MacroReport

Zonas Francas

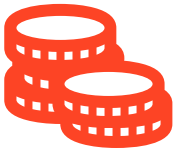
Diciembre 2019

ANALYTICA

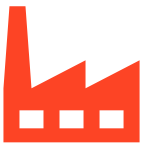
INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Resumen

La manufactura en zonas francas del país ha evolucionado de manera tal que se ha convertido en uno de los grupos económicos más importantes para el país por su generación de divisas, empleo y contribución hacia el PIB.



Al tercer trimestre de 2019 este exhibió una participación de 2.8% en el PIB de República Dominicana, exportaciones con un valor de US$4,943 millones y un aporte de 171,726 empleos de forma directa, representando el sector con mayor contribución de empleo a nivel nacional.

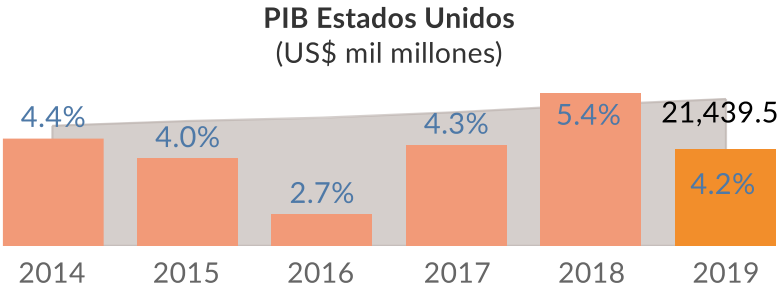


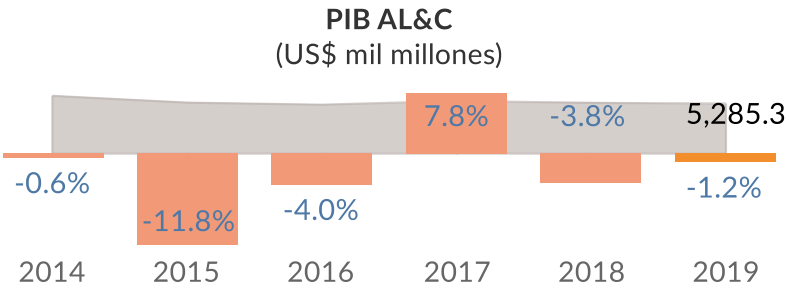
El sector de ZF del país ha visto una expansión en la última década debido a la integración e inversión en la elaboración de productos médicos y eléctricos. Actualmente se encuentran en operación unas 673 empresas de zonas francas, distribuidas en 74 parques y 27 provincias del territorio nacional.

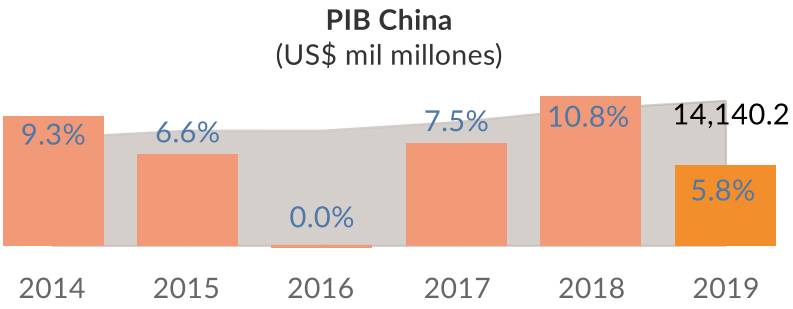
Las ZF de la República Dominicana exportan unos 1,778 rubros y/o productos diferentes a 130 países en los cinco continentes, con los Estados Unidos liderando la lista.

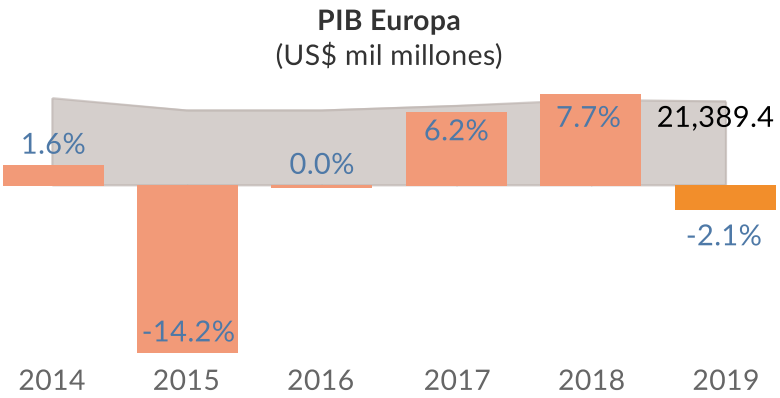
A pesar de mostrar una tendencia positiva, se percibe un decrecimiento en la balanza comercial a octubre de 2019 respecto al mismo período de 2018 debido a la desaceleración económica registrada en los últimos meses a nivel mundial como consecuencia de las guerras comerciales entre los Estados Unidos y China, el Brexit, e incertidumbres políticas en el país y socios comerciales.

Panorama Internacional









**2019 proyecciones*

Crecimiento Externo

La ralentización económica de Estados Unidos a octubre de 2019 se debió al 'shutdown' del gobierno norteamericano a principios de dicho año, el incremento en tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China, y el inicio de la atmosfera política previo a las elecciones del país en 2020.

En materia de América Latina y el Caribe, se espera una desaceleración económica con proyecciones de -1.2% en 2019, como consecuencia de la baja actividad de las principales economías de la región en el primer semestre del año. La trayectoria económica de la región se ha visto influenciada por el debilitamiento económico a nivel mundial y el auge de problemas económicos y políticos en países claves de la región incluyendo Argentina, Chile, Bolivia y Ecuador.

China experimentó un crecimiento desacelerado hasta octubre 2019 como consecuencia de las guerras comerciales del país con los Estados Unidos.

Por último, Europa también exhibe una ralentización económica hasta octubre de 2019 debido, en parte, al Brexit, tensiones en la eurozona y crisis económica y política en ciertos países de la región.

Los acontecimientos que determinarán el desarrollo de la economía mundial durante el resto del año y el inicio del próximo serán la posición comercial entre Estados Unidos y China, Brexit y el desempeño en el mercado de valores a nivel mundial.

Tipo de Cambio Real

A noviembre de 2019, el dólar estadounidense, el euro y el yuan chino continúan fortaleciéndose contra el peso dominicano. La apreciación de dichas divisas se explica por un crecimiento más acelerado en las economías norteamericana, europea y china que en la dominicana.

Tipo de Cambio

	2017		2018				2019			
	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Dolar Estadounidense	47.5	47.9	48.7	49.3	49.6	50.0	50.4	50.5	51.1	52.7
Euro	55.8	56.4	59.9	58.8	57.7	57.1	57.2	56.8	56.9	58.2
Yuan Chino	7.1	7.2	7.7	7.7	7.3	7.2	7.5	7.4	7.3	7.5

**Q4 2019 a Noviembre*

Fuente: WEO y BCRD

Panorama Nacional

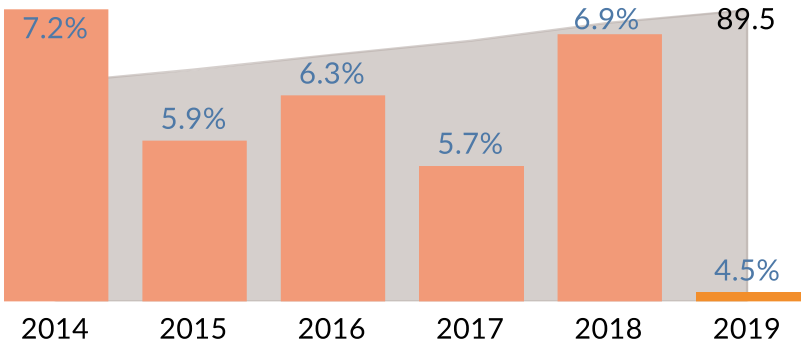
Evolución de la Industria

De acuerdo con el Consejo Nacional de Zonas Francas de Exportación (CNZFE), las zonas francas son empresas que operan bajo un régimen especial de incentivos tributarios, con una combinación de capitales extranjero y nacional en el sector.

La manufactura en zonas francas del país ha evolucionado de una manera tal que se ha convertido en uno de los grupos económicos más importantes para el país por su generación de divisas, empleo y contribución hacia el PIB.

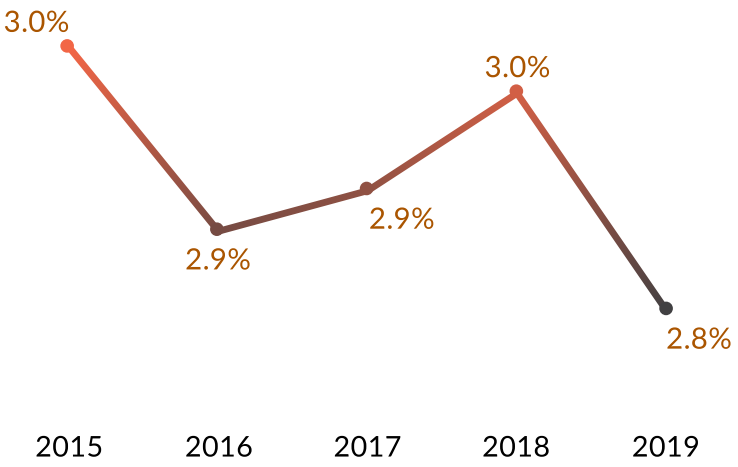
A partir del año 2007, con la implementación del DR-CAFTA, se visualizan notables cambios en los patrones del comercio entre RD y el mundo, en específico con los Estados Unidos.

PIB Rep. Dom.
(PIB en US$ mil millones, crecimiento interanual)

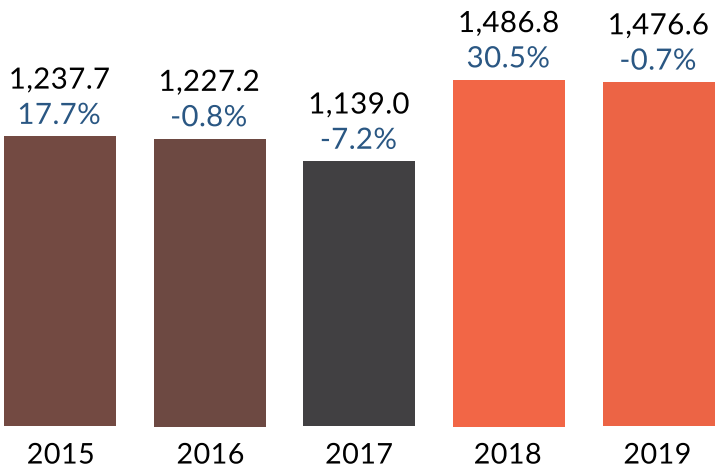


**2019 proyecciones*

Participación Zonas Francas en PIB Real
(Rep. Dom., a Q3)



Balanza Comercial
(Valor en US$ millones, crecimiento interanualen %, a octubre)



La importancia de este sector se ve evidenciado en la participación que este presenta en la economía del país. En el periodo 2014 – tercer trimestre de 2019 este exhibió una participación promedio de 2.9% en el PIB de República Dominicana, para una representación de 2.8% a Q3 del 2019. Cabe destacar que existe una relación proporcional entre el crecimiento del PIB del país y el crecimiento de la contribución de las ZF a este.

El país demuestra oportunidades en el sector de ZF, y ha visto una expansión en la última década debido a la integración e inversión en la elaboración de productos médicos y eléctricos.

La balanza comercial de la manufactura de zonas francas muestra una tendencia positiva entre enero-octubre 2014-2019, con el período de 2018 registrando el crecimiento más alto -de 30.5%- debido a un auge en las exportaciones de los principales subsectores: dispositivos médicos y quirúrgicos, productos eléctricos y manufactura de tabaco.

El decrecimiento en la balanza comercial a octubre de 2019 respecto al mismo período de 2018 se debe a la desaceleración económica registrada en los últimos meses a nivel mundial, cuál ha impactado de forma negativa las exportaciones del país.

Fuente: WEO y DGA

Parques de ZF

Parques

Actualmente se encuentran en operación unas 673 empresas de zonas francas, distribuidas en 74 parques y 27 provincias del territorio nacional.

El año 2018 cerró con unos 20 parques más que en el 2011, y unos 3 parques más que en el 2017, este último representando un crecimiento de 4.2%.

El 50% de los parques en operación se encuentran en la región Norte del país, el 23% en el Distrito Nacional y la provincia de Santo Domingo, el 17.3% en el Sur, y el restante 9.5% en el Este.

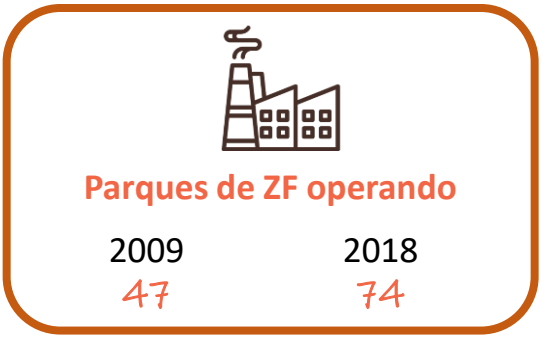
Por otro lado, el 75.5% de los parques son propiedad del Sector Privado, el 20.3% del Sector Público y 4.1% operan bajo una administración combinada.

Empresas

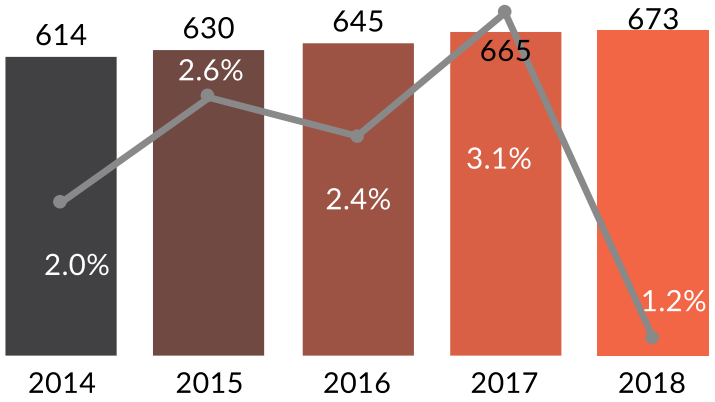
Se ha evidenciado una tendencia creciente en la creación de empresas de zonas francas para un crecimiento promedio de 2.3% entre 2014 y 2018, alcanzando 673 empresas para finales del 2018.

Del total de las empresas registradas a finales del 2018, el 49.3% se encontraban ubicadas en el Norte del país, el 24.5% en el DN y Santo Domingo, y el restante 26.1% entre las regiones Sur y Este.

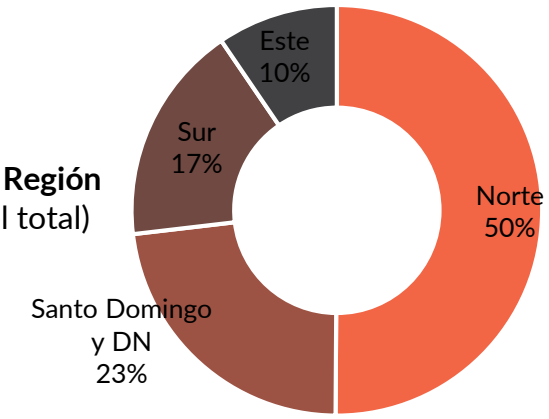
En cuanto a la actividad económica de estas empresas, el 21.8% se concentran en servicios, seguido por confecciones y textiles con 15.2%, manufactura de tabaco y sus derivados con 12.0% y productos agroindustriales con 8.5%.



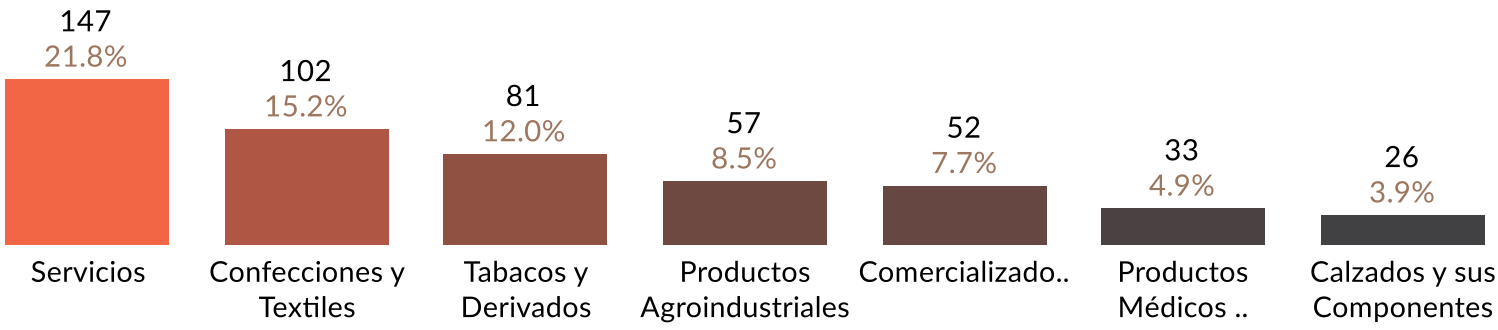
Empresas Operando
(empresas y crecimiento interanual)



Parques por Región
(2018, % del total)



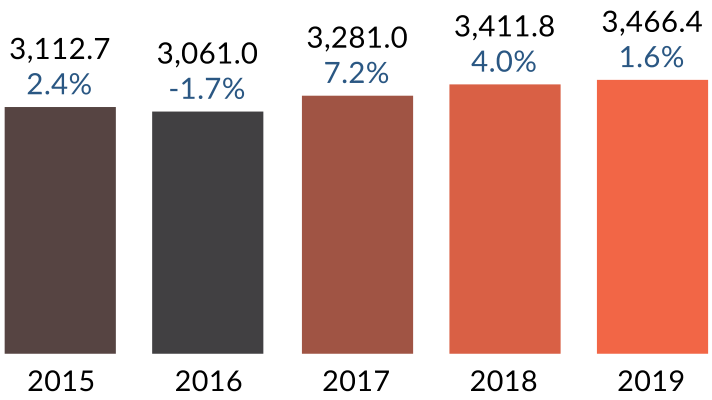
Empresas Operando por Actividad Económica
(Top 7, 2018, % del total de empresas operando)



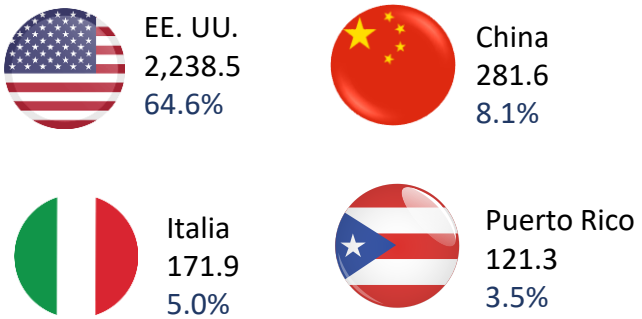
Fuente: BCRD y CNZFE

Importaciones de ZF

Importaciones Totales
(a octubre, en US$ millones, crecimiento interanual)



Importaciones por País
(US$ millones, a octubre, porcentaje del total)



Importaciones

En los últimos cuatro años (2015-2018), las importaciones total de zonas francas han visto un crecimiento promedio de 2.8%, alcanzando un egreso de 4,029 millones de dólares en el 2018.

El egreso estimado de divisas por concepto de importación de productos para el consumo de las zonas francas del país hasta octubre de 2019 fue de US$3,466 millones, exhibiendo una variación positiva de 1.6% respecto al mismo período de 2018.

Sin embargo, el estancamiento en el crecimiento de las importaciones de las ZF del país se atribuye a la desaceleración económica a nivel internacional y local.

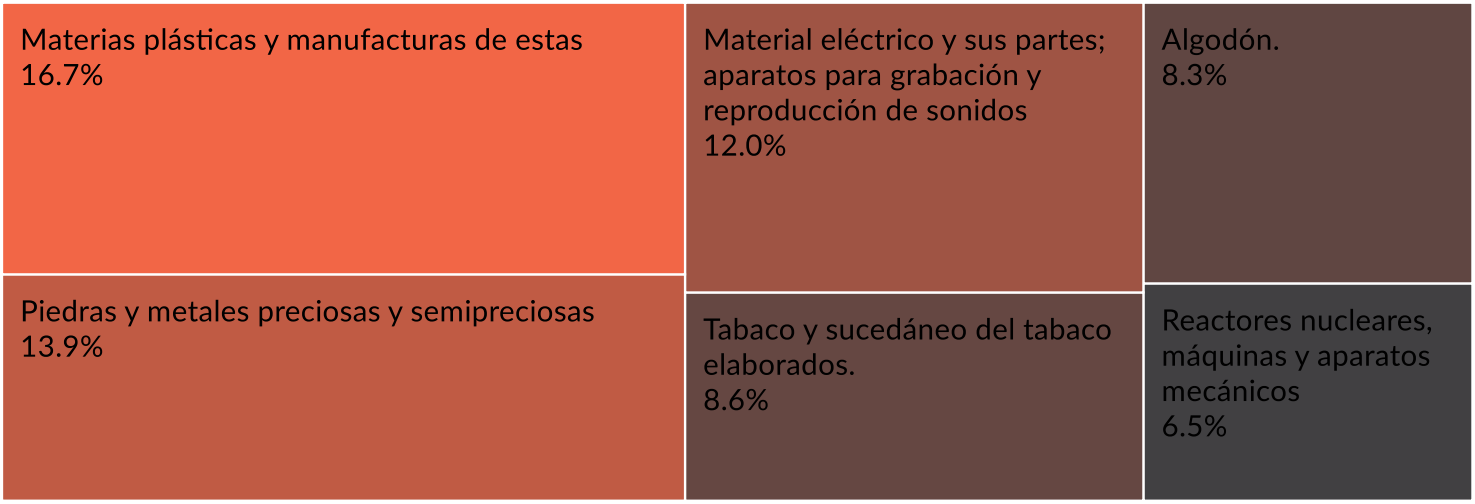
Importaciones por país

Estados Unidos continúa liderando la lista de importaciones de las zonas francas del país, representando 65% del total importado hasta octubre del 2019. A este le sigue China con 8%, Italia con 5% y Puerto Rico con 4%.

Importaciones por producto

A octubre de 2019, los 6 productos listados debajo representan el 66% del total de la importaciones de ZF. Las materias plásticas lidera la lista con 17%, seguido por piedras preciosas con 14% y material eléctrico con 12%.

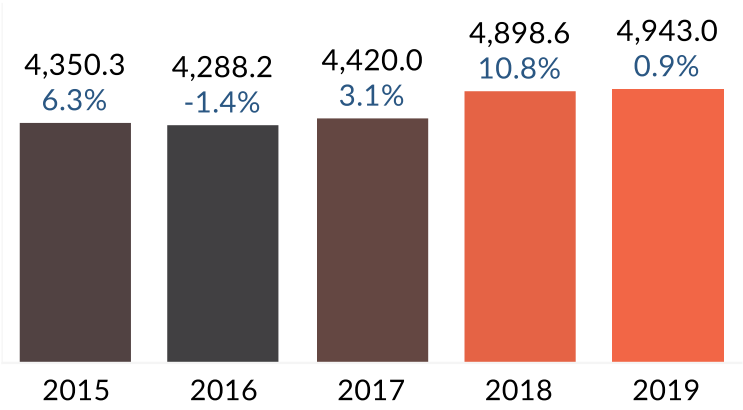
Importaciones por producto
(2019, a octubre, Top 6)



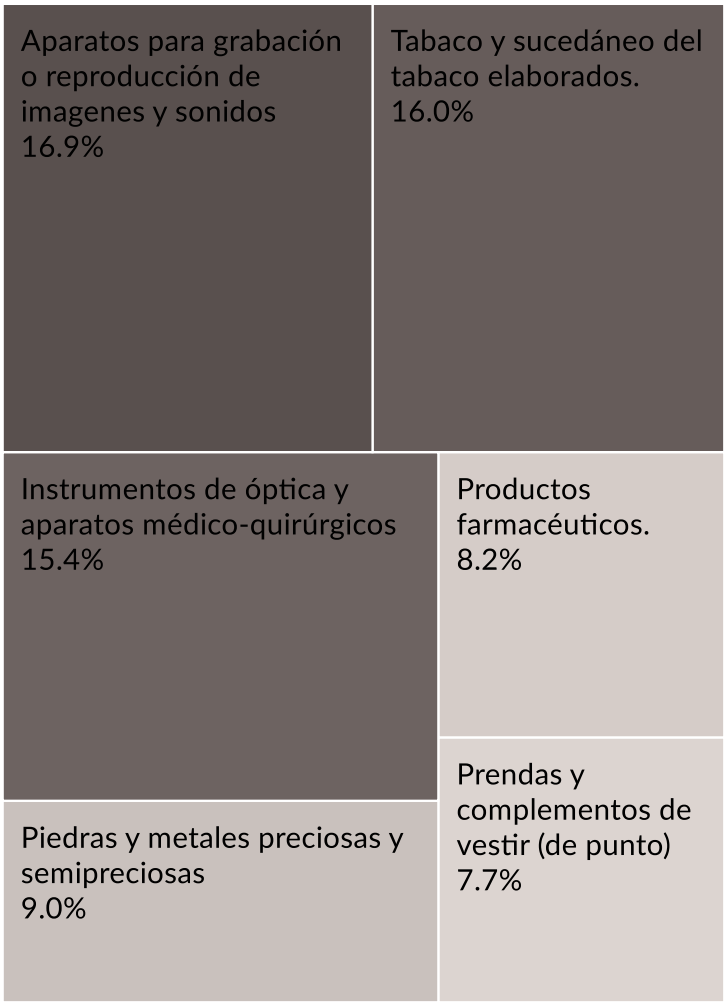
Fuente: DGA

Exportaciones de ZF

Exportaciones de ZF
(a octubre, en US$ millones, crecimiento trimestral)



Exportaciones de ZF por Clasificación Arancelaria
(Top 5, a octubre 2019, Top 6)



Exportaciones

El 2018 finalizó con un valor de US$6,230 millones en las exportaciones de zonas francas, este representando un 57% del total de las exportaciones del país.

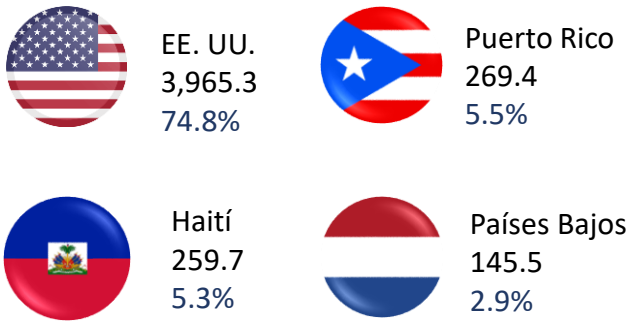
En el período enero-octubre 2019, las exportaciones de ZF exhibieron una variación desacelerada de 0.9% en relación al mismo período de 2018 –año con mayor crecimiento-, para un valor de 4,934 millones de dólares.

Exportaciones por país

Las exportaciones de las zonas francas del país se destinas a 130 países en los cinco continentes.

Estados Unidos continúa liderando la lista de exportaciones de ZF, representando el 75% del total de las exportaciones a octubre del 2019. A este le sigue Puerto Rico con 6%, Haití con 5% y los Países Bajos con 3%.

Expportaciones por País
(US$ millones, a octubre, porcentaje del total)



Exportaciones por producto

Actualmente la República Dominicana exporta unos 1,778 rubros y/o productos diferentes a través de las zonas francas, con diversos de estos liderando el ranking a nivel mundial.

Los 6 productos de la gráfica debajo representan el 73% de los productos exportados a octubre de 2019. La exportación de maquinas y aparatos de imagen y sonido encabezan la lista con 17%, seguido por tabaco con 16% e instrumentos de cinematografía y quirúrgicos con 15%.

Fuente: DGA y CNZFE

Empleos en ZF

Empleo

El empleo en las zonas francas del país han visto un crecimiento promedio de 4.6% entre 2013 y 2018.

A finales del 2018, la manufactura de zonas francas contribuyó con 171,726 empleos de forma directa, representando el sector con mayor aporte de empleo a nivel nacional.

Se ha visto un crecimiento drástico en el crecimiento en la contribución de las ZF hacia el empleo del país. Dicho auge se ha visto influenciado tras la meta de la primera gestión presidencial del presidente Danilo Medina (2012-2016), en generar 400 mil empleos. El sector de zonas francas garantizó que podía aportar 100,000 de esos empleos –cifra que superó por mucho-, afirmo Luisa Fernández, directora ejecutiva del CNZFE.

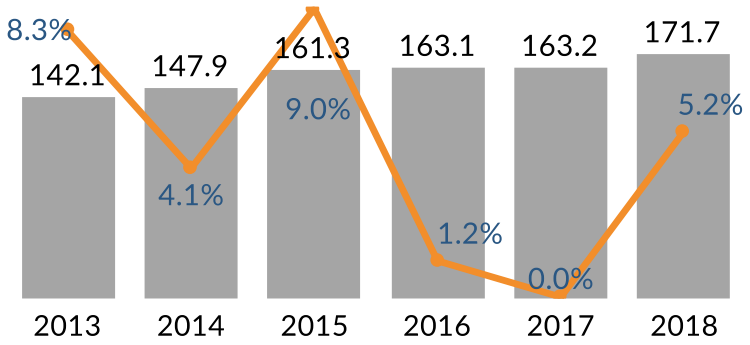
En el 2018, confección y textiles contribuyó con 41,370 empleos, representando 24% de la mano de obra total del sector. A este le siguió tabaco y sus derivados con 17.4%, servicios con 16.3% y productos médicos y farmacéuticos con 13.8%.

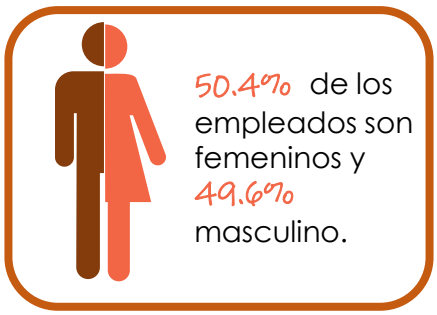
Estas cifras están sustentadas en el informe estadístico 2018 del Consejo Nacional de Zonas Francas de Exportación (CNZFE), en el que se pone de manifiesto que las empresas ubicadas en la región Norte del país crean el 41.8% de los empleos del sector, y aquellas en el Distrito Nacional y la provincia de Santo Domingo, el 28.8%.

Por otro lado, el 71.1% de los empleos son de categoría de obreros, 20.6% de técnicos y 8.2% de personal administrativo.

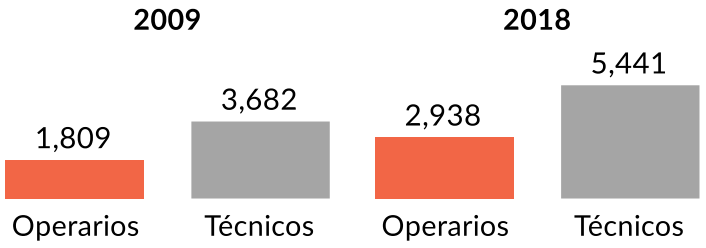
El salario mínimo del sector es de RD$10,000 mensual, para un promedio semanal de RD$5,441 para los técnicos y RD$2,938 para los obreros.

Empleo Total
(empleo en miles y crecimiento interanual)

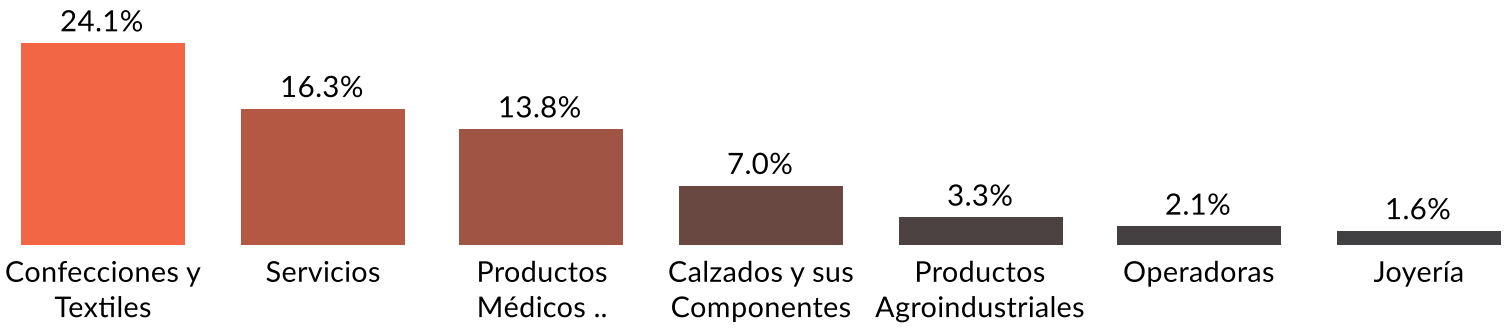




Salario Promedio Semanal
(Operarios y técnicos)



Empleos por Actividad
(2018, Top 7)



Fuente: BCRD y CNZFE

Zonas Francas

Inversión en las Zonas Francas

Las empresas de zonas francas del país vieron una inversión directa de US$4,9779 millones en el 2018, para un crecimiento de 11% respecto al 2017.

El país con mayor inversión en dicho sector en el país es Estados Unidos, representando alrededor del 40% del total de la inversión, seguido por la República Dominicana con 22% y el Reino Unido con 8%.

Para el mismo año, el 27% de la inversión fue dirigida hacia la elaboración de productos médicos y farmacéuticos, seguido por tabaco y sus derivados con 20% y confecciones y textiles con 15%.

Pagos por Servicos

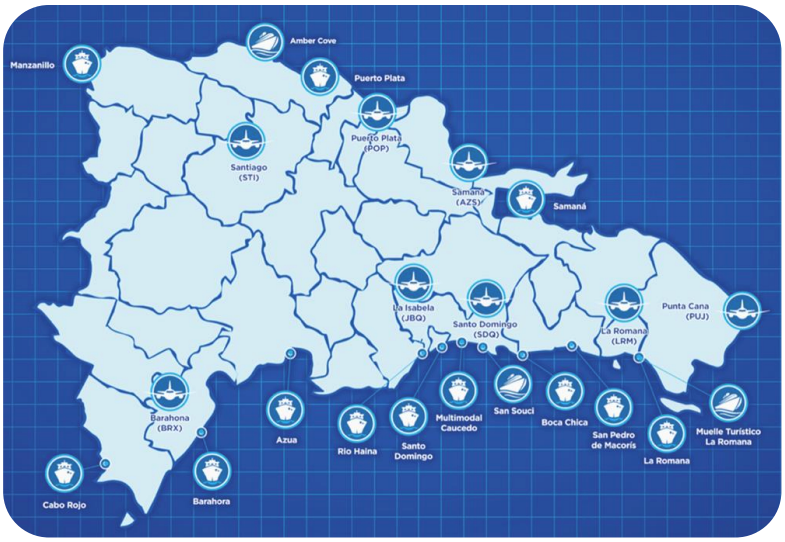
Al igual que todo tipo de empresa, las zonas francas también hacen pagos por los servicios recibidos.

En el 2018, las empresas de zonas francas pagaron un total de 7,098 millones de pesos por Seguridad Social, RD$4,333 millones por Energía Eléctrica, RD$829 millones por Telecomunicaciones, RD$337 millones a INFOTEP y RD$156 millones por suministro de agua.

Medios de Exportación

Alrededor del 61% del valor de los productos exportados desde la República Dominicana son realizados a través de medios marítimos, seguido por aéreo con 31% y terrestre con 8%.

De acuerdo con la ODCI, las estimaciones indican que aproximadamente el 96% de todo lo que se mueve a nivel del comercio internacional (importaciones y exportaciones) se hace por vía marítima, poniendo en manifiesto el privilegio de la posición geográfica de la República Dominicana. Existen 20 terminales portuarias en la isla: Haina, Santo Domingo, Boca Chica, Multimodal Caucedo, San Pedro de Macorís, Puerto Plata, Samaná, Azua, Barahona, Manzanillo, Amber Cove, Arroyo Barril, Bahía de Calderas, Cap Cana, La Cana, Plaza Marina, Punta Catalina, Santa Bárbara, La Romana y Pedernales (Autoridad Portuaria).



Fuente: CNZFE, Autoridad Portuaria, CEIRD y ODCI

Riesgos y Oportunidades

Riesgos

Debido a que el 100% de los productos manufacturados en la zonas francas del país se destinan al extranjero, el desarrollo del sector de zonas francas del país se podría ver afectado por:

- La guerra comercial entre Estados Unidos y China
- La ralentización económica proyectada a nivel mundial
- Conflictos políticos y económicos en países de América Latina: Chile, Bolivia, Ecuador y Argentina
- Las próximas elecciones presidenciales en el país y en los Estados Unidos –mayor socio comercial- ambas en el 2020

Tanto la guerra comercial entre Estados Unidos y China como la ralentización económica a nivel mundial, y las elecciones presidenciales en 2020 impactarían el desarrollo de las economías y, por tanto, tendría un efecto negativo sobre el sector de zonas francas de República Dominicana.

Una de las mayores razones de la esperanza de una desaceleración económica es por el efecto que tiene la guerra comercial entre Estados Unidos y China sobre las actividades comerciales de otras economías; arrastrando consigo gran parte del continente europeo, la región asiática y el continente norteamericano. Si se sigue así se puede esperar una mayor reducción en el crecimiento de las exportaciones de ZF del país debido a que estos conflictos generarían un incremento en el valor de las importaciones, un decrecimiento en el PIB de estas economías y por ende, en el monto de la inversión destinada a las zonas francas del país y a las exportaciones total.

Oportunidades

Tomando en cuenta la rama de zonas francas, la República Dominicana tiene perspectivas de crecimiento en la diversificación de mercancías, específicamente en la manufactura de productos médicos, eléctricos y tecnológicos.

De acuerdo con publicaciones del CNZFE, las zonas francas del país son de las más dinámicas y exitosas de la región de ALC, razón por la cuál han atraído una fuerte inversión extranjera directa (IED). Dicha IED ha permitido el uso de alta tecnología (maquinarias, softwares e inteligencia artificial) en las facilidades, permitiendo así un procedo automatizado y de mayor productividad.

En el 2018, los productos médicos y farmacéuticos recibieron alrededor del 27% del total de IED dirigido hacia las zonas francas del país, siendo este el mayor monto dirigido a un solo tipo de actividad.

La directora del CNZFE, Luisa Fernández, reportó que en el país se encuentran instaladas diversas multinacionales reconocidas que se dedican a la fabricación de dispositivos médicos. A esto agregó que “la presencia de esas empresas motiva a que otros fabricantes del sector se interesen por instalarse en los parques nacionales, provocando un efecto dominó que beneficia al país”.

Proyecciones

Score
(Proyecciones Q4-2019)

	Relación ZF	Peso	Desempeño variable	Score Variable Decil*	Impacto ZF
Crecimiento Estados Unidos	+	19%	↓	4	↓
Crecimiento Zona Euro	+	56%	↓	3	↓
Crecimiento China	+	5%	↑	10	↓
Tipo de Cambio Real	+	12%	↑	10	↑
Precio Petróleo (WTI)	+	9%	→	5	→

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.*

Analizando los comportamientos esperados de las principales variables que afectan el crecimiento de la exportación de las zonas francas del país, hay expectativas de que exhiban un índice levemente inferior al promedio histórico como resultado de una desaceleración económica en los Estados Unidos –mayor socio comercial-.

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 y la incertidumbre de las elecciones presidenciales en 2020. Estos resultados suponen un impacto negativo en las exportaciones de zonas francas del 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 la actual situación con lo relacionado el Brexit; estos resultados generarían una ralentización en el sector de zonas francas.

Crecimiento de China

El panorama de crecimiento económico y apreciación cambiaria en China podría resultar en un impacto negativo para las exportaciones de zonas francas del país, ya que la apreciación del yuan afectaría las importaciones de las materias primas desde dicho país.

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 cálculos realizados por Analytica, se concluye que en el cuarto trimestre de 2019 el tipo de cambio real se localizará dentro del 100% de las tasa más altas registradas históricamente.

Precio WTI

A partir de los cálculos realizados por Analytica, se concluye que en el cuarto trimestre de 2019 el precio del WTI se localizará dentro del promedio registrado históricamente como consecuencias de la guerra comercial entre EE. UU. y China.

Fuente: Cálculos propios de Analytica

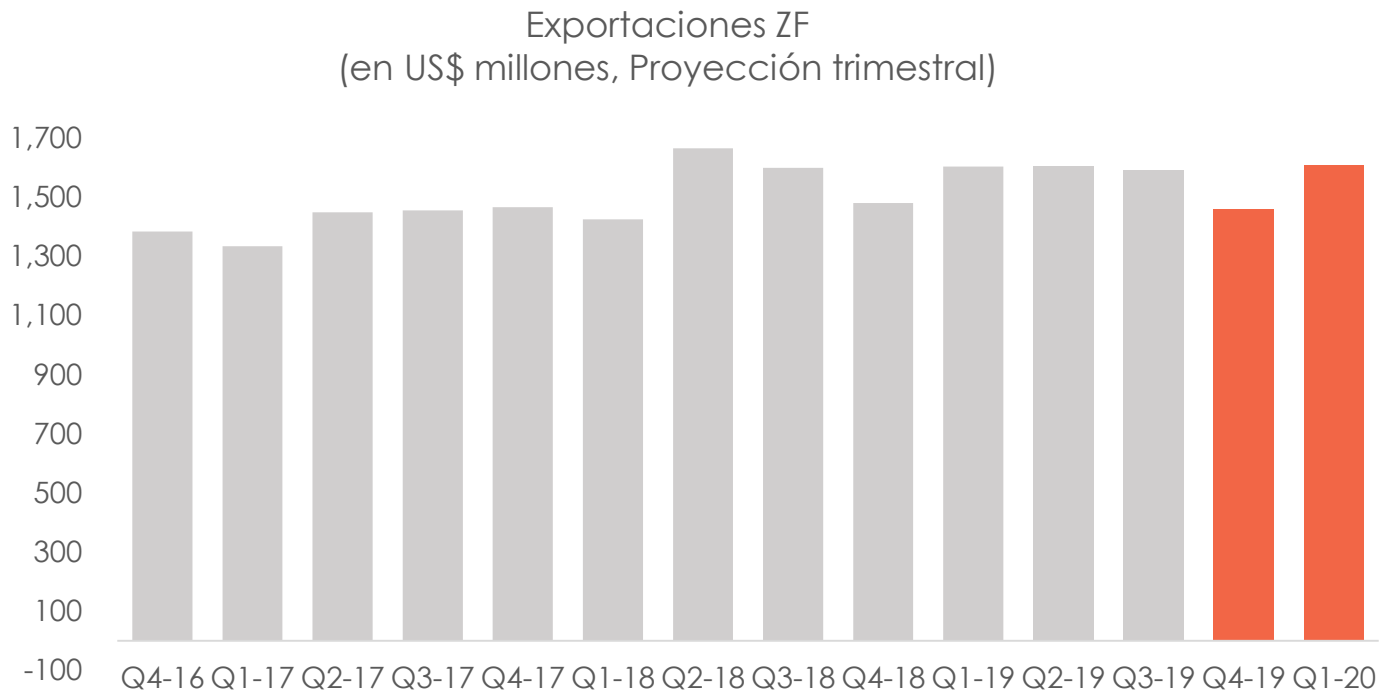
Proyecciones

Proyecciones Crecimiento del Sector

Debido al entorno político y económico observado a nivel global, se espera una ralentización en el crecimiento de las exportaciones de zonas francas para finales del año.

Según las proyecciones realizadas por Analytica, se espera que en el cuarto trimestre se exporten 1,460 millones de dólares por las zonas francas del país, para una variación negativa de 8.3% respecto al trimestre anterior.

Para el primer trimestre del 2020, hay expectativas de recuperación, para un crecimiento en las exportaciones de 10%, alcanzando un valor estimado de US$1,608 millones; esto debido a que el CNZFE otorgó permisos de zonas francas a 5 empresas a finales del 2019.



	2018	Q1-19	Q2-19	Q3-19	Q4-19	2019	Q1-20
Export. ZF	6,172.9	1,604.4	1,604.4	1,592.3	1,459.7	6,260.7	1,607.9
Crec. export. ZF	2.6%	8.4%	0%	-0.8%	-8.3%	-0.7%	10.2%

Fuente: Cálculos propios de Analytica

Noticia Destacada

Nuevas acciones formativas en apoyo al subsector de dispositivos médicos en RD

15 de Diciembre, 2019

Cinco empresas en conjunto impulsaron un proyecto de formación y capacitación de capital humano para la fabricación y ensamble de aparatos médicos en las zonas francas del país –actividad que se ha convertido una de las principales exportaciones en los últimos años-.

Dicho proyecto surgió tras la meta de reforzar las características presentadas en el estudio técnico sobre "Necesidades de talento del sector dispositivos médicos". El plan es fortalecer el crecimiento del sector hacia 2022, donde se proyecta una exportación de dispositivos médicos con un valor de US$2,500 millones y la generación de 35 mil nuevos empleos.

Fuente: Diario Libre

MacroReport

Colaboradores

Andrea Reid

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.