

¿Cómo proyectar los resultados del ramo de automóviles al 2015?

Ana María Zambrano, Subdirectora Cámara de Autos
Manuel Díaz, Investigador Cámara de Autos
Fasecolda

El economista Marc Hofstetter afirmó recientemente: «El panorama macroeconómico se ensombreció». Sustenta esta afirmación en la pérdida de valor del peso frente al dólar, en la subida de la inflación interanual y en la caída del precio del petróleo, entre otros; en medio de este contexto, ¿cómo cerró el ramo de automóviles en el 2014 y qué puede esperar para los meses que vienen?

Panorama de la economía mundial

En su más reciente informe de perspectivas económicas, el Fondo Monetario Internacional corrigió sus pronósticos de crecimiento para la economía global en el 2015, pasó del 3,8% a un 3,5% y para el año 2016 del 4,0% al 3,7%¹, pronóstico que por ahora no es negro para los países. En el caso de los Estados Unidos, se espera que para los próximos meses esta economía consolide su recuperación luego de la crisis sufrida en el 2009. Ello se sustenta en su expectativa de crecimiento del 3,6%, lo que, sumado a las proyecciones de incremento de tasa de interés y la disminución sostenida

de los niveles de desempleo, dará como resultado a un fortalecimiento de su demanda interna.

El caso de la eurozona es más desalentador al no poder lograr tasas de crecimiento cercanas a su nivel potencial, debido a las presiones políticas que impiden implementar reformas estructurales que contrarresten los efectos de la crisis. En último lugar, y como consecuencia de la desaceleración de China, la situación de las economías en desarrollo solo se verá afianzada en el 2016 (proyección del 4,7%), con una expectativa de crecimiento del 4,3% en el 2015. La tendencia de China disminuirá los niveles de demanda materia

1. World Economic Outlook Update, January 2015. Fondo Monetario Internacional.



prima a nivel mundial y de commodities energéticos como petróleo y sus derivados.

Panorama de la economía colombiana

La economía colombiana no se salvó de los efectos externos. El cierre mixto de los indicadores macroeconómicos del país para el año 2014 desencadenará en un crecimiento del PIB inferior al pronosticado para el año en curso. Dentro de los resultados negativos se encuentra el del sector industrial (-0,4% 3.er trimestre) y el de la balanza comercial (déficit de -6.293 millones de dólares FOB a diciembre). En este último influyó el hecho de que las exportaciones tradicionales, debido al comportamiento internacional de los precios, tuvieron un decrecimiento del 6,8%, impactando los

resultados en los sectores del petróleo (-33,3% para el tercer trimestre 2014) y del carbón (-31,6% para el mismo periodo). Sin embargo, el revés en estos fundamentales está parcialmente compensado por el buen comportamiento de los indicadores del mercado laboral, la dinámica del consumo interno y el cierre histórico del sector automotriz.

De otro lado, entre enero y diciembre de 2014, el peso se devaluó un 25% con relación al dólar, afectando la balanza comercial, al igual que generó presiones inflacionarias sobre productos intermedios y terminados. Este fenómeno fue ocasionado principalmente por el rebalanceo del índice GBI de JP Morgan, el cual incrementó la participación de Colombia dentro del portafolio de inversión, los

anuncios de la intervención de la FED en la economía estadounidense y la caída vertiginosa de los precios del petróleo y sus relacionados.

¿Cómo le fue al sector automotor en el 2014?

El 2014 fue un año favorable para este segmento, pues obtuvo el segundo mejor resultado en ventas al por mayor de la última década (327.000 vehículos) representando un incremento del 11% con respecto al 2013. Este crecimiento estuvo apalancado básicamente en el aumento del poder adquisitivo de los hogares de clase media, en el aumento en las facilidades y mecanismos de financiación, así como en el efecto producido por el XIV Salón del Automóvil en el mes de noviembre. La suma de estos sucesos contribuyó con el incremento de la adquisición de vehículos, especialmente durante el último trimestre del año.

Si bien Colombia ocupa el quinto lugar en el nivel de ventas en Latinoamérica, su tasa de motorización

se encuentra por debajo del promedio de la región. Las deficiencias en la infraestructura vial y los consecuentes problemas de movilidad en Colombia llevan a que por ejemplo Perú, un país con un PIB per cápita cercano —pero mayor— al de Colombia, con menor población y menos unidades vendidas, presente una tasa de motorización mucho mayor. Esta situación se constituye como una oportunidad para que el sector automotor prospere en los próximos años.

Resultados del ramo de automóviles en el último año

A diciembre de 2014, las compañías que operan el ramo de automóviles reportaron un total de 2,23 millones de vehículos asegurados, un incremento del 13%, comparado con el año inmediatamente anterior. El segmento de vehículos livianos —automóviles, camionetas, camperos, furgonetas y pick-ups— representa el 80% del total del parque asegurado, tal y como lo muestra la gráfica 1.

Gráfica 1: Evolución del número de vehículos asegurados por clase



Fuente: Fasecolda

En este sentido, el seguro voluntario de automóviles ha mantenido una penetración del 25%, tomando como referencia el parque automotor que circula en el país. Al profundizar el análisis por clase del vehículo, la mayor penetración se presenta en el segmento de vehículos livianos, con un 45% de aseguramiento, mientras que apenas el 3,5% de las motocicletas que circulan por el territorio nacional están aseguradas con pólizas voluntarias.

Con respecto a las primas emitidas, durante el año 2014 el ramo de automóviles tuvo un buen comportamiento al incrementar un 8,7% su producción de primas, creciendo por encima de las cifras reportadas para el total de la industria (1%) y del segmento de los seguros de daños (7%). A diciembre de 2014, el ramo de automóviles se ubicó tercero en términos de producción de primas al aportar el 12,51% del total producido, luego de vida grupo (13,97%) y riesgos laborales (13,72%).

De otro lado, la frecuencia y severidad de los siniestros aumentó significativamente. En los últimos años, el mayor número de vehículos circulando por las calles, junto con insuficiente infraestructura vial urbana y con sistemas de transporte público que no responden a las demandas de las ciudades, han contribuido a una disminución de la velocidad promedio de circulación en cerca del 20,6% respecto al año 2007, según cifras de la Secretaría de Movilidad de Bogotá. Esto se ha visto reflejado en la caída de la severidad de las afectaciones por pérdidas totales de vehículos; no obstante, esta menor velocidad promedio fomenta el embotellamiento del tráfico e incrementa la probabilidad de ocurrencia de «choques simples», lo que repercute directamente sobre la cobertura de pérdidas parciales daños.

Finalmente, el año 2014 cerró con -221.829 millones de pesos de pérdida técnica, lo que representa un deterioro del 45,6% respecto al año 2013. La situación puede estar relacionada con un incremento

más que proporcional en los siniestros pagados con relación a las primas emitidas, según las causas analizadas anteriormente. Esto, sumado al aumento en las comisiones pagadas a intermediarios (14%) y al incremento del 12% de los gastos administrativos y de personal, llevó al ramo a tener un índice combinado del 110,2%, 4 puntos porcentuales por encima del resultado de la totalidad de los ramos de daños.

¿Qué debe esperar el ramo de automóviles para el 2015?

En términos generales, el año 2015 será un año lleno de retos para la economía. Las presiones inflacionarias producto de la devaluación de la tasa de cambio, la expectativa desfavorable que guardan los empresarios y la tendencia de los precios del petróleo se constituyen como los mayores desafíos que ha enfrentado el país en los últimos años. Sin embargo, los analistas proyectan que el 2015 será un buen año para la industria automotriz por el dinamismo que han adquirido los estratos dos, tres y cuatro, para los cuales se espera una mayor tasa de motorización. No obstante, de mantenerse el comportamiento de la tasa de cambio, es posible que las ventas se ubiquen por debajo de las 320.000 unidades vendidas el año pasado.

Por ello, y teniendo en cuenta la correlación que tiene el ramo con la venta de vehículos, este se verá beneficiado con el buen comportamiento futuro del sector automotor. Para aprovechar este posible crecimiento en las primas por cuenta de la cantidad de vehículos asegurados, se recomienda que las compañías continúen aumentando la colocación de nuevas pólizas en el mercado nuevo y usado, generen mejores estrategias de retención de clientes y mantengan la búsqueda de la eficiencia en sus procesos internos de atención de siniestros y de pago de comisiones a intermediarios, para que puedan mejorar los resultados que dejó el año 2014. 

2. Se toma como referencia el parque automotor asegurado en SOAT, más una tasa de evasión calculada en 20%. FUENTE: Cámara del SOAT, Fasecolda