



Turismo mexicano en perspectiva: la lenta recuperación

JULIO, 2021

SIGNOS VITALES
EL PULSO DE MÉXICO

Imagen: playasmexico.com en : <https://tinyurl.com/3x8vybm8>

Turismo mexicano en perspectiva: la lenta recuperación

IMPACTOS Y CONSECUENCIAS DIRECTAS E INDIRECTAS

Como hemos comentado en las anteriores alertas de Signos Vitales sobre el tema de turismo, este sector enfrenta la más grave y profunda de las crisis en su historia moderna, caracterizada por la parálisis total o parcial de sus activos (choque de oferta), y por la contracción en la demanda por bienes y servicios turísticos debido a las restricciones a la movilidad (al interior como entre países), las condiciones de distanciamiento social, así como por la reducción en los ingresos provenientes del trabajo.

Sin embargo, tales impactos han sido más o menos severos dependiendo de la vocación turística de cada una de las regiones del país, dada principalmente por la concentración de activos fijos en la producción turística como por el mercado al que se dirigen, nacional o extranjero.

Además del grave impacto sobre los ingresos en las empresas y la reducción del empleo en las distintas actividades económicas que conforman el sector, existen al menos tres problemas latentes –consecuencia de lo anterior– que amenazan la estabilidad de la industria turística: muerte de empresas, apalancamiento del sector y debilitamiento de las finanzas públicas subnacionales. Y observamos dos aspectos de riesgo: permanencia en la estacionalidad en el consumo turístico y deficiente gestión de la pandemia, ambas condiciones dinamitan la capacidad de producción del sector.

LAS OTRAS MUERTES

Un gran número de empresas no han sobrevivido a la abrupta caída en los ingresos. En el caso específico de los servicios (sin incluir los financieros) la reducción de los ingresos a tasa anual es de -15.8% a enero de 2021, pero los servicios relacionados con el turismo han sufrido caídas de mayores proporciones, tal es el caso de los transportes (-22.6%), servicios de esparcimiento culturales y deportivos (-53%) y servicios de alojamiento temporal y de preparación de alimentos y bebidas (-37.3%).

Lo anterior, entre otras cosas, ha impedido que las empresas en el país puedan enfrentar sus costos de operación. A marzo de 2021 se registra la muerte de 1.01 millón de empresas (respecto a 2019), pero así también se han abierto 619.4 mil establecimientos que antes no existían (nacimientos), de tal forma que la variación neta (nacimientos menos muertes) es de -391.4 mil establecimientos.

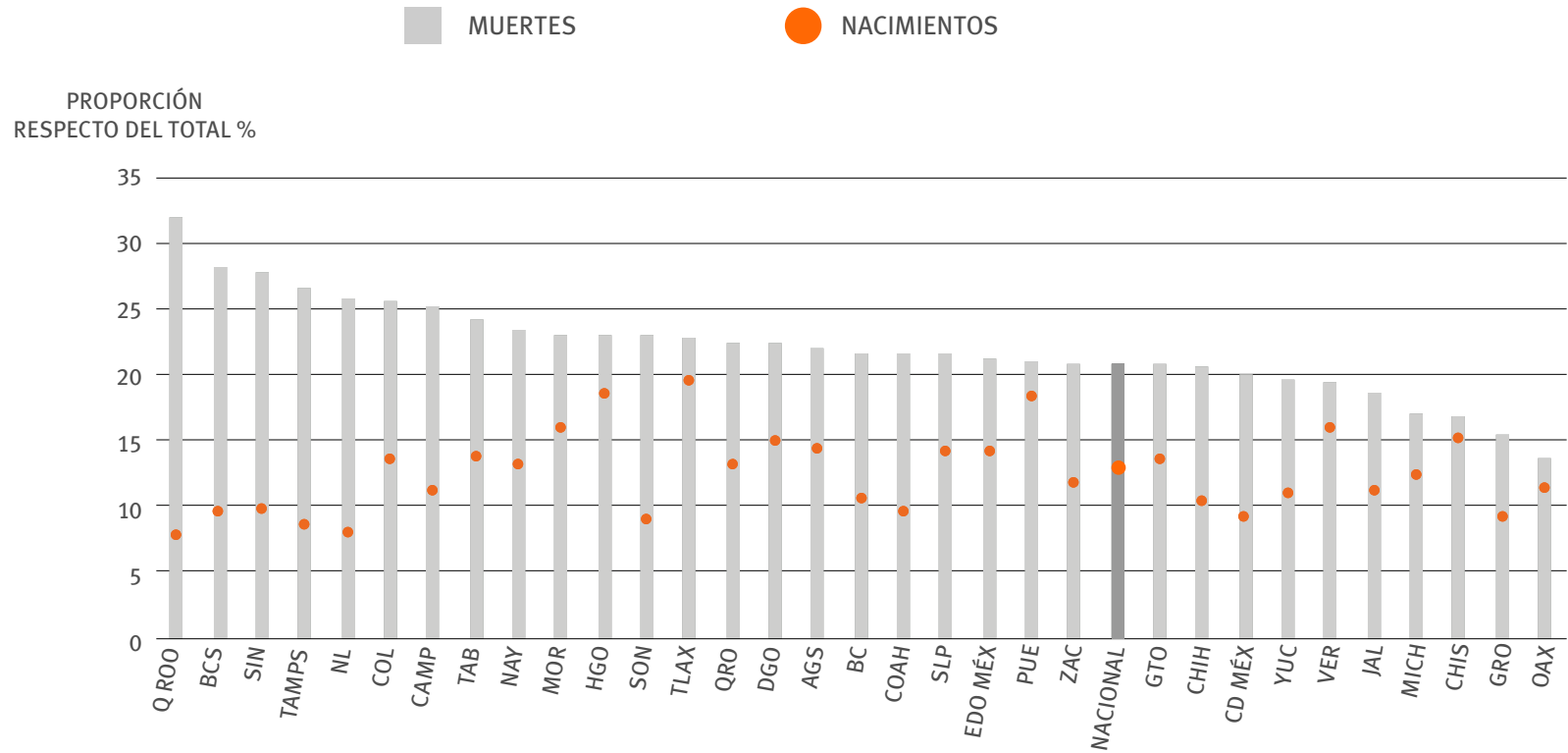
Considerando la variación neta, las entidades federativas más afectadas son: Quintana Roo (-24.2%), Baja California Sur (-18.6%), Tamaulipas (-18.1%), Sinaloa (-18.1%) y Nuevo León (-17.9%). Las dos primeras destacan por concentrar el 72.9% y 48.3% de los activos fijos de sus economías en el turismo, respectivamente. Nuevo León por su parte destaca por ser uno de los principales destinos del turismo internacional.

Por otro lado, las entidades menos afectadas son: Chiapas (-1.8%), Oaxaca (-2.5%) y Puebla (-2.8%). Destaca el caso de Puebla, no por tener la menor proporción de muertes de negocios (21%) si no por presentar la tercera mayor tasa de nuevos nacimientos en el país (18.3%) (solo después de Tlaxcala e Hidalgo), lo que le ha permitido salir a flote. La variación neta a nivel nacional es de -8.1% (ver Gráfica 1).

Quintana Roo no solo es la entidad federativa con una mayor proporción de muertes de empresas sino también aquella con la menor proporción de nacimientos. La muerte de las PyMEs (Pequeñas y Medianas Empresas) es la más elevada del país, con una variación neta de -35.9% y en el caso de los servicios privados no financieros, dicha variación es de -39%. Es decir, han dejado de existir casi 4 de cada 10 PYMEs dedicadas a los servicios en el estado de Quintana Roo en comparación con 2019.

Por gran sector de la economía, las empresas más afectadas han sido las de los servicios (en los cuales se produce el 90% del PIB Turístico). La variación neta es de -12.1%, mientras las relacionadas con el comercio y manufacturas presentan una variación neta menos abrupta, -5.2% y -6.2%, respectivamente.

GRÁFICA 1. PROPORCIÓN DE MUERTES Y NACIMIENTOS DE ESTABLECIMIENTOS RESPECTO DEL TOTAL POR ENTIDAD FEDERATIVA



Fuente: Elaboración propia con información del Estudio sobre la Demografía de los Negocios (EDN), (2020).

Por tamaño de empresa, las más perjudicadas han sido las PYMEs, las cuales se han reducido en -18.4% , en cambio las Microempresas solo -7.7% . Sin embargo, dicho fenómeno se explica por el nacimiento de una gran cantidad de micro-negocios (614.8 mil), lo que permitió mitigar el efecto para estas últimas. Por si fuera poco, la variación neta más significativa se da en las PyMEs relacionadas con los servicios (-21.1%).



Imagen: “Con semáforo naranja algunos establecimientos pudieron abrir”. Foto: Isaac Esquivel / Notimex en forbes.com en <https://tinyurl.com/xdez6hww>

TURISMO Y HACIENDAS PÚBLICAS SUBNACIONALES

El coma inducido en el sector turístico también impactará en la recaudación tributaria a nivel subnacional. Las entidades federativas tributan la producción turística por medio del impuesto sobre el hospedaje (ISH), el cual forma parte de los ingresos de libre disposición¹ de los gobiernos estatales.

La evidencia respalda el hecho de que las entidades federativas con economías orientadas hacia el turismo son aquellas que obtienen mayores ingresos por ISH. Las entidades con mayor recaudación de ISH respecto del total de sus impuestos recaudados en 2019 fueron: Quintana Roo (36.9%), Baja California Sur (35.2%), Nayarit (22.3%), Guerrero (11.1%), Sinaloa (5.2%), Jalisco (5.2%), Oaxaca (5.1%) y Morelos (4.5%). La participación del ISH en la recaudación impositiva en las 24 entidades restantes fue menor al promedio nacional (3.6%).

Durante 2019 se recaudaron 4,252.7 millones de pesos por concepto de ISH en el país, de los cuales el 55.3% fueron captados en tres entidades: Quintana Roo (34.1%), CdMx (12%) y Baja California Sur (9.2%). Pero solo en Quintana Roo se recaudaron 1,452.2 millones de pesos, 34 de cada 100 pesos de la recaudación vía ISH en México.

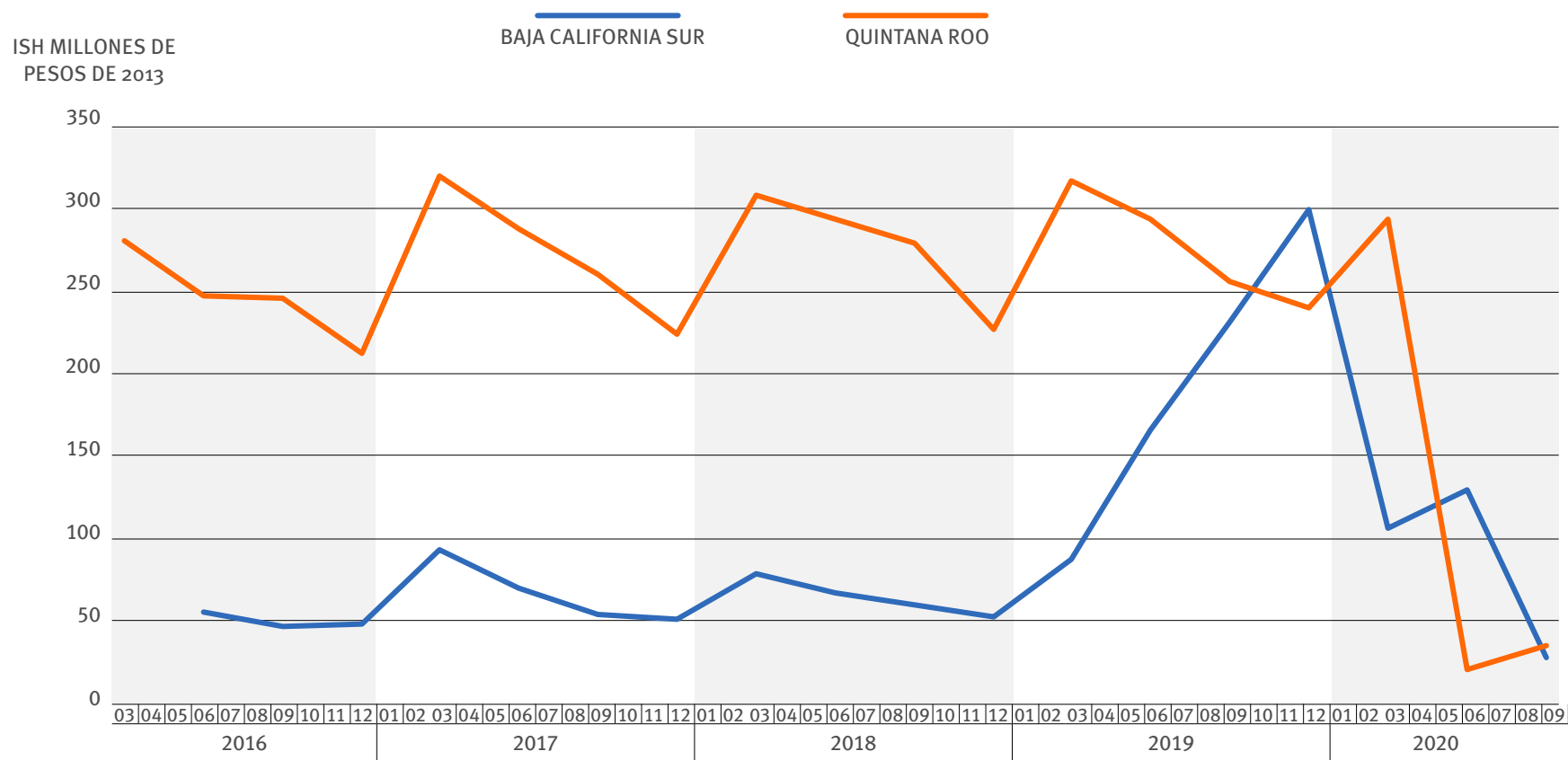
La caída en la recaudación será considerable, pero pesará más sobre aquellas que tienen mayor dependencia por dichos ingresos. CdMx, Jalisco y Nuevo León,

¹ Los ingresos de libre disposición son aquellos ingresos -de origen estatal y federal- que perciben las entidades federativas y que no tienen un objeto de gasto previamente determinado. Además, dado que el ISH es de orden estatal, los gobiernos se encuentran en la libertad de decidir la carga impositiva (que bien podría ser cero).

por ejemplo, son tres de los 10 principales receptores de turismo internacional en México, sin embargo, sus economías se encuentran más diversificadas, de tal forma que el impacto sobre sus finanzas públicas será menos severo que en los casos de Quintana Roo, Baja California Sur y Nayarit.

GRÁFICA 2. ISH DE ENTIDADES SELECCIONADAS

2016-2020. 2013=100



Fuente: Elaboración propia con información de las Secretarías de Finanzas de las entidades federativas, (2016-2020).

A pesar de que Quintana Roo soportó de buena forma el inicio de la pandemia, en el segundo trimestre la caída en la recaudación es evidente (−92.9% a tasa anual). Baja California Sur por su parte, tuvo su mayor caída en el tercer trimestre del año (−88.1% respecto de 2019).

Además, las entidades que más ISH recaudan sufrirán un doble choque a sus finanzas puesto que, el algoritmo de cálculo de las participaciones federales premia a aquellas entidades que realizan incrementos en su recaudación respecto del resto de las entidades, por el caso contrario, castiga a aquellas que reducen su recaudación, disminuyendo en consecuencia su participación de los recursos del ramo 28. La reducción de los ingresos provenientes de la Federación –en los estados en cuestión– se hará notar al menos durante 2021.

En suma, dichos choques (económico y tributario) pueden provocar una profunda crisis financiera de prolongarse la crisis sanitaria. Por otro lado, la adquisición de deuda también puede verse limitada en el corto plazo, ya que el colateral de los créditos suele ser los ingresos propios. En consecuencia, veremos entidades más limitadas, con menor flexibilidad presupuestal y con menos participación en sus economías en 2021, principalmente aquellas que tienen una alta dependencia por el turismo.

Las participaciones federales premian a aquellas entidades que realizan incrementos en su recaudación respecto del resto de las entidades, por el caso contrario, castiga a aquellas que reducen su recaudación.

CRÉDITO DE LA BANCA PRIVADA AL TURISMO

De acuerdo con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), el nivel de apalancamiento del sector turismo en México es aproximadamente 2.1 veces el que tiene el sector energético con la banca múltiple en el país. Además, el 86.2% de la cartera está en manos de las empresas de mayor tamaño, las cuales representan el 14.3% de los acreditados del sector. Es decir, solo el 13.8% de la cartera se encuentra en el 85.7% de las empresas (pequeñas y medianas).

TABLA 1. CRÉDITO SECTOR TURISMO CON BANCA MÚLTIPLE (MILLONES DE PESOS)

NOVIEMBRE DE 2020

TAMAÑO EMPRESA	ACTIVIDAD ECONÓMICA	CARTERA TOTAL	CARTERA VIGENTE	CARTERA VENCIDA	IMOR (%)	ACREDITADOS	CRÉDITOS
PyME	Hoteles y restaurantes	12,159.17	11,472.50	686.68	5.65	13,668	14,787
	Servicios de esparcimiento y otros servicios recreativos	1,152.99	1,044.30	108.69	9.43	1,130	1,168
	Transporte	16,474.34	15,769.35	704.98	4.28	19,957	20,562
Grande	Hoteles y restaurantes	108,072.42	107,865.06	207.36	0.19	2,482	8,973
	Servicios de esparcimiento y otros servicios recreativos	11,332.27	11,153.15	179.12	1.58	385	1,765
	Transporte	67,244.48	65,146.56	2,097.92	3.12	2,916	4,132
TOTAL		216,435.68	212,450.93	3,984.75	1.8%	40,538	51,387

Fuente: Elaboración propia con información de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), (2020). Nota: no se consideran Fideicomisos.

En promedio, por cada PyME acreditada hay 1.1 créditos bancarios; las empresas grandes tienen 2.6 créditos; por tipo de actividad, los hoteles y restaurantes poseen el 55.6% del total de la cartera del sector. A partir de lo anterior, sabemos que, aproximadamente 11 de cada 100 empresas del sector turismo en México cuenta con créditos bancarios.²

Con el cierre de actividades en México, la banca privada implementó el aplazamiento de pago de créditos, como parte de las acciones del sector privado (más no público) para efectos de paliar –en cierta medida– los estragos de las crisis sobre las finanzas de las empresas. No obstante, con el término de los aplazamientos los resultados se harán visibles a través del nivel de capitalización de los bancos, el incremento en la morosidad o bien la reestructura de deuda.

PROSPECTIVA

A través de estimaciones econométricas,³ en Signos Vitales pronosticamos que el PIB del turismo creció –19.4% a tasa anual en el último trimestre de 2020, todo esto después de la drástica caída de –47% en el segundo trimestre del mismo año. La pérdida acumulada durante el año ascenderá al 27%, es decir, el sector turismo tendrá una contracción de más de 3 veces que la economía nacional.

² El cálculo se realiza considerando las tres actividades económicas en cuestión.

³ Se ha usado un modelo dinámico general explicado por el comportamiento de traslados de pasajeros por la vía aérea (nacionales y extranjeros) como por el consumo de servicios en México.

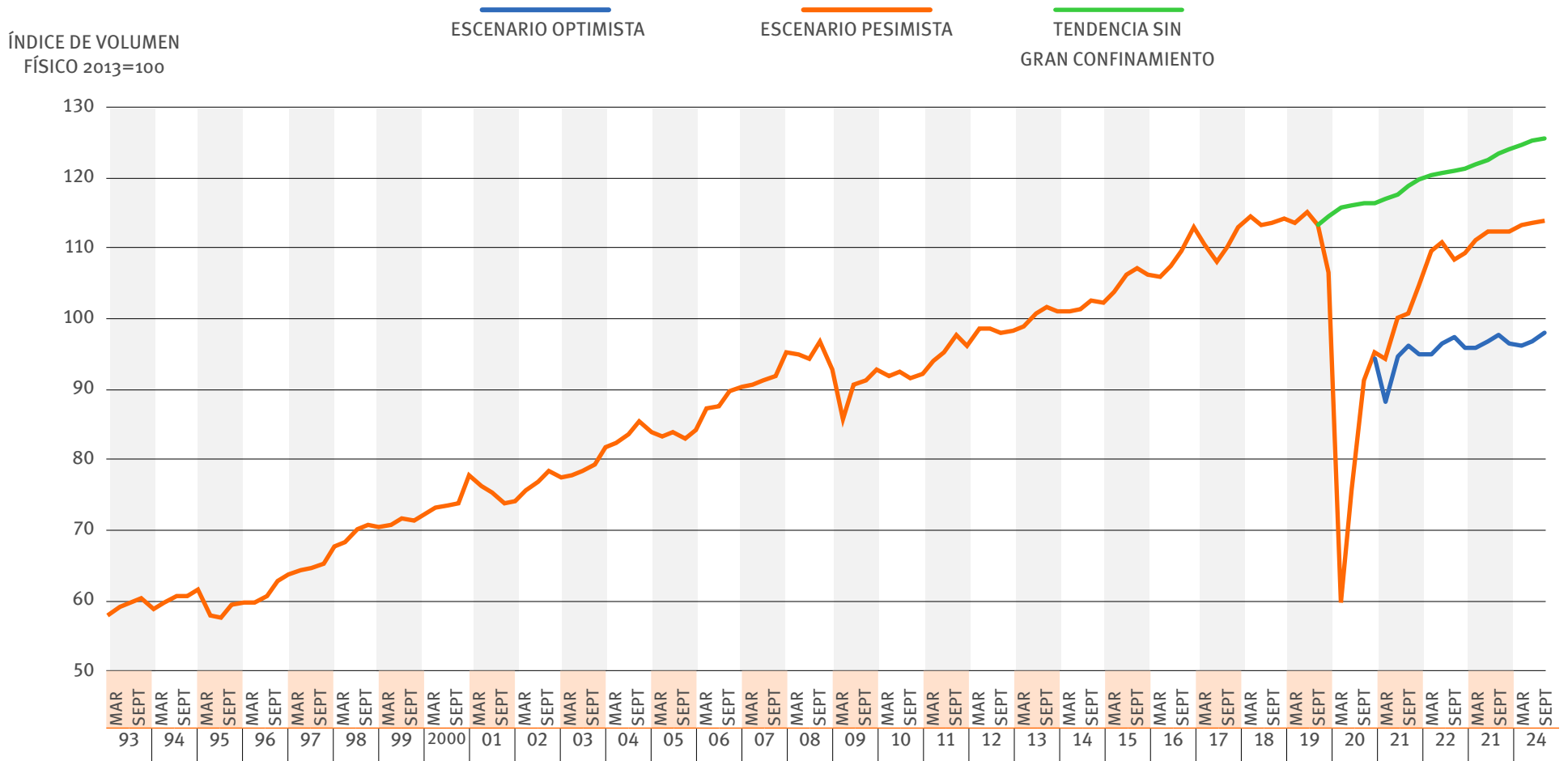
La recuperación no llegará del todo en el corto plazo de continuar latentes los factores estructurales que afectan a la economía nacional como son: el deterioro en las condiciones de salud de los mexicanos, la escasa aplicación de pruebas de COVID-19 en México (solo 0.1 pruebas por cada mil habitantes), el incremento en las restricciones de viaje a nivel internacional y la suspensión de vuelos hacia México.

De mantenerse constante el ambiente económico y de salud pública, es altamente probable que el turismo en México no vuelva a ser el mismo después de 2021. En el escenario más optimista, el PIB turístico de diciembre de 2019 se alcanzará en junio de 2024, pero a esa fecha estará 9.1% por debajo del crecimiento inercial del turismo (tendencia de largo plazo). Pero tenemos que alertar que dicha situación incluso, puede ser modificada ante el lento avance del proceso de vacunación en México, el incesante miedo de los mexicanos por hospedarse en un hotel (55%) (Cota *et al.*, 2021) o el deterioro en la percepción de los turistas internacionales.

El solo hecho de que se tenga una percepción negativa de México⁴ en materia sanitaria, puede traer consigo altos costos en el proceso de recuperación. Debido a la percepción negativa, durante febrero de 2021 dejaron de arribar 71.4 mil turistas respecto a diciembre de 2019, es decir, febrero hubiera sido un mes menos malo de mejorar las condiciones de salud de la población mexicana. De acuerdo a la evidencia, el incremento en una unidad en la percepción negativa tiene como efecto la disminución en el arribo de 7.9 mil turistas internacionales.

⁴ Para determinar el nivel de percepción se han usado patrones de búsqueda en Google sobre Covid-19 en México a nivel internacional.

GRÁFICA 3. PRONÓSTICO DEL PIB TURÍSTICO Y TENDENCIA DE LARGO PLAZO



Fuente: Elaboración propia con información de los Indicadores de la Actividad Turística, (1990-2020).

Incluso a pesar de las restricciones a la movilidad, se debe alertar sobre la persistente presencia de estacionalidad en el comportamiento del consumo, lo que puede deteriorar todavía más la economía en el mediano plazo y sobre todo traducirse en pérdida de vidas humanas. De respetar los ciclos estacionales, el sector tendrá que soportar caídas recurrentes en los ingresos cada cierto periodo de tiempo.

LA CRISIS COMO UNA PRUEBA DE ESFUERZO:

MEDIOS MARATONES Y MARATONES

La pérdida económica directa en el sector turístico en México será superior al medio billón de pesos durante 2020. Sin embargo, el costo económico puede ser mayor por la alta tasa de mortalidad de las empresas del sector, lo que puede conducir a una mayor concentración en ciertos mercados –lo que conllevará a la pérdida de competencia– y también por los empleos que deja de absorber (no solo los que perdió) el sector turismo a través de dichas empresas.

Por otro lado, observamos dicho fenómeno como aquel que puede crear mayores diferencias en ingresos después de resuelta la crisis sanitaria, debido a la recomposición de la estructura económica (sobre todo por tamaño de empresa), dándole mayor peso a las micro respecto del total, es decir, México seguirá siendo un país de micro-negocios. Son necesarios cambios de fondo en las políticas económica y sanitaria (e incluso de movilidad) para evitar el largo

estancamiento que puede vivir el sector. Será determinante el restablecimiento de la confianza a nivel internacional.

Es igualmente probable que el potencial del turismo en México se vea severamente afectado por la pérdida o deterioro de la capacidad instalada, por lo que en el largo plazo (cuatro años), el PIB turístico se alejará de su capacidad potencial. El turismo como generador de valor en México no volverá a ser el mismo de no modificarse las condiciones actuales. Al menos dos condiciones en conjunto pueden ser los principales detonantes de caídas en el producto: estacionalidad en el consumo y lento proceso de vacunación en México.

Aunque el panorama no es del todo optimista, al terminar la carrera de resistencia a la que se enfrentan economías como las de Quintana Roo y Baja California Sur, estimamos que se enfrentarán a mejores condiciones que les puede permitir retomar la senda del crecimiento. Dichas economías pueden salir más fortalecidas que aquellas que tienen una mayor afluencia de turistas nacionales a partir de la segunda mitad de 2022.

Son necesarios cambios de fondo en las políticas económica y sanitaria (e incluso de movilidad) para evitar el largo estancamiento que puede vivir el sector. Será determinante el restablecimiento de la confianza a nivel internacional.



REFERENCIAS

- Comisión Nacional Bancaria y de Valores (30 de diciembre, 2020). *Información del sector de Banca Múltiple al cierre de noviembre de 2020*. Comunicado de prensa No. 092/2020. Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP). Disponible en: [Comunicado de Prensa 092 \(cnbv.gob.mx\)](#)
- Cota, R., Gutiérrez, A., Huerta, K. y Malpica, E. (2021). *Survey: Mexican consumer sentiment during the coronavirus crisis*. McKinsey & Company. Disponible en: <https://www.mckinsey.com/business-functions/marketing-and-sales/our-insights/survey-mexican-consumer-sentiment-during-the-coronavirus-crisis#>
- Gobierno de Baja California Sur (2020). *Fracción XLII*. Disponible en: <http://transparencia.bcs.gob.mx/finanzas/informacion-publica/articulo-75/fraccion-xlii/>
- Gobierno de Quintana Roo (2020). *Información financiera gubernamental*. Disponible en: <http://www.sefiplan.qroo.gob.mx/sistemas/FGob/#slider>
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) (2020). *Indicadores de la Actividad Turística*. INEGI. Disponible en: [Indicadores de la Actividad Turística \(inegi.org.mx\)](#)
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía (INEGI) (2020). *Estudio sobre la Demografía de los Negocios (EDN)*. INEGI. Disponible en: [Estudio sobre la Demografía de los Negocios \(EDN\) 2020 \(inegi.org.mx\)](#)
- Upwork.(2020). *Future Workforce Pulse Report: Trends & Statistics on the Growth of Remote Teams*. Disponible en: [Trends & Statistics on the Growth of Remote Teams | Upwork](#)

SIGNOS VITALES
EL PULSO DE MÉXICO

JULIO 2021



