

Tendencias de industrias

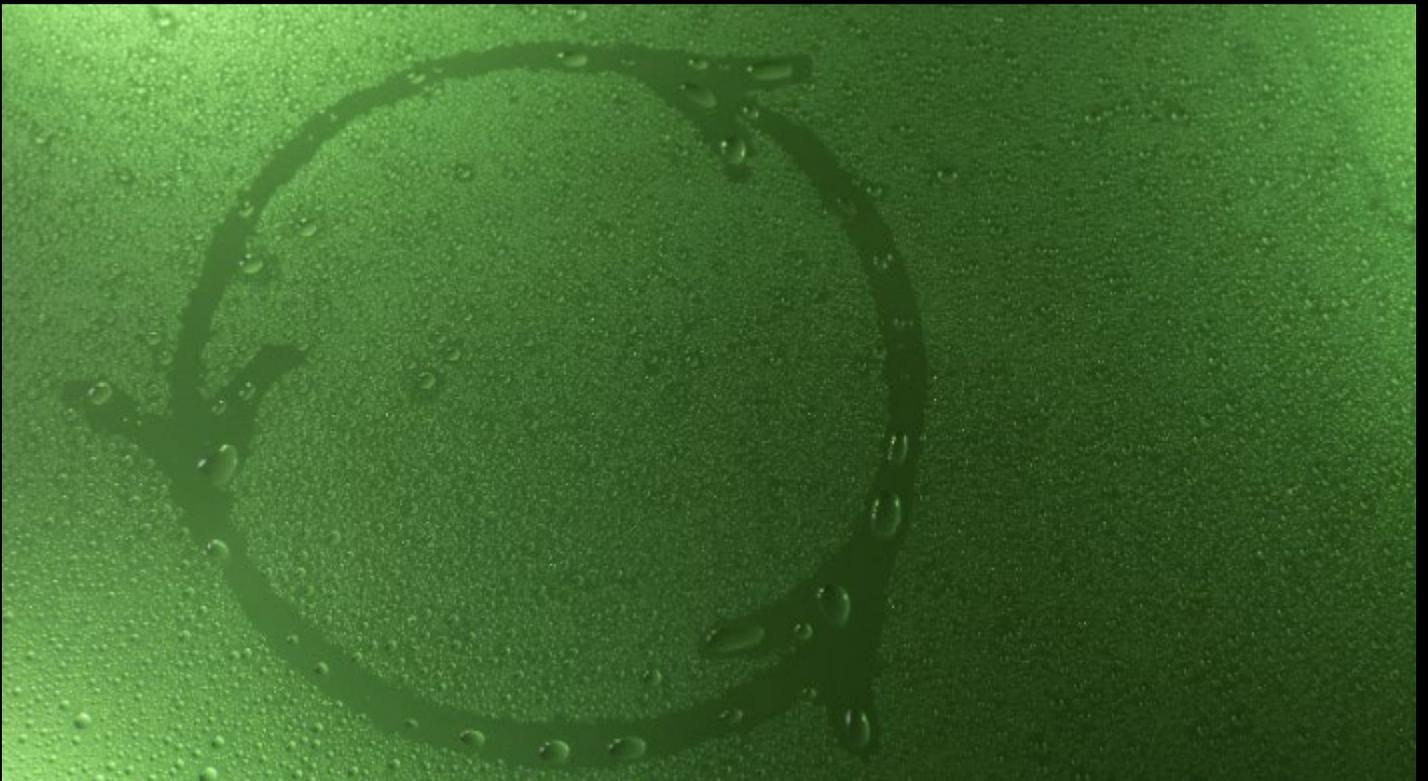
República Dominicana

En 2022, la economía registró un notable desempeño en casi todas las industrias, en un entorno de presiones inflacionarias y altas tasas de interés. Para este año 2023, se enfrentaría a un escenario de desaceleración económica.



Objetivo

Este reporte evalúa el desempeño de las principales industrias nacionales, con el fin de anticipar los cambios de dirección en la actividad sectorial. En específico, para cada industria, se hace una revisión sobre los principales indicadores económicos y se estima el pronóstico de crecimiento para fin de año.





Resumen

Los resultados preliminares de la actividad económica del año 2022 muestran un crecimiento del 4.9%, interanual. Ahora bien, a nivel sectorial, se observan desempeños heterogéneos, tales como los buenos resultados del sector turismo, que contrastan con el desempeño que presenta el sector minero.

La República Dominicana ha sido uno de los países con mejores resultados económicos de la región de Centroamérica y el Caribe durante el año 2022. El **prudente manejo macroeconómico** por parte de las autoridades monetarias y fiscales, en un entorno de normalización monetaria mundial y altas presiones inflacionarias, es uno de los pilares que brindan confianza a los inversionistas.

En los resultados preliminares de crecimiento económico de 2022, **destaca el avance del sector turístico, al registrar un alza de 24%, interanual.** La relajación en las medidas sanitarias y una gran oferta de servicios turísticos, impulsó la ocupación hotelera hacia niveles pre pandemia.

Otro sector que destaca en su crecimiento es el de Salud. Después de observar una ligera caída de 0.3% en el año 2021, registró un alza preliminar de 11.3%, interanual.

Por su parte, estimamos que los **sectores** de manufactura en zonas francas, como el de manufactura local, han mostrado un buen dinamismo de crecimiento, al registrar aumentos de 5.4% y 3.5%, respectivamente.

El único sector que **muestra caída** durante el periodo analizado es el de la **minería, con una baja de 7%**, generado por una menor producción de oro y plata, asociada a la disminución del nivel de concentración del mineral en las extracciones. Adicionalmente, se ha registrado un ajuste a la baja en los precios internacionales de algunos productos de la minería.

Los datos preliminares de la actividad económica muestran que el país creció 4.9% durante 2022, interanual.

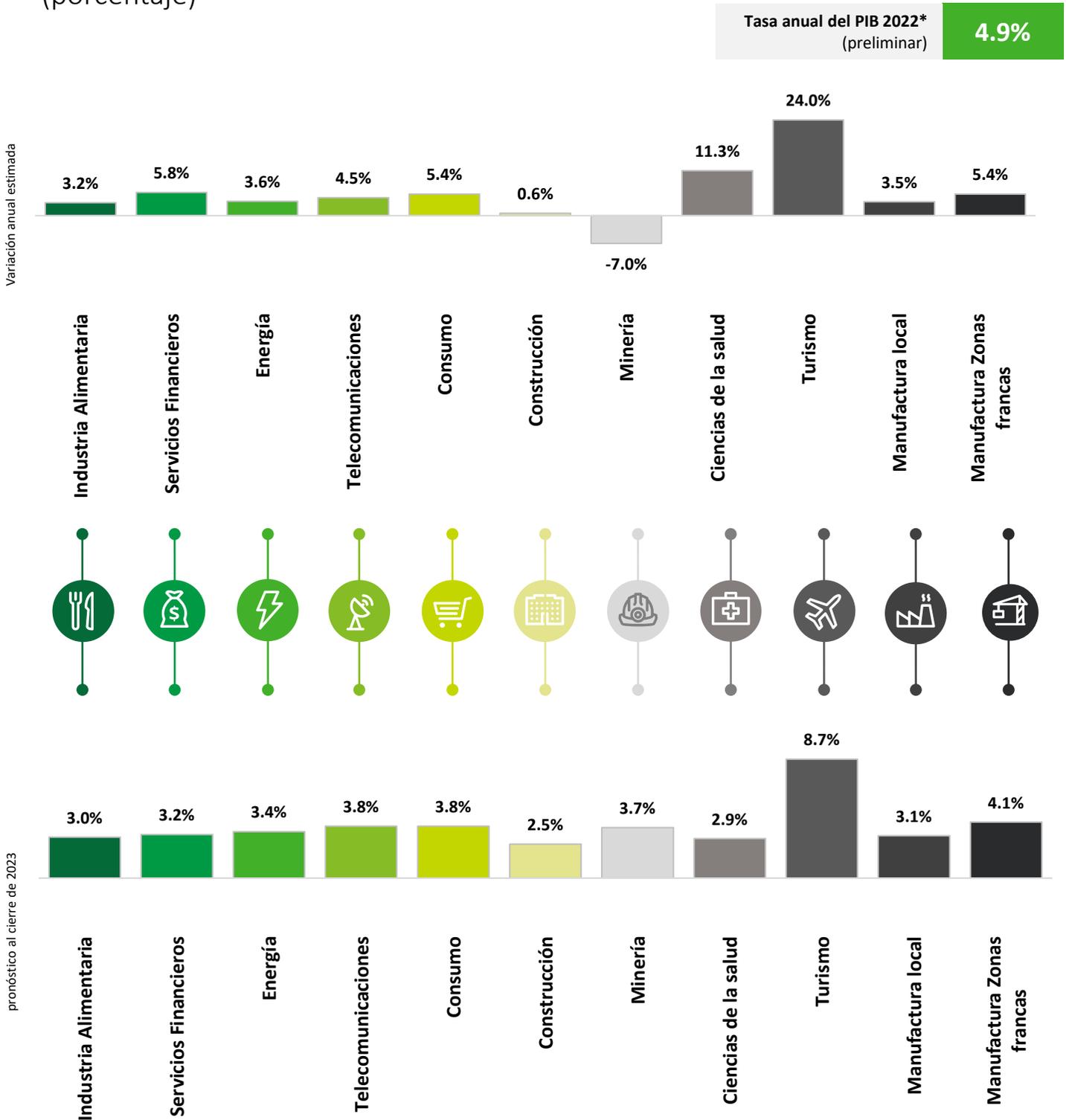
Para el año 2023, el ritmo de crecimiento del país será lento, consecuencia de la posible desaceleración económica de EE.UU. (principal socio comercial), una reducción en la actividad turística y el efecto negativo que pudieran generar los fenómenos naturales.

Las altas tasas de interés, niveles de inflación por encima de la meta del Banco Central y una eventual reducción en el envío de remesas, podrían impactar negativamente sobre el gasto privado.

El adecuado manejo macroeconómico y expectativas de reformas estructurales, podrían atraer mayores inversiones en sectores como el energético, de minería, turístico y de zonas francas. Por lo anterior, estimamos un crecimiento económico de 4.1% para 2023.



Crecimiento preliminar del PIB en el año 2022 y pronóstico al cierre de 2023 (porcentaje)



Fuentes: Banco Central de la República Dominicana y Econosignal.

*Con base en cifras preliminares del Banco Central de la República Dominicana.



Industrias





Índice de industrias

	Página
 Industria Alimentaria	6
 Servicios Financieros	8
 Energía	10
 Telecomunicaciones	12
 Consumo	14
 Construcción	16
 Minería	18
 Salud	20
 Turismo	22
 Manufactura local	24
 Manufactura de zonas francas	26



Industria alimentaria

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

3.0% - 3.4%

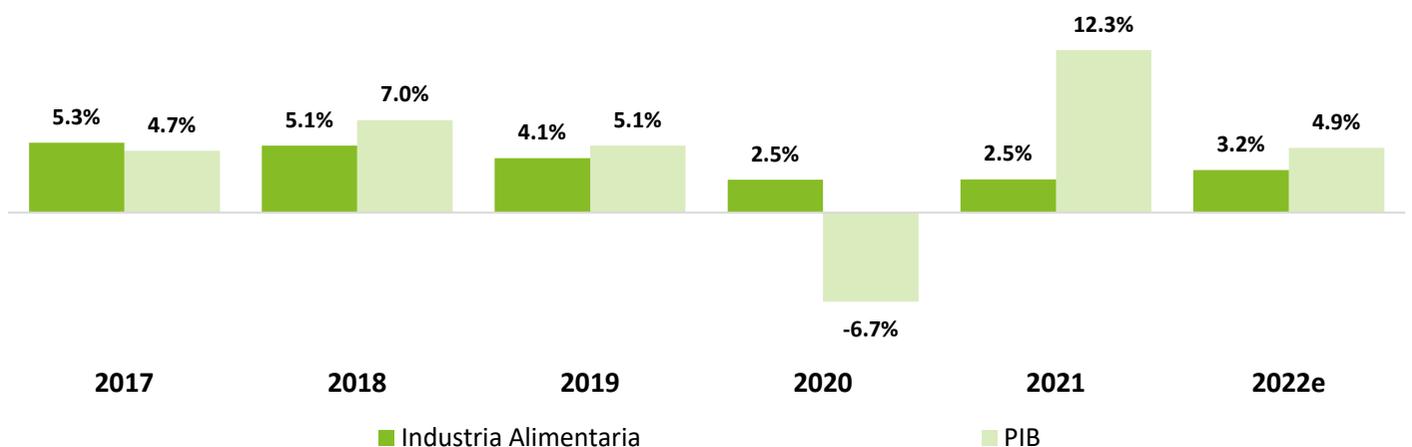
“Identificar las tendencias de consumo ha sido uno de los principales retos de la industria alimentaria. Consumidores más preocupados por el impacto en el medio ambiente, así como en productos más saludables, ha obligado a las empresas alimentarias a utilizar nuevas tecnologías que permitan visualizar los hábitos de consumo y con ello ofrecer a sus clientes productos asequibles de acuerdo a sus expectativas de consumo.”

Salvador Sánchez

Socio Líder de la Industria de Agronegocios



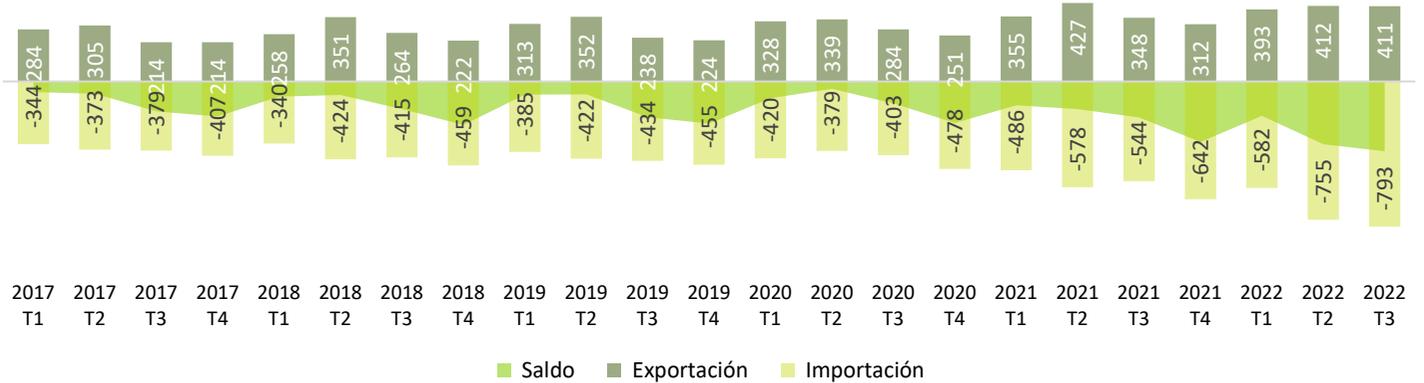
Variación porcentual anual del PIB de la industria alimentaria



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

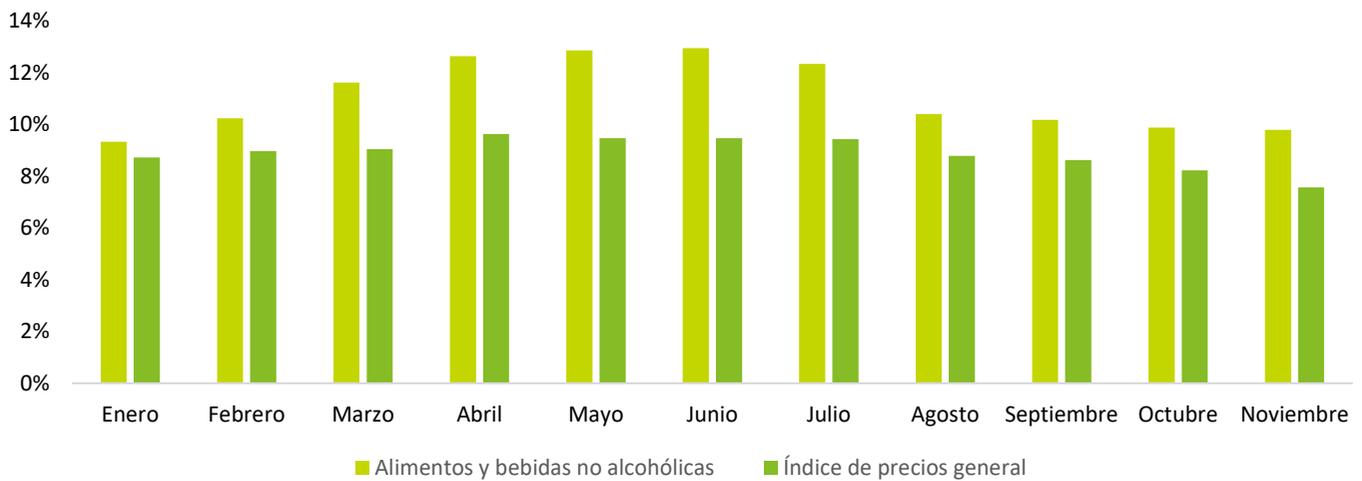


Balanza comercial de productos agropecuarios y agroindustriales



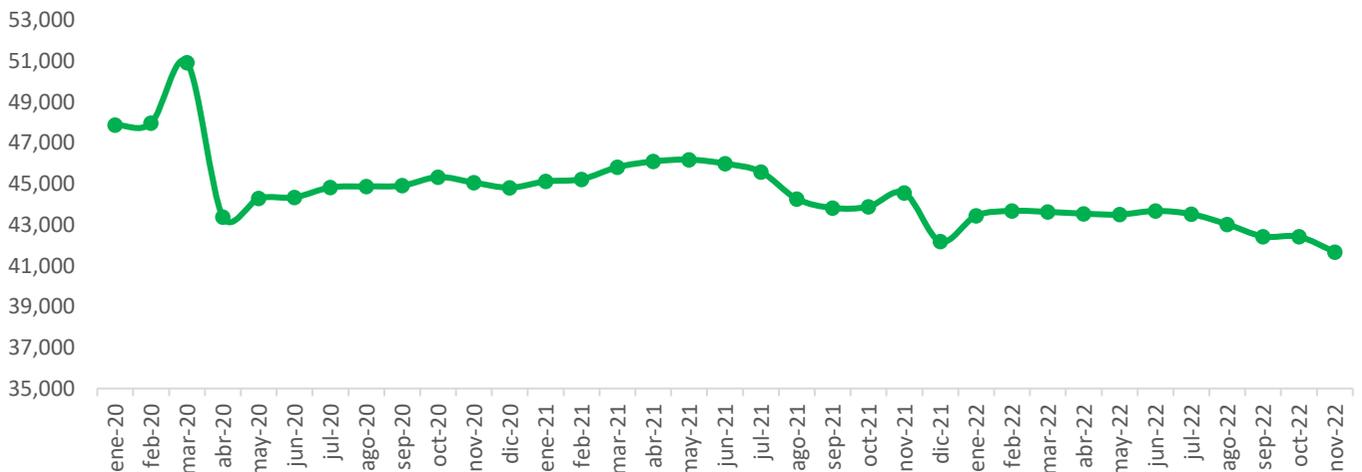
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Índice de precios al consumidor (Variación anual, 2022)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Empleos en el sector agrícola



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.



Servicios financieros

Pronóstico de crecimiento al cierre del 2023

3.2% - 3.5%

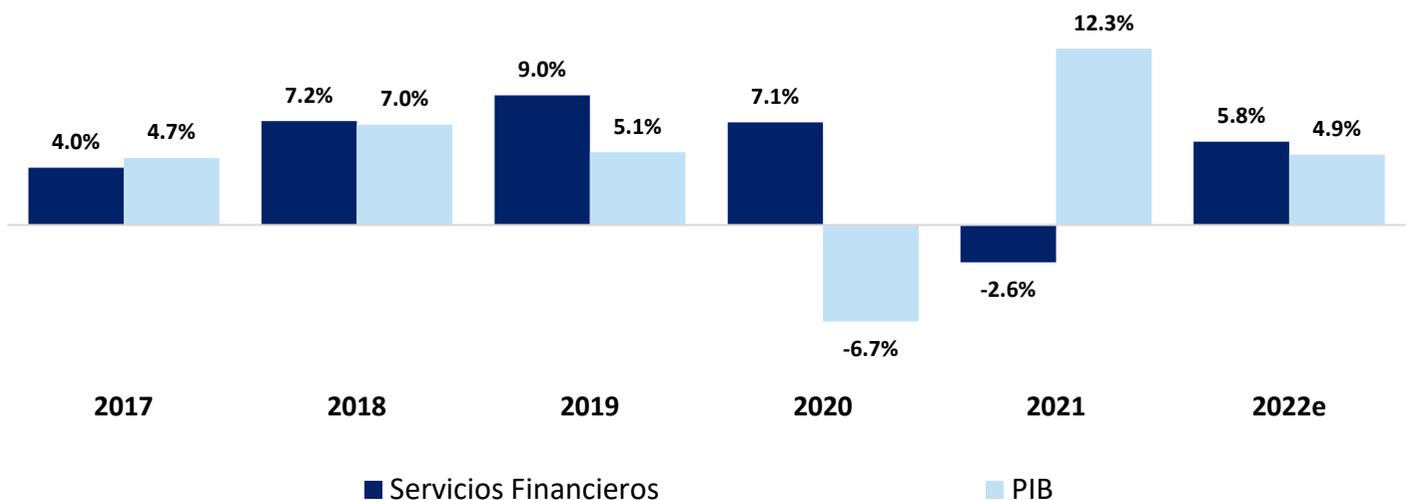
“El sector bancario sigue siendo el sector más destacado del conjunto de servicios financieros del país, con una alta rentabilidad y eficiencia. La supervisión financiera por parte del Banco Central es adecuada y se está avanzando en la implementación de normas internacionales. Ante el ambiente de altas tasas de interés globales el monitoreo del desempeño de sus clientes es fundamental para mantener una cartera sana, por otra parte el impulso en los *commodities* y el comercio internacional fortalecerán los ingresos. El cumplimiento de normas ASG será fundamental para continuar con acceso a líneas con bancos corresponsales en el extranjero, así como al financiamiento por parte de organismos internacionales.”

Gustavo Méndez

Socio Líder de Servicios Financieros



Variación porcentual anual del PIB de servicios financieros

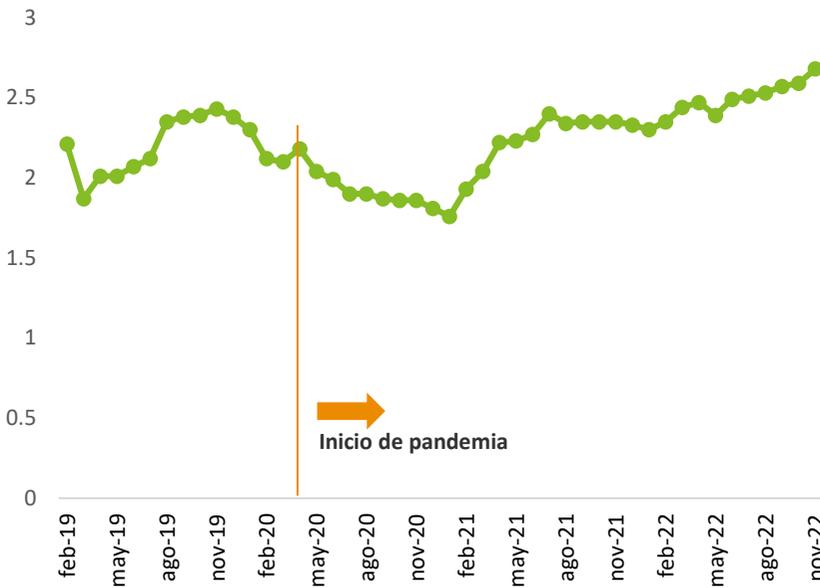




Cartera de créditos			
Variación interanual	Sep-22	Oct-22	Nov-22
Cartera de crédito total	16.7%	17.7%	19.5%
Bancos múltiples	16.0%	17.0%	18.9%
Asociaciones de ahorro y préstamo	21.4%	22.7%	21.7%
Bancos de ahorro y crédito	21.1%	11.7%	10.9%
Corporaciones de crédito	-8.9%	-9.5%	-8.1%
Entidades públicas de intermediación financiera	518.6%	744.8%	906.6%

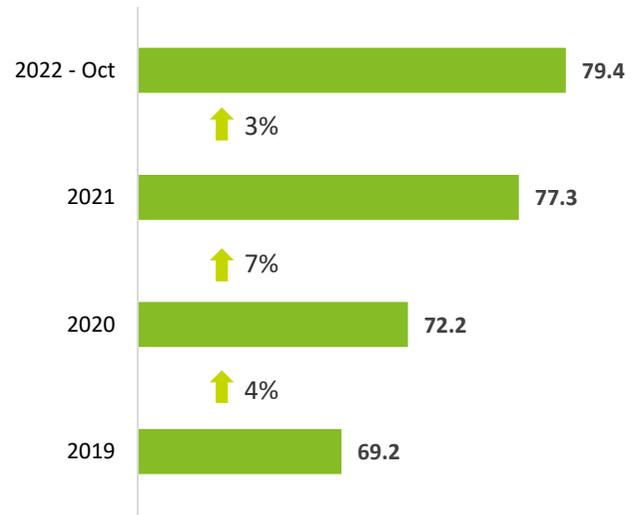
Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

ROA (Rentabilidad de los Activos) de la banca



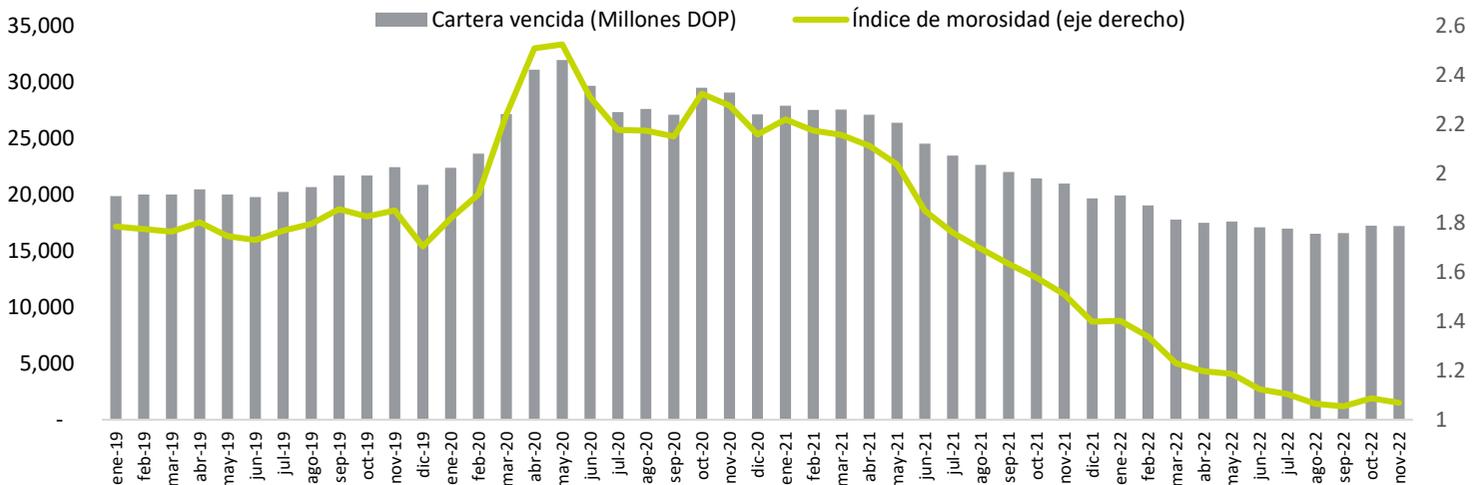
Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Primas netas cobradas (Miles de millones DOP)



Fuente: Superintendencia de Seguros de la República Dominicana.

Índice de morosidad y cartera vencida



Fuente: Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.



Energía

Pronóstico de crecimiento al cierre del 2023

3.4% - 4.0%

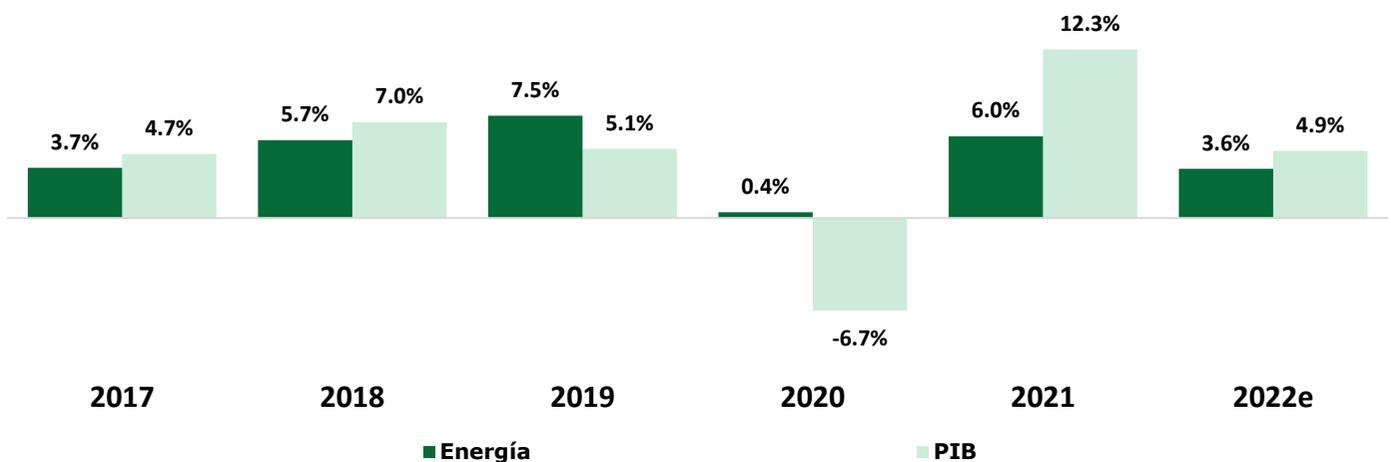
“El gobierno ha lanzado ofertas para atraer inversionistas en la generación de gas natural, y con ello aumentar la oferta que demandan los diversos agentes económicos. En diciembre de 2022 iniciaron los trabajos de construcción de dos plantas de generación de energía que aportarán 840 MW al sistema energético, así como una terminal de gas natural en Manzanillo, dichos proyectos son parte de una estrategia integral del sector eléctrico dominicano, por lo que se espera que la inversión en el sector se mantenga en este año. Asimismo, se están haciendo esfuerzos para consolidar proyectos de energías renovables.”

Valeria Vázquez Maulén

Socia Líder de la Industria de Energía y Recursos

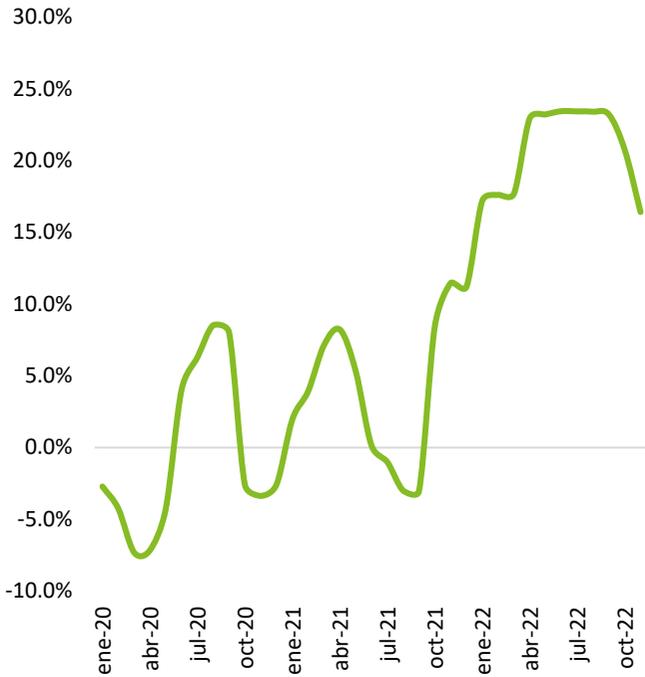


Variación porcentual anual del PIB de la industria energética



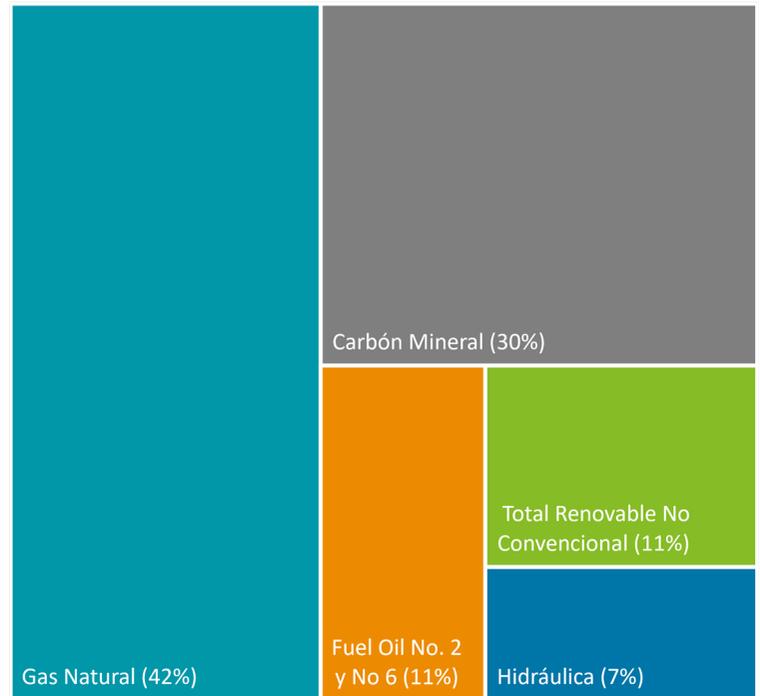


Variación anual de los precios de electricidad, gas y otros combustibles



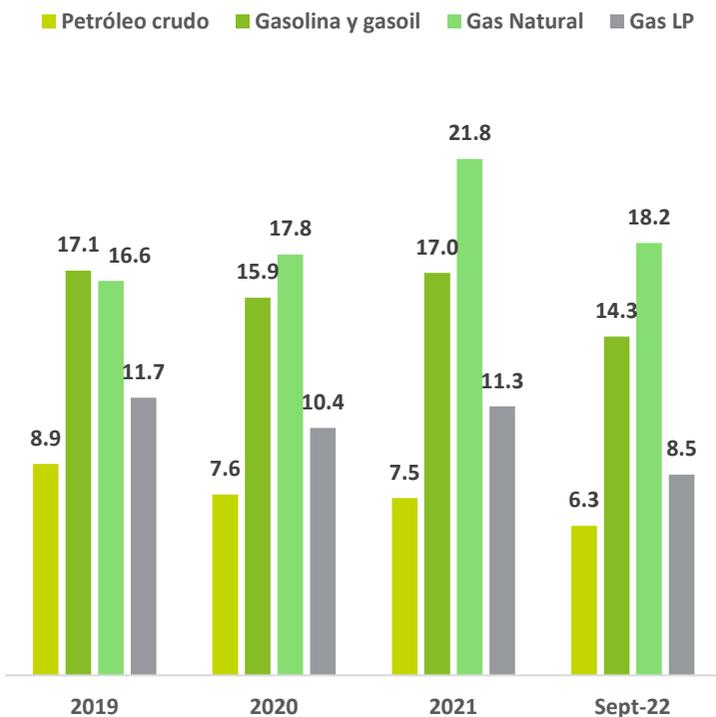
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Generación de energía eléctrica por tipo de combustible (ene-oct 2022)



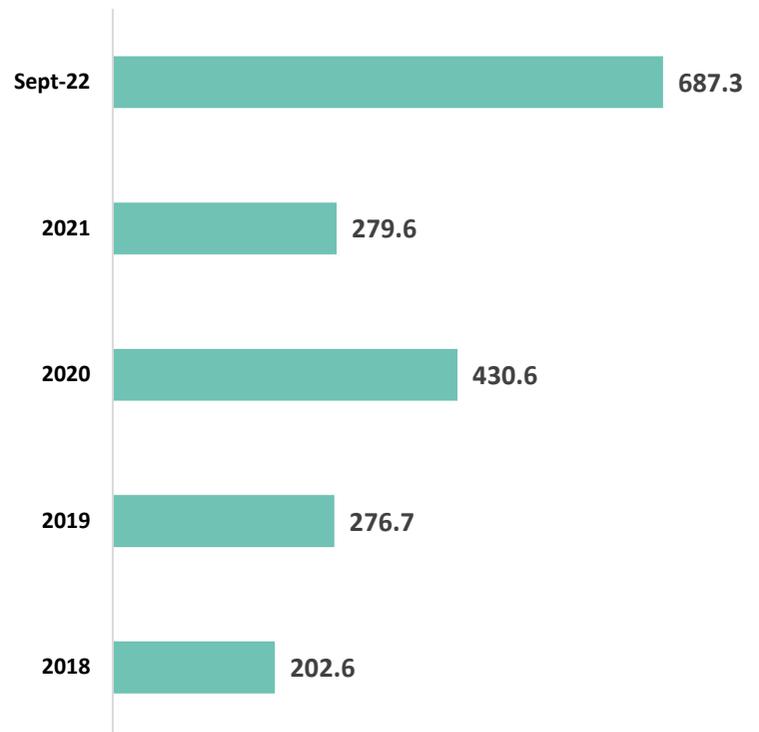
Fuente: Ministerio de energía y minas.

Importación de combustibles (Millones de barriles)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

IED en el sector de energía (Millones de dólares)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.



Telecomunicaciones

Pronóstico de crecimiento al cierre del 2023

3.8% - 4.3%

“En el mediano plazo, del lado de la oferta, se vislumbran avances sumamente relevantes en la tecnología para el intercambio de información (5G). Por el lado de la demanda, las modificaciones que generó la pandemia en la forma en que los consumidores usan las tecnologías. El confinamiento aceleró la digitalización del comercio y los servicios, por lo que las empresas cada vez requieren de más servicios de comunicación y de la digitalización de sus procesos, por lo que en los próximos años, será fundamental que los prestadores de este tipo de servicios puedan hacer frente a una constante y creciente demanda de los mismos.”

Germán Ortiz

Socio Líder de TMT (Tecnología + Medios + Telecomunicaciones)

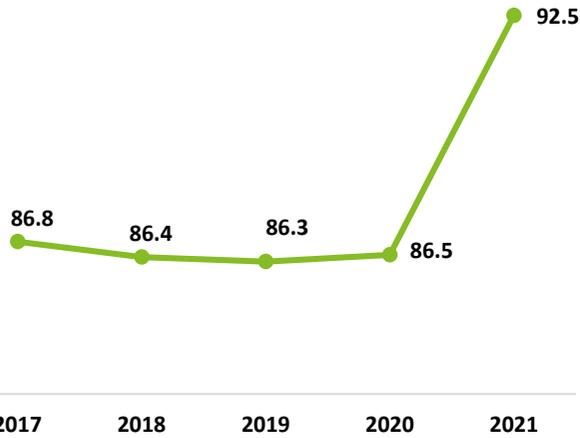


Variación porcentual anual del PIB de Telecomunicaciones



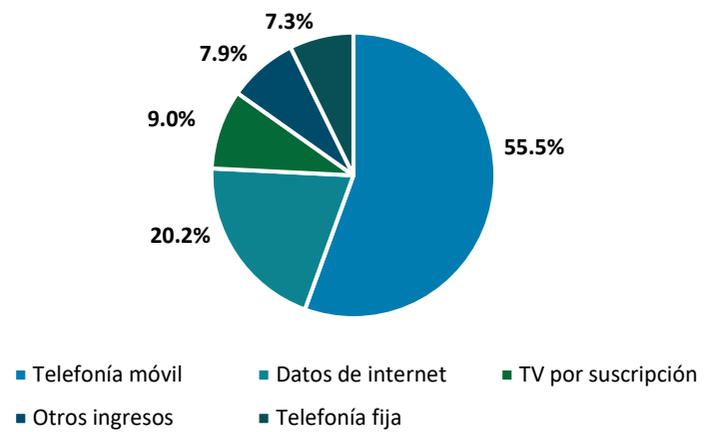


Ingresos por telecomunicaciones (miles de millones de \$DOP)



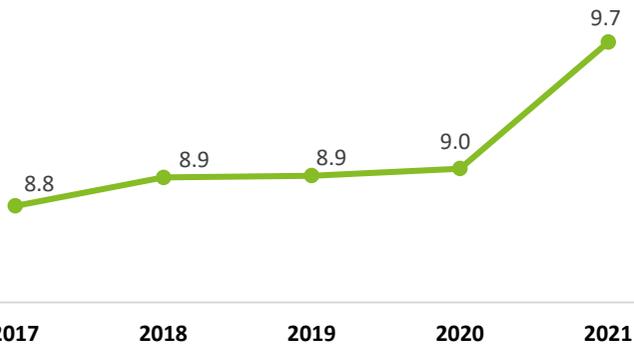
Fuente: Instituto dominicano de telecomunicaciones.

Contribución a los ingresos por tipo de servicio (Año 2021)



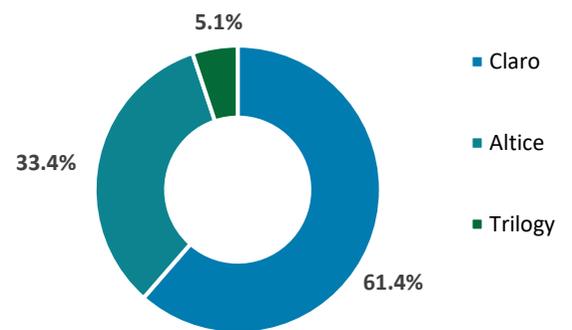
Fuente: Instituto dominicano de telecomunicaciones.

Número de líneas móviles (Millones de líneas)



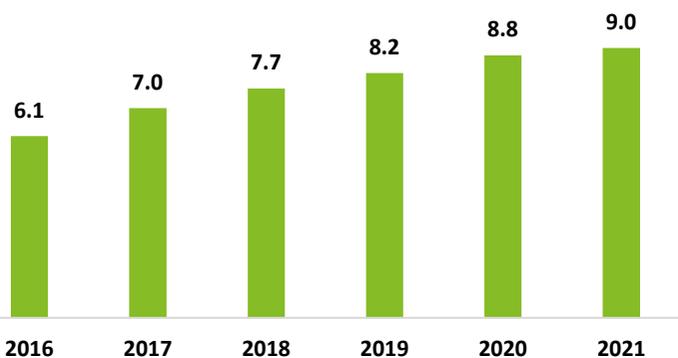
Fuente: Instituto dominicano de telecomunicaciones.

Participación de las empresas en el mercado de telefonía móvil (A diciembre de 2021)



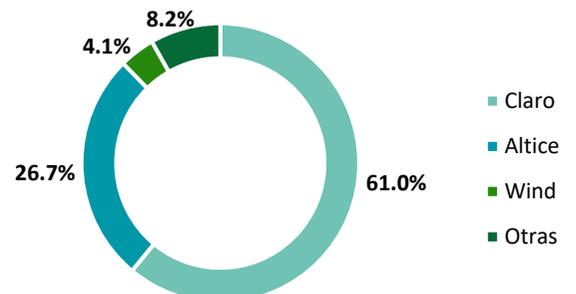
Fuente: Instituto dominicano de telecomunicaciones.

Total de cuentas de internet (Millones de cuentas)



Fuente: Instituto dominicano de telecomunicaciones.

Participación de las empresas en el mercado de internet fijo (A diciembre de 2021)



Fuente: Instituto dominicano de telecomunicaciones.



Consumo

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

4.0% - 4.5%

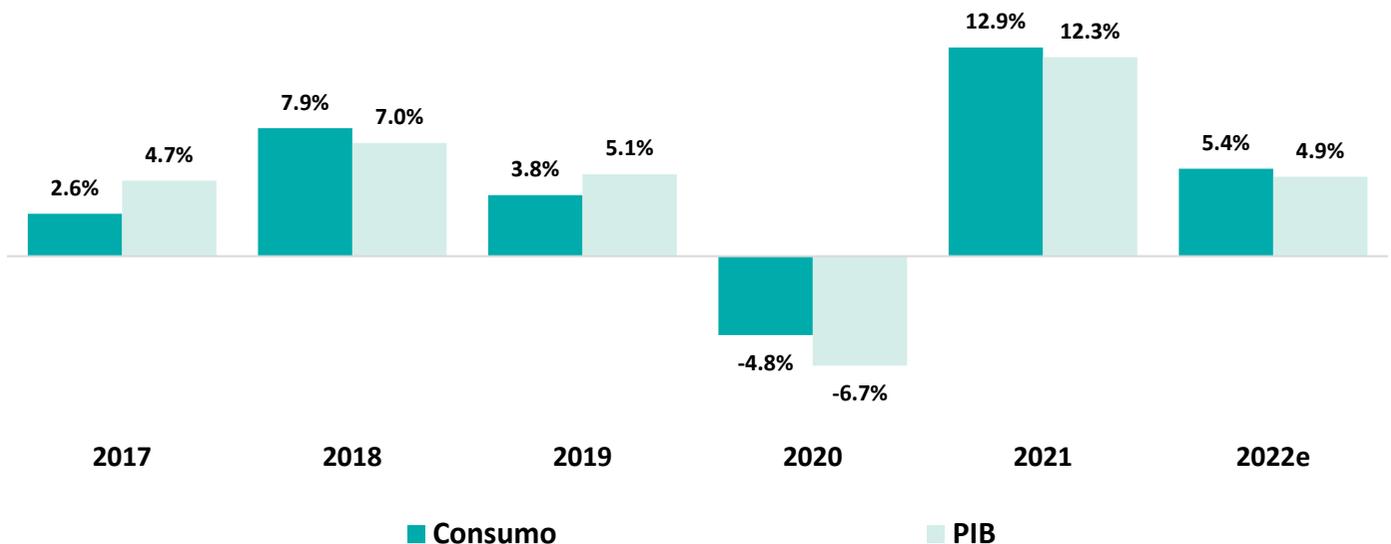
“La pandemia y las disrupciones que generó en las cadenas de suministro representaron retos logísticos que el sector enfrentó mediante la consolidación de canales de comercialización que utilizan medios digitales y esta tendencia al parecer llegó para quedarse. Asimismo, las presiones inflacionarias que afectaron negativamente el poder adquisitivo de los consumidores parece que pueden aliviarse durante este año 2023.”

Erick Calvillo

Socio Líder de la Industria de Consumo

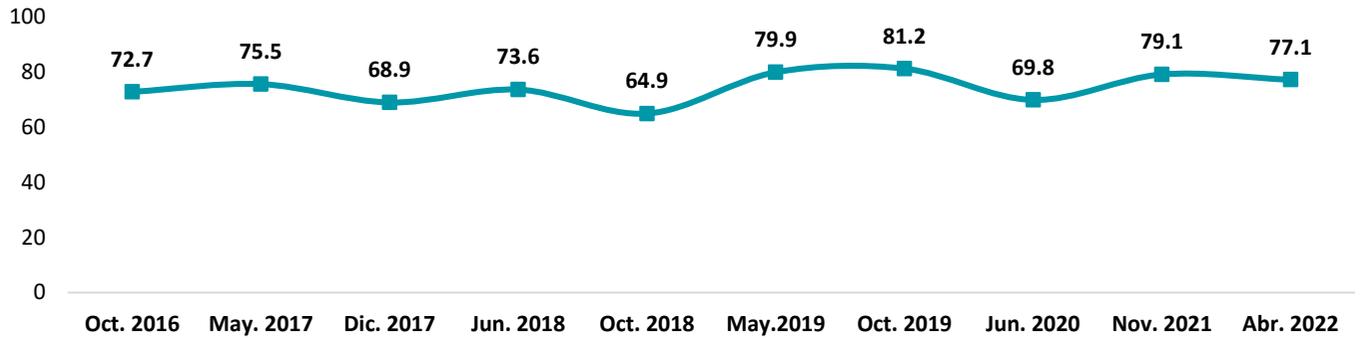


Variación porcentual anual del PIB de la industria de consumo



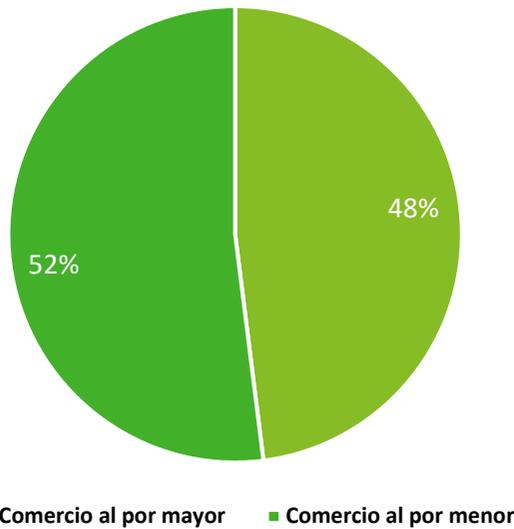


Índice global de confianza del consumidor (2016-2020)



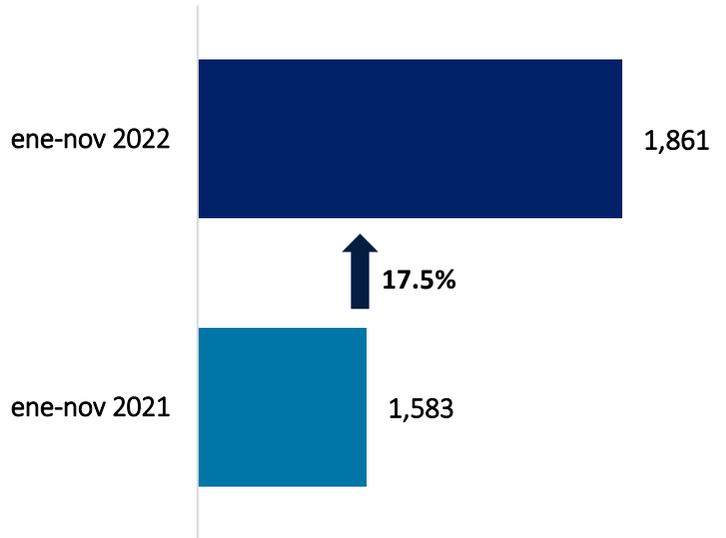
Fuente: Ministerio de economía, planificación y desarrollo.

Número de empresas según actividad de comercio (año 2021)



Fuente: Oficina nacional de estadística.

Ventas totales reales del sector comercio (acumuladas a noviembre 2022, millones de RD\$)



Fuente: Panorama sectorial, MEPyD.

Población ocupada en el sector comercio (del año 2015 al 3T-21)



Fuente: Banco central de la República Dominicana.



Construcción

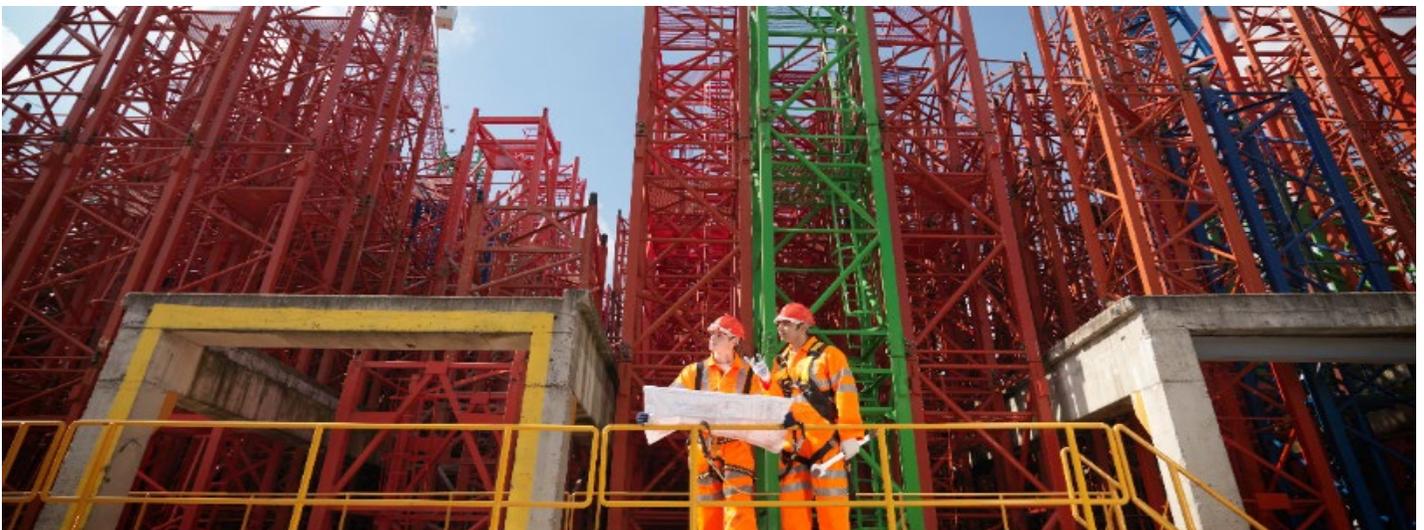
Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

2.5% - 3.0%

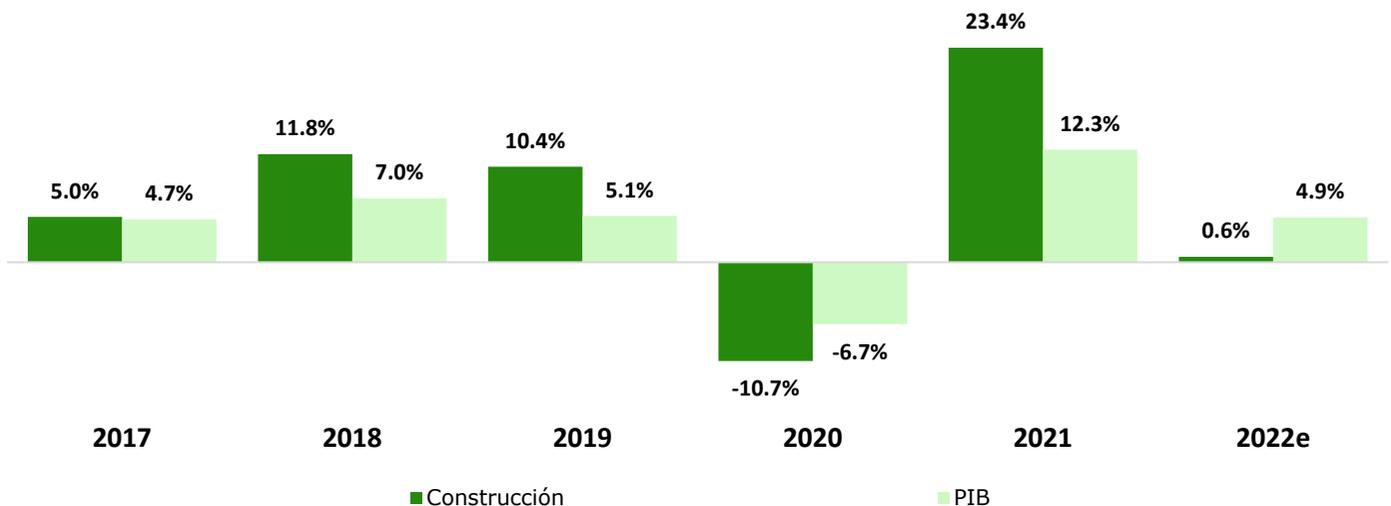
“El aumento en el costo de los materiales de construcción, provocado por diversos factores internacionales, fue una limitante para que la demanda en el sector construcción se consolidará después de la crisis sufrida por la pandemia, y aunque parece que las fluctuación en los costos podrían continuar este año, las empresas del sector los han estado enfrentando mediante la diversificación e innovación. Durante este año, es posible que el precio de los insumos para construcción desciendan y con ello aumente la demanda, sin embargo se debe estar preparado para tener un crecimiento lento de las ventas y por ende de las construcciones.”

Manuel Nieblas

Socio Líder de Productos Industriales y Manufactura

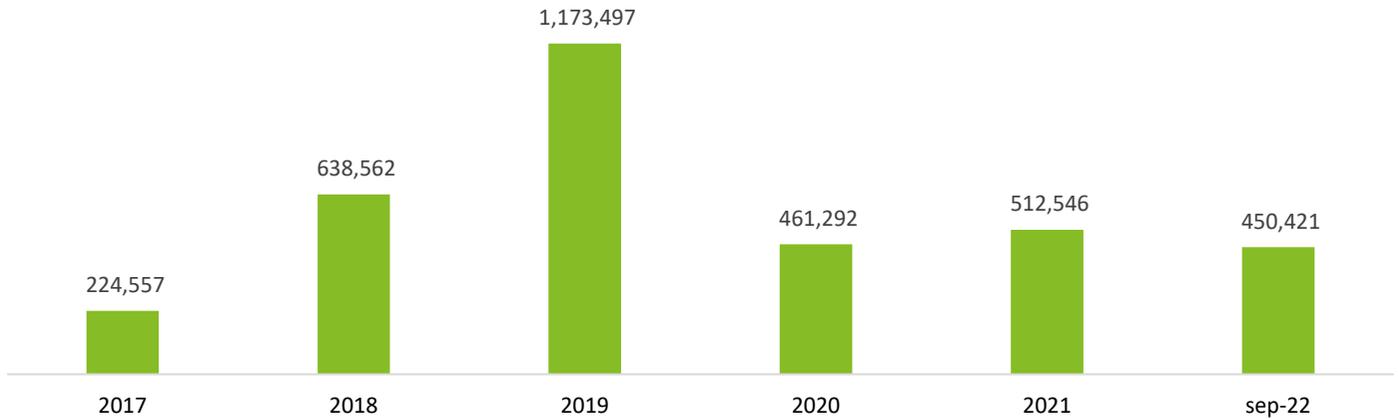


Variación porcentual anual del PIB de la industria de la construcción





Inversión en construcción del sector privado (miles de millones de RD\$ a valores constantes)



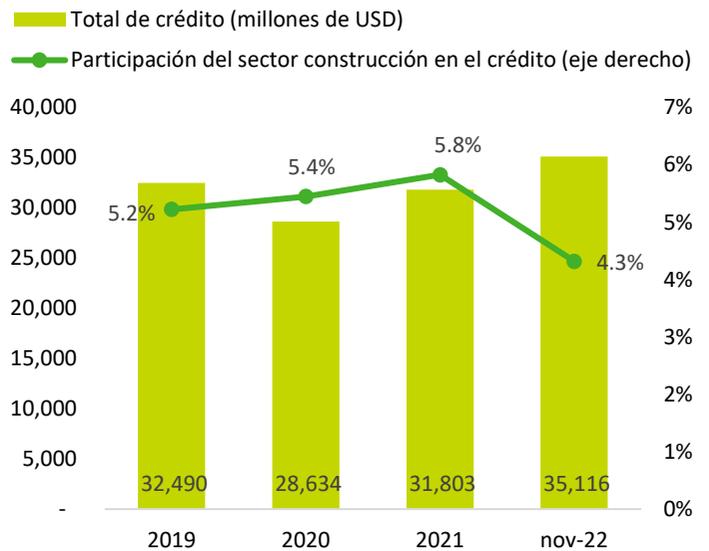
Fuente: Oficina nacional de estadística.

IPC del sector vivienda (ene-2020 a nov-2022)



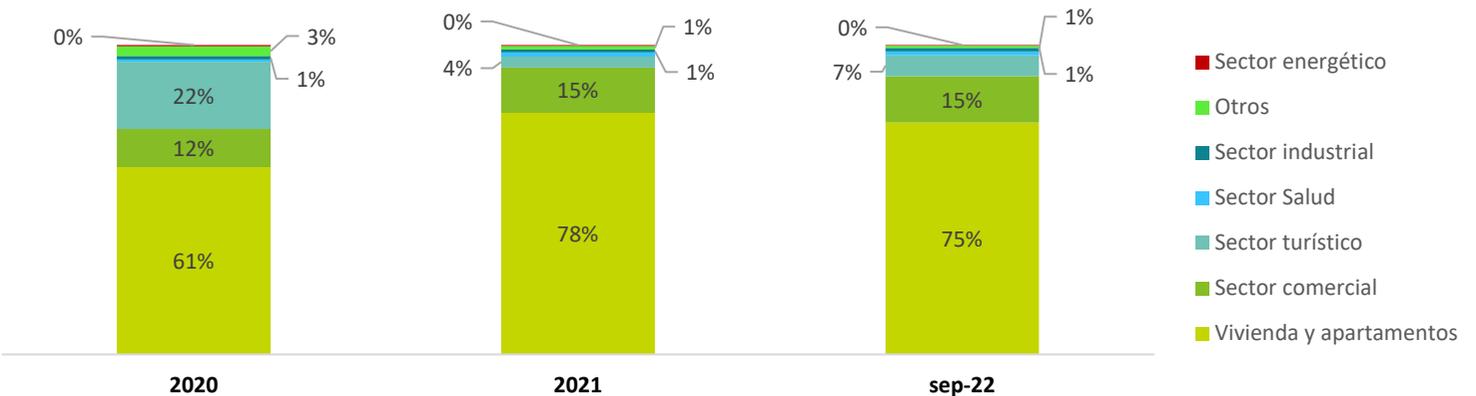
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Crédito otorgado al sector construcción



Fuente: Superintendencia de Bancos.

Destino de la inversión en construcción según actividad económica (porcentaje de participación en el total anual)



17 Fuente: Oficina nacional de estadística.



Minería

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

3.7% - 4.3%

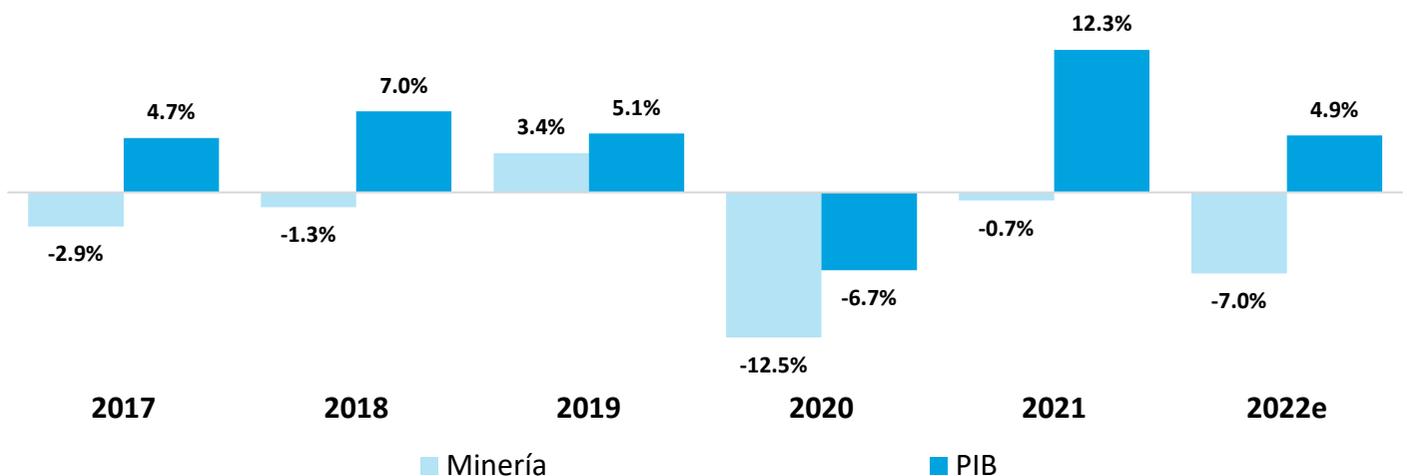
“La minería y en particular el oro seguirán siendo uno de los productos más importantes de exportación del país en 2023. Por ahora, el sector enfrenta incertidumbre a nivel local ante posibles cambios en las regulaciones y que aún no han sido consensadas entre el gobierno, las empresas y grupos ambientalistas. Este sector es importante en la dinámica de la economía ya que representa alrededor del 4% del PIB”.

Valeria Vázquez Maulén

Socia Líder de la Industria de Energía y Recursos Naturales

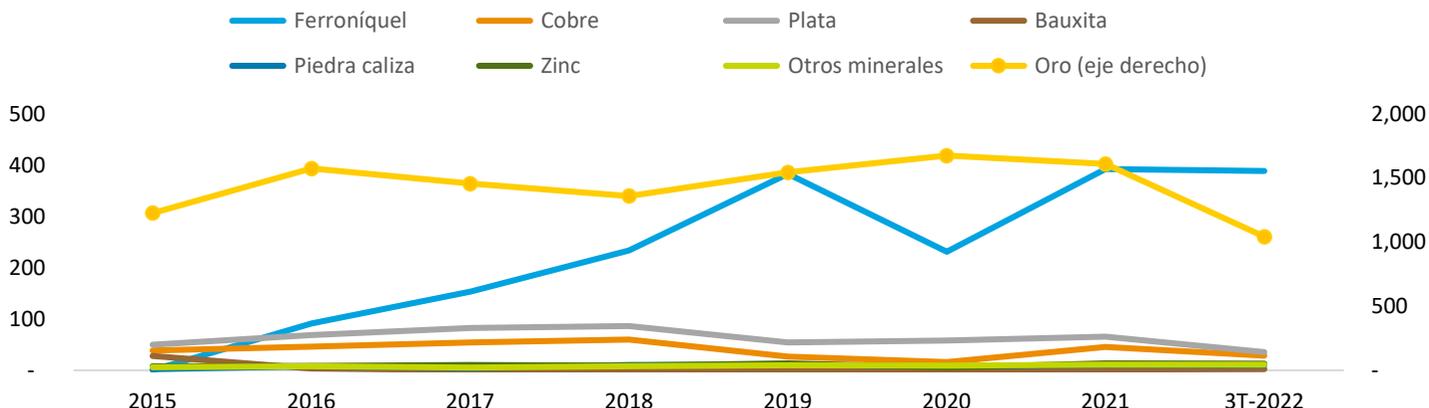


Variación porcentual anual del PIB de la industria de minería





Exportaciones de minerales (millones de dólares)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

IED en minería (millones de dólares)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Producto (metros cúbicos)	2019	2020	2021
Roca Caliza	4,657,841	2,180,056	4,306,637
Rocas Volcánicas	657,239	569,980	235,306
Roca Caliza Coralina	543,345	387,083	213,707
Arena Silicea	7,949	n.d.	167,457
Yeso	137,663	132,575	143,319
Roca Puzolana	64,331	51,865	66,676
Arcillas	254,400	148,378	8,711
Travertino	4,556	2,238	2,484
Caliza Recristalizada	1,398	171,787	545
Mármol	613	127	343
Total minerales no metálicos	6,329,335	3,644,090	5,145,184

Fuente: Ministerio de Minas y Energía.

Régimen fiscal general

- Conforme a las responsabilidades económicas establecidas en cada cesión de exploración y/o explotación.

Aplica a toda persona natural o jurídica que tenga una concesión de exploración o explotación activa, tales como:

- CORMIDOM.
- Concesionarios en el minero no metálico.

Régimen fiscal contractual

- Se aplica a cada empresa de manera particular, de acuerdo a las especificaciones de cada contrato.

Aplica a toda empresa que suscriba un contrato otorgante de derechos mineros con el Estado, tales como:

- Pueblo Viejo Dominicana Corporation.
- Falconbridge Dominicana.
- Envirogold Las Lagunas.
- DOVEMCO.

Fuente: Iniciativa para la transparencia de las industrias extractivas.



Salud

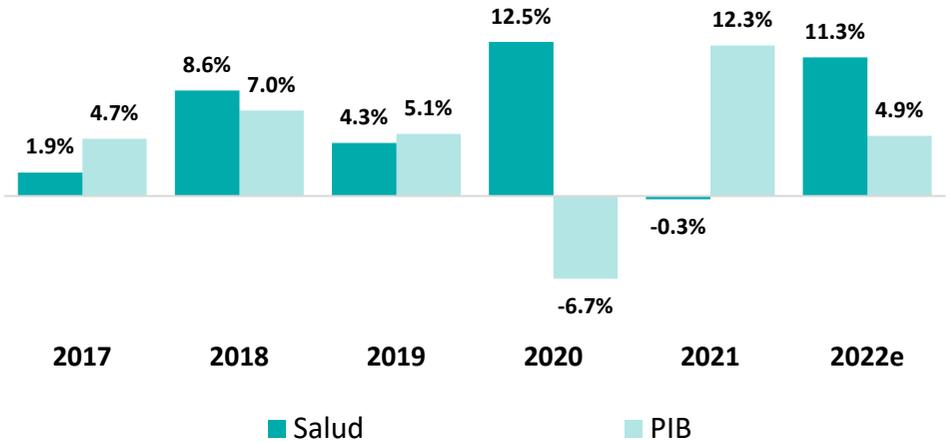
“Ante una etapa más optimista de la emergencia sanitaria, los hospitales privados y centros de atención especializados comenzaron a reanudar los servicios que fueron postpuestos durante más de un año. Ante ello, el sector ahora enfrenta este escenario con la experiencia y capacidad obtenida durante la pandemia: explotación de servicios digitales, mejoras en el proceso de seguimiento de pacientes, y muchas otras aplicaciones que parece que serán permanentes. Sin lugar a dudas, el uso de la tecnología y los datos serán un diferenciador en el futuro del sector salud.”

Alexandro Arias
Líder de Ciencias de la Vida y Cuidado de la Salud

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

2.9% - 3.4%

Variación porcentual anual del PIB de ciencias de la salud

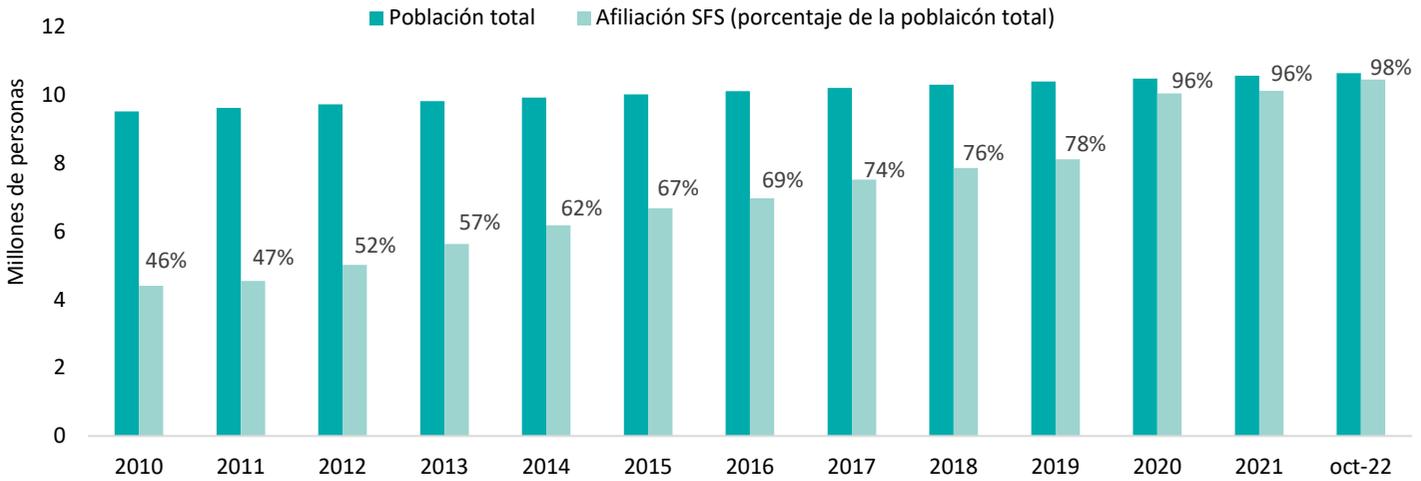


Fuente: Banco Central de la República Dominicana.
e: estimado





Población afiliada al Seguro Familiar de Salud



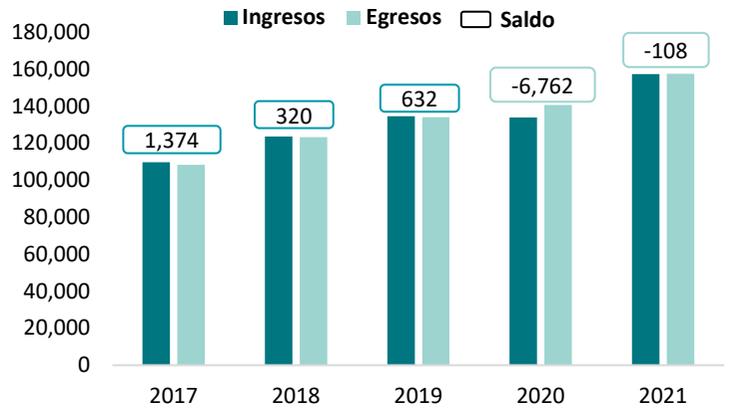
Fuente: Consejo nacional de seguridad nacional.

Exportación de bienes del sector salud, respecto al total de exportaciones



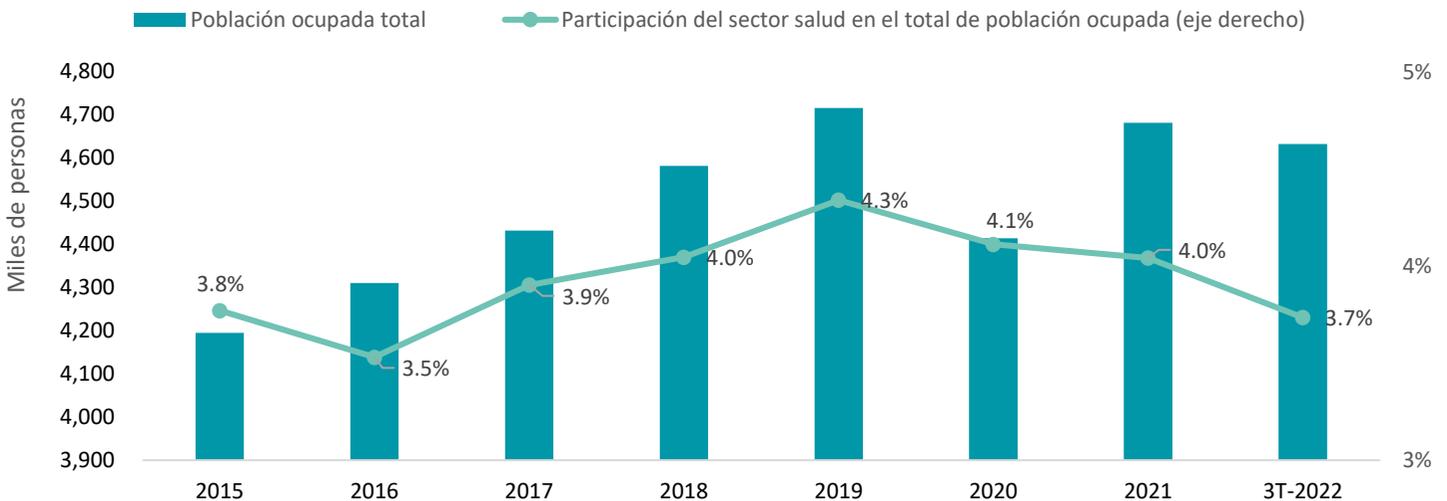
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Ingresos y egresos del Sistema de Seguridad Social (Millones de DOP)



Fuente: Consejo nacional de seguridad nacional.

Población ocupada en el sector de salud y asistencia social



21 Fuente: Banco Central de la República Dominicana.



Turismo

“Después de que el año 2022 estuvo marcado por la recuperación del turismo, y que registró niveles de ocupación hotelera similares a los registrados antes de la pandemia, en este año el crecimiento del sector será más lento. Lo anterior, derivado de una desaceleración económica en EE.UU., y que podría inhibir la demanda de servicios turísticos en República Dominicana. No obstante, la gran oferta turística y calidad de infraestructura del país está lista para mantener un crecimiento sostenido en el mediano plazo.”

Claribel Sánchez

Socia Líder del sector Hospitalidad

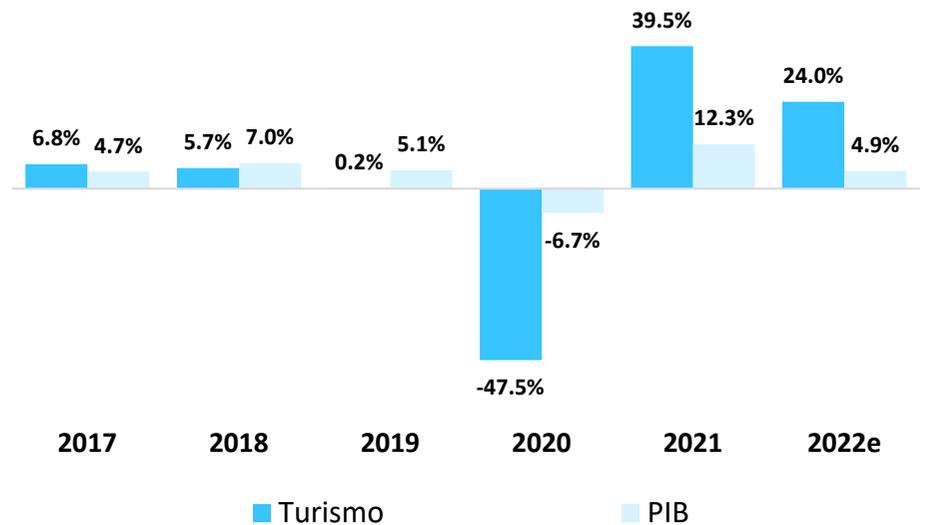
Teresa Solís

Experta en la Industria del Turismo y Desarrollo Turístico Sustentable

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

8.7% - 9.5%

Variación porcentual anual del PIB de turismo

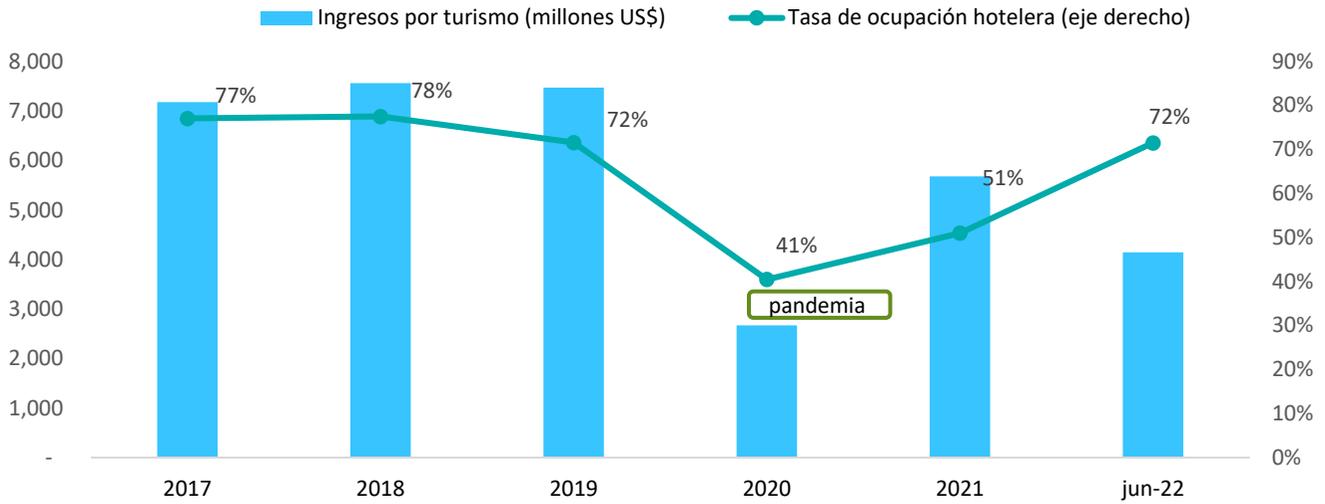


Fuente: Banco Central de la República Dominicana.
e: estimado



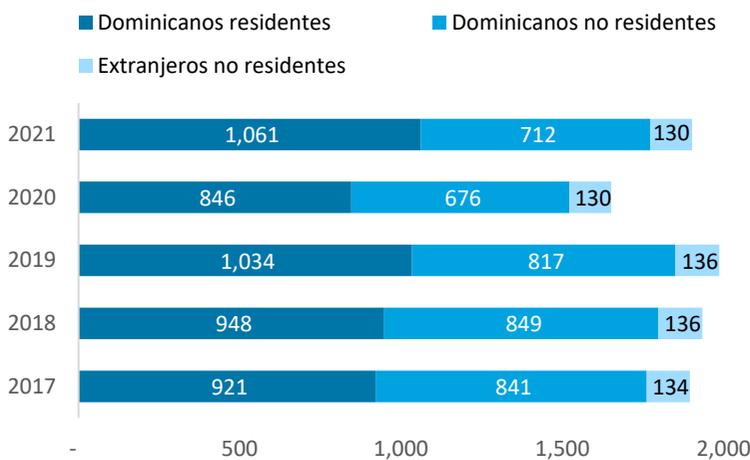


Ingresos monetarios y ocupación hotelera



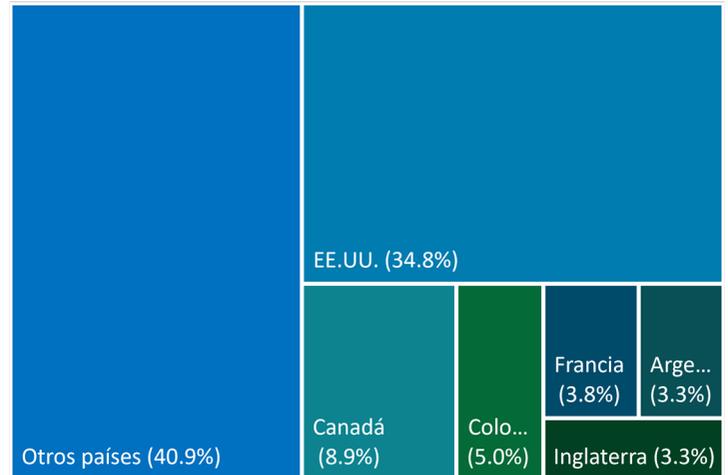
Fuente: Oficina nacional de estadística.

Gasto por estadía en dólares



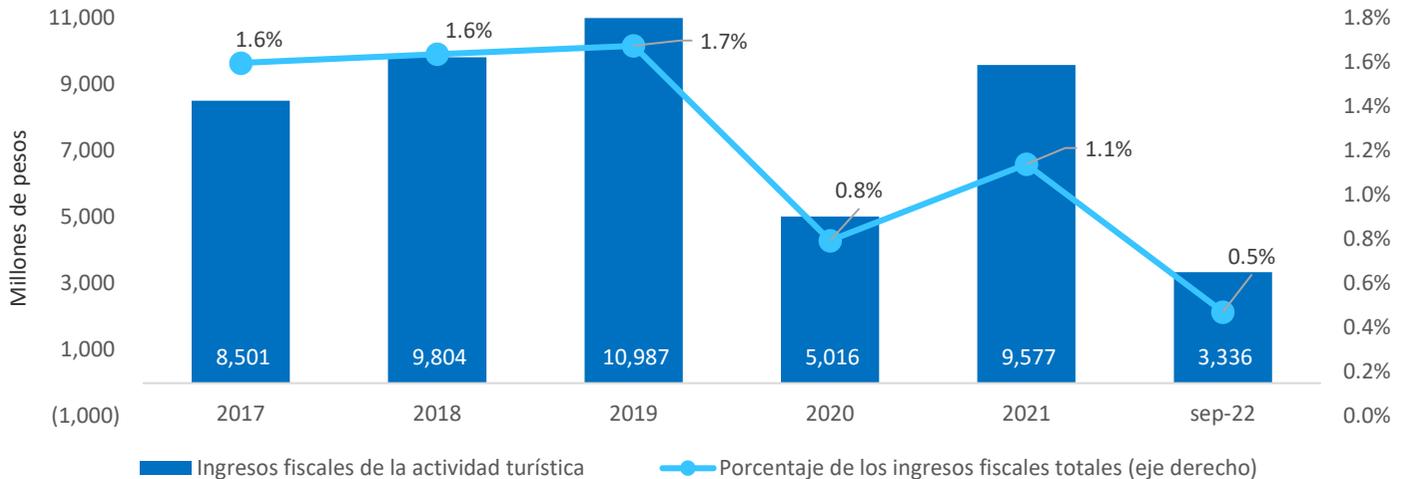
Fuente: Oficina nacional de estadística.

País de procedencia de turistas extranjeros



Fuente: Oficina nacional de estadística. A noviembre de 2022.

Ingresos fiscales por turismo



Fuente: Oficina nacional de estadística y Banco Central.



Manufactura Local

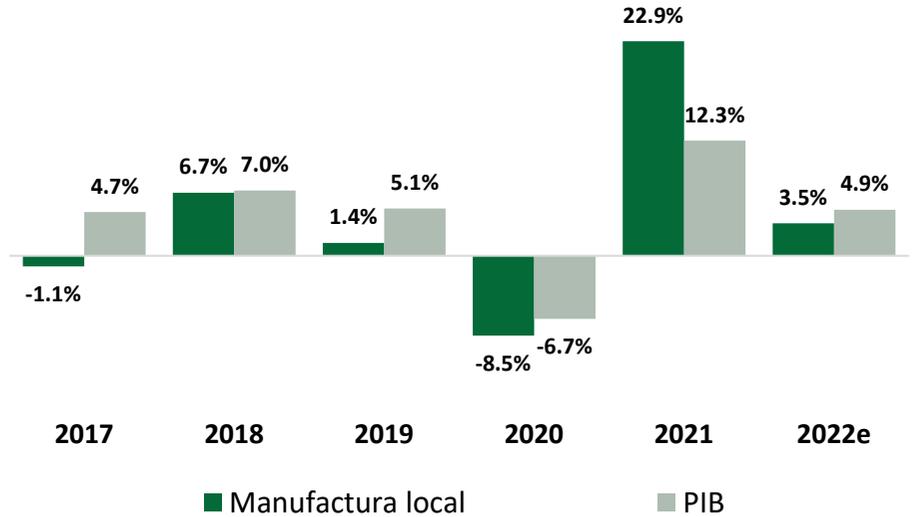
“La manufactura local tendrá un menor ritmo de crecimiento, derivado de la desaceleración que presentarán algunas actividades como la minería y construcción nacional. En tanto que la industria manufacturera en las zonas francas estará moviéndose cada vez más hacia la fabricación de productos con mayor valor agregado y podría beneficiarse de la reubicación de las cadenas de suministro fuera de Asia, aunque la escasez de mano de obra calificada, altos costos energéticos y logísticos pudieran inhibir las decisiones de inversión hacia el país.”

Manuel Nieblas
Socio Líder de Productos Industriales y Manufactura

Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

3.1% - 3.7%

Variación porcentual anual del PIB de la industria manufacturera local



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.
e: estimado





Ventas de la industria local, según actividad (no incluye industria alimentaria)



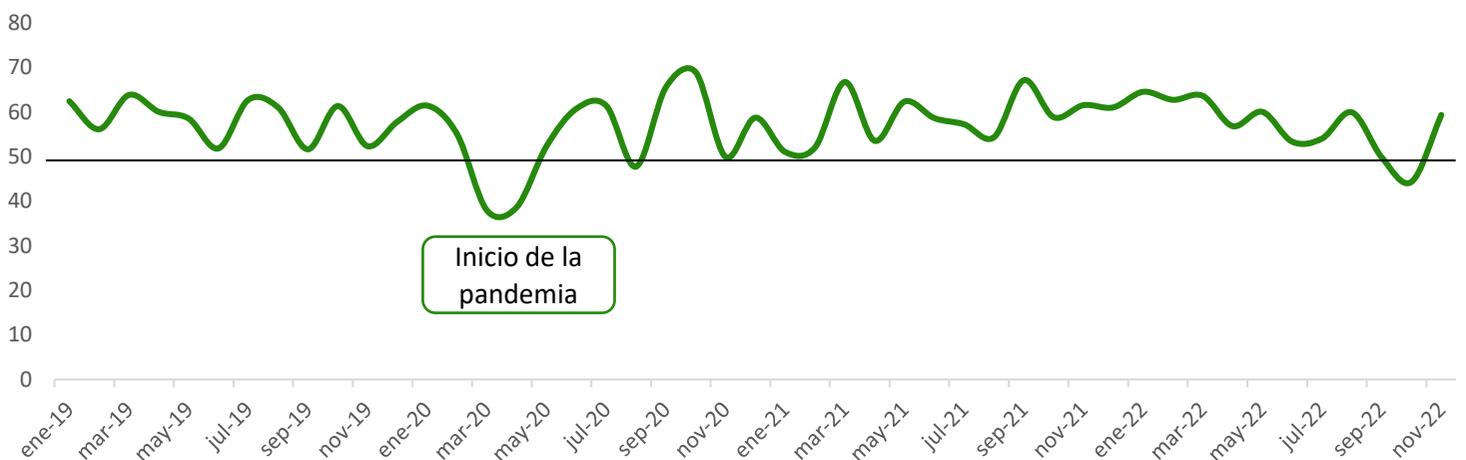
Fuente: Ministerio de industria, comercio y Mipymes .

Exportaciones de la industria local, por grupos de productos (no incluye industria alimentaria)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana. Datos al tercer trimestre de 2022.

Evolución del índice mensual de la actividad manufacturera



Fuente: Ministerio de industria, comercio y Mipymes.

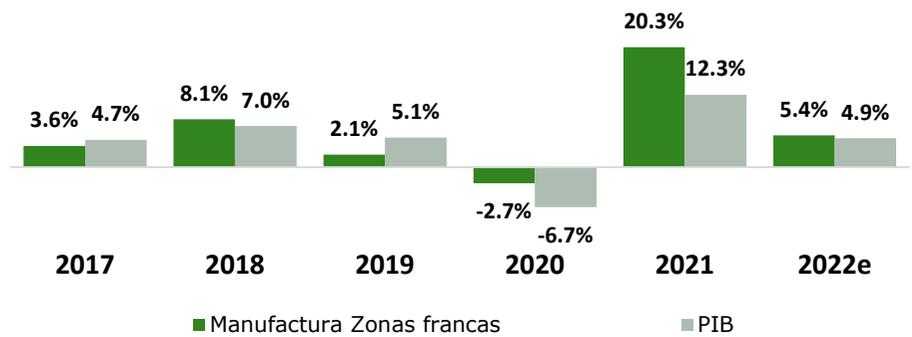


Manufactura de Zonas Francas

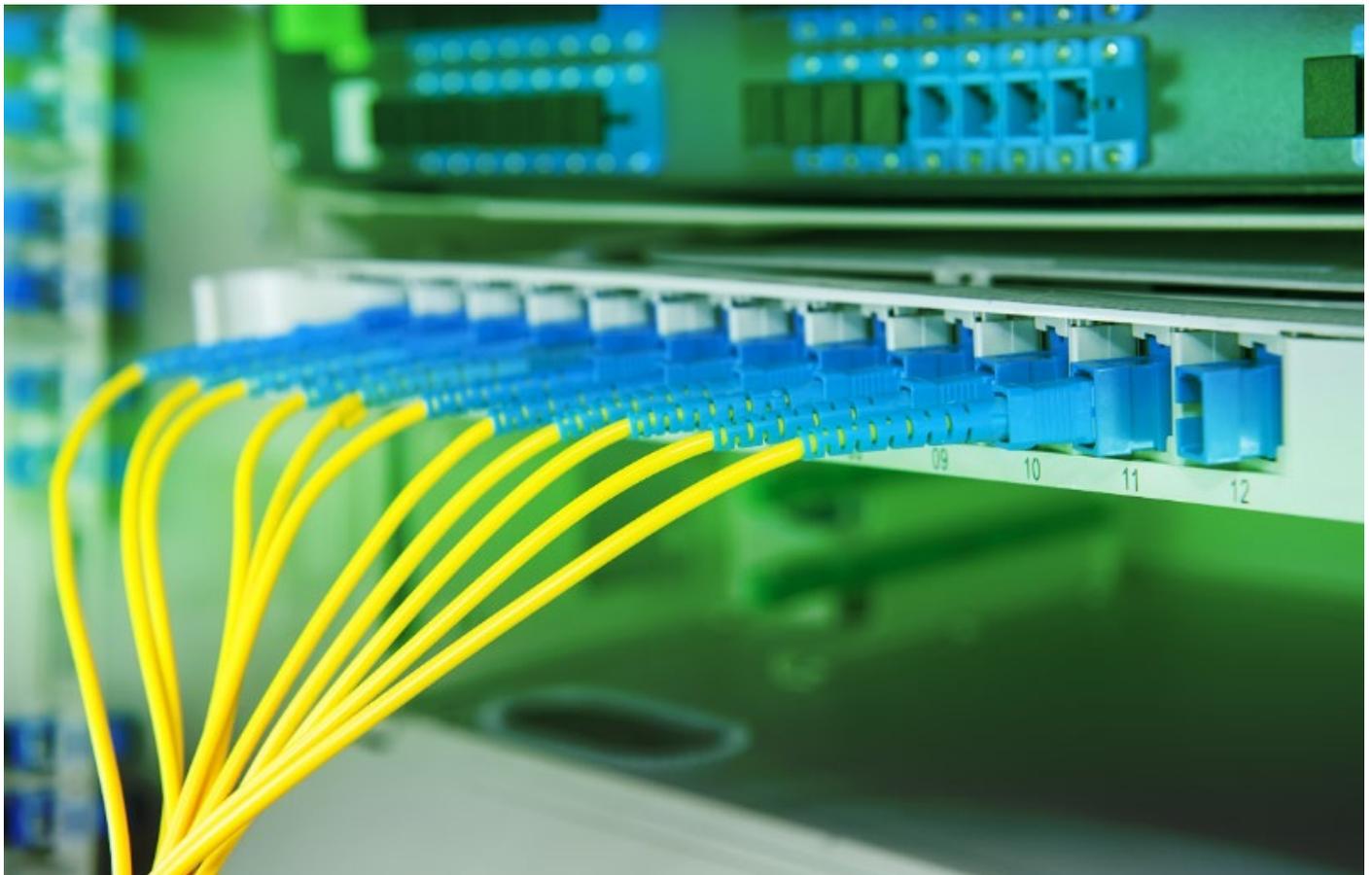
Pronóstico de crecimiento al cierre de 2023

4.1% - 4.8%

Variación porcentual anual del PIB de la industria manufacturera Zonas Francas

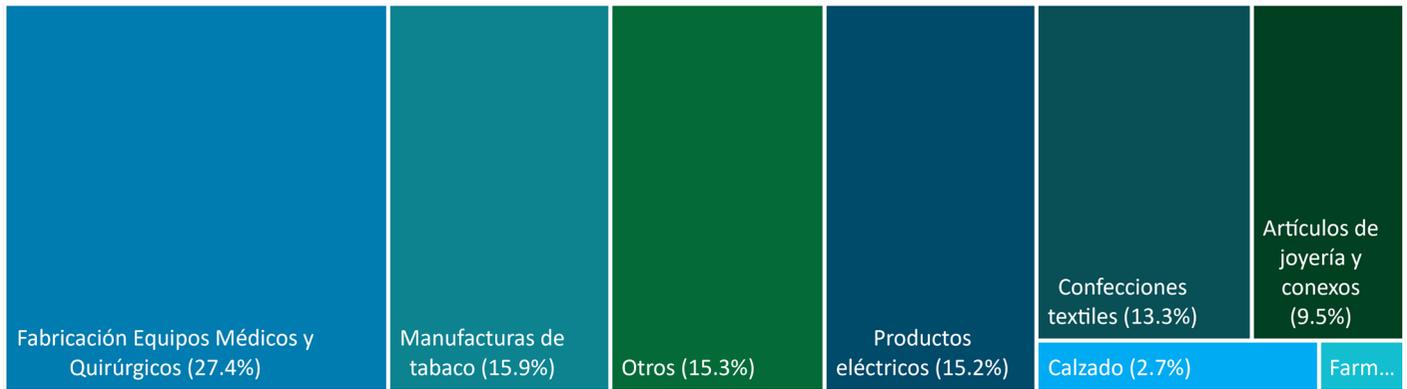


Fuente: Banco Central de la República Dominicana.
e: estimado



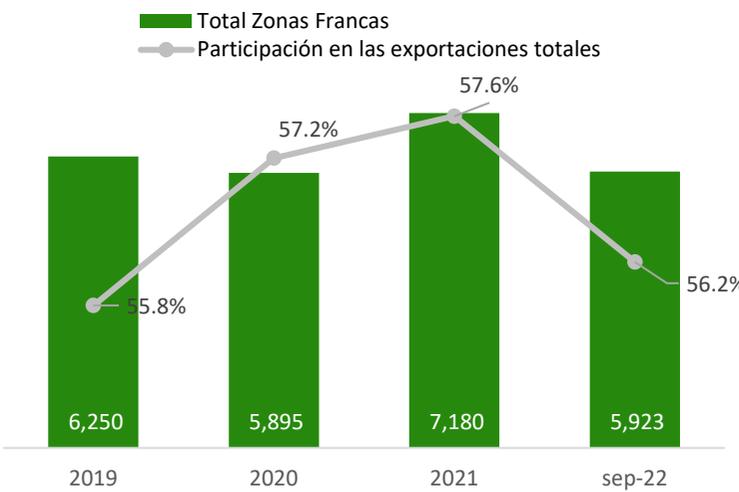


Exportaciones de Zonas Francas, por grupos de productos (a septiembre de 2022)



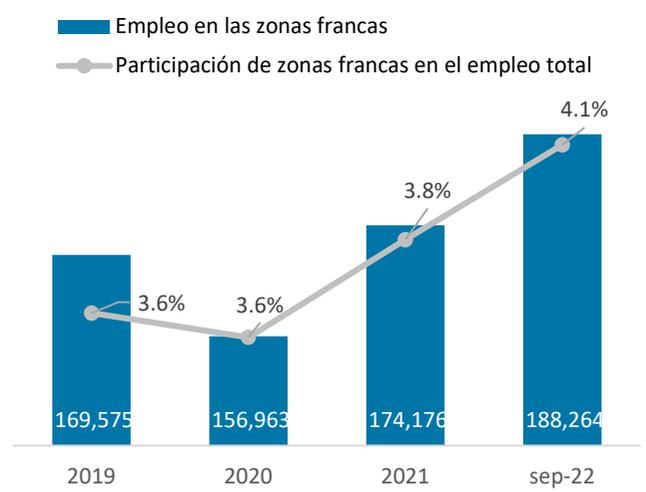
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Exportaciones de las zonas francas



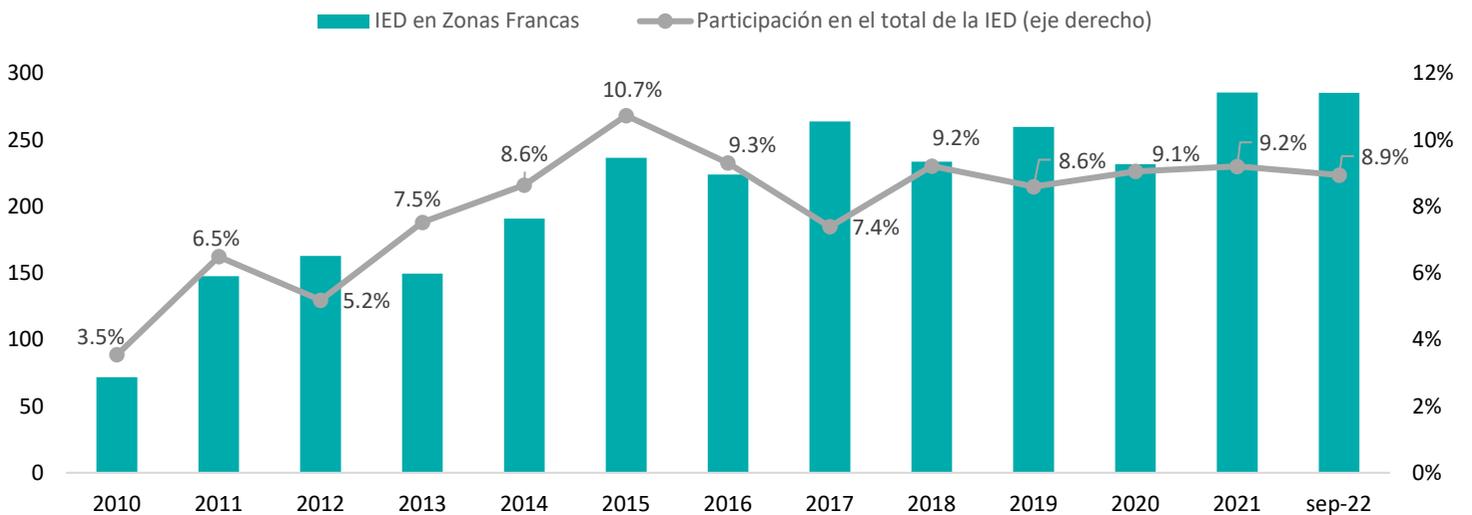
Fuente: Banco Central de la República Dominicana.

Población ocupada en zonas francas



Fuente: Oficina nacional de estadísticas.

Inversión extranjera directa en zonas francas (2010 - Sept 2022)



Fuente: Banco Central de la República Dominicana.



Nuestra oferta en República Dominicana

Reportes de Inteligencia Económica



Resumen Semanal



Diagnóstico
Macroeconómico



Tendencias de Industria

Presentaciones



Sobre temas económicos de su interés, pensadas para apoyar a sus clientes o áreas internas de su empresa.

Estudios personalizados



Análisis a profundidad de un tema económico de su elección, que implique un impacto en la operación de su empresa, anticipándonos a posibles afectaciones, presentando pronósticos y escenarios a tomar en cuenta.





Contáctanos



Autores del reporte

Daniel Zaga

Director de Análisis Económico
dzaga@deloittemx.com

Daniel González Sesmas

Gerente Sr. de Análisis Económico
dgonzalezsesmas@deloittemx.com



Socios responsables

Javier Montero

Socio Líder de Clientes e Industrias
Deloitte Spanish Latin America
jmontero@deloittemx.com

Salvador Sánchez

Socio Líder de Clientes e industrias
Marketplace México Centroamérica
Deloitte Spanish Latin America
salsanchez@deloittemx.com



Econosignal le recuerda su gama de soluciones, con la finalidad de mantenernos atentos a sus necesidades y demostrando las formas en las que podemos apoyar las operaciones de su organización.



Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos.

Tal y como se usa en este documento, Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. , la cual tiene el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitan sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financiera respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte".

Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros.

Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícito ni implícito) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no será responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.