

TURISMO DOMINICANO, UN MAR DE OPORTUNIDADES

*Estudio sobre el sector hoteles, bares y restaurantes
y su impacto y oportunidades en la economía*



POPULAR

ESTUDIO REALIZADO POR

ANALYTICA

INTELIGENCIA ECONOMICA & ESTRATEGIA



Manuel A. Grullón

Presidente Banco Popular Dominicano
Presidente Grupo Popular

EL BANCO DEL TURISMO

El turismo nacional exhibe hoy un robusto crecimiento que se evidencia en la amplia llegada de turistas, en el importante ingreso de divisas que genera esta actividad económica y en su consolidación como una de las principales fuentes de empleo del país.

Este sector ha entrado en una etapa de madurez, manteniendo importantes cotas de crecimiento fruto de un favorable clima de inversión, un sano crecimiento económico, fortaleza institucional y estabilidad política y social.

Como banco del turismo y primer financiador de esta industria, estos avances son motivo de orgullo para todos nosotros, porque representan la suma del esfuerzo colectivo de múltiples instituciones públicas y privadas que comparten la misma visión de futuro desde hace años.

Amparados en esta visión junto a la Asociación de Hoteles y Restaurantes (ASONAHORES) hemos auspiciado la creación de este estudio elaborado por la destacada firma de inteligencia económica Analytica, a través del cual se redescubre el trascendental impacto de ese sector para nuestro país a la vez que señala sus retos y oportunidades.

Joel Santos
Presidente
ASONAHORES



Es motivo de satisfacción para la Asociación de Hoteles y Turismo de la República Dominicana, ASONAHORES, ser promotores y partícipes de la realización del “Estudio sobre el Sector Hoteles, Bares y Restaurantes, Impacto en la Economía y Oportunidades”. Este documento ofrece informaciones actualizadas de la industria y presenta un análisis sobre su impacto directo, indirecto e inducido en la economía, en las diferentes cadenas de valor y en la producción de bienes y servicios.

El turismo es uno de los principales motores de la economía y su importancia se refleja en que la República Dominicana ocupa el cuarto lugar en América Latina y el Caribe en el ranking de los países con la mayor dependencia de esta actividad.

Esto explica la relevancia de este estudio que ofrece al país un análisis del sector en el contexto regional, identifica su evolución reciente y aborda los elementos claves de competitividad identificados por organismos internacionales. Las encuestas incluidas permiten evaluar su participación en el mercado laboral nacional, y las oportunidades de crecimiento de esta actividad productiva.

ASONAHORES expresa su agradecimiento al Banco Popular Dominicano, por su continuo apoyo al sector turismo y a las actividades de la asociación, en la que participa como un colaborador estratégico de primer orden.

ESTUDIO REALIZADO POR

ANALYTICA
INTELIGENCIA ECONÓMICA & ESTRATEGIA 

Las imágenes que ilustran esta publicación son de la autoría de Domingo Marte, extraídas del libro "Ecos de la costa. Travesía por el litoral marino dominicano".

RESUMEN EJECUTIVO

DIMENSIONAMIENTO DEL SECTOR HOTELES, BARES Y RESTAURANTES

El sector de hoteles, bares y restaurantes (HBR) representa el 8% del Producto Interno Bruto (PIB) de la República Dominicana y el 8.6% del valor agregado al tercer trimestre del año 2016, con un incremento respecto al año anterior de 0.4%.

Desde la perspectiva del Banco Central sobre la actividad del sector HBR, el sector combina dos subsectores de naturaleza diferente: un sector transable, vinculado al turismo, y otro no transable vinculado al consumo local de alimentos y bebidas.

A pesar de que el subsector de hoteles está muy vinculado a la generación de consumo de alimentos y bebidas, la naturaleza de cada subsector es diferente. Se estima que, en el 2015, el sector de hoteles representa el 40% del PIB del sector de HBR, estimado en US\$8,319 millones, y el 3.6% del PIB del sector privado.

Además de jugar un rol importante en la generación de divisas con un 26% del total de los ingresos de divisas de la balanza de pagos, el sector HBR emplea de manera directa a 1 de cada 13 empleados en el país, y genera de manera indirecta más de 650,000 empleos.

Cuando se analiza la composición de las compras o consumo de ambos subsectores, el consumo local en electricidad, gas y agua resulta evidente, ya que dentro de su operatividad deben proporcionar servicios y comodidades a los huéspedes que requieren un funcionamiento de los servicios básicos las 24 horas del día, todos los días de la semana.

En un contexto regional, al cierre de 2014, la participación promedio del sector hoteles, bares y restaurantes en el PIB total es de un 5% para la muestra de países de la región de América Latina y el Caribe estudiada. El nivel de participación dentro del PIB refleja el grado de dependencia de la economía con la actividad generada por el sector de hoteles, bares y restaurantes. Por su lado, República Dominicana, ocupa el cuarto lugar dentro de los países seleccionados, con una participación por encima del promedio de los demás países, de un 8.4% del PIB. En términos de impuestos, el sector presenta una carga impositiva aproximada a la mitad del promedio de la economía, lo que refleja una política de incentivos enfocada en multiplicar los beneficios del sector.

CONTEXTO LOCAL DEL SECTOR HBR

El sector de HBR representó en 2015 un **8.2% del valor agregado total de la economía**, equivalente a US\$5,233 millones. Adicionalmente, en los últimos 5 años mostró un crecimiento promedio anual 1% superior al promedio de la economía.

Desde el punto de vista del mercado laboral, la tasa de informalidad del sector es muy similar a la del sector privado, **empleando de manera directa a 332,589 empleados**, equivalente al 8.4% del total empleados de la economía. De hecho, entre 2014 y 2016 el sector de HBR generó el 16% del incremento en el empleo privado total (el doble de su participación).

En términos de impuestos, **el sector presenta una carga impositiva aproximada a la mitad del promedio de la economía**, lo que refleja una política de incentivos enfocada en multiplicar los beneficios del sector.

INDICADORES CLAVES HBR Y ECONOMÍA

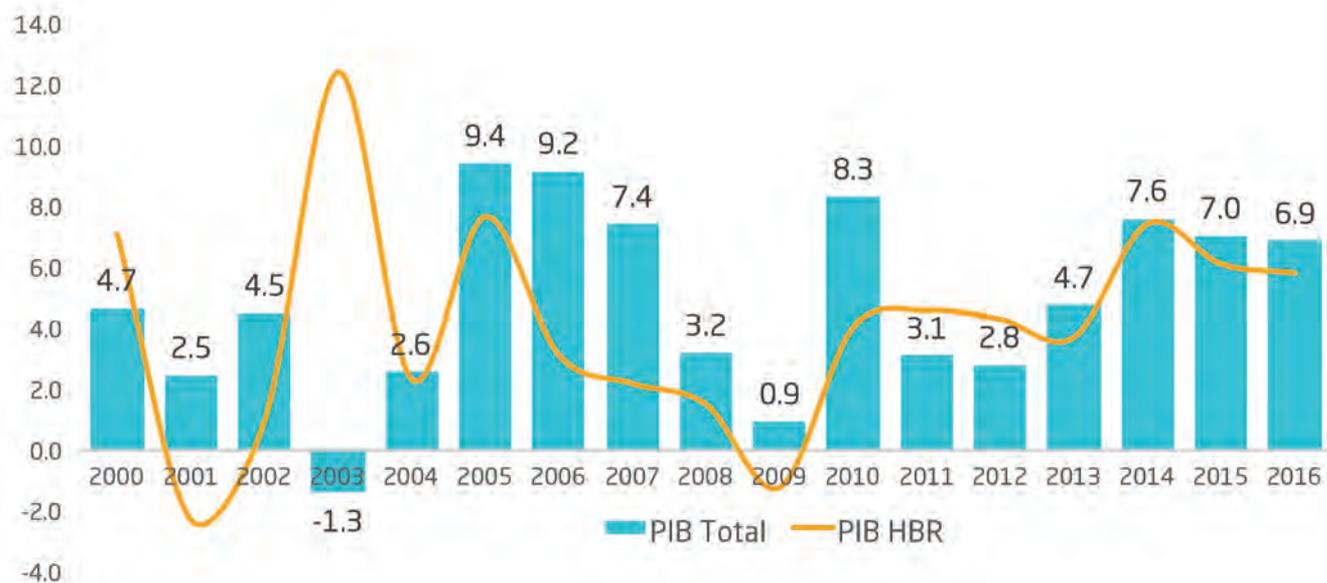
Indicadores	Economía	Sector Privado	HBR
PIB (US\$ MM)	63,494.09	57,516.23	5,223.39
% PIB Total	100.0%	90.6%	8.2%
Crecimiento 2010/2015	4.80%	4.33%	5.98%
Empleo Generado	3,948,139	3,374,924	332,589
Formal	1,939,411	1,366,196	136,670
Informal	2,008,728	2,008,728	195,919
% Empleo Total	100.0%	85.5%	8.4%
Tasa de Informalidad	50.88%	59.52%	58.91%
Impuestos Pagados	9,524	8,977	337
% Valor Agregado	15.00%	15.61%	6.45%
% Total	100.0%	94.3%	3.5%

Fuente: BCRD y DGII

Ampliando un poco más, el sector de HBR es relativamente grande cuando se compara con otros sectores de la economía dominicana, **generando 1 de cada 12 pesos de valor agregado en la economía**. Los sectores de mayor peso tienen también una vinculación importante con el sector HBR a través de la cadena de suministro.

El ciclo del sector impacta de manera importante a la economía, lo que permite afirmar que el sector impulsa el crecimiento económico, reflejando no solamente el impacto directo del mismo, sino el impacto indirecto que representa sobre la dinámica económica en general.

CRECIMIENTO DEL PIB TOTAL Y HBR (PORCENTAJE, %)

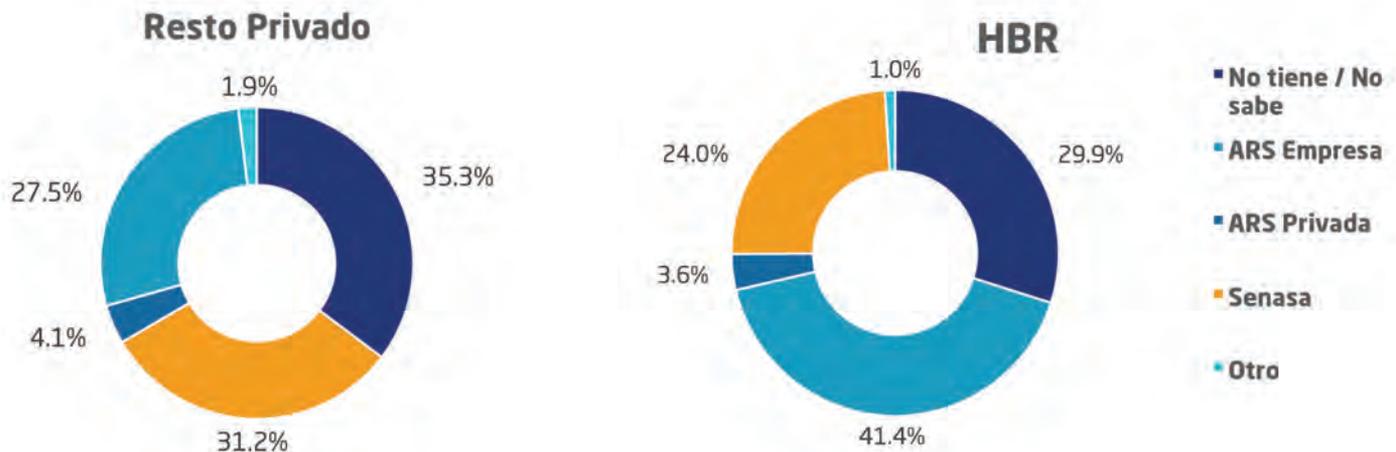


Fuente: BCRD y DGII

Uno de los elementos más importantes del sector HBR es la estructura de género de los empleos que genera. Mientras que, para el resto del sector privado, solamente el 35% de los empleos generados corresponde a mujeres, este porcentaje es más elevado (54%) para el sector HBR, demostrando que **el sector es intensivo en mano de obra femenina.**

Al realizar el análisis de la generación de empleo del sector por tamaño de la empresa, se puede inferir que **el sector de HBR también genera empleos de más sostenibilidad.** El 30% de los empleados del sector trabajan en empresas grandes (de más de 50 empleados), comparado con un 18.7% para el resto del sector privado. Esto se refleja en una mano de obra con mayor cobertura de salud. Para el año 2015, en el sector de HBR el 45% de los empleados tienen alguna cobertura de salud privada, mientras que este porcentaje es inferior al 35% para el resto del sector privado.

COBERTURA DE SEGURO DE SALUD DEL SECTOR HBR - 2015 (% DEL TOTAL DE EMPLEADOS POR SECTOR)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Ahora bien, desde el punto de vista del sector externo, tomando en cuenta la generación de divisas del turismo como parte del subsector hoteles, el sector genera el 35% de las divisas brutas generadas en el país. El flujo de la **inversión extranjera directa (IED) del sector turismo ha crecido significativamente en los últimos 5 años**, con un crecimiento de 523% al comparar el año 2015 con el 2011, y de 123% si se compara con el año 2014.

Pasando a la **vinculación del sector HBR con el sistema financiero dominicano**, se puede decir que el monto promedio de la cartera de crédito del sector ascendió, en 2016, a casi **RD\$40 mil millones**, con un crecimiento interanual acelerado de 28.4%, tasa que responde al alto crecimiento de la llegada de turistas en el país y la fuerte inversión de las empresas de este sector.

Adicionalmente, desde el punto de vista de la cartera de crédito en moneda extranjera, el sector HBR también paga la menor tasa de interés promedio en el mercado dominicano (4.88%) al compararse con el resto de los sectores, lo que es consonante con el bajo nivel de morosidad que presenta (representado en una tasa de 0.056%) y la preponderancia de los créditos en moneda extranjera (87.9% del total) al cierre 2016.

A nivel provincial la cartera de crédito del sector de HBR se concentra principalmente en las provincias Distrito Nacional y La Altagracia, vinculado a que estas provincias tienen proyectos relacionados al sector HBR de mayor tamaño, mientras que en el resto del país, los proyectos son de menos envergadura, probablemente asociado a establecimientos de bares y restaurantes.

El análisis provincial nos permite afirmar el grado de importancia que tiene el sector en las provincias de mayor incidencia. Un estudio sociodemográfico del sector, comprueba el impacto en los flujos migratorios entre ciudades, donde en ciclos de crecimiento del mismo se evidencia la migración hacia ciudades turísticas, lo que impacta positivamente la descongestión urbana y mejora la capacidad de planificación territorial.

Un aspecto fundamental de la creación de empleo del sector es su impacto en grupos vulnerables. El sector de HBR emplean alrededor de 1.25 mujeres por cada hombre, en contraste con el resto de los sectores, donde la relación se ubica alrededor de 1.8 hombres por cada mujer empleada. Si tomamos en cuenta las mujeres jefas de hogar el impacto es mucho más visible. **Mientras para el resto de la economía solamente el 11.4% del empleo corresponde a mujeres jefa de hogar, este porcentaje es superior al 20% en el sector de HBR.** Así mismo el sector emplea un 24% de su mano de obra en esposas (como soporte importante del hogar), comparado con 15% para el resto de la economía.

DISTRIBUCIÓN DEL EMPLEO POR GÉNERO, PARENTESCO Y ESTADO CIVIL

Género	Parentesco	Resto Economía				HBR			
		Separado	Soltero	Unión/Casado	Total	Separado	Soltero	Unión/Casado	Total
Hombres	ESPOSA/O	0.0%	0.0%	2.7%	2.7%	0.0%	0.0%	2.1%	2.1%
	HIJO	2.2%	11.8%	1.8%	15.8%	1.8%	7.6%	0.5%	9.9%
	JEFE	4.6%	3.7%	31.7%	40.0%	3.2%	2.5%	23.4%	29.1%
	Otros	1.2%	3.8%	0.9%	5.9%	0.2%	2.4%	0.5%	3.1%
Mujer	ESPOSA/O	0.0%	0.0%	14.8%	14.8%	0.0%	0.0%	23.6%	23.6%
	HIJO	1.9%	4.3%	0.6%	6.8%	3.9%	4.1%	1.1%	9.1%
	JEFE	6.4%	2.5%	2.4%	11.4%	11.1%	5.6%	4.0%	20.6%
	Otros	0.6%	1.3%	0.7%	2.6%	0.7%	1.5%	0.2%	2.5%
Total		17.0%	27.4%	55.6%	100.0%	20.9%	23.8%	55.3%	100.0%

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Otro aspecto de impacto social es la cobertura de servicios de salud. **Las mujeres del sector manufactura y los hombres en el sector de HBR son los que muestran mayor cobertura.** Si segmentamos por tamaño de empresa, las empresas grandes del sector HBR (en su mayoría hoteles), junto al sector de manufactura, lideran los niveles de afiliación, principalmente si el empleado es jefe de hogar.

Si bien el empleo del sector HBR es alrededor de 330,000 personas, el impacto a nivel de hogar llega a más de 1 millón de personas (que dependen de manera u otra del sector). De este grupo más de 500,000 personas dependen de manera importante del sector (más del 50% del ingreso del hogar), mientras que aproximadamente 315,000 tienen una dependencia de casi la totalidad del ingreso del hogar en el sector de HBR. Estas características muestran el rol social del sector en la economía.

PERSONAS IMPACTADAS POR EL EMPLEO EN EL SECTOR HBR

Dependencia	Total Personas	% Personas	Dependencia de Ingresos	Ingreso Percapita (US\$ Mensual)	Tasa dependencia poblacional
Muy Alta		30.6%	97.7%	146.71	2.7
Alta	205,883	20.0%	64.9%	170.30	2.0
Media	218,846	21.3%	39.9%	162.11	2.0
Baja	229,930	22.3%	20.8%	182.83	1.8
Muy Baja	60,173	5.8%	6.3%	239.81	1.6
Grand Total	1,029,488	100.0%	53%	168.21	2.1

Dependencia de Ingresos: % del ingreso que proviene de la actividad hotelera

Tasas dependencia poblacional: Cantidad de miembros del hogar por empleados en el hogar

Rangos de dependencia:

Muy alta: > 80% Alta: 80% - 50% Media 30% - 50% Baja: 10% - 30% Muy Baja: < 10%

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

AMPLIACIÓN DEL SECTOR HBR: EL TURISMO COMO CATALIZADOR

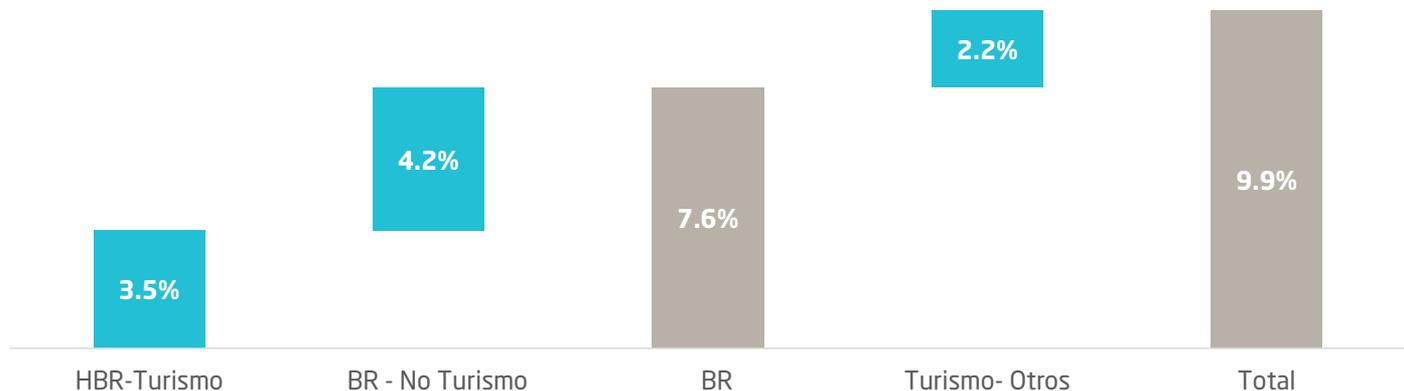
Un análisis solamente del sector HBR dejaría por fuera el impacto directo que tiene el sector hoteles a través de la demanda interna generada por los consumidores externos atraídos por dicha actividad, es decir, **los turistas**. Es por esto que se utilizará la visión amplia del sector de hoteles, bares y restaurantes: **turismo, bares y restaurantes (TBR)**.

Uno de los indicadores claves del turismo en el país corresponde a la **llegada de turistas**. La demanda interna generada por los turistas en nuestro país impulsa el aparato productivo de múltiples sectores, sobre todo aquellos orientados a satisfacer las necesidades de este consumidor externo. En dos años (2014 y 2015) la llegada de turistas ha incrementado en más de 900 mil personas, aproximadamente el mismo crecimiento de los ocho años anteriores (2006-2013).

Otro aspecto fundamental del impacto y generación de divisas del sector es el **gasto del turista, cuyo 62% se destina a actividades vinculadas directamente al sector de HBR**, mientras que el resto generado por la visita del turista se destina a actividades de sectores como transporte, adquisición de bienes, comercio y otros servicios. Resulta interesante destacar que las compras locales tienen poco peso en el gasto de todos los tipos de turistas, **con un monto promedio de US\$62 por turista**.

Estimaciones basadas en las matrices de oferta y utilización publicadas por el Banco Central de la República Dominicana del año 2012 utilizando además el gasto turístico y su distribución, muestran que **las otras actividades relacionadas al turismo, y por ende en gran parte vinculadas al sector hotelero, podrían representar hasta un 30% adicional en el valor agregado.** El PIB en dólares del sector HBR asciende a US\$5,215 para 2015 (7.6% del PIB), pero al tomar en cuenta el impacto directo en otros sectores del gasto turístico este valor se incrementa a US\$6,752, **lo cual implica que el sector HBR extendido, es decir TBR, representa aproximadamente un 9.9% del PIB.**

PARTICIPACIÓN DEL SECTOR TBR EN EL PIB



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de las matrices COU del BCRD.

Si se toman en cuenta los efectos multiplicadores, se podría estimar que el PIB vinculado a la actividad de HBR y TBR supera los US\$15,000 millones. Esto equivale a un efecto multiplicador de 1.7 respecto a HBR y 1.3 respecto a TBR. **Es decir que el impacto real en la economía es más del doble de su impacto directo (2.7 veces).**

VALOR AGREGADO GENERADO POR EL SECTOR TBR (US\$ MILLONES, ESTIMACIÓN 2015)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

Los resultados arrojados por el modelo son muy consistentes con la relación que se observa entre el ciclo económico general y el ciclo del sector de HBR. **El impacto en el valor agregado de la economía se incrementa de 8.2% a 22%**. Es decir, el sector impacta de una manera u otra la quinta parte del desempeño económico del país. En cada uno de los elementos, el sector turismo es fundamental. Tanto en el impacto directo, como indirecto e inducido, el turismo explica casi la mitad de dicho impacto en la economía. Los sectores de mayor impacto son: servicios, transporte, construcción, inmobiliario y otras manufacturas.

Desde el punto de vista del empleo, el sector genera de manera directa e indirecta aproximadamente 980,000 empleos. Es decir, **por cada 100 empleos generados del sector HBR se generan 211 empleos adicionales**, de los cuales 60 son generados por actividades directamente vinculadas al sector turismo.

El impacto en empleo se traduce en una mayor masa salarial (US\$4,800 millones) que junto al ingreso de los dueños de negocio implica una mayor demanda de bienes y servicios, **generando aproximadamente el 12.4% del consumo total de hogares**.

Adicionalmente, **el sector genera en términos netos US\$2,454 millones en divisas** (tomando en cuenta la demanda de importaciones que genera el consumo privado). Esto representa el 50% de las reservas internacionales netas (RIN).

El multiplicador de impuestos de la actividad de TBR asciende a 5.2, es decir que **por cada 10 pesos que paga el sector en impuestos, se generan 42 pesos adicionales por los efectos indirectos e inducidos del sector**. Lo anterior genera una carga impositiva promedio de 12.6%. Cuando se desagrega el impacto por tipo de impuestos, de manera directa la mayor parte de los impuestos provienen de los relacionados con los bienes y servicios. Sin embargo, en la cadena de producción la mayoría está vinculada a otros impuestos (activos, patrimonio o ISR).

Ahora bien, claramente los resultados sobre el impacto del sector HBR en la economía son más que alentadores. No obstante, se deben seguir aprovechando las oportunidades que se presentan para incrementar los niveles de competitividad del país en relación a otros destinos turísticos. Algunas áreas que el país deberá tomar en cuenta en materia del sector serían las siguientes:

- Apertura a los negocios y convenciones; para potenciar el turismo de negocio.
- Invertir en las estrategias de mercadeo de República Dominicana, para promover la diversidad de opciones que se ofrece a los turistas.
- Implementar medidas que incentiven el gasto del turista, para incrementar los ingresos del sector.
- Invertir en servicios públicos, acceso a fuentes de energía e infraestructuras (carreteras, aeropuertos, hoteles, establecimientos, entre otros), tomando en cuenta el objetivo mundial del turismo sostenible, dando importancia al cuidado del medio ambiente.
- Fortalecer los planes de seguridad, que permitan al país resguardar la integridad tanto del turista como la de los locales.
- Reformas o políticas sociales orientadas a mejorar la calidad de vida de los empleados del sector.
- Mejorar la capacitación y educación de la mano de obra para llevar el conocimiento y la innovación a las empresas y destinos turísticos.
- Cooperación entre los ministerios de Transporte y Turismo, de manera que la estadía de los turistas no se vea limitado por restricciones de transporte.

ÍNDICE

Resumen ejecutivo	1
Tablas de contenido	10
Gráficos	11
Tablas y cuadros estadísticos	12
1. Dimensionamiento del sector hoteles, bares y restaurantes	14
1.1. Alcance y composición: producción vs. consumo	15
1.2. Contexto regional	18
2. Contexto local del sector HBR	23
2.1 Visión general	24
2.2 Crecimiento económico	24
2.3 Generación de empleo	26
2.4 Generación de divisas	29
2.5 Sector HBR y su vinculación con el sector financiero	31
2.6 Impacto socio-demográfico	37
3. Ampliación del sector HBR: el turismo como catalizador	45
3.1 Turismo en el mundo: una visión desde el contexto regional	46
3.2 Competitividad del turismo: República Dominicana vs. la región	48
3.3 Turismo en República Dominicana: indicadores claves	50
3.4 Sector de turismo, bares y restaurantes (TBR)	58
4. Impacto local del sector TBR	61
4.1 Enfoque metodológico	62
4.2 Impacto sobre el valor agregado	64
4.3 Inversión	68
4.4 Empleo	69
4.5 Balanza de pagos	72
4.6 Recaudaciones fiscales	74
5. Mirando a futuro: oportunidades	76
6. Fuentes de información	82

GRÁFICOS

Gráfico 1	Consumo intermedio y valor agregado del sector hoteles, bares y restaurantes	16
Gráfico 2	Valor agregado Privado y participación del sector hoteles, bares y restaurantes	17
Gráfico 3	compras locales del sector hoteles, bares y restaurantes por sector económico	18
Gráfico 4	Crecimiento del PIB HBR por países LAC	20
Gráfico 5	Crecimiento del PIB vs. crecimiento HBR por países LAC	21
Gráfico 6	PIB por sector - 2015	25
Gráfico 7	Crecimiento del PIB total y HBR	26
Gráfico 8	Empleos directos del sector HBR	27
Gráfico 9	Distribución del empleo del sector HBR por género	27
Gráfico 10	Distribución del empleo del sector HBR por tamaño empresa	28
Gráfico 11	Cobertura de seguro de salud del sector HBR - 2015	29
Gráfico 12	Divisas generadas por fuente - año 2015	30
Gráfico 13	Inversión extranjera directa por sector	31
Gráfico 14	Tasa de mora y tasa de interés promedio de la cartera de HBR	32
Gráfico 15	Cartera comercial por sector económico - 2016	33
Gráfico 16	Tasa de interés promedio y tasa de mora por sector económico - 2016	34
Gráfico 17	Cartera comercial por tipo y por sector económico - 2016	37
Gráfico 18	Distribución geográfica del empleo del sector HBR	38
Gráfico 19	Participación de HBR en el empleo total	39
Gráfico 20	Distribución del empleo	42
Gráfico 21	Llegada por vía aérea de extranjeros no residentes	51
Gráfico 22	Crecimiento llegada de turistas no residentes vía aérea	52
Gráfico 23	Llegada de pasajeros por vía marítima	53
Gráfico 24	Tasa de ocupación hotelera promedio	54
Gráfico 25	Distribución de los ingresos operacionales netos de los hoteles - 2013	57
Gráfico 26	Valor agregado del sector TBR - 2015	58
Gráfico 27	Participación del sector TBR en el PIB	59
Gráfico 28	Diagrama de distribución de impacto local	62
Gráfico 29	Valor agregado generado por el sector TBR	64
Gráfico 30	Valor agregado generado por el sector TBR	65
Gráfico 31	Distribución sectorial del impacto de TBR	66
Gráfico 32	Distribución sectorial del impacto de TBR	67
Gráfico 33	Impacto en el valor agregado sectorial	68
Gráfico 34	Impacto sobre la inversión	68
Gráfico 35	Empleos generados por el sector HBR	69
Gráfico 36	Empleos generados por el sector HBR	70
Gráfico 37	Distribución sectorial del impacto del sector TBR sobre el empleo	70
Gráfico 38	Distribución sectorial del impacto de TBR sobre el empleo	71
Gráfico 39	Salarios generados por tipo de efecto	72
Gráfico 40	Generación neta de divisas del sector TBR por tipo de efecto	73
Gráfico 41	Generación neta de divisas del sector TBR	73
Gráfico 42	Impuestos generados por la actividad de TBR	74

TABLAS Y CUADROS ESTADÍSTICOS

• Tabla 1 Descomposición PIB hoteles, bares y restaurantes y sector privado - 2015	15
• Tabla 2 PIB total y del sector HBR por país - 2014	19
• Tabla 3 Indicadores claves HBR y economía	24
• Tabla 4 Cartera de crédito por sector económico	32
• Tabla 5 Indicadores de la cartera de hoteles, bares y restaurantes por provincia - diciembre 2016	35
• Tabla 6 Distribución de la cartera de crédito de HBR por tipo y provincia - diciembre 2016	36
• Tabla 7 Indicadores de la población ocupada	40
• Tabla 8 Distribución del empleo por género, parentesco y estado civil	41
• Tabla 9 Tasa de Afiliación a ARS pagada por empleador	41
• Tabla 10 Personas impactadas por el empleo en el sector HBR	43
• Tabla 11 Indicadores de llegadas de turistas - mundo y américas	47
• Tabla 12 Indicadores de Ingresos por turismo - mundo y américas	47
• Tabla 13 Ingreso promedio por turista - mundo y américas	48
• Tabla 14 Índice de competitividad mundial 2015 - Latinoamérica y el Caribe	49
• Tabla 15 Índice de competitividad mundial 2015 - Latinoamérica y el Caribe	50
• Tabla 16 Gasto del turista en República Dominicana	56
• Tabla 17 Impuestos generados por la actividad de TBR	74



1 | DIMENSIONAMIENTO DEL SECTOR HOTELES, BARES Y RESTAURANTES



PLAYA DE MACAO

1.1. ALCANCE Y COMPOSICIÓN: PRODUCCIÓN VS CONSUMO

El sector de HBR representa el 8% del Producto Interno Bruto (PIB) de la República Dominicana y el 8.6% del valor agregado, al tercer trimestre del año 2016¹. Lo anterior representó un incremento respecto al año anterior de 0.4%. Según el Banco Central: “La actividad alojamiento y servicios de alimentos de bebidas y comidas consta de dos productos principales: servicios de alojamiento y los servicios de suministro de comidas y bebidas. La mayor parte de estos servicios se orienta a las exportaciones de servicios (turismo) y al consumo de hogares, y en una menor proporción a la demanda intermedia de otras industrias. En cuanto a los servicios de alimentos y bebidas, los mismos incluyen la venta de comida y bebidas preparadas para consumo inmediato en restaurantes, bares, cafeterías, y puestos de comida en general. También se contemplan los servicios de contratación de comidas, así como los servicios de restaurantes a domicilio y de ventas de comidas y bebidas preparadas para su consumo fuera de los establecimientos de elaboración”.²

Desde esta perspectiva, el sector combina dos subsectores de naturaleza diferente: un sector transable vinculado al turismo y otro sector no transable vinculado al consumo local de alimentos y bebidas. Además de jugar un rol importante en la generación de divisas con un 26% del total de los ingresos de divisas de la balanza de pagos, emplea de manera directa a 1 de cada 13 empleados en el país, y genera de manera indirecta más de 650,000 empleos. Las ventajas relativas del sector son muy fuertes ya que están vinculadas a ventajas propias del país (playa y geografía) y, en el caso de los restaurantes y el consumo local, su no transabilidad lo hace parcialmente vulnerable a los temas de apertura comercial.

A pesar de que el subsector de hoteles está muy vinculado a la generación de consumo de alimentos y bebidas, la naturaleza de cada sub-sector es diferente. Se estima que, en el 2015, el sector de hoteles representa el 40% del PIB del sector de HBR estimado en US\$8,319 millones, y el 3.6% del PIB del Sector Privado.³

TABLA 1: DESCOMPOSICIÓN PIB HOTELES, BARES Y RESTAURANTES Y SECTOR PRIVADO - 2015 (US\$ MILLONES Y %)

Agregado	Resto HBR	Hoteles	S. Privado
Consumo Intermedio	1,826	1,270	34,035
Valor Agregado	3,133	2,090	57,516
Producción Total	4,959	3,361	91,551
% VA/Producción	63.2%	62.2%	62.8%

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de BCRD y DGII.

¹ Información al tercer trimestre de 2016. La diferencia entre el PIB y el Valor agregado son los impuestos. El PIB; ² Banco Central de la República Dominicana: “Cuentas Nacionales de la República Dominicana, Año de referencia 2007”.; ³ Excluye administración de Gobierno, así como educación y salud pública.

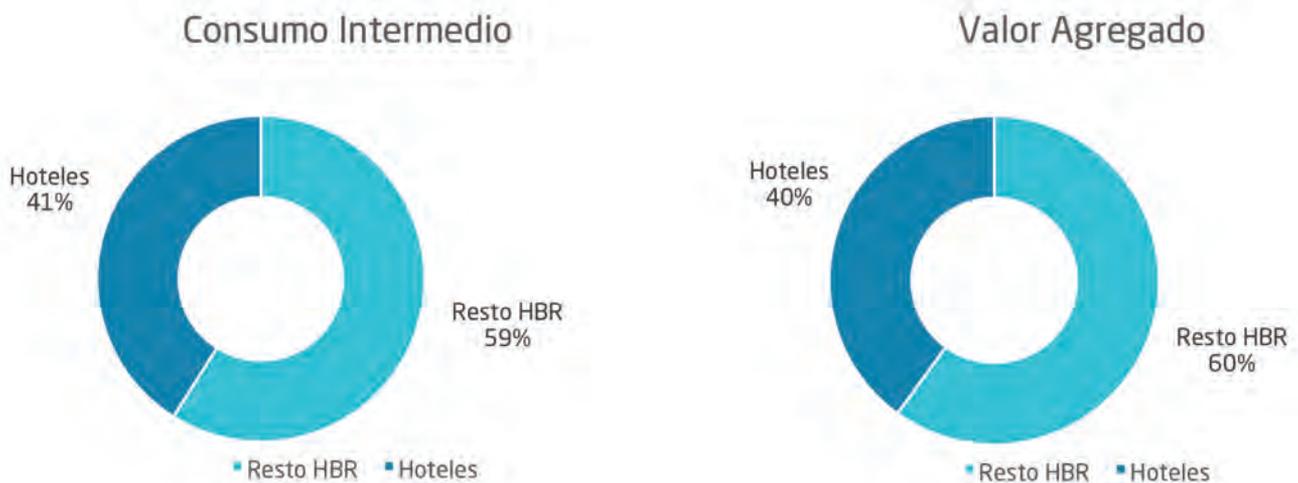
RECUADRO 1: EL CONCEPTO DE VALOR AGREGADO VS. PIB

El Producto Interno Bruto (PIB) de una economía es la suma del valor agregado de cada sector económico valorado a precio de mercado. En los procesos de producción cada sector económico compra insumo (bienes y servicios) a los cuales agrega valor en el proceso productivo. Este valor es lo que se conoce como Valor Agregado y frecuentemente se trata como el PIB de ese sector en particular. Sin embargo, a nivel de la economía como un todo, existe una diferencia entre el Valor Agregado y el PIB: los impuestos indirectos que gravan las operaciones de la producción neto de los subsidios: ITBIS, arancel, etc. Esto así debido a que el PIB está expresado en valores de mercado, o lo que es lo mismo en precios del consumidor final. En este documento nos vamos a referir frecuentemente al Valor Agregado, ya que la desagregación de los impuestos por sector no está disponible, debido a que estos impuestos recaen sobre los productos y no sobre el sector como tal.

En resumen, PIB = valor agregado + impuestos netos de subsidios

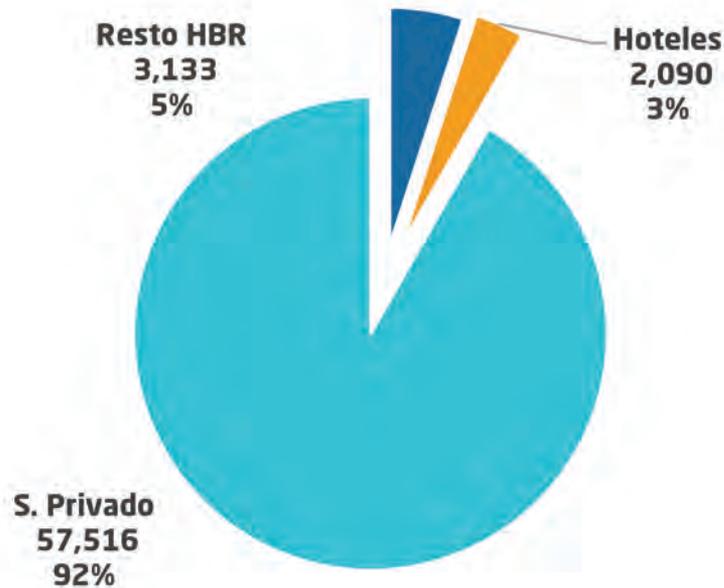
Por su parte, el valor agregado refleja la remuneración a los factores de producción que intervienen durante el proceso: capital, trabajo, tierra, tecnología, etc. Este indicador es el utilizado cuando se hace referencia al PIB sectorial.

GRÁFICO 1: CONSUMO INTERMEDIO Y VALOR AGREGADO DEL SECTOR HOTELES, BARES Y RESTAURANTES (2015, PARTICIPACIÓN DEL TOTAL %)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de BCRD y DGII.

GRÁFICO 2: VALOR AGREGADO PRIVADO Y PARTICIPACIÓN DEL SECTOR HOTELES, BARES Y RESTAURANTES (2015, PARTICIPACIÓN DEL TOTAL %)⁴



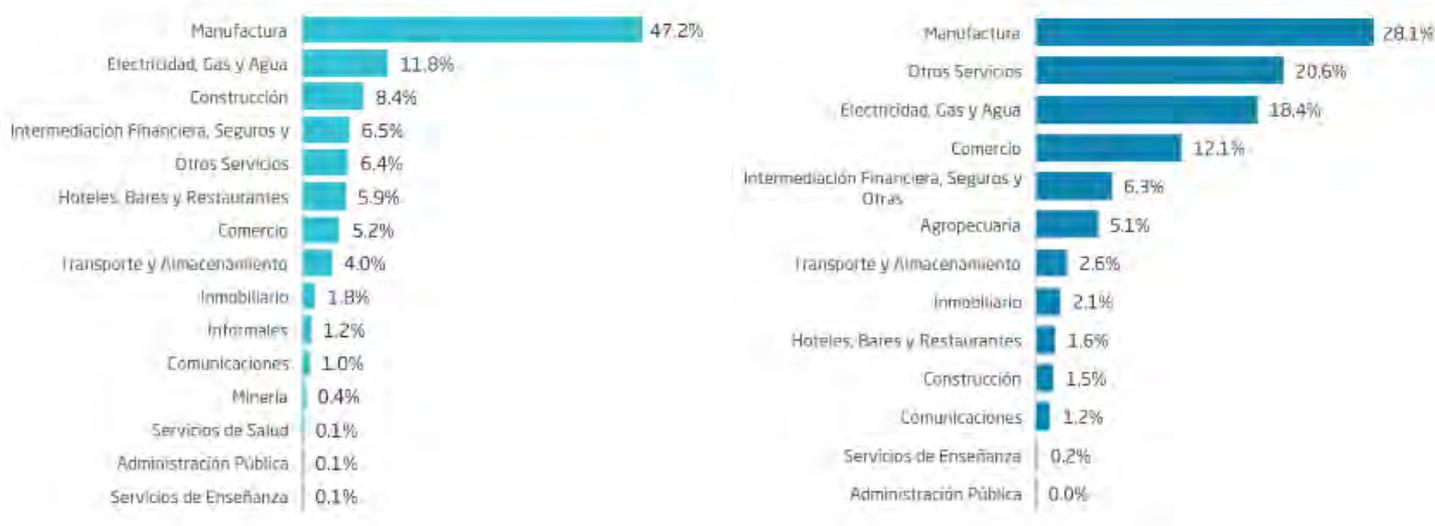
Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de BCRD y DGII.

Uno de los principales potenciales que tiene la actividad productiva de cualquier sector económico de un país es su capacidad para generar un efecto multiplicador en otros sectores. Esto es así porque dentro del proceso productivo de los sectores se requieren insumos que son suministrados por otros sectores y que necesariamente potencian la cadena productiva de éstos. El sector hoteles, bares y restaurantes en particular, necesita de múltiples insumos, algunos de ellos importados, pero muchos de origen nacional. La adquisición de insumos locales a través de las compras locales que realiza el sector a nacionales, impulsa la actividad productiva de la economía dominicana, generando con ello un impacto indirecto en la creación de empleos en esos sectores.

Cuando se analiza la composición de las compras o consumo de ambos subsectores, observamos un peso más fuerte en manufactura y energía para el subsector hoteles - casi el 60% de las compras totales - que para el resto del sector de HBR. Asimismo, el subsector de hoteles genera más servicios de construcción y encadenamientos con el resto del sector de HBR.

⁴ El sector público solamente toma en cuenta salud, educación y administración pública (energía y otros subsectores de menor impacto también forman parte del sector público).

GRÁFICO 3: COMPRAS LOCALES DEL SECTOR HOTELES, BARES Y RESTAURANTES POR SECTOR ECONÓMICO (% DEL TOTAL POR SUBSECTOR)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de BCRD (COU) y DGII (Compras sectoriales)

Dentro de la estructura de compras del subsector de hoteles, el consumo local en electricidad, gas y agua resulta evidente, ya que dentro de su operatividad deben proporcionar servicios y comodidades a los huéspedes que requieren un funcionamiento de los servicios básicos las 24 horas del día todos los días de la semana.

1.2. CONTEXTO REGIONAL

Según el Banco Interamericano de Desarrollo (BID)⁵, si bien el crecimiento económico de la región ha sido relativamente débil en los últimos años, exceptuando a República Dominicana, la actividad generada por el sector hoteles, bares y restaurantes ha sido una de las más dinámicas, lo que ha permitido impulsar el crecimiento económico y fortalecer las bases de crecimiento a largo plazo, especialmente para economías pequeñas y deprimidas. De hecho, el turismo en sí como parte de la actividad generada por Hoteles, Bares y Restaurantes, ha crecido un 50% en América Latina y el Caribe en la última década, según cifras del mismo BID⁶. Utilizando la información más reciente de la CEPAL podemos observar la importancia del sector para la región.

⁵Nota técnica BID, 2015

⁶Disponible: <http://www.iadb.org/es/temas/turismo/apoyando-turismo-sostenible-en-america-latina,1604.html>

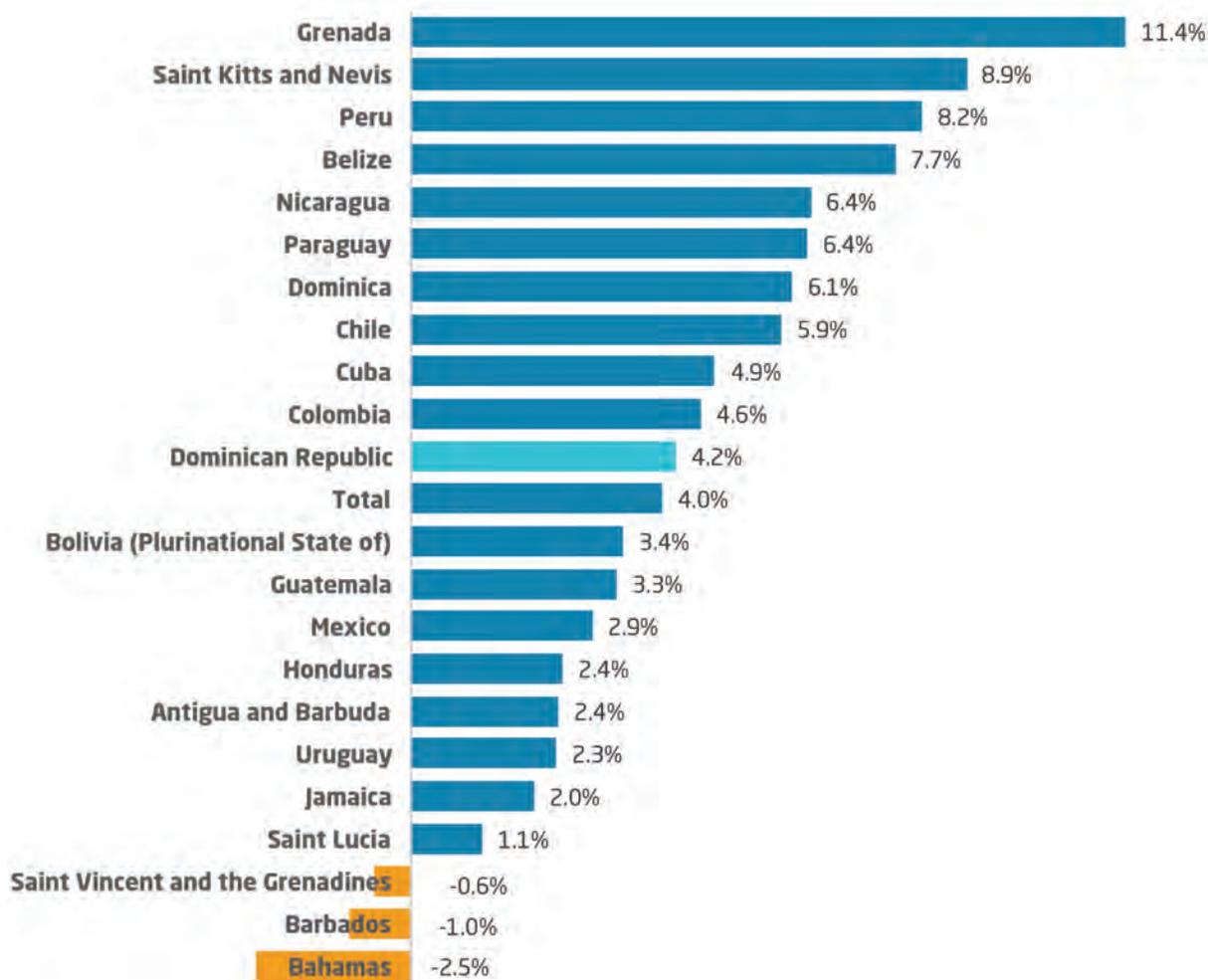
**TABLA 2: PIB TOTAL Y DEL SECTOR HBR POR PAÍS - 2014
(US\$ MILLONES CONSTANTES Y % PIB)**

País	PIB US\$MM	PIB HBR US\$MM	HBR/Total
Barbados	4,497	532	11.8%
Antigua y Barbuda	1,222	136	11.1%
Bahamas	8,162	831	10.2%
República Dominicana	64,210	5,416	8.4%
Cuba	70,733	3,747	5.3%
Granada	831	41	5.0%
Belice	1,560	75	4.8%
Jamaica	13,531	551	4.1%
Peru	180,573	6,374	3.5%
Nicaragua	10,718	365	3.4%
Colombia	348,457	10,886	3.1%
Uruguay	47,384	1,404	3.0%
Honduras	18,147	530	2.9%
Guatemala	47,896	1,147	2.4%
Bolivia	24,475	547	2.2%
Mexico	1,176,768	24,835	2.1%
Dominica	512	10	2.0%
Chile	257,199	3,827	1.5%
Paraguay	24,671	250	1.0%

Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).

La participación promedio del sector hoteles, bares y restaurantes en el PIB total es de un 5% para la muestra de países de la región al cierre 2014. El nivel de participación dentro del PIB refleja el grado de dependencia de la economía a la actividad generada por el sector de hoteles, bares y restaurantes. Por su lado, República Dominicana, ocupa el cuarto lugar dentro de los países seleccionados, con una participación por encima del promedio de los demás países, de un 8.4%. El país también ocupa el cuarto lugar cuando comparamos el tamaño absoluto del sector en la región, luego de México, Colombia y Perú.

**GRÁFICO 4: CRECIMIENTO DEL PIB HBR POR PAÍSES LAC
(PROMEDIO ANUALIZADO 2010-2014, VAR. %)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a datos publicados de la CEPAL.

Luego de la crisis mundial del período 2007-2011 el sector inició una importante recuperación, impulsada sobre todo por el impacto del turismo. Sin embargo, a nivel del sector para el período 2010 - 2014, República Dominicana se situó en una posición similar a la media de un grupo de países, y con un crecimiento muy similar al promedio de la economía. En otros países de la región del Caribe, sin embargo, el sector fue fundamental para el crecimiento, como es el caso de Saint Kitts, Perú, Belice, entre otros. Como se puede observar en el gráfico siguiente, para el periodo 2010-2014 el crecimiento anualizado del sector estuvo alineado con el crecimiento anualizado del PIB, como para muchos otros países, lo que refleja más un tema de demanda interna que de impulso externo. Solo países pequeños del Caribe mostraron un crecimiento del sector muy superior al PIB, como es el caso de Saint Kitts, Belice y Dominica.

**GRÁFICO 5: CRECIMIENTO DEL PIB VS. CRECIMIENTO HBR POR PAÍSES LAC
(PROMEDIO ANUALIZADO 2010-2014, VAR. %)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a datos publicados de la CEPAL.

Si bien no se contemplan datos de algunos países de la región de América Latina y el Caribe, es importante resaltar que cuando se estudian indicadores más detallados que pueden impulsar de alguna manera el sector de hoteles, bares y restaurantes, como es el caso de la llegada de turistas, nos damos cuenta que República Dominicana se acerca a los niveles de países como Argentina y Brasil. Estos países, aunque superan a República Dominicana en extensión territorial y producto interno bruto, apenas atraen un millón de turistas más, lo que nos indica que dentro de la región ocupamos una posición importante en cuanto al sector se refiere, con una dependencia significativa a dicha actividad.



ISLA CATALINA, LA ROMANA



2 | CONTEXTO LOCAL DEL SECTOR HBR

2.1 VISIÓN GENERAL

El sector de HBR representó en 2015 un 8.2% del valor agregado total de la economía, equivalente US\$5,233 millones. Adicionalmente, **en los últimos 5 años mostró un crecimiento promedio anual 1% superior al promedio de la economía.**

Desde el punto de vista del mercado laboral, la tasa de informalidad del sector es muy similar a la del sector privado, **empleando de manera directa a 332,589 empleados**, equivalente al 8.4% del total empleados de la economía.

En términos de impuestos, el sector presenta una carga impositiva aproximada a la mitad del promedio de la economía, lo que refleja una política de incentivos enfocada en multiplicar los beneficios del sector.

TABLA 3: INDICADORES CLAVES HBR Y ECONOMÍA

Indicadores	Economía	Sector Privado	HBR
PIB (US\$ MM)	63,494.09	57,516.23	5,223.39
% PIB Total	100.0%	90.6%	8.2%
Crecimiento 2010/2015	4.80%	4.33%	5.98%
Empleo Generado	3,948,139	3,374,924	332,589
Formal	1,939,411	1,366,196	136,670
Informal	2,008,728	2,008,728	195,919
% Empleo Total	100.0%	85.5%	8.4%
Tasa de Informalidad	50.88%	59.52%	58.91%
Impuestos Pagados	9,524	8,977	337
% Valor Agregado	15.00%	15.61%	6.45%
% Total	100.0%	94.3%	3.5%

Fuente: BCRD y DGII.

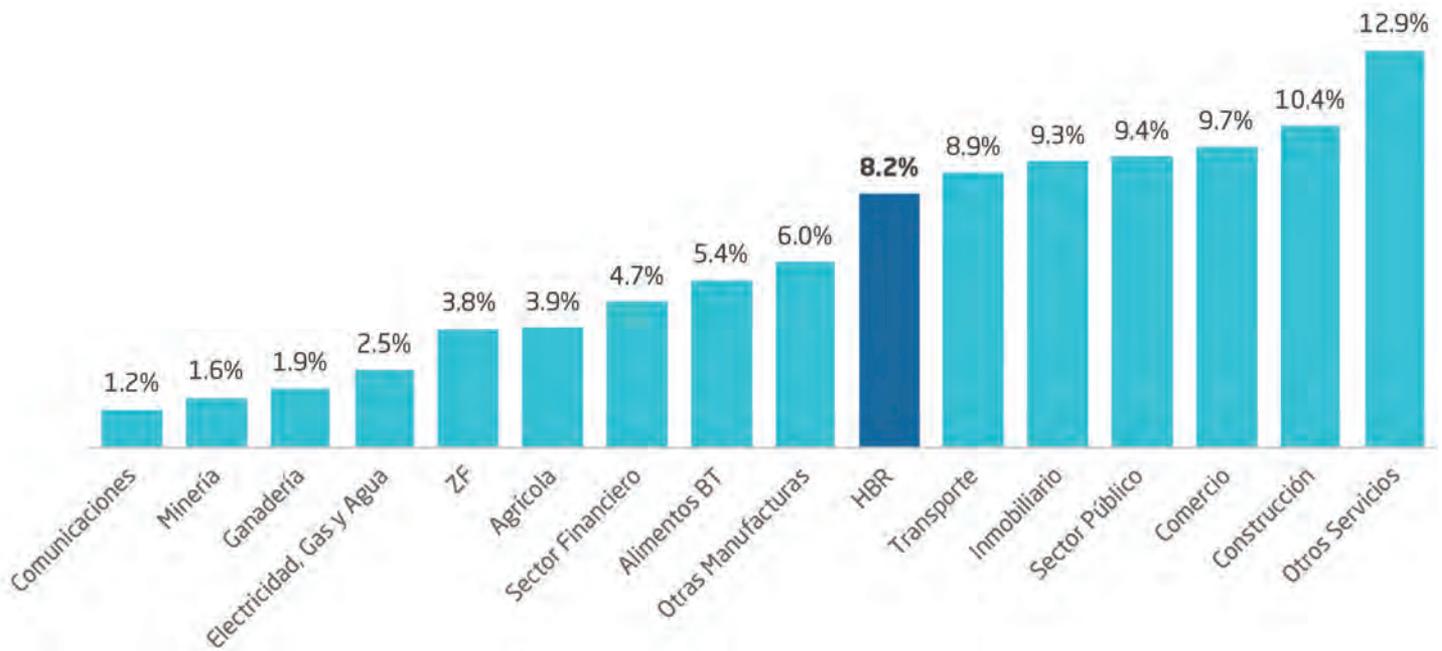
2.2 CRECIMIENTO ECONÓMICO

El sector hoteles, bares y restaurantes juega un papel importante en el desempeño del crecimiento económico dominicano, y depende significativamente del crecimiento económico y bienestar de los países del resto del mundo, específicamente aquellos que prefieren como escape turístico un clima tropical y ambiente de playas. El principal país de origen del turismo dominicano es Estados Unidos. Por esto, la crisis internacional de 2008 tuvo un gran efecto negativo sobre este sector, reflejándose particularmente en una caída en su crecimiento económico en el 2009 de 1.2%.

No obstante, una vez superada la crisis internacional, la actividad del sector hoteles, bares y restaurantes retoma niveles de crecimiento positivos, llegando incluso a superar los niveles de crecimiento del PIB de la economía completa, específicamente para los años 2011 y 2012, cuya tasa de crecimiento del sector fue de 4.6% y 4.3% respectivamente. Ya a partir del año 2013 los niveles de crecimiento se han mantenido apegados en los niveles experimentados por el PIB de la economía dominicana. Luego al cierre 2015 la tasa de crecimiento real del sector fue de 6.1%, reflejando el gran dinamismo que sigue experimentado el mismo en República Dominicana.

El sector de hoteles, bares y restaurantes es relativamente grande cuando se compara con otros sectores de la economía dominicana, generando 1 de cada 12 pesos de valor agregado en la economía. Los sectores de mayor peso tienen también una vinculación importante con el sector HBR a través de la cadena de suministro.

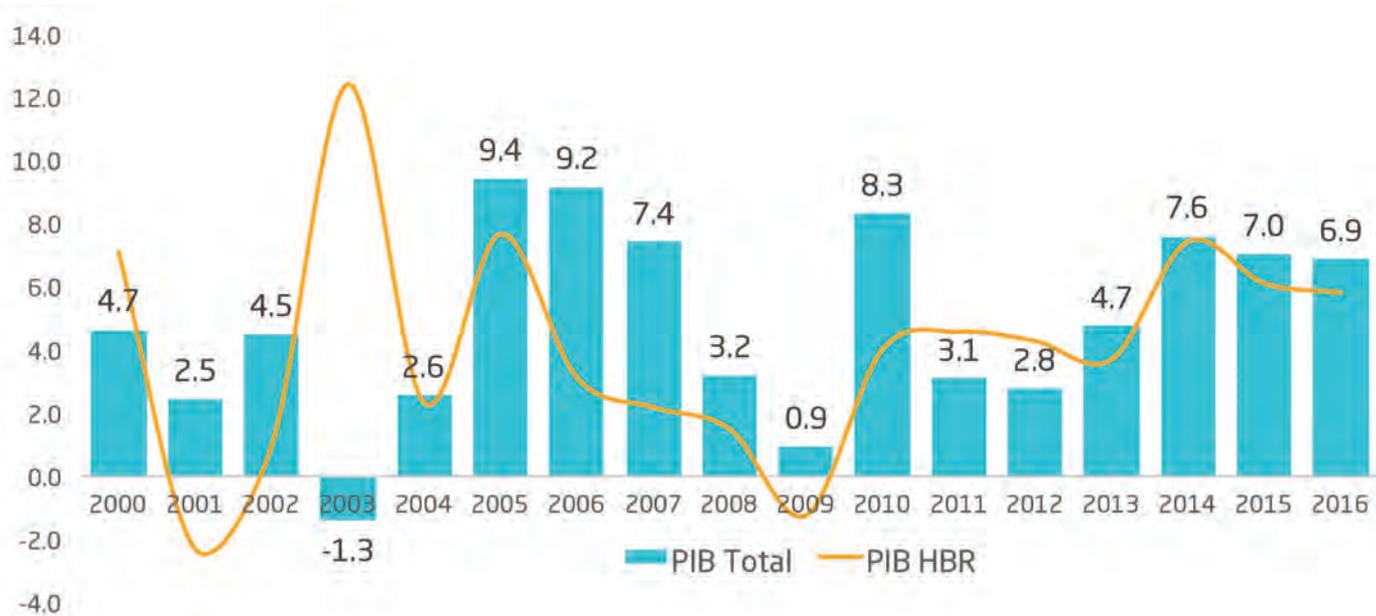
**GRÁFICO 6: PIB POR SECTOR - 2015
(PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL, %)**



Fuente: BCRD y DGII.

El ciclo del sector impacta de manera importante a la economía, lo que permite afirmar que el sector impulsa el crecimiento económico. De hecho, se observa una fuerte relación entre el crecimiento del sector y el crecimiento de la economía como un todo, lo que puede estar reflejando no solamente el impacto directo del sector, sino el impacto indirecto del mismo sobre la dinámica económica en general.

**GRÁFICO 7: CRECIMIENTO DEL PIB TOTAL Y HBR
(PORCENTAJE, %)**

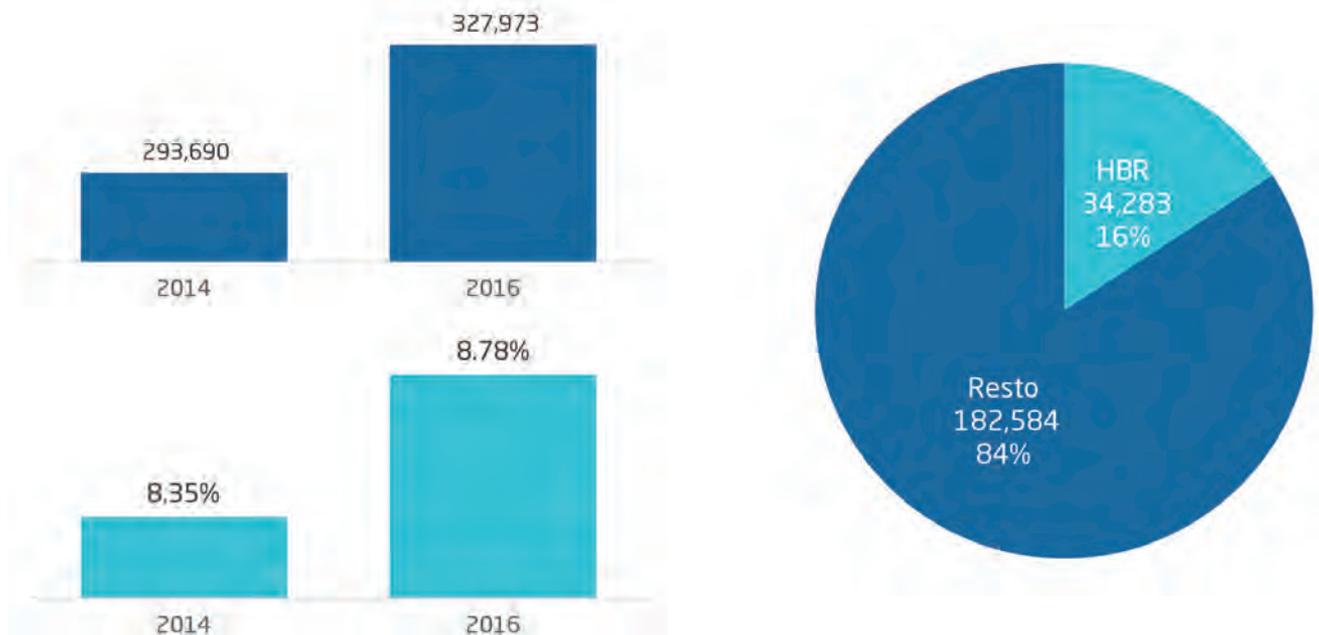


Fuente: BCRD y DGII.

2.3 GENERACIÓN DE EMPLEO

En términos de empleo, el sector generó en 2016 casi 328,000 empleos, 34,000 empleos adicionales al generado en el año 2014. En los últimos años se ha observado un incremento en la participación del empleo del sector de HBR en el total de la economía. De hecho, entre 2014 y 2016 el sector de HBR generó el 16% del incremento en el empleo privado total (el doble de su participación).

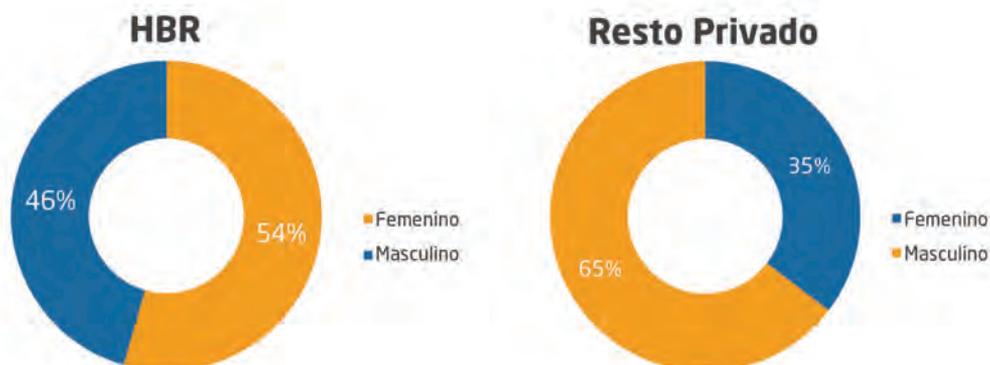
**GRÁFICO 8: EMPLEOS DIRECTOS DEL SECTOR HBR
(NÚMERO DE PERSONAS, % EMPLEO SECTOR PRIVADO)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Uno de los elementos más importantes del sector HBR es la estructura de género de los empleos que genera. Mientras que, para el resto del sector privado, solamente el 35% de los empleos generados corresponde a mujeres, este porcentaje es más elevado (54%) para el sector HBR, demostrando que el sector es intensivo en mano de obra femenina. El sector basado en servicios de hospitalidad es intenso en mano de obra con habilidades que son más comunes entre las mujeres, en el caso de República Dominicana.

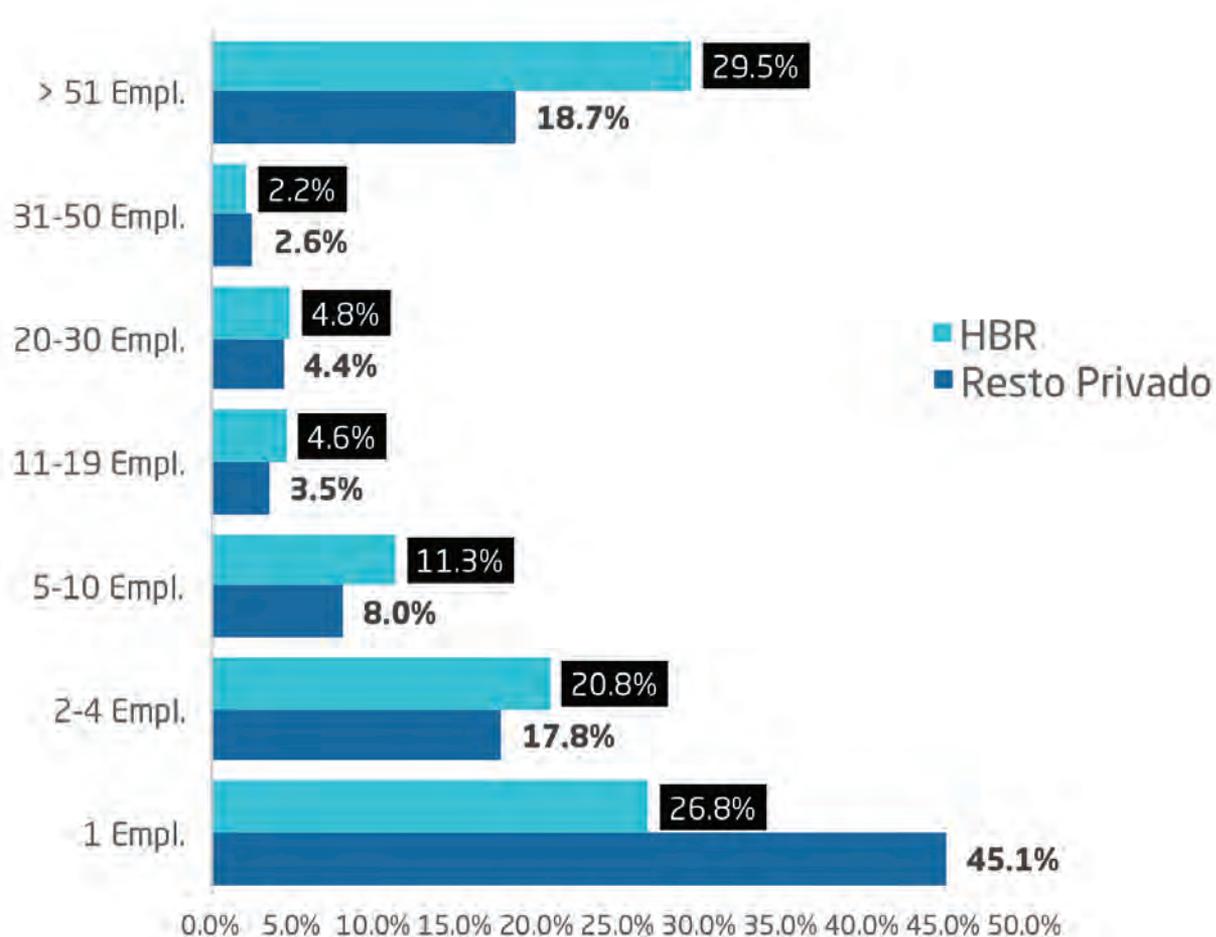
**GRÁFICO 9: DISTRIBUCIÓN DEL EMPLEO DEL SECTOR HBR POR GÉNERO
(PORCENTAJE DEL TOTAL, %)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Al realizar el análisis de la generación de empleo del sector por tamaño de la empresa, se puede inferir que el sector de HBR también genera empleos de más sostenibilidad. El 30% de los empleados del sector trabajan en empresas grandes (de más de 50 empleados), comparado con un 18.7% para el resto del sector privado. Este comportamiento está muy asociado al impacto del subsector hoteles, dada la cantidad de empleados que requiere para su operatividad.

GRÁFICO 10: DISTRIBUCIÓN DEL EMPLEO DEL SECTOR HBR POR TAMAÑO EMPRESA (PORCENTAJE DEL TOTAL, %)

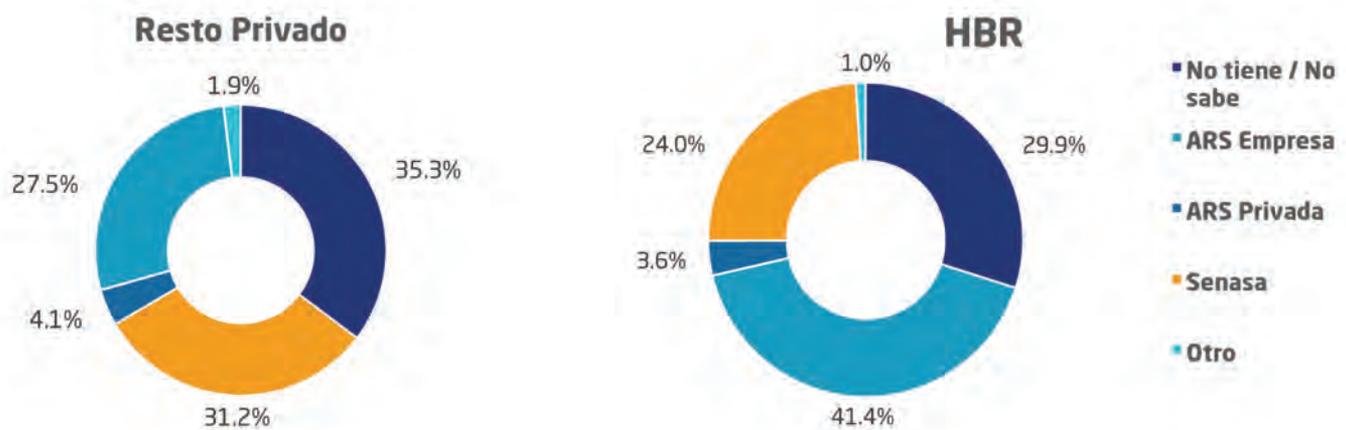


Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Esto podría implicar que el sector HBR es capaz de generar más empleo por cada unidad productiva, y por ende, es un sector ideal para generar empleo sostenido. De hecho, uno de cada cinco empleados del sector trabaja en empresas unipersonales con casi uno de cada dos empleados en el resto del sector privado.

Lo anterior se refleja en una mano de obra con mayor cobertura de salud. Para el año 2015, en el sector de HBR el 45% de los empleados tienen alguna cobertura de salud privada, mientras que este porcentaje es inferior al 35% para el resto del sector privado. Menos del 30% no tiene cobertura de salud.

**GRÁFICO 11: COBERTURA DE SEGURO DE SALUD DEL SECTOR HBR - 2015
(% DEL TOTAL DE EMPLEADOS POR SECTOR)**



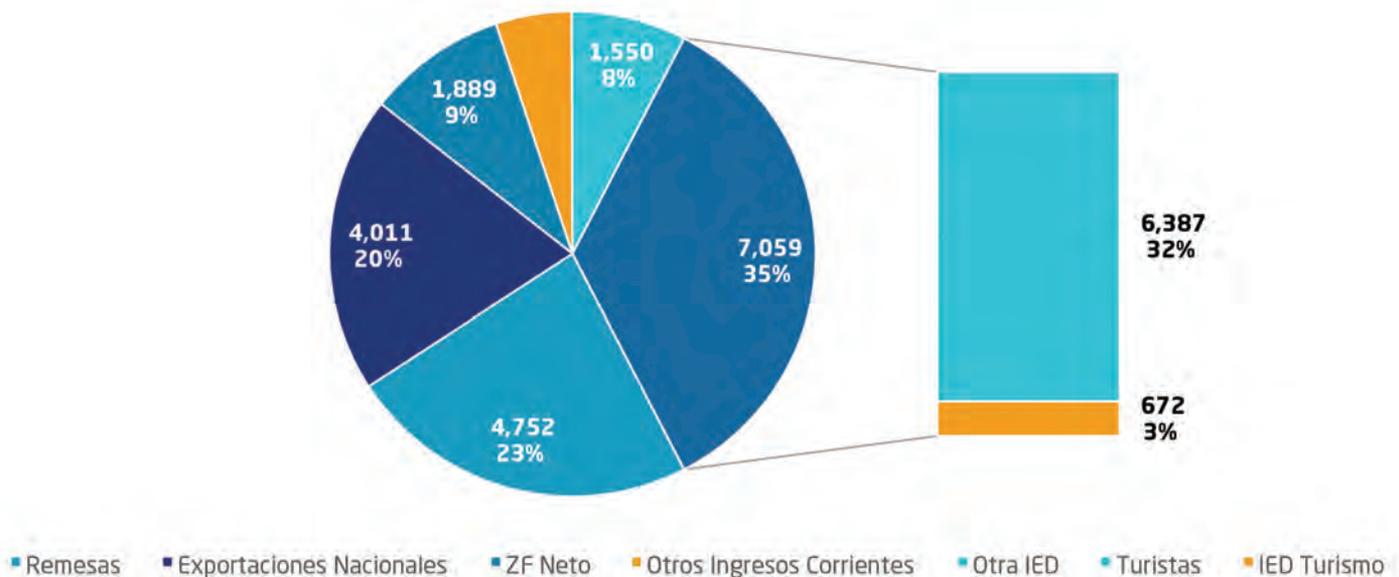
Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

2.4 GENERACIÓN DE DIVISAS

Tomando en cuenta la generación de divisas del turismo como parte del subsector hoteles, se observa que el sector genera el 35% de las divisas brutas generadas en el país.

El sector constituye la principal fuente de entrada de divisas al país, sustentando con ello el sector externo, pues la razón de mantener una balanza comercial moderada con reducción en su déficit en los últimos años, tiene que ver con este importante apoyo a nivel de ingresos. Los ingresos provenientes del turismo se consideran como una exportación para nuestro país, que contribuye además con la estabilidad cambiaria.

**GRÁFICO 12: DIVISAS GENERADAS POR FUENTE - AÑO 2015
(US\$ MILLONES Y %)**



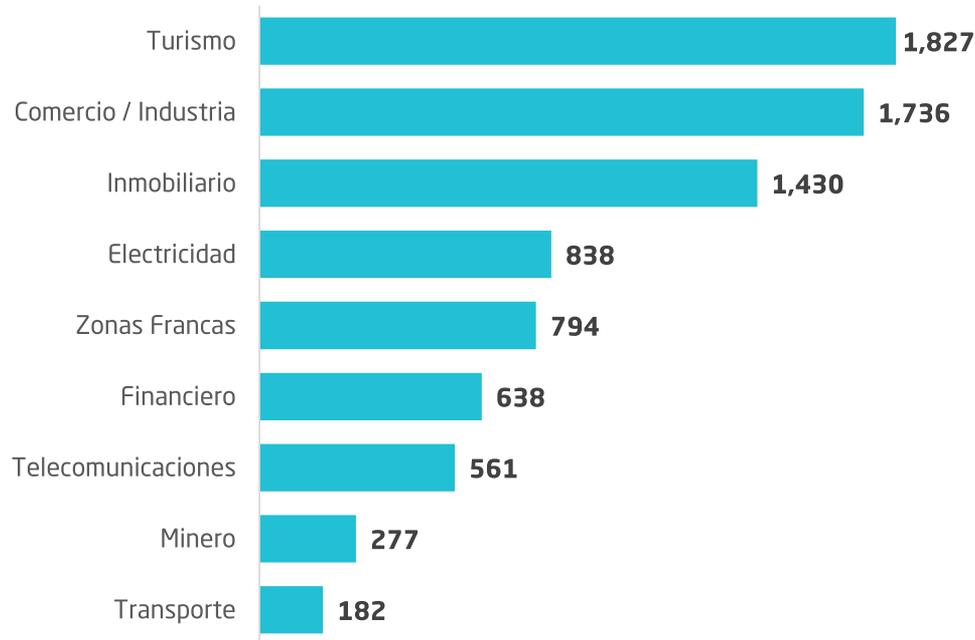
Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información del BCRD.

Es importante resaltar que la generación de divisas del sector está directamente relacionada al flujo de turistas que ingresan al país. En dos años (2014 y 2015) la llegada de turistas ha incrementado en más de 900 mil personas, aproximadamente el mismo crecimiento de los ocho años anteriores (2006-2013). En el 2016, llegaron casi 6 millones de turistas no residentes al país, 6.4% por encima del total acumulado del mismo periodo del año anterior.

El flujo de la inversión extranjera directa (IED) del sector turismo ha crecido significativamente en los últimos 5 años, con un crecimiento de 523% al comparar el año 2015 con el 2011, y de 123% si se compara con el 2014. Esto refleja la gran actividad económica en el sector en estos últimos años y un futuro más que prometedor.

Al tercer trimestre 2016, la inversión extranjera acumulada desde el 2013 en el sector se ubica en US\$1,827 millones, equivalente al 22% de la IED total percibida por República Dominicana durante el mismo periodo (más de US\$8,000 millones). El año 2015 ha sido significativo para el sector turismo, dado que casi el 40% de la inversión acumulada desde el 2013 se percibió ese año, con un monto de US\$672 millones. Esta cifra colocó al sector turismo en el 2015, como el sector con mayor inversión extranjera, mostrando con ello el gran interés del capital extranjero en invertir en el país.

**GRÁFICO 13: INVERSIÓN EXTRANJERA DIRECTA POR SECTOR
(US\$ MILLONES, ACUMULADO 2013 - Q3 2016)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información del BCRD.

Este mayor ingreso para el país, producto de la IED percibida en el 2015 por el sector turismo puede explicarse en parte por⁷: i) mayores inversiones en infraestructura hotelera, lo que diversifica las opciones de ocupación para los turistas, ii) la apertura de la nueva terminal de cruceros en Puerto Plata; y iii) las acciones en conjunto del sector privado y el Ministerio de Turismo para promocionar al país como el mejor destino turístico del Caribe.

2.5 SECTOR HBR Y SU VINCULACIÓN CON EL SECTOR FINANCIERO

El monto promedio de la cartera de crédito del sector de hoteles, bares y restaurantes ascendió, en 2016, a casi RD\$40 mil millones, con un crecimiento interanual acelerado de 28.4%, tasa que responde al alto crecimiento de la llegada de turistas en el país y la fuerte inversión de las empresas de este sector. Al comparar el crecimiento del sector con otros sectores de la economía, el mismo resulta ser bastante significativo, entrando dentro de los cinco sectores con mayor crecimiento de sus carteras de crédito. Adicionalmente, el sector HBR, tiene una participación del 5% dentro del total promedio de la cartera de crédito del sistema financiero, y un 9% cuando se compara con el total de la cartera comercial del sistema.

⁷ Según informe económico del Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

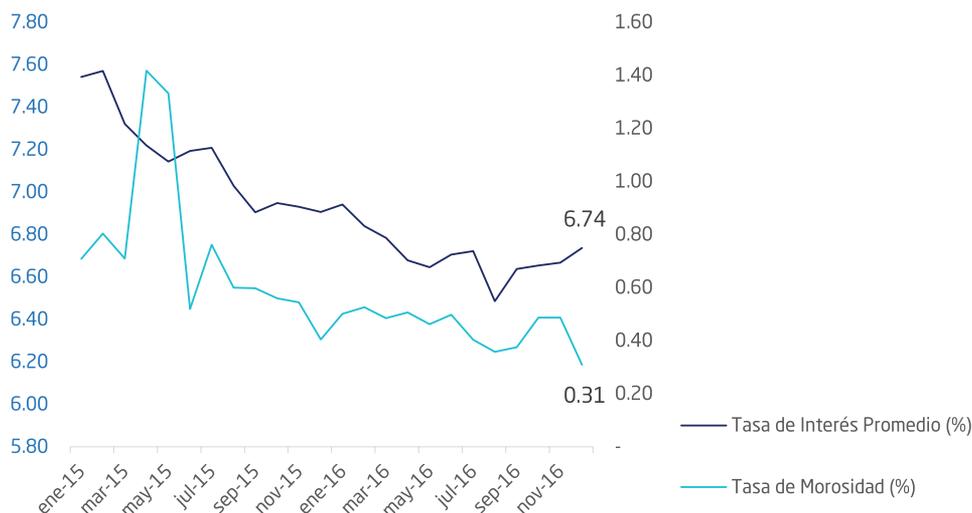
TABLA 4: CARTERA DE CRÉDITO POR SECTOR ECONÓMICO

2014	RD\$MM		% Total 2016	% Tipo de Cartera 2016	Crecimiento	
	2015	2016			2015	2016
17,664	17,223	17,840	2.24%	4.09%	-2.50%	3.58%
98,833	110,231	117,853	14.78%	26.99%	11.53%	6.91%
34,190	51,865	65,496	8.21%	15.00%	51.70%	26.28%
4,608	6,587	10,931	1.37%	2.50%	42.95%	65.95%
3,710	4,378	4,631	0.58%	1.06%	18.01%	5.78%
8,508	8,818	10,864	1.36%	2.49%	3.64%	23.20%
15,848	18,176	22,336	2.80%	5.11%	14.69%	22.89%
28,804	30,990	39,794	4.99%	9.11%	7.59%	28.41%
33,492	40,774	44,631	5.60%	10.22%	21.74%	9.46%
47,412	54,879	57,330	7.19%	13.13%	15.75%	4.47%
1,558	1,787	2,031	0.25%	0.47%	14.70%	13.65%
21,923	19,380	19,053	2.39%	4.36%	-11.60%	-1.69%
5,688	7,620	8,966	1.12%	2.05%	33.97%	17.66%
11,237	14,482	14,953	1.88%	3.42%	28.88%	3.25%
152,791	184,571	214,812	26.94%	100.00%	20.80%	16.38%
114,760	130,821	145,923	18.30%	100.00%	14.00%	11.54%

Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

Resulta importante señalar que desde mediados del año 2015 se ha notado una reducción simultánea de la tasa de interés promedio pagada por el sector HBR a la banca y la tasa de mora que este mantiene. Al cierre de 2016 la tasa de interés promedio pagada por el sector se ubicó en 6.7% mientras que la tasa de morosidad se ubicó en 0.3%.

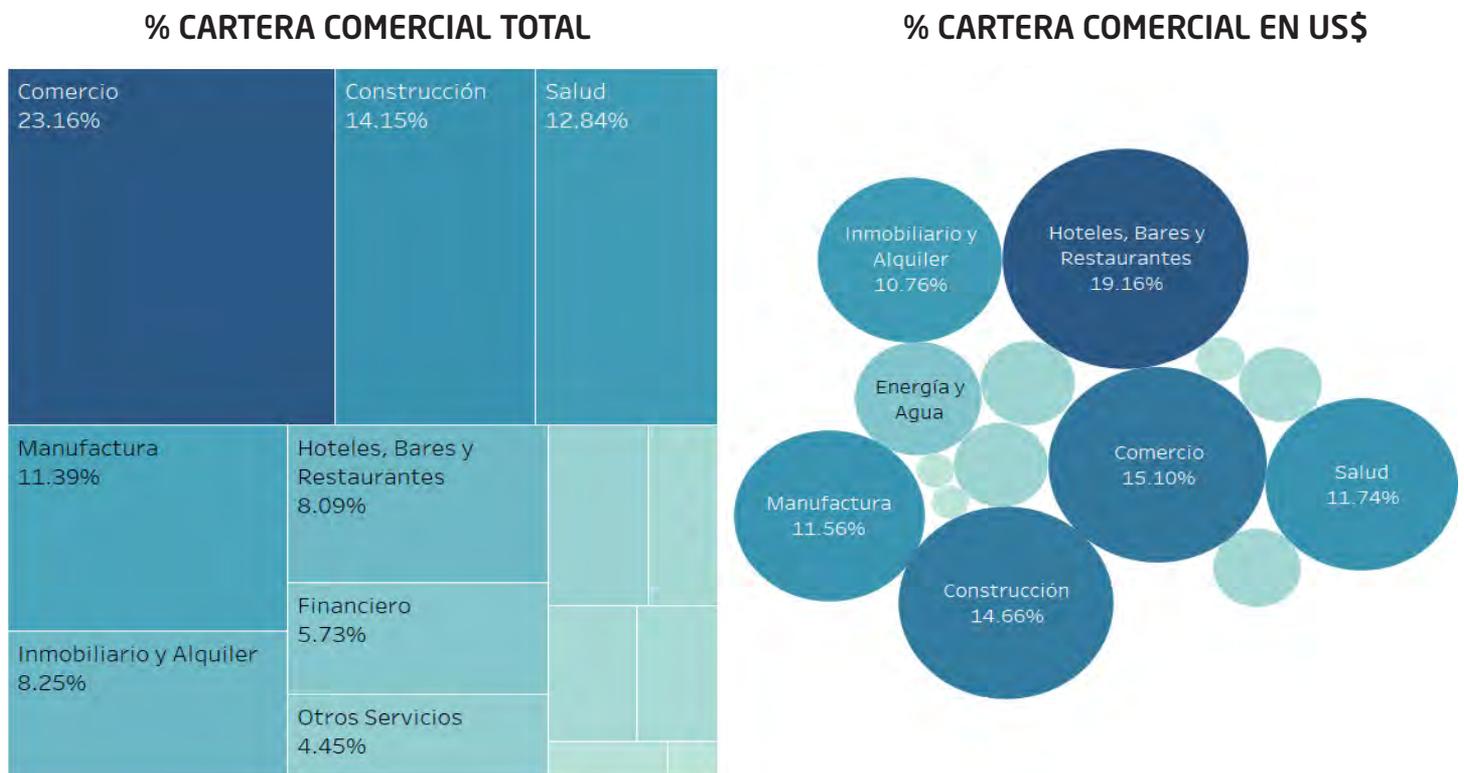
GRÁFICO 14: TASA DE MORA Y TASA DE INTERÉS PROMEDIO DE LA CARTERA DE HBR (PORCENTAJE, %)



Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

Ahora bien, al realizar el análisis de la cartera de crédito del sector HBR por tipo de moneda, se evidencia que el 87.9% corresponde a moneda extranjera. Cuando se toma en cuenta solo la cartera comercial por sectores económicos, claramente el sector comercio es el que tiene una mayor participación en el total (incluyendo ambas monedas) con el 20.5%, mientras que el sector HBR tiene el 12.2%. Esta participación del sector aumenta significativamente cuando se toma en cuenta solo la cartera comercial en moneda extranjera total, pasando a 21.7%.

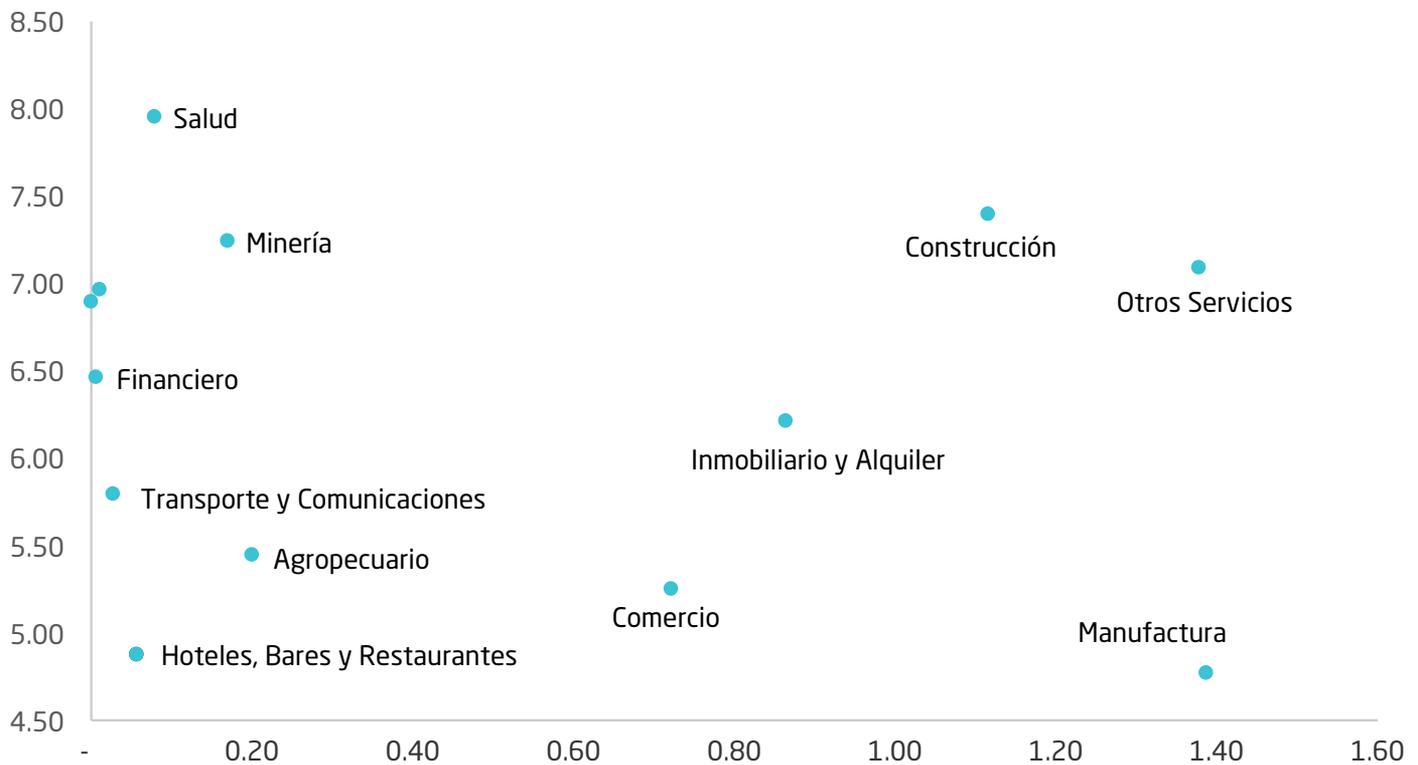
GRÁFICO 15: CARTERA COMERCIAL POR SECTOR ECONÓMICO - 2016



Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

Desde el punto de vista de la cartera de crédito en moneda extranjera, el sector HBR también paga la menor tasa de interés promedio en el mercado dominicano (4.88%) al compararse con el resto de los sectores, lo que es consonante con el bajo nivel de morosidad que presenta (representado en una tasa de 0.056%) y la preponderancia de los créditos en moneda extranjera (87.9% del total) al cierre 2016.

**GRÁFICO 16: TASA DE INTERÉS PROMEDIO Y TASA DE MORA POR SECTOR ECONÓMICO - 2016
(TASAS EN MONEDA EXTRANJERA, %)**



Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

A nivel provincial la cartera de crédito del sector de hoteles, bares y restaurantes se concentra principalmente en las provincias Distrito Nacional y La Altagracia, con un balance de RD\$31 mil millones (71% del total de la cartera) y RD\$9 mil millones (22%), respectivamente. El hecho de que La Altagracia, que es la zona turística por excelencia del país, no tiene la mayor parte de la cartera, puede atribuirse al hecho de que la mayoría de los hoteles se construyen con capital y/o financiamiento extranjero. También se nota que en estas provincias la cartera mantiene las tasas de morosidad e interés promedio más bajas del país.

**TABLA 5: INDICADORES DE LA CARTERA DE HOTELES, BARES Y RESTAURANTES
POR PROVINCIA - DICIEMBRE 2016**

Provincia	Balance (RD\$MM)	% Total	Tasa de Interés Promedio (%)	Tasa de Morosidad (%)	Balance Promedio (RD\$MM)
Distrito Nacional	24,963	70%	6.34	0.27	3.03
La Altagracia	7,335	21%	4.74	0.24	6.57
San Pedro de Macorís	741	2%	4.83	0.66	0.75
Santo Domingo	484	1%	24.57	1.99	0.07
Samaná	469	1%	9.32	0.43	0.88
Santiago	406	1%	17.27	2.85	0.17
La Vega	164	0%	17.69	0.86	0.18
Puerto Plata	119	0%	20.2	3.14	0.19
San Cristóbal	101	0%	29.1	5.72	0.06
La Romana	89	0%	21.94	1.96	0.11
Duarte	86	0%	20.8	1.45	0.15
Monseñor Nouel	74	0%	20.18	2.26	0.12
San Juan	68	0%	18.9	3.04	0.15
María Trinidad Sánchez	48	0%	24.11	3.03	0.09
Peravia	47	0%	25.31	2.56	0.07
Valverde	38	0%	24.85	5.35	0.08
Azua	35	0%	26.05	1.22	0.07
Españat	33	0%	22.27	1.58	0.08
Barahona	31	0%	27.61	2.02	0.06
Sánchez Ramírez	28	0%	24.87	5.69	0.10
Hato Mayor	23	0%	28.04	3.03	0.07
El Seibo	22	0%	32.92	3.45	0.04
Dajabón	21	0%	25.18	5.14	0.07
Monte Plata	15	0%	34.3	1.52	0.02
Hermanas Mirabal	15	0%	23.19	1.83	0.12
San José de Ocoa	10	0%	28.78	2.24	0.05
Montecristi	10	0%	25.95	8.59	0.07
Bahoruco	9	0%	33.24	11.1	0.03
Santiago Rodríguez	6	0%	31.1	0.68	0.04
Independencia	5	0%	30.95	2.11	0.05
Pedernales	3	0%	40.41	3.2	0.03
Elías Piña	1	0%	38.31	0	0.02

Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

Adicionalmente, resulta relevante analizar el balance promedio de los créditos por provincia que revela el tipo de financiamiento, y por tanto el tipo de proyecto, que se realiza en las mismas. En provincias como Distrito Nacional y La Altagracia -las de mayor peso en la cartera total- el balance promedio es de RD\$3 millones y RD\$7 millones, respectivamente; esto en contraste con el resto de las provincias, en que el balance promedio ponderado de todas es igual a solo RD\$130 mil.

Al realizar el análisis por tipo de cartera, el peso de las provincias Distrito Nacional y La Altagracia sigue siendo relevante, concentradas en el tipo de cartera Mayor Deudor Comercial (94% y 97% respectivamente). En el resto de las provincias la distribución es más cercana a la equidad entre mayor y menor deudor comercial. Esta distribución refleja el comportamiento analizado anteriormente, en que el Distrito Nacional y La Altagracia tienen proyectos relacionados al sector HBR de mayor tamaño, mientras que en el resto del país, los proyectos son de menos envergadura, probablemente asociado a establecimientos de bares y restaurantes.

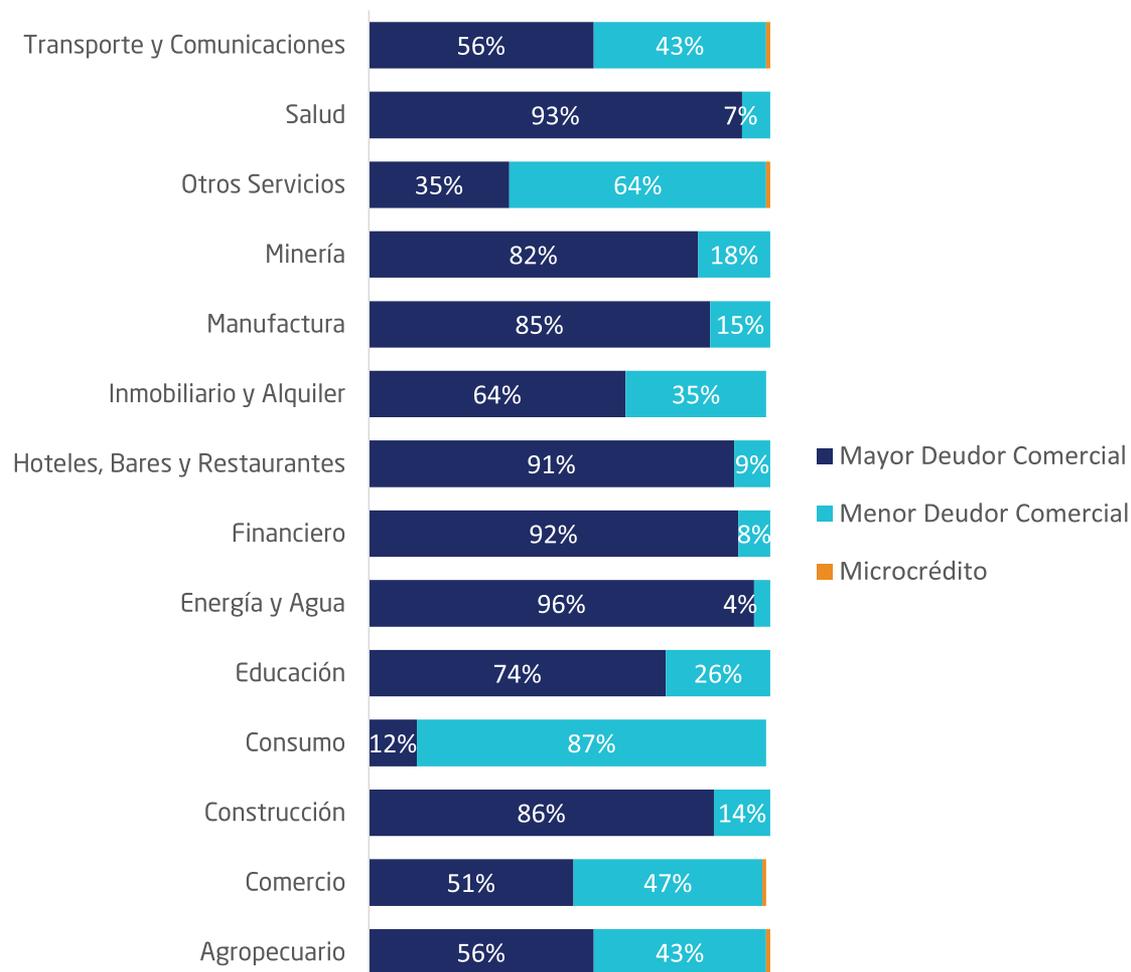
TABLA 6: DISTRIBUCIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO DE HBR POR TIPO Y PROVINCIA - DICIEMBRE 2016

Tipo de Cartera	Distrito Nacional	La Altagracia	Resto
Mayor Deudor Comercial	94%	97%	42%
Menor Deudor Comercial	6%	3%	55%
Microcrédito	0%	0%	4%
Total	100%	100%	100%

Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

El análisis sectorial por tipo de cartera, ubica al sector HBR, como uno de los sectores con una mayor concentración del tipo de cartera de mayor deudor comercial (90.96% de su cartera comercial), solo posicionándose por debajo del sector de energía y agua, en el cual la cartera de mayor deudor abarca el 92.6% del total.

**GRÁFICO 17: CARTERA COMERCIAL POR TIPO Y POR SECTOR ECONÓMICO - 2016
(PORCENTAJE, %)**



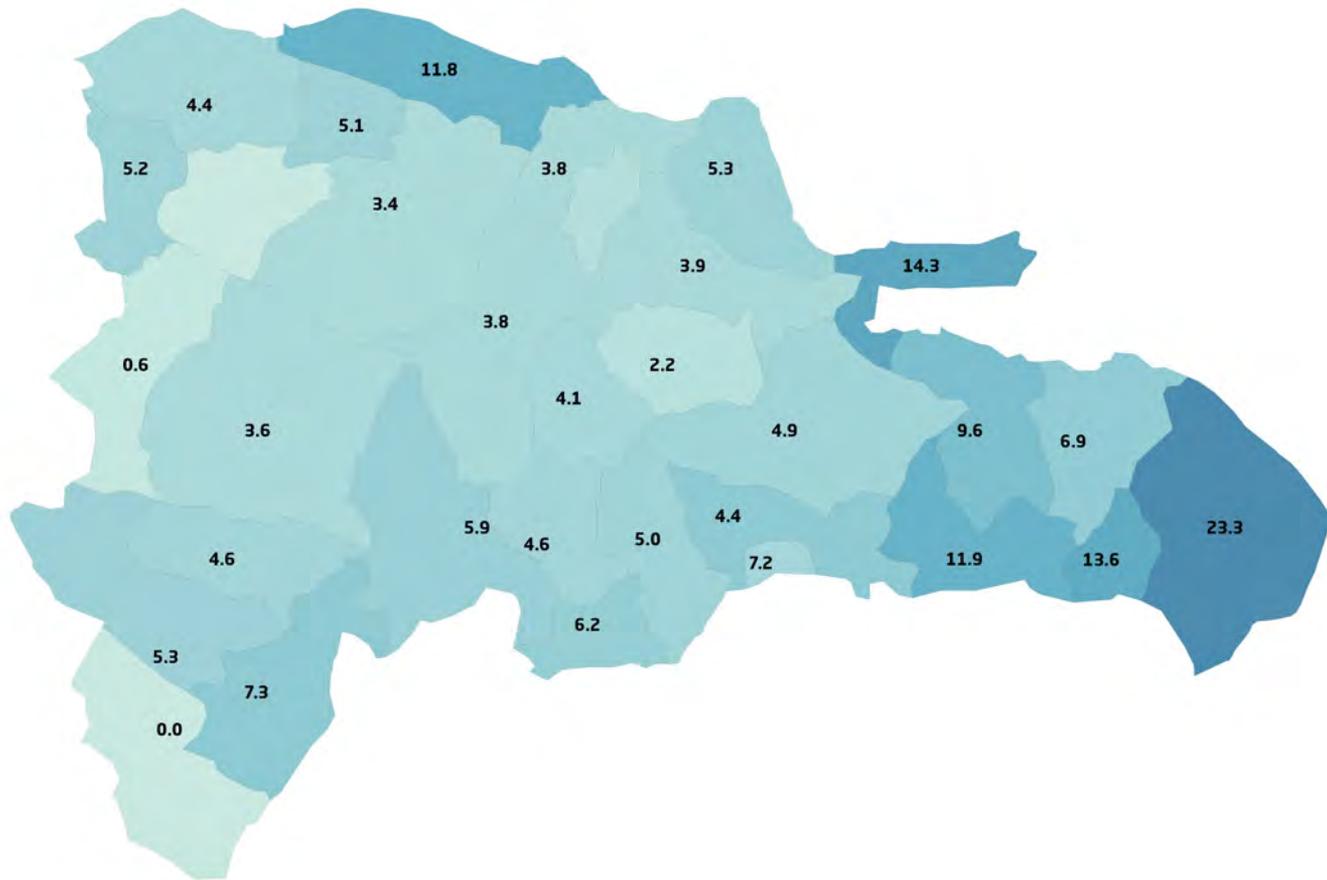
Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y estimaciones de Analytica.

2.6 IMPACTO SOCIODEMOGRÁFICO

Como se visualizó en secciones anteriores, cuando se analiza el empleo, claramente la influencia del subsector hoteles y del turismo es evidente. Si bien el Gran Santo Domingo agrupa la mayoría de los empleos, las ciudades cercanas a las playas y de gran influencia turística le siguen en grado de importancia, como es el caso de La Altagracia, San Pedro de Macorís, Puerto Plata, entre otras.

El desempeño del sector tiene un impacto importante en los flujos migratorios entre ciudades, donde en ciclos de crecimiento del mismo se evidencia la migración hacia ciudades turísticas, lo que impacta positivamente la descongestión urbana y mejora la capacidad de planificación territorial.

**GRÁFICO 19: PARTICIPACIÓN DE HBR EN EL EMPLEO TOTAL
(COMO % DEL EMPLEO TOTAL DE CADA PROVINCIA)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Algunos indicadores seleccionados de la encuesta nacional de fuerza de trabajo (ENFT) al corte de octubre 2015 revelan la dinámica laboral del sector turismo. Se estima que en 2015 el sector generó alrededor de RD\$43 mil millones en salarios al año, con un salario promedio mensual alrededor de RD\$12 mil, alrededor de 25% menor al salario mensual promedio del resto de los sectores, sin embargo, esto no toma en cuenta los ingresos por propina que son significativos para el sector. Esto así debido a la poca especialización del trabajo que se genera en el sector. Lo anterior tampoco toma en cuenta otras actividades vinculadas al sector como los servicios de entretenimiento fuera de los hoteles, que tienen un gran impacto en las pyme de cada provincia.

**TABLA 7: INDICADORES DE LA POBLACIÓN OCUPADA
POR GÉNERO, OCTUBRE 2015**

		Turismo	No Turismo
Hombre	Cantidad de Personas	121,357	2,643,268
	Años de Educación Promedio	9	9
	Edad Promedio	37	40
	Horas Semanales Trabajadas Promedio	45	43
	Salario por Hora Promedio por Persona (RD\$)	80	97
	Salario Mensual Promedio por Persona (RD\$)	14,353	16,681
	Renta Salarial Total Anual (RD\$MM)	22,643	573,212
Mujer	Cantidad de Personas	153,510	1,457,319
	Años de Educación Promedio	8	11
	Edad Promedio	39	39
	Horas Semanales Trabajadas Promedio	38	39
	Salario por Hora Promedio por Persona (RD\$)	69	90
	Salario Mensual Promedio por Persona (RD\$)	10,356	14,176
	Renta Salarial Total Anual (RD\$MM)	20,666	268,567
Total	Cantidad de Personas	274,867	4,100,587
	Años de Educación Promedio	9	9
	Edad Promedio	38	39
	Horas Semanales Trabajadas Promedio	41	42
	Salario por Hora Promedio por Persona (RD\$)	74	95
	Salario Mensual Promedio por Persona (RD\$)	12,040	15,768
	Renta Salarial Total Anual (RD\$MM)	43,024	840,552

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Un aspecto fundamental de la creación de empleo del sector es su impacto en grupos vulnerables. Se nota que los hoteles, bares y restaurantes emplean alrededor de 1.25 mujeres por cada hombre, en contraste con el resto de los sectores, donde la relación se ubica alrededor de 1.8 hombres por cada mujer empleada. Si tomamos en cuenta las mujeres jefas de hogar el impacto es mucho más visible. Mientras para el resto de la economía solamente el 11.4% del empleo corresponde a mujeres jefa de hogar, este porcentaje es superior al 20% en el sector de HBR. Asimismo, el sector emplea un 24% de su mano de obra en esposas (como soporte importante del hogar), comparado con 15% para el resto de la economía.

TABLA 8: DISTRIBUCIÓN DEL EMPLEO POR GÉNERO, PARENTESCO Y ESTADO CIVIL

Género	Parentesco	Resto Economía				HBR			
		Separado	Soltero	Unión/Casado	Total	Separado	Soltero	Unión/Casado	Total
Hombres	ESPOSA/O	0.0%	0.0%	2.7%	2.7%	0.0%	0.0%	2.1%	2.1%
	HIJO	2.2%	11.8%	1.8%	15.8%	1.8%	7.6%	0.5%	9.9%
	JEFE	4.6%	3.7%	31.7%	40.0%	3.2%	2.5%	23.4%	29.1%
	Otros	1.2%	3.8%	0.9%	5.9%	0.2%	2.4%	0.5%	3.1%
Mujer	ESPOSA/O	0.0%	0.0%	14.8%	14.8%	0.0%	0.0%	23.6%	23.6%
	HIJO	1.9%	4.3%	0.6%	6.8%	3.9%	4.1%	1.1%	9.1%
	JEFE	6.4%	2.5%	2.4%	11.4%	11.1%	5.6%	4.0%	20.6%
	Otros	0.6%	1.3%	0.7%	2.6%	0.7%	1.5%	0.2%	2.5%
Total		17.0%	27.4%	55.6%	100.0%	20.9%	23.8%	55.3%	100.0%

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

Otro aspecto de impacto social es la cobertura de servicios de salud. En octubre de 2015 solamente el 32.1% de los empleados en el sector privado contaban con un seguro de salud de una ARS pagada por empleador, mientras que un 30% no tenía acceso a un seguro de salud. Las mujeres del sector manufactura y los hombres en el sector de HBR son los que muestran mayor cobertura. Si segmentamos por tamaño de empresa, las empresas grandes del sector HBR (en su mayoría hoteles), junto al sector de manufactura, lideran los niveles de afiliación, principalmente si el empleado es jefe de hogar.

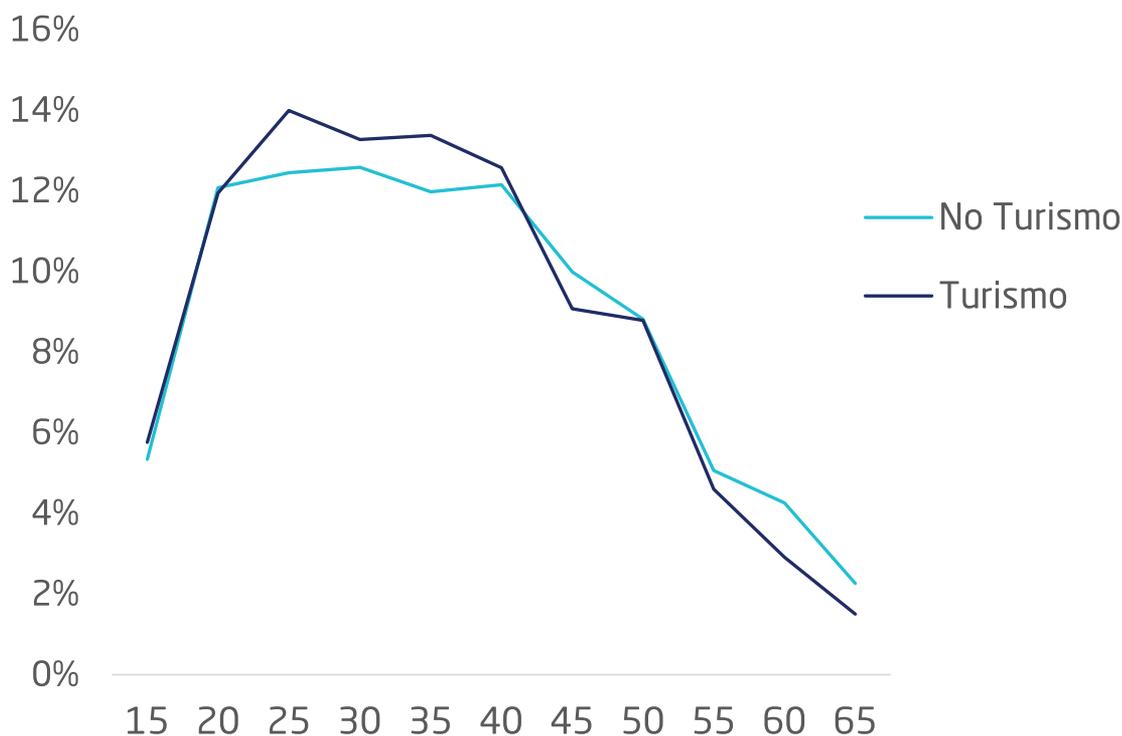
TABLA 9: TASA DE AFILIACIÓN A ARS PAGADA POR EMPLEADOR (% EMPLEADOS PRIVADOS)

			Tamaño de Empresa		
			Pequeña	Mediana	Grande
Jefe	Agropecuaria	Hombres	4.0	27.1	44.9
		Mujeres	-	100.0	33.6
	HBR	Hombres	13.9	66.0	93.5
		Mujeres	13.1	55.0	91.9
	Industria Extracción	Hombres	6.0	34.1	60.9
		Mujeres	36.8	-	-
	Manufactura	Hombres	20.5	66.3	78.0
		Mujeres	27.1	62.4	98.3
	Servicios	Hombres	17.3	66.0	80.5
		Mujeres	17.4	61.8	73.1
Otro	Agropecuaria	Hombres	2.8	17.4	51.3
		Mujeres	12.3	27.2	80.0
	HBR	Hombres	14.0	9.0	83.0
		Mujeres	18.3	54.6	75.3
	Industria Extracción	Hombres	11.6	61.7	67.2
		Mujeres	26.8	17.4	84.4
	Manufactura	Hombres	15.2	40.7	76.3
		Mujeres	26.4	72.4	84.7
	Servicios	Hombres	16.7	51.4	78.9
		Mujeres	29.2	63.9	77.1
Total			15.2	58.0	78.4

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENCFT del BCRD.

En otros indicadores se mantiene similitud con el resto de la economía, como es el caso de horas semanales promedio trabajadas (41-42 horas) y la edad promedio (38-39 años). A pesar de que este último indicador es muy similar al resto de los sectores, la ampliación del estadístico a través de gráficos de densidad (histogramas) comparados revela que el sector empleó una mayor cantidad de personas entre los 25 y 35 años, con una menor participación de los empleos de personas de más de 50 años.

GRÁFICO 20: DISTRIBUCIÓN DEL EMPLEO POR EDAD Y SECTOR, PORCENTAJE (%)



Nota: a pesar de que la leyenda dice Turismo vs. No turismo, se refiere en realidad al sector de HBR.

Fuente: Cálculos propios según la Encuesta Nacional de Fuerza de Trabajo (BCRD).

Si bien el empleo del sector HBR es alrededor de 330,000 personas, el impacto a nivel de hogar llega a más de 1 millón de personas (que dependen de manera u otra del sector). De este grupo más de 500,000 personas dependen de manera importante del sector (más del 50% del ingreso del hogar), mientras que aproximadamente 315,000 tienen una dependencia de casi la totalidad del ingreso del hogar en el sector de HBR. Adicionalmente, aquellos hogares de mayor dependencia de ingresos muestran niveles de ingreso per cápita del hogar más bajos. Estas características muestran el rol social del sector en la economía.

TABLA 10: PERSONAS IMPACTADAS POR EL EMPLEO EN EL SECTOR HBR

Dependencia	Total Personas	% Personas	Dependencia de Ingresos	Ingreso Percapita (US\$ Mensual)	Tasa dependencia poblacional
Muy Alta		30.6%	97.7%	146.71	2.7
Alta	205,883	20.0%	64.9%	170.30	2.0
Media	218,846	21.3%	39.9%	162.11	2.0
Baja	229,930	22.3%	20.8%	182.83	1.8
Muy Baja	60,173	5.8%	6.3%	239.81	1.6
Gran Total	1,029,488	100.0%	53%	168.21	2.1

Dependencia de Ingresos: % del ingreso que proviene de la actividad hotelera

Tasas dependencia poblacional: Cantidad de miembros del hogar por empleados en el hogar

Rangos de dependencia:

Muy alta: > 80%

Alta: 80% - 50%

Media 30% - 50%

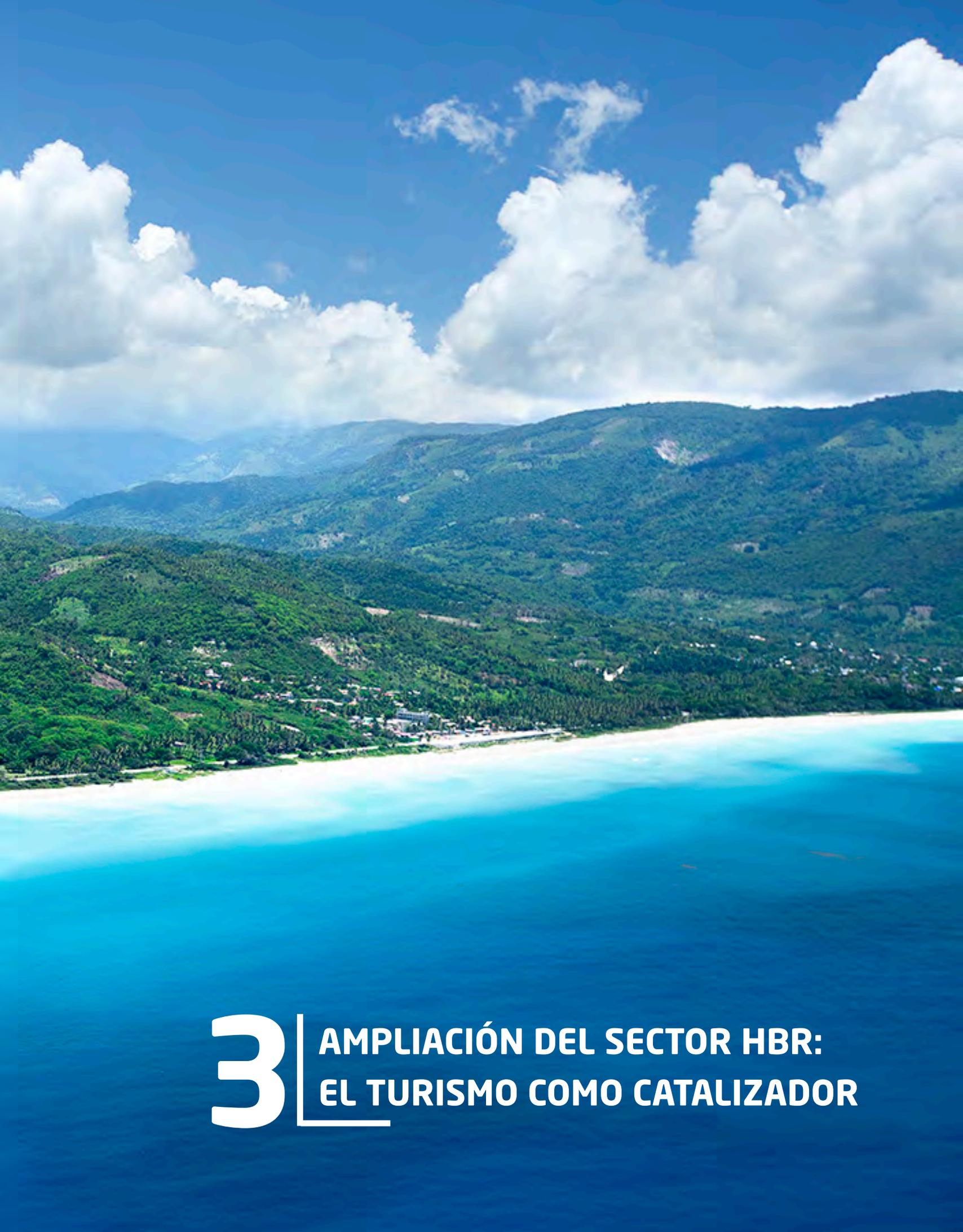
Baja: 10% - 30%

Muy Baja: < 10%

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la ENFT del BCRD.



PARAÍSO, BARAHONA



3 | **AMPLIACIÓN DEL SECTOR HBR: EL TURISMO COMO CATALIZADOR**

Antes de analizar el impacto del sector de HBR es necesario considerar que el sub-sector de hoteles es el principal generador de la demanda de turismo en el país, y como tal genera de manera indirecta los demás beneficios aportados por el turismo. Un análisis solamente del sector HBR dejaría por fuera el impacto directo que tiene el sector hoteles a través de la demanda interna generada por los consumidores externos atraídos por dicha actividad, es decir, los turistas. Es por esto que en gran parte del presente documento vamos a utilizar la visión amplia del sector de hoteles, bares y restaurantes: **turismo, bares y restaurantes (TBR)**.

Lo anterior es particularmente importante al tomar en cuenta que un cambio de estrategia del sector afectaría principalmente actividades que se encuentran fuera del sector (como el tema inmobiliario, compras, transporte, entre otros).

3.1 TURISMO EN EL MUNDO: UNA VISIÓN DESDE EL CONTEXTO REGIONAL

Para verificar la importancia del sector en el país, es importante ubicarnos dentro del contexto internacional. Cuando verificamos el comportamiento de los últimos años del turismo de la economía dominicana comparada con la región, la historia es alentadora. La República Dominicana ha liderado dentro de su región Caribe a través de los años. Desde el año 2014 el turismo comenzó un ciclo de recuperación principalmente para el continente americano. La región incrementó su participación en los flujos turísticos totales de 15.4% en el 2013 a 16.2% en 2015, con todas las subregiones mostrando un incremento en la participación.

Dentro de la región y la subregión del Caribe, la República Dominicana se ha destacado en la atracción de turistas, principalmente en el período 2014 - 2015. Desde el año 2014 el turismo comenzó un ciclo de recuperación principalmente para el continente americano. La región incrementó su participación en los flujos turísticos totales de 15.4% en el 2013 a 16.2% en 2015, con todas las sub-regiones mostrando un incremento en la participación. Dentro de la región y la sub-región del caribe la República Dominicana se ha destacado en la atracción de turistas, principalmente en el período 2014 - 2015. En el año 2014 el país creció un 9.6% en la llegada de turistas por vía aérea, y 8.6% en el año 2015. Esto se compara muy favorablemente con el resto del mundo que creció un 4.2% y 4.6% respectivamente. Cuando nos comparamos con el Caribe también observamos tasas mucho mayores. En los últimos 5 años (2010 - 2015) la tasa de crecimiento promedio de la República Dominicana fue de 6.2%, comparado con 5% y 4.2% para el continente americano y la región del caribe respectivamente.

TABLA 11: INDICADORES DE LLEGADAS DE TURISTAS - MUNDO Y AMÉRICAS

Región	Llegadas de turistas internacionales (Millones de personas)					Cuota de mercado en el mundo (%)		Variación (%)			Crecimiento promedio anual (%)
	2010	2012	2013	2014	2015	2013	2015	2013/12	2014/13	2015/14	2010-2015
Mundo	950.0	1,040.4	1,088	1,134	1,186	100.0	100.0	4.6	4.2	4.6	4.5
Américas	150.6	162.7	167.9	181.9	192.6	15.4	16.2	3.2	8.3	5.9	5.0
América del Norte	99.5	106.4	110.1	120.9	127.6	10.1	10.8	3.5	9.8	5.5	5.1
El Caribe	19.5	20.7	21.2	22.3	23.9	1.9	2.0	2.4	5.2	7.2	4.2
RD	4.1	4.6	4.7	5.1	5.6	0.4	0.5	2.8	9.6	8.6	6.2
Resto	15.4	16.1	16.5	17.2	18.3	1.5	1.5	2.3	3.9	6.8	3.6
América Central	7.9	8.9	9.2	9.6	10.3	0.8	0.9	3.4	4.3	7.3	5.4
América del Sur	23.6	26.7	27.4	29.1	30.8	2.5	2.6	2.6	6.2	5.8	5.5

Nota: Organización Mundial de Turismo (OMT)

Fuente: solamente incluye información de turismo aéreo. Los datos de RD son estimación propia con datos del BCRD

En cuanto a los ingresos por turismo, la República Dominicana mantiene un market share similar al mostrado en la cantidad de turistas, es decir 0.5% a nivel mundial y 2.0% a nivel del continente. Nuestro desempeño ha sido también favorable respecto a la región y el mundo, con un crecimiento de 8.0% comparado con 5.0% a nivel mundial y 3.3% a nivel de la sub-región del caribe. Este resultado es principalmente un reflejo del incremento en llegada de turistas, pues el ingreso promedio por turista solamente se ha incrementado en 1.7% en el quinquenio 2010-2015. Este indicador no ha tenido muy buen desempeño a nivel mundial en los últimos años, explicado en parte por temas de moneda, pero también porque la recuperación económica mundial no ha sido tan robusta para afectarlo. El ingreso promedio por turista ronda los US\$1,000 para la República Dominicana, un valor similar al promedio mundial. Sin embargo, cuando comparamos con otros países del Caribe el indicador es un 10% inferior, y al comparar con Estados Unidos es un 30% inferior. En este último caso los temas de turismo de compras podrían afectar este resultado, además del turismo de frontera que impacta positivamente este número.

TABLA 12: INDICADORES DE INGRESOS POR TURISMO - MUNDO Y AMÉRICAS

Región	Ingresos por Turismo (Millones US\$)				Cuota de mercado en el mundo (%)		Variación (%)		Crecimiento promedio anual (%)
	2010	2013	2014	2015	2010	2015	2014/13	2015/14	2010-2015
Mundo	986,000	1,241,000	1,309,000	1,260,000	100.0	100.0	5.5	-3.7	5.0
Américas	215,186	269,044	288,008	303,650	21.8	24.1	7.0	5.4	7.1
América del Norte	164,831	209,089	224,978	238,485	16.7	18.9	7.6	6.0	7.7
El Caribe	22,809	25,349	26,701	28,100	2.3	2.2	5.3	5.2	4.3
RD	4,163	5,064	5,630	6,118	0.4	0.5	11.2	8.7	8.0
Resto	18,646	20,285	21,071	21,982	1.9	1.7	3.9	4.3	3.3
América Central	6,946	9,899	10,623	11,510	0.7	0.9	7.3	8.3	10.6
América del Sur	20,599	24,707	25,706	25,555	2.1	2.0	4.0	-0.6	4.4

Nota: Organización Mundial de Turismo (OMT)

Fuente: solamente incluye información de turismo aéreo. Los datos de RD son estimación propia con datos del BCRD

TABLA 13: INGRESO PROMEDIO POR TURISTA - MUNDO Y AMÉRICAS

Región	Ingreso promedio por Turista				Variación (%)		Crecimiento promedio anual (%)
	2010	2013	2014	2015	2014/13	2015/14	2010-2015
Mundo	1,038	1,140	1,154	1,062	1.2	-8.0	0.5
Américas	1,429	1,602	1,583	1,577	-1.2	-0.4	2.0
América del Norte	1,657	1,899	1,861	1,869	-2.0	0.4	2.4
El Caribe	1,170	1,196	1,197	1,176	0.1	-1.8	0.1
RD	1,009	1,080	1,095	1,096	1.4	0.1	1.7
Resto	1,213	1,229	1,228	1,200	-0.1	-2.3	-0.2
América Central	879	1,076	1,107	1,117	2.8	1.0	4.9
América del Sur	873	902	883	830	-2.0	-6.1	-1.0

Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de la OMT.

3.2 COMPETITIVIDAD DEL TURISMO: REPÚBLICA DOMINICANA VS. LA REGIÓN

Un punto fundamental para evaluar el turismo en el país es la comparación a nivel de competitividad con la región. Para esto utilizaremos el Índice de Competitividad de Turismo y Viajes (Travel & Tourism Competitiveness Index, TTCI), desarrollado por el World Economic Forum⁸ y mide una serie de factores y políticas que permiten el desarrollo sustentable del sector, lo cual, a su vez, contribuye con la sustentabilidad y competitividad de los países. El indicador coloca los países por orden de competitividad (desde el 1 al 140) y les asigna un puntaje del 1 al 7, que representa la media aritmética obtenida en las encuestas realizadas.

En el Caribe, los principales indicadores que determinan un índice bajo incluyen un mejor manejo de recursos naturales y culturales, la mejora de la infraestructura aérea y una mayor apertura internacional. Siendo estos dos últimos una ventaja para nuestro país, ya que estos indicadores tuvieron un buen ranking a nivel mundial, tanto en 2013 como en el 2015. El índice para la región Caribe sugiere que estos países se fían extensamente en sus famosas playas, pero no se enfoca lo suficiente en promover sus recursos culturales. Es decir que el puntaje que tiene el desempeño del Caribe en pilares como Recursos Naturales se debe a la falta de locaciones declaradas por la UNESCO como Patrimonio de la Humanidad y las pocas áreas protegidas.

⁸ El índice ha sido realizado, cada dos años desde el 2007, por el World Economic Forum en colaboración con el Consejo Mundial de Turismo y Viajes de las Naciones Unidas (World Travel & Tourism Council, UNWTTTC). El objetivo principal de este indicador es brindar la información necesaria para que los agentes del sector, como negocios y el gobierno, quienes velan por la competitividad, puedan hacer una comparación entre 140 países para tomar mejores decisiones en cuanto a políticas de progreso e inversiones

Cuando nos comparamos con países de la región, nos ubicamos en un nivel intermedio, donde países como Costa Rica y Puerto Rico ocupan lugares mucho más ventajosos. Se observa que en cuanto a ambiente de negocios y salud e higiene nos posicionamos muy bien, pero existen oportunidades importantes en aspectos como disponibilidad de tecnologías de información y seguridad.

El renglón 2 captura políticas y aspectos estratégicos que impactan más directamente a la industria. En este punto, la República Dominicana obtuvo una puntuación (4.1) por arriba de la media (3.9), impulsada por los pilares de priorización del sector, y la apertura internacional. Los indicadores donde podemos apreciar una mayor oportunidad de mejora, son el precio del ticket aéreo y los cargos en el aeropuerto, y el nivel de precios de los combustibles (medido en centavos de dólar por litro). Además, el pilar de Sostenibilidad Ambiental, se ve muy afectado por los indicadores de Especies en peligro de extinción como total porcentual de especies (con un ranking de 133 total países), y la Implementación de regulaciones medioambientales (ranking 105).

TABLA 14: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD MUNDIAL 2015 - LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE

Índice de Competitividad Mundial 2015 (Las Américas)					
Renglón 2: Habilitando condiciones y políticas -Puntuación por pilar (26 países)					
Países	Rank regional	Priorización de Turismo y Viajes	Apertura Internacional	Competitividad de Precios	Sostenibilidad Ambiental
Argentina	10	4.54	2.77	3.97	3.32
Chile	8	4.88	4.65	4.44	4.38
Colombia	12	4.31	4.30	4.47	3.88
Costa Rica	6	5.37	3.98	4.40	4.11
El Salvador	19	4.45	4.53	4.91	3.70
Guatemala	16	4.36	3.94	5.35	3.62
Haiti	26	4.00	3.88	5.17	2.88
Honduras	18	4.68	4.05	5.14	4.12
Nicaragua	20	4.34	3.97	5.26	3.90
Panamá	5	5.27	4.10	5.15	4.25
Puerto Rico	9	4.99	1.60	4.82	4.84
República Dominicana	17	5.79	3.24	4.02	3.23

Fuente: World Economic Forum

Para el renglón 3 de infraestructuras, la República Dominicana figura ligeramente por encima de la media mundial. En infraestructura de transporte aéreo nos impulsa el número de aerolíneas activas, donde nos mantenemos con un buen índice (32), sin embargo, el índice en general, se frustra con el indicador de Salidas/100 habitantes, donde quedamos en el mínimo puntaje de 0.2. También, dentro del pilar de infraestructura de transporte terrestre, el Indicador de Calidad del Transporte Doméstico, donde se mide la eficiencia del transporte de buses, camiones, taxis, etc., el ranking del indicador es 112, y obtenemos un puntaje de 3.7, donde 1 significa Pésima eficiencia y 7 quiere decir Extremamente buena.

TABLA 15: ÍNDICE DE COMPETITIVIDAD MUNDIAL 2015 - LATINOAMÉRICA Y EL CARIBE RENGLÓN 3 Y 4

Índice de Competitividad Mundial 2015 (Las Américas)						
Renglón 3 y 4: Infraestructura y Recursos Naturales/Culturales -Puntuación por pilar (26 países)						
Países	Rank regional	Infraestructura de Transporte Aéreo	Infraestructura de Transporte Terrestre y Marítima	Infraestructura de Servicios Turísticos	Recursos Naturales	Recursos Culturales y Viajes de Negocios
Argentina	10	2.55	2.63	4.64	4.08	4.37
Chile	8	2.82	3.64	4.83	2.93	2.47
Colombia	12	2.66	2.50	3.59	4.13	3.21
Costa Rica	6	2.96	2.86	5.27	5.09	1.68
El Salvador	19	2.21	4.07	3.67	2.18	1.38
Guatemala	16	1.89	3.26	3.70	3.67	1.60
Haiti	26	1.76	2.13	2.99	1.46	1.13
Honduras	18	2.09	3.20	3.70	2.97	1.50
Nicaragua	20	1.91	2.87	3.62	3.21	1.35
Panamá	5	4.54	4.16	5.46	3.34	1.70
Puerto Rico	9	3.05	5.49	5.40	2.89	1.55
República Dominicana	17	2.82	3.58	4.63	2.59	1.51

Fuente: World Economic Forum.

El último renglón, captura las “razones de viaje”, y busca destacar los atractivos de la nación. Bajo dicho renglón, la República Dominicana se destaca en el Total de áreas protegidas por total de territorio, con un ranking de 38 sobre 141 países. Entre los indicadores más débiles del país bajo el Renglón 4, se encuentra el Total de especies conocidas, donde se toman en cuenta las especies mamíferas, aves y anfibios del país. Este indicador se ve perjudicado por el mencionado anteriormente, de Especies bajo amenaza.

En consecuencia, podemos concluir que el Índice de Competitividad coloca al país en una posición relativamente buena. No obstante, nos presenta escenarios que se deben mejorar para poder profundizar los beneficios que tiene el sector.

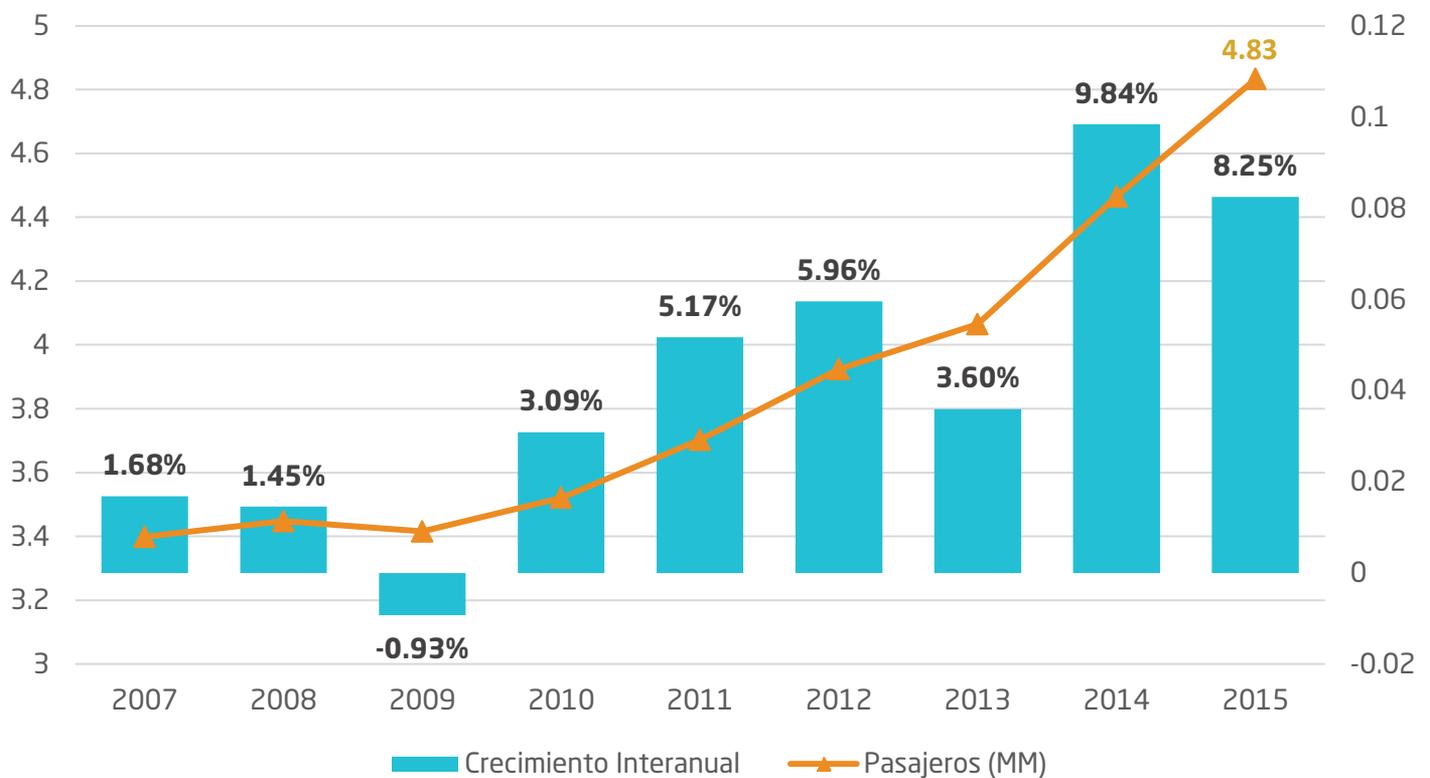
3.3 TURISMO EN REPÚBLICA DOMINICANA: INDICADORES CLAVES

La demanda interna generada por los turistas en nuestro país impulsa el aparato productivo de múltiples sectores, sobre todo aquellos orientados a satisfacer las necesidades de este consumidor externo. El auge o la desaceleración de la actividad impacta directamente en el desarrollo de la economía, y especialmente en su capacidad de generación de ingresos bajo la forma de divisas, lo que se percibe con mayor claridad en el resultado de la balanza de pagos, específicamente la balanza de servicios. La actividad turística representa la principal fuente de generación de divisas del país, de hecho, los ingresos del turismo ascendieron a US\$6,117.9 millones al cierre 2015, equivalente a un crecimiento de 8.7% con

respecto al 2014 (casi US\$500 millones en términos absolutos). Estos niveles de ingreso junto a otros factores, han mantenido el déficit de la balanza de pagos a niveles moderados, reduciéndose incluso en los últimos años.

La generación de divisas del sector turismo está directamente relacionado al flujo de turistas que ingresan al país. Durante los últimos años la llegada de extranjeros no residentes por vía aérea ha mantenido un importante crecimiento, que se ubicó en 10% y 8% en 2014 y 2015, respectivamente, cerrando el 2015 con una llegada total anual de 4.83 millones de extranjeros no residentes.

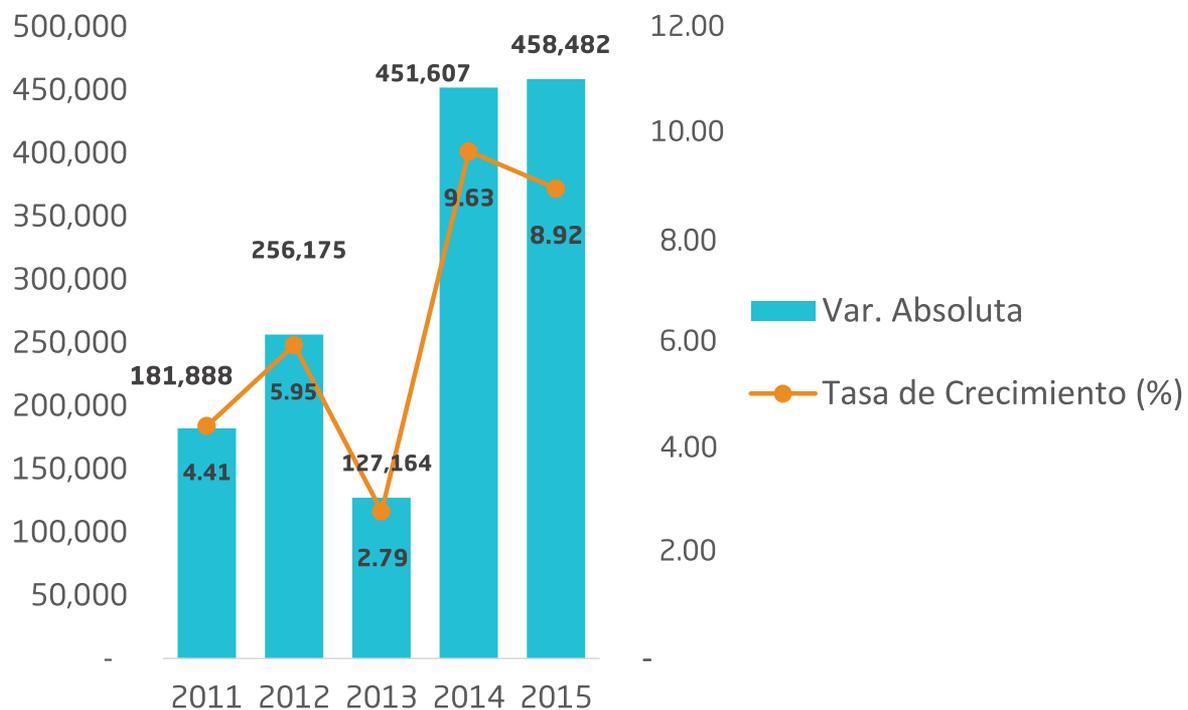
GRÁFICO 21: LLEGADA POR VÍA AÉREA DE EXTRANJEROS NO RESIDENTES



Fuente: Banco Central de la República Dominicana. Cálculos propios Analytica.

En dos años (2014 y 2015) la llegada de turistas ha incrementado en más de 900 mil personas, aproximadamente el mismo crecimiento de los ocho años anteriores (2006-2013). En el periodo enero-junio 2016, llegaron 3 millones de pasajeros, 6.5% por encima del total acumulado del mismo periodo del año anterior. En este sentido, es importante resaltar que el presidente Danilo Medina ha propuesto como meta alcanzar 10 millones de turistas anual en un periodo de 10 años, contados desde el inicio de su primer periodo presidencial, lo que pudiera ser alcanzable si se mantiene los niveles de crecimiento de los últimos dos años de 10% anual, que sería un logro considerando que nunca se ha mantenido un ritmo tan alto consistentemente durante una década completa.

**GRÁFICO 22: CRECIMIENTO LLEGADA DE TURISTAS NO RESIDENTES VÍA AÉREA
(CANTIDAD DE PERSONAS, %)**

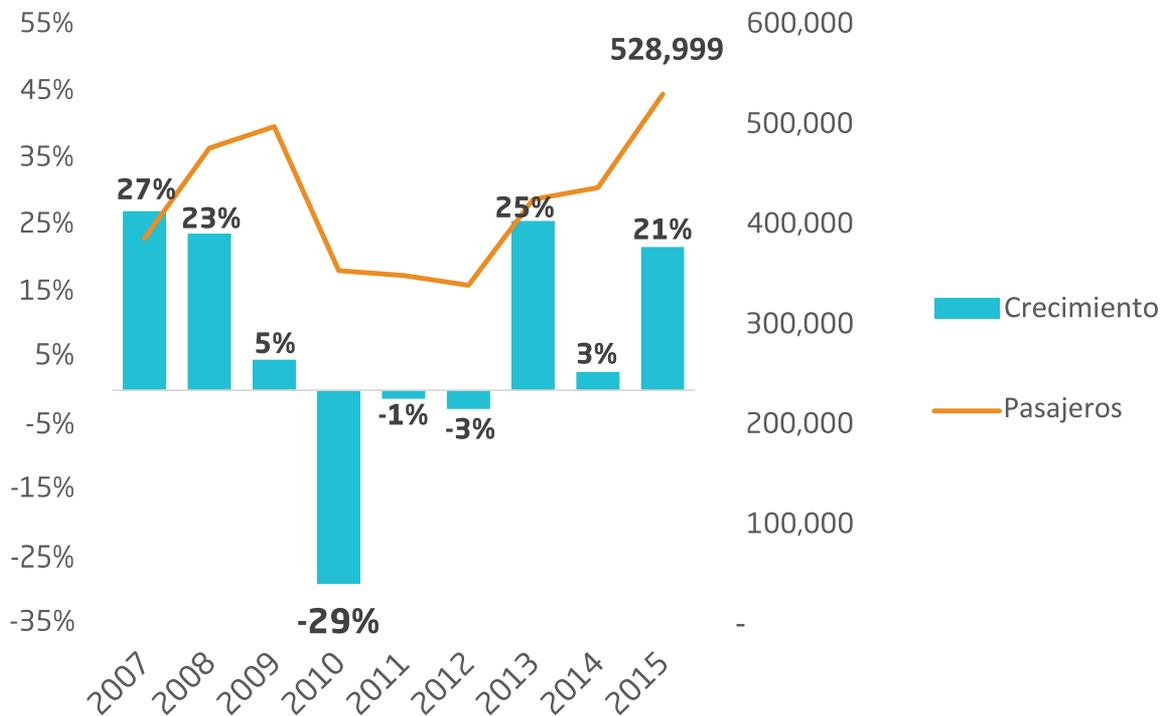


Fuente: Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Resulta interesante resaltar, que, la llegada de no residentes extranjeros es liderada por los norteamericanos (40% aproximadamente del total de turistas extranjeros), con una incidencia en el crecimiento del año del 59%. Desde el año 2010 la llegada de turistas de América del Sur ha sido significativa, pasando de una participación del 7% del total de extranjeros al 12%, liderado por pasajeros provenientes de Venezuela, Argentina y Brasil. El crecimiento interanual de llegadas de turistas de estos tres países en el 2015, fue de 48%, 23% y 19%, respectivamente. Este gran flujo de sudamericanos puede deberse a los factores político-económicos que se manifiestan en estos países. El caso de Venezuela en particular en el 2015, a pesar de representar sólo el 3.5% del total de las llegadas, su incidencia sobre el crecimiento fue de 15%, cinco veces por encima de su peso.

La llegada de pasajeros por vía marítima ha experimentado cierta volatilidad durante los últimos años, con crecimientos importantes en años como 2013 (25%) y 2015 (14%) y una fuerte caída en 2010 (29%). Durante el año 2015 se alcanzó un flujo de casi 500,000 pasajeros por esta vía de transporte.

GRÁFICO 23: LLEGADA DE PASAJEROS POR VÍA MARÍTIMA

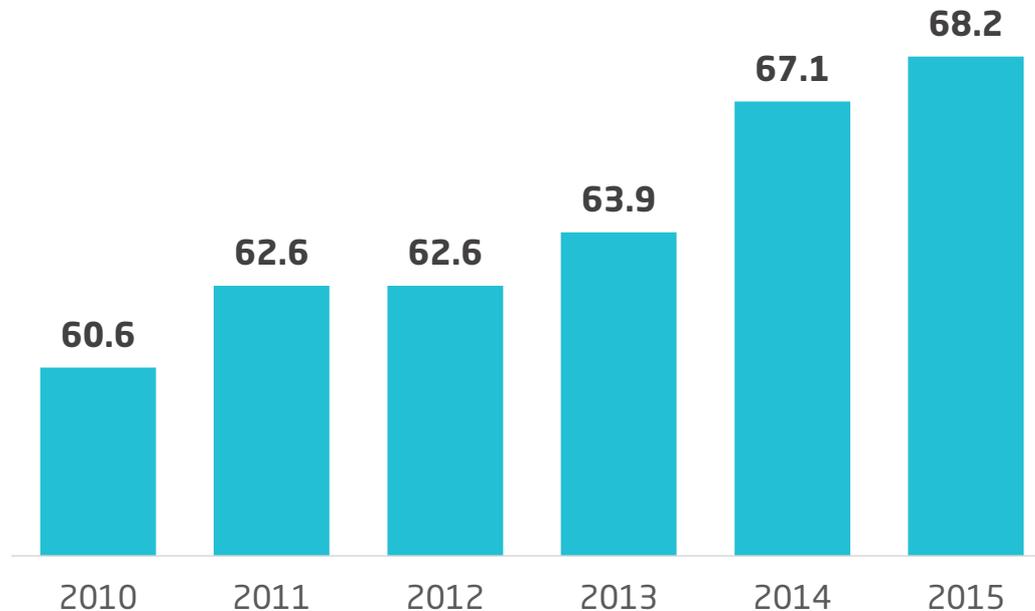


Fuente: Banco Central de la República Dominicana. Cálculos propios Analytica.

El principal puerto receptor de pasajeros, en el 2015, fue el de La Romana, con 295 mil pasajeros durante el año completo, que equivalen al 69% del flujo total del año. A este puerto le sigue el de Samaná (12%) y Puerto Plata (12%).

Todo lo anterior se refleja en una mejora de la tasa de ocupación hotelera, las que se mantienen en aumento durante los últimos años, notándose en incremento de 7.67% desde el 2010 hasta el 2015, año en que la ocupación promedio para todas las zonas fue de 68%.

GRÁFICO 24: TASA DE OCUPACIÓN HOTELERA PROMEDIO



Fuente: Banco Central de la República Dominicana. Cálculos propios Analytica.

Otro aspecto fundamental del impacto y generación de divisas del sector es el Gasto del Turista. De acuerdo a estudios del Banco Central, algunos factores que pueden incidir en variaciones o diferencias en los niveles de gasto de un turista en República Dominicana son:

- **Inflación:** dada una necesidad de consumo poco flexible o sujeta a poca variación, un incremento en los precios podría traducirse en un incremento en los gastos.
- **Poder adquisitivo:** turistas con mayor poder adquisitivo tienen más posibilidades económicas de realizar mayores gastos en el país.
- **Tipo de cambio:** para un turista local que consume productos o servicios tasados en moneda extranjera, variaciones en los tipos de cambio podrían traducirse en variaciones de precios. En otro orden, un incremento en el tipo de cambio podría traducirse en mayor capacidad de consumo dados unos precios determinados.
- **Duración de la estadía:** una estadía más prolongada podría traducirse en un incremento en los gastos por estadía. No obstante, una estadía más corta pudiera traducirse en mayores gastos diarios, dependiendo de la cantidad de actividades realizadas y/o bienes o servicios consumidos.

Resulta relevante analizar la composición de este gasto, en términos de los rubros que consume un turista en el país. Según la misma institución, la composición del gasto turístico en cuanto a lo que incluye y lo que no incluye, es la siguiente:

INCLUYE:	NO INCLUYE:
<ul style="list-style-type: none">• Alojamiento• Comida y bebida• Entretenimiento• Transporte local• Regalos• Otros gastos	<ul style="list-style-type: none">• Boleto aéreo• Comisión del Tour Operador• Impuestos• Compras para fines comerciales• Inversiones o transacciones de capital y los donativos a familiares y amigos, o instituciones

En el caso del Turismo, es importante destacar que se agrupan los turistas en tres categorías:

- 1. Turismo de hotel:** en este caso se incluyen los turistas extranjeros que vienen principalmente a disfrutar de las playas dominicanas, aunque toma en cuenta el turismo de viaje o de negocios. Aquí solamente se consideran los extranjeros no residentes.
- 2. Turismo de crucero:** son también en su mayoría extranjeros no residentes que llegan al país mediante cruceros. Este tipo de turista no utiliza el alojamiento local, pero consume bienes y servicios vinculados a la actividad del sector como tal.
- 3. Turismo dominicano:** aquí se clasifican los dominicanos no residentes en el país, que viajan en gran parte para tener contacto con familiares, pero que una vez en el país tienen un comportamiento en el uso de bienes y servicios muy parecido al del turismo extranjero.

TABLA 16: GASTO DEL TURISTA EN REPÚBLICA DOMINICANA

Tipo Gasto	Extranjero			Dominicanos	Total
	Hoteles	Cruceros	Total		
Gasto Total (RD\$)					
Alojamiento, Comida y Bebida (HBR)	3,668	2	3,670	334	4,004
Entretenimiento	478	0	478	141	619
Transporte Local	575	3	579	124	703
Uso de Aeropuertos	343		343	63	406
Regalos	294	23	317	67	384
Otros	194	12	207	65	272
Sub-Total	5,553	41	5,593	794	6,387
Gasto por Estadía por Turista					
Alojamiento, Comida y Bebida (HBR)	759	3	689	378	644
Entretenimiento	99	1	90	159	100
Transporte Local	119	7	109	140	113
Uso de Aeropuertos	71	-	64	71	65
Regalos	61	46	60	75	62
Otros	40	25	39	73	44
Distribución del Gasto					
Alojamiento, Comida y Bebida (HBR)	66.1%	3.9%	65.6%	42.1%	62.7%
Entretenimiento	8.6%	0.8%	8.5%	17.7%	9.7%
Transporte Local	10.4%	8.4%	10.3%	15.6%	11.0%
Uso de Aeropuertos	6.2%	0.0%	6.1%	7.9%	6.4%
Regalos	5.3%	56.6%	5.7%	8.4%	6.0%
Otros	3.5%	30.4%	3.7%	8.2%	4.3%
Indicadores					
Personas	4,832,871	495,578	5,328,449	885,712	6,214,161
Estadía Promedio (Noches)	8.32	1	7.64	14.96	8.68
Gasto por Estadía	1,077.94	82.08	985.32	825.2	962.50
Gasto por Noche	129.56	82.08	128.98	55.2	110.85
Gasto Total	5,209.54	40.68	5,250.22	731	5,981.11

Fuente: Banco Central de la República Dominicana (BCRD)

La distribución del gasto es muy diferente dependiendo el tipo de turista. Los turistas que llegan por vía aérea, que en su mayoría disfrutan de esquemas todo incluido, son los de mayor gasto por estadía y tienen un mayor peso de su gasto en alojamiento y alimentación. El gasto en transporte local es el segundo tipo de gasto mayor seguido por servicios de entretenimiento. Esto es muy diferente a los dominicanos que vienen por lo general a visitar familiares, el cual canaliza casi el 35% de su gasto en entretenimiento y transporte (alquiler de vehículos, salidas en las zonas no turísticas, etc.).

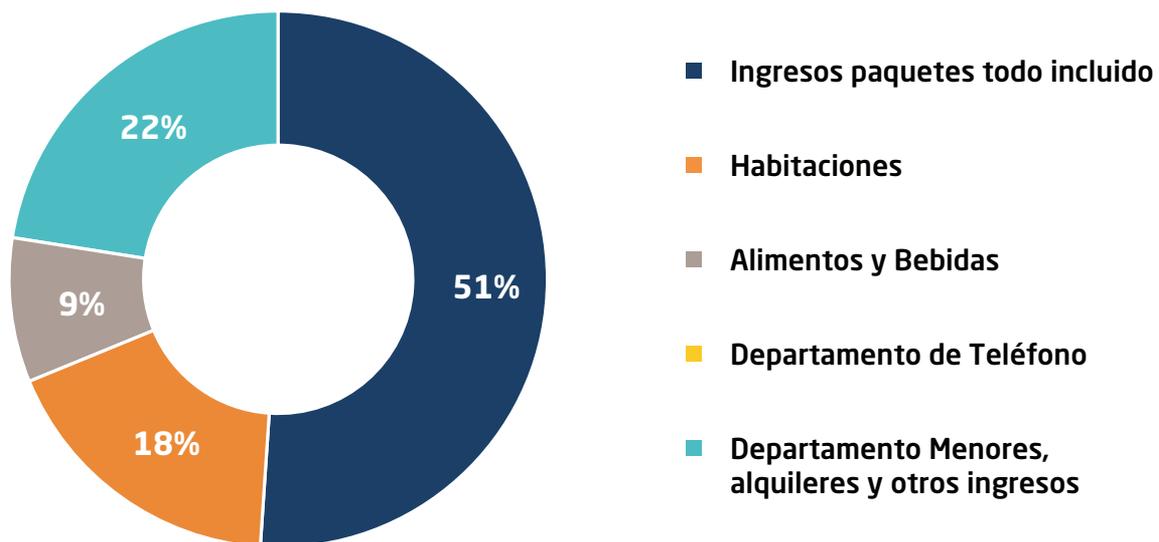
Como se puede observar, el 62% del gasto del turista se destina a actividades vinculadas directamente al sector de HBR, mientras que el resto, generado por la visita del turista, se destina a actividades de sectores como transporte, adquisición de bienes, comercio y otros servicios. En el caso del transporte se debe considerar tanto el transporte terrestre como el costo vinculado al uso de los aeropuertos. Si tomamos en cuenta el consumo intermedio de los otros sectores vinculados al turismo, se puede observar

que el turista genera en otros sectores un valor agregado equivalente al 21% del generado directamente por el sector de HBR, lo cual implica que el sector HBR extendido representa aproximadamente un 9.9% del PIB. Más adelante en este documento vamos a medir como toda esta actividad tiene impactos significativos sobre la actividad local incrementando su potencial como generador de bienestar en la economía.

Un dato interesante es el poco peso que tienen las compras locales (regalos) en el gasto de todos los tipos de turistas, con un monto promedio de US\$62 dólares por turista. Esta característica puede estar asociada al esquema de Todo incluido que ofrecen los hoteles, lo que no despierta el interés del turista en realizar compras más allá de lo que ya destinaron en el paquete que les ofrece el hotel donde se hospedan.

Un vistazo a la estructura de ingresos del subsector hoteles⁹, específicamente los ingresos por operaciones netas, nos permite identificar el peso significativo que tienen los paquetes todo incluido. Al cierre 2013, por ejemplo, el volumen de ingresos por operaciones netas del sector hotelero formal ascendió a RD\$71 mil millones (US\$1,694 millones), con un crecimiento interanual elevado de 13%, de los cuales el 51% corresponden a paquetes “todo incluido”.

GRÁFICO 25: DISTRIBUCIÓN DE LOS INGRESOS OPERACIONALES NETOS DE LOS HOTELES - 2013



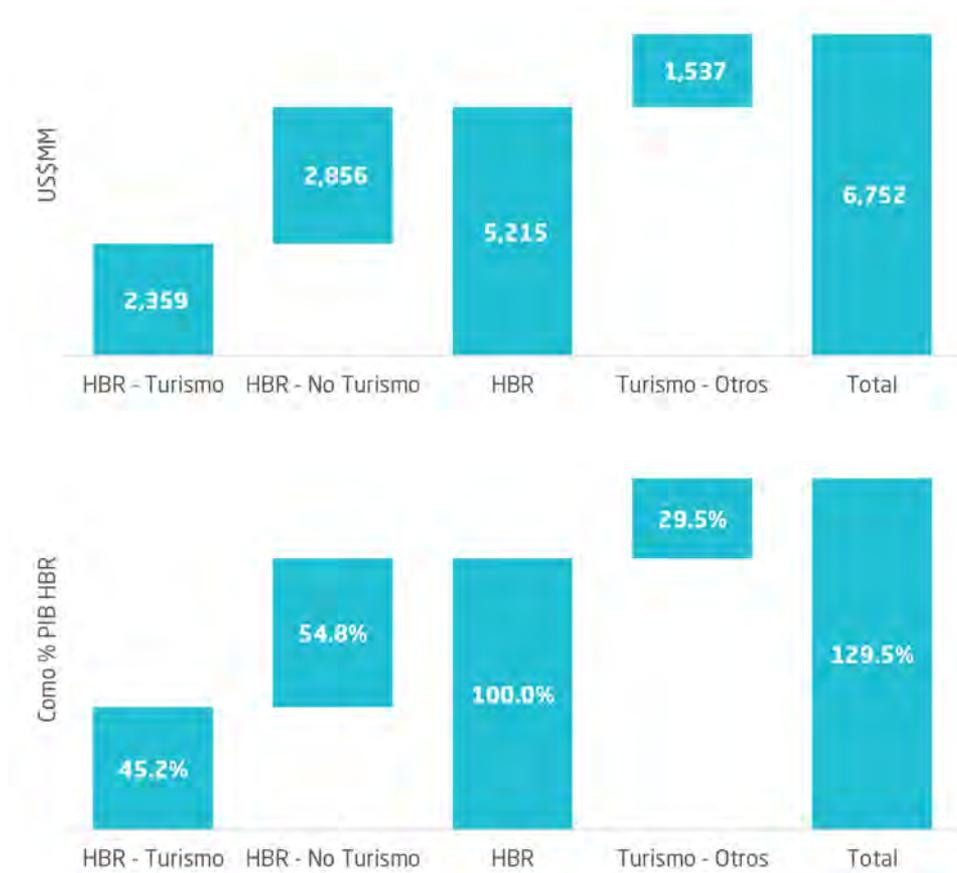
Fuente: Cálculos propios Analytica en base a estadísticas de la DGII

⁹ Boletín Estadístico DGII, 2015. Estado de Resultados Sector Hoteles. Disponible hasta el año 2013.

3.4 SECTOR DE TURISMO, BARES Y RESTAURANTES (TBR)

Estimaciones basadas en las matrices de oferta y utilización publicadas por el BCRD del año 2012, utilizando además el gasto turístico y su distribución, muestran que **las otras actividades relacionadas al turismo, y por ende en gran parte vinculadas al sector hotelero, podrían representar hasta un 30% adicional en el valor agregado.** El PIB en dólares del sector HBR asciende a US\$5,215 para 2015, pero al tomar en cuenta el impacto directo en otros sectores del gasto turístico este valor se incrementa a US\$6,752.

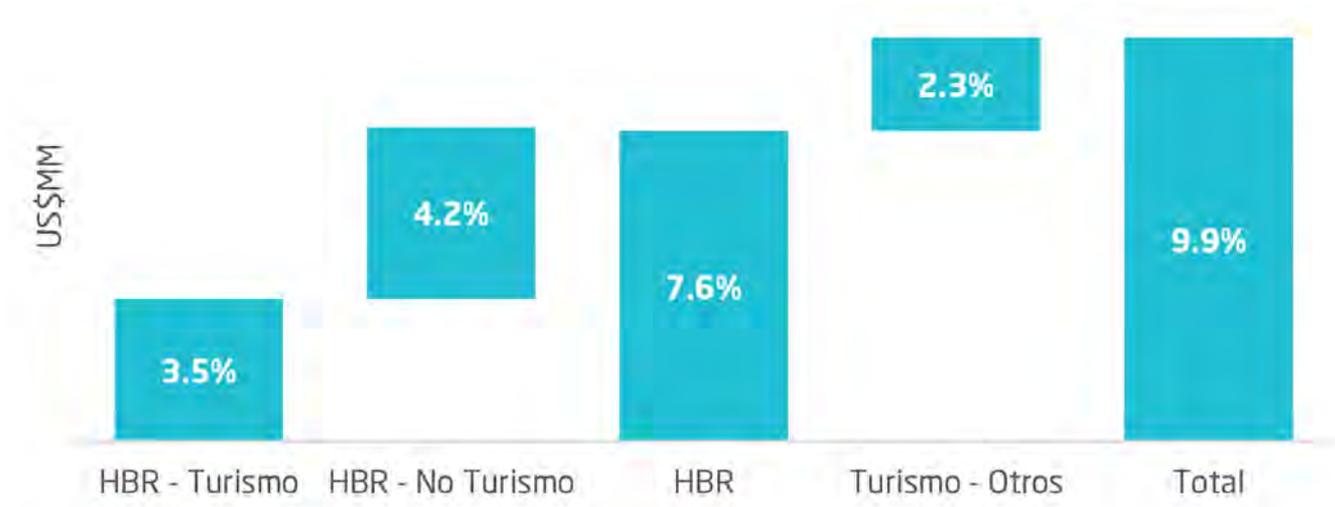
**GRÁFICO 26: VALOR AGREGADO DEL SECTOR TBR - 2015
(US\$ MILLONES Y % PIB HBR)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de las matrices COU del BCRD.

Si tomamos en cuenta el consumo de los otros sectores vinculados al turismo, se puede observar que el turista genera en otros sectores un valor agregado equivalente al 29.5% (US\$1,537 millones) del generado directamente por el sector de HBR (US\$5,215 millones), **lo cual implica que el sector HBR extendido, es decir TBR, representa aproximadamente un 9.9% del PIB.**

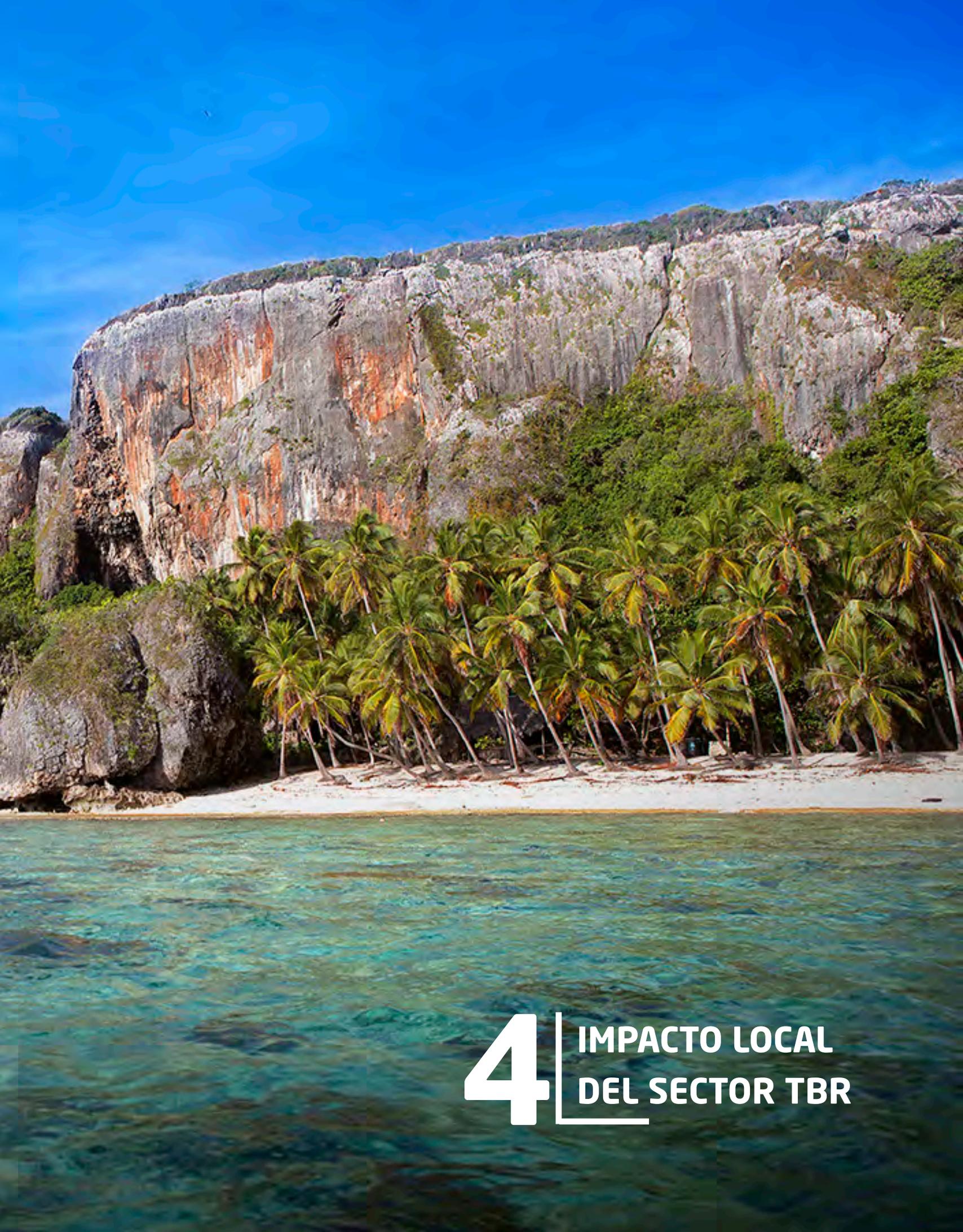
**GRÁFICO 27: PARTICIPACIÓN DEL SECTOR TBR EN EL PIB
(PORCENTAJE, %)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a información de las matrices COU del BCRD.



EL FRONTÓN, LAS GALERAS

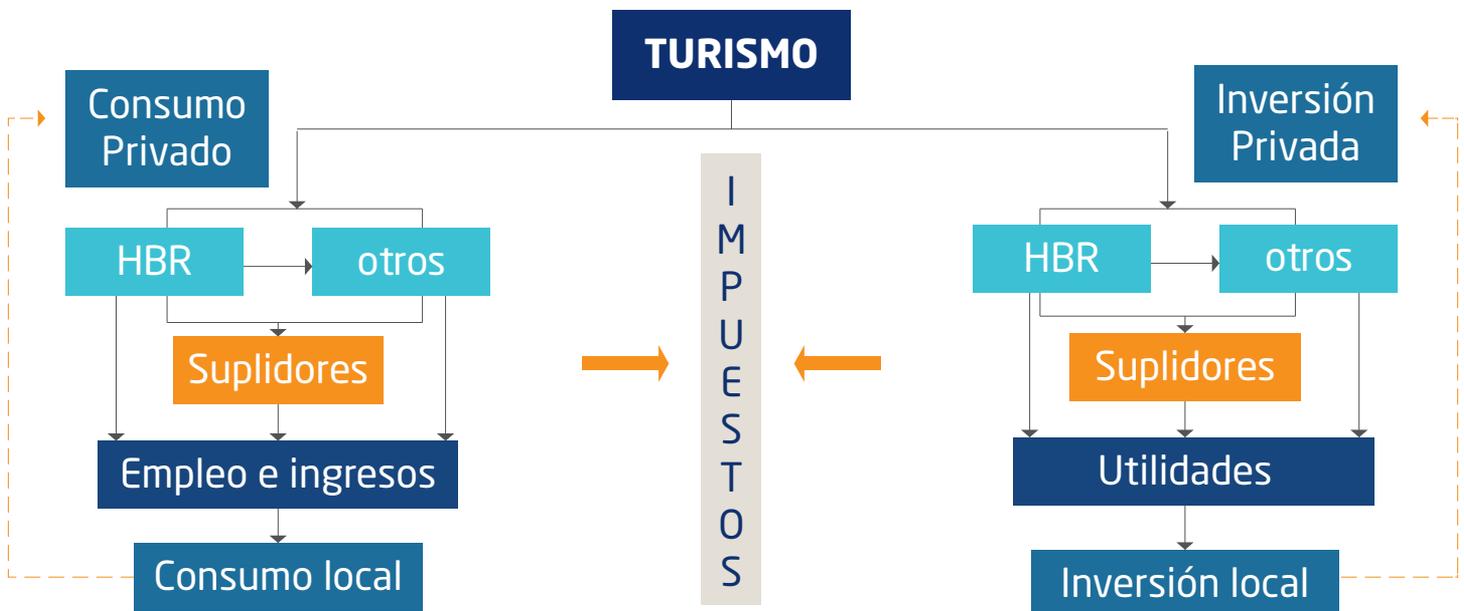


4 | IMPACTO LOCAL
DEL SECTOR TBR

4.1 ENFOQUE METODOLÓGICO

Para analizar el impacto del sector en la economía dominicana es necesario tomar en cuenta tres elementos: (a) los efectos de los gastos de turistas fuera de hoteles, (b) las cadenas del valor del sector y las de sus suplidores, y (c) la generación de empleo y consumo que se refleja en el crecimiento de otros sectores. Todo esto nos entrega una visión integral del impacto económico del sector, el cual se resume en el siguiente diagrama:

GRÁFICO 28: DIAGRAMA DE DISTRIBUCIÓN DE IMPACTO LOCAL



Para realizar estos ejercicios de distribución de impacto se utilizan varias fuentes de información, partiendo de la estructura implícita de relación entre sectores de los cuadros de oferta y utilización (COU) 2007-2012 del Banco Central de la República Dominicana. **La idea es generar un choque del tamaño del sector, para observar los impactos que de no existir se perderían por los vínculos intersectoriales y el consumo y la inversión generados en la economía.**

Este modelo itera hasta que el choque se distribuye a toda la economía, generando pagos de salarios, renta de capital e ingresos mixtos, que son en general las remuneraciones de los empleos por cuenta propia y patronos, entre otras rentas no consideradas formalmente salarios o ganancias. Los salarios e ingresos mixtos vuelven a entrar a la economía en forma de consumo privado. Se asume que parte de las rentas se canalizan hacia nuevas inversiones. Ambos efectos generan demanda interna e importaciones, lo que alimenta nuevamente el modelo.

Los supuestos utilizados para generar el análisis de impacto local del sector, se explican a continuación:

- 1. Choques generados:** Se generan dos choques controlados: Un choque del tamaño del sector y un choque de exportaciones consistente con el gasto en turismo (pero éstos no se retroalimentan para evitar duplicidad).
- 2. Estructura Compra Turismo:** Se utiliza la estructura del gasto turístico de la encuesta de BCRD y se adicionan los gastos de uso de aeropuertos. Estos choques son exportaciones a cada sector correspondiente.
- 3. Salario promedio:** Se utiliza el salario promedio de la matriz COU 2012 por sector y se ajustan por cambio en salario promedio sectorial de las encuestas de BCRD 2015-2012.
- 4. Propensiones marginales a consumir e invertir:** Se hicieron varios test de propensión marginal a invertir y consumir, finalmente se utilizó un escenario conservador.
- 5. Estructura oferta utilización:** Se parte de la COU 2012 y se ajusta por crecimiento del PIB.
- 6. Impuestos totales:** Se utilizan los datos de impuestos sectoriales de la DGII y se calcula carga tributaria sobre PIB. Esto se compara con los impuestos sobre productos obtenidos por el modelo. La diferencia se atribuye a impuestos al patrimonio e ISR.

Dentro del modelo se manejan tres tipos de impacto:

- 1. Impacto directo:** Este contempla sólo el efecto inmediato de la producción/venta del sector y las compras que realiza directamente en el mercado para satisfacer esta demanda.
- 2. Impacto indirecto:** Incluye el impacto en la cadena de valor generado por las compras realizadas en el impacto directo y su efecto en otros sectores en la medida que el sector demanda productos producidos por los mismos; estos realizan compras a otros sectores, y el choque se distribuye a través de las matrices de producción y consumo intermedio.
- 3. Impacto inducido:** Este impacto agrega a la simulación el efecto de contemplar el choque de consumo privado e inversión que se genera a partir de las rentas a los asalariados y capitalistas como remuneraciones e ingreso mixto y excedente bruto de explotación.

4.2 IMPACTO SOBRE EL VALOR AGREGADO

En base a la metodología, si se toman en cuenta los efectos multiplicadores, se podría estimar que el PIB vinculado a la actividad de HBR y TBR supera los US\$15,000 millones. Esto equivale a un efecto multiplicador de 1.7 respecto a HBR y 1.3 respecto a TBR. Es decir que el impacto real en la economía es más del doble de su impacto directo (2.7 veces).

GRÁFICO 29: VALOR AGREGADO GENERADO POR EL SECTOR TBR (US\$ MILLONES, ESTIMACIÓN 2015)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

Los resultados arrojados por el modelo son muy consistentes con la relación que se observa entre el ciclo económico general y el ciclo del sector de HBR. El impacto en el valor agregado de la economía se incrementa de 8.2% a 22%. Es decir, el sector impacta de una manera u otra la quinta parte del desempeño económico del país.

En cada uno de los elementos, el sector turismo es fundamental. Tanto en el impacto directo, como indirecto e inducido, el turismo explica casi la mitad de dicho impacto en la economía.

**GRÁFICO 30: VALOR AGREGADO GENERADO POR EL SECTOR TBR
(COMO % DEL VA DE LA ECONOMÍA, ESTIMACIÓN 2015)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

El análisis sectorial de este impacto refleja tanto la estructura de compras del sector como la estructura de consumo de los hogares. Los sectores de mayor impacto son: servicios, transporte, construcción, inmobiliario y otras manufacturas.

En el caso del sector transporte, el mismo se ve impactado tanto por el gasto turístico, como por el consumo de los hogares que trabajan en TBR, como en su cadena de suministro.

Con respecto a los otros sectores, el sector TBR es intensivo en la utilización de servicios de construcción y en gestión inmobiliaria (compras y alquileres). Otras manufacturas, alimentos y comercio son claramente socios claves del sector.

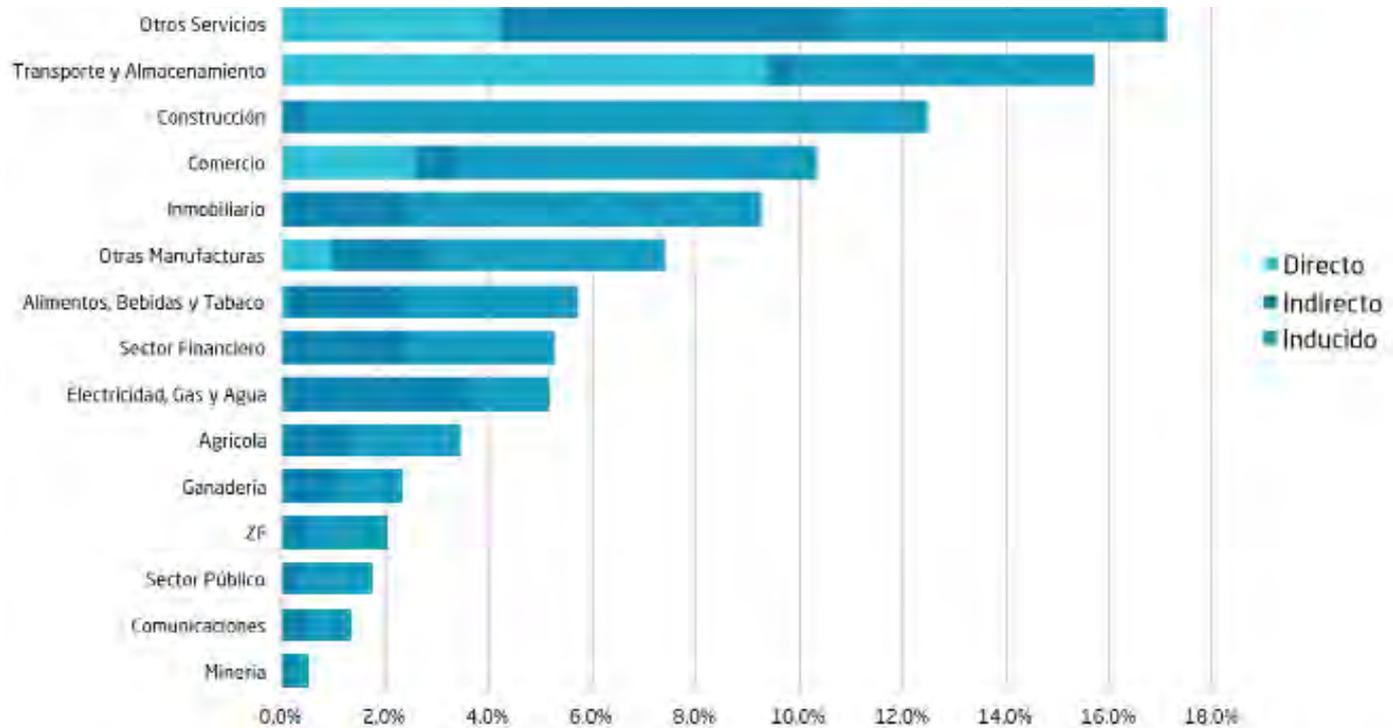
**GRÁFICO 31: DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL IMPACTO DE TBR
(COMO % DEL IMPACTO TOTAL)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

La distribución sectorial señalada, puede visualizarse de mejor manera al desglosar el impacto de cada sector por tipo de impacto. En el sector transporte, por ejemplo, el impacto directo es importante (por el consumo directo de turistas y el uso de aeropuertos). El impacto indirecto (cadena de suministro) resulta ser más relevante en servicios, energía y sector financiero (seguros). El consumo privado y la inversión (generados del impacto inducido) son muy importantes en construcción (sobre todo por inversión), comercio, inmobiliario y manufacturas. Finalmente, el sector de otros servicios, por su heterogeneidad, es afectado por todos los impactos.

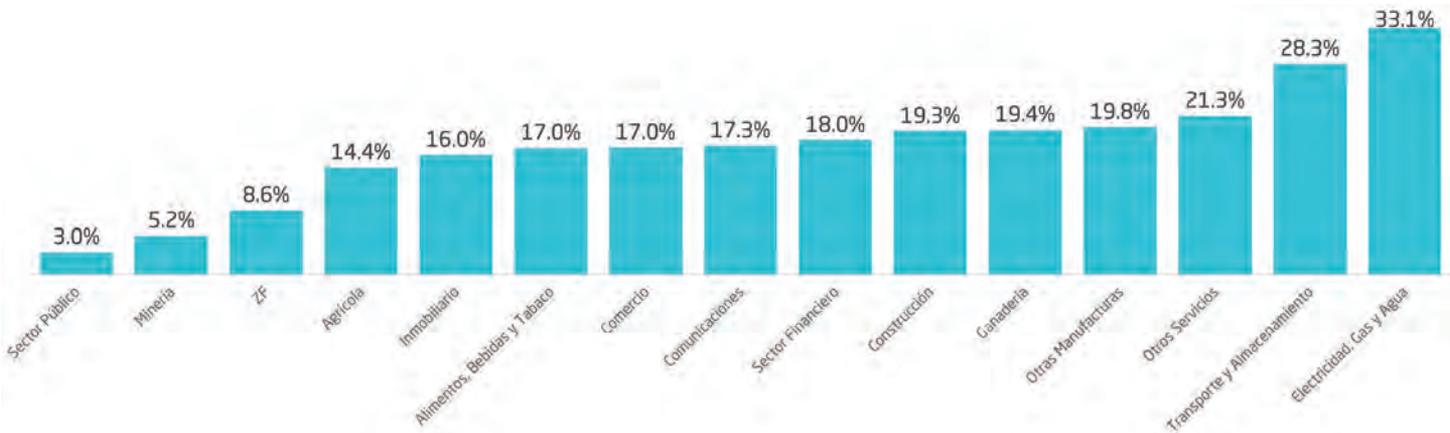
GRÁFICO 32: DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL IMPACTO DE TBR (COMO % DEL IMPACTO TOTAL, POR TIPO DE EFECTO)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

Desde el punto de vista del valor agregado de cada sector, el impacto de TBR es muy significativo. Tal es el caso de los sectores de transporte y electricidad. este impacto oscila alrededor del 18% del valor agregado de los diferentes sectores de la economía, pero llega incluso a representar más del 20% en sectores como servicios y transporte. Mucho de este comportamiento es un reflejo de la demanda agregada y de la dinámica manejada dentro de los hogares.

**GRÁFICO 33: IMPACTO EN EL VALOR AGREGADO SECTORIAL
(COMO % DEL VA DE CADA SECTOR)**



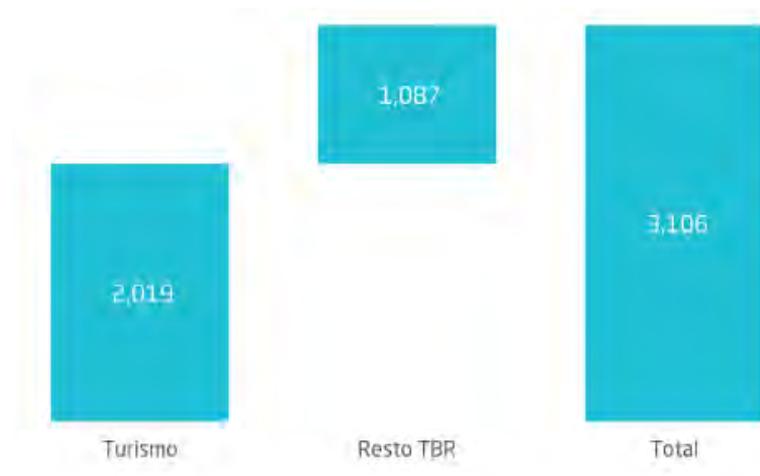
Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

4.3 INVERSIÓN

Si bien el impacto sobre la inversión es muy difícil de estimar, varios escenarios ubican un impacto sobre la inversión total cercana al 20%.

Se estima que anualmente el sector podría estar vinculado a la generación de nuevas inversiones (fuera de las inversiones propias del sector), del orden de US\$3,106 millones.

**GRÁFICO 34: IMPACTO SOBRE LA INVERSIÓN
(US\$ MILLONES, % TOTAL INVERSIÓN)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

4.4 EMPLEO

El multiplicador del empleo en el sector es de aproximadamente 2.11, es decir, que por cada 100 empleos directos generados por el sector HBR se generan 211 empleos fuera del sector, de los cuales 60 son generados por actividades directamente vinculadas al sector turismo. Si ampliamos el análisis al sector TBR, por cada 100 empleos se generan 95 adicionales fuera del sector HBR ampliado por turismo.

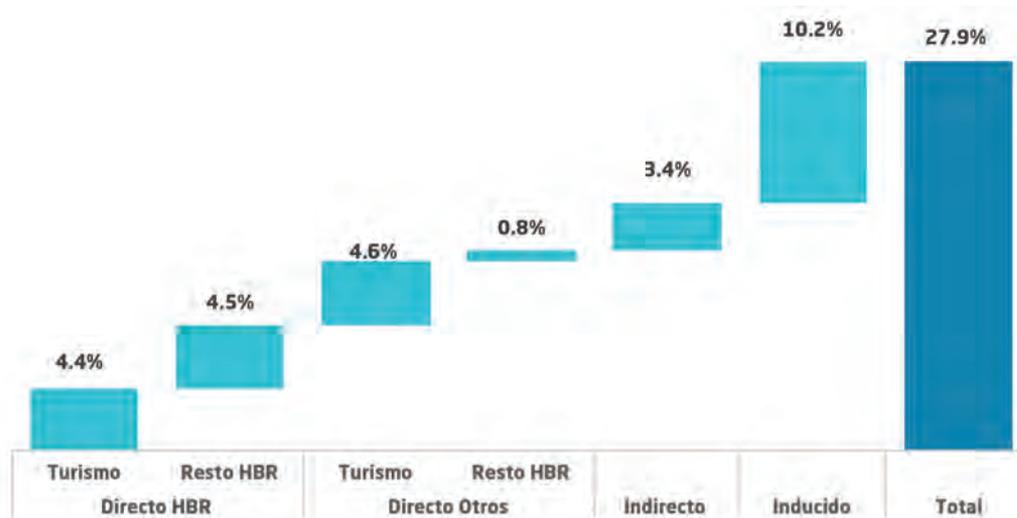
**GRÁFICO 35: EMPLEOS GENERADOS POR EL SECTOR HBR
(EMPLEOS TOTALES POR TIPO DE EFECTO)**



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

Al igual que en el caso del valor agregado, el impacto del sector HBR sobre el empleo total de la economía puede ser muy significativo. Si tomamos en cuenta solamente el sector privado, el sector se vincula de una manera u otra al 28% de los empleos generados en la economía, valor de impacto bastante significativo.

GRÁFICO 36: EMPLEOS GENERADOS POR EL SECTOR HBR (COMO % EMPLEO PRIVADO TOTAL)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

A nivel sectorial, la distribución del impacto en el empleo es parecida al caso del impacto en el valor agregado, pero afectada por la intensidad de la mano de obra en cada sector. Siendo así, en este caso, el sector agropecuario toma mayor importancia, mientras que el sector comercio amplía aún más su participación.

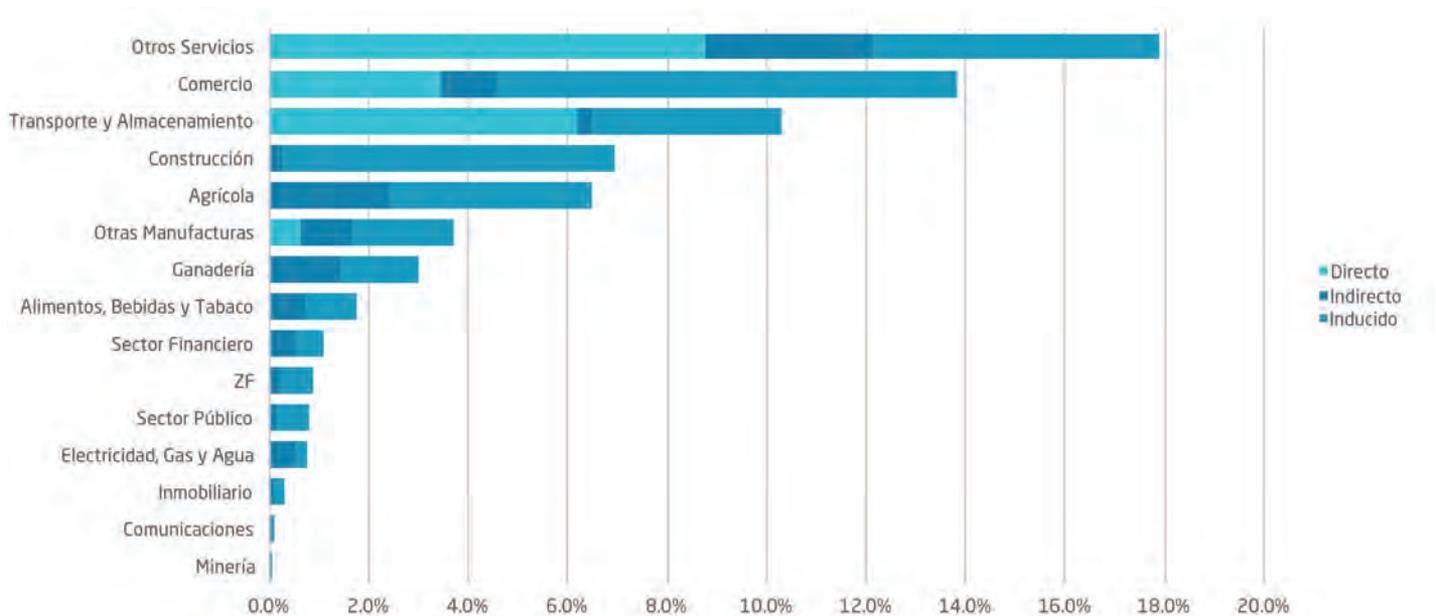
GRÁFICO 37: DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL IMPACTO DEL SECTOR TBR SOBRE EL EMPLEO (COMO % DEL IMPACTO TOTAL)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

Al desglosar el impacto de cada sector por tipo de impacto, se visualiza que los sectores de comercio, construcción (al igual que en el caso de valor agregado) y agrícola son impactados en mayor medida por el efecto inducido que generan el consumo privado y la inversión. El sector transporte por su lado es impactado en mayor medida por el efecto directo del turismo.

GRÁFICO 38: DISTRIBUCIÓN SECTORIAL DEL IMPACTO DE TBR SOBRE EL EMPLEO (COMO % DEL IMPACTO TOTAL EN EMPLEO, POR TIPO DE EFECTO)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

El impacto en empleo se traduce en una mayor masa salarial (US\$4,800 millones) que junto al ingreso de los dueños del negocio implica una mayor demanda de bienes y servicios, **generando aproximadamente el 12.4% del consumo total de hogares.**

**GRÁFICO 39: SALARIOS GENERADOS POR TIPO DE EFECTO
(US\$ MILLONES, ESTIMACIÓN 2015)**



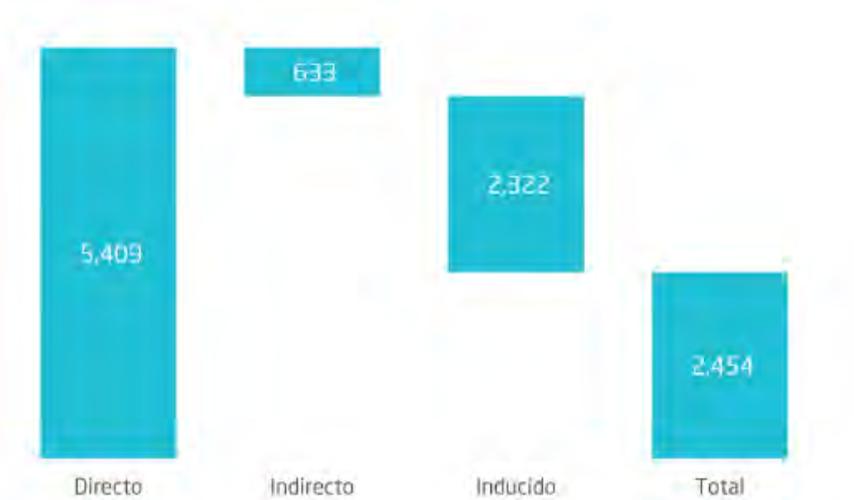
Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

4.5 BALANZA DE PAGOS

Un impacto importante del sector es la generación de divisas. Sin tomar en cuenta los efectos de la repatriación de divisas¹⁰, se estima que el sector TBR genera en términos netos unos US\$2,454 millones, equivalente al 50% de las Reservas Internacionales Netas (RIN). Este monto toma en cuenta las importaciones generadas por la cadena de suministro (impacto indirecto) y el impacto del crecimiento del consumo y la inversión sobre las importaciones (impacto inducido).

¹⁰ No existe información suficiente para estimar las salidas por repatriación de beneficios. Este podría ser un efecto importante de salida.

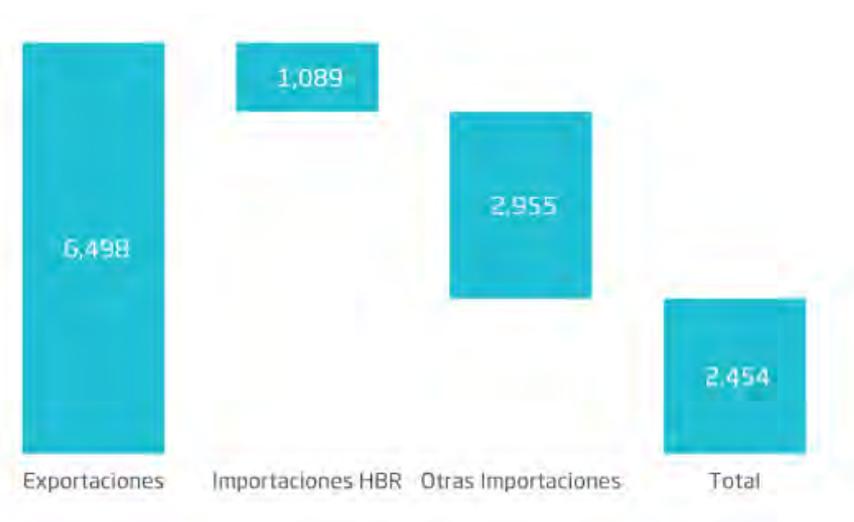
GRÁFICO 40: GENERACIÓN NETA DE DIVISAS DEL SECTOR TBR POR TIPO DE EFECTO (US\$ MILLONES, ESTIMACIÓN 2015)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

Es importante resaltar que el 30% de las importaciones generadas de manera directa o indirecta por el sector están vinculadas al patrón de consumo del mismo sector. El sector genera exportación de divisas por un valor de US\$6,500 millones, pero genera salidas de divisas (por uso de combustible y otros bienes que requieren a su vez insumos importados), por un valor de US\$1,000 millones.

GRÁFICO 41: GENERACIÓN NETA DE DIVISAS DEL SECTOR TBR (US\$ MILLONES, ESTIMACIÓN 2015)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

4.6 RECAUDACIONES FISCALES

El multiplicador de impuestos de la actividad de TBR asciende a 5.2, es decir que por cada 10 pesos que paga el sector en impuestos, se generan 42 pesos adicionales por los efectos indirectos e inducidos del sector. La generación de consumo privado y la cadena de suministro del sector provocan este efecto. Lo anterior genera una carga impositiva promedio de 12.6%.

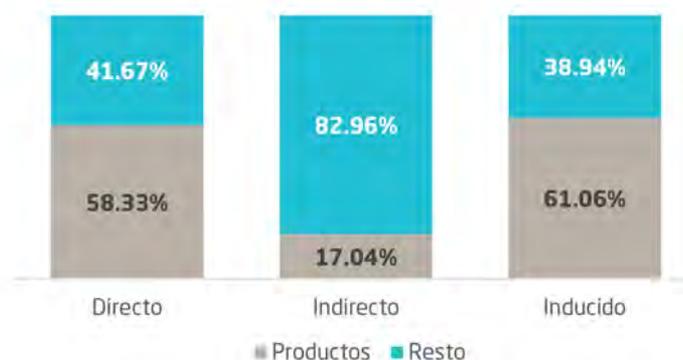
TABLA 17: IMPUESTOS GENERADOS POR LA ACTIVIDAD DE TBR (US\$ MILLONES, ESTIMACIÓN 2015)

Fuente	Monto (US\$MM)	% del VA Generado	Multiplicador
Pagados por HBR	368	7.1%	1
Otros TBR	228	12.9%	0.6
Indirecto	491	19.4%	1.3
Inducido	842	14.3%	2.3
Total	1,929	12.6%	5.2

Cuando se desagrega el impacto por tipo de impuestos, se puede observar, que de manera directa la mayor parte de los impuestos provienen de los relacionados con los bienes y servicios. Sin embargo, en la cadena de producción la mayoría está vinculada a otros impuestos (activos, patrimonio o ISR).

El efecto inducido claramente tendrá más impacto en impuestos sobre bienes y servicios (vinculados al consumo privado).

GRÁFICO 42: IMPUESTOS GENERADOS POR LA ACTIVIDAD DE TBR (POR TIPO DE IMPUESTO, % POR EFECTO, ESTIMACIÓN 2015)



Fuente: Cálculos propios Analytica en base a modelos de simulación.

5

MIRANDO A FUTURO:
OPORTUNIDADES



PLAYA SAN RAFAEL, BARAHONA



SOBRE COMPETITIVIDAD

La última edición del informe del Índice de Competitividad de Viajes y Turismo 2017 se enfoca en el tema central que el mundo entero debe perseguir: desarrollo sostenible. Los países deben enfocar sus políticas para lograr un futuro “más verde” interconectando los sectores productivos en este proceso.

El sector turismo forma parte de este desarrollo, pues en la medida que incrementa la conexión entre personas y culturas, se incrementan los ingresos que pueden ser canalizados hacia el fortalecimiento de los recursos naturales y culturales, que son justamente los pilares con puntuaciones modestas en términos de competitividad. “Los ingresos por turismo son un incentivo importante y una fuente de financiación para proteger el medio ambiente natural.”¹¹

De 136 países que considera el índice de competitividad, República Dominicana sigue escalando hacia una mejor posición, después de ocupar el lugar #86 en el 2013 pasa al puesto #76 en el 2017. Lo que nos indica que el país avanza significativamente en términos de viajes y turismo. Particularmente los pilares de mejoras fueron seguridad, disponibilidad de las TICs, competitividad de precios, sostenibilidad ambiental y recursos naturales. Aún siguen siendo temas de mejoras la infraestructura de los servicios de viajes y turismo, los recursos culturales y la salud e higiene.

Definitivamente uno de los componentes que sigue mostrando importantes mejoras es la priorización del sector. La inversión en el sector por parte del Gobierno resulta ser significativa, incluyendo la efectividad del mercadeo y nuevas estrategias para atraer turistas al país. En la medida que el Gobierno Dominicano siga impulsando el sector turístico de manera independiente o a través de alianzas público-privadas, el sector seguirá impulsando la economía nacional de manera sostenida, sin olvidar aquellos componentes que siguen siendo objeto de estudio, y que nos permitirán escalar en términos de competitividad en posiciones más ambiciosas.

En momentos donde la seguridad resulta clave, dado la alta relación entre turismo y terrorismo, la seguridad debe ser fundamental. Recordando que los turistas siempre buscarán lugares percibidos como “más seguros” para sus vacaciones.

MÁS ALLÁ DEL TODO INCLUIDO

Si bien es cierto que la estrategia de todo incluido ha sido un elemento importante para la atracción de turistas -con gran peso en los ingresos de los hoteles-, existen otras estrategias que pueden potenciar aún más el sector en términos de generación de ingresos. El enfoque en este tema puede relacionarse con el turismo de compras, lo que a su vez impulsaría el porcentaje que destinan los turistas en compras locales, hasta ahora poco significativo.

¹¹ World Economic Forum. Informe de competitividad de viajes y turismo 2017.

Potenciar la compra de los turistas a través de propuestas como la devolución de impuestos, si bien impacta los ingresos fiscales del gobierno, los beneficios pueden ser aún mayores. En la medida que los turistas destinen una mayor cantidad de su gasto a las compras locales y esto genere un efecto multiplicador para la economía como un todo, los ingresos por este concepto pueden superar lo que el Estado dejaría de percibir por el cobro de impuestos en las categorías que estarían sujetas a la devolución del ITBIS.

Por el grado de incidencia que tiene la formación de profesionales de calidad en el sector turismo, la Organización Mundial de Turismo (OMT)¹² ha puesto en marcha una estrategia que fomente la calidad, la competitividad y la sostenibilidad en este sector a través de un programa de excelencia en educación y formación técnica.

Si República Dominicana logra establecer relaciones que le permitan aprovechar esta oportunidad de cooperación que pretende brindar el organismo multilateral, o bien, replica de manera efectiva sus propuestas en materia de preparación técnica, se explotaría de manera beneficiosa el capital humano dominicano -lo que posteriormente, llevaría a mejoras tecnológicas de corto y largo plazo-. Estas inversiones y sus consecuentes avances desembocarían inevitablemente, en un mayor nivel de generación de ingresos.

Otra fuente importante de desarrollo turístico es la gastronomía. Así como en materia de educación, la OMT aúna esfuerzos en la actualidad para mejorar la calidad de gestión del sector público en el ámbito del turismo gastronómico. En este sentido, ha sido creada una plataforma que permita un espacio de diálogo entre los interesados en el que se compartan experiencias gastronómicas, medidas exitosas y de fracaso. Específicamente, el informe de la OMT12 pretende propiciar la difusión de las tendencias del turismo gastronómico y crear un manual de buenas prácticas en el desarrollo de la gastronomía del turismo.

EN LO SOCIAL

Según las leyes del mercado laboral dominicano, los empleados del sector formal deben estar cubiertos por el régimen contributivo de la seguridad social, estableciendo la contribución del trabajador y del empleador a regímenes contributivos de salud, pensiones y riesgos laborales. La importancia de que los trabajadores de un sector estén registrados bajo la formalidad del mercado laboral, les permite entre otras cosas acceder a beneficios tan vitales como una acumulación de fondos para una pensión, y en el día a día, les permite contar con un seguro de salud, factor indispensable para el bienestar individual y de la empresa en la medida en que se incrementa la productividad del trabajo.

¹² UNWTO, 2016

Considerando el grado de vulnerabilidad de los empleados del sector HBR, donde casi el 60% de los empleados son informales -lo que implica ausencia de coberturas de servicios de salud-, el porcentaje de mujeres empleadas es mayor al de hombres -1.25 mujeres por cada hombre empleado-, y que del total mujeres el 20% sean jefas de hogar, le da al sector un mayor interés social en cuanto a prioridades de crecimiento se refiere.

Si bien en las empresas de gran tamaño, hoteles particularmente, los empleados muestran mayor cobertura de salud, no sucede lo mismo para empresas o establecimientos pequeños, como bares y restaurantes, donde también el empleo resulta ser relevante. Es importante aclarar que las contrataciones de personal en el sector HBR tienen un alto grado estacional -en mayor medida bares y restaurantes-. Comúnmente dependen del flujo de visitantes en ciertas épocas del año, donde contratar más personal para prestar un mejor servicio es clave. No obstante, en meses de poca afluencia de clientes, pueden prescindir de empleados, lo que hace las contrataciones más volátiles y solo por periodos cortos de tiempo, dándole el grado de informalidad que caracteriza el sector.

Claramente la informalidad y el acceso a regímenes de seguridad social es un problema que afecta a la mayoría de los sectores de la economía dominicana. En la medida que el Gobierno se plantee políticas o reformas orientadas a mejorar la formalidad laboral, se podrá hacer frente incluso a los problemas de pobreza. Un empleo digno siempre estará asociado a la formalidad, y a este objetivo deben apuntar las políticas sociales del país.

Combatir los niveles de informalidad está asociado generalmente a mejorar la productividad del empleado y disminuir de alguna manera los costos que tiene para una empresa la formalización. El primero de ellos puede ser atacado desde mejorar la educación básica y superior hasta capacitar a los mismos empleados para incrementar sus niveles de productividad. El segundo puede resolverse en la medida que aumente la productividad y los ingresos de las empresas, se cubren en mayor medida los costos que implica formalizar el personal. Adicionalmente, si el Gobierno pudiera establecer dentro de la política de seguridad social que los beneficios para el trabajador sean diferenciados de acuerdo a su nivel de capacitación y duración en un establecimiento, sería más atractivo para estos contratar personal con condiciones de formalidad.

EN RESUMEN

Las oportunidades para mejoras siguen siendo claras para el sector HBR, muchas de las cuales ya se han venido implementando y se deben seguir impulsando, mientras que otras deben incorporarse en el camino para incrementar los niveles de competitividad del país en relación a otros destinos turísticos.

Algunas áreas que el país deberá tomar en cuenta en materia del sector serían las siguientes:

- Apertura a los negocios y convenciones; para potenciar el turismo de negocio.

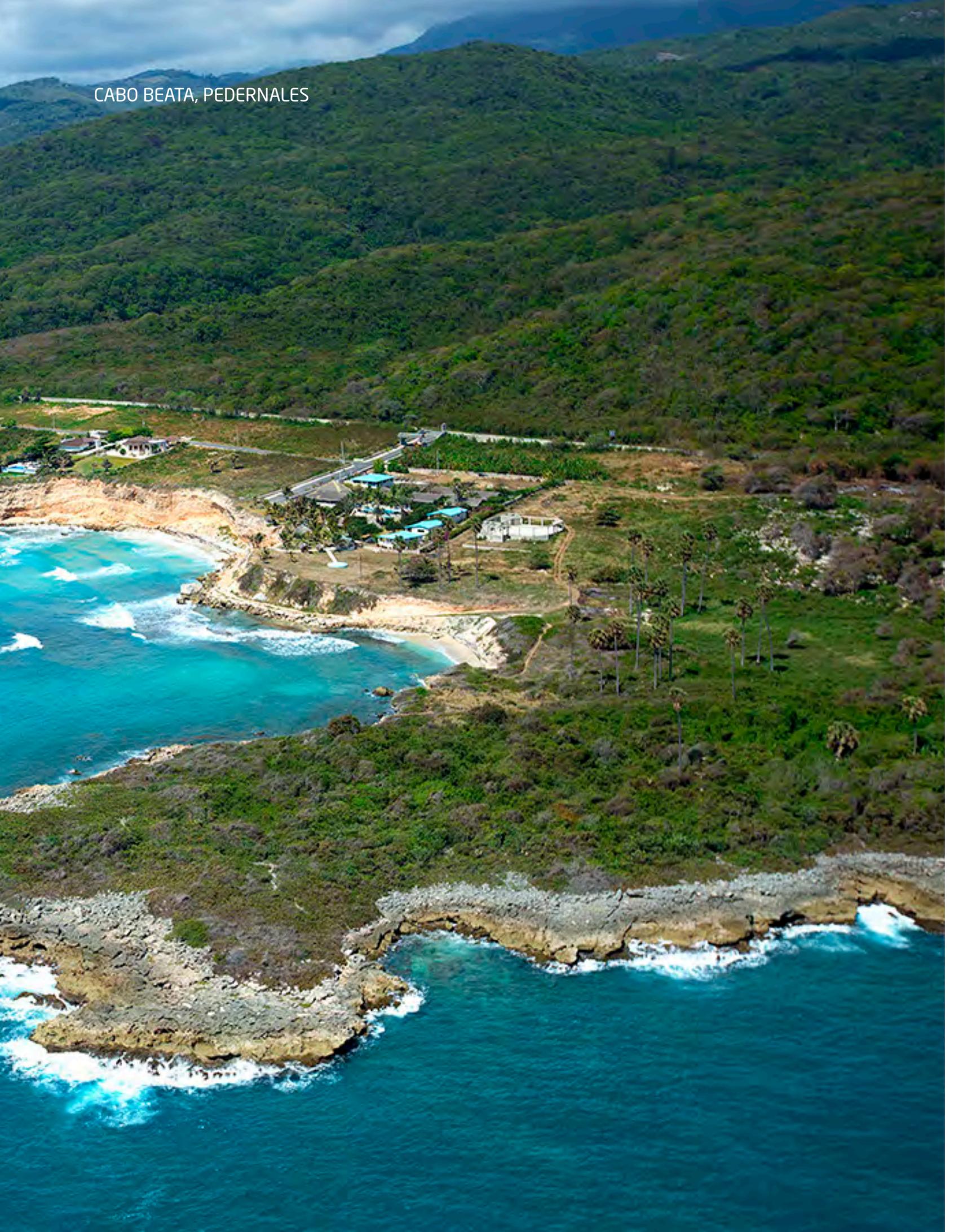
- Invertir en el marketing de República Dominicana, para promover la diversidad de opciones que se ofrece a los turistas.
- Implementar medidas que incentiven el gasto del turista, para incrementar los ingresos del sector.
- Invertir en servicios públicos, acceso a fuentes de energía e infraestructuras (carreteras, aeropuertos, hoteles, establecimientos, entre otros), tomando en cuenta el objetivo mundial del Turismo Sostenible, dando importancia al cuidado del medio ambiente.
- Fortalecer los planes de seguridad, que permitan al país resguardar la integridad tanto del turista como la de los locales.
- Reformas o políticas sociales orientadas a mejorar la calidad de vida de los empleados del sector.
- Mejorar la capacitación y educación de la mano de obra para llevar el conocimiento y la innovación a las empresas y destinos turísticos.
- Cooperación entre los ministerios de transporte y turismo, de manera que la estadía de los turistas no se vea limitado por restricciones de transporte.

6

FUENTES DE LA INFORMACIÓN



CABO BEATA, PEDERNALES



- Banco Central de la República Dominicana (2007). *Cuentas Nacionales de la República Dominicana. Año de referencia 2007*. Documento Metodológico. Disponible en: http://www.bancentral.gov.do/publicaciones_economicas/otros/Cuentas_Nacionales_de_la_Republica_Dominicana_2007.pdf
- Banco Central de la República Dominicana. Estadísticas Varias. Disponible en: <http://www.bancentral.gov.do/>
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (2015). Nota técnica de la Conferencia Inversión Turística Inteligente como Motor de Crecimiento en Centroamérica y República Dominicana. Disponible: <http://events.iadb.org/calendar/eventDetail.aspx?lang=Es&id=4936>
- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL). Bases de Datos y Publicaciones Estadísticas. Disponible en: http://estadisticas.cepal.org/cepalstat/WEB_CEPALSTAT/Portada.asp
- Dirección General de Impuestos Internos (DGII). Boletines Estadísticos. Disponible en: <http://www.dgii.gov.do/informacionTributaria/estadisticas/boletinesEstadisticos/Paginas/boletinesestadisticos.aspx>
- Organización Mundial del Turismo (OMT). *Panorama OMT del Turismo Internacional. Ediciones 2014, 2015 y 2016*.
- Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Información estadística. <http://www.sb.gob.do/transparencia/publicaciones-oficiales/informes-estadisticas/estadisticas-financieras-mensuales-y-trimestrales>
- UNWTO (2016). *UNWTO Annual Report 2015*.
- World Economic Forum (2013). *The Global Competitiveness Report 2013-2014*.
- World Economic Forum (2015). *The Global Competitiveness Report 2015-2016*.
- World Economic Forum (2016). *The Global Competitiveness Report 2016-2017*.

