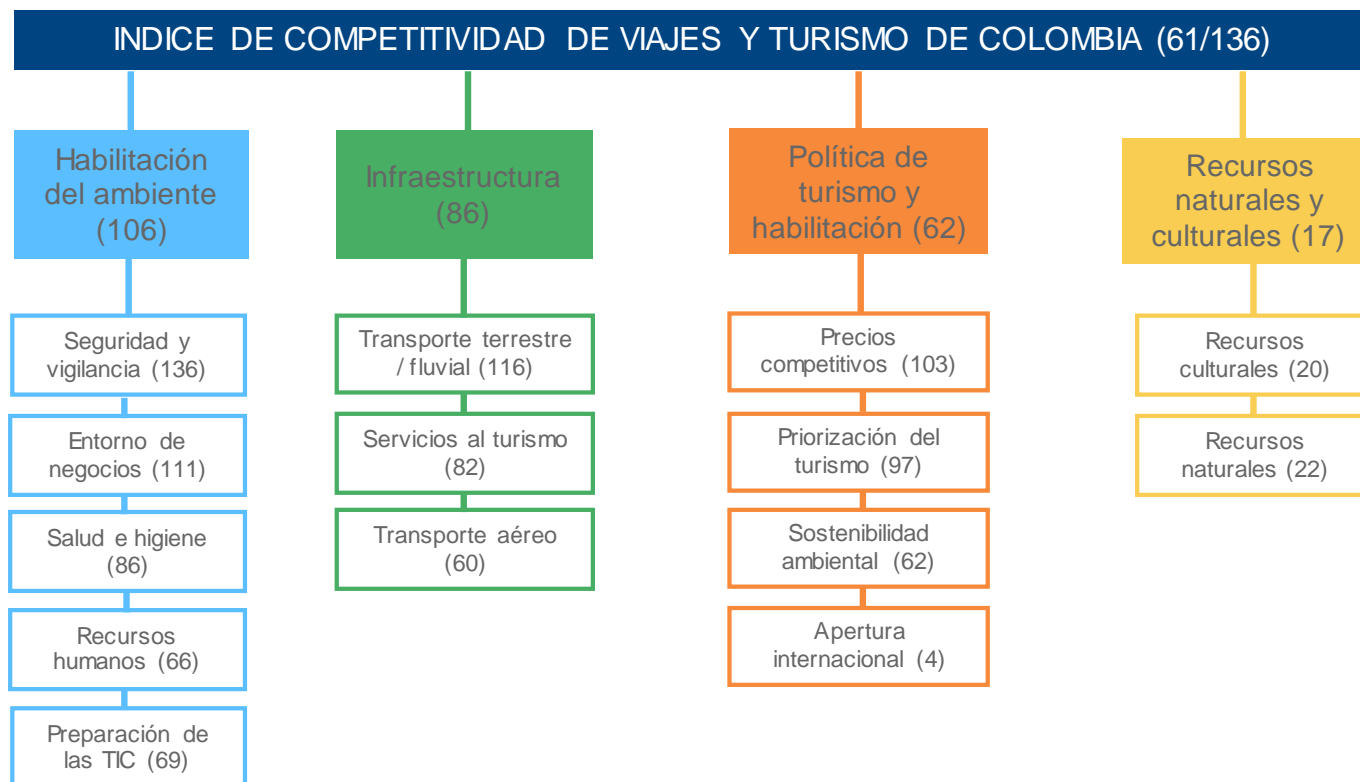
Fuente: Migración Colombia y pronósticos de BBVA Research

Gráfico 22. Pronósticos de exportaciones de carbón y turismo (número de oferentes)



Fuente: Banco de la República y pronósticos de BBVA Research

Esquema 1. Ranking de Colombia en el índice de viajes y turismo (puesto de Colombia en las diferentes categorías)



Anexo

Tabla A1 Resultados de la regresión. Variable dependiente: cambio en el logaritmo del número de visitantes

Variable	Coefficiente	Error Estándar	¿Significativa al 90%?
Constante	1,65	1,60	No
Crecimiento mensual del # de homicidios	-0,07	0,04	Sí
Crecimiento mensual de la tasa de cambio real	0,24	0,04	Sí
Crecimiento mensual del indicador mensual de actividad	5,37	1,63	Sí
Enero	-10,4	2,33	Sí
Marzo	-2,42	2,68	No
Abril	-10,97	1,99	Sí
Mayo	-1,14	2,25	No
Junio	3,05	1,89	No
Julio	15,30	2,11	Sí
Agosto	-7,87	1,85	Sí
Septiembre	-16,71	2,38	Sí
Octubre	1,77	2,54	No
Noviembre	2,26	2,56	No
Diciembre	10,20	2,45	Sí
# de observaciones:	74		
R2	0,89		
Prob(Ljung-Box Test (12))	0,7		

Tabla A2 Resultados de la regresión. Variable dependiente: cambio en el logaritmo del número de colombianos que salen al exterior

Variable	Coefficiente	Error Estándar	¿Significativa al 90%?
Constante	-33,1	3,3	Sí
Crecimiento mensual del número de homicidios	0,35	0,13	Sí
Diferencia mensual en la tasa de desempleo urbana	-2,81	1,49	Sí
Crecimiento mensual de la tasa de cambio real	-0,16	0,12	Sí
Enero	42,46	3,90	Sí
Marzo	53,58	5,06	Sí
Abril	28,84	4,12	Sí
Mayo	33,59	4,96	Sí
Junio	66,34	4,21	Sí
Julio	21,43	4,43	Sí
Agosto	31,00	4,06	Sí
Septiembre	24,27	4,17	Sí
Octubre	39,65	4,37	Sí
Noviembre	29,70	4,48	Sí
Diciembre	56,74	5,25	Sí
# de observaciones:	73		
R2	0,91		
Prob(Ljung-Box Test (12))	0,3		

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

Unidad Colombia

Economista Jefe

Juana Téllez
juana.tellez@bbva.com

Economista Senior

María Llanes
maria.llanes@bbva.com

Economista Principal

Alejandro Reyes
alejandro.reyes.gonzalez@bbva.com

Estudiante en práctica

María Paula Castañeda
mariapaula.castaneda@bbva.com

Economista Senior

Fabián García
fabianmauricio.garcia@bbva.com

Economista Senior

Mauricio Hernández
mauricio.hernandez@bbva.com

BBVA Research

Economista Jefe Grupo BBVA

Jorge Sicilia Serrano

Análisis Macroeconómico

Rafael Doménech
r.domenech@bbva.com

Economía Digital

Alejandro Neut
robertoalejandro.neut@bbva.com

Escenarios Económicos Globales

Miguel Jiménez
mjimenezg@bbva.com

Mercados Financieros Globales

Sonsoles Castillo
s.castillo@bbva.com

Modelización y Análisis de largo

plazo Global
Julián Cubero
juan.cubero@bbva.com

Innovación y Procesos

Oscar de las Peñas
oscar.delaspenas@bbva.com

Sistemas Financieros y Regulación

Santiago Fernández de Lis
sfernandezdelis@bbva.com

Regulación Digital y Tendencias

Álvaro Martín
alvaro.martin@bbva.com

Regulación

Ana Rubio
arubiog@bbva.com

Sistemas Financieros

Olga Cerqueira
olga.gouveia@bbva.com

España y Portugal

Miguel Cardoso
miguel.cardoso@bbva.com

Estados Unidos

Nathaniel Karp
nathaniel.karp@bbva.com

México

Carlos Serrano
carlos.serranoh@bbva.com

Turquía, China y Big Data

Álvaro Ortiz
alvaro.ortiz@bbva.com

Turquía

Álvaro Ortiz
alvaro.ortiz@bbva.com

Asia

Le Xia
le.xia@bbva.com

América del Sur

Juan Manuel Ruiz
juan.ruiz@bbva.com

Argentina

Gloria Sorensen
gsorensen@bbva.com

Colombia

Juana Téllez
juana.tellez@bbva.com

Perú

Hugo Perea
hperea@bbva.com

Venezuela

Julio Pineda
juliocesar.pineda@bbva.com

INTERESADOS DIRIGIRSE A:

BBVA Research: Calle Azul, 4. Edificio La Vela – 4ª y 5ª planta. 28050 Madrid (España). Tel.: +34 91 374 60 00 y +34 91 537 70 00 / Fax: +34 91 374 30 25 - bbvaresearch@bbva.com www.bbvaresearch.com