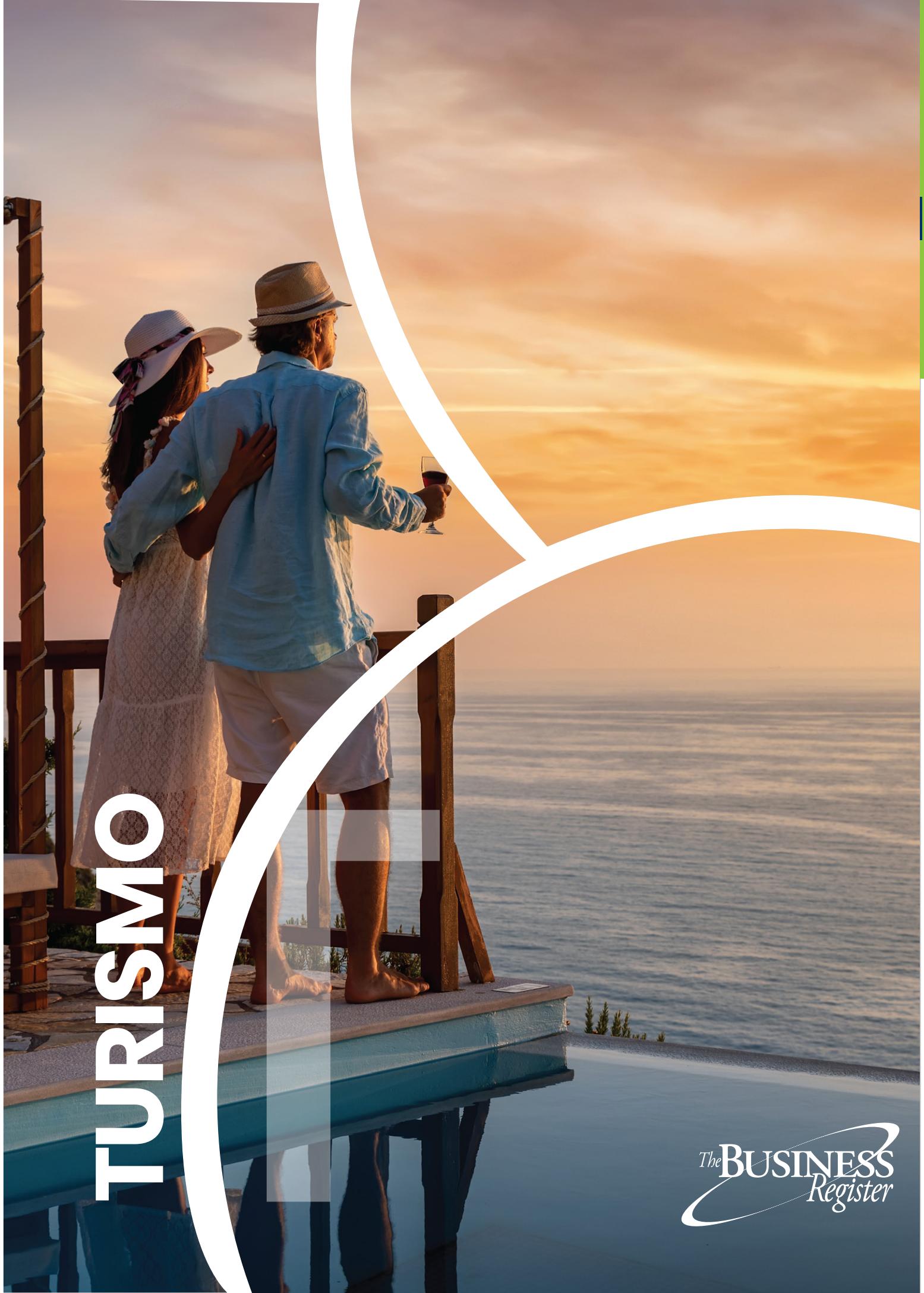


# TURISMO



# TURISMO

**El sector de Hoteles, Bares & Restaurantes (HBR), que previo a la pandemia representó 7.4% del producto interno bruto (PIB), fue el sector con la mayor caída (47.5%) producto del cierre de la economía. Luego de haber sufrido una crisis reputacional en 2019 que desaceleró el crecimiento a 0.2% en 2019 (prom. 2010-2018 de 5.5%), el desplome del sector turismo en 2020 fue la peor caída que cualquier sector haya enfrentado en la historia moderna del país.**

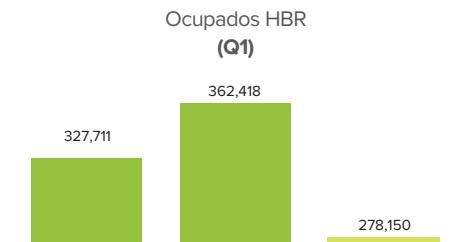
A pesar de registrar un crecimiento positivo en el primer semestre de 2021 (2.9%), el sector hotelero continúa asumiendo los principales retos de la pandemia, con una actividad 37% por debajo de los niveles pre-covid.

Dada la magnitud del impacto, el turismo es una de las industrias con mayor utilización de financiamiento durante la pandemia. En el 2020, el crédito destinado a los hoteles, bares y restaurantes se dinamizó con un crecimiento interanual promedio de 12.3% para incrementar nuevamente

hasta 16.1% en 2021. Dicho impulso está asociado a la disminución de las tasas de interés de 17.8% en 2019 a 13.0% en 2021.

A medida que se flexibilizaba las medidas restrictivas y el crecimiento de los países emisores de turistas se recupera, el sector inició su proceso de recuperación.

La llegada de turistas extranjeros acumulada a agosto de 2021 es de 2.1 millones de personas con un crecimiento interanual de 61.5%. No



Fuente: BCRD



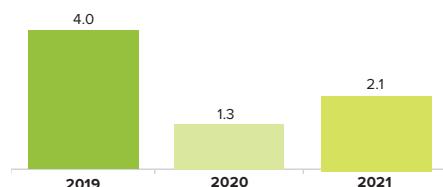
Fuente: BCRD



Fuente: BCRD

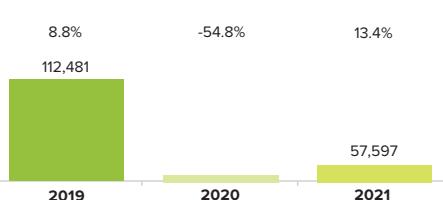


Llegada de Extranjeros No Residentes  
(Millones de Pasajeros, Acum. Enero - Agosto)



Fuente: BCRD

Ventas DGII - Hoteles, Bares y Restaurantes  
(RD\$MM, Acum. Enero - Julio)



Fuente: DGII

obstante, comparando con los valores de 2019, la llegada turística de extranjeros todavía se mantiene a 52.3% de los niveles pre pandemia.

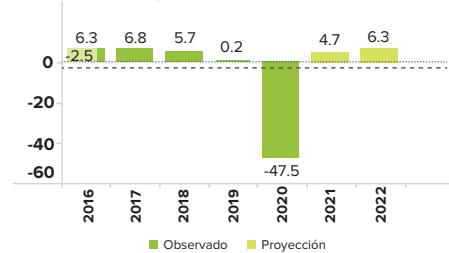
En este mismo sentido, las ventas registradas por la DGII acumuladas a agosto se mantienen por debajo de los niveles de 2019 con RD\$ 57.6 mil millones (51.2% de 2019).

Al mismo tiempo, el empleo de HBR continúa siendo de los más afectados pasando de 327 mil empleados en el primer trimestre de 2019 a 278 mil en 2021 para la misma fecha. No obstante, el empleo formal de HBR tuvo una recuperación total relativa a los valores pre pandemia alcanzando 140 mil empleados para julio 2021. Por el lado salarial, el turismo registró una caída de los salarios promedios que pasaron de RD\$12,611 (dic-19) a RD\$ 11,424 mensuales (jul-21).

De cara a las perspectivas de crecimiento de cierre de 2022, el turismo continúa siendo uno de los sectores más afectados por la pandemia. La organización mundial del turismo (OMT) espera una recuperación

de la llegada turística a niveles pre pandemia para 2023. En el caso dominicano, la recuperación de la llegada de turistas extranjero es desigual, impulsada principalmente por turistas estadounidenses, mientras que los segmentos europeos y asiáticos todavía se encuentran pendientes por reactivar. Tomando estos factores en consideración, se espera que HBR presente un crecimiento de 6.3% en 2022.

Crecimiento Real Sector HBR  
(Proyección 2021 - 2022)



Recuperación Porcentual Turismo  
(Llegada Extranjeros no Residentes, % de llegada 2019)



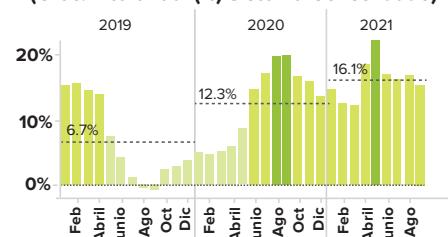
Fuente: BCRD

Empleo Formal HBR  
(Cotizantes)



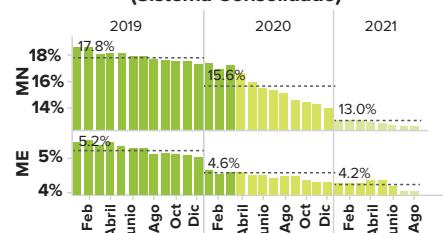
Fuente: TSS

Balance Cartera de Crédito - HBR  
(Crec. Interanual (%)) Sistema Consolidado)



Fuente: BCRD. \*Data al 20 septiembre del 2021

Tasa de Interés Activa Prom. - HBR  
(Sistema Consolidado)



Fuente: Superintendencia de Bancos (SB)

# TOURISM

The Hotels, Bars & Restaurants sector (HBR), which before the pandemic represented a 7.4% of the gross domestic product (GDP), was the sector with the biggest downfall (47.5%) caused by the closure of the economy. After suffering a reputational crisis in 2019 that decelerated the growth to 0.2% in 2019 (avg. 2010– 2018 of 5.5%), the collapse of the tourism sector in 2020 was the worst fall that any sector has faced in the country's modern history. Despite registering a growth in the first quarter of 2021 (2.9%), the hotel sector continues to assume the major challenges of the pandemic, with an activity 37% below the pre-covid levels.



Given the magnitude of the impact, tourism is one of the industries with the largest use of financial resources during the pandemic. In 2020, credit lent to hotels, bars and restaurants was boosted with a year-on-year average growth of 12.3% to increase again to 16.2% in 2021. This impulse is associated with a decrease of the lending rates from 17.8% in 2019 to 13.0% in 2021.

As restrictive measures become more flexible and the growth of tourist-sending countries recovers, the sector initiates its recovery process.

The accumulated arrival of foreign tourist on august of 2021 is 2.1 million people, with a year-on-year growth of 61.5%. Nonetheless, compared to 2019 values, the arrival of foreign tourist still stands at 52.3% of pre-pandemic levels.

In the same sense, the sales registered by the DGII accumulated in august remain below the levels of 2019 with RD\$57.6 billion (51.2% of 2019).

At the same time, employment of HBR continues to be the most affected, going from

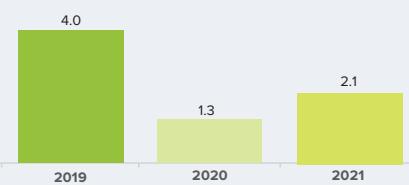


GDP Recovery HBR  
(vs Dec-2019 = 100)



Source: BCRD

Non Residents Foreigners Arrivals  
(Million of passengers, Acum. January - August)



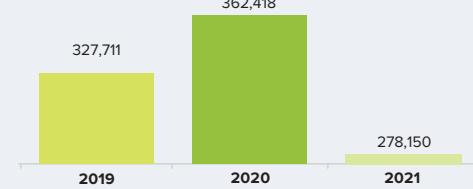
Source: BCRD

### Ventas DGII - HBR (Yoy Growth, Accum. January - July)



Source: DGII

### Total Employees - HBR (Q1)



Source: BCRD

### Real GDP Growth - HBR (2021 - 2022 Forecast)

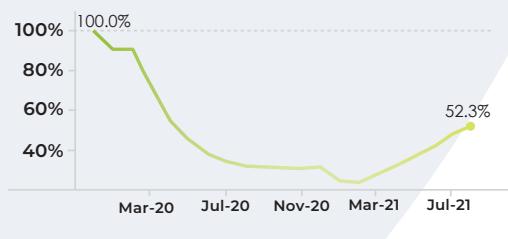


### Credit Balance - HBR (Yoy Growth (%)) Consolidated System)



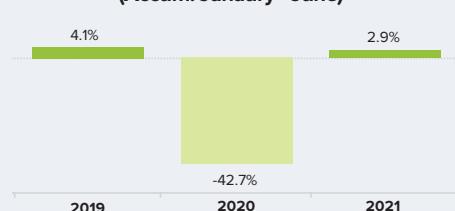
Source: BCRD. \*Data until september 20th

### Relative Tourism Recuperation (Non Residents Foreigners Arrivals, Dec-2019=100)



Source: BCRD

### Real GDP Growth HBR (Accum. January - June)



Source: BCRD

### Formal Employees - vtHBR (Workers with Social Security)



Source: TSS