



MacroReport

Sector Turismo

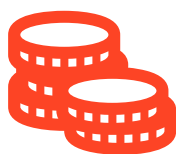
Marzo 2020

ANALYTICA
INTELIGENCIA ECONÓMICA → ESTRATEGIAS DE NEGOCIO

Resumen Ejecutivo



La llegada del brote de COVID-19 al país ha impactado negativamente al sector turístico dominicano tras la caída de las llegadas aéreas por los principales emisores de turistas al país.



El ingreso de divisas por concepto de turismo exhibió una disminución de 0.8%, pasando de US\$5,812 en el tercer trimestre de 2018 a US\$5,767 en el mismo período de 2019, como consecuencia de una menor llegada de turistas tras la entrada del COVID-19 al país.



La entrada de extranjeros no residentes vía aérea presentó reducciones equivalentes a 9% interanual con respecto a febrero del año anterior; dicha caída fue consecuencia de la disminución de llegadas provenientes de Estados Unidos y Alemania, principalmente.



Ante la reducción de la llegada de turistas por los temores crecientes alrededor de la situación sanitaria mundial actual, la tasa de ocupación hotelera se ha reducido a 75.5% —una caída de 4.8% en el número de turistas que deciden alojarse en hoteles—.

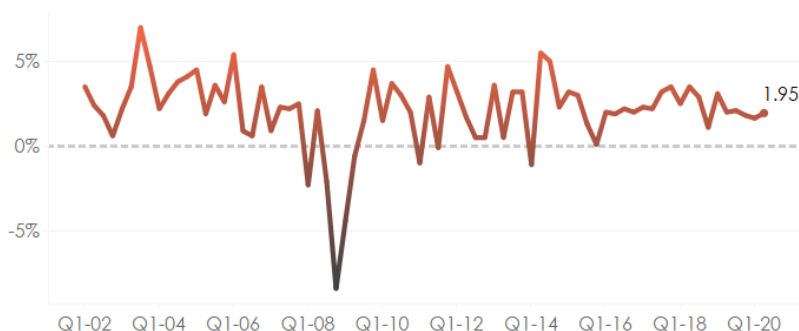


La llegada de cruceristas exhibió una expansión interanual de 0.3% como resultado del crecimiento en los puertos Amber Cove (Puerto Plata), Marina (La Romana) y Fondeadero (Samaná).

Panorama Internacional

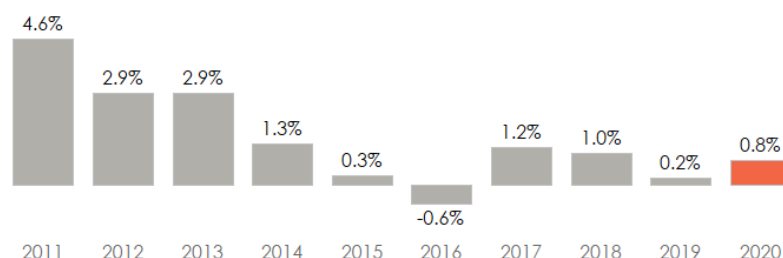
PIB Estados Unidos

(Crecimiento Interanual, trimestral)



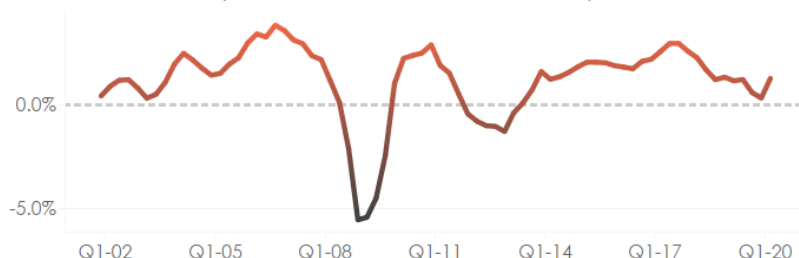
PIB América Latina y el Caribe

(Crecimiento Interanual, anual)



PIB Europa

(Crecimiento interanual, trimestral)



Tipo de Cambio Real*

(Trimestral)

	TCR					Crecimiento interanual				
	T1-19	T2-19	T3-19	T4-19	T1-20	T1-19	T2-19	T3-19	T4-19	T1-20
Dólar EE.UU.	98.32	99.02	98.27	99.24	100.23	3.9%	3.7%	2.1%	1.9%	1.9%
Dólar Canadiense	47.06	46.78	48.51	49.82	31.40	52.5%	53.1%	59.5%	64.7%	-33.3%
Euro	71.84	70.81	72.29	76.26	47.46	51.1%	50.4%	56.4%	66.5%	-33.9%

*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

Crecimiento Externo

El pasado 25 de febrero la Reserva Federal estadounidense decidió recortar sus tasas de interés en 50 puntos básicos como medida para afrontar la crisis sanitaria mundial; esto constituyó el primer recorte de tasas de emergencia desde la crisis financiera de 2008, ubicando la tasa entre un 1% – 1.25%. Por otro lado, el FMI puso a disposición US\$10,000 millones para préstamos a interés cero destinados especialmente a los países más vulnerables.

En materia de América Latina y el Caribe, se estima la baja de las proyecciones de crecimiento en 0.2% en el 2020 como consecuencia del COVID-19 y el colapso de los precios del petróleo y otros mercados.

Por último, en el tercer trimestre del 2019, Europa también exhibió una desaceleración económica 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 serán, principalmente, la capacidad de respuesta de los países ante las amenazas del virus y el desenvolvimiento y recuperación de los mercados internacionales.

Tipo de Cambio Real

Para el primer trimestre de 2020, la relación de intercambio de pesos dominicanos por dólar estadounidense se depreció en comparación con los trimestres anteriores de 2019. Sin embargo, se observó el comportamiento contrario en la relación del peso dominicano con el dólar canadiense y el euro en relación al cuarto trimestre de 2019.

Panorama Nacional

Evolución de la Industria

El grupo de hoteles, bares y restaurantes ha mantenido una participación promedio como porcentaje del PIB de 4.7%, referente al período 2008 – 2018. El sector turístico se destaca como fuente principal de entrada de divisas al país y como principal propulsor de la economía dominicana.

Sin embargo, el último trimestre de 2019 presentó un crecimiento interanual de 0.2% –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 por la cobertura de noticias negativas y campañas mediáticas referentes a hechos lamentables ocurridos a turistas mientras vacacionaban.

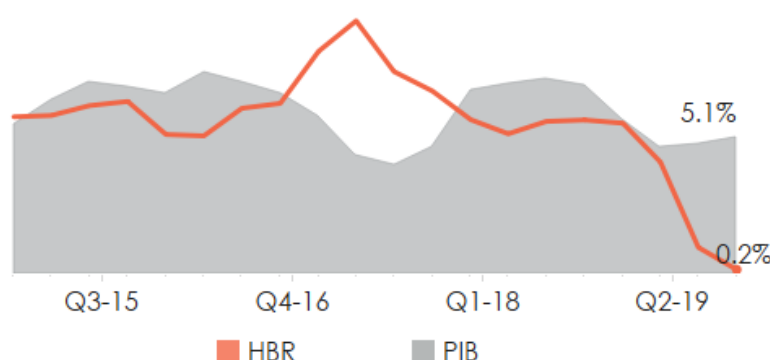
El turismo es uno de los sectores más importantes en la economía dominicana, posicionándose entre los primeros puestos de la región del Caribe en cuanto a generación de ingresos por este concepto; representando una ponderación PIB promedio de 7.7% en el período 2015-2018. Durante el cuarto trimestre de 2019, el grupo de Hoteles, Bares y Restaurantes exhibió una participación dentro del promedio, representando un 7.37% del PIB.

Al tercer trimestre de 2019, la inversión extranjera directa (IED) exhibió un aumento de 18.8%, alcanzando un saldo neto de US\$3,012.8 millones con respecto al año anterior. Dicho resultado estuvo impulsado, principalmente, por el sector turismo y bienes raíces. Como consecuencia del panorama internacional y la propagación del COVID-19, las inversiones extranjeras directas han caído, en parte, por la cancelación o aplazamiento de eventos turísticos, como el Dominican Annual Tourism Exchange (DATE).

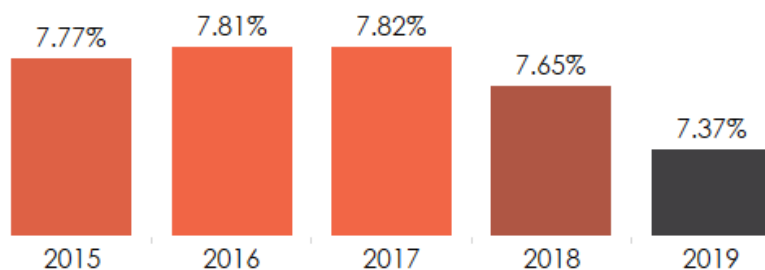
Por otro lado, el ingreso de divisas al país durante el tercer trimestre de 2019, por concepto de exportaciones de bienes, turismo, remesas, inversión extranjera directa y otros ingresos por servicios ascendió a US\$30,664 millones, US\$1,442.8 millones adicionales con relación al 2018.

Pese a que el panorama turístico a nivel internacional no resulta favorable, las cifras turísticas para República Dominicana continúan situándose por encima de la media regional, manteniéndose como principal destino receptor de turistas e ingresos de divisas.

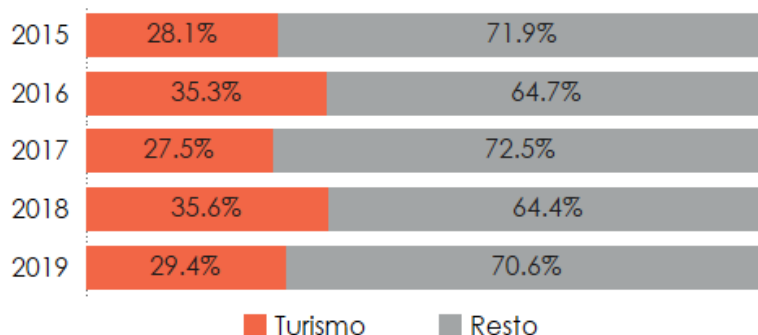
PIB República Dominicana
(Crecimiento interanual, trimestral)



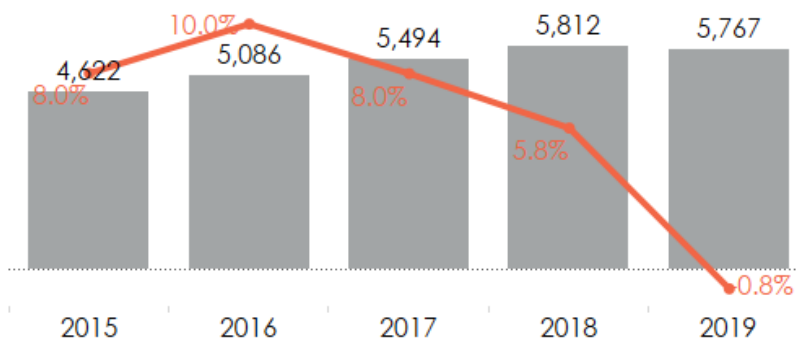
Participación en PIB
(Hoteles, Bares y Restaurantes, a Q4)



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 febrero 2020 la llegada de extranjeros no residentes se vio influenciada por la propagación del COVID-19, el cual motivó la disminución del flujo de pasajeros tras la cancelación de múltiples vuelos mundialmente como medida para contener el virus dentro de las fronteras de países afectados. Este flujo exhibió una variación negativa de 9% en relación a febrero 2019, totalizando 962,380 pasajeros.

Llegadas por Características

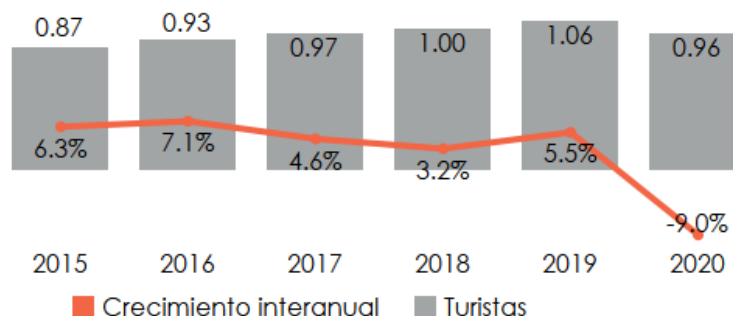
La caída en las llegadas de extranjeros no residentes provenientes de Estados Unidos en un 11.2% provocó que Canadá tome el primer lugar en la lista de llegadas de pasajeros a partir de su país de origen, con un crecimiento de 3.5% con respecto a febrero 2019. Por otro lado, Rusia y Francia exhibieron crecimientos ligeros de 1.6% 0.3%, respectivamente.

Datos arrojados por la Junta de Aviación Civil (JAC) muestran que el 90.2% de las llegadas de turistas al país tienen como propósito la recreación gracias a los diversos destinos y oportunidades turísticas con los que cuenta el país.

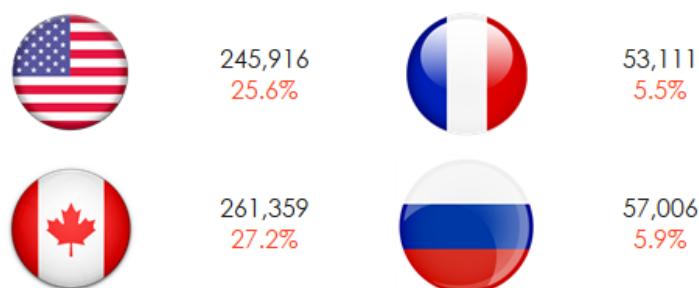
Ingreso Estimado de Divisas

Partiendo de los cálculos de Analytica, el ingreso estimado de divisas por concepto de turismo aéreo para el período acumulado de enero a febrero de 2020 será de US\$1,218.8 millones. Estimando a partir de datos del primer trimestre de 2019, se espera una reducción de 9% en los ingresos de divisas por extranjeros no residentes y un incremento de 10.2% en el ingreso de divisas por dominicanos no residentes; obteniendo una variación interanual positiva equivalente a 0.6%

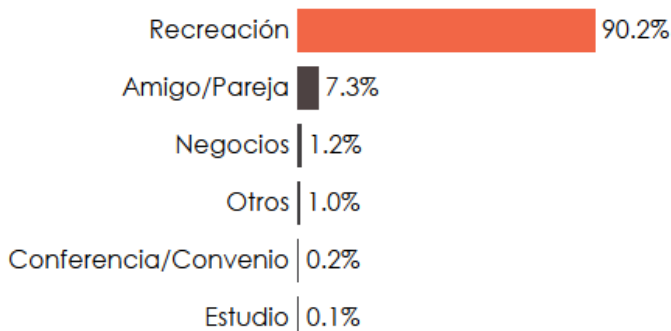
Evolución Llegada de Turistas
(Vía aérea, Turistas en millones, a febrero)



Llegadas por País de Origen
(Turistas, Top 4, % del total, a febrero 2020)



Llegadas por Motivo
(Composición, a febrero 2020)



Ingreso Estimado de Divisas
(Vía Aérea, acum. a febrero 2020)

	Llegadas	Gasto por estadía (US\$)*	Ingreso Estimado Divisas (US\$MM)	Ingreso Estimado Divisas (Var. interanual)
Extranjeros no residentes				
✈️ Aérea	962,380	1,131.2	1,088.6	-9%
Dominicanos no residentes				
✈️ Aérea	160,030	813.7	130.2	10.2%
TOTAL	1,122,410	1944.9	1,218.8	0.6%

*Estimación de gastos a partir de datos de T1 2019.

Fuente: BCRD, cálculos propios de Analytica

Ocupación Hotelera

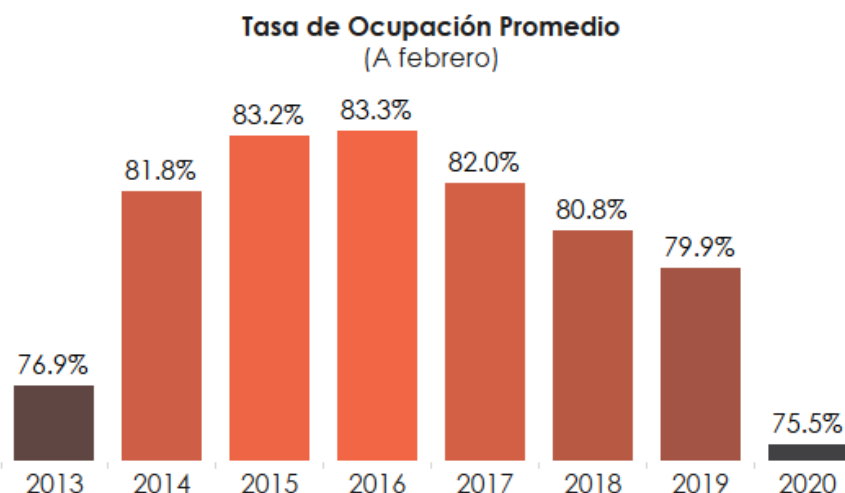
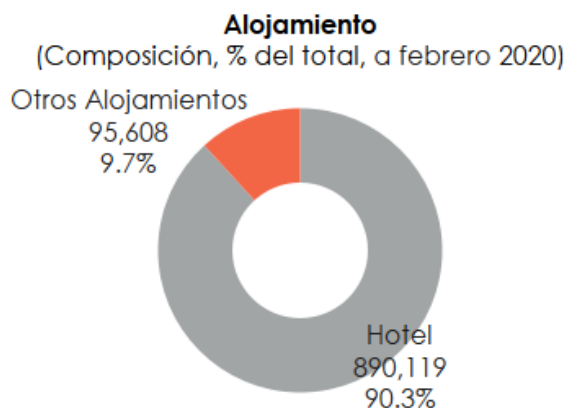
Ocupación Hotelera

En el mes de febrero se registró la tasa acumulada promedio de ocupación hotelera más baja exhibida en febrero desde 2012 —época en la cual el descenso en las llegadas turísticas incitó el cierre de varios hoteles en Puerto Plata— ubicándose en 75.5% de la capacidad hotelera, para una reducción de 4.4% en contraste con el mismo mes de 2019.

Durante el período tratado, los turistas alojados en hoteles durante su estadía han disminuido en 4.8% en comparación a febrero 2019 —pasando de un 95.1% a 90.3% del total—. Esto se debe, en parte, a que los turistas estadounidenses que se alojaron en hoteles, que representan aproximadamente el 25% del total, disminuyeron en 4.8% con respecto a febrero 2019.



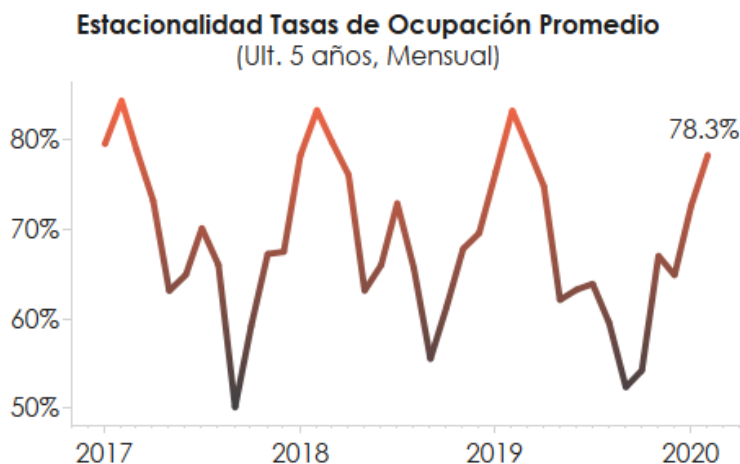
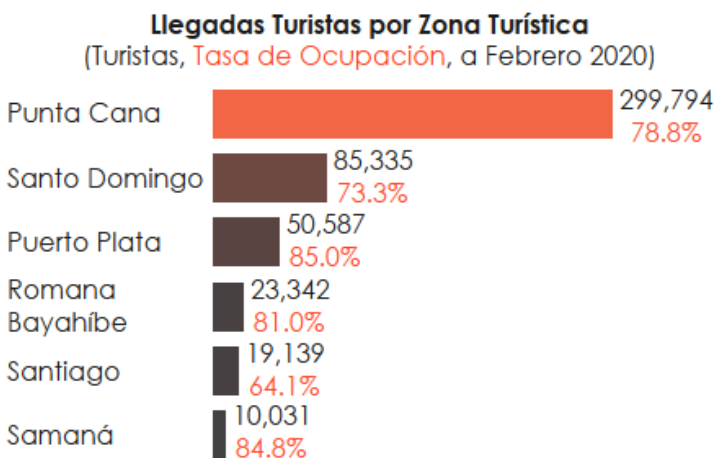
Se inaugurarán los hoteles Serena de Punta Cana & Spa y Dreams Macao Beach Punta Cana en Verano del 2020, aportando aproximadamente 1,025 nuevas habitaciones.



Tendencia y Estacionalidad

Históricamente, en febrero se percibe la más alta actividad en la tasa de ocupación, con una tasa promedio de 84.3% desde 2016. Sin embargo, febrero 2020 exhibió una tasa de ocupación promedio por debajo de la media, ubicándose en 78.3%, la menor tasa exhibida desde febrero 2011.

La llegada acumulada de turistas evidenció una caída de 6.3% como consecuencia de la incertidumbre y las medidas tomadas internacionalmente para frenar la expansión del virus. Asimismo, todas las zonas turísticas exhibieron una disminución en la tasa de ocupación hotelera exceptuando Puerto Plata. Las más pronunciadas y notables fueron en Punta Cana y Bayahíbe; donde la tasa de ocupación exhibió una disminución promedio de 13.6% y 12.1%, con respecto a febrero 2019.



Llegadas Mensual

Llegadas

Para febrero 2020 la llegada de extranjeros no residentes se redujo en 8.8% con un total de 488,228 turistas.

La caída en el influjo de pasajeros se debió, en parte, a las amenazas del COVID-19 luego de que fue declarado pandemia por la OMS y se empezaron a tomar medidas de prevención para evitar la propagación del virus. Por otro lado, la incertidumbre y las expectativas generadas por la rápida expansión del virus ha motivado el desplome de los mercados internacionales y financieros. Dichos acontecimientos han inducido una ralentización económica a nivel mundial que ha impactado al turismo nacional e internacionalmente.

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 11.2%, Curazao en 51%, Alemania en 21.8% y Argentina en 20%.

La llegada de pasajeros no residentes al país estará determinada por el desenvolvimiento y manejo del país frente a la posible expansión del virus dentro y fuera del territorio nacional, así como los esfuerzos de las principales entidades turísticas para impulsar el sector luego de culminada la crisis.

Alojamiento

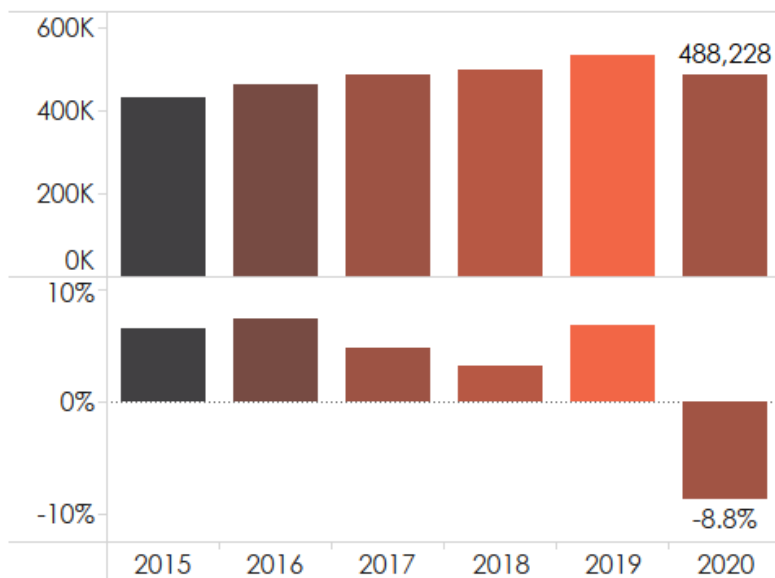
La tendencia creciente desacelerada que está experimentando el sector turístico viene arrastrada por las campañas mediáticas dirigidas al turismo dominicano durante los últimos meses de 2019, dicha situación de caída se ha enfatizado por la llegada del COVID-19 al territorio nacional en el mes de febrero.

Como consecuencia de esto, los turistas que se hospedan en otros establecimientos exhibieron un crecimiento interanual de 126.7%; el cual 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 78.3% –menor cifra registrada en febrero desde 2012–; registrando una reducción superior a 470 puntos básicos.

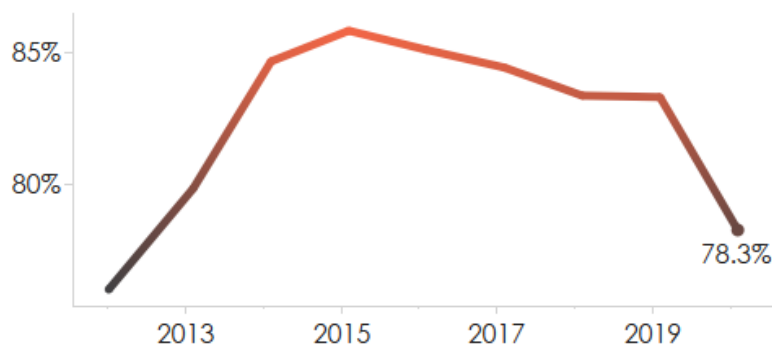
Llegada de Turistas
(Pasajeros, Crecimiento interanual, Febrero)



Alojamiento de Turistas
(Total, Crecimiento interanual, Febrero)

	2018	2019	2020
Hotel	480,688 3.5%	508,789 5.8%	451,420 -11.3%
Otros	20,419 -2.3%	26,532 29.9%	60,150 126.7%
Total	501,107 3.2%	535,321 6.8%	511,570 -4.4%

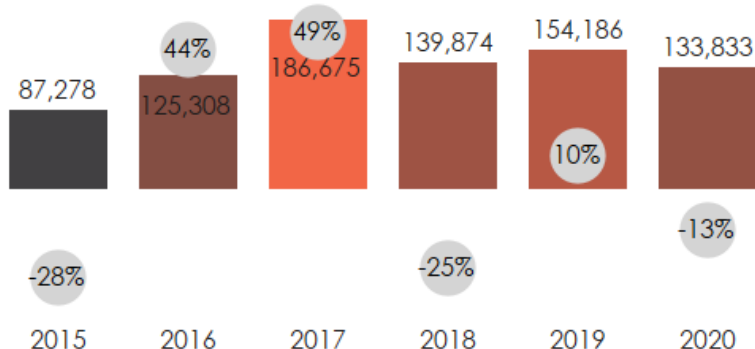
Tasa de Ocupación
Febrero



Fuente: BCRD

Llegadas Marítimas

Llegada de Pasajeros (Vía Marítima, a Enero)



Llegada de Buques (Por puerto, A Enero)

	2020
Cap cana	3
Don Diego	13
La Romana	22
Puerto Plata	20
Samaná	5
Sans Souci	4

Llegadas Marítimas

El mes de enero tiende a ser una época baja para las llegadas marítimas tanto de buques como de pasajeros debido a que, usualmente, la demanda de cruceros aumenta en el último trimestre del año, por motivo de la celebración de año nuevo, y luego disminuye.

La llegada de pasajeros vía marítima en enero del año en curso totalizó 133,833 personas, con una reducción interanual de -13% para el periodo en cuestión. Nuevamente, La Romana y Puerto Plata consolidaron su liderazgo en la entrada de pasajeros vía marítima representando un 83.3% del total de pasajeros y un 62.7% del total de buques.

La disminución de la entrada de turistas puede analizarse por puerto de entrada, notando que los más afectados fueron los puertos de Puerto Plata y Samaná, con variaciones interanuales a enero de -31% y 16%, respectivamente.

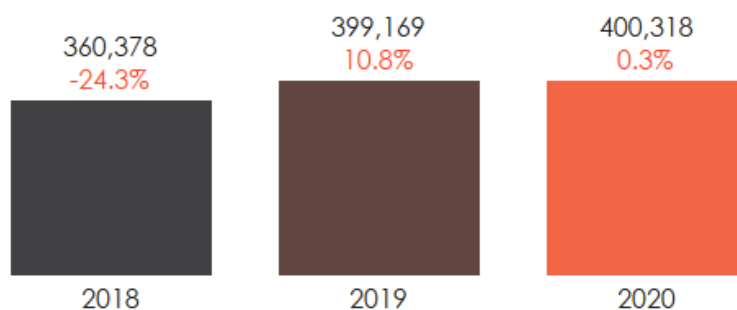
Cruceristas

Al igual que los resultados obtenidos en la llegada de turistas vía aérea, las llegadas marítima también disminuyeron; la entrada acumulada de pasajeros por vía de cruceros a febrero 2020 fue de 400,318 personas, registrando un crecimiento interanual de 0.3%; donde un 74% de estos eran pasajeros –296,235 cruceristas– y el resto eran tripulantes.

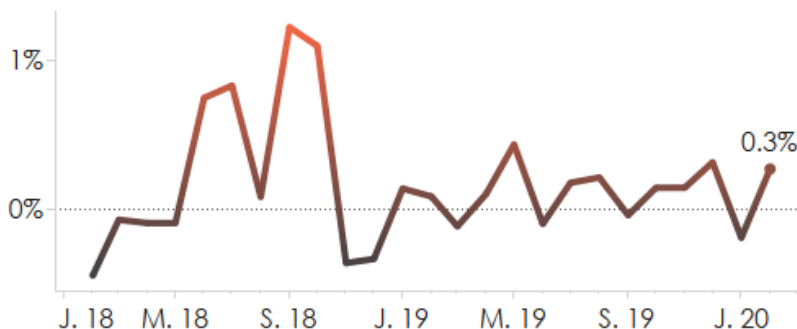
El puerto de Amber Cove, ubicado en Puerto Plata, continua liderando la lista con mayor llegada de cruceristas abarcando un 45.7% del total, un descenso en 100 puntos básicos con respecto a febrero 2019.

Por otro lado, los puertos ubicados en Santo Domingo exhibieron comportamientos distintos, el puerto Cruceros presentó un descenso pronunciado en cuanto a flujo de pasajeros registrado en -91.35%, pasando de 6,032 pasajeros en febrero 2019 a 522 en el mismo mes de 2020. El Ferry no transportó pasajeros a inicios del periodo en cuestión, pero en febrero 2020 tuvo un flujo de 1,209 cruceristas.

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



Evolución Llegadas (Pasajeros, Crecimiento interanual)



Fuente: BCRD, MITUR



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 verá afectado, en esencia, por la pandemia COVID-19.

El sector turismo es uno de los sectores más afectados ante los efectos del COVID-19 dadas las restricciones totales o parciales impuestas a los viajes luego de que fuera declarado pandemia. La Organización Mundial del Turismo (OMT) ofreció una primera evaluación que apunta a una disminución de las llegadas internacionales y de los ingresos en 2020 tras la cancelación de múltiples eventos y viajes a nivel mundial e indicó que el turismo podría desplomarse hasta un 25% por efectos del virus. En esfuerzos de apoyar las medidas propuestas por la OMS, la Asociación de Hoteles y Turismo de la República Dominicana (Asonahores) decidió posponer para el verano de 2020 el Dominican Annual Tourism Exchange (DATE), el principal evento de comercialización del turismo dominicano y encuentro clave para el intercambio de negocios entre agentes de viajes, tour operadores y los principales suplidores del sector turístico del país.

Oportunidades

El turismo gastronómico representa una gran oportunidad para el desarrollo del sector turístico dominicano. La diversidad culinaria e Republica Dominicana llama la atención de turistas alrededor del mundo; la Organización Mundial del Turismo realizó un estudio que demostró que los viajeros tienden a combinar las visitas al destino con las experiencias culinarias que este le ofrece. Sin dudas, la participación de la chef dominicana Dayanny de la Cruz como chef ejecutiva del Hard Rock Stadium y responsable de cocina del SuperBowl 2020 promueve la diversidad que caracteriza el gastroturismo dominicano.

Por otro lado, la inauguración del puerto Taíno Bay en Puerto Plata en noviembre del año en curso incentivará la llegada de cruceristas por esta terminal ya que les ofrecerá una serie de beneficios que el puerto anterior no ofrecía; entre ellos, la operación del puerto por varios inversionistas y corporaciones que un futuro puede permitir que zarpen barcos hacia Miami para que los turistas no tengan la necesidad de tomar un vuelo para el viaje. Taíno Bay será un puerto turístico y de carga que tendrá doble importancia, ya que cuando los cruceristas lleguen a su barco estos tendrán la ventaja de pasearse por el puerto libre de costos adicionales.

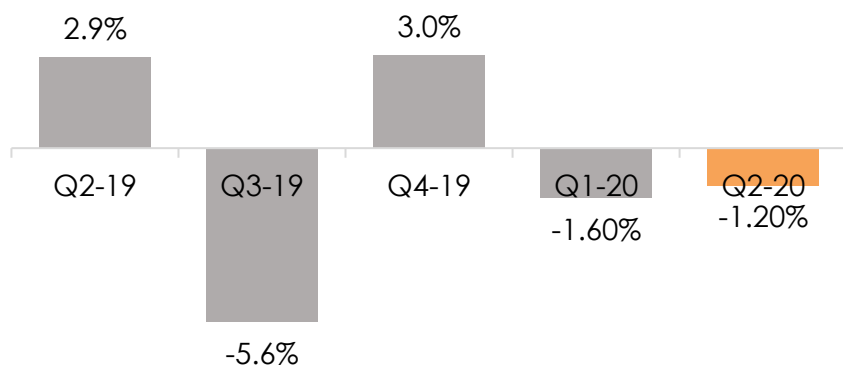
Proyecciones

Score
(Proyecciones Q2 2020)

	Relación turismo	Peso	Desempeño variable	Score Variable Decil*	Impacto turismo
Crecimiento Estados Unidos	+	34%	↑	4	↑
Crecimiento Europa	+	24%	↑	6	↑
Tipo de Cambio Real	+	29%	↑	8	↓
Tasa de Ocupación	+	7%	↓	8	↓
Precipitación	-	4%	=	8	=

Score Variable Decil*: Muestra dentro de que decil se encuentra el valor esperado para fin del segundo 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 por debajo del promedio.

Analizando los comportamientos esperados de las principales variables que afectan el turismo nacional, se observa que la crisis sanitaria que azota a la población internacional ha impactado de manera pronunciada a la economía mundial. Asimismo, el turismo sufre las consecuencias de esta crisis, pues algunos países han recurrido al cierre de sus fronteras.

Crecimiento de Estados Unidos

Según las estimaciones de Analytica, se espera que el crecimiento estadounidense se ubique dentro del 34% de los valores promedio históricos más bajos como consecuencia del rezago económico que pudiera dejar el COVID-19.

Crecimiento de Europa

La desaceleración económica europea experimentada a finales del 2019 se debió, principalmente, a los efectos del brexit y a la falta de liquidez, acompañado de la quiebra de la entidad turística más importante de Europa, Thomas Cook, por su incapacidad para refinanciar su deuda.

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 segundo trimestre de 2020 el tipo de cambio real se localizará dentro del 70% de las tasa más altas registradas históricamente.

Tasa de Ocupación

El panorama internacional y nacional con respecto a la crisis sanitaria señalan una desaceleración del sector turístico, por lo que se espera una disminución pronunciada 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 bajos.

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.

Fuente: Cálculos propios de Analytica

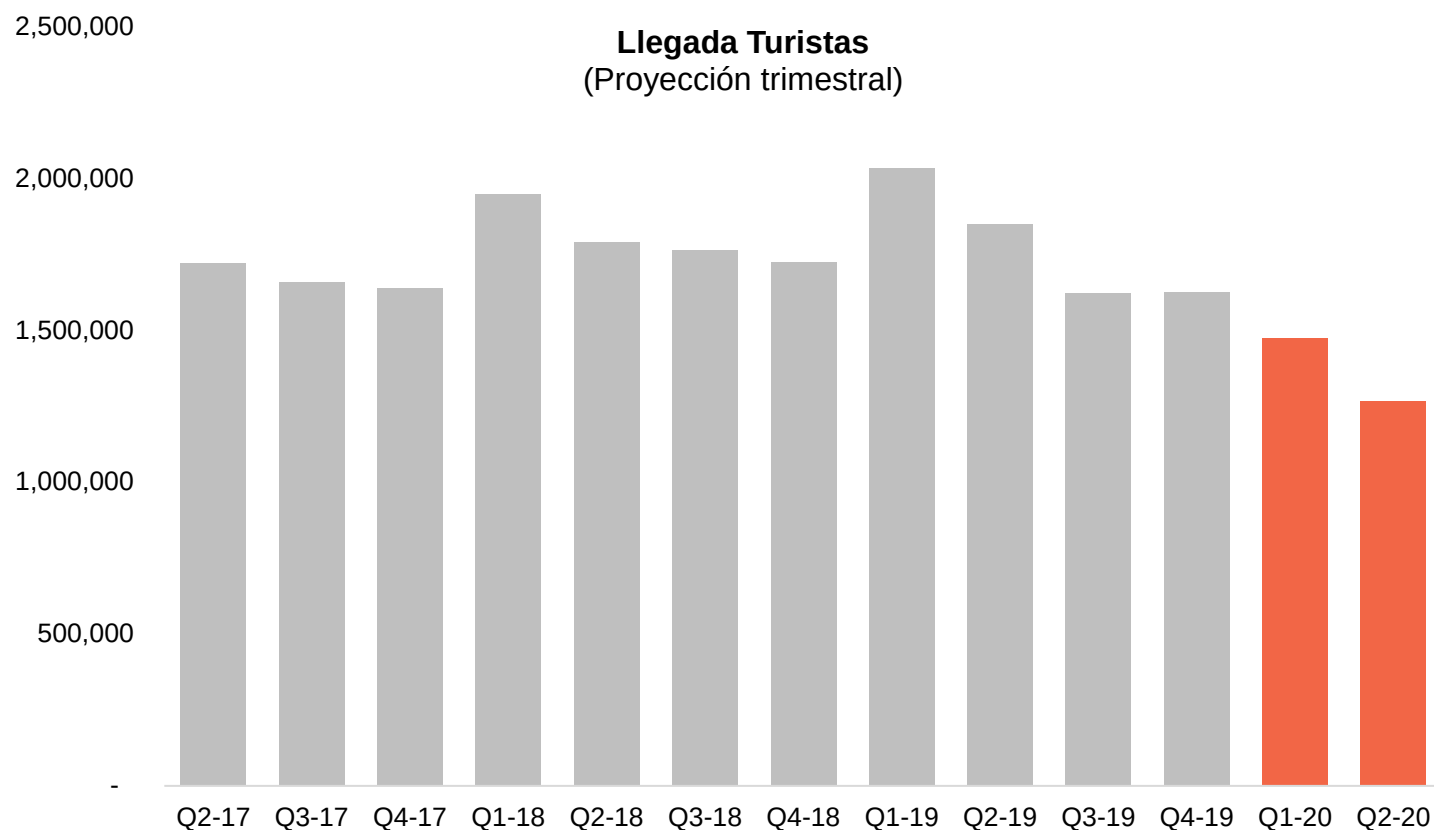
Proyecciones

Proyecciones Crecimiento del Sector

Según las proyecciones de Analytica, hay expectativas de que en el primer trimestre del año la llegada de turistas totalice 1,473,664, una variación negativa de 27.5% en comparación al mismo trimestre de 2019, y un crecimiento trimestral de -9.2%; claramente desalineándose de la tendencia de estacionalidad de este indicador.

Dicha ralentización esperada en el sector turístico se debe a las medidas tomadas para evitar la propagación de COVID-19 dentro del país; entre ellas el cierre de los aeropuertos y la cancelación de todo tipo de eventos multitudinarios.

Para el segundo trimestre del año, la llegada de turistas al país se mantendrá en baja debido a la incertidumbre sobre el desenvolvimiento del virus, lo que va de la mano con el recorte en las proyecciones de crecimiento económico mundial para 2020 ofrecidas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) debido a que sus proyecciones anteriores consideraron un escenario en el que el COVID-19 se limitaba a las fronteras chinas.



	2018	2019	Q1-18	Q1-19	Q1-20	Q2-20
Llegada de Turistas	5,618,561	5,357,619	1,945,525	2,033,422	1,473,664	1,264,143

Fuente: Cálculos propios de Analytica



Obtén quick wins con
QuickLean 

MacroReport

Colaboradores

Elizabeth Guzmán
eguzman@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



Noticia Destacada



Medina apoya sector turismo con cese temporal de tasa a hoteles

17 de marzo, 2020

La República Dominicana ha registrado 21 casos positivos por COVID-19, la primera muerte y el primer contacto local.

Tras cancelar todos los eventos y agrupaciones multitudinarias por 15 días y suspender las labores de todos los restaurantes y bares permitiendo únicamente el servicio a domicilio, el presidente Medina indicó que la DGII apoyará al sector turismo dejando de aplicar la tasa a los Acuerdos de Precios por Anticipado (APA) de manera temporal.

También, flexibilizó los compromisos de anticipos, dividiendo en cuatro pagos la liquidación del impuesto anual de la renta con cierre a fin de año que deben llevar a cabo en abril todas las empresas.

Fuente: ARECOA

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.