

## Informe Flash. Retiro de aerolíneas: Impacto sobre el sector de hotelería y turismo

### Juan Camilo Pardo

 Analista de Investigaciones  
 Económicas

(+57-601) 3538787 Ext. 6120

[juan.pardo@corficolombiana.com](mailto:juan.pardo@corficolombiana.com)

- El crecimiento del sector de alojamiento y restaurantes sorprendió al alza en 2021 y 2022, expandiéndose 39% y 16%, respectivamente.
- Uno de los principales riesgos para la expansión del sector en 2023 es el cese de actividades por parte de las aerolíneas Viva Air y Ultra Air que representaban cerca del 25% del mercado de pasajeros con destino nacional en Colombia.
- La aerolínea de bajo costo Ultra Air suspendió sus operaciones el día 29 de marzo de 2023 a causa de la difícil situación financiera por la que atravesaba.
- A pesar de que la Aerocivil autorizó la integración de Viva Air y Avianca, la tasa de reemplazo de los vuelos no es inmediato, por lo que el choque sobre el sector de hotelería y turismo será importante.
- El efecto inmediato del cese de operaciones de ambas aerolíneas implica la reducción de la oferta, que puede tener un impacto sobre los precios de los tiquetes aéreos.
- Además, el restablecimiento del IVA a los tiquetes aéreos del 5% al 19% y la eliminación de la exención del pago de IVA sobre los servicios de alojamiento también generaron presiones sobre los precios.
- De acuerdo con nuestras estimaciones, el flujo de pasajeros nacionales se contraerá un 10,2% en 2023 en comparación con el 1% que hubiera crecido si los casos de Viva Air y Ultra Air no se hubieran presentado (Gráfico 1).
- Estimamos que una disminución de 1 p.p. en el flujo de pasajeros reduce en 0,4 p.p. el crecimiento de los ingresos hoteleros y en 0,6 p.p. el crecimiento de la ocupación hotelera en el mismo mes como lo demostramos en nuestro informe [Perspectiva Sectorial. Caso Viva Air: Impacto sobre el sector de hotelería y turismo](#).
- Su impacto sobre el sector será heterogéneo. En San Andrés, Cartagena y Medellín, el porcentaje de mercado a cargo de Viva Air y Ultra Air era mayor al 35%, por lo que anticipamos que su efecto en dichas ciudades sea más fuerte (Gráfico 2).

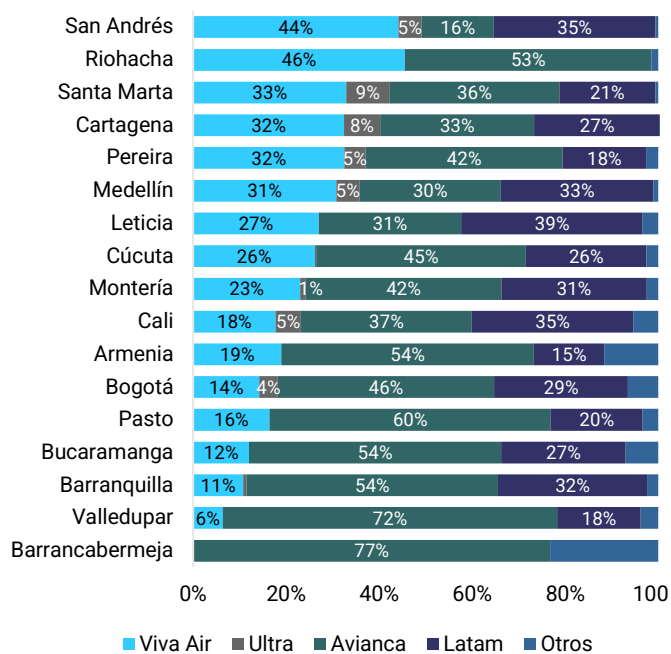
Gráfico 1. Movimiento mensual de pasajeros a nivel nacional



Fuente: Aerocivil. Cálculos Corficolombiana.

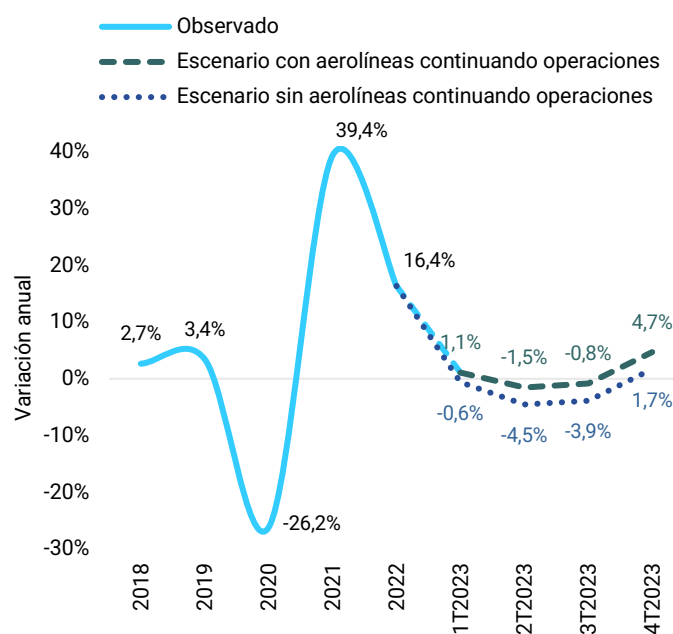
- Nuestro pronóstico de crecimiento para el sector en 2023 antes del retiro de ambas aerolíneas era de 0,8%. Con el choque, puede llegar a contraerse entre 0,8% y 1,9% (Gráfico 3).
- Las medidas que tome el gobierno serán claves para mitigar el choque y de esta forma, poder continuar con la estrategia que tiene concebida para los años 2022-2026 en su plan *Turismo en Armonía con la Vida*.

**Gráfico 2. Participación por aerolínea en el flujo de pasajeros nacionales (2022)**



Fuente: Aerocivil. Cálculos Corficolombiana.

**Gráfico 3. Pronóstico del sector de alojamiento y restaurantes - Escenarios**



Fuente: DANE, Aerocivil. Elaboración: Corficolombiana