



IERAL

Fundación
Mediterránea

Informe de Coyuntura del IERAL

Año 29 - Edición Nº 1316 – 26 de Noviembre de 2020

Coordinador: Jorge Vasconcelos

Editorial – Jorge Day

Subsisten interrogantes acerca de una recuperación plena en la actividad económica regional

En Foco 1 – Marcos O´Connor

Preocupante caída de los ingresos de dólares por exportaciones

En Foco 2 – Marcos Cohen Arazi y Lautaro Carranza

Trends: ¿Se reactiva el turismo interno?

Edición y compaginación

Karina Lignola y Fernando Bartolacci



IERAL Córdoba

(0351) 473-6326

ieralcordoba@ieral.org

IERAL Buenos Aires

(011) 4393-0375

info@ieral.org

Fundación Mediterránea

(0351) 463-0000

info@fundmediterranea.org.ar

Editorial:**3*****Subsisten interrogantes acerca de una recuperación plena en la actividad económica regional***

- Las distintas regiones del país han repuntado luego de la pronunciada caída en marzo-abril, pero hay interrogantes sobre una recuperación plena. En parte, por un menor uso de la capacidad productiva disponible y, en parte, por la falta de impulsos por el lado de la demanda
- Se perfila un escenario con consumidores con menor poder de compra, escasez de inversiones por menor financiamiento e incertidumbre sobre el futuro, exportaciones desalentadas por falta de financiamiento y la brecha cambiaria, y gobiernos obligados a sanear sus finanzas
- Por regiones, el consumo de energía del sector industrial apunta a cierta normalización de actividades, pero siguen rezagados el Gran Buenos Aires y la Patagonia. En empleo privado, luego de la fuerte caída del segundo trimestre, no hay signos visibles de recuperación, con la excepción del NEA. En cemento, hay buen desempeño en los últimos meses en la zona pampeana sin Buenos Aires, en el NEA y en el NOA. En la mayoría de las provincias, las ventas de supermercados y la recaudación de Ingresos Brutos no han logrado recuperar niveles prepandemia

En Foco 1:**11*****Preocupante caída de los ingresos de dólares por exportaciones***

- La balanza comercial acumula un superávit de US\$ 16.899 millones en los últimos doce meses hasta octubre, con exportaciones por US\$ 57.824 e importaciones por US\$ 40.925
- En octubre, las importaciones mantuvieron el volumen registrado el mes anterior, anotando una merma interanual de 2,8%. En cambio, las exportaciones cayeron un 21,6%, por lo que el superávit comercial se redujo a US\$ 612 millones
- En doce meses, la balanza comercial energética acumula un superávit de US\$ 480 millones, con una caída interanual de las exportaciones en combustibles de 23,9% y una merma de 36,1 % en las importaciones

En Foco 2:**14*****Trends: ¿Se reactiva el turismo interno?***

- Luego de 8 meses de paralización, hay señales de inicio de una leve recuperación del turismo interno. Las búsquedas de alojamientos en ciudades seleccionadas habían caído 83% en marzo-septiembre, para octubre la caída interanual era de 75% y en noviembre es de 69%. La persistencia de la crisis del sector es muy significativa
- Muy lejos recuperar niveles de actividad previos, las búsquedas en noviembre reflejan una leve recuperación del interés por opciones de turismo, que es más marcada especialmente en destinos del interior: Ushuaia, Villa General Belgrano, Bariloche, Mendoza, entre otros
- Entre los factores que ayudan a la recuperación se encuentra el programa pre-viaje, que permitió a 200 mil personas adquirir servicios turísticos para 2021. Sin embargo, hasta el momento apenas movilizó consumos equivalentes al 5% del gasto de turismo interno del primer trimestre del año 2020

Editorial

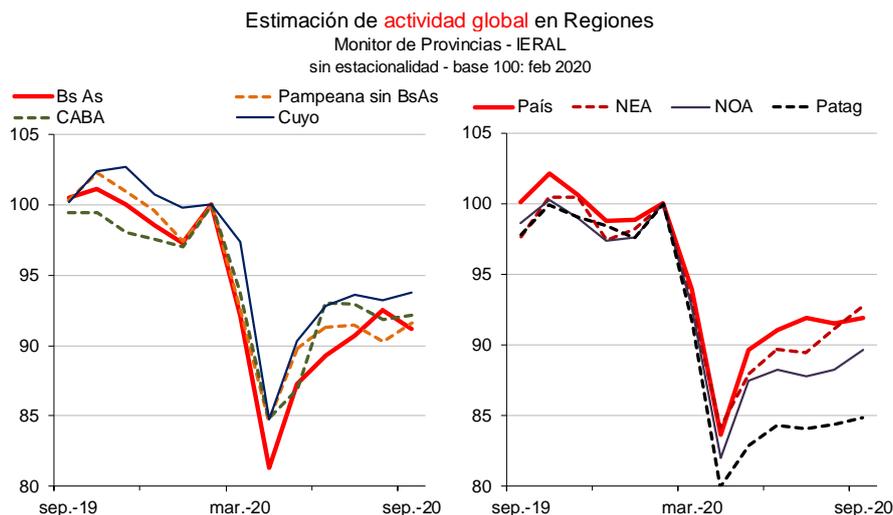
Subsisten interrogantes acerca de una recuperación plena en la actividad económica regional

Jorge Day

- Las distintas regiones del país han repuntado luego de la pronunciada caída en marzo-abril, pero hay interrogantes sobre una recuperación plena. En parte, por un menor uso de la capacidad productiva disponible y, en parte, por la falta de impulsos por el lado de la demanda
- Se perfila un escenario con consumidores con menor poder de compra, escasez de inversiones por menor financiamiento e incertidumbre sobre el futuro, exportaciones desalentadas por falta de financiamiento y la brecha cambiaria, y gobiernos obligados a sanear sus finanzas
- Por regiones, el consumo de energía del sector industrial apunta a cierta normalización de actividades, pero siguen rezagados el Gran Buenos Aires y la Patagonia. En empleo privado, luego de la fuerte caída del segundo trimestre, no hay signos visibles de recuperación, con la excepción del NEA. En cemento, hay buen desempeño en los últimos meses en la zona pampeana sin Buenos Aires, en el NEA y en el NOA. En la mayoría de las provincias, las ventas de supermercados y la recaudación de Ingresos Brutos no han logrado recuperar niveles prepandemia

La historia reciente en términos de actividad económica muestra un rápido repunte después de la abrupta caída al implementarse la cuarentena, pero ese rebote no fue homogéneo y, además, la recuperación posterior ha sido lenta.

De las regiones, las de mayor caída en actividad han sido Buenos Aires (con cuarentena más restrictiva) y la región Patagónica (afectada por los bajos precios del petróleo). También debiera incluirse Mendoza, con peores datos en varios indicadores (empleo, recaudación en el impuesto a los ingresos brutos, ventas en supermercados, y otros), pero con llamativo aumento en los depósitos privados. En cambio, el NEA es la región que tuvo caída menos intensa en el difícil contexto covid.



La mayor flexibilización de la cuarentena a partir de octubre invita a creer que los datos de actividad económica resultarán mejores para estos meses. A eso lo acompañan varios buenos indicadores, como el consumo eléctrico por parte de grandes industrias, ventas de autos 0 km y de cemento (a pesar de las quejas sobre posibles faltantes).

Si no hay rebrote de la pandemia y si las vacunas son eficaces, la probabilidad de continuar la recuperación económica parece acrecentarse. Para 2021, los pronósticos apuntan a un incremento del 5% en el PBI, luego de haber tocado fondo en el presente año.

Interrogantes

Aun así, surgen varias dudas. Para que la actividad continúe repuntando se requiere contar con capacidad productiva disponible y con impulsos para que se compren productos nacionales. Los interrogantes están en la utilización de esa capacidad y en la fuerza de esos impulsos.

Capacidad productiva ociosa: así lo indican los datos de desempleo y de uso de la capacidad instalada en la industria. Hay con qué aumentar la producción por un tiempo, sin necesidad de grandes inversiones. Pero las dudas surgen acerca de su utilización.

Por ejemplo, debido a la recesión asociada a la cuarentena, el gobierno estableció la prohibición de despedir empleados y la doble indemnización, medidas que todavía siguen vigentes. Estas acciones protegen a quienes están actualmente empleados, pero no a quienes no lo están.

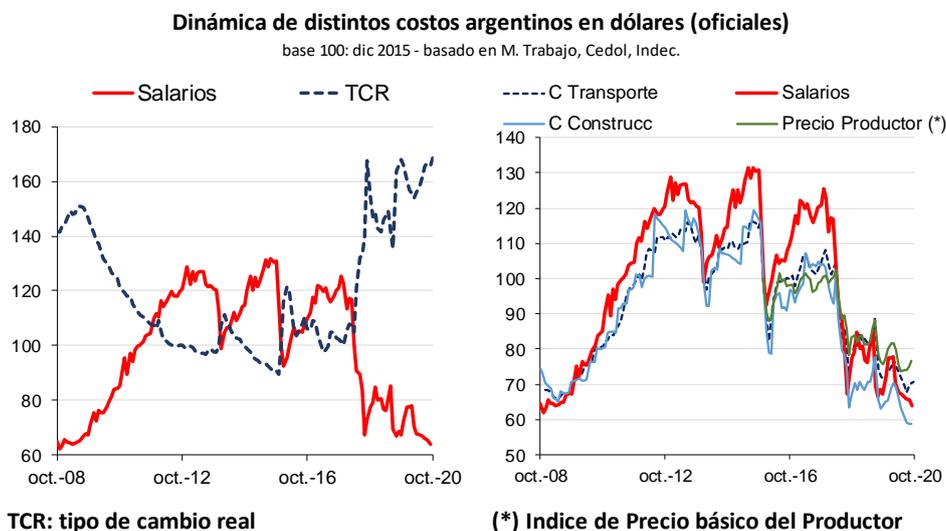
El empleo en las regiones venía cayendo y todavía no hay datos de cambio de tendencia, salvo en el NEA, y el tema es que aquellas medidas no promueven contratar nuevos trabajadores, aun con desempleo alto.

Por otro lado, debido a la disminución gradual, pero constante, en la cantidad de dólares en poder del Banco Central, existen restricciones informales para importar insumos necesarios para la producción. Además, dados los temores frente a una devaluación, hay quienes compran bienes dolarizados (por ej., materiales para la construcción), pero se destinan a acumular inventarios.

Es decir, hay capacidad productiva disponible para aumentar la producción, pero también hay obstáculos y des-incentivos para utilizarla.

Motores o impulsos para comprar bienes y servicios nacionales: En la actualidad, algunos motores están relativamente apagados, y otros están encendidos, pero tienen dificultades para empujar la economía.

Un motor encendido es el **bajo costo argentino en dólares**. En Argentina, el tipo de cambio real oficial supera el promedio histórico en situaciones estables. Esto implica que los costos en dólares están relativamente bajos (eso incluye los costos laborales, de logística, de producción, entre otros). Ideal para un incremento de las exportaciones.



Sin embargo, no hay un boom de estas ventas externas y las exportaciones profundizan la caída. Pueden persistir problemas en mercados-clientes, pero también hay que considerar factores locales, incluido el elevado nivel de la brecha cambiaria.

Aparte de la brecha cambiaria, está el problema del recorte del financiamiento disponible en moneda extranjera, contracara de la tendencia declinante de los depósitos en dólares (aunque en los últimos datos esta curva se ha estabilizado). Y no hay que subestimar el problema de las aduanas interiores, por los bloqueos a la circulación impuestos por algunas provincias, caso de San Luis.

Otra vertiente a considerar es el **poder de compra de la población**, generalmente asociada a la masa salarial. Como se mencionó anteriormente, la recuperación del empleo está amenazada por la persistencia de medidas que no favorecen la contratación de nuevos trabajadores. Entonces, la recuperación del poder de compra debería venir por el lado de los salarios.

Para que los salarios aumenten más que la inflación, debería incrementarse la productividad laboral. Lo irá haciendo gradualmente, pero no tipo boom, a medida que se flexibilice la cuarentena. Pero para lograr mejoras sustanciales de poder adquisitivo, es necesario contar con mayor capital físico (equipos, máquinas, etc.) y tecnología, lo cual se logra con fuertes inversiones, que no es precisamente lo que se está viendo actualmente en el país.

Además, hay otro punto clave. La brutal caída de la actividad al implementarse la cuarentena generó una fuerte disminución en los ingresos monetarios de empresas y de gobiernos. Esta situación los obliga a sanear sus finanzas a medida que se van recuperando las ventas y la recaudación impositiva. Este "sanear sus finanzas" implica que al inicio es esperable que sean moderados en los incrementos salariales. Es claro que los gremios solicitarán mejorar las remuneraciones, debido a las pérdidas por la inflación, pero no será tan sencillo hacerlo en un contexto de alto desempleo.

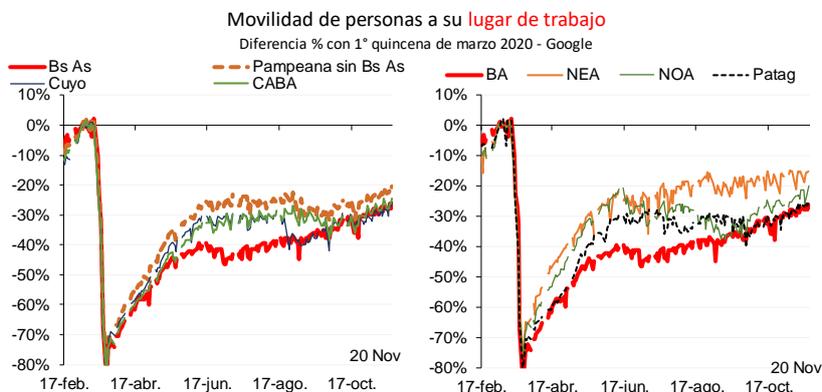
Un último impulso es el **gubernamental**. En 2021 habrá elecciones legislativas, utilizadas como justificativo para un mayor gasto, en especial en obra pública. Eso es claro, la pregunta es si habrá fondos para ese impulso fiscal.

Como se mencionó anteriormente, la pandemia redujo la recaudación impositiva, neta de inflación, y elevó sus gastos, por mayor asistencia a personas (IFE), empresas (ATP) y provincias (transferencias discrecionales). Lo normal en una situación crítica como la vivida en estos tiempos. Pero, con bajo financiamiento, se ve obligado a sanear sus finanzas. En parte con menor grado de asistencia, y en otra intentando colocar más impuestos. En ambos casos, se traduce en un menor impulso público sobre la actividad económica.

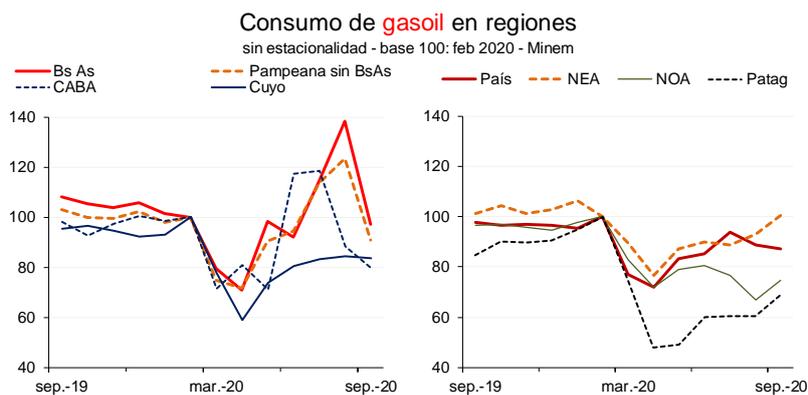
Resumiendo, las economías en las distintas regiones del país se han ido reactivando luego de la pronunciada caída en marzo-abril, pero hay interrogantes sobre una recuperación plena. En parte, por un menor uso de la capacidad productiva disponible, y en parte, por la falta de impulsos por parte de los compradores de bienes y servicios nacionales: **consumidores** con menor poder de compra, escasez de **inversiones** por menor financiamiento e incertidumbre sobre el futuro, **exportaciones** desalentadas por falta de financiamiento y la brecha cambiaria, y **gobiernos** obligados a sanear sus finanzas.

Anexo: Indicadores regionales

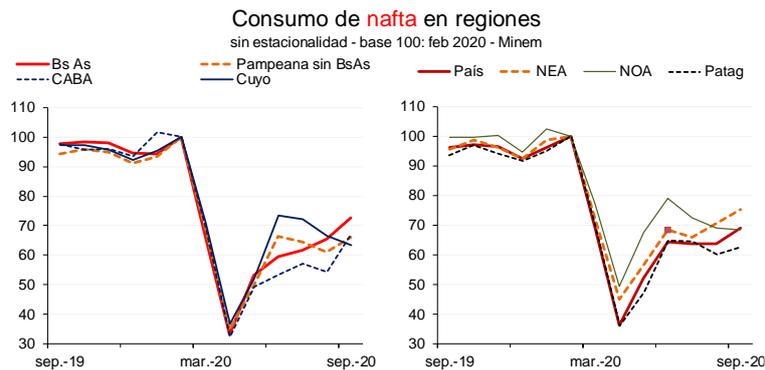
- **Movilidad (Google) de personas a su lugar de trabajo:** hay una mayor recuperación en los dos últimos meses, salvo en NEA, que ya presentaba relativamente una mayor movilidad.



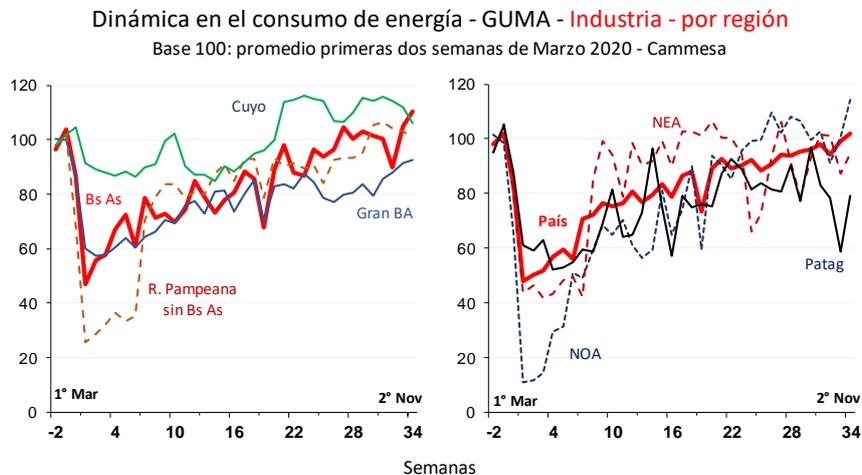
- **Gasoil:** extraño comportamiento en la región Pampeana, que aumento fuerte en julio-agosto, pero en septiembre bajó hasta llegar a niveles similares a otras regiones. Mejor NEA y peor Cuyo y Patagonia.



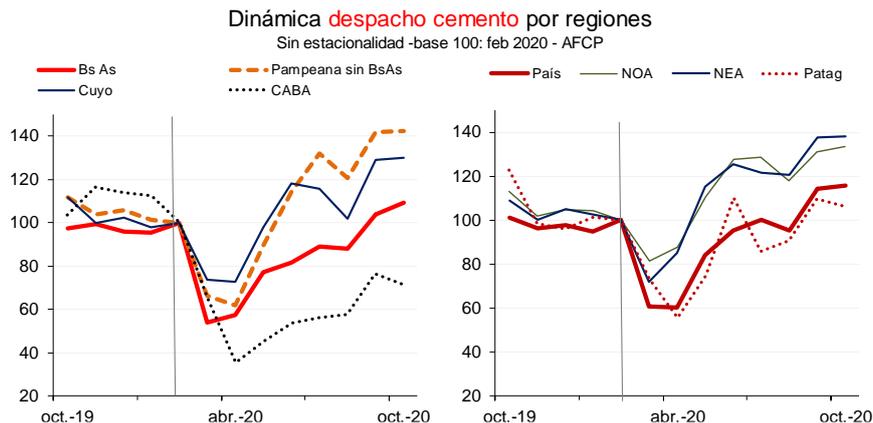
- **Nafta:** mejor NEA, Buenos Aires y CABA, y peor Cuyo y Patagonia



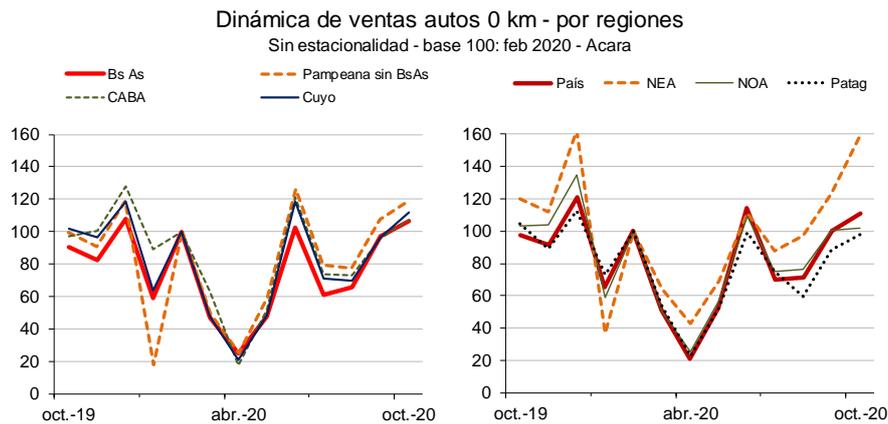
- **Consumo de energía por grandes usuarios**



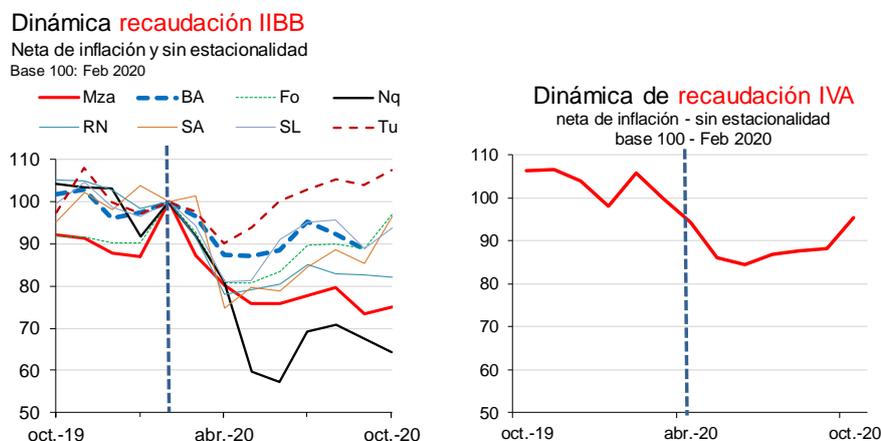
- **Cemento:** buen desempeño en la zona pampeana sin Buenos Aires, en el NEA y en el NOA



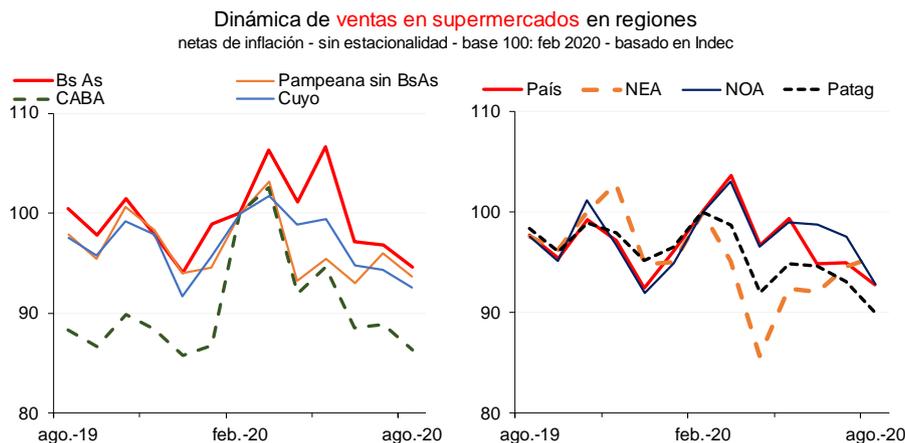
- **Venta de autos 0 Km:** buscando recuperar niveles prepandemia



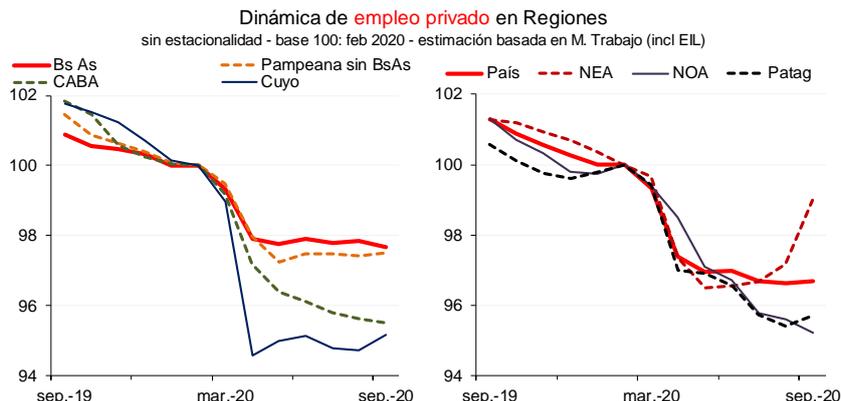
- **Recaudación de impuesto a los ingresos brutos (o actividad económica):** mejor Tucumán y peor Mendoza y Neuquén (petróleo).



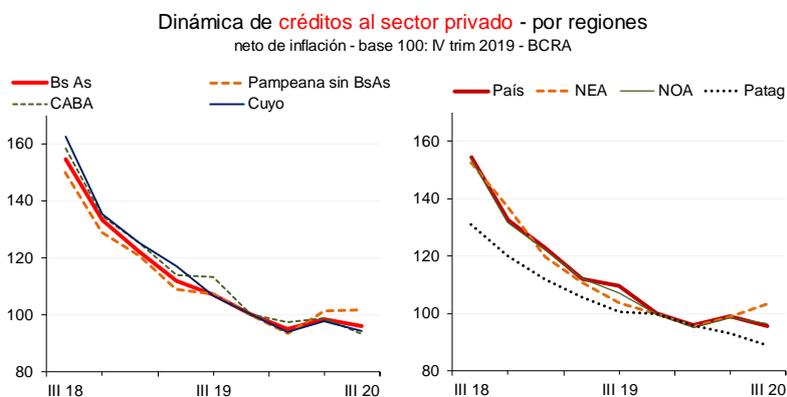
- **Ventas en supermercados (netas de inflación):** apenas implementada la cuarentena, hubo mayores ventas, quizá por el temor a lo desconocido. Pero posteriormente, ha ido disminuyendo, posiblemente por menor poder de compra de la población.



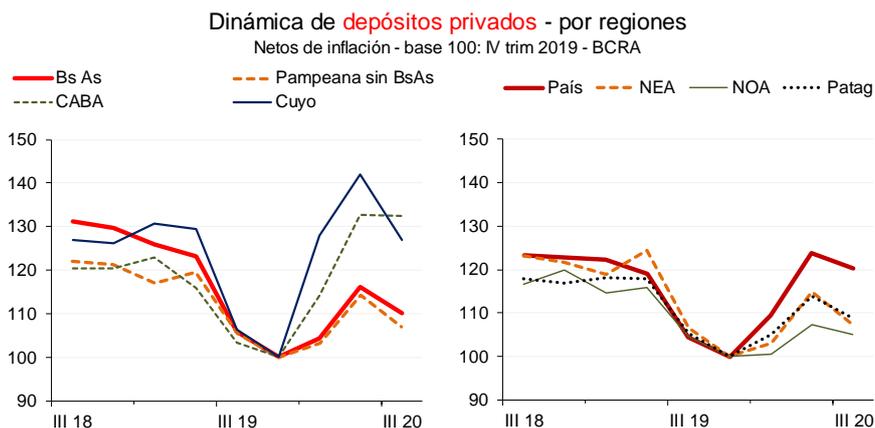
- **Empleo privado:** sorprende la mejora en el NEA. Peor Cuyo, CABA, Patagonia y NOA.



- **Créditos al sector privado (netos de inflación):** peor Patagonia. Leve recuperación en regiones Pampeana (sin Buenos Aires) y en NEA.



- **Depósitos privados (netos de inflación):** hubo mejora al implementarse la pandemia (y anteriormente el cepo). Llamativos aumentos en CABA y Cuyo.



En Foco 1

Preocupante caída de los ingresos de dólares por exportaciones

Marcos O'Connor

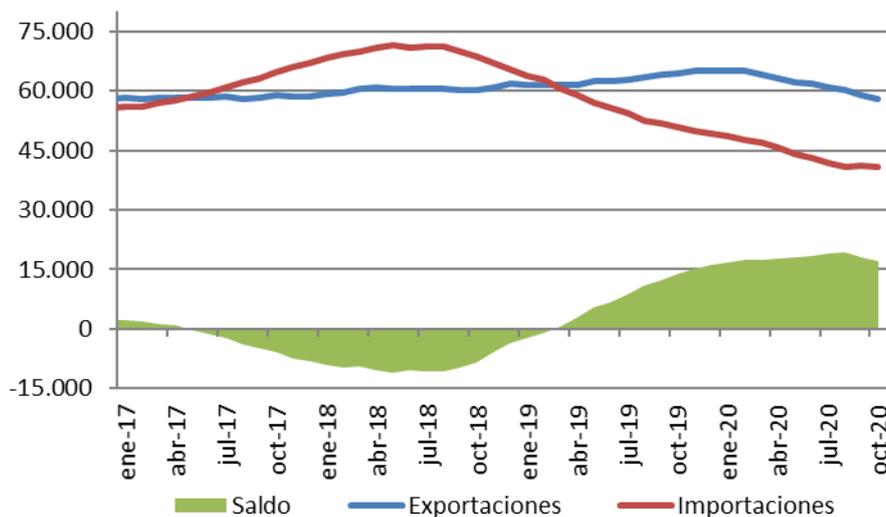
- La balanza comercial acumula un superávit de US\$ 16.899 millones en los últimos doce meses hasta octubre, con exportaciones por US\$ 57.824 e importaciones por US\$ 40.925
- En octubre, las importaciones mantuvieron el volumen registrado el mes anterior, anotando una merma interanual de 2,8%. En cambio, las exportaciones cayeron un 21,6%, por lo que el superávit comercial se redujo a US\$ 612 millones
- En doce meses, la balanza comercial energética acumula un superávit de US\$ 480 millones, con una caída interanual de las exportaciones en combustibles de 23,9% y una merma de 36,1 % en las importaciones

En octubre, la balanza comercial registró un superávit de US\$ 612 millones según los datos revelados por el INDEC. Este guarismo se explica por una caída en las exportaciones de 21,6% y una merma de 2,8% de las importaciones.

En el acumulado de los últimos doce meses hasta octubre, el saldo comercial arroja un superávit de US\$ 16.899, con ventas al exterior que acumulan US\$ 57.824 millones y compras al exterior por US\$ 40.925.

Balanza Comercial

Millones de dólares, acumulado 12 meses



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC

Exportaciones

En octubre, las ventas al exterior totalizaron US\$ 4.616 millones, un 21,6% menos que igual mes un año atrás.

Las exportaciones están experimentando una preocupante acentuación de la caída interanual, a medida que transcurre el año. En el segundo trimestre, habían anotado una merma de 14,7 % respecto de igual período de 2019, en el tercero el descenso pasó a 15,2 interanual, para profundizarse a 21,6 % en octubre. En el análisis por rubros, los productos primarios tuvieron un buen arranque de año, con subas en los primeros trimestres de 8,8% y 19,5%, pero luego cayeron un 10,5% y un 34,4% en el tercer trimestre y octubre, respectivamente. Las manufacturas de origen agropecuario, por su parte, que habían caído 8,7 % interanual en el tercer trimestre, recortaron la pérdida en octubre a un 4,2%. Las manufacturas de origen industrial y los combustibles y energía, experimentaron caídas de 23,7% y 56,7% interanual en octubre.

Exportaciones por principales rubros

Variación interanual

	I 2020	II 2020	III 2020	Octubre de 2020
Primarios	8,4%	19,5%	-10,5%	-34,4%
MOA	-10,9%	-5,9%	-8,7%	-4,2%
MOI	-12,7%	-52,7%	-26,0%	-23,7%
Combustibles y energía	-16,4%	-32,4%	-26,3%	-56,7%
Total	-6,8%	-14,7%	-15,2%	-21,6%

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC

Importaciones

Las compras al exterior fueron de US\$ 4.004 millones en el mes de octubre, un 2,8% menos que en igual mes de 2019.

Luego de una primera parte de año con un bajo volumen de las importaciones, profundizando la caída en el segundo y los primeros meses del tercer trimestre, se observaron mejoras en septiembre (+ 3,1 %) y octubre, a pesar de haber registrado una merma interanual de 2,8%. En el análisis por rubros, se observa esta recuperación en los bienes intermedios (+ 14,1 % en octubre) y en los vehículos automotores de pasajeros (+ 50,4 %). Los bienes de capital, que en septiembre se habían recuperado con una suba de 9,4%, cayeron un 10,9% en octubre, algo similar a lo que pasó con los bienes de consumo (+ 10,9% y - 7,7%). Asimismo, piezas y accesorios para bienes de capital y

combustibles y energía profundizaron la merma en octubre con caídas de 21,1% y 36,3%, respectivamente.

Importaciones por principales rubros

Variación interanual

	I 2020	II 2020	III 2020*	Septiembre de 2020	Octubre de 2020
Bienes de capital	-21,2%	-30,7%	-23,5%	9,4%	-10,9%
Bienes intermedios	-14,0%	-11,5%	-10,8%	12,6%	14,1%
Combustibles y lubricantes	-15,4%	-52,2%	-48,8%	-30,2%	-36,3%
Piezas y acc de bienes de capital	-22,8%	-43,7%	-44,7%	-13,2%	-21,1%
Bienes de consumo	-10,3%	-7,3%	-13,4%	10,9%	-7,7%
Vehículos automotores de pasajeros	-46,2%	-63,8%	-39,2%	11,4%	50,4%
Total	-18,6%	-27,7%	-25,2%	3,1%	-2,8%

*Datos de julio y agosto de 2020.

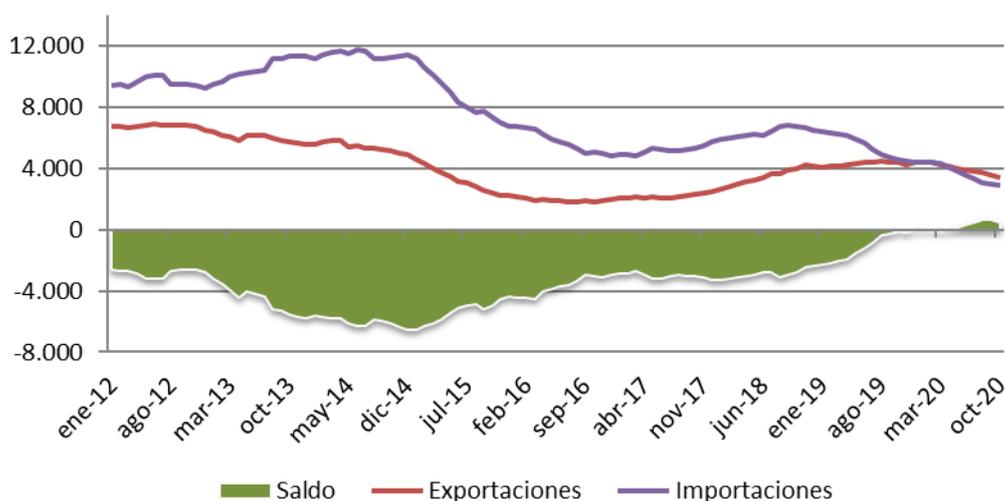
Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC

Balanza comercial energética

La balanza comercial energética registró en octubre un superávit de US\$ 480 millones en el acumulado de los últimos doce meses, explicado por exportaciones de combustibles de US\$ 3.382 millones e importaciones por US\$ 2.902 millones. Las ventas al exterior presentan una caída interanual de 23,9% para dicho período, mientras que para las importaciones este descenso fue de 36,1%.

Balanza comercial energética

Millones de dólares, acumulado 12 meses



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC

En Foco 2

Trends: ¿Se reactiva el turismo interno?

Marcos Cohen Arazi y Lautaro Carranza

- Luego de 8 meses de paralización, hay señales de inicio de una leve recuperación del turismo interno. Las búsquedas de alojamientos en ciudades seleccionadas habían caído 83% en marzo-septiembre, para octubre la caída interanual era de 75% y en noviembre es de 69%. La persistencia de la crisis del sector es muy significativa
- Muy lejos recuperar niveles de actividad previos, las búsquedas en noviembre reflejan una leve recuperación del interés por opciones de turismo, que es más marcada especialmente en destinos del interior: Ushuaia, Villa General Belgrano, Bariloche, Mendoza, entre otros
- Entre los factores que ayudan a la recuperación se encuentra el programa pre-viaje, que permitió a 200 mil personas adquirir servicios turísticos para 2021. Sin embargo, hasta el momento apenas movilizó consumos equivalentes al 5% del gasto de turismo interno del primer trimestre del año 2020

Crisis y ¿reactivación del turismo interno?

El sector turístico en general, y el hotelero en particular, fue en todo el mundo el primero en verse afectado por la pandemia y las restricciones generales de movilidad, y ha sido el que mayor impacto ha sufrido. Dado que las actividades turísticas dependen fuertemente de la movilidad de las personas y de relaciones directas entre las mismas, las restrictivas medidas de movilidad impuestas con el objetivo de minimizar los contagios han llevado a que la actividad del sector pasara a ser prácticamente nula.

La Organización Mundial del Turismo (OMT) comunicó que la caída en las llegadas de turistas internacionales en los primeros ocho meses de 2020 fue de 70%. Esto implica una pérdida de 700 millones de turistas internacionales y de U\$S 730.000 millones en ingresos de exportación procedentes del turismo internacional con respecto al mismo periodo del año previo. Se trata de una pérdida que es 8 veces mayor a la sufrida en la crisis económica y financiera mundial del 2009.

En Argentina el sector turismo ha estado paralizado durante ocho meses. Desde que entró en vigencia el DNU que implementó el Aislamiento Social, Preventivo y Obligatorio (ASPO) el 20 de marzo, el turismo se paralizó completamente. Ante el cierre de las fronteras al turismo internacional y la restricción a la movilidad interprovincial, tanto el turismo internacional como el interno pasaron a tener una actividad nula. Se detuvieron los vuelos internacionales y de cabotaje, las empresas aéreas dejaron de operar y las operaciones de

establecimientos de hospedaje, agencias de viajes y ómnibus de larga distancia se restringieron.

Ante el insostenible contexto, la necesidad de una reapertura gradual de las actividades, con protocolos acordes, fue ganando terreno lentamente. Ya en el mes de junio algunas provincias que mostraron un buen desempeño en el control de los contagios de COVID-19 buscaron reactivar las actividades del sector: Salta habilitó el turismo interno el 1 de junio, Mendoza lo hizo el 13 del mismo mes y, por su parte, Tierra del Fuego lo hizo el 27.

Luego, otro intento de reactivar al sector llegó en septiembre con la promulgación de la Ley 27.563, denominada Ley de Sostenimiento y Reactivación Productiva de la Actividad Turística Nacional. Esta ley trajo consigo beneficiosas medidas para el sector, como el Bono Fiscal Vacacional, el programa Pre-Viaje 2020 (otorgamiento de crédito por 50% de los gastos en actividades turísticas para viajar en 2021), créditos del Banco Nación y la extensión del programa ATP hasta el 31 de diciembre de 2020.

Otro hecho que ayudó a aplacar la incertidumbre e incentivó a los consumidores a tomar la decisión de viajar a algún destino nacional, fue el acuerdo realizado el 19 de noviembre entre los gobernadores de nueve provincias y el Ministerio de Turismo y Deportes de la Nación, para facilitar la movilización turística. De acuerdo con la información relevada, las autoridades provinciales de Buenos Aires, Córdoba, Río Negro, Mendoza, Salta, Jujuy, Neuquén, Entre Ríos y Tierra del Fuego, provincias que en conjunto representan el 90% del mercado receptivo de turistas durante el verano, no solicitarán a los turistas que realicen cuarentena, presenten un test previo de negativo de COVID-19, ni que contraten un seguro de viaje.

Mediante el Pre-Viaje (y su prórroga), recién puesto en marcha en octubre varias semanas después de la promulgación de la ley, más de 200 mil personas compraron productos turísticos para 2021, según detalló el Ministerio de Turismo y Deportes de la Nación. De acuerdo con el organismo, el gasto turístico superó los \$3.700 millones y, en consecuencia, de los cuales el 50% correspondió a agencias de viajes, mientras que un 40% correspondió a alojamientos y un 9% a transporte. Dicho gasto, si bien es alentador, equivale a apenas 2,3% del gasto de turismo interno del 2019, y apenas 5% del correspondiente al del primer trimestre del corriente año.

Interés sobre hoteles en principales ciudades turísticas de Argentina

Ante la incipiente recuperación de la demanda turística y del sector en general que muestran las anteriores cifras, resulta atractivo analizar la dinámica que se manifiesta en las búsquedas de internet del interés sobre hoteles de ciudades argentinas.

Para ello, se procedió a analizar el tráfico de búsquedas a través de la herramienta de Google Trends, para captar cambios en el interés de la población argentina respecto de hoteles en diferentes localizaciones. Se considera que la dinámica que exponen estos

datos puede ser un indicador aproximado del interés por viajar a cada ciudad, aunque no necesariamente existe una conversión directa entre las búsquedas y la efectiva concreción de una reserva.

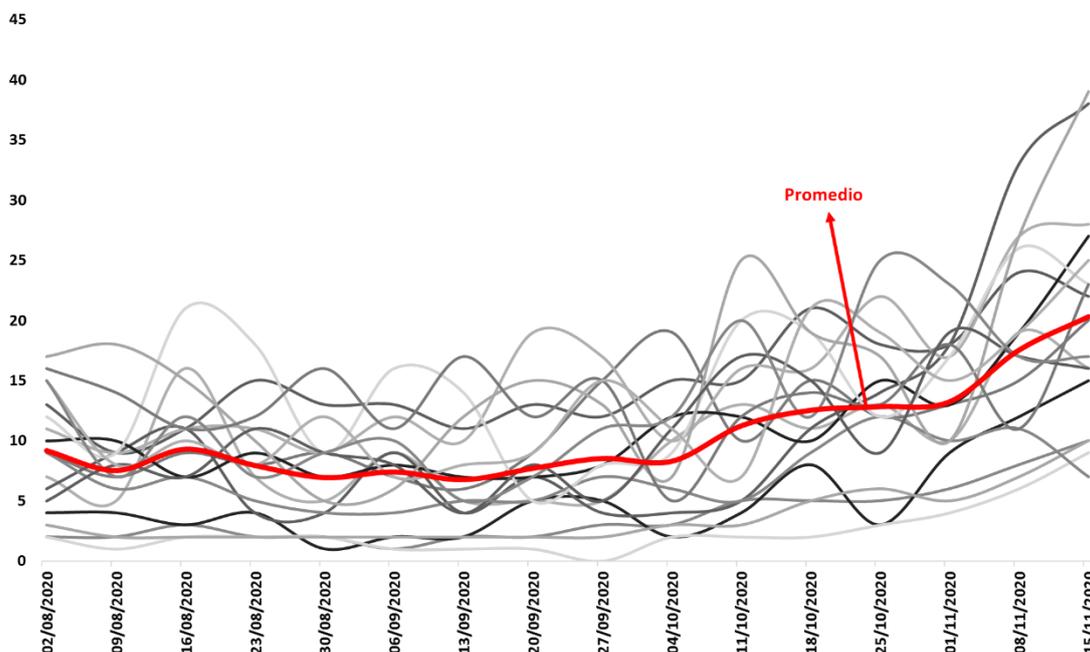
Se analizó el tráfico de búsquedas que incluyan la frase "hotel+ciudad" (mayoritariamente) o "cabañas+ciudad", según cual sea la frase con mayor volumen de tráfico. Por ejemplo, en el caso de Villa Carlos Paz o Bariloche se eligió la opción "hotel+ciudad", mientras que en el caso de Villa General Belgrano se optó por la opción "cabañas+ciudad". Los resultados se presentan en una escala de 0 a 100, de forma tal que la fecha que muestra el valor 100 corresponde al mayor nivel de interés de búsquedas en el periodo que se analiza.

Analizando el promedio de tráfico de búsquedas de 17 ciudades argentinas (ciudades con mayor volumen de viajeros según OEH, INDEC), puede observarse que, desde finales de marzo, momento en el cual comenzó a aplicarse el ASPO, el interés plasmado en la web disminuyó notablemente. El punto mínimo, que toma un valor de 5, se alcanzó en las semanas comenzadas el 5 y 12 de abril, implicando una reducción de 88% respecto del año previo. Recién a partir de la semana comenzada el 4 de octubre puede observarse una tendencia positiva, la cual se acentuó notablemente a partir del 1 de noviembre. En el mes de octubre la caída en el interés promedio fue de 75% en relación al mismo mes del año previo.

Dado que la caída de marzo-septiembre fue de 83% con respecto al mismo periodo de 2019, se observó una recuperación de 7 puntos porcentuales (p.p.) en el mes de octubre. Luego, el interés por hoteles de ciudades argentinas tomó un mayor impulso en la segunda y tercera semana de noviembre, alcanzando el máximo valor del periodo considerado (02/08/2020 – 21/11/2020) en la tercera semana. En esta semana la caída interanual fue de 62% en relación a la misma semana del año previo, lo cual representa una mejora de 21 p.p. si se lo compara con la caída correspondiente al periodo marzo-septiembre. La mejoría que se aprecia en el indicador es indudable, aunque su magnitud hasta el momento es muy acotada, y explica la grave situación que aún atraviesa el sector.

Tráfico de búsquedas semanal agosto-noviembre 2020

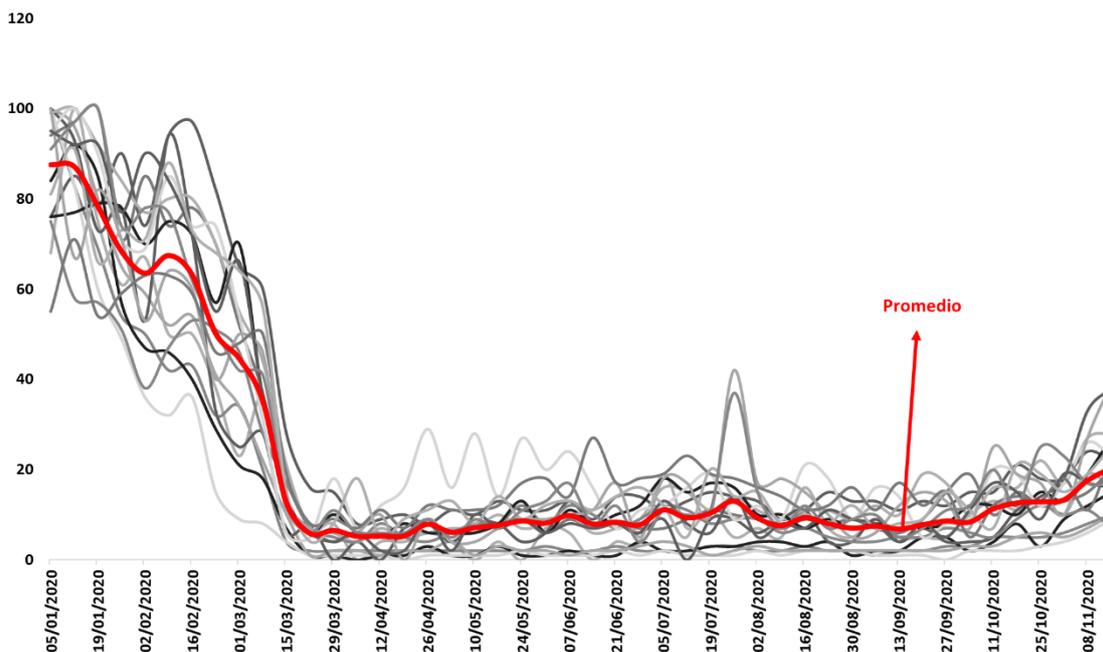
Índice semanal de búsquedas "hotel + ciudad" – 17 ciudades de Argentina



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Google Trends.

Tráfico de búsquedas semanal enero-noviembre 2020

Índice semanal de búsquedas "hotel + ciudad" – 17 ciudades de Argentina



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Google Trends.

A continuación, se presentan los puntos claves que surgen de comparar los datos correspondientes a la caída interanual de la tercera semana de noviembre (último dato

disponible) con las caídas análogas del periodo marzo-septiembre, antes de que comenzara la incipiente recuperación observada en el promedio de búsquedas de las 17 ciudades argentinas turísticas consideradas:

- En el periodo marzo-septiembre 2020, todas las búsquedas de ciudades tuvieron una caída mayor al 70% en relación al mismo periodo del año previo.
- Las búsquedas de ciudades que presentaron una mayor caída en el periodo marzo-septiembre fueron: Villa Carlos Paz (91%), Iguazú (90%), Mar del Plata (88%), Salta (88%) y Rosario (86%).
- Las búsquedas de ciudades que tuvieron una menor caída en el periodo considerado fueron: Calafate (74%), Ushuaia (75%), Jujuy (76%), Cariló (77%) y Villa Gesell (79%). Se trata de caídas formidables en todos los casos, como es de esperar de acuerdo a la paralización del sector.
- Teniendo en cuenta el último dato disponible, que es el correspondiente a la tercera semana de noviembre, las búsquedas de hoteles en Ushuaia son las que mayor recuperación han mostrado, al pasar de una caída de 75% en marzo-septiembre a una de 9% en la tercera semana de noviembre.
- Luego de Ushuaia se ubican: 2) Villa General Belgrano, pasó de una caída interanual de 81% a una de 33% en la última semana de noviembre; 3) Bariloche (de -84% a -46%); 4) Mendoza (de -84% a -49%); 5) Rosario (de -86% a -62%); 6) Jujuy (de -76% a -54%); 7) Iguazú (de -90% a -71%). Estas cifras reflejan una importante mejora en destinos del interior.

Índice semanal de búsquedas "hotel + ciudad" – 17 ciudades argentinas

Variación interanual %

	Caída interanual periodo marzo-septiembre	Caída tercera semana noviembre
Ushuaia	-75%	-9%
Villa General Belgrano	-81%	-33%
Bariloche	-84%	-46%
Mendoza	-84%	-49%
Rosario	-86%	-62%
Jujuy	-76%	-54%
Promedio	-83%	-63%
Iguazú	-90%	-71%
Córdoba	-84%	-67%
Tucumán	-79%	-63%
Pinamar	-80%	-65%
Villa Carlos Paz	-91%	-78%
Buenos Aires	-84%	-71%
Mar del Plata	-88%	-79%
Calafate	-74%	-66%
Salta	-88%	-83%
Cariló	-77%	-75%
Villa Gesell	-79%	-76%

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea sobre la base de Google Trends.

- Las búsquedas de ciudades que están teniendo una menor recuperación son: 1) Villa Gesell, que mejoró solo 2 p.p. entre marzo-septiembre (caída de 79%) y la tercera semana de noviembre (caída de 76%); 2) Cariló, con una recuperación de 2 p.p., al pasar de una caída de 77% a una de 75%; 3) Salta (recuperación de 5 p.p.); 4) Calafate (mejora de 8 p.p.); 5) Mar del Plata (se recuperó 9 p.p.); 6) Buenos Aires (mejora de 13 p.p.); 7) Villa Carlos Paz (recuperación de 13 p.p. al pasar de una caída de 91% a una de 78%).