

The logo for BBVA Research, featuring the word "BBVA" in a bold, white, sans-serif font, followed by the word "Research" in a smaller, lighter weight sans-serif font. A small teal square is positioned to the right of the word "Research".

**BBVA** Research

# El sector turismo en Colombia

Diciembre de 2018

Creando Oportunidades

## Agenda

1. ¿Por qué el turismo está en auge?
2. Efectos macroeconómicos del turismo
3. Potencial del sector y recomendaciones de política

## Agenda

- 1. ¿Por qué el turismo está en auge?**
2. Efectos macroeconómicos del turismo
3. Potencial del sector y recomendaciones de política

# Colombia está en el reflector del turismo mundial

## Lonely planet

“Colombia is a verdant wonderland”

## Washington Post

... it's hard to imagine any future in which this jewel-like paradise in the Andes isn't increasingly overrun with enthusiastic tourists”

## Intrepid travel

“Colombia has everything...it's not just the landscape, but the people, and the incredible passion they have for living, for dancing, for welcoming you into their country”

## Telegraph

“Colombia turned over a new leaf”

## The New York Times

“Colombia is eager to become the adventurous, cosmopolitan hot spot it deserves to be”

## Vogue

... Bogotá, is an irresistible dining destination... Only a year after opening, (Villanos en Bermudas) snagged a spot on Latin America's 50 Best Restaurants list.”

# El turismo en Colombia está en auge

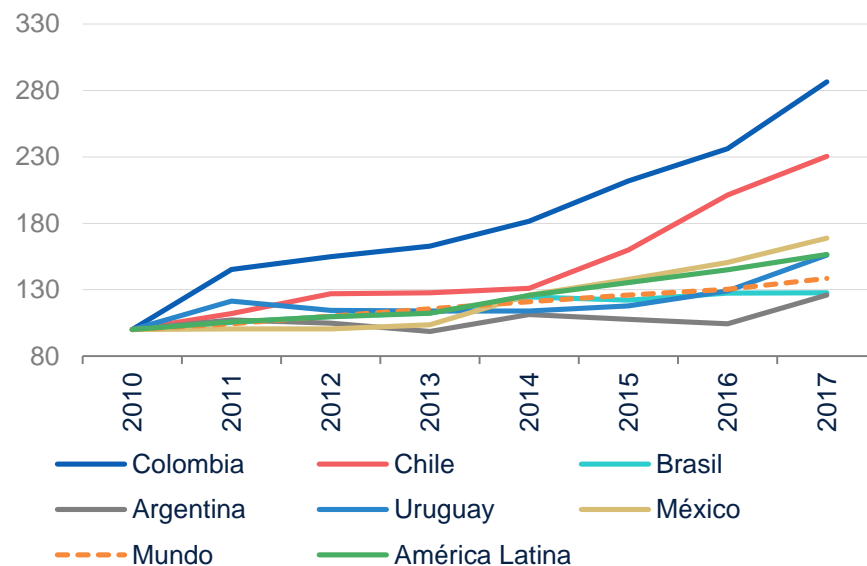
## Llegadas de turistas en el mundo

(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
<b>Colombia</b>	<b>3,32</b>	<b>4,03</b>	<b>21,4</b>
África	57,7	62,7	8,6
Oriente Medio	55,6	58,1	4,6
<b>Mundo</b>	<b>1.240</b>	<b>1.326</b>	<b>7,0</b>

## Llegadas de turistas en América Latina

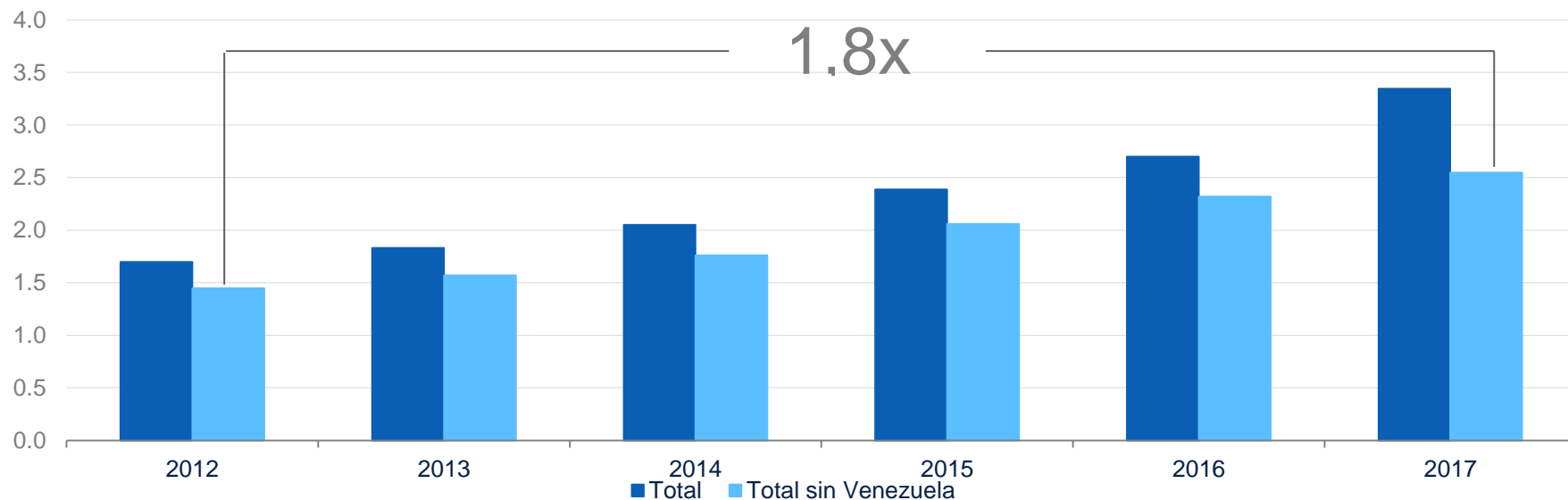
(índice, 2010 = 100)



# El éxodo de venezolanos ha afectado estas cifras. Sin embargo, si se excluyen, la llegada de turistas crece a tasas de dos dígitos

## Llegadas de extranjeros con y sin venezolanos

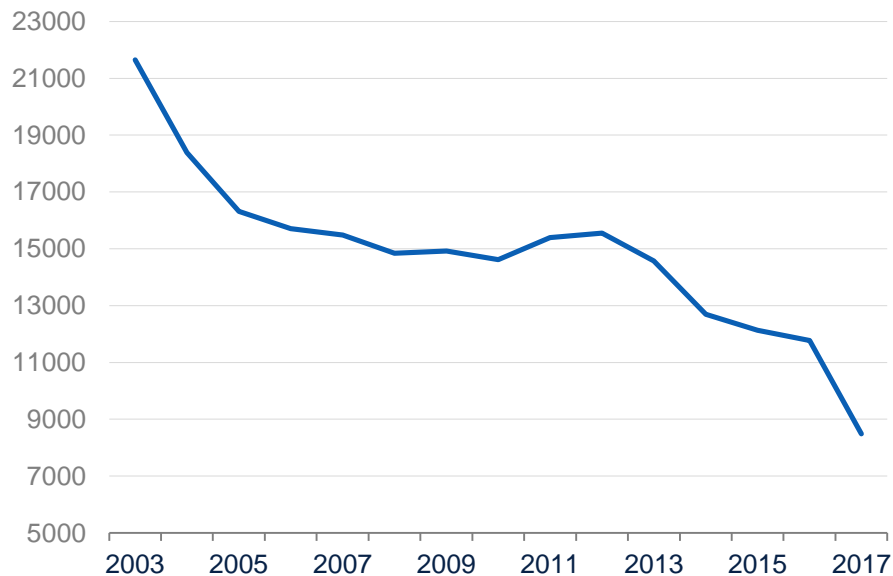
(millones)



# Colombia ahora es un país más seguro

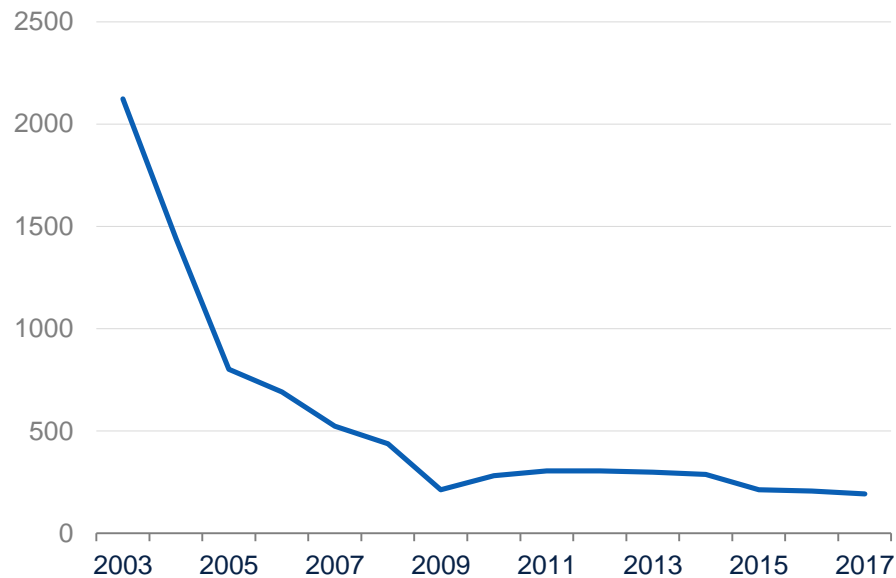
## Homicidios

(# de casos)



## Secuestros

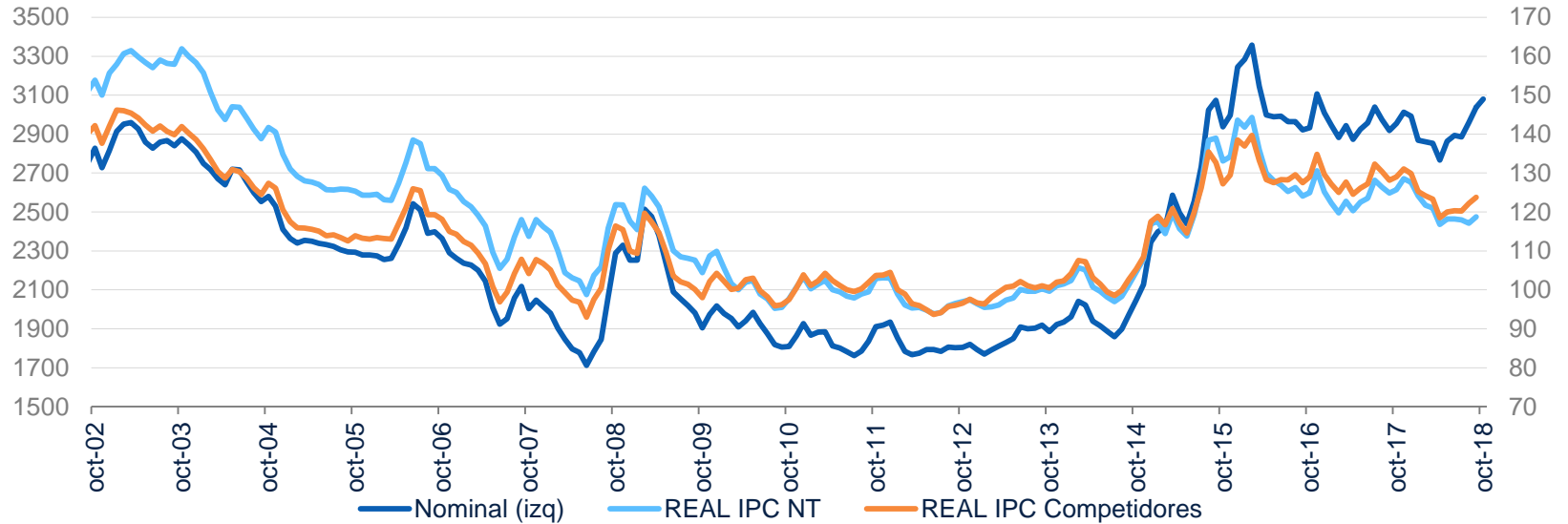
(# de casos)



# Colombia tuvo una fuerte depreciación del tipo de cambio que abarató sus productos y servicios frente al resto de países

## Tasa de cambio nominal

(nominal: pesos por dólar; real: índice 2010 = 100)

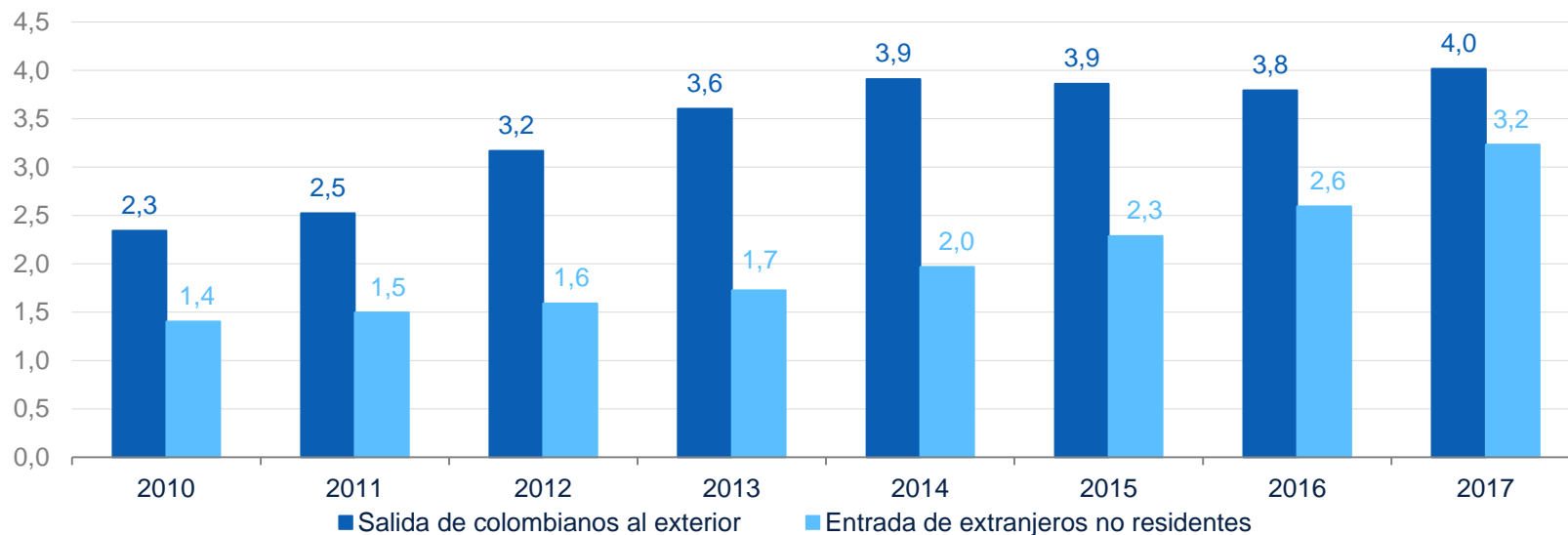




# La salida de colombianos al exterior se estabilizó y el interés de los extranjeros por el turismo local aumentó

## Flujo de entradas y salidas en Colombia

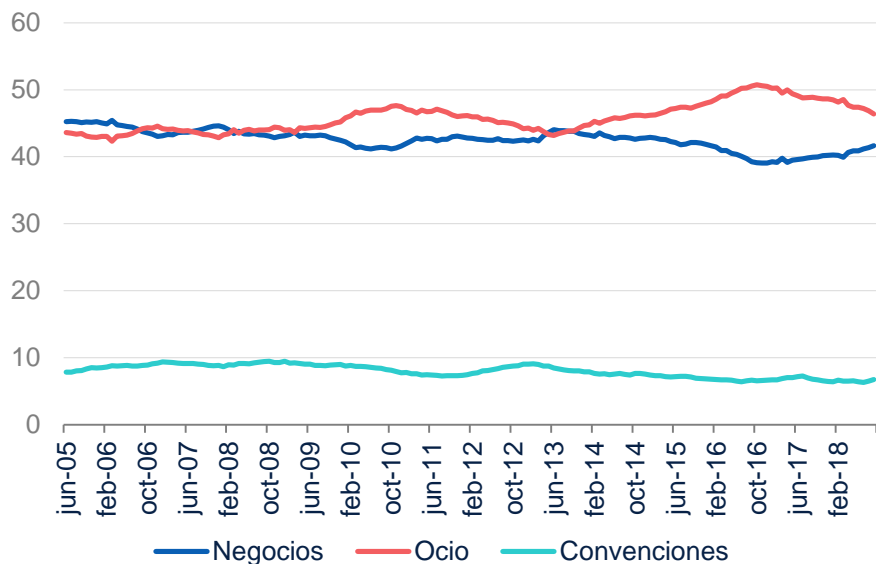
(millones de viajeros)



# El interés por el turismo local aumentó no solo por los extranjeros sino también por residentes

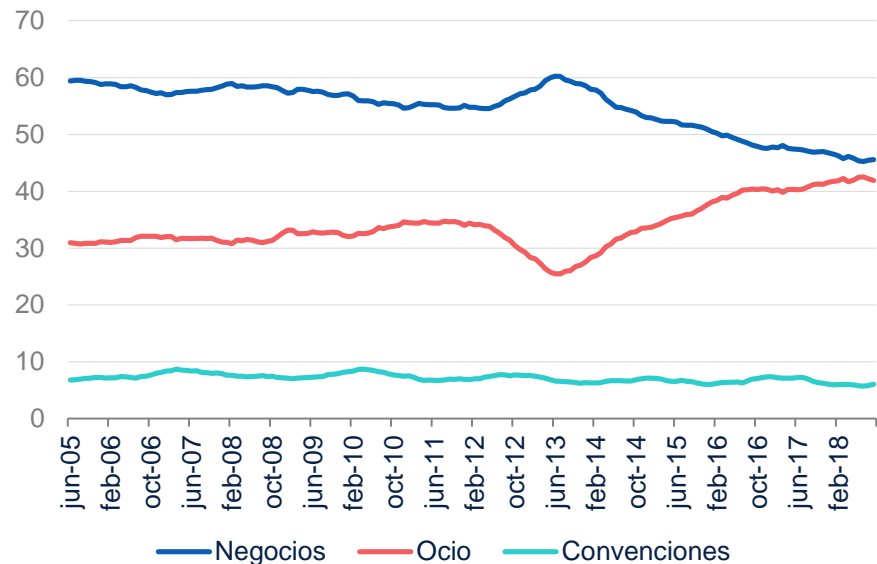
## Motivo de viajes de los residentes

(% del total)



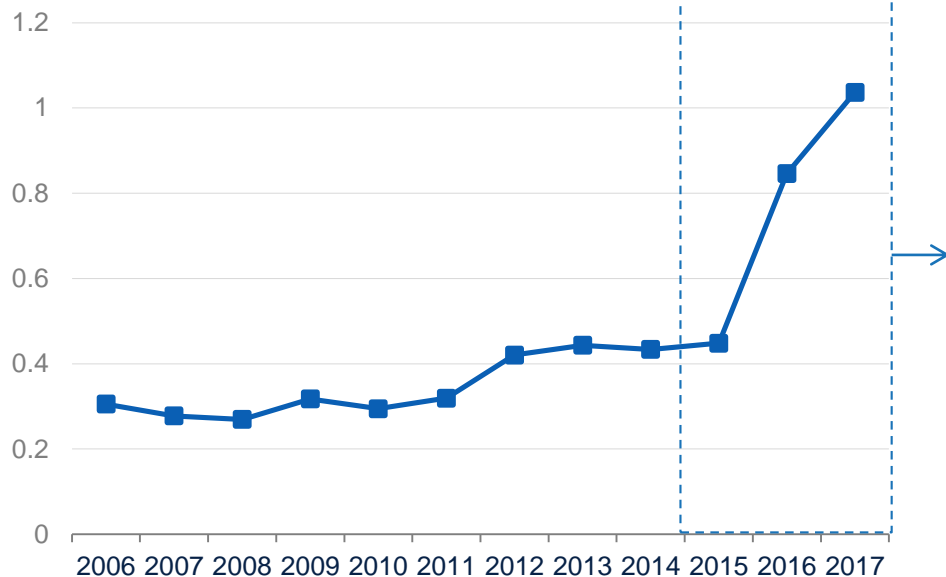
## Motivo de viajes de los no residentes

(% del total)

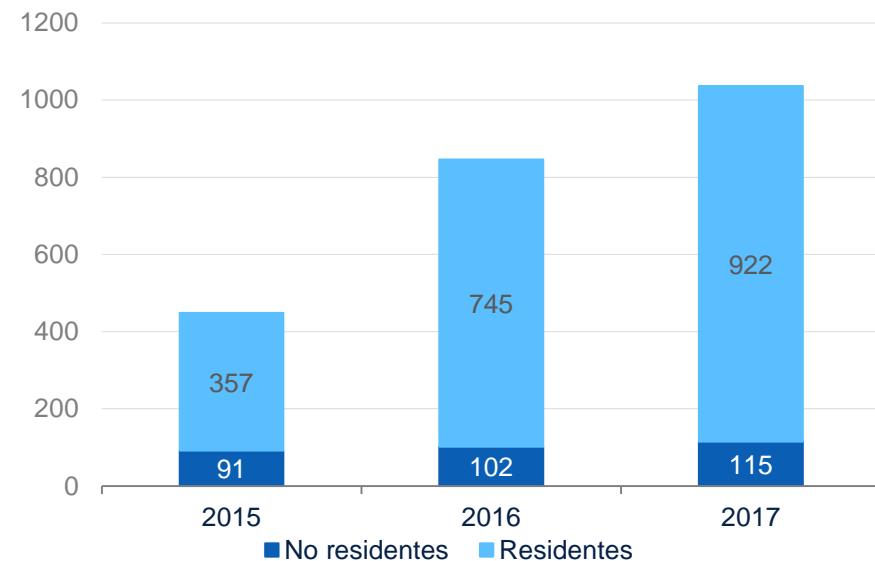


# El interés de los residentes por el turismo local tuvo un salto importante

## Visitantes de Corales de Rosario y San Andrés (millones)



## Visitantes extranjeros de Corales de Rosario y San Andrés (miles)

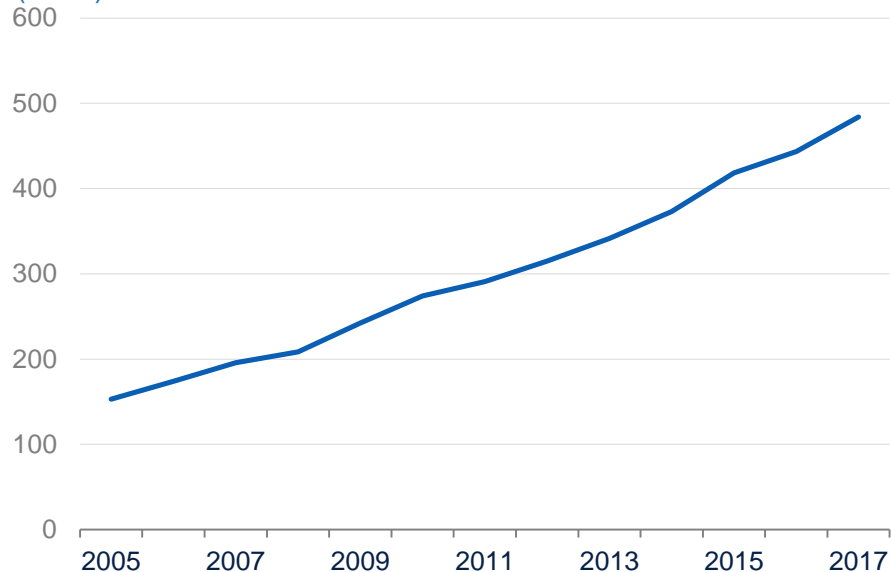


# La oferta ha sabido responder a la mayor demanda

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%.

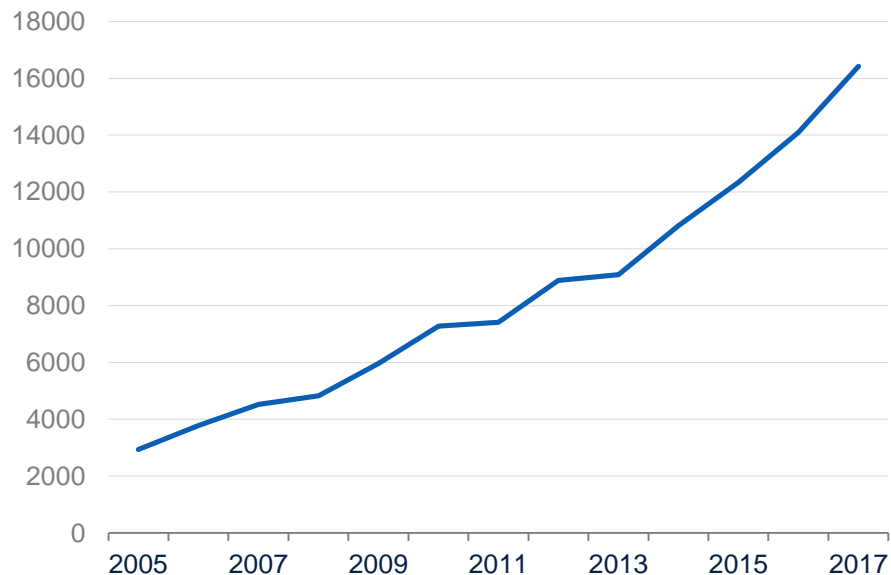
## Número de camas

(miles)



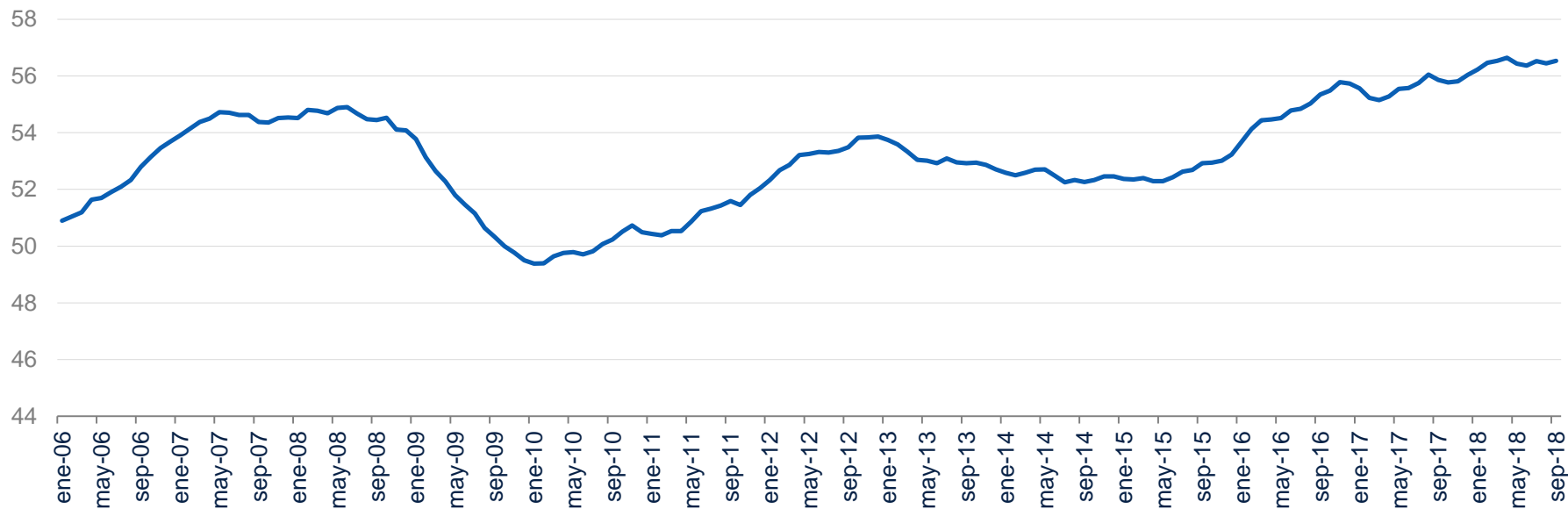
## Número de establecimientos de alojamientos y hospedaje

(unidades)



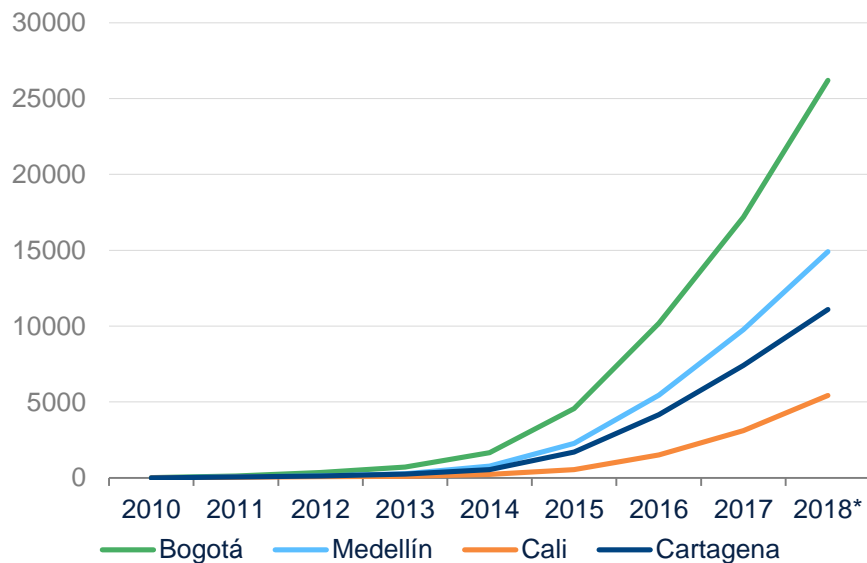
# A pesar de la mayor oferta, la tasa de ocupación hotelera aumentó y está en niveles históricamente altos

## Tasa de ocupación hotelera (%, promedio móvil de 12 meses)

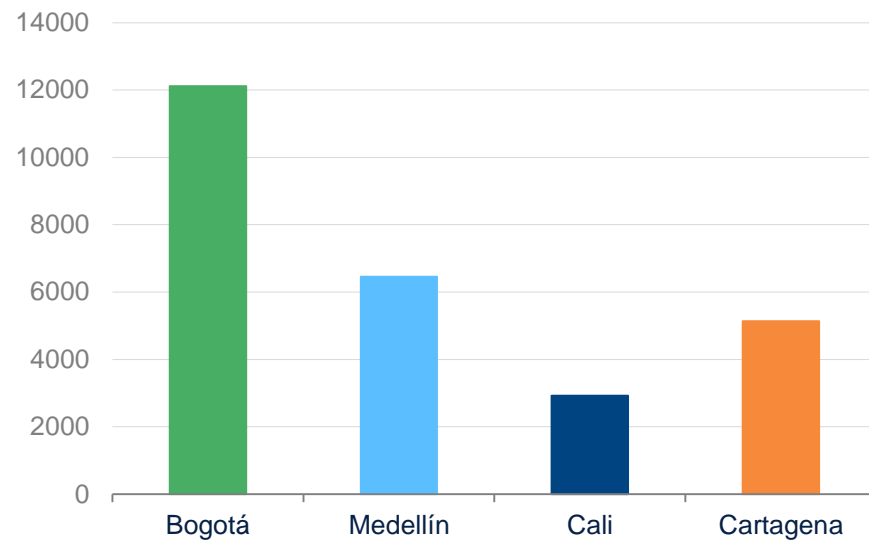


# Las plataformas de alojamiento también están en auge

## Número de arrendamientos de Airbnb (acumulado)

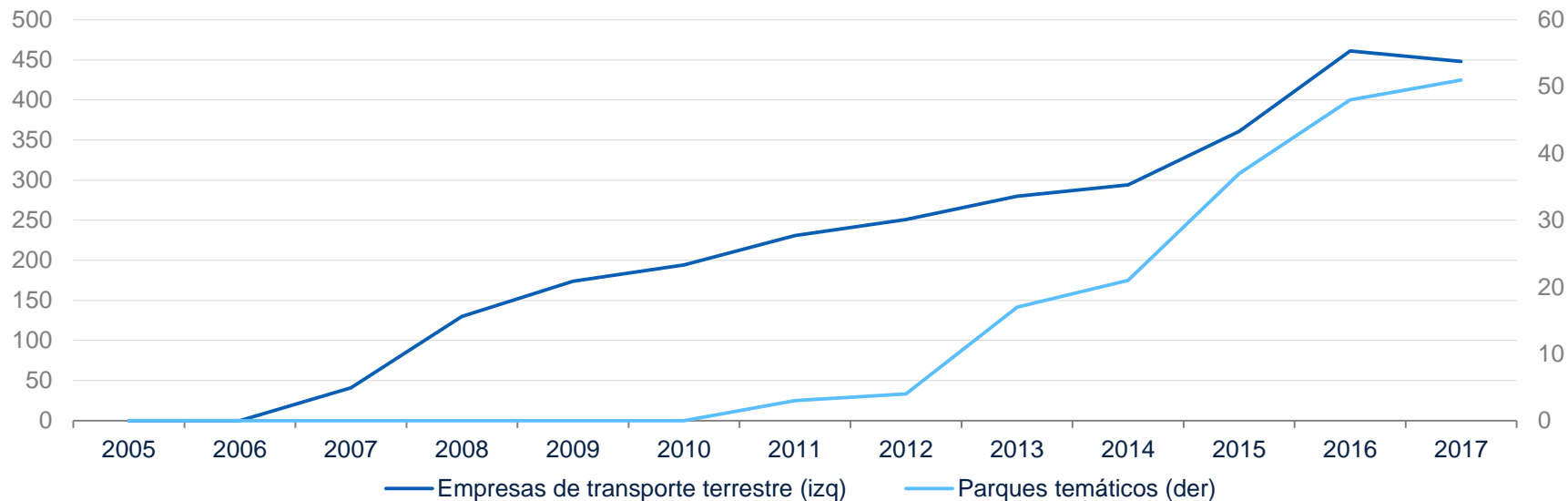


## Oferta de alojamientos en Airbnb (número)



# La oferta turística se diversifica y se está creando infraestructura para el sector

## Parques temáticos y empresas de transporte terrestre inscritas en el Registro Nacional de Turismo (unidades)



## Nuestro ejercicio econométrico confirma que la seguridad y la tasa de cambio han sido claves para el desempeño del sector

### Factores que aumentan la entrada de extranjeros al país

- El mayor crecimiento mundial
- La depreciación de la tasa de cambio real
- La reducción del número de homicidios

### Factores que limitan la salida de colombianos al exterior

- El aumento del desempleo
- La reducción del número de homicidios
- La depreciación de la tasa de cambio real





## Agenda

1. ¿Por qué el turismo está en auge?
- 2. Efectos macroeconómicos del turismo**
3. Potencial del sector

# El turismo genera encadenamientos en otros sectores de la economía

El turismo y los sectores donde esta actividad genera encadenamiento pesan 7,0% del PIB

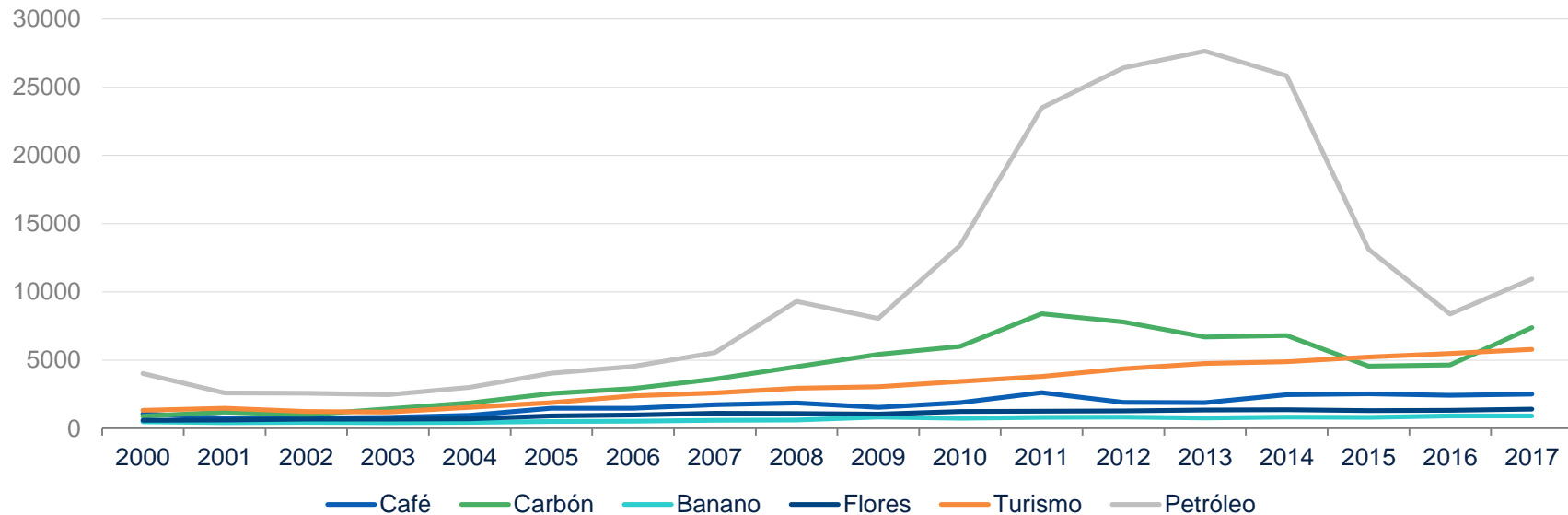
## Importancia del turismo en otros sectores de la economía en 2015

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
<b>Total producción / consumo turístico</b>	<b>1.350.975</b>	<b>21.505</b>	<b>1,6</b>

# El turismo se está consolidando en un sector generador de divisas que no tiene tanta volatilidad como los productos básicos

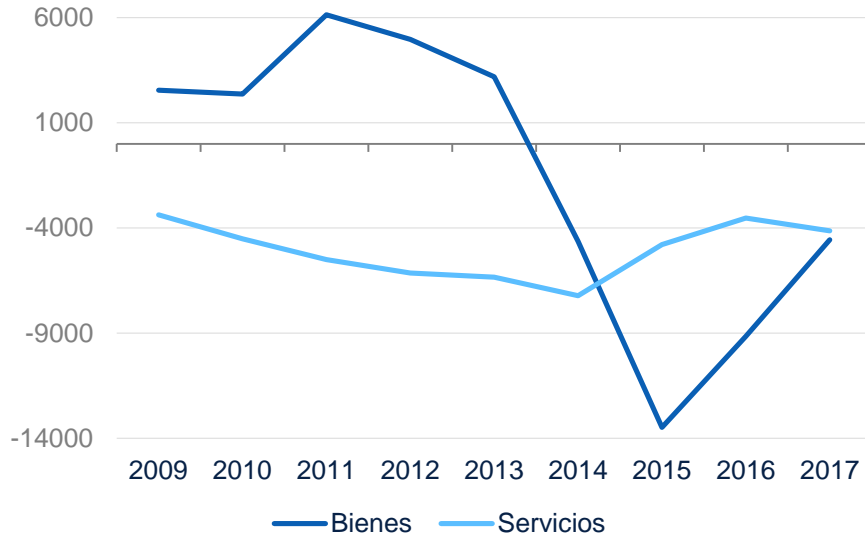
## Exportaciones de los principales productos básicos y del turismo

(millones de dólares)

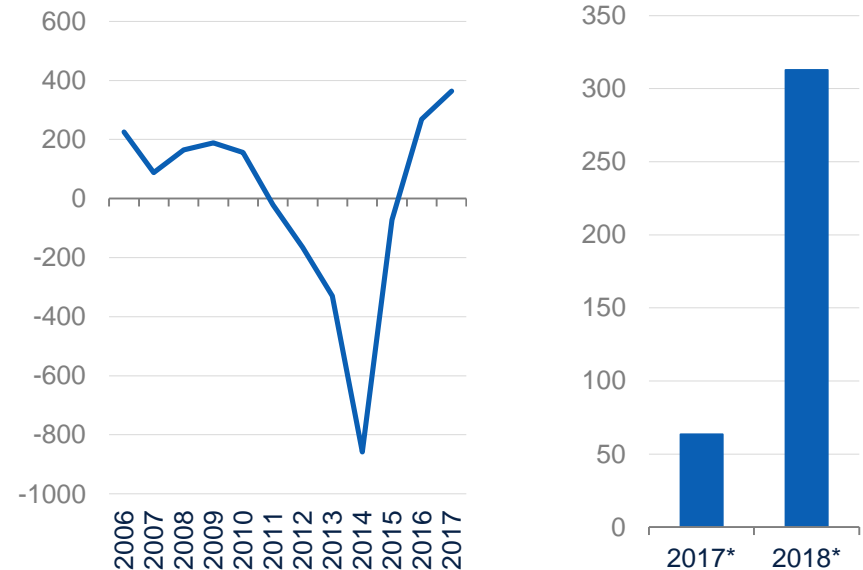


# El turismo está ayudando a cerrar el déficit en cuenta corriente

**Balanza comercial de la cuenta corriente**  
(millones de dólares)



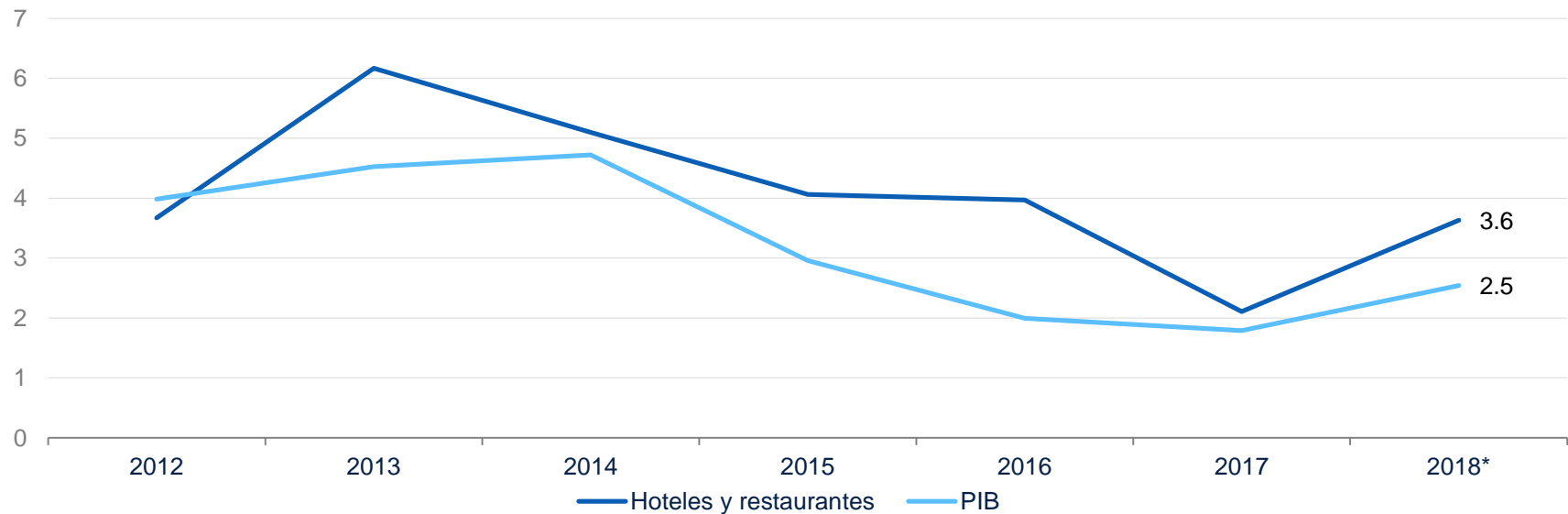
**Balanza de la cuenta de viajes**  
(millones de dólares)



# El sector crece a un ritmo más rápido que toda la economía

## Crecimiento del PIB del sector y de la economía

(variación % anual)



Fuente: DANE

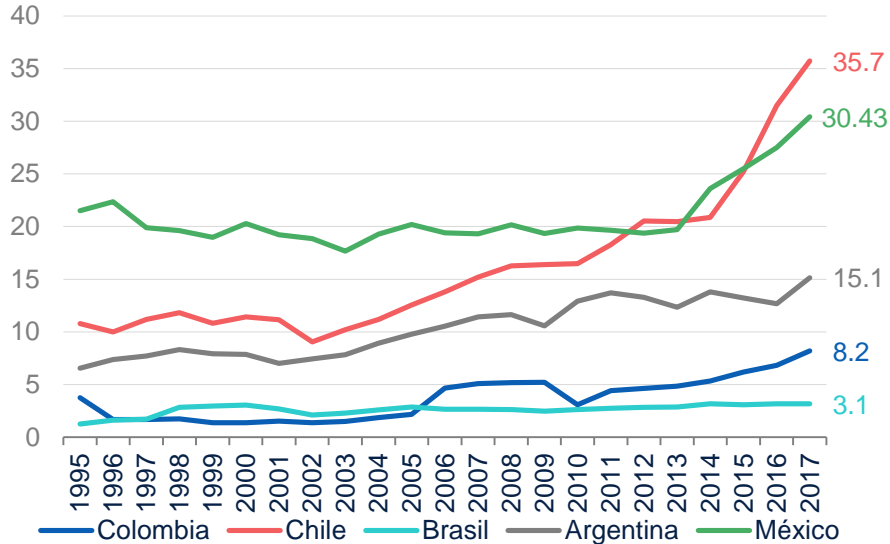
\* Promedio de crecimiento de los primeros tres trimestres

## Agenda

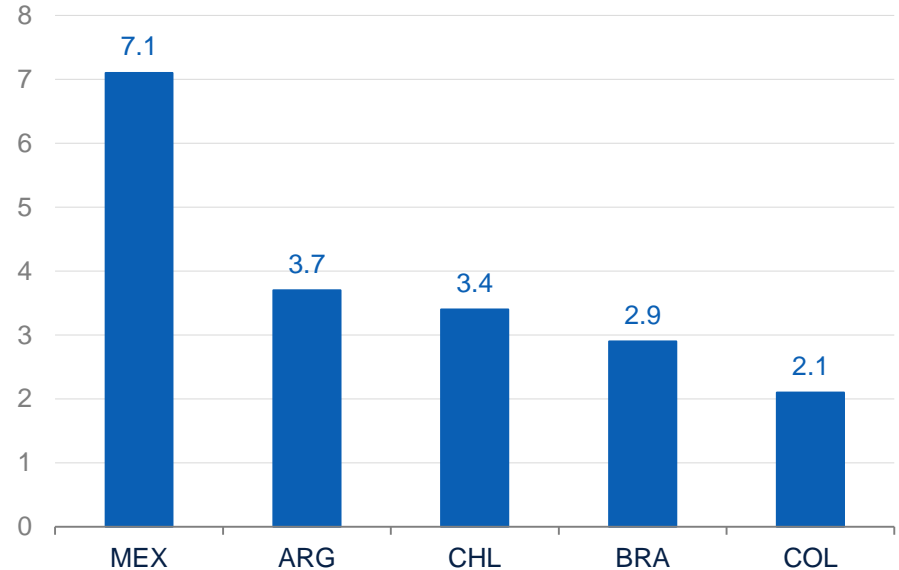
1. ¿Por qué el turismo está en auge?
2. Efectos macroeconómicos del turismo
3. **Potencial del sector y recomendaciones de política**

# El sector tiene espacio para crecer

## Turistas como porcentaje de la población (%)

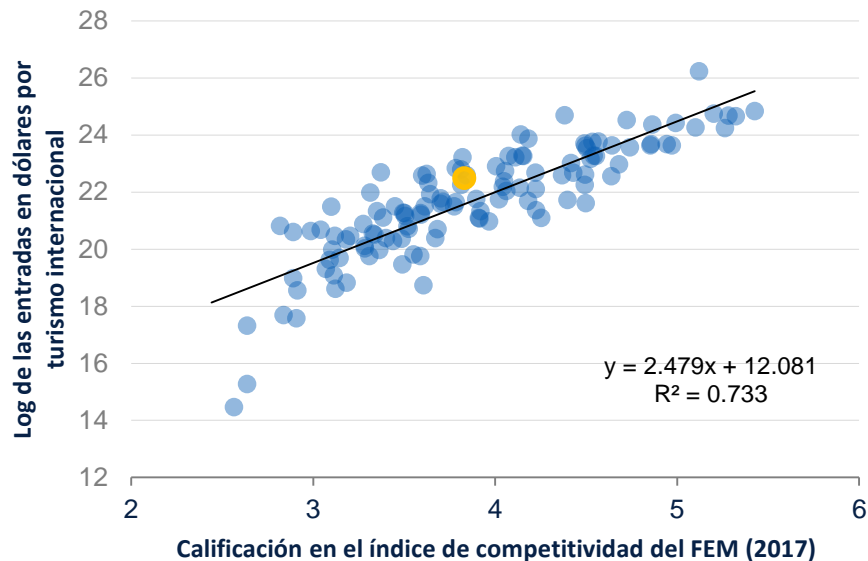


## Contribución directa del turismo al PIB, 2017 (% del PIB)

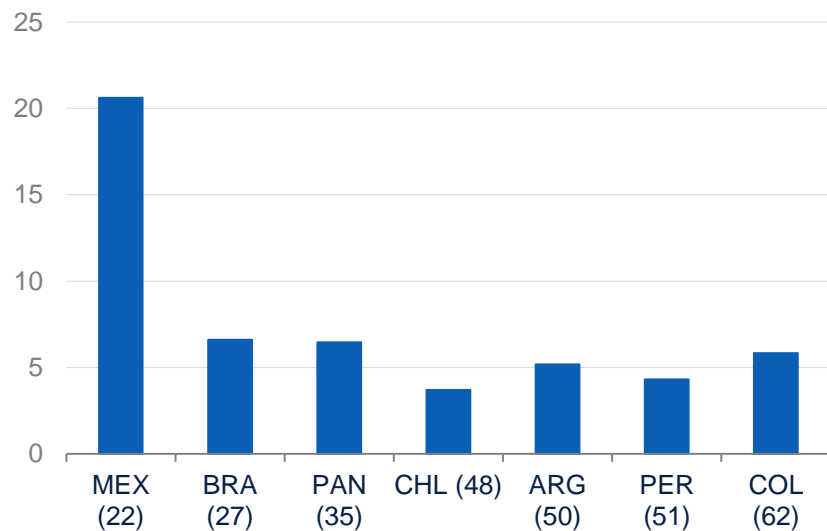


# Actualmente Colombia tiene un buen desempeño exportador de turismo para su nivel de competitividad en el sector

## Exportaciones de turismo vs competitividad del sector

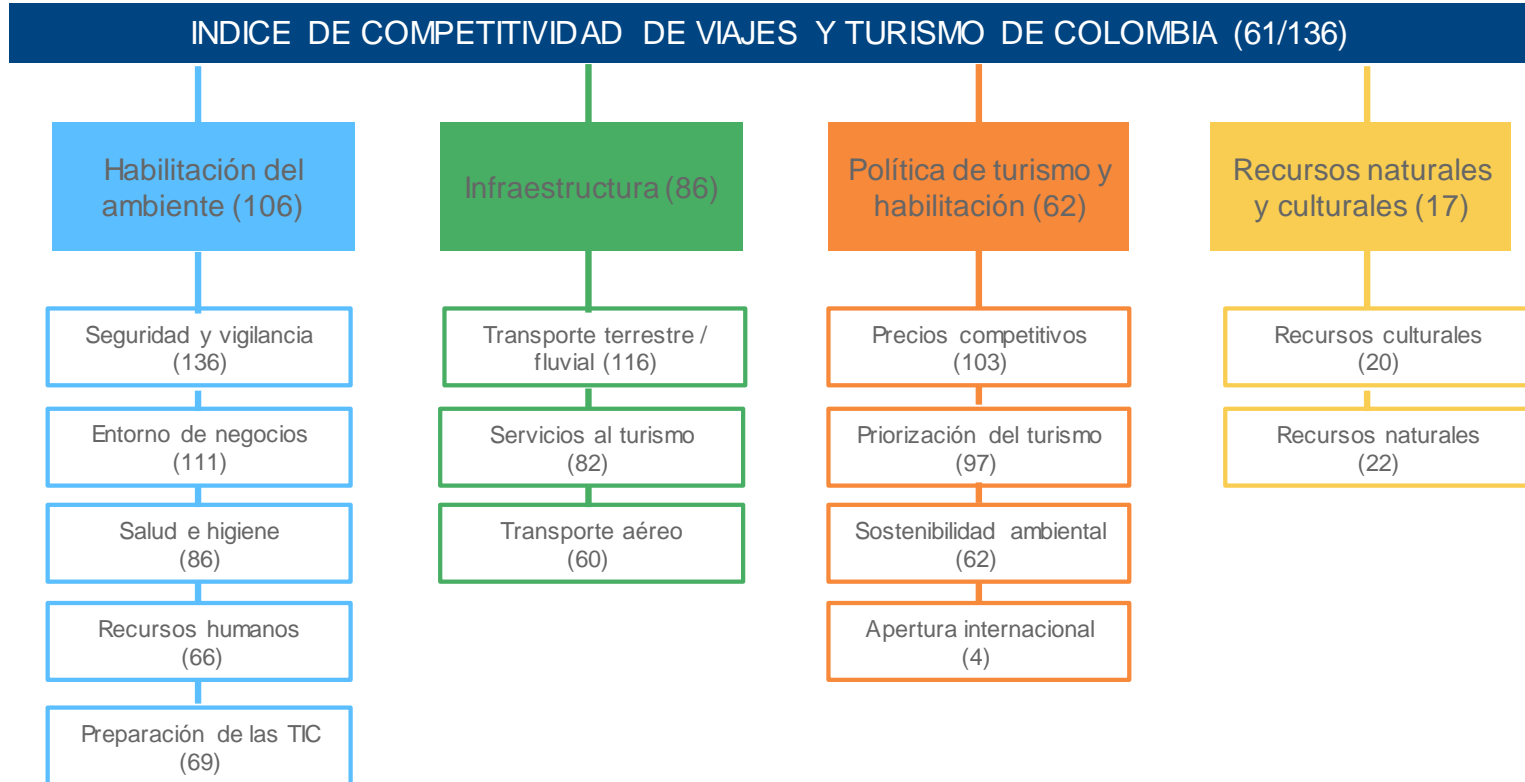


## Exportaciones de turismo en algunos países de Latam\* (miles de millones de dólares)





# El país avanza en los retos que actualmente afectan al sector



# Recomendaciones

## 01

---

Mejorar el **control territorial** para controlar los cultivo de ilícitos y proteger la biodiversidad

## 03

---

Capacitar el **talento humano** con habilidades propias del sector (inglés)

## 05

---

Crear **historias y guiones** del turismo (inventario, corredores) a nivel regional

## 02

---

Continuar con la **implementación del procesos de paz** y **mejorar la seguridad urbana** (Bogotá tiene 238 policías por cada 100 mil habitantes)

## 04

---

Gobierno debe mejorar **marca del país** a nivel internacional y nacional

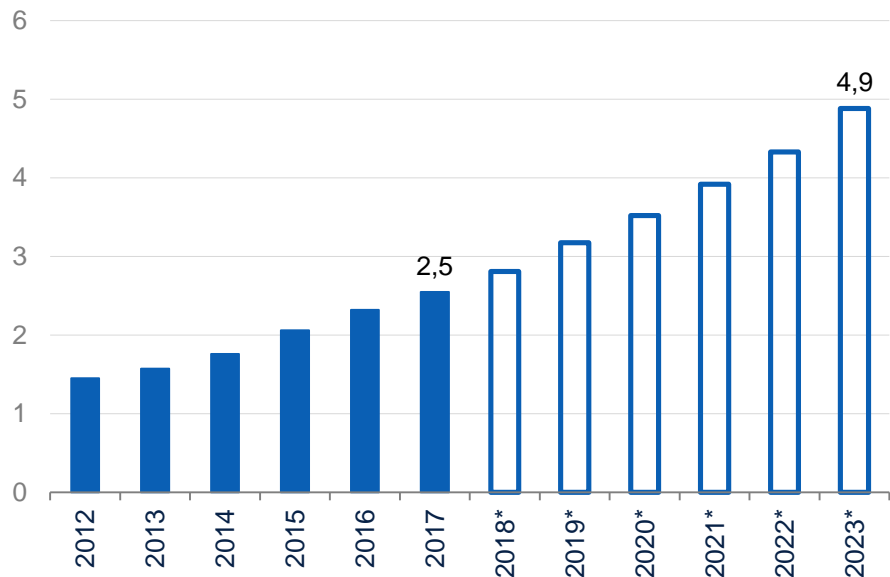
## 06

---

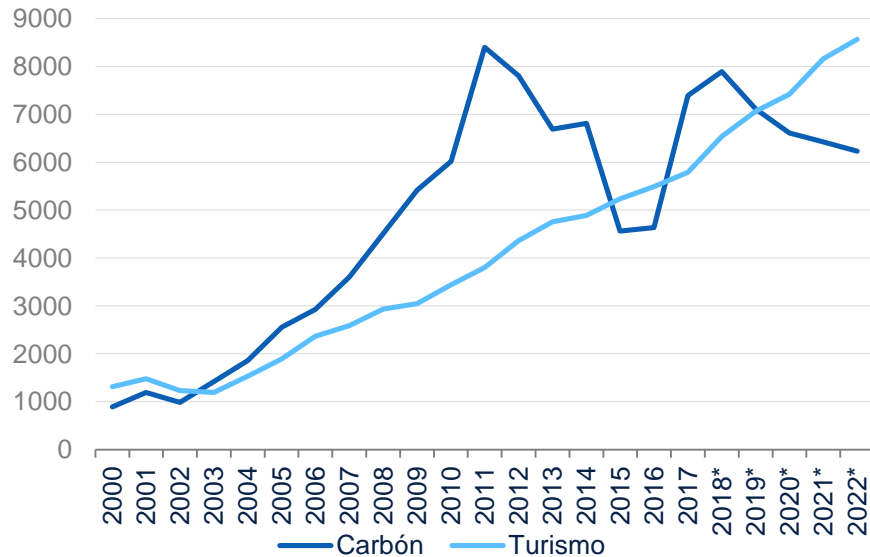
**Formalizar el sector** (41% es informal)

# Colombia recibirá 5 millones de turistas en 2023 y en 2020 el sector superará en exportaciones al carbón

## Entrada de extranjeros no venezolanos (millones)



## Exportaciones de turismo y carbón (millones de dólares)



Fuente : Migración Colombia, Banco de la República y BBVA Research

\* Pronósticos

## Este informe ha sido elaborado por la unidad de Colombia Economista Jefe de Colombia

### Juana Téllez

juana.tellez@bbva.com

### Fabián García

fabianmauricio.garcia@bbva.com  
+57 347 16 00

### María Paula Castañeda

Mariapaula.castaneda@bbva.com  
+57 347 16 00  
Estudiante en práctica

### Mauricio Hernández

mauricio.hernandez@bbva.com  
+57 347 16 00

### María Claudia Llanes

maria.llanes@bbva.com  
+57 347 16 00

### Alejandro Reyes

alejandro.reyes.gonzalez@bbva.com  
+57 347 16 00

## BBVA-Research

### Jorge Sicilia Serrano

#### Análisis Macroeconómico

Rafael Doménech  
r.domenech@bbva.com

#### Economía Digital

Alejandro Neut  
roberttoalejandro.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.delaspena@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

Francisco Grippa  
fgrippa@bbva.com

#### Venezuela

Julio Pineda  
[juliocesar.pineda@bbva.com](mailto:juliocesar.pineda@bbva.com)

# 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.

BBVA Colombia es un establecimiento de crédito y es supervisado por la Superintendencia Financiera.

BBVA Colombia promueve este tipo de documentos con fines meramente académicos y no asume ninguna responsabilidad por las decisiones que se toman con base en la información recibida ni puede ser considerada como asesoría tributaria, legal o financiera. Igualmente no se hace responsable por la calidad ni contenido de los mismos.

BBVA Colombia es el titular de todos los derechos de autor del contenido textual y gráfico de este documento, los cuales se encuentran protegidos por las leyes de Derechos de Autor y demás leyes relativas internacionales y de la República de Colombia. Se prohíbe su uso, circulación o copia sin autorización previa y expresa de BBVA Colombia.