



Índices competitividad y de actividad económica del turismo en Puerto Rico

**Informe de resultados
Tareas 1 y 2**

Preparado para:
Compañía de Turismo
de Puerto Rico

29 de febrero de 2008

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	3
I. ÍNDICES DE COMPETITIVIDAD	1
I.1 EL ÍNDICE WEF	3
I.2 ÍNDICE REVPAR (ÍNDICE CP1)	5
I.3 ÍNDICE DE CAPTACIÓN DEL GASTO (ÍNDICE CP2)	7
I.4 ÍNDICE COMPUESTO (RECOMENDADO)	9
II. ÍNDICE DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL TURISMO	10

INTRODUCCIÓN

La Compañía de Turismo de Puerto Rico solicitó a Advantage Business Consulting la confección de varios índices; uno para medición de la actividad económica y otros para medir la competitividad de la Isla respecto a otros destinos del Caribe.

El informe que se presenta a continuación reporta los resultados de los trabajos realizados en cumplimiento de las tareas 1 y 2 del contrato 2008-000132. Este trabajo se divide en dos partes. Una de las partes (la primera) se dedica al tema de los índices de competitividad, la otra parte (la segunda) se dedica el índice de actividad económica que desarrolla el turismo en la Isla.

La primera parte del informe presenta los estimados de los índices de competitividad del sector turístico de la Isla. Puerto Rico se compara con ocho destinos de la Región. Dichos índices se estimaron para el periodo comprendido entre los años 2000 y 2006. Se presentan los datos utilizados en la estimación junto con otras series de interés para el sector del turismo.

La segunda parte del informe contiene un estimado del índice de actividad económica del turismo. Dicho índice se estimó trimestralmente para los periodos comprendidos entre enero de 2004 y junio de 2006. Se presentan los datos utilizados en la estimación y las estadísticas relevantes para el cálculo de los coeficientes del índice. Además, se presentan las gráficas del índice y su tasa de crecimiento.

En el Apéndice se incluyen las tablas con los datos y las fuentes utilizadas en la preparación de éste informe.

I. ÍNDICES DE COMPETITIVIDAD

En este capítulo se presentan los índices para medir la competitividad de Puerto Rico en el turismo y comparar dicha competitividad con la de otros destinos en la región del Gran Caribe. Las comparaciones internacionales se han realizado utilizando variables que están medidas y expresadas en la misma unidad. La información ha sido obtenida de organizaciones internacionales, como el Caribbean Tourism Organization (CTO) por citar un ejemplo, de las páginas electrónicas de los ministerios de turismo y bancos centrales de los distintos destinos considerados.

La competitividad se analizó siguiendo la distinción establecida en un reporte anterior (Indicadores de competitividad de la economía del turismo en Puerto Rico, 2007) donde se definen dos enfoques principales: el **potencial** competitivo (*competitive capabilities*) y por el **desempeño** competitivo (*competitive performance*). En el primer caso, lo que se mide en qué medida el destino tiene las condiciones para ser competitivo. En el segundo, lo que se mide es cuán exitoso es el destino en términos turísticos.

De los cuatro índices que se elaboran en este capítulo, uno es un índice de potencial competitivo (*competitive capabilities index*) y dos son índices de desempeño competitivo (*competitive performance indexes*). El cuarto es una combinación de los tres anteriores. Este último índice incorpora las dos perspectivas señaladas de la competitividad.

Los índices son los siguientes:

El Índice WEF—Este es un índice diseñado por el Foro Económico Mundial (*World Economic Forum, o WEF*, en inglés) que mide hasta qué punto un país o destino reúne las condiciones o fundamentos para ser competitivo en el turismo. Este índice se enfoca en el potencial competitivo, pero no mide el verdadero desempeño o éxito del destino. El Foro publicará este índice para el turismo en marzo de 2008.

El Índice REVPAR—Este índice se utiliza ampliamente en la literatura sobre competitividad y consiste del ingreso por habitación disponible (*revenue per available*

room, o REVPAR). Este índice es una medida del desempeño de un destino. En este capítulo se le llama también el Índice CP1 (índice *competitive performance #1*).

El Índice de Captación del Gasto—Este índice se deriva del marco conceptual presentado en el informe *Indicadores de competitividad de la economía del turismo en Puerto Rico* y mide el gasto de los turistas del exterior en un destino como fracción del número total de viajeros del exterior que hacen turismo en la economía regional. Este es un índice de desempeño competitivo y también se le llamará el Índice CP2 (índice *competitive performance #2*).

El Índice Compuesto—Este índice es el promedio geométrico de los otros tres índices. Por lo tanto, es una medida combinada de potencial competitivo y desempeño competitivo. Este es el Índice que se recomienda a la CTPR para medir la competitividad de Puerto Rico en comparación con la de otros países.

Los índices se calcularon para Puerto Rico y otros ocho destinos con los cuales Puerto Rico compite, a saber:

- Araba
- Bahamas
- Barbados
- Cancún
- Cuba
- Islas Vírgenes
- Jamaica
- República Dominicana

El resto de capítulo se dedica a la presentación de los resultados de los índices estimados. Se destaca que Puerto Rico tiene un desempeño superior al de otros destinos cuando se aborda el análisis desde la perspectiva del desempeño de acuerdo al índice RevPAR y en potencial según el índice del WEF. El destino con mejor desempeño desde la perspectiva de captación del gasto fue la República Dominicana, seguido muy de cerca de Puerto Rico. El promedio de los índices coloca a Puerto Rico como el destino más competitivo de entre los destinos considerados.

I.1 EL ÍNDICE WEF

El Foro Económico Mundial es una organización internacional que se ha dedicado al estudio de la competitividad por más de treinta años. En el 2007 incorporaron un índice de competitividad turística que recopila estadísticas de 124 países; lo denominaron Índice de Competitividad de Viajes y Turismo (ICVT). La primera entrega del índice que se ha programado para marzo de 2008 incluirá a Puerto Rico. No obstante, se realizó un ejercicio utilizando otro de los índices del WEF, el Índice de Competitividad Global para estudiar la competitividad de la isla en términos del potencial. Puerto Rico fue parte de la muestra para el estimado del índice del 2007.

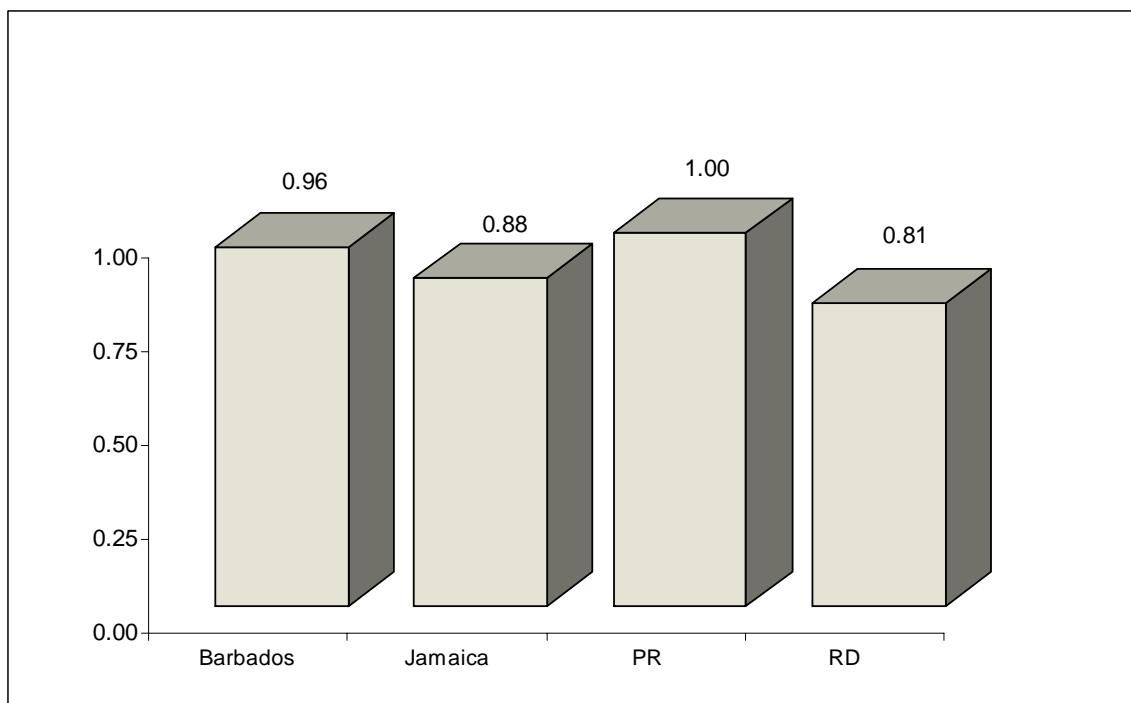
El ICVT se compone de tres subíndices que a su vez se componen de varias series que denominan pilares (13 pilares en total). Los pilares son recopilados utilizando encuestas. El banco de datos se obtiene de fuentes oficiales y encuestas realizadas a personas clave de la industria turística como lo son ejecutivos y empresarios del sector.

El índice recopila información desde la perspectiva de personas clave en la industria (stakeholders) sobre el entorno reglamentario, infraestructura y otros factores importantes.

De los países caribeños, el que mejor puntuación obtuvo fue Puerto Rico que finalizó 36 en el listado. Chile fue el país latinoamericano con mejor desempeño finalizando vigésimo sexto en el índice.

Si se normalizan los valores de los índices para los países con los que interesa comparar a Puerto Rico, se obtiene que Puerto Rico es el país con un índice igual a 100. El segundo en el listado sería Barbados con 96 seguido de cerca por Jamaica con 86 y la República Dominicana con 81.

Gráfica 1. Índice WEF



I.2 ÍNDICE REVPAR (ÍNDICE CP1)

El índice de competitividad denominado REVPAR se define como el producto de la tarifa promedio por habitación multiplicada por la tasa de ocupación del país o destino en cuestión. Este índice es de uso generalizado en la industria y se calcula para la mayoría de los países.

El REVPAR mide el ingreso por habitación disponible. Si este ingreso es alto, eso significa que el país o destino está recibiendo una cantidad elevada de dinero por cada habitación disponible que tiene. Eso implica, a su vez, que el país o destino está siendo exitoso en atraer un número grande de visitantes—por lo que mantiene una alta tasa de ocupación—y en inducirlos a pagar tarifas comparativamente altas por las habitaciones. Para que este sea el caso, el país o destino tiene que tener un producto atractivo y disfrutar de una fuerte demanda; es decir, el índice provee una medida resumida del éxito tanto por el lado de la oferta como por el lado de la demanda. De ahí que se le pueda considerar un indicador de desempeño competitivo.

El REVPAR tiene varias ventajas sobre otros índices. Se pueden destacar entre sus ventajas que es un índice fácil de calcular, los datos que lo componen se recopilan en todos los lugares, y, como se señaló, resume información tanto de la oferta como de la demanda. La desventaja principal de este índice es que refleja únicamente información de la industria hotelera haciendo abstracción de los demás componentes del sector turístico. Se puede argumentar que, a pesar de que no incluye datos de otros componentes del turismo, estos pueden estar reflejados en el REVPAR de manera indirecta, ya que las tarifas y la tasa de ocupación pueden estar determinadas por la calidad y cantidad de atracciones, servicios y facilidades turísticas e infraestructura.

La Tabla 1 presenta las posiciones relativas de Puerto Rico y otros ocho destinos del Caribe en el cómputo del Índice REVPAR. Puerto Rico se encuentra en la posición más ventajosa (es decir, más competitiva), con un ingreso por habitación disponible de \$116 (la tasa de ocupación es de 68.5). Esto es más de \$40 dólares por encima de República Dominicana que promedia sobre \$60 (descontando gasto en alimentos y otros

incluidos en la información provista al CTO), que quedó en segundo lugar. Tanto la República Dominicana como Aruba tienen tasas de ocupación superiores a la de Puerto Rico, pero sus tarifas diarias promedio son más bajas. El resultado neto es que reciben menos por habitación disponible que lo que se recibe en Puerto Rico.

Tabla 1.

Índice RevPAR (CP1)	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Aruba	0.28	n/a	0.39	0.34	0.41	0.48	0.44
Bahamas	0.40	0.41	0.37	0.30	0.34	0.42	0.42
Barbados	0.74	0.73	0.47	n/a	n/a	n/a	n/a
Cancún	n/a						
Cuba	n/a						
Jamaica	0.51	0.48	0.45	n/a	n/a	n/a	n/a
Puerto Rico	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
República Dominicana	0.59	0.59	0.54	0.54	0.55	0.62	0.58
Islas Vírgenes (EEUU)	n/a						

Datos normalizados

I.3 ÍNDICE DE CAPTACIÓN DEL GASTO (ÍNDICE CP2)

En este apartado se presenta el índice de competitividad que se deriva del esquema conceptual desarrollado en el informe *Indicadores de competitividad de la economía del turismo en Puerto Rico*. El índice consiste de la multiplicación de dos variables: el gasto promedio por turista del exterior que visita al destino multiplicado por la cuota de mercado del destino en el total de viajeros del exterior. El producto de estos dos términos es una medida de cuánto dinero recibe el destino por cada viajero que genera la economía externa.

El gasto y la cuota de mercado son función de los atractivos que ofrece el país al viajero. El producto de ambas, por lo tanto, es una medida del éxito del país en atraer viajeros y en inducirlos a gastar en las amenidades disponibles. Ese éxito no es otra cosa que la competitividad.

Este índice tiene la ventaja de que es fácil de calcular y se puede medir para prácticamente todos los destinos turísticos con los cuales compite Puerto Rico. Ello facilita la comparación de la posición competitiva de la isla en la región del Caribe y en la economía turística mundial. La Tabla 2 recoge los resultados de la estimación del índice para los destinos que nos interesan. La República Dominicana el destino con el mejor desempeño en este índice. Puerto Rico es el segundo de los destinos considerados mediante captación del gasto, colocándose muy cerca de la República Dominicana.

Tabla 2.

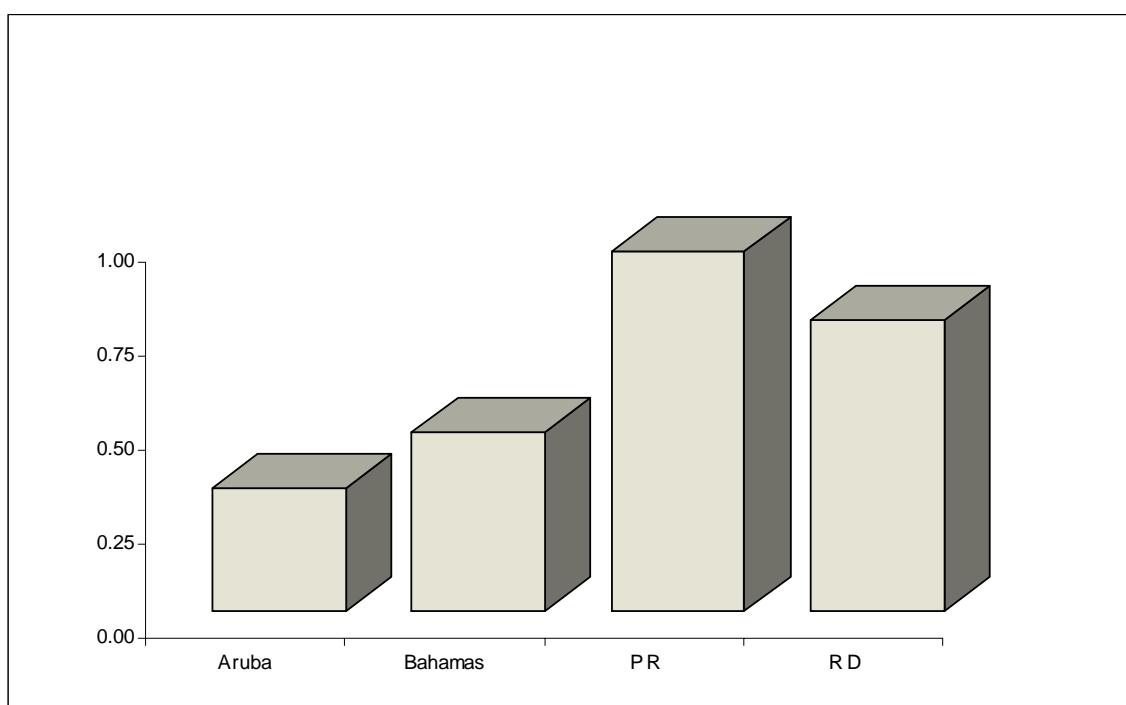
Índice de captación del gasto (CP2)	<u>2000</u>	<u>2001</u>	<u>2002</u>	<u>2003</u>	<u>2004</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>
Aruba	0.26	0.26	0.28	0.25	0.28	0.27	0.24
Bahamas	0.61	0.59	0.65	0.56	0.59	0.59	0.54
Barbados	0.25	0.25	0.24	0.24	0.24	0.25	0.25
Cancún	0.63	0.57	0.52	0.44	0.47	n/a	n/a
Cuba	0.68	0.66	0.65	0.64	0.66	n/a	n/a
Jamaica	0.47	0.44	0.44	0.43	0.45	n/a	n/a
Puerto Rico	0.83	0.97	0.91	0.86	0.95	0.92	0.89
República Dominicana	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
Islas Vírgenes (EEUU)	0.42	0.44	0.44	0.40	0.43	0.42	n/a

Datos normalizados

I.4 ÍNDICE COMPLETO (RECOMENDADO)

Por último, tomando el promedio geométrico de los tres índices anteriores se obtienen los resultados que se pueden apreciar a continuación. Resulta Puerto Rico con la mayor puntuación, seguido muy de cerca por la República Dominicana. Los otros destinos incluidos obtuvieron puntuaciones mas bajas que Puerto Rico.

Gráfica 2. Índice Compuesto para el 2007



Se recomienda a la CTPR que adopte este índice compuesto como su medida de competitividad. Por supuesto, el así hacerlo supone que se van a calcular también los otros tres índices, que también pueden analizarse por separado. Estos índices se pueden calibrar mejor utilizando datos de otras fuentes diferentes a las utilizadas en este estudio, y también se puede ampliar la lista de países incluidos.

II. ÍNDICE DE ACTIVIDAD ECONÓMICA DEL TURISMO

El Índice de Actividad Turística (IAT) es un índice coincidente y sirve para mostrar los cambios en la actividad del turismo en el corto plazo. La Compañía de Turismo podrá seguir el pulso de la actividad económica generada por el turismo y le permitirá reaccionar con prontitud a cambios en la actividad. El índice podrá ser una valiosa herramienta para la toma de decisiones de política pública y diseño de estrategias para el desarrollo del turismo en la Isla.

El índice propuesto consiste de cinco variables, entre las que se incluyen variables reales y monetarias. Las variables incluidas son las siguientes:

- El número de empleados que forman parte de la actividad turística¹.
- Personas registradas en hoteles.
- Visitantes de cruceros.
- Ingreso por habitación.
- Ingreso por comida y bebidas.
- Otros ingresos

El índice se calculó trimestralmente con datos provistos por la Compañía de Turismo, Autoridad de los Puertos y el Departamento del Trabajo y de los Recursos Humanos. Las series de ingreso por habitación, comidas, bebidas y otros; se recopilan mensualmente por la Compañía de Turismo de Puerto Rico mediante el reporte conocido como *Room Tax*. El reporte es sometido por todas las facilidades turísticas que operan en la Isla. Los datos de empleo los recopila el Departamento del Trabajo y los Recursos Humanos mediante la encuesta de establecimientos de frecuencia mensual. Los datos de los visitantes de cruceros son recopilados por la Autoridad de los Puertos y los publican con frecuencia mensual.

¹ Empleos en servicios de alojamiento.

El índice calculado en este reporte mide la actividad económica generada por el turismo a nivel de la Isla. En la medida en que se disponga de datos desagregados por municipio se podrá estimar el índice por regiones. Las series cubren el periodo entre el primer trimestre de 2004 y el segundo trimestre de 2006. El cálculo preliminar del IAT se hizo utilizando el primer trimestre de 2004 como periodo base. Se seleccionó ese periodo base de manera tentativa ya que es el primer periodo desde el cual se cuenta con los datos del reporte de *Room Tax*. La base puede modificarse mientras se amplía el banco de datos, no es necesario que la base coincida con el inicio de la serie.

Las series que componen el índice se presentan en la Tabla 1. Algunas de las series que componen las categorías de ingreso no están disponibles desde enero 2004 por lo que se refleja un salto al pasar al segundo trimestre de 2004. La partida de ingreso de mayor preponderancia es la de Alojamiento que representa cerca de la mitad del ingreso. Alimentos y Bebidas representa el 22% de los ingresos y Otros aporta el 28%. La serie de empleo considera el empleo en facilidades de alojamiento. En la Tabla 2 se presentan los cálculos de las desviaciones de las series, el recíproco de las desviaciones y el coeficiente para cada serie. Los coeficientes los que logran es reducir las fluctuaciones debido a la volatilidad de las series.

Tabla 3.

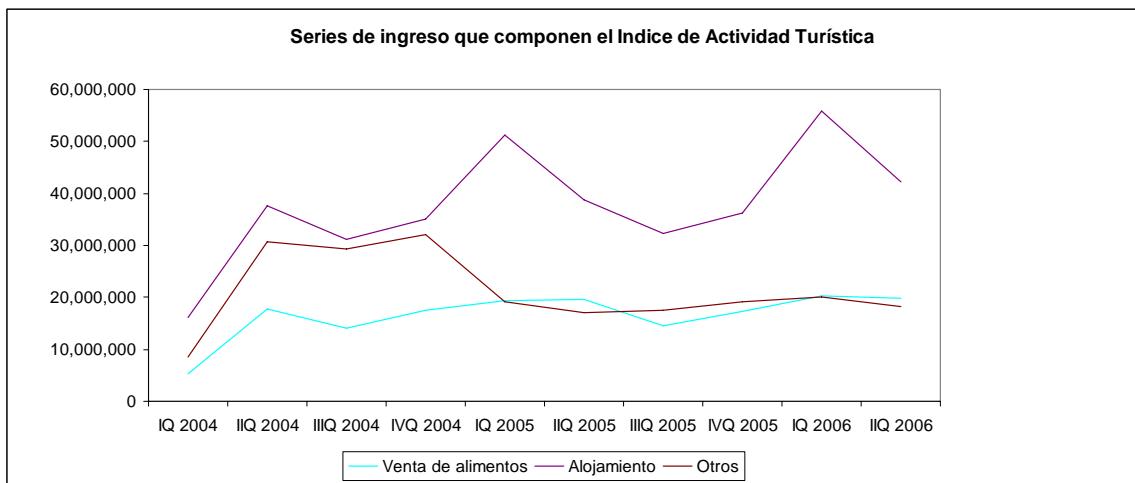
Componentes del Índice de Actividad Turística						
Periodo	Registros	Empleo	Pasajeros	Venta de alimentos	Alojamiento	Otros
IQ 2004	173,829	15,400	156,182	5,256,661	16,180,504	8,617,179
IIQ 2004	176,820	15,333	99,932	17,793,073	37,576,854	30,670,891
IIIQ 2004	178,245	15,233	70,284	14,119,114	31,066,554	29,382,062
IVQ 2004	158,381	15,433	137,049	17,496,074	35,135,103	31,967,620
IQ 2005	181,627	15,767	161,594	19,362,966	51,192,868	19,190,487
IIQ 2005	180,949	15,767	93,143	19,611,410	38,719,288	17,180,371
IIIQ 2005	182,684	15,567	60,664	14,515,494	32,259,204	17,647,558
IVQ 2005	156,522	17,400	122,958	17,340,865	36,160,099	19,140,459
IQ 2006	191,599	18,433	148,376	20,309,775	55,891,214	20,096,241
IIQ 2006	186,685	17,967	101,109	19,781,670	42,135,999	18,181,120

Tabla 4.

Estimación de los coeficientes						
	Registros	Empleo	Pasajeros	Venta de alimentos	Alojamiento	Otros
Desviación Std.	11,957	1,248	34,473	2,252,451	8,426,311	6,145,884
1/Desviación Std.	0.00008363	0.00080114	0.00002901	0.00000044	0.00000012	0.00000016
Coeficiente	0.09145013	0.87603674	0.03171997	0.00048547	0.00012977	0.00017792

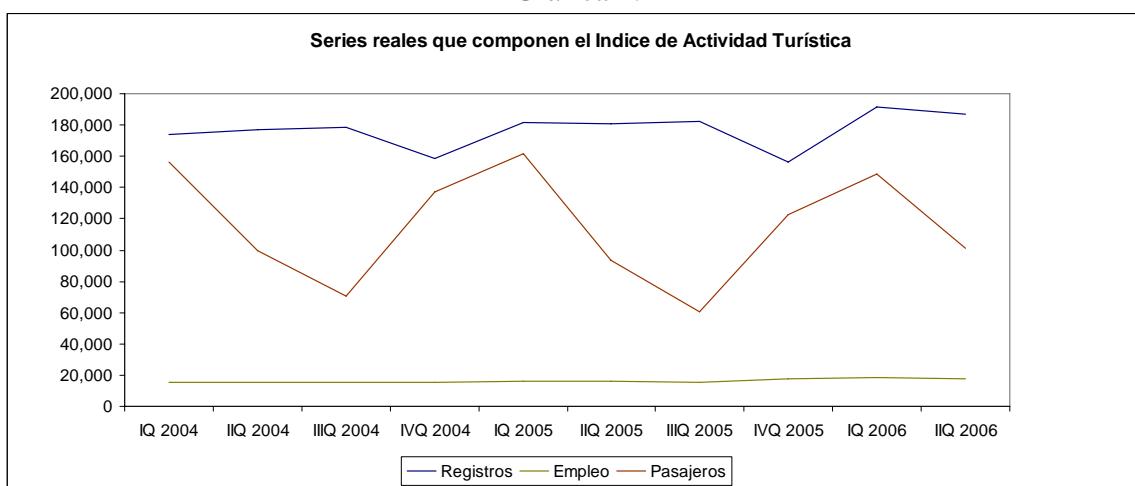
Las gráficas de las variables de ingreso reflejan distintas dinámicas dependiendo del componente. El comportamiento de los ingresos provenientes de alimentos y bebidas fue bastante estable pero creciente durante el periodo en consideración. La serie de ingresos de alojamiento presentó fuertes fluctuaciones en el periodo estudiado. La serie Otros Ingresos comenzó con una marcada subida seguida de una caída de igual magnitud al terminar el primer año de la estimación, a partir del primer trimestre de 2005 el comportamiento de esta serie se ha estabilizado.

Gráfica 3.



Las series reales que componen el índice presentan fuertes fluctuaciones en el componente de pasajeros mientras que los registros y empleo se han mantenido estables. La serie de pasajeros de los cruceros fluctúa con las temporadas alta y baja del turismo en Puerto Rico. Los puntos máximos de esta serie se alcanzan los primeros trimestres y los puntos mínimos en el tercero. El patrón es similar al de la serie de ingreso por alojamiento.

Gráfica 4.



Los valores del índice y la tasa de crecimiento se ilustran en la Tabla 3. Nótese que el índice refleja un comportamiento cíclico consistente con el que se ha observado en la actividad turística de la Isla. Los períodos de aumento coinciden con la temporada alta y los períodos en los que el índice disminuye coinciden con la temporada baja de turismo en la Isla. Estas características del turismo son producto de la alta proporción de turistas norteamericanos que visitan la en el periodo de invierno.

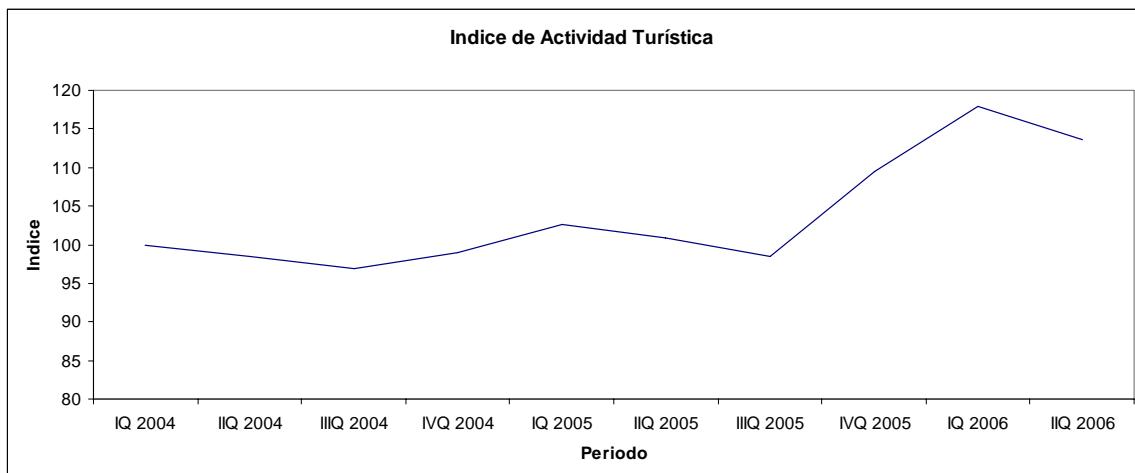
Tabla 5.

Índice de Actividad Turística		
Periodo	Índice	Tasa de crecimiento
IQ 2004	100	0
IIQ 2004	98.5	-1.53
IIIQ 2004	96.9	-1.62
IVQ 2004	99.0	2.12
IQ 2005	102.6	3.64
IIQ 2005	100.9	-1.74
IIIQ 2005	98.5	-2.39
IVQ 2005	109.4	10.50
IQ 2006	117.9	7.50
IIQ 2006	113.7	-3.69
Promedio		1.4

El IAT registra un crecimiento positivo durante los trimestres primero y cuarto para los años incluidos en la muestra. En promedio, el índice tuvo un aumento anual de 1.4%. El segundo y tercer trimestre para los años de la muestra fueron de disminución de la actividad turística.

Es de interés resaltar que el período indicado fue uno de lento crecimiento en la economía de Puerto Rico, y el turismo fue una de las pocas actividades que mantuvieron un dinamismo considerable.

Gráfica 5.



Gráfica 6.

