



ECONOMIC POLICY, TOURISM TRADE AND PRODUCTIVE DIVERSIFICATION

Iza Lejárraga

Peter Walkenhorst

NON-TECHNICAL SUMMARY

Many developing countries have tried to turn to the tourism industry as a means to shift resources away from goods that have lost competitiveness in world markets and diversify their economies. Yet, the outcome of tourism-led development in terms of broader economic and social advancement of countries depends on the extent to which linkages can be established between tourism activities and the broader local economy, notably by providing employment opportunities for unskilled workers and business for small and medium-scale enterprises. This paper contributes to the literature on the economy-wide effects of tourism by analyzing the determinants of tourism linkages. In particular, we assess the factors that lead to varying tourism multiplier-strength across countries using a large cross-section data set.

The analysis is based on data for 151 countries. It draws on the Tourism Satellite Accounts research of the World Travel and Tourism Council, which provides information on the indirect and direct effects on tourism spending in the host economies. The degree of tourism linkages is measured as the ratio of indirect to direct effects, that is, how much of a unit of tourist spending in the tourism economy (that is, hotels, tour operators, souvenir shops, etc.) reverberates to non-tourism sectors of the economy. The higher the linkages, the greater are the demand and supply chains that exist between the tourism industry and the other domestic sectors of the general economy.

The results from our econometric analysis indicate that a number of significant determinants of tourism linkages exist. These determining factors fall into five domains, notably resource endowments, level of development, institutional maturity, business environment, and trade regulations. We find that determinants representing the business environment, such as corporate tax rates, labor market regulations, and internet usage, as well as trade regulations, such as tariff and non-tariff measures, have the most pronounced impact on the formation of tourism linkages. The other domains also influence the formation of linkages, but to a lesser extent.

These findings are potentially important in providing decision makers in developing countries with guidance on complementary policies that are needed to maximize the benefits from tourism-centered diversification strategies. In particular, policy makers should focus their reform efforts on improvements of the business environment and on streamlining trade regulations. Luckily, these are areas that are amenable to change over the short to medium term, so that policy action will tend to generate near-term results, which, in turn, will incentivize policy makers to adopt a pro-reform stance. Other policy areas, such as enhancing the capital stock or advancing the general level of development, are less relevant for linkage formation according to our study, and can also only be influenced over the longer term.

ABSTRACT

Over the past two decades, tourism exports have been a major driver of economic growth in many emerging and developing countries. Yet, increased tourism revenues do not automatically translate into structural transformation and broad-based economic development. Drawing on cross-sectional data, this paper gauges the extent to which tourism has contributed to economic diversification in a large sample of developing countries. An econometric model is used to assess the relative importance of a country's natural endowments, level of development, institutional maturity, business environment, and trade regulations in explaining cross-country differences in linkages between tourism and the general economy. The central findings contain encouraging lessons for developing countries: domains that are more amenable to policy interventions in the short term, such as the business environment or trade regulations, matter most in fostering productive linkages between tourism and the general economy. In contrast, fixed factors, such as land availability, or longer-terms goals, such as advances in the level of development, have less influence.

JEL classification: F14; L83; O24

Keywords : Tourism linkages; economic development; business environment



POLITIQUE ECONOMIQUE, TOURISME, ET DIVERSIFICATION DE LA PRODUCTION

Iza Lejárraga

Peter Walkenhorst

RESUME NON TECHNIQUE

De nombreux pays en développement ont tenté de diversifier leurs économies en s'orientant vers le tourisme. Les résultats de cette stratégie dépendent des liens qui peuvent s'établir entre les activités touristiques et l'ensemble de l'économie locale. Le tourisme va-t-il offrir des possibilités d'emploi aux travailleurs non qualifiés ? Va-t-il générer un volant d'affaires important pour les petites et moyennes entreprises ? Cet article contribue à la littérature sur les effets de l'économie du tourisme en analysant les déterminants des liens entre tourisme et reste de l'économie.

Nous évaluons les facteurs qui expliquent les multiplicateurs du tourisme à partir des informations disponibles sur 151 pays. Les comptes satellites du tourisme du World Travel and Tourism Council fournissent des informations sur les effets directs et indirects des dépenses touristiques dans les pays d'accueil. Les liens entre le tourisme et l'ensemble de l'activité sont mesurés par le ratio des effets indirects des dépenses touristiques à leurs effets directs : à quelle hauteur une unité de dépenses dans l'économie du tourisme (hôtels, voyagistes, boutiques de souvenirs, etc.) se répercute-t-elle à d'autres secteurs de l'économie ? Nous classons les facteurs susceptibles d'influencer l'intensité de ces liens en cinq domaines : dotations en ressources, niveau de développement, maturité institutionnelle, environnement des affaires et réglementations commerciales. Les résultats de notre analyse économétrique indiquent que le milieu des affaires (taux d'imposition des sociétés, réglementation du marché

du travail, utilisation d'Internet), et les réglementations commerciales (droits de douane, mesures non tarifaires) ont l'impact le plus marqué sur les liens entre tourisme et reste de l'activité. L'influence des autres domaines est moindre.

Les décideurs des pays en développement peuvent trouver dans ces résultats des pistes pour orienter les politiques accompagnant la diversification vers le tourisme. Les efforts devraient être concentrés sur l'amélioration de l'environnement des affaires et sur la rationalisation de la réglementation commerciale. Il se trouve que dans ces deux domaines, les réformes produisent des résultats à court et à moyen terme, ce qui peut encourager les décideurs à les entreprendre. Dans d'autres domaines, tels que l'augmentation du stock de capital ou la progression du niveau général de développement, les effets des réformes n'interviennent que dans le long terme ; mais ce sont des domaines moins déterminants pour le lien entre le tourisme et le reste de l'activité.

RESUME COURT

Au cours des deux dernières décennies, le tourisme a été un moteur important de la croissance dans de nombreux pays émergents et en développement. Pourtant, l'augmentation des recettes touristiques n'a pas toujours conduit à une transformation structurelle et au développement économique. S'appuyant sur des données transversales, ce papier examine dans quelle mesure le tourisme a contribué à la diversification économique. Un modèle économétrique est utilisé pour évaluer l'importance respective des différents facteurs – richesses naturelles, niveau de développement, maturité institutionnelle, environnement des affaires, réglementations commerciales – expliquant l'intensité des liens entre le tourisme et l'économie en général. Les principales conclusions sont encourageantes pour les pays en développement. En effet, les domaines qui réagissent rapidement aux interventions politiques, tels que l'environnement des affaires ou la réglementation commerciale, sont ceux qui ont l'impact le plus important sur l'intensité des liens entre le tourisme et l'économie en général. En revanche, les facteurs fixes, tels que la disponibilité des ressources, ou les objectifs à plus long terme, tels que les progrès dans le niveau de développement, ont moins d'influence.

Classification JEL : F14; L83; O24

Mots-clefs : Tourisme, développement économique, environnement des affaires