



**Impuestos
Internos**

Concentración de Mercado en República Dominicana 2017

Gerencia de Estudios Económicos y Tributarios

Resumen

En el presente documento se estudia la concentración de mercado en República Dominicana, medida a través del Índice Herfindahl-Hirschman (IHH) y su evolución en el tiempo. Para este fin se utilizó la información de las declaraciones juradas del año fiscal 2017 de 367,029 contribuyente registrados en la Administración Tributaria, los cuales se agruparon en 46 actividades económicas. Los resultados muestran que 41% de los mercados se aglomeran en los niveles de alta y moderada de concentración según estándares internacionales. Se evidencia que la relación es dispersa entre el IHH y la Tasa Efectiva de Tributación. Asimismo, el análisis de correlación sugiere la existencia de una relación positiva entre el IHH y la rentabilidad; a mayor concentración de mercado se observa una mayor rentabilidad de la actividad económica.

Julio 2019

Elaborado en 2019 con información de las Declaraciones Juradas presentadas en el 2018,
correspondientes al año fiscal 2017.



**Impuestos
Internos**

**INFORME
CONCENTRACIÓN DE MERCADO EN REPÚBLICA DOMINICANA 2017**

Esta es una publicación de la Dirección General de Impuestos Internos.
En caso de reproducción debe citarse la fuente.
Fecha de publicación: julio 2019.

**GERENCIA DE ESTUDIOS ECONÓMICOS Y TRIBUTARIOS
DIRECCIÓN GENERAL DE IMPUESTOS INTERNOS**
Ave. México No. 48; Gascue, DN.
Teléfono: (809) 689-2181
www.dgii.gov.do

Introducción

Según la evidencia empírica, cuando las empresas se encuentran en una posición dominante en el mercado tienden a distorsionar los precios y alterar los mercados en búsqueda de mayores beneficios, impactando de forma negativa los individuos de la sociedad. Como consecuencia, se han desarrollado distintos métodos que pretenden medir la concentración de mercado de las empresas; uno de los más efectivos y de mayor uso es el Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH).

El Índice de Herfindahl-Hirschman se utiliza para estimar las concentraciones de mercado. Abarca un rango de valores de 0 a 10,000, donde 0 representa competencia perfecta y 10,000 el monopolio. Por tanto, mientras más alto el índice, mayor será la cuota de mercado de las empresas líderes.

El IHH también se utiliza para observar los efectos después de la fusión entre empresas. Por ejemplo, el Departamento de Justicia y la Comisión Federal de Comercio de los Estados Unidos, al momento de evaluar fusiones entre empresas calculan el IHH antes y después de la fusión de manera que si se percibe un cambio en el índice superior a los 200 puntos (producto de la unión), habrá una señal de alerta indicando posibles cambios en la estructura del mercado correspondiente¹.

¹ Departamento de Justicia de EE.UU y Comisión Federal de Comercio, "Horizontal Merger Guidelines", emitido el 19 de agosto de 2010, disponible en inglés en el siguiente link: <http://www.justice.gov/atr/public/guidelines/hmg-2010.html>

Objetivos

El objetivo de este estudio es determinar la concentración de mercado en las principales actividades económicas de la República Dominicana para el año fiscal 2017, con presentación en el año 2018. Existen factores que permiten mayor dificultad para participar en el mercado y frenar la entrada de nuevas empresas, conocidas como las barreras de entradas, tales como la alta inversión inicial, complejidad del mercado, permisos, leyes, patentes, entre otros. Estos permiten que algunos sectores sean más concentrados que otros por la naturaleza de la actividad; por ejemplo, la Refinación de Petróleo y Explotación Minera. Sin embargo, se busca medir la concentración de todos los sectores económicos del país.

Metodología

Para este estudio se calculó el Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH), comúnmente utilizado en el análisis económico para determinar los niveles de concentración existentes en los mercados, es decir, el número de empresas que operan en los mismos y su capacidad de control en ellos. Mientras mayor es el índice obtenido, mayor es el nivel de concentración de las empresas.

Dicho lo anterior, para la elaboración de este informe se tomó como base el Registro Nacional de Contribuyentes (RNC) para el año fiscal 2017, y se consideraron el ingreso anual de las empresas de acuerdo a sus declaraciones juradas de renta y la actividad económica principal desagregada hasta el cuarto nivel². En algunos casos se realizó un desglose más específico por actividad económica.

El IHH se calcula según la fórmula siguiente:

$$H = \left[\sum_{i=1}^n S_i^2 \right] * 10,000, \text{ donde } i = 1 \dots n$$

² Según los estándares de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU).

Donde n es el número de empresas que componen el mercado, y S_i es el ingreso relativo³ de la i -ésima empresa. En este estudio se calcula el índice para cada actividad económica estudiada.

En el ámbito internacional, la concentración de mercado se clasifica en tres tipos⁴:

- Mercados no concentrados: IHH menor de 1,500.
- Mercados de concentración moderada: IHH entre 1,500 y 2,500.
- Mercados altamente concentrados: IHH superior a 2,500.

Para el informe de este año se modificó la metodología del cálculo para las actividades de bebidas alcohólicas y no alcohólicas. Para estas, se incluyen las empresas importadoras y sus importaciones como ingresos, aplicándole un margen de comercialización. Para el caso de bebidas alcohólicas, además de incluirle las importaciones, se cambia la fuente de ingresos para calcular el índice. Anteriormente, se utilizaba el ingreso de las Declaraciones Juradas de Impuesto sobre la Renta de Personas Jurídicas, en este informe se utiliza el Impuesto Selectivo al Consumo (ISC) el cual permite separar a qué tipo de alcohol le corresponden los ingresos. Con la metodología anterior, los ingresos de todos los tipos de alcohol se incluían para cada contribuyente y este se posicionaba en su actividad correspondiente. Con esta nueva metodología un contribuyente puede estar más de una vez en el índice, por ejemplo, puede estar una vez en cada actividad de bebidas alcohólicas ('Cerveza', 'Ron' y 'Otras bebidas alcohólicas') con la proporción de operaciones de cada tipo de bebida.

Resultados del IHH

Las 367,029 empresas agrupadas en 46 actividades económicas fueron evaluadas con el fin de calcular el nivel de concentración de acuerdo con el Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH). Los resultados indican que para el año fiscal 2017 el 30% de los mercados tiene una concentración alta, el 11% tiene una concentración moderada y el 59% de los mercados no son concentrados, en otras palabras, el índice IHH de estos últimos sectores es menor a 1,500. (Ver Cuadro 1)

³ Es el ingreso de la empresa entre el ingreso total de la actividad económica correspondiente a la empresa.

⁴ Departamento de Justicia de EE.UU y Comisión Federal de Comercio, "Horizontal Merger Guidelines", emitido el 19 de agosto de 2010, disponible en inglés en el siguiente link: <http://www.justice.gov/atr/public/guidelines/hmg-2010.html>

Cuadro 1
Cantidad de mercados por tipo de concentración; 2017 vs. 2016

Tipo de Mercado	Cantidad		Porcentaje	
	2016	2017	2016	2017
Altamente Concentrado	15	14	33%	30%
Concentración Moderada	4	5	9%	11%
No Concentrado	27	27	59%	59%
Total	46	46	100%	100%

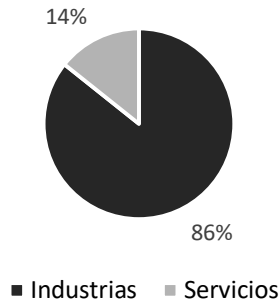
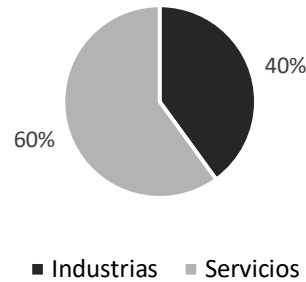
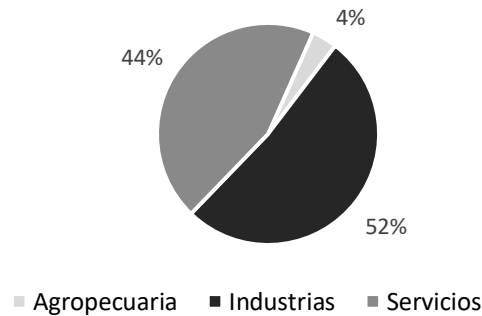
Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 1 de julio 2019. Cifras sujetas a rectificación.

En ese sentido, cuando analizamos la concentración por sector y tipo de mercado se observa que el sector de Industrias representa el 86% de los mercados Altamente Concentrados, mientras que Servicios ocupa el segundo lugar con el 14%; es decir que, de los 14 sectores con concentración alta 12 pertenecen al sector Industrias y 2 a Servicios. Por otro lado, los resultados arrojan a 5 mercados con concentración moderada, de los cuales el 60% corresponde al sector Servicios, mientras que el 40% pertenece al sector Industrias. (Ver gráfica 1 y cuadro 2)

Cuadro 2
Cantidad de mercados por tipo de concentración, según sector

Tipo de Mercado	Agropecuaria	Industrias	Servicios	Total
Altamente Concentrado		12	2	14
Concentración Moderada		2	3	5
No Concentrado	1	14	12	27
Total	1	28	17	46

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 1 de julio 2019. Cifras sujetas a rectificación.

Gráfica 1
Porcentaje sector económico, por mercados según tipo de concentración.
Altamente Concentrado

Concentración Moderada

No Concentrado


Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 1 de julio 2019. Cifras sujetas a rectificación.

El siguiente cuadro muestra las 20 actividades económicas con mayor concentración de mercado según el Índice de Herfindahl-Hirschman del año fiscal 2017, la cantidad de empresas que componen cada una y el cambio en el *Ranking*⁵ con relación al año fiscal 2016. En efecto, 15 de las actividades en el top 20 corresponden al sector Industrias y 5 al sector Servicios. (Ver Cuadro 3)

⁵ El Cambio en el Ranking se refiere a la posición que ocupa el Top 20 del actual informe de Concentración de Mercado respecto el Top 20 del informe de concentración de mercado para el año fiscal 2016; los signos positivos indican un aumento del índice de concentración, por tanto, que la actividad está más concentrada. Los signos negativos indican una disminución del índice de concentración, por tanto, que la actividad está menos concentrada. Si se encuentra en cero significa que no cambia de posición, o la inclusión de la actividad en el Top 20. El Informe de Concentración de Mercado 2018 se encuentra en: [https://dgii.gov.do/informacionTributaria/publicaciones/estudios/Documents/Concentracion-de-Mercado-\(IHH\)-2018.pdf](https://dgii.gov.do/informacionTributaria/publicaciones/estudios/Documents/Concentracion-de-Mercado-(IHH)-2018.pdf)

Cuadro 3
Actividades Económicas de mayor Concentración de Mercado

No.	Actividad Económica	Cantidad de Empresas	Índice Concentración de Mercado	Cambio en el Ranking
1	Fabricación de Productos de la Refinación del Petróleo	10	9,685	0
2	Cerveza	65	9,595	0
3	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal	17	6,882	0
4	Explotación de Minas y Canteras	174	6,280	0
5	Elaboración de Azúcar	5	5,465	1
6	Industrias Básicas de Hierro Y Acero	169	5,462	-1
7	Ron	53	5,242	0
8	Elaboración de Productos Lácteos	257	5,073	0
9	Asociaciones de ahorros y préstamos	21	3,745	0
10	Bebidas no Alcohólicas	310	3,217	0
11	Fabricación de Jabones y Detergentes	307	3,054	0
12	Fabricación de Cemento, Cal y Yeso	25	2,772	0
13	AFP	7	2,596	2
14	Fabricación de Productos de Cerámicas	74	2,583	-1
15	ARS	20	2,403	-1
16	Conservación, Producción y Procesamiento de Carne	142	1,891	2
17	Bancos Múltiples	56	1,875	-1
18	Elaboración de Cacao, Chocolate y Confeitería	44	1,848	-1
19	Comunicaciones	2,408	1,682	0
20	Fabricación de Productos de Vidrio	92	1,409	0

Nota: El cambio en el *ranking* puede presentar variaciones respecto al informe presentado en el 2018 debido al cambio de clasificación para Comunicaciones y Agropecuaria. Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 1 de julio 2019. Cifras sujetas a rectificación.

Asimismo, el cuadro 4 resume las 46 actividades económicas tomadas en consideración para este estudio. Es necesario señalar que algunas actividades económicas agrupan una cantidad importante de empresas con distintas características, que ofertan una amplia gama de servicios diversos, como es el caso de Comercio-otros y Servicios Otros, lo cual permite estos resultados para el Índice de Herfindahl-Hirschman.

Cuadro 4
Índice de Concentración de Mercado, año fiscal 2017

Actividad Económica	Cantidad de Empresas	Índice Concentración /1
Agropecuaria	8,446	77
Industrias	24,856	
Construcción	11,880	93
Explotación de Minas y Canteras	174	6,280
Manufactura	12,802	
Conservación, Producción y Procesamiento de Carne	142	1,891
Edición, Grabación, Impresión	1,881	226
Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal	17	6,882
Elaboración de Azúcar	5	5,465
Elaboración de Bebidas	699	
Cerveza	65	9,595
Ron	53	5,242
Otras Bebidas Alcohólicas	271	671
Bebidas no Alcohólicas	310	3,217
Elaboración de Cacao, Chocolate y Confeitería	44	1,848
Elaboración de Plástico	232	500
Elaboración de Productos de Molinería	89	928
Elaboración de Productos de Panadería	867	215
Elaboración de Productos de Tabaco	122	1,104
Elaboración de Productos Lácteos	257	5,073
Fabricación de Cemento, Cal y Yeso	25	2,772
Fabricación de Jabones y Detergentes	307	3,054
Fabricación de Muebles y Colchones	869	632
Fabricación de Productos de Cerámicas	74	2,583
Fabricación de Productos de la Refinación del Petróleo	10	9,685
Fabricación de Productos de Madera, Papel y Carton	786	536
Fabricación de Productos de Vidrio	92	1,409
Fabricación de Productos Farmaceuticos	196	514
Fabricación de Productos Textiles y Prendas de Vestir	1,137	506
Fabricación de Sustancias Químicas	310	1,017
Industrias Básicas de Hierro Y Acero	169	5,462
Otras Industrias Manufactureras	4,472	208
Servicios	333,727	
Alquiler de Viviendas	17,422	300
Comercio	61,628	
Comercio otros	49,110	54
Comercio-Combustible	1,572	395
Comercio-Vehículos	10,946	113
Comunicaciones ²	2,408	1,682
Electricidad, Gas y Agua	980	924
Hoteles, Bares y Restaurantes	8,078	221
Intermediación Financiera, Seguros y Otras	8,250	
AFP	7	2,596
ARS	20	2,403
Seguros	206	981
Bancos Múltiples	56	1,875
Asociaciones de ahorros y préstamos	21	3,745
Financieras y otras	7,940	238
Servicios de Enseñanza	3,646	233
Servicios de Salud	13,031	61
Transporte y Almacenamiento ³	9,110	119
Servicios Otros	209,174	13
Total	367,029	

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado el 01 de julio de 2019. Cifras sujetas a rectificación.

1/Índice de Herfindahl; calculado por participación según ingresos (donde 0 = competencia perfecta y 10,000 = monopolio).

2/Incluye los servicios de transmisión de radio y televisión y la emisión de programas de televisión. Incluye Centros de Telecomunicaciones, servicios de Telemarketing, entre otros.

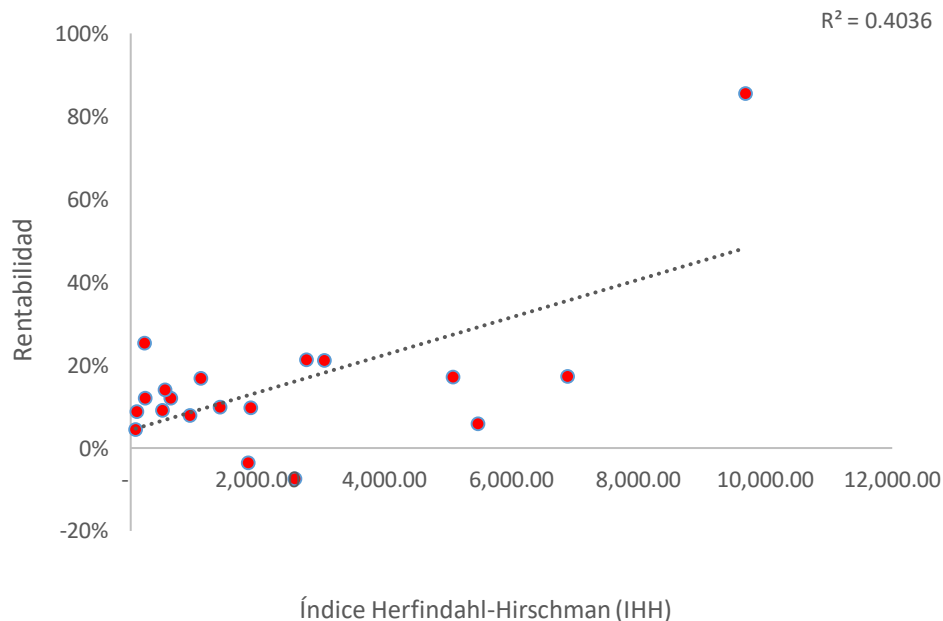
3/Incluye servicios complementarios al sector transporte de carga y pasajeros, respectivamente.

Relación del IHH y Rentabilidad

Según la teoría económica, las posiciones monopólicas suelen beneficiar a la oferta y reducir el excedente del consumidor incrementando así los beneficios y la rentabilidad de la empresa. En este sentido, con el objetivo de probar esta hipótesis, se calcula la rentabilidad de cada actividad y se compara con el índice de concentración de mercado.⁶

Los resultados sugieren la existencia de una correlación positiva entre el IHH y la rentabilidad; a mayor concentración de mercado se observa una mayor rentabilidad de la actividad económica. (Ver Gráfica 2)

Gráfica 2
Relación entre el IHH y rentabilidad



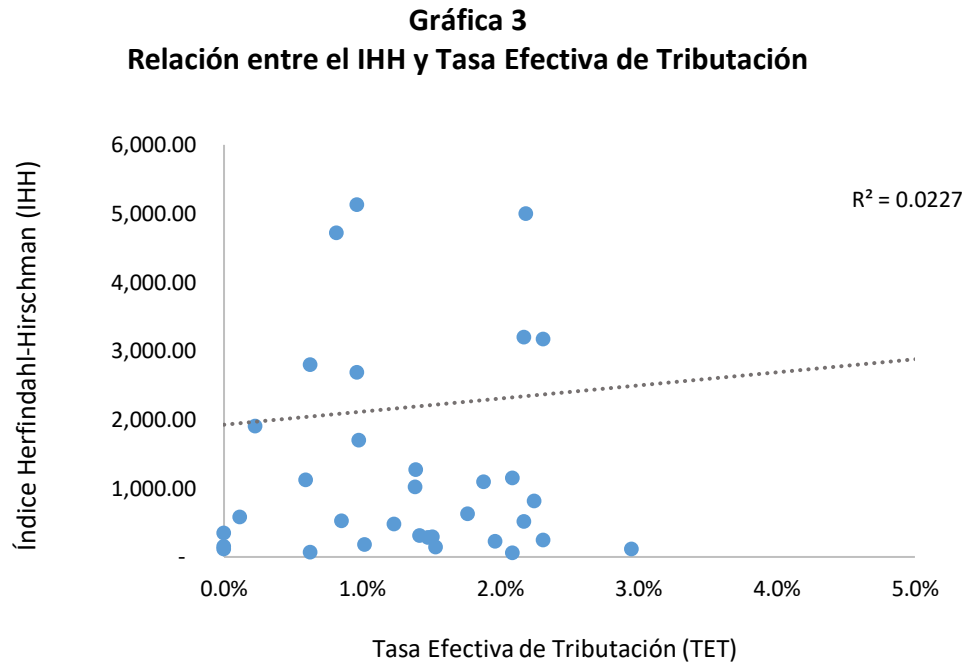
Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 23 de julio de 2018. Cifras sujetas a rectificación.

⁶ La rentabilidad que se utiliza en este estudio se calcula de la forma siguiente:

$$Rentabilidad = \frac{Beneficio \text{ (o pérdida) antes del ISR}}{Patrimonio}$$

Relación del IHH y Tasa Efectiva de Tributación (TET)

Con el fin de observar si existe alguna relación entre el IHH y la Tasa Efectiva de Tributación, realizamos un análisis de correlación donde podemos evidenciar que la relación es dispersa entre el IHH y la TET.



Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 22 de julio 2019. Cifras sujetas a rectificación.

Conclusiones

En este estudio se analiza la Concentración de Mercado en República Dominicana medida con el Índice Herfindahl-Hirschman (IHH). Se utiliza la información de las declaraciones juradas de 367,029 contribuyentes, correspondientes al año fiscal 2017 y presentadas en el 2018. Los contribuyentes fueron agrupados en 46 mercados o actividades económicas.

Los resultados del estudio muestran que, según los estándares internacionales, el 30% de los mercados en República Dominicana se agrupa en la escala de alta concentración mientras que el 11% tiene una concentración moderada, el 59% restante de los mercados no son concentrados.

En efecto, si analizamos por las actividades económicas principales: Agropecuaria, Industrias y Servicios; podemos concluir que para el sector Industrias, el 43% de las actividades económicas se clasifica con una alta concentración de mercado. Por otro lado, en el sector Servicios, sólo el 12% de las actividades económicas están altamente concentradas. En el sector Agropecuaria no se evidencia concentración de mercado.

En otro aspecto, en el análisis de correlación pudimos evidenciar que la relación es dispersa entre el IHH y la Tasa Efectiva de Tributación.

Asimismo, se realizó un análisis de correlación y los resultados sugieren la existencia de una correlación positiva entre el IHH y la rentabilidad; a mayor concentración de mercado se observa una mayor rentabilidad de la actividad económica.

Anexo 1

No.	Mercados Altamente Concentrados*	Indice IHH
1	Fabricación de Productos de la Refinación del Petróleo	9,685
2	Cerveza	9,595
3	Elaboración de Aceites y Grasas de Origen Vegetal y Animal	6,882
4	Explotación de Minas y Canteras	6,280
5	Elaboración de Azúcar	5,465
6	Industrias Básicas de Hierro Y Acero	5,462
7	Ron	5,242
8	Elaboración de Productos Lácteos	5,073
9	Asociaciones de ahorros y préstamos	3,745
10	Bebidas no Alcohólicas	3,217
11	Fabricación de Jabones y Detergentes	3,054
12	Fabricación de Cemento, Cal y Yeso	2,772
13	AFP	2,596
14	Fabricación de Productos de Cerámicas	2,583

* Índice IHH mayor que 2,500.

Anexo 2

No.	Mercados de Concentracion Moderada*	Indice IHH
1	ARS	2,403
2	Conservación, Producción y Procesamiento de Carne	1,891
3	Bancos Múltiples	1,875
4	Elaboración de Cacao, Chocolate y Confitería	1,848
5	Comunicaciones	1,682

* Índice IHH entre 1,500 y 2,500.

Anexo 3

No.	Mercados No Concentrados*	Indice IHH
1	Fabricación de Productos de Vidrio	1,409
2	Elaboración de Productos de Tabaco	1,104
3	Fabricación de Sustancias Químicas	1,017
4	Seguros	981
5	Elaboración de Productos de Molinería	928
6	Electricidad, Gas y Agua	924
7	Otras Bebidas Alcohólicas	671
8	Fabricación de Muebles y Colchones	632
9	Fabricación de Productos de Madera, Papel y Carton	536
10	Fabricación de Productos Farmaceuticos	514
11	Fabricación de Productos Textiles y Prendas de Vestir	506
12	Elaboración de Plástico	500
13	Comercio-Combustible	395
14	Alquiler de Viviendas	300
15	Financieras y otras	238
16	Servicios de Enseñanza	233
17	Edición, Grabación, Impresión	226
18	Hoteles, Bares y Restaurantes	221
19	Elaboración de Productos de Panadería	215
20	Otras Industrias Manufactureras	208
21	Transporte y Almacenamiento	119
22	Comercio-Vehículos	113
23	Construcción	93
24	Agropecuaria	77
25	Servicios de Salud	61
26	Comercio otros	54
27	Servicios Otros	13

* Índice IHH menor que 1500.

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados del índice IHH. Actualizado al 1 de julio 2019. Cifras sujetas a rectificación.