



MacroReport

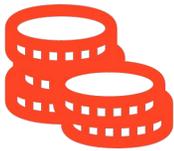
Sector Turismo
Diciembre 2019

ANALYTICA
INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Resumen Ejecutivo



Las expectativas de una recesión económica en Estados Unidos, la crisis política y social en Haití, y la desaceleración económica en los principales socios comerciales influyen negativamente sobre las exportaciones agrícolas.



El ingreso de divisas por concepto de turismo exhibe una leve desaceleración a US\$4,091.1 millones como consecuencia de una menor llegada de turistas al país.



La entrada de extranjeros no residentes vía aérea presentaron reducciones de 16.1% –cambio porcentual mensual– y de 3.8% –variación anual acumulada a octubre–



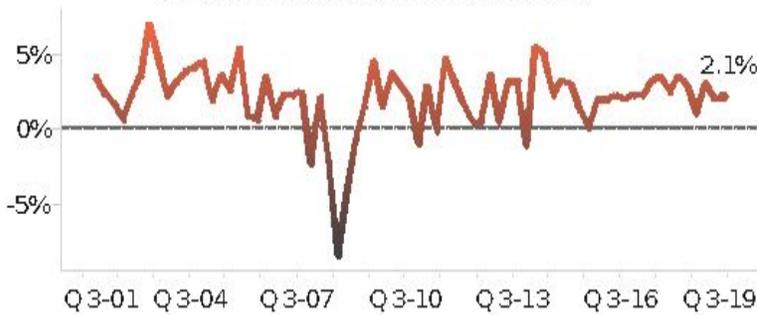
La tasa de ocupación se redujo a 66.9% debido a la caída en el número de turistas que deciden alojarse en hoteles y a una menor cantidad de llegadas. Esto también se ve inducido por el auge de la industria Airbnb en el país.



A pesar de la ayuda del Gobierno se espera una ralentización en el sector agropecuario como consecuencia de la sequía que se está experimentando –esta afecta a más del 90% del territorio dominicano–.

Panorama Internacional

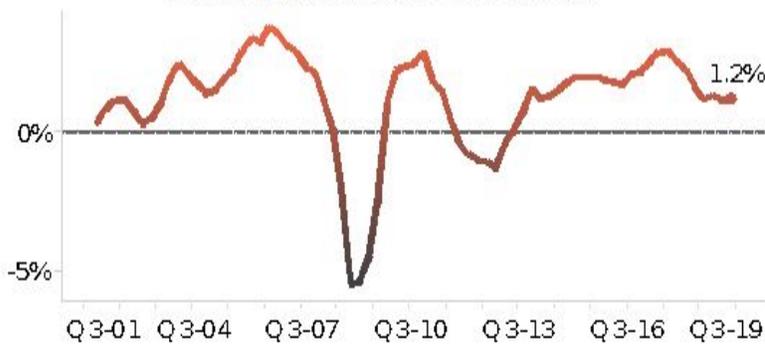
PIEstados Unidos
(Crecimiento interanual, trimestral)



PIAmérica Latina y el Caribe
(Crecimiento interanual, anual)



PIEuropa
(Crecimiento interanual, trimestral)



Crecimiento Externo

Estados Unidos experimentó un crecimiento económico mayor al esperado en el tercer trimestre como consecuencia de que consumidores gastan lo suficiente para compensar el debilitamiento del sector manufacturero. No obstante, se sigue experimentando una ralentización debido a que la guerra comercial con China ha causado una reducción en la inversión y stock de inventarios privados.

En materia de América Latina y el Caribe, la FMI revisó a la baja las proyecciones de crecimiento a 0.2% en 2019, como consecuencia del baja actividad de las principales economías de la región y a la debilitación de la moneda de distintos países.

Por último, Europa también exhibe una desaceleración económica durante el mismo periodo en análisis debido, en parte, a los niveles decrecientes de la producción manufacturera y a la reducción en la demanda por parte de los principales socios comerciales.

Los acontecimientos que determinarán el desarrollo de la economía mundial durante el resto del año será, principalmente, el desempeño en los mercados financieros a nivel mundial.

Tipo de Cambio Real

Para el tercer trimestre de 2019, a pesar de que la relación de intercambio de pesos dominicanos por dólar estadounidense se depreció en comparación al mismo periodo de 2018. El mismo comportamiento se observó en la relación del peso dominicano con el dólar canadiense y el euro.

Tipo de Cambio Real*
(Trimestral)

	TCR					Crecimiento interanual				
	Q3 18	Q4 18	Q1-19	Q2 19	Q3 19	Q3 18	Q4 18	Q1-19	Q2 19	Q3 19
DólarEE.UU.	96.28	97.43	98.32	99.02	98.27	3.2%	4.3%	3.9%	3.7%	2.1%
DólarCanadiense	30.40	30.25	47.06	46.78	48.51	-0.8%	-0.4%	52.5%	53.1%	59.5%
Euro	46.21	45.81	71.84	70.81	72.29	1.7%	0.8%	51.1%	50.4%	56.4%

*Nota: El tipo de cambio real fue calculado utilizando datos del BCRD y de la FRED utilizando como año base 2010. (Tipo de cambio nominal*IPC EE.UU)/ IPC R.D

Fuente: FRED, FMI, BCRD

Panorama Nacional

Evolución de la Industria

La rama de hoteles, bares y restaurantes ha evolucionado de una manera tal que el turismo se ha convertido en uno de los grupos económicos más importantes para el país y en el principal motor de crecimiento para la economía dominicana.

El sector de hoteles, bares y restaurantes exhibe una senda de expansión tímida a lo largo del tiempo, manteniendo un crecimiento promedio de 4.7% en los últimos 12 años (2008 - segundo trimestre 2019). De manera acumulada, al tercer trimestre del año esta rama presentó un crecimiento de 1% –índice de crecimiento muy por debajo del promedio histórico—. Dicha desaceleración fue causada por la caída en el flujo de turistas al país y a la campaña mediática internacional sobre el turismo dominicano.

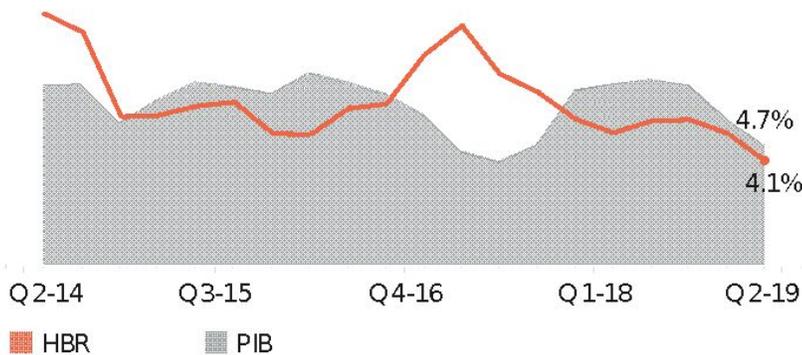
La importancia de este sector se ve evidenciado en la participación que este presenta en la economía del país. En el periodo 2008 – primer trimestre de 2019 este exhibió una participación promedio de 7.6% en el PIB de República Dominicana. Durante el primer 10 semestre de 2019, el grupo de hoteles, bares y restaurantes representó un 7.98% del PIB.

La inversión extranjera directa (IED) destinada al turismo muestra una tendencia al alza a partir de 2017, representando más del 20% en el primer trimestre de 2019; no obstante, la IED al resto de la economía superaba al de Hoteles, Bares y Restaurantes.

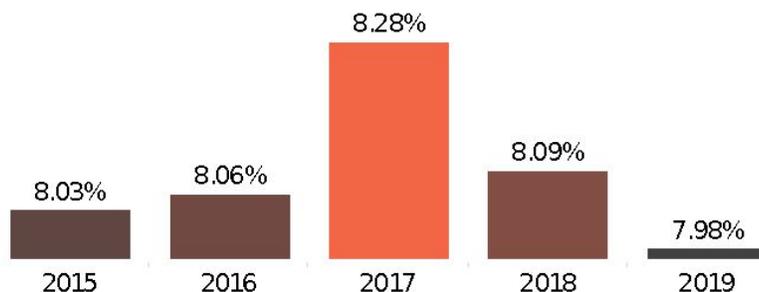
Este efecto fue revertido en el segundo trimestre del año en curso cuando el creciente número de proyectos hoteleros por parte de agentes internacionales –especialmente estadounidenses y europeos– trajo como consecuencia que este indicador representara un 47.2% del total de IED, cerrando el periodo en un total de US\$499.9 millones.

Por otro lado, a pesar de la tendencia creciente del ingreso de divisas, debido al comportamiento observado en la llegada de extranjeros no residentes desde mediados del año, dicho indicador experimentó una desaceleración en aquellas derivadas de actividades turísticas. Esta exhibió un crecimiento promedio de 3.4% respecto al año anterior, totalizando en US\$4,091.1 millones.

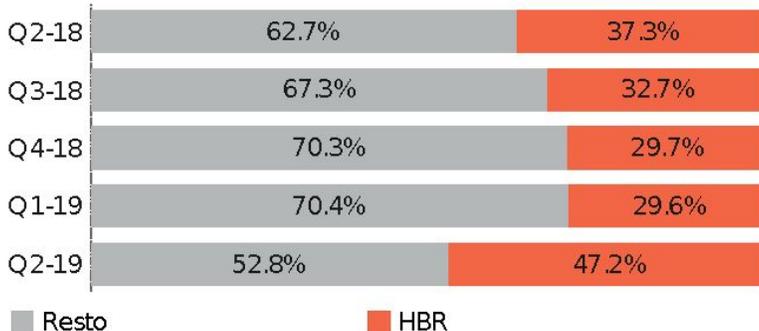
PIB República Dominicana
(Crecimiento interanual, trimestral)



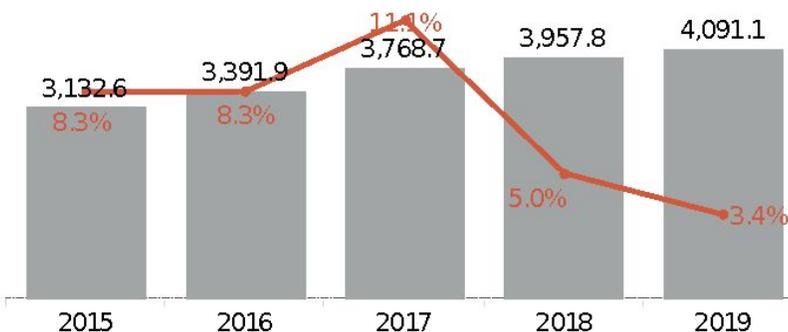
Participación en PIB
(Hoteles, Bares y Restaurantes, a T2)



Inversión Extranjera Directa
(% del total, HBR vs Resto)



Ingreso de Divisas
(US\$MM, Crecimiento interanual, a T2)



Fuente: BCRD, WTTC

Llegadas Acumuladas

Llegadas

En los primeros 10 meses de 2019, la llegada de extranjeros no residentes exhibió una variación negativa de 3.8% en relación al mismo periodo de 2018, totalizando en 4,501,646 pasajeros.

Dichas variaciones fueron incididas, en parte, a la caída en la entrada de turistas de los principales países de procedencia: estadounidenses con -5.4%, canadienses -4%, rusos -5.3%, argentinos -16.2% y franceses -2.4%.

Llegadas por Características

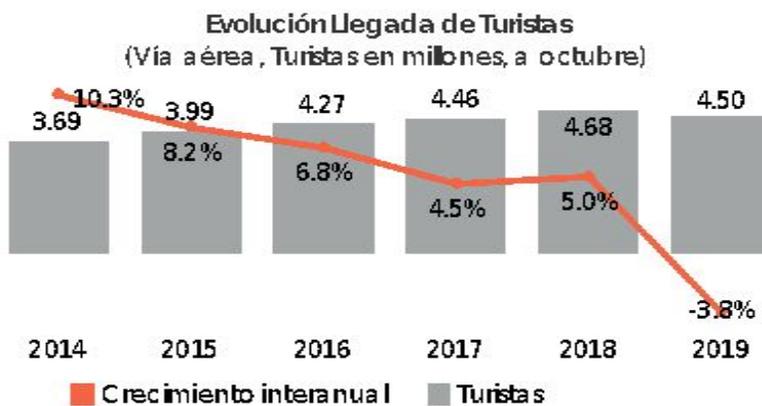
Estados Unidos continúa liderando la lista de llegada de pasajeros a partir de su país de origen; de manera acumulada un 40% de los extranjeros no residentes que arribaron al país provenían de este país. A este le sigue Canadá (15.4%), Francia (4.1%) y Rusia (3.7%).

El principal motivo de visitas al país es por recreación (90.2%) debido al desarrollo y rehabilitación de las principales zonas turísticas del país.

Ingreso Estimado de Divisas

Partiendo de los cálculos de Analytica, el ingreso estimado de divisas por concepto de turismo aéreo para el tercer trimestre de 2019 será de US\$1,592.2 millones.

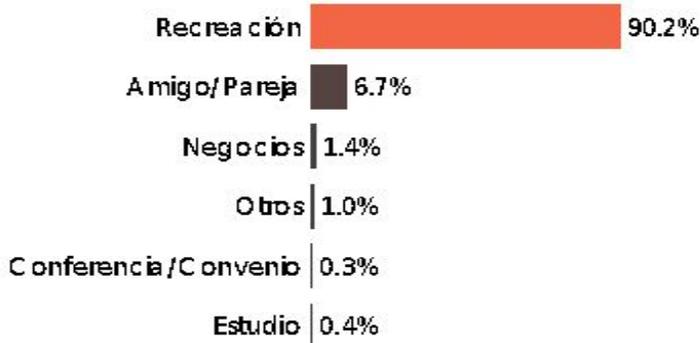
En comparación a 2018, esto supone una variación interanual negativa de 10.1% debido a la caída en 12.9% en el ingreso de divisas por parte de extranjeros no residentes. Este fenómeno viene como resultado de un menor número en la llegada de turistas al país y a un menor gasto promedio por estadía.



Llegadas por País de Origen (Turistas, Top 4, % del total, a octubre 2019)



Llegadas por Motivo (Composición, a October 2019)



Ingreso Estimado de Divisas (Vía Aérea, T3 2019)



Extranjeros no residentes

✈ Aéreo 1,117,670 1,206.4 1,348.4 -12.9%

Dominicanos no residentes

✈ Aéreo 294,730 827.3 243.8 8.8%

TOTAL 1,412,400 2,033.7 1,592.2 -10.1%

Fuente: BCRD, cálculos propios de Analytica

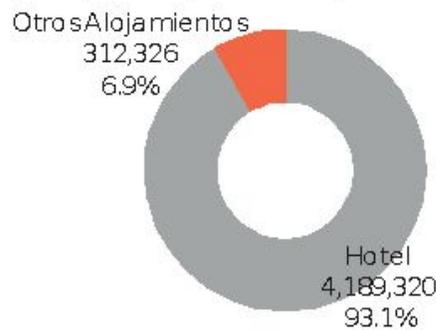
Ocupación Hotelera

Ocupación Hotelera

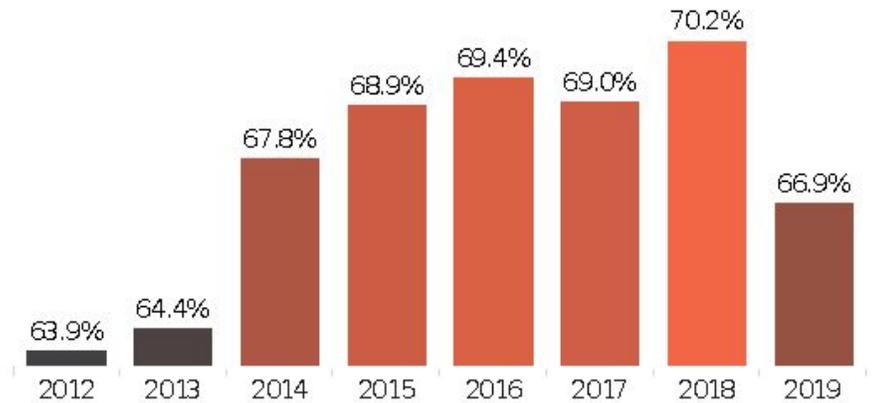
La tasa de ocupación promedio a octubre 2019 fue de 66.9% –menor tasa registrada de manera acumulada a octubre desde 2013–, reduciéndose en 330 puntos básicos respecto al mismo periodo de 2018.

En el periodo enero-octubre 2019, los turistas que han decidido residir en un hotel durante su estadía ha disminuido en 90 puntos básicos en comparación al mismo periodo de 2018 –pasando de un 94% a 93.1%–. Esto se debe al auge percibido en la industria de Airbnb que recae dentro del grupo de Otros Alojamientos y a que los turistas estadounidenses que se alojaron en hoteles disminuyeron en 19.6%.

Alojamiento
(Composición, % del total, a October 2019)



Tasa de Ocupación Promedio
(A October)



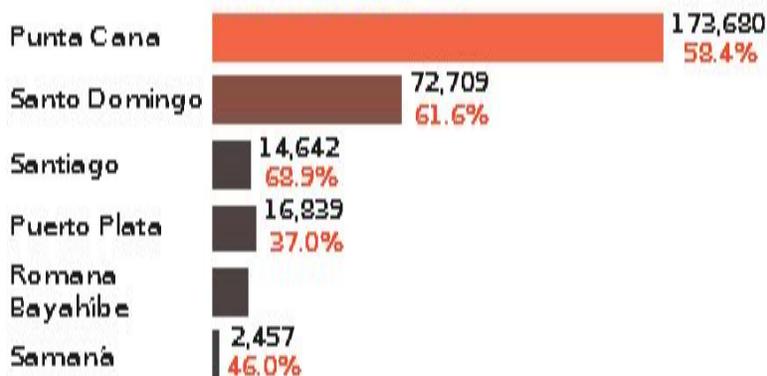
Se espera un aumento en la oferta hotelera debido a la construcción de 19 hoteles que contarán con alrededor de 6 mil habitaciones hoteleras adicionales.

Tendencia y Estacionalidad

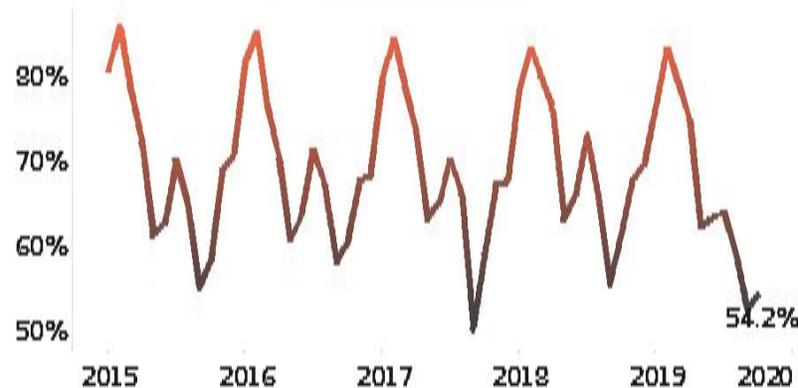
Históricamente, en septiembre se percibe baja actividad en la tasa de ocupación y en octubre esta empieza a recuperar. A pesar de que este comportamiento es observado en octubre 2019, este presentó la menor tasa de ocupación registrada en este periodo desde 2017.

Asimismo, como consecuencia de una caída de 3.8% en la llegada acumulada de turistas, la tasa de ocupación se redujo en todas las zonas turísticas en relación a 2018. La más pronunciada y notable es en Punta Cana, en este polo la tasa de ocupación exhibió una disminución promedio de 1,440 puntos básicos respecto al año anterior.

Llegadas Turistas por Zona Turística
(Turistas, Tasa de Ocupación, a October 2019)



Estacionalidad Tasa de Ocupación Promedio
(Ult. 5 años, Trimestral)



Fuente: BCRD

Llegadas Mensual

Llegadas

Para octubre 2019 la llegada de extranjeros no residentes se redujeron en 16.1% con un total de 294,326 turistas –menor índice de crecimiento registrando en octubre históricamente y el menor número de llegada de turistas en julio desde 2014–.

La caída en el influjo de pasajeros se debió al efecto rezagado de la campaña negativa recibida a nivel internacional por los casos frecuentes de decesos de turistas, especialmente estadounidenses, en el país; así como la ralentización económica experimentada a nivel mundial.

Asimismo, la entrada de turistas se vio afectada debido al descenso pronunciado de la llegada de las principales nacionalidades. En el mismo mes la llegada de estadounidenses se redujo en un 32.2%, Canadá en 20%, Argentina en 19.1% y Rusia en 10.8%.

Hay esperanzas de que este efecto sea revertido debido a que se ha observado una disminución en la campaña mediática como consecuencia del Decreto 287-19, que crea el Comité Nacional de Seguridad Turística, y a la reciente declaración por parte del FBI (servicio de inteligencia y seguridad nacional estadounidense) defendiendo la seguridad turística dominicana.

Alojamiento

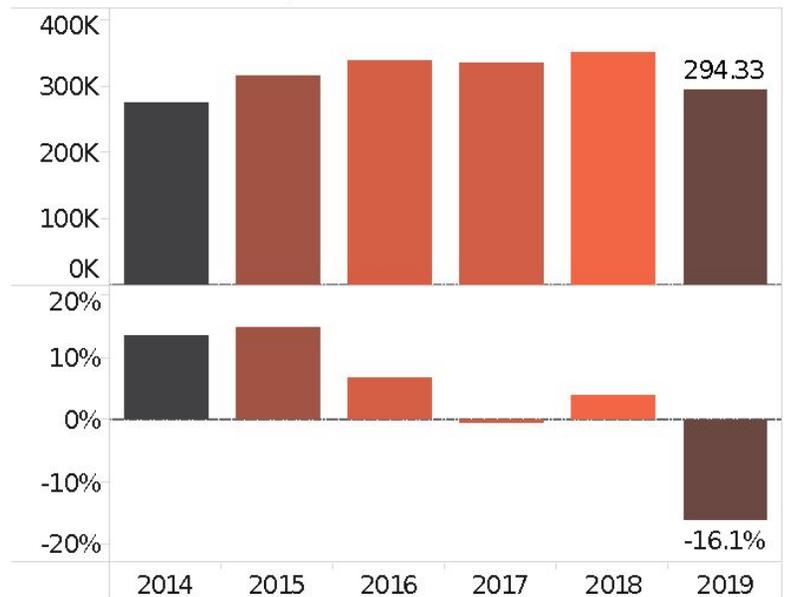
Pese a que en los últimos años el alojamiento en hoteles presenta un crecimiento moderado, debido a las situaciones presentadas en los últimos meses, para octubre 2019 los extranjeros que decidieron alojarse en hoteles disminuyeron alrededor de 18.7% en comparación al mismo mes de 2018.

Como consecuencia de esto, los turistas que se hospedan en otros establecimientos exhibieron un crecimiento interanual de 30%; dicho crecimiento también se debe al auge de la industria Airbnb en el país.

Tasa de Ocupación

Dado la reducción en el alojamiento de turistas, la tasa de ocupación promedio de habitaciones hoteleras fue de 54.2% –menor cifra registrada en octubre desde 2012–; registrando una reducción superior a 600 puntos básicos.

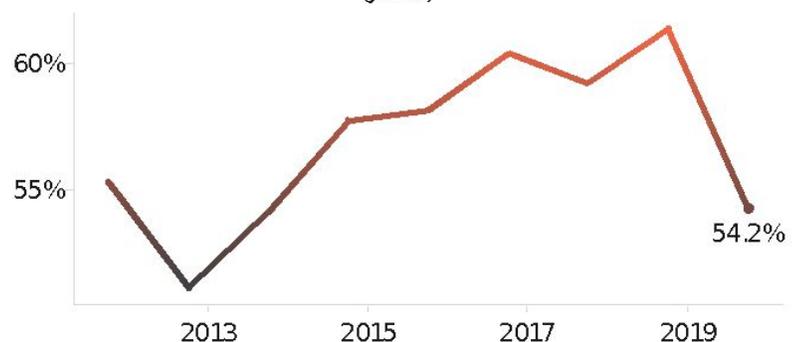
Llegada de Turistas
(Pasajeros en miles, October)



Alojamiento de Turistas
(Total, Crecimiento interanual)

	2017	2018	2019
Hotel	320,011 -0.1%	332,204 3.8%	270,115 -18.7%
Otros	17,455 -7.3%	18,617 6.7%	24,211 30.0%
Total	337,466 -0.5%	350,821 4.0%	294,326 -16.1%

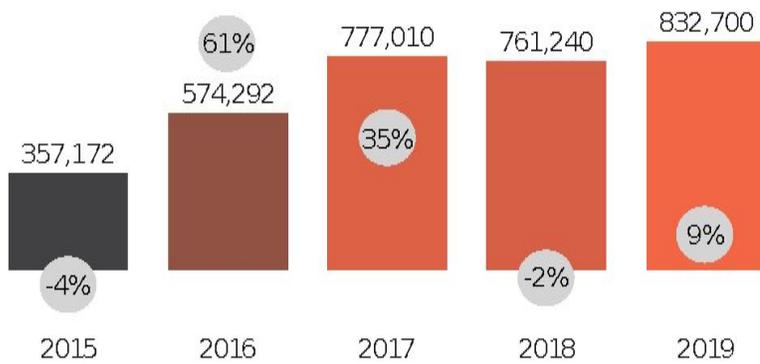
Tasa de Ocupación
(Julio)



Fuente: BCRD

Llegadas Marítimas

Llegada de Pasajeros
(Vía Marítima, a October)



Llegada de Buques
(Por puerto, A October)

	2017	2018	2019
Cap cana	7	3	7
Don Diego	128	130	128
La Romana	105	86	61
Puerto Plata	106	111	155
Samaná	26	21	19
SansSouci	52	29	14

Llegadas Marítimas

La llegada de buques y pasajeros vía marítima se caracterizan por tener una estacionalidad de mucho dinamismo durante el primer y último trimestre del año; no obstante en 2019 se observó una caída en marzo y una recuperación en mayo.

La llegada de pasajeros vía marítima en el periodo enero-octubre 2019 totalizó en 832,700 con un crecimiento interanual de 9%. Nuevamente, Puerto Plata y La Romana consolidaron su liderazgo en la entrada de pasajeros vía marítima representando un 86% del total de pasajeros y un 56.3% del total de buques.

A pesar de que la entrada de turistas aumentaron de manera general, analizándolo por puerto de entrada se puede observar una caída superior a 100 puntos básicos en el ingreso de extranjeros por todos los puertos a excepción de Puerto Plata y Cap Cana –comportamiento evidenciado en la llegada de buques al país–.

Crucelistas

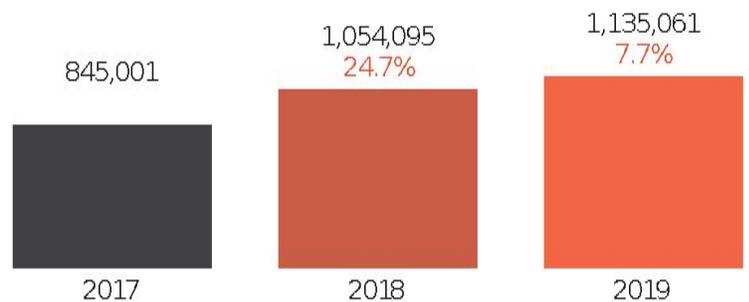
A diferencia de los resultados obtenidos en la llegada de turistas vía aérea, la entrada de pasajeros por vía de cruceros a octubre 2019 fue de 1,135,061 personas registrando un crecimiento interanual de 7.7%; donde un 74.5% de estos eran pasajeros –846,016 crucelistas– y el resto eran tripulantes.

El puerto de Amber Cove, ubicado en Puerto Plata, continúa liderando la lista con mayor llegada de crucelistas abarcando más del 60% de estos.

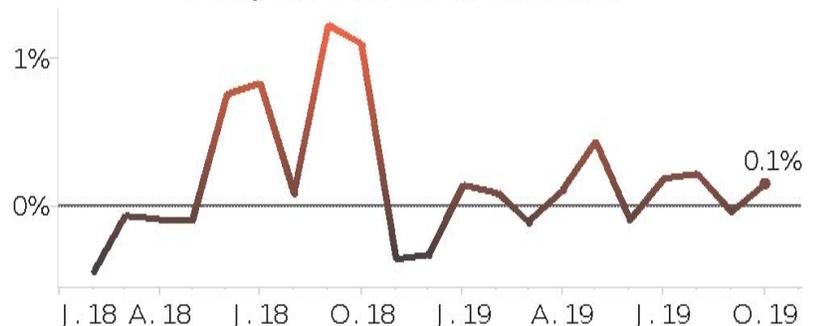
Asimismo, hay expectativas de que represente aún más del total cuando entre en funcionamiento el puerto de Taíno Bay; donde se estima que tan solo en el primer año de inauguración llegarán más de 600 mil pasajeros en alrededor de 130 cruceros.

En materia del puerto Marina Cap Cana, para la próxima temporada, nueve cruceros tienen rutas pautadas en este puerto, por lo que se mantendría aumentado el flujo de pasajeros.

Visitantes por Cruceros
(Total, Crecimiento interanual, a October)



Evolución Llegadas
(Pasajeros, Crecimiento Interanual)



Fuente: BCRD, MITUR

Riesgos y Oportunidades



Riesgos

Para el último trimestre del año, debido a que la llegada de extranjeros no residentes depende principalmente de las economías internacionales, el desarrollo del sector turístico para este periodo se podría ver afectado por:

- La desaceleración económica a nivel mundial
- La quiebra de Thomas Cook

Históricamente, más del 90% de los turistas que arriban al país provienen de Norteamérica, Europa y América del Sur; debido a esto el entorno económico en estas regiones influye exponencialmente en la evolución del turismo en el país. Hay expectativas de finalizar el año con una menor llegada de turistas debido a que se espera una ralentización económica en las zonas mencionadas, tanto en el 2019 como en el 2020. Tanto la guerra comercial entre Estados Unidos y China como la ralentización económica a nivel mundial impactarían el desarrollo de las economías de manera negativa y, por tanto, tendría un efecto negativo sobre el sector turístico de República Dominicana.

La quiebra de la aerolínea y turoperador británica, Thomas Cook, supone una disminución en la llegada de extranjeros no residentes. En lo que resta del año en curso alrededor de 5 mil británicos tenían previsto vacacionar en el país con la aerolínea Thomas Cook; además, en los próximos 12 meses esta empresa tenía programado ofertar 19,971 asientos aéreos al Aeropuerto Internacional de Punta Cana y 1,902 al Aeropuerto Internacional de La Romana –en conjunto totalizan 21,873–.

Oportunidades

El ecoturismo es una tendencia de suma importancia que incentiva la sostenibilidad ambiental y el desarrollo turístico; según estadísticas de la Organización Mundial del Turismo (OMT), esta rama turística presenta un crecimiento sostenido de 15% anualmente desde mediados de la década de los 90s. Implementando y promocionando esta rama de actividad turística es posible aumentar los empleos generados, incrementar la competitividad del turismo dominicano frente a los demás países, proteger los recursos naturales que yacen en el país y maximizar los beneficios internos derivados actividades turísticas.

Por otro lado, el turismo de golf representa una inmensa oportunidad para el sector turístico dominicano. Empezando en el 2017 el Ministerio de Turismo (MITUR) asignó parte de su presupuesto a la promoción de golf a nivel internacional, ocasionando un aumento de 10.8% en la llegada de turistas de golf en 2017 y 8.5% –aproximadamente– en 2018.

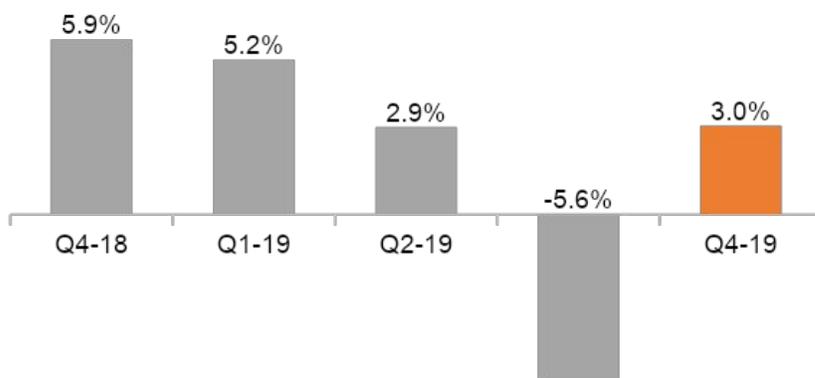
Proyecciones

Score (Proyecciones Q3-2019)

	Relación turismo	Peso	Desempeño variable	Score Variable Decil*	Impacto turismo
Crecimiento Estados Unidos	+	32%	↓	4	↓
Crecimiento Europa	+	26%	↓	3	↓
Tipo de Cambio Real	+	24%	↑	10	↑
Tasa de Ocupación	+	7%	↓	4	↓
Precipitación	-	11%	↓	7	↓

Score Variable Decil*: Muestra dentro de que decil se encuentra el valor esperado para fin del tercer trimestre de 2019. Para el caso de las variables con relación positiva a turismo: a mayor decil –10–, indica mayor crecimiento de la variable y por ende, impacto positivo sobre el turismo.

Proyección Crecimiento del Sector (Acumulado)



Dado que las dos variables que tienen mayor peso sobre la llegada de turistas al país –Crecimiento de Estados Unidos y Europa– se encuentran dentro del 40% y 30% de los menores montos percibidos desde 1999, se estima que disminuirá la llegada de extranjeros no residentes.

Analizando los comportamientos esperados de las principales variables que afectan el crecimiento de la llegada de turistas al país, hay expectativas de que exhiba un índice inferior al promedio histórico como resultado de una menor llegada de turistas.

Crecimiento de Estados Unidos

Según las estimaciones de Analytica, se espera que el crecimiento estadounidense se ubique dentro del 40% de los valores promedio históricos más bajos como consecuencia de los conflictos comerciales con China, la inversión de la curva de rendimiento de los bonos del Tesoro y la volatilidad en los mercados financieros. Estos resultados suponen un impacto negativo en la llegada de extranjeros no residentes al país.

Crecimiento de Europa

A pesar del desempeño registrado por el sector de servicios, se estima que el crecimiento de Europa se ubique dentro del 30% de los menores índices promedio históricamente debido a que la producción del sector manufacturero exhibe un nivel decreciente desde 2018 y al bajo desempeño del comercio internacional en esta zona; estos resultados generarían una ralentización en el sector turístico.

Tipo de Cambio Real

Debido a las expectativas de una depreciación del peso dominicano en relación al dólar estadounidense, se espera un crecimiento en el tipo de cambio real. A partir de los cambios realizados por Analytica, se concluye que en el tercer trimestre de 2019 el tipo de cambio real se localizará dentro del 100% de las tasa más altas registradas históricamente.

Tasa de Ocupación

El panorama internacional y nacional señalan una disminución en la llegada de turistas, por lo que se espera una ralentización en la tasa de ocupación hotelera. Partiendo de las proyecciones, se estima que la tasa de ocupación se ubique entre el 70% de los datos históricos más altos.

Precipitación

Como resultado de la estacionalidad –la temporada ciclónica– se espera un alto porcentaje de lluvias. Por lo tanto, el índice de precipitación se encontrará por encima del promedio histórico.

Proyecciones

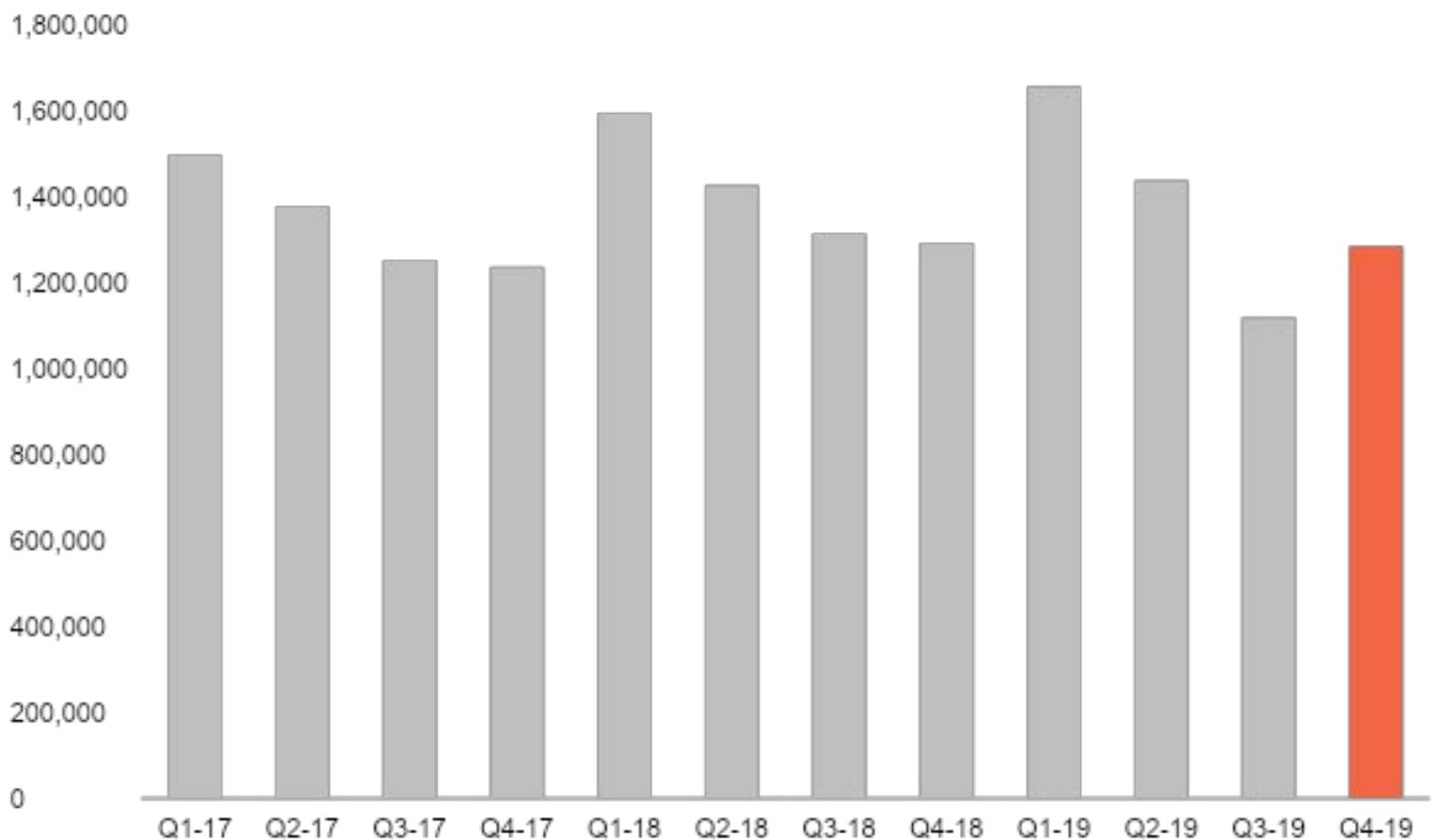
Proyecciones Crecimiento del Sector

Alineándose con el entorno político y económico observado a nivel global, especialmente en los principales mercados emisores, se espera que en el último trimestre del año la llegada de turistas totalice en 1,283,031 para un variación negativa de 0.5% en comparación al mismo trimestre de 2018.

Asimismo, según las proyecciones realizadas por Analytica también se espera una disminución al observar la llegada de turistas de manera acumulada. Se estima que en 2019 República Dominicana contará con un total de llegadas turísticas de 5,469,270; registrando una caída de 2.3% respecto a 2018 –menor índice de crecimiento registrado anualmente desde 2002–.

No obstante, se espera un recuperación en el sector turístico a partir de 2020 como consecuencia de las medidas tomadas para posicionar República Dominicana como un destino turístico atractivo en el Caribe, como la creación del Comité Nacional de Seguridad Turística. Por otro lado, la declaración por parte del FBI afirmando la seguridad ciudadana y turística en el país, se espera un mayor dinamismo en esta actividad el próximo año.

Llegada Turistas
(Proyección trimestral)



	2018	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19	2019
Llegada de Turistas	5,618,561	1,653,553	1,436,097	1,117,670	1,283,031	5,469,270

Fuente: Cálculos propios de Analytica



Obtén quick wins con
QuickLean 

Noticia Destacada

Se inauguran dos nuevos resorts en Cap Cana

16 de diciembre, 2019

El grupo Playa Hotels & Resorts dio apertura a dos nuevos hoteles (Hyatt Ziva y Hyatt Zilara) en el residencial turístico y hotelero Cap Cana con la presencia del presidente de la República, los ministros de Turismo y Medio Ambiente, el Consejo de Administración de Cap Cana y la dirección del grupo mencionado anteriormente.

Dichos hoteles cuentan con 375 habitaciones hoteleras cada uno (750 en total), un spa subterráneo, un gimnasio de 1,300 metros cuadrados, un anfiteatro al aire libre y un parque acuático.

Fuente: MITUR

MacroReport

Colaboradores

Gianna Galán
ggalan@analytica.com.do

ANALYTICA

INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Domicilio

Ave. Sarasota #29, Mirador Sur
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono

(809) 683-5988



info@analytica.com.do

Somos una empresa enfocada en prestar servicios de consultoría económica y de estrategias, tanto al sector empresarial como a instituciones multinacionales y del Estado. Nuestro objetivo principal es aportar en el proceso de toma de decisiones, mediante el diseño e implementación de estrategias de negocio que aumenten el valor de su empresa.

Este informe ha sido preparado por Analytica como un recurso para sus clientes. Las opiniones, estimaciones y proyecciones contenidas aquí constituyen nuestra opinión a la fecha de este material y están sujetas a cambios sin previo aviso. La información ha sido obtenida por fuentes que se consideran fiables, pero Analytica Empresarial o sus filiales y/o subsidiarias no garantizan su integridad o exactitud. Ni Analytica ni sus filiales acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida