



MacroReport

Sector Turismo

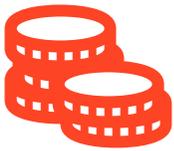
Enero 2020

ANALYTICA
INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Resumen Ejecutivo



Las expectativas del comportamiento económico en Estados Unidos, Europa y América Latina son los principales factores internacionales que influyen sobre la evolución del sector turístico en República Dominicana.



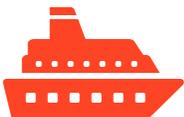
El ingreso de divisas por concepto de turismo exhibe una leve desaceleración a US\$5,767 millones como consecuencia de una menor llegada de turistas al país.



La entrada de extranjeros no residentes vía aérea presentaron reducciones de 9.4% –cambio porcentual mensual– y de 4.6% –variación anual–



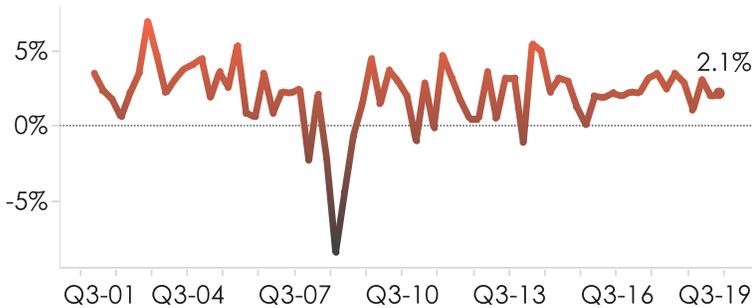
La tasa de ocupación se redujo a 66.8% debido a la caída de 5.3% en el número de turistas que deciden alojarse en hoteles y a una menor cantidad de llegadas.



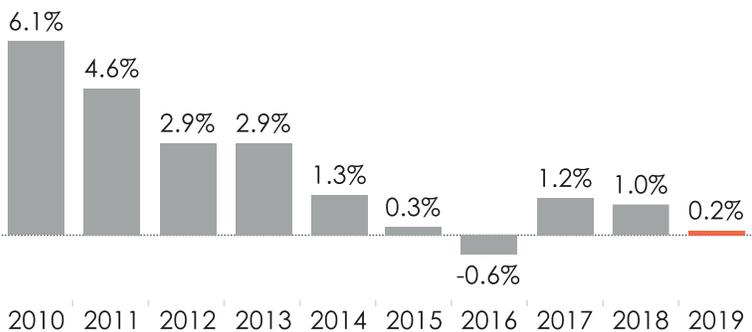
La llegada de cruceristas exhibió una expansión anual de 0.3% como resultado del crecimiento en los puertos Amber Cove (Puerto Plata), Marina (La Romana) y Fondeadero (Samaná).

Panorama Internacional

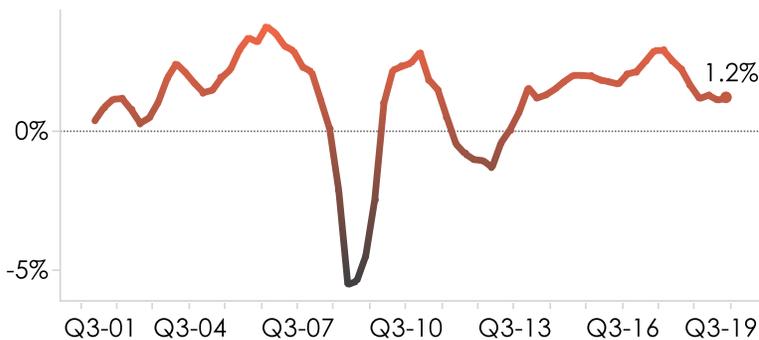
PIB Estados Unidos
(Crecimiento interanual, trimestral)



PIB América Latina y el Caribe
(Crecimiento interanual, anual)



PIB Europa
(Crecimiento interanual, trimestral)



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
Dólar EE.UU.	96.28	97.43	98.32	99.02	98.27	3.2%	4.3%	3.9%	3.7%	2.1%
Dólar Canadiense	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%

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 de la 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.

*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 muestra un crecimiento promedio de 4.7% en los últimos 11 años (2008 – 2018). 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 el efecto rezagado de la caída en el flujo de turistas al país y a la campaña mediática internacional sobre el turismo dominicano.

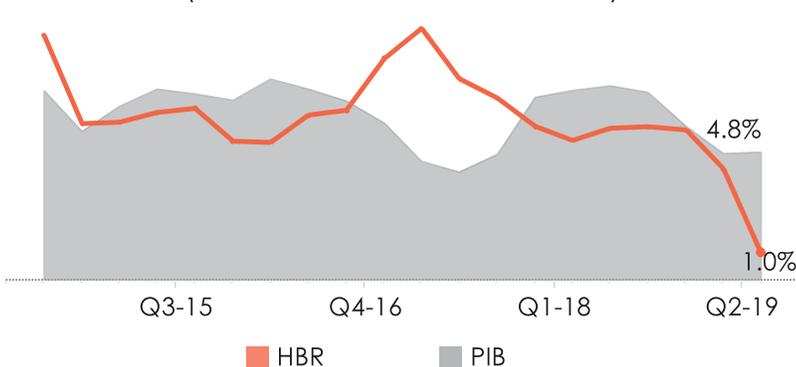
La importancia de este sector se ve evidenciado en la participación que este presenta en la economía del país. En el periodo 2007 – 2018 este exhibió una participación promedio de 7.6% en el PIB de República Dominicana. Durante el tercer trimestre de 2019, el grupo de Hoteles, Bares y Restaurantes exhibió una participación dentro del promedio, representando un 7.62% del PIB.

La inversión extranjera directa (IED) destinada al turismo muestra una leve desaceleración durante 2019 como consecuencia del panorama nacional, representando un 29.4% de manera acumulada al tercer trimestre de 2019. Por otro lado, la categoría de Resto aumentó en 620 puntos básicos debido, parcialmente, al recuperación de la IED en Zonas Francas.

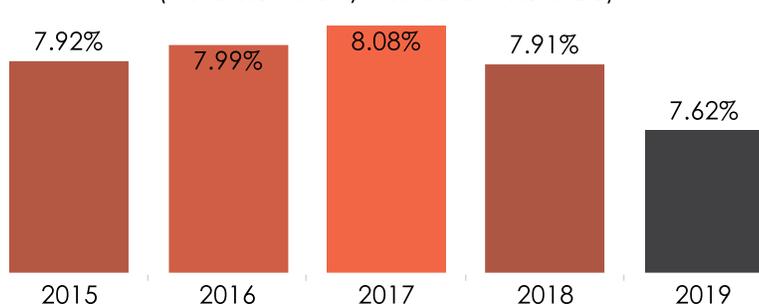
Por otro lado, a pesar de la tendencia creciente del ingreso de divisas, debido al comportamiento observado en la llegada de extranjeros no residentes desde mediados del año, dicho indicador experimentó una desaceleración en aquellas derivadas de actividades turísticas. Esta exhibió un crecimiento promedio de 0.8% respecto al año anterior, totalizando en US\$5,767 millones.

A pesar del panorama turístico a nivel nacional, República Dominicana continúa ocupando el primer lugar en llegada de turistas, ingresos de divisas y oferta hotelera en Centroamérica y el Caribe; evidenciando la fuerza y resiliencia de esta rama económica.

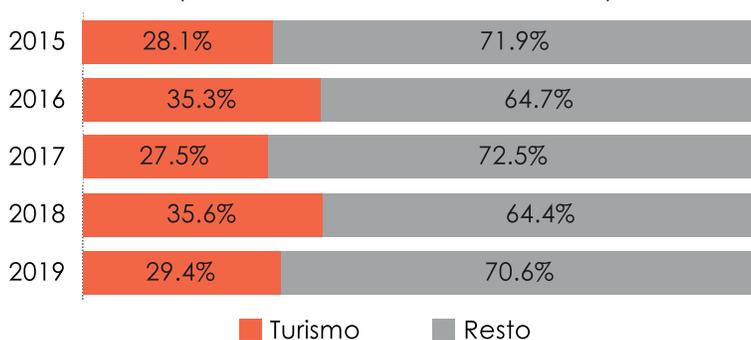
PIB República Dominicana
(Crecimiento interanual, trimestral)



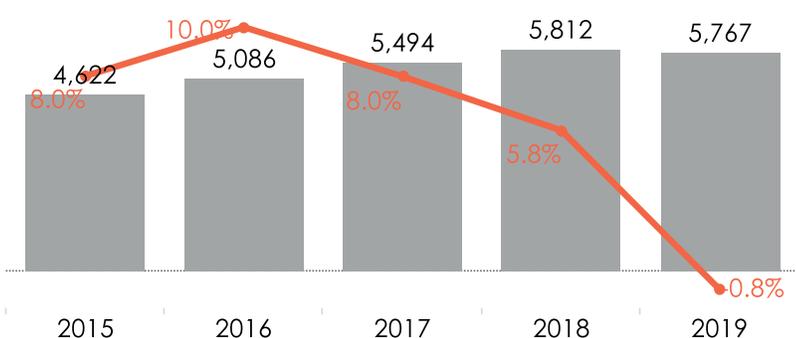
Participación en PIB
(Hoteles, Bares y Restaurantes, a Q3)



Inversión Extranjera Directa
(% del total, Turismo vs Resto, a Q3)



Ingreso de Divisas
(US\$MM, Crecimiento interanual, a Q3)



Fuente: BCRD, WTTC

Llegadas Acumuladas

Llegadas

En el 2019, la llegada de extranjeros no residentes se vio afectada por el entorno internacional y los casos frecuentes de decesos de turistas en hoteles dominicanos. Esta exhibió una variación negativa de 4.6% en relación a 2018, totalizando en 5.4 millones de pasajeros.

Dichas variaciones fueron producto, en parte, de la caída en la entrada de turistas de los principales mercados emisores respecto a 2018; Estados Unidos con -9.3%, Canadá -2.9%, Francia -3.9% y Rusia -3.1%.

Llegadas por Características

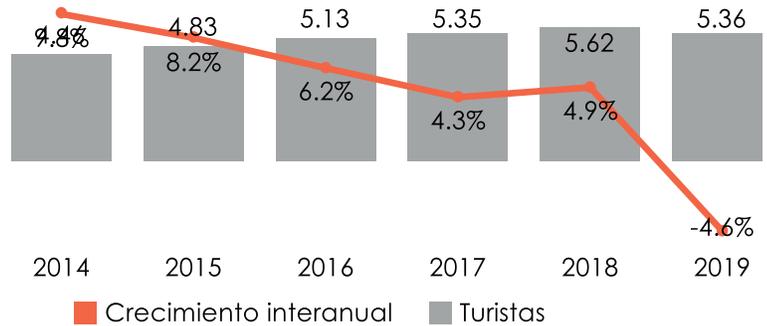
Estados Unidos continúa liderando la lista de llegada de pasajeros a partir de su país de origen; de manera acumulada un 37.9% de los extranjeros no residentes que arribaron al país provenían de este país. A este le sigue Canadá (16.2%), Francia (4.1%) y Rusia (4.1%).

El principal motivo de visitas al país es por recreación (89.6% del total) debido a la estacionalidad y al desarrollo de las distintas zonas turísticas.

Ingreso Estimado de Divisas

Partiendo de los cálculos de Analytica, el ingreso estimado de divisas por concepto de turismo aéreo para el último trimestre de 2019 será de US\$1,668.7 millones. En comparación a 2018, esto supone una variación interanual leve de 0.6%; esto viene como resultado de un menor número en la llegada de turistas al país y a un menor gasto promedio por estadía.

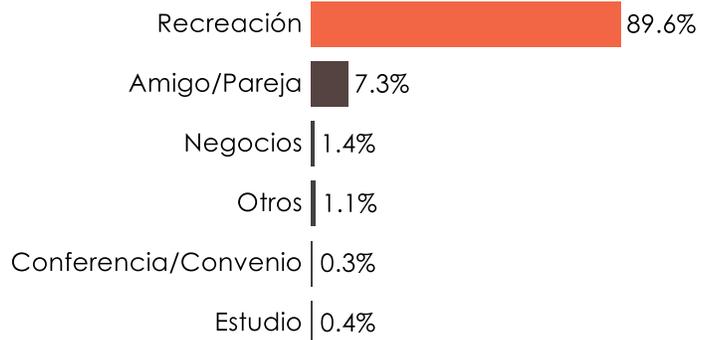
Evolución Llegada de Turistas
(Vía aérea, Turistas en millones, a diciembre)



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



Llegadas por Motivo
(Composición, a December 2019)



Ingreso Estimado de Divisas
(Vía Aérea, Q4 2019)

	Llegadas	Gasto por estadía (US\$)	Ingreso Estimado Divisas (US\$MM)	Ingreso Estimado Divisas (Var. interanual)
Extranjeros no residentes				
✈ Aéreo	1,150,290	1,183.9	1,361.9	-4.6%
Dominicanos no residentes				
✈ Aéreo	308,039	996.1	306.8	32.6%
TOTAL	1,458,338	2,180.0	1,668.7	0.6%

Fuente: BCRD, cálculos propios de Analytica

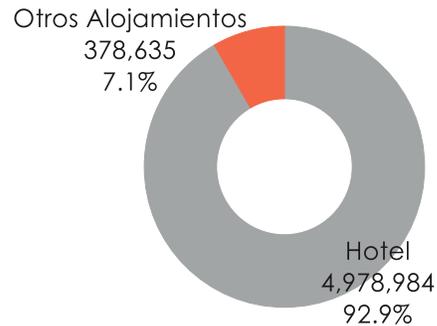
Ocupación Hotelera

Ocupación Hotelera

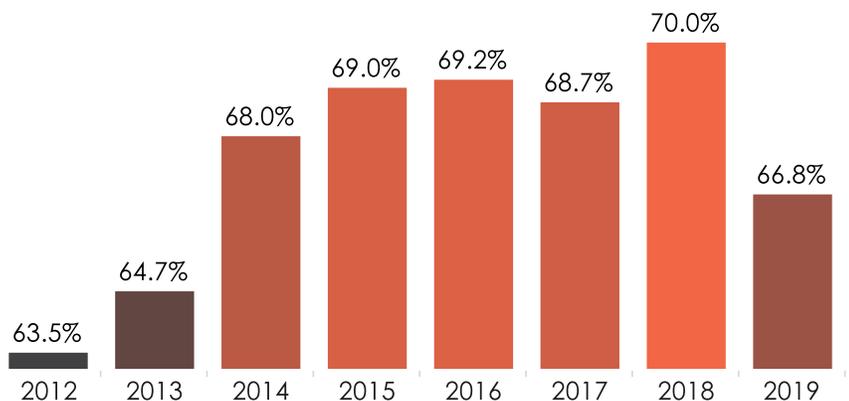
La tasa de ocupación promedio en 2019 fue de 66.8% –menor tasa registrada de manera acumulada desde 2013–, reduciéndose en 320 puntos básicos respecto al mismo periodo de 2018.

En 2019, los turistas que han decidido alojarse en hoteles durante su estadía ha disminuido en 5.3% en comparación al mismo periodo de 2018 –pasando de un 94.1% a 92.9% del total–. Esto se debe en parte a que los turistas estadounidenses que se alojaron en hoteles, que representan más del 40% del total, disminuyeron en 9.1%.

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



Tasa de Ocupación Promedio
(A December)



Se inauguraron dos resorts en Cap Cana, Punta Cana –Hyatt Ziva y Hyatt Zilara–; donde cada uno cuenta con 350 habitaciones hoteleras adicionales.

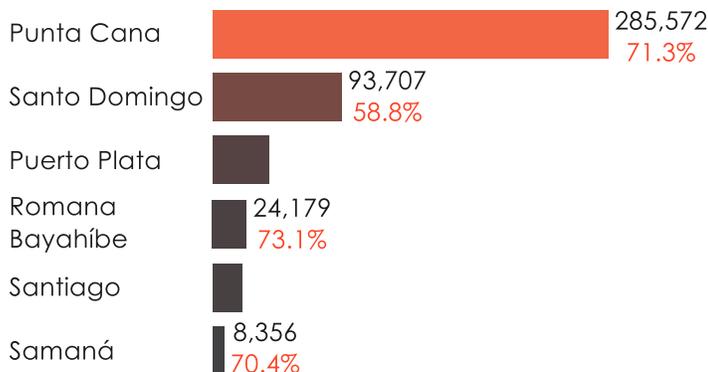
Tendencia y Estacionalidad

Históricamente, en noviembre se percibe una alta actividad en la tasa de ocupación y en diciembre esta incrementa aun más. No obstante en 2019 se observa todo lo contrario, a pesar de que en noviembre aumenta, en diciembre la tasa de ocupación promedio disminuyó a 64.9%; ubicándose por debajo del promedio de los últimos diez años.

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. Las más pronunciadas y notables fueron en La Romana y Punta Cana, en estos polos la tasa de ocupación exhibió una disminución promedio de 1,310 y 1,110 puntos básicos respecto al año anterior.

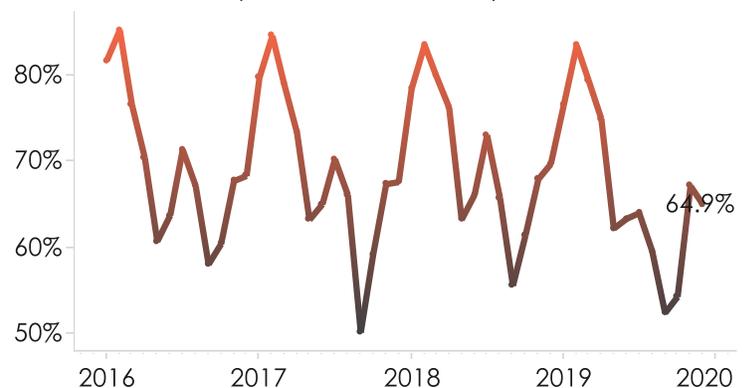
Llegadas Turistas por Zona Turística

(Turistas, Tasa de Ocupación, a December 2019)



Estacionalidad Tasas de Ocupación Promedio

(Ult. 5 años, Mensual)



Fuente: BCRD

Llegadas Mensual

Llegadas

Para diciembre 2019 la llegada de extranjeros no residentes se redujeron en 9.4% con un total de 473,175 turistas –índice de crecimiento más bajo registrado en diciembre históricamente y el menor número de llegada de turistas en diciembre desde 2015–.

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 por el descenso pronunciado de la llegada de las principales nacionalidades. En el mismo mes la llegada de estadounidenses se redujo en un 32.3%, Alemania en 30.9%, Francia en 13.7% y Argentina en 7.2%.

Hay esperanzas de que aumenten la llegada de turistas 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 defendiendo y asegurando 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 diciembre 2019 los extranjeros que decidieron alojarse en hoteles disminuyeron alrededor de 11.6% en comparación al mismo mes de 2018.

Como consecuencia de esto, los turistas que se hospedan en otros establecimientos exhibieron un crecimiento interanual de 25.9%; 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 64.9% –menor cifra registrada en diciembre desde 2013–; registrando una reducción superior a 500 puntos básicos.

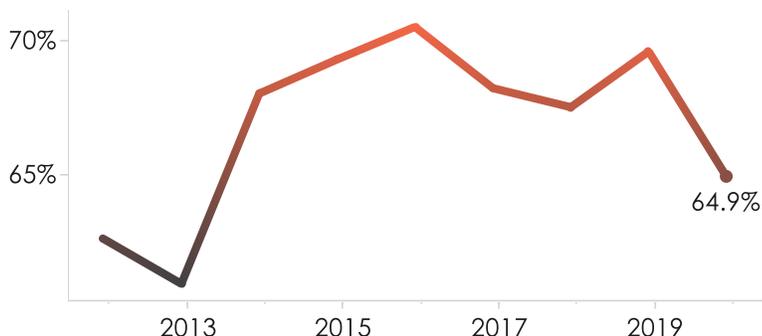
Llegada de Turistas
(Pasajeros, Crecimiento interanual, December)



Alojamiento de Turistas
(Total, Crecimiento interanual, December)

	2017	2018	2019
Hotel	469,550 5.2%	491,162 4.6%	434,034 -11.6%
Otros	33,673 -19.0%	31,088 -7.7%	39,141 25.9%
Total	503,223 3.1%	522,250 3.8%	473,175 -9.4%

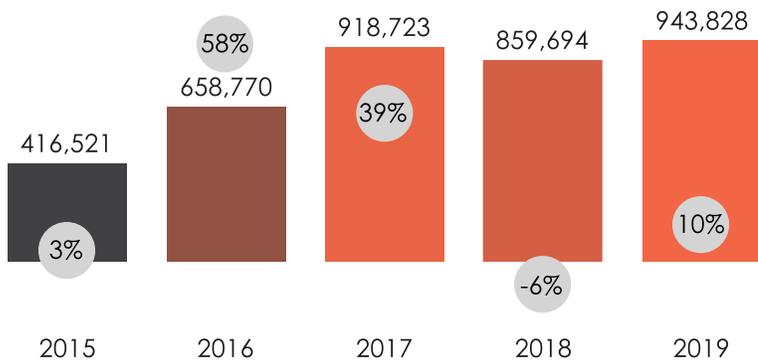
Tasa de Ocupación
(Diciembre)



Fuente: BCRD

Llegadas Marítimas

Llegada de Pasajeros
(Vía Marítima, a November)



Llegada de Buques
(Por puerto, A November)

	2017	2018	2019
Cap cana	14	5	7
Don Diego	141	142	141
La Romana	119	93	78
Puerto Plata	134	129	174
Samaná	32	26	27
Sans Souci	59	32	16

Llegadas Marítimas

La llegada de buques y pasajeros vía marítima se caracterizan por tener una estacionalidad donde en septiembre disminuyen la cantidad de llegada de turistas por esta vía y a partir de octubre aumentan.

La llegada de pasajeros vía marítima en el periodo enero-noviembre 2019 totalizó en 943,828 con un crecimiento interanual de 10%. 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 57% 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 300 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 turistas al país–.

Crucelistas

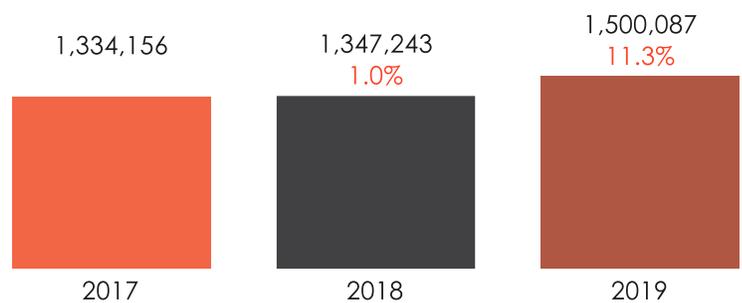
A diferencia de los resultados obtenidos en la llegada de turistas vía aérea, la entrada acumulada de pasajeros por vía de cruceros a diciembre 2019 fue de 1,500,087 personas registrando un crecimiento interanual de 11.3%; donde un 74.3% de estos eran pasajeros –1,115,722 cruceristas– y el resto eran tripulantes.

El puerto de Amber Cove, ubicado en Puerto Plata, continua liderando la lista con mayor llegada de cruceristas abarcando un 58.8% del total.

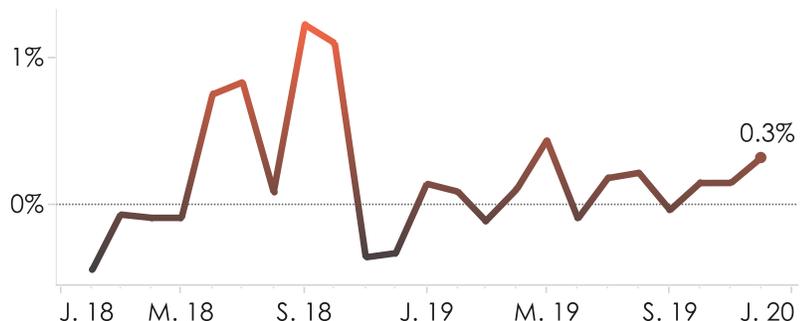
Por otro lado, los puertos ubicados en Santo Domingo (Crucero y Ferry) presentaron una reducción interanual promedio de 34.8% en la llegada de cruceristas respecto al año anterior; como consecuencia de que Puerto Plata y Cap Cana resultan más atractivos para los turistas.

Asimismo, hay expectativas de que represente aún más del total cuando entre en funcionamiento el puerto de Taíno Bay en 2020; donde se estima que tan solo en el primer año de inauguración llegarán más de 600 mil pasajeros en alrededor de 130 cruceros.

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



Evolución Llegadas
(Pasajeros, Crecimiento interanual)



Fuente: BCRD, MITUR

Riesgos y Oportunidades



Riesgos

Para el primer trimestre de 2020, 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:

- Los conflictos geopolíticos
- La presencia de sargazo

Los conflictos geopolíticos entre Estados Unidos e Irán tendrían un impacto negativo sobre la llegada de turistas de origen estadounidense –históricamente comprenden un 36.1% del total– como consecuencia de que el ciberataque contra Irán y el asesinato de un militar iraní por manos norteamericanas generan un entorno sociopolítico tenso.

Las primeras evidencias de sargazo en el país empezaron a notarse en el 2015, y con el tiempo su aparición ha incrementado. Dichas algas han afectado principalmente las regiones de La Altagracia, Barahona, Pedernales, y San Pedro de Macorís. Hacia el 2018, estas se han esparcido en costas a las cuales no habían llegado anteriormente como son las costas de Puerto Plata, Peravia, y Ocoa. Por lo tanto, la presencia de sargazo es tan extrema que hay muchas playas donde los turistas no pueden disfrutarlas debido a la alta contaminación que hay, afectando de manera directa el turismo de sol y playas que ofrece el país.

Oportunidades

El turismo de salud representa una inmensa oportunidad para el sector turístico dominicano. Según la Asociación Dominicana de Turismo de Salud (ADTS), en el 2018 este sector generó alrededor de RD\$13 mil millones para la economía dominicana. Asimismo, en el 2019 se inauguró la primera Unidad de Cardiología Avanzada y, por primera vez, República Dominicana fue sede del Congreso Latinoamericano de Salud Digital. Elevando la calidad de los servicios médicos y de las instituciones de salud del país brindará un mayor alcance a nivel internacional de este tipo de turistas.

Del mismo modo, el ecoturismo es una tendencia de suma importancia que incentiva la sostenibilidad ambiental y el desarrollo turístico. 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.

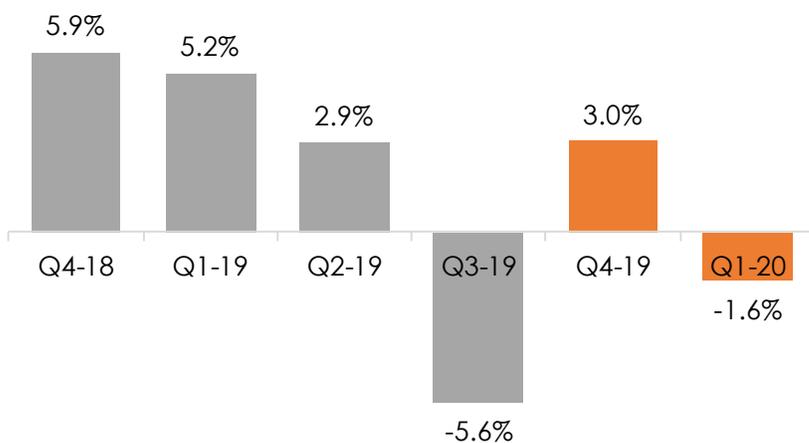
Proyecciones

Score (Proyecciones Q1 2020)

	Relación turismo	Peso	Desempeño variable	Score Variable Decil*	Impacto turismo
Crecimiento Estados Unidos	+	30%	↓	3	↓
Crecimiento Europa	+	22%	↓	5	↓
Tipo de Cambio Real	+	28%	↑	9	↑
Tasa de Ocupación	+	17%	↑	10	↑
Precipitación	-	4%	↑	3	↓

Score Variable Decil*: Muestra dentro de que decil se encuentra el valor esperado para fin del primer trimestre de 2020. 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 30% y 50% de los menores montos percibidos desde 1999, se estima que la llegada de extranjeros no residentes se encontrará dentro del promedio.

Analizando los comportamientos esperados de las principales variables que afectan el turismo nacional, hay expectativas de que el crecimiento en la llegada de turistas se sitúe alrededor del promedio histórico como resultado de una estabilización en la llegada de turistas.

Crecimiento de Estados Unidos

Según las estimaciones de Analytica, se espera que el crecimiento estadounidense se ubique dentro del 30% de los valores promedio históricos más bajos como consecuencia de que se espera una reducción leve en el gasto real de los hogares y una ralentización en el crecimiento del ingreso personal.

Crecimiento de Europa

La desaceleración económica europea experimentada en 2019 se debió, principalmente, al comportamiento débil de las actividades manufactureras y comerciales. No obstante, debido a que se espera un dinamismo en el comercio a nivel mundial y el recuperación de distintas economías, se estima que el crecimiento de Europa se ubicará dentro del promedio histórico.

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 primer trimestre de 2020 el tipo de cambio real se localizará dentro del 90% de las tasa más altas registradas históricamente.

Tasa de Ocupación

El panorama internacional y nacional señalizan una recuperación en el sector turístico, por lo que se espera una estabilización en la tasa de ocupación hotelera. Partiendo de las proyecciones, se estima que la tasa de ocupación se ubique entre el 100% de los datos históricos más altos.

Precipitación

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

Proyecciones

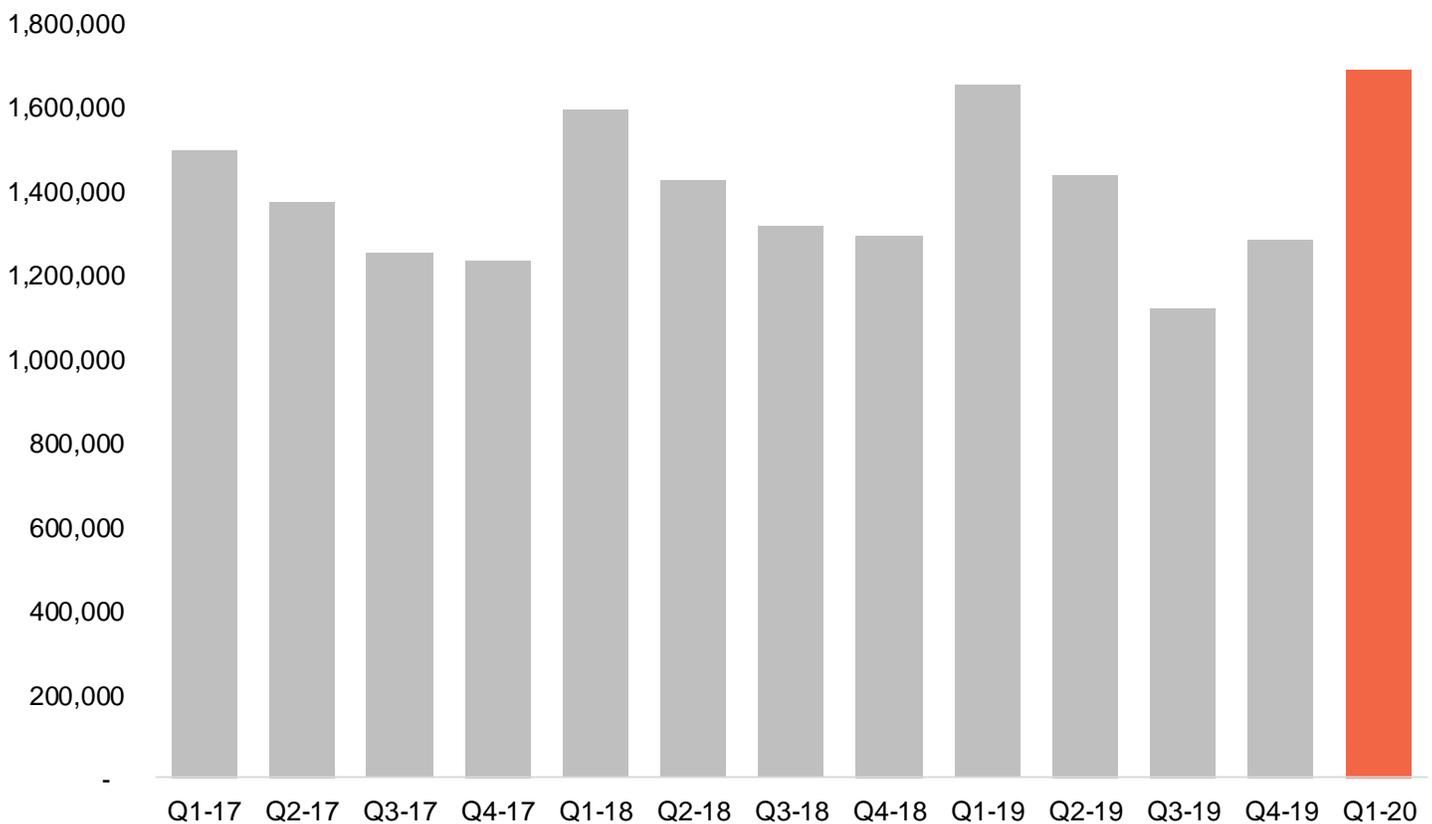
Proyecciones Crecimiento del Sector

Según las proyecciones de Analytica hay expectativas de que en el primer trimestre del año la llegada de turistas totalice en 1,686,031 para un variación positiva de 2% en comparación al mismo trimestre de 2018 y un crecimiento trimestral de 31.4%; alineándose con la tendencia de estacionalidad en este indicador.

Dicha recuperación esperada en el sector turístico se debe a 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.

Además de esto, las perspectivas de una leve expansión en la economía de Estados Unidos y de Europa, en respuesta principalmente a un mayor dinamismo en las actividades comerciales, tienen un impacto positivo sobre el comportamiento en la llegada de turistas.

Llegada Turistas
(Proyección trimestral)



	2018	2019	Q1-17	Q1-18	Q1-19	Q1-20
Llegada de Turistas	5,618,561	5,357,619	1,495,249	1,591,715	1,653,553	1,686,031

Fuente: Cálculos propios de Analytica



Obtén quick wins con
QuickLean 



Noticia Destacada

Se construirán 96 cabañas ecológicas en Bayahibe, La Romana

23 de enero, 2020

En la Feria Internacional de Turismo (FITUR), el presidente del Grupo Globalia –primer grupo turístico de España– anunció que iniciarán un proyecto de la construcción de un hotel en Bayahibe, La Romana que contará con 96 cabañas ecológicas.

Asimismo, tendrá un sistema energético que emane de los paneles solares, la climatización de las habitaciones será natural, se prohibirá el uso de plásticos y no se usará ningún agregado sintético en la construcción o diseño del hotel.

Este conglomerado se centrará en el ecoturismo y en el desarrollo de proyectos que apoyen la sostenibilidad ambiental.

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

Email

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 derivada de cualquier uso de este informe o de su contenido.