



Últimas tendencias en las corrientes de financiación del turismo



Photo: Huayhuash Range, Peru; courtesy PromPeru

Este informe fue elaborado en junio y julio de 2008.

Para mayor información sobre Xola Consulting Inc. o para consultar otros informes sobre la industria del turismo de aventura, por favor visite www.xolaconsulting.com o envíenos un correo electrónico a la dirección info@xolaconsulting.com

Últimas tendencias en las corrientes de financiación del turismo

Para muchos países en desarrollo el turismo aparece como una promisoriosa fuente de progreso económico. El turismo de aventura, por su interés en los medioambientes naturales prístinos y puros, por encontrar menos barreras para la entrada de pequeños negocios y especialmente porque por lo general no tiene grandes necesidades de realización de nuevas construcciones en el lugar de destino, se presenta prometedor para los países con niveles más bajos de inversiones de capital y con menos infraestructura.

En algunos lugares el turismo ya es más importante, en términos de ingresos por exportaciones y porcentaje del PBI, que las tradicionales exportaciones de materias primas o manufacturadas y parece ofrecer oportunidades de empleo, de ganar divisas y alentar la inversión y el crecimiento económico. Como resultado, muchos países en desarrollo están dándole prioridad a atraer inversiones extranjeras directas (“IED”) a sus sectores turísticos. Sin embargo, esta forma de IED es compleja, y su dinámica e impacto no son bien conocidos.

Este informe está dirigido a los promotores del mercado de turismo aventura y a los operadores turísticos que trabajan en mercados emergentes o en desarrollo, para brindarles datos sobre financiamiento turístico e información actualizada de utilidad para dar forma a nuevas iniciativas comerciales.

En 2005, la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) lanzó el proyecto de investigación y análisis político *La Inversión Extranjera Directa en Turismo y su papel en el Desarrollo* para reunir y analizar información sobre el papel de las empresas transnacionales (“ETN”) en el turismo mundial. Entre los temas tratados se encuentran:

- El alcance de la actividad de las ETN;
- Comparación del papel y las implicaciones de los modos inversión, con y sin participación en el capital social
- Turismo e inversiones Sur - Sur, y
- La vinculación entre los grupos hoteleros y sus países receptores.

Para este estudio se seleccionaron países con experiencias diversas. Países sin litoral, países menos adelantados (PMA), economías insulares, países con una larga historia de inversiones extranjeras directas y otros con poca experiencia, además de países con políticas que favorecían el turismo masivo y otros que tenían una estrategia más orientada a un tipo determinado de turismo. Los países estudiados fueron Bután, la República Dominicana, Kenia, Marruecos, Sri Lanka, Túnez y la República Unida de Tanzania.

Algunas conclusiones del informe son las siguientes:

- El turismo fue tradicionalmente ubicado por debajo de la industria o la agricultura en lo que hace al potencial para producir desarrollo económico, porque no era visto como una fuente de crecimiento significativa o apropiada;
- Hoy en día, por el contrario, se está llevando a cabo una importante reevaluación, que considera al turismo como un posible medio para obtener ingresos por exportaciones, generar gran cantidad de puestos de trabajo (para mujeres y jóvenes inclusive), y promover la diversificación económica y una economía más centrada en los servicios, lo que ayuda a su vez a reactivar áreas urbanas y actividades culturales y a abrir al mundo remotas áreas rurales. El turismo de aventura, aunque no es el objeto específico de este estudio, tiene una clara ventaja sobre otras formas de turismo por su habilidad para

atraer a jóvenes emprendedores y porque mientras satisface los pedidos de sus clientes demuestra aprecio por las culturas locales y les trae beneficios.

- Una parte importante del potencial del turismo para generar desarrollo proviene del hecho de que une una serie de actividades de varios sectores, incluyendo el suministro de bienes y servicios como alojamiento, transporte, entretenimiento, construcción y producción agrícola y pesquera. Su estructura como industria abarca una gran diversidad de actores, que van desde grandes transnacionales hasta micro, pequeñas y medianas empresas. Esto permite que se pueda participar en esta industria a diversas escalas y niveles de mercado.
- Por otra parte, el turismo tiene sus desventajas: 1) es vulnerable a problemas ajenos a la actividad en sí misma - económicos, medio ambientales y políticos; 2) puede ser fuente de problemas, como costos sociales y económicos para las comunidades y para el medioambiente; 3) puede de generar empleos mal pagos y en ambientes sin buenas prácticas de desarrollo de recursos humanos; y 4) puede ser vinculado con un derrumbe de los valores tradicionales. La lección es que las iniciativas turísticas tienen que ser cuidadosamente controladas para que produzcan los beneficios deseados sin perjudicar la economía, el medioambiente, las tradiciones sociales y los recursos culturales locales;
- El turismo es todavía una actividad relativamente poco globalizada. Una de las conclusiones del estudio es que, contrariamente a lo que sugiere la percepción general, la IED en turismo es relativamente baja si se la compara con otras actividades globalizadas (incluyendo servicios tales como de telecomunicaciones y financieros) y con la inversión interna. El turismo representa no más de un 1 % ó 2% del total del stock de la IEV que sale de los mayores países exportadores y una proporción aún más pequeña del total del stock de la IEV que va hacia los mayores países receptores. Como un reflejo de esto, el turismo no tienen tantas mega corporaciones mundiales como otros sectores.

Además, la IED relacionada con el turismo se concentra en gran medida en los países desarrollados. Aunque ha estado creciendo rápidamente, se estima que representa apenas un 10% en los países en desarrollo. Esto contradice la percepción de que la IED relacionada con el turismo es abundante y domina la industria del turismo en los países en desarrollo. De todas maneras, las proyecciones dicen que la IED relacionada con el turismo y las actividades de las multinacionales probablemente va a aumentar de manera considerable prácticamente en todas las regiones en desarrollo.

- Las tendencias regionales para los países en desarrollo son desiguales. De acuerdo con la poca información disponible sobre IED relacionada con el turismo, provista por las dos mayores fuentes de esa información (el Reino Unido y Francia), América Latina y el Caribe y Asia son los mayores receptores en las regiones en desarrollo, mientras que África y el Pacífico reciben muy poca. Es probable que estas proporciones cambien en el curso de los próximos cinco años.
- Las decisión sobre el destino de las corrientes de IED depende de la extensión de la demanda de turismo para una determinada región, y de sus activos relacionados con la actividad (por ejemplo, naturaleza y cultura). Aunque la demanda proveniente de los turistas de los países desarrollados aparece como el factor más importante para elegir un lugar en particular, se considera que el aumento de la demanda interna es cada vez más importante. Como ejemplo, varios ejecutivos de empresas transnacionales

mencionaron el crecimiento de la demanda de viajes de negocios y de placer en China y África. Algunos de los encuestados respondieron que el tamaño de la economía y las tasas de crecimiento también eran importantes a la hora de elegir un destino de inversión, y que políticas gubernamentales e incentivos para la IED podían influir indirectamente también;

- Las privatizaciones fueron un motor importante de la IED en los países en desarrollo durante los noventa, y todavía hay lugares donde se hacen inversiones de esta manera. Sin embargo, en la mayoría de los casos la inversión se realiza en proyectos ubicados en terrenos en zonas rurales más que en actividades de fusión y adquisición de empresas, como se ve en otros sectores de la economía.
- Los mayores países de origen de las IED al exterior en turismo han sido por mucho tiempo los Estados Unidos, el Reino Unido, Francia y Canadá, pero hay una nueva tendencia que está cobrando fuerza, que es la inversión Sur – Sur. Como en otros sectores de la economía mundial, varias transnacionales de países en desarrollo están empezando a estar activas en la escena del turismo mundial. En la actualidad, esas transnacionales vienen de economías como Singapur, Hong Kong y los Emiratos Árabes Unidos. Otros lugares de origen en el Sur son Cuba, Malasia, Polonia, Sudáfrica y las Islas Mauricio. Para muchos países en desarrollo, especialmente para los menos avanzados, los inversores del Sur pueden ser una fuente sumamente importante de nuevas inversiones, capital y experiencia.
- El estudio concluyó que los efectos claves de la IED relacionada con el turismo, tanto positivos como negativos, son los siguientes:
 - Efecto en los patrones de demanda. Se vio que las empresas transnacionales pueden “poner en el mapa” a sus países receptores y que las marcas comerciales extranjeras además han enriquecido las imágenes de estos lugares como destinos turísticos. En una industria especialmente volátil las transnacionales pueden ser más robustas y estables que las empresas locales y de esta manera ayudar a asegurar la estabilidad y la confianza en una economía. Por otra parte, también pueden perpetuar una pobre imagen de país como destino de baja calidad (=Mercado masivo). Incluso los operadores de turismo aventura que manejan volúmenes pequeños deberían ser conscientes de su poder en este contexto, y de la posibilidad que tienen de establecer marcas comerciales convincentes en destinos poco conocidos, construidas sobre recursos locales auténticos, en contraste con los productos manufacturados.
 - Efecto en el capital, la tecnología y la formación de oficios. Dejando de lado el caso de los países menos avanzados (PMA) y los nuevos mercados, la contribución financiera de las transnacionales relacionadas con el turismo en la mayoría de los países en desarrollo es relativamente pequeña, sobre todo porque gran parte de su desempeño no involucra la participación en el capital social. A pesar de las expectativas que puedan tener algunos gobiernos receptores, no es probable que colaboren en el desarrollo de infraestructura.

Sin embargo, pueden incorporar a la economía de los países una gran variedad de nuevas tecnologías y oficios, incluyendo modernos sistemas de administración, medioambientales y financieros. Las empresas de aventura en especial, ofrecen excelentes ejemplos de esto, ya que trabajan con vendedores y proveedores de servicios turísticos locales para aprender sobre prácticas beneficiosas para la conservación y la gestión del turismo. Hay excelentes ejemplos de esto en la industria de la aventura, y son destacados cada año en los mayores eventos de la industria, como las Cumbres Mundiales de las

Asociaciones Comerciales de Viajes de Aventura. Éstas mejoran la productividad y sostenibilidad del sector y la economía, y pueden producir beneficios secundarios para otras empresas y sectores. Se insta a los operadores de turismo aventura y demás actores de la industria a que al leer este informe contemplen sus propias actividades comerciales desde esta perspectiva: ¿qué influencia ejerce su negocio en la dirección del desarrollo industrial en los destinos en que trabaja? ¿Hace saber sus los resultados de sus esfuerzos a sus clientes y socios?

- Efecto en los recursos humanos. Además de la formación de habilidades nuevas (y de una mayor diversidad) las corporaciones transnacionales relacionadas con el turismo generan empleo, y en algunos casos generan más puestos de trabajo que las firmas locales. Aunque también hay ejemplos de lo contrario, las multinacionales a menudo pagan sueldos más altos y ofrecen un mejor paquete de beneficios a sus empleados que las empresas locales. De todas maneras, en destinos más maduros o en aquellos con una historia de inversión pública en formación esta diferencia es menos marcada o inexistente; y
- Efecto en las empresas locales. Las transnacionales relacionadas con el turismo se están esforzando en construir vínculos con proveedores y distribuidores locales, a veces incluso se esfuerzan más que las propias empresas locales similares, y esto cual genera actividad económica y oportunidades comerciales. En general hay pocos ejemplos de empresas transnacionales que hayan desplazado a firmas locales. El diagrama que aparece más abajo brinda un panorama básico de cómo las empresas de turismo aventura se apoyan en una variedad de negocios de la economía local.

Cadena de suministros del turismo aventura



Muchos países en desarrollo se han vuelto más abiertos hacia la IED relacionada con el turismo. Esto es un cambio importante desde las décadas del sesenta y setenta, cuando había una visión negativa de la participación extranjera en la industria del turismo de un país. Hoy en día el turismo en los países en desarrollo tiene posiblemente menos restricciones a la IED que muchas otras actividades económicas. De hecho, a menudo se la promueve activamente. Esta postura proactiva puede tener la forma de políticas “blandas”, como apoyo gubernamental para ferias comerciales y mantenimiento de sitios de Internet y medidas “duras”, como dar incentivos a los inversores extranjeros.

Los beneficios potenciales de atraer inversiones globales se verían limitadas si el país receptor no tuviera un marco normativo más amplio para que se puedan aprovechar al máximo las oportunidades y minimizar los costos y las desventajas.

Para aprovechar al máximo la IED como catalizador y complemento de la inversión interna es esencial un marco normativo coherente e integrado. Esto no es fácil, dado que el turismo es una actividad que atraviesa y conecta muchos sectores, con una larga cadena de valor que involucra la provisión de servicios de muchos orígenes, tanto privados como estatales.

La cantidad y el tipo de políticas que merecen atención es grande, de largo alcance y diverso.

- La mayoría de los países dedican una gran cantidad de energía a atraer IED en el turismo, pero le prestan mucha menos atención a las políticas que ayudarían a ese país a obtener el mayor beneficio posible de las mismas.
- La contribución del turismo en términos de creación de vínculos positivos con PYMES (pequeñas y medianas empresas) y otras empresas del país receptor depende en gran medida del tamaño y la amplitud de la economía local. Por lo tanto las políticas nacionales en lo que hace a las inversiones en turismo deberían diferir según el contexto de cada país.
- El estudio señala además la importancia de un enfoque coordinado de todas las partes de la economía que afectan y son afectadas por el turismo, incluyendo la planificación ambiental, la educación, el transporte, las telecomunicaciones, la minería, la forestación, la agricultura y los servicios financieros.

Las conclusiones señalaron que hay una carencia general de comunicación y coordinación entre los estrategias políticos que trabajan en turismo, inversiones, desarrollo económico, competencia y temas comerciales.

Financiamiento de la Conservación

El Fondo Mundial para la Naturaleza (“WWF”) ha escrito un excelente panorama sobre el financiamiento de la conservación, que resumimos a continuación. **Nos brinda una excelente manera de comprender los diferentes medios que se están utilizando para proteger áreas naturales, que a menudo son un elemento clave en el desarrollo de la industria del turismo de aventura en una localidad. Las estrategias o mecanismos de financiamiento de la conservación ayudan a asegurar una financiación sostenible a largo plazo de proyectos y programas que va más allá de la propia duración de los mismos.**

La recaudación de fondos tradicional generalmente se hace de fuentes gubernamentales, fundaciones, empresas o individuos que apoyan el desarrollo y la implementación de un proyecto, y por lo general no dura más de cinco años. El financiamiento de la conservación va más allá al introducir enfoques innovadores, con base en el mercado, como el canje de deuda por actividades de protección del medio ambiente, fondos para el medioambiente y el pago por servicios ambientales (PSA). Estos mecanismos de financiación se hacen “a medida”, de acuerdo con los objetivos de administración de los recursos naturales, y pueden ir desde un sistema de arancelamiento del buceo en un área marina protegida, la creación de un fondo para conservar una cuenca hidrográfica río arriba, hasta la creación a nivel regional de un fondo fiduciario de beneficencia para áreas protegidas.

El financiamiento sostenible de la conservación es cada vez más frecuente en todo el mundo, y muchos gobiernos han aumentado su compromiso para asegurarlo en sistemas y áreas protegidas regionales y nacionales. Un ejemplo de esto son los recientes acuerdos firmados en la Convención sobre la Diversidad Biológica.

La siguiente es una lista de algunos de los principales mecanismos de financiamiento de la conservación actualmente en uso:

- Fondos fiduciarios para el ambiente y/o la conservación;
- Fondos de inversión;
- Canje de deuda por actividades de protección del medioambiente;
- Pago por servicios ambientales (“PSA”);
- Ingresos y aranceles provenientes del turismo;
- Aranceles por extracción de recursos;
- Derechos inmobiliarios y de desarrollo;
- Impuestos con fines determinados y otras cargas.

Fuentes:

UNCTAD, *FDI in Tourism: The Development Dimension*, New York and Geneva, 2007
(IED en Turismo y su papel en el desarrollo. Publicado por la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD)
 (unctad.org/en/docs/iteiia20075_en.pdf)

UNCTAD, *World Investment Report 2007: Transnational Corporations, Extractive Industries and Development*
Informe sobre las inversiones en el mundo 2007: las empresas multinacionales, las industrias extractivas y el desarrollo, publicado por la UNCTAD
 (unctad.org/Templates/WebFlyer.asp?intlItemID=4361&lang=)

The World Bank Group, Multilateral Investment Guarantee Agency (“MIGA”). *Tourism: A Pathway to Development*
 Grupo Banco Mundial, Agencia de Garantía de Inversiones Multilaterales (“MIGA”). El Turismo: un camino al desarrollo.
 (miga.org/news/index_sv.cfm?std=1506&aid=243&pv=s)

International Development Association (“IDA”), *The Role of IDA in the Global Aid Architecture: Supporting the Country-Based Development Model*, June 2007.
 Asociación Internacional de Fomento (“AIF”), El papel de la AIF en la arquitectura de la ayuda mundial: apoyar el modelo de desarrollo propio de cada país, Junio de 2007.
 (web.worldbank.org/WBSITE/EXTERNAL/EXTABOUTUS/IDA/0,,contentMDK:21385395~pagePK:51236175~piPK:437394~theSitePK:73154,00.html)

IDA, *Aid Architecture, An Overview of the Main Trends in Official Development Assistance Flows*, February 2007
 AIF, *Arquitectura de la Asistencia, Un panorama de las principales tendencias en las corrientes oficiales de asistencia*, Febrero de 2007
 (web.worldbank.org/.../IDA/0,,contentMDK:21351637~pagePK:51236175~piPK:437394~theSitePK:73154,00.html)

World Wildlife Fund, *Conservation Finance Tools*
 Fondo Mundial para la Naturaleza, Herramientas para el financiamiento de la conservación
 (worldwildlife.org/what/howwedoit/conservationfinance/WWFBinaryitem7136.pdf)