



Qué está pasando con el valor de los vehículos en Colombia

La industria automotriz atraviesa una situación atípica a causa de factores externos, como la devaluación, inflación y la crisis mundial de la cadena logística, con un impacto en el desempeño de la industria automotriz y en los seguros, siendo así de vital importancia explicar a los diversos actores del mercado cómo se interrelacionan estas variables.

Daniel Felipe Suárez Mayorga

Profesional Cámaras Técnicas Automóviles y Transporte de Mercancía de Fasecolda

La reciente conferencia organizada por la Federación de Aseguradores Colombianos (Fasecolda) titulada “¿Qué está pasando con el valor de los vehículos en Colombia?” se centró en los ejes que afectan el valor de los vehículos y su relación con los seguros de automóviles, los cuales fueron: i) las principales variables macroeconómicas que impactan al mercado automotor, ii) la situación del mercado automotor nacional y iii) el valor del vehículo y su relación con el seguro de autos.

Desde Fasecolda hemos preparado una serie de consideraciones a cada uno de estos puntos acorde a los debates que se desarrollaron durante esta conferencia.

Las principales variables macroeconómicas que impactan al mercado automotor

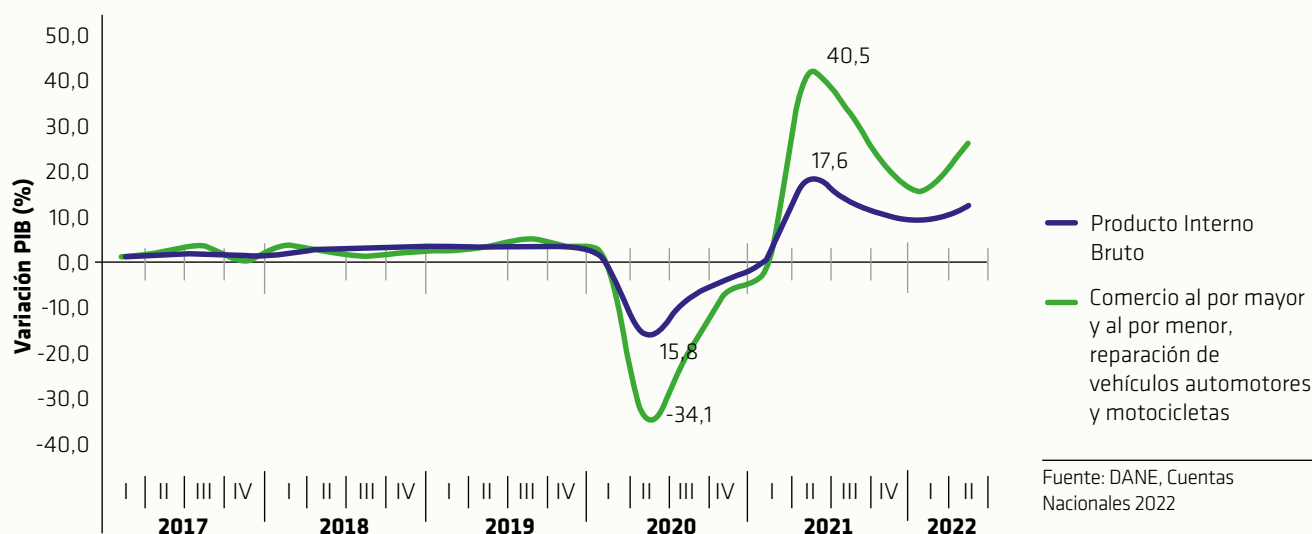
El comportamiento de la actividad económica, en aproximación a la capacidad que tienen los agentes

económicos para adquirir bienes y servicios, como los vehículos, a partir del primer trimestre de 2021 ha venido recuperándose. Fiel reflejo de esto es que para el segundo trimestre del 2022 el crecimiento del PIB se ubicó en 12,6% y en 23,3% para el comercio al por mayor y al por menor, incluidos vehículos.

En el mismo sentido, según Cesar Caballero¹ (2022), director de Cifras y Conceptos, la relación entre la actividad económica y la venta de vehículos conserva el sentido positivo observado en otros periodos de estudio, el PIB crece y asimismo crece la venta de vehículos; sin embargo, la intensidad de la relación es menor en el periodo reciente, debido a que el comportamiento de la actividad económica cayó y subió rápidamente en un periodo corto de tiempo.

Caballero mencionó que durante el año se ha observado un descalce entre el crecimiento del PIB y la venta de vehículos, fenómeno atípico que responde también a variables como la tasa representativa del mercado

Gráfico 1: Crecimiento económico (PIB) y Crecimiento del PIB de comercio al por mayor y al por menor incluido vehículos, automotores y motocicletas, I Trim 2017- II Trim 2022



1. Director Cifras & Conceptos

(TRM), la inflación y la tasa de interés. En consecuencia, es imperativo realizar un análisis holístico con las variables que impactan de manera directa o indirecta al mercado automotor.

Con respecto a la TRM y su relación con la venta de vehículos, se observa un fenómeno con una relación de tipo negativa. Si el dólar sube, la venta de vehículos disminuye; sumado a esto, las restricciones de oferta que se han encontrado en el mercado se vuelven un factor que desestimula la dinámica de la venta de estos.

Referente a la inflación y la tasa de interés, el Banco de la República ha realizado un aumento de la tasa de interés sin precedentes en los últimos años, que para el mes de octubre se ubicó en 11%, con el objetivo de contener el desborde de inflación en el país que en septiembre se ubicó en el 11,44%. Por consiguiente, estos movimientos de tasa de intervención local continuarán encareciendo la adquisición de vehículos mediante créditos, otro factor determinante que afecta directamente la venta de vehículos en Colombia.

Gráfico 2:
Diagrama de dispersión logarítmico del PIB y venta de vehículos

Fuente: Cálculos C&C con información del RUNT facilitada por ANDEMOS, 2022.

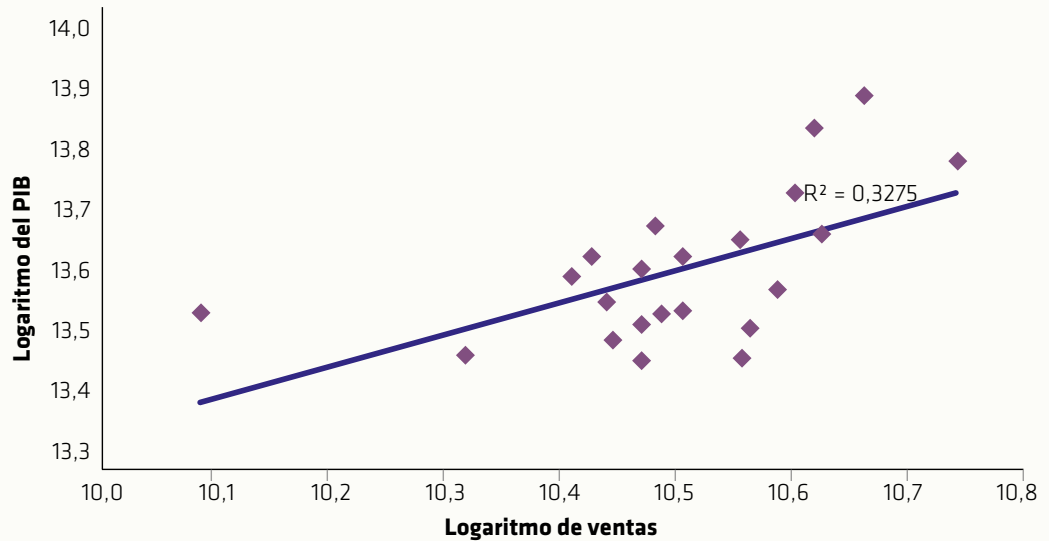


Gráfico 3:
Diagrama de dispersión el comportamiento del dólar y la matrícula de vehículos

Fuente: Cálculos C&C con información del Banco de la República, 2022.

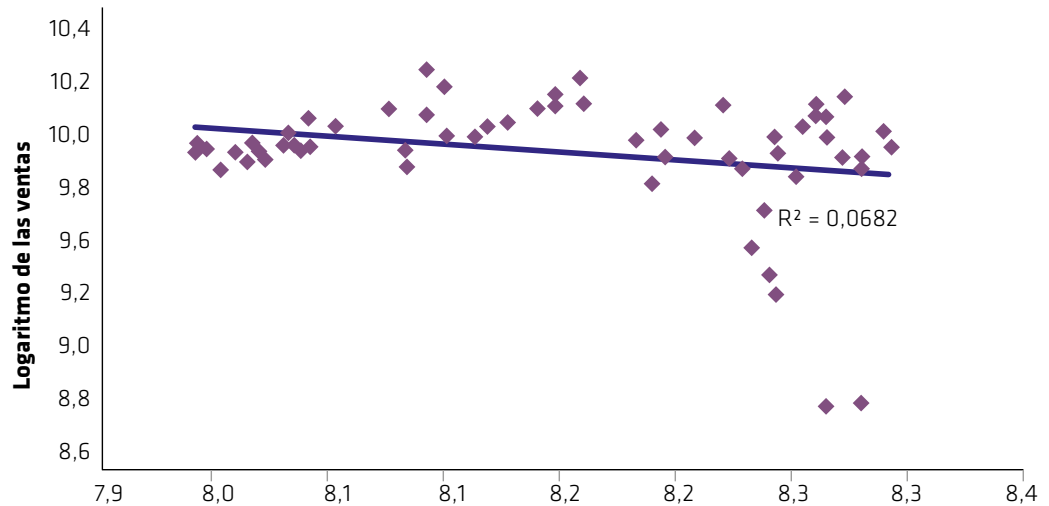
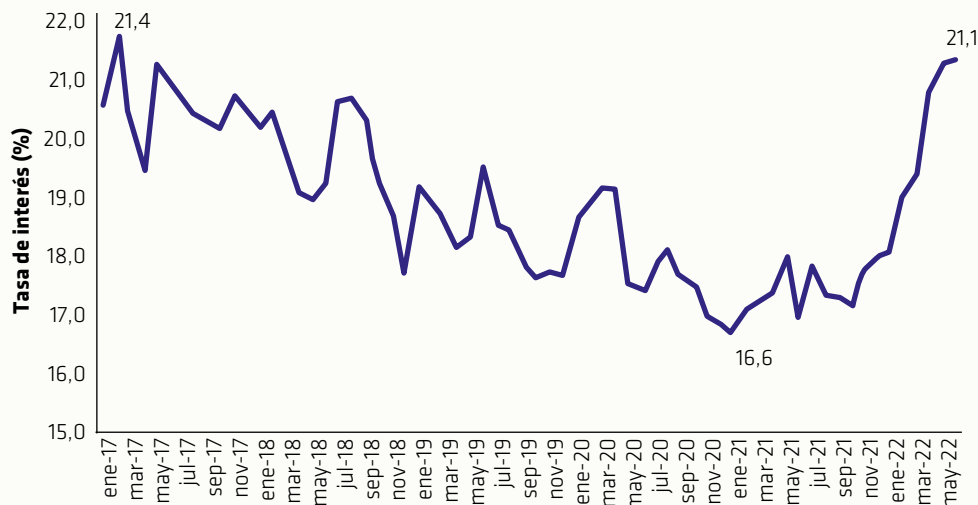


Gráfico 4: Comportamiento de la tasa de interés de los créditos de consumo (tasa efectiva anual), enero 2017 – mayo 2022



Fuente: Banco de la República, 2022.

La situación del mercado automotor nacional

Este apartado de la conferencia se centró en tres puntos principales, los cuales fueron: i) el enfoque en los vehículos importados, ventas y disposición de los vehículos, ii) el estado de la cadena logística y su impacto en la disponibilidad de repuestos y iii) la perspectiva de los vehículos usados.

1. Enfoque en los vehículos importados, ventas y disposición de los vehículos.

Oliverio García² (2022), presidente ejecutivo de Andemos, mencionó que el parque automotor de Colombia para 2021 era de 16.831.543 vehículos, compuesto en un 39% por autos y en un 61% por motos, resaltando que Colombia tiene un potencial de crecimiento importante dado que registra uno de los índices de motorización más bajos de los países de la OCDE, con 126,5 vehículos por cada mil habitantes, mientras que el promedio general es de 435,6.

2. Presidente Ejecutivo Andemos

➔ Con respecto a la evolución de las matrículas, en los últimos años Colombia se ha consolidado como el país número uno en matrículas de vehículos híbridos y eléctricos en América Latina.

Con respecto a la evolución de las matrículas, en los últimos años Colombia se ha consolidado como el país número uno en matrículas de vehículos híbridos y eléctricos en América Latina. Asimismo, el país presenta excelentes condiciones para tener una matriz energética diversificada que viene acompañada de incentivos fiscales en IVA y aranceles.

Además, los resultados de la encuesta de opinión realizada por Andemos, muestra que el panorama del sector de vehículos importados y las ventas de estos han

Cuadro 1: Matrículas de vehículos híbridos y eléctricos en América Latina para el primer trimestre de 2022

| País | BEV | | | PHEV | | | HEV | | | TOTAL | | | FUENTE |
|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|-------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------|
| | 2021 | 2022 | Var (%) | 2021 | 2022 | Var (%) | 2021 | 2022 | Var (%) | 2021 | 2022 | Var (%) | |
| Argentina | 11 | 69 | 527,3% | 0 | 0 | 0,0% | 1.185 | 1.821 | 53,7% | 1.196 | 1.890 | 58,0% | ADEFA |
| Brasil | 177 | 313 | 76,8% | 562 | 3.081 | 448,2% | 13.160 | 17.068 | 29,7% | 13.899 | 20.462 | 47,2% | ANFAVEA |
| Chile | 228 | 648 | 184,2% | 77 | 274 | 255,8% | 843 | 2.398 | 184,5% | 1.148 | 3.320 | 189,2% | ANAC |
| Colombia | 512 | 1.823 | 256,1% | 701 | 1.326 | 89,2% | 5.667 | 10.618 | 87,0% | 6.890 | 13.767 | 99,8% | ANDEMOS |
| Costa Rica | 481 | 798 | 65,9% | ND | ND | ND | ND | ND | ND | 481 | 798 | 65,9% | MINAE |
| Ecuador | 103 | 155 | 50,5% | 10 | 50 | 400,0% | 1.482 | 3.431 | 131,5% | 1.595 | 3.636 | 128,0% | AEADE |
| México | 341 | 1.642 | 381,5% | 1.154 | 2.125 | 84,1% | 21.648 | 19.611 | -94% | 23.143 | 23.378 | 1,0% | INEQUI |
| Perú | 14 | 62 | 342,9% | 13 | 75 | 476,9% | 480 | 1.053 | 119,4% | 507 | 1.190 | 134% | AAP |
| TOTAL | 1.867 | 5.510 | 195,1% | 2.517 | 6931 | 175,4% | 44.475 | 56.000 | 25,9% | 48.859 | 68.441 | 40,1% | |

Fuente: Andemos, 2022.

mejorado mes a mes. Referente al inventario de repuestos y la disposición de vehículos importados, se observa que para el mes de septiembre hay unos mejores niveles de stock a comparación de inicios de año.

Finalmente, en cuanto al incremento en los precios netos de los vehículos, los encuestados en un 82% prevén que para fin de año se presente un importante aumento, y según cálculos de Andemos, se espera que para 2022 y 2023 se matriculen 273.700 y 262.051 vehículos en el país respectivamente.

2. El estado de la cadena logística y su impacto en la disponibilidad de repuestos y vehículos nuevos

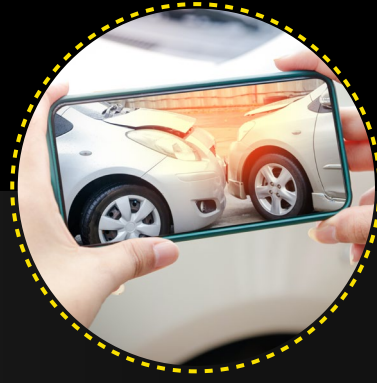
La disponibilidad de los repuestos es relevante tanto para el mercado automotor como para el seguro de Autos, en el que según Carlos Pineda³, presidente ejecutivo de Asopartes, la cadena logística mundial ha venido en una

importante reactivación desde noviembre del año inmediatamente anterior, generando así unos mayores niveles de almacenamiento de autopartes en el país.

La fabricación de los componentes de los vehículos se produce alrededor del mundo, principalmente en Asia y Europa, en donde los stocks de repuestos dependen directamente del suministro eficiente y oportuno de estos, tanto para las reparaciones por colisión del vehículo como para las reparaciones preventivas y correctivas.

A pesar de que a partir del último trimestre del año inmediatamente anterior se empieza a normalizar la cadena logística y una mejor disposición de las autopartes; sin embargo, según Pineda (2022), a causa de las subidas del dólar, se han generado presiones al alza en el valor de los repuestos que han ocasionado que en lo corrido de este año el crecimiento nominal del precio de estos se ubique en 40%.

3. Presidente ejecutivo de Asopartes



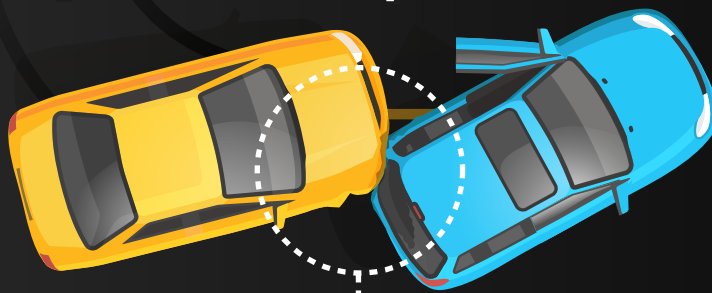
En caso de un choque simple:

Verifique primero si usted y la otra persona afectada se encuentra bien, es importante tener en cuenta que para solucionar hoy un choque simple,

ya no se requiere la presencia de la autoridad de tránsito.

Consulte el

ABC de los Choques Simples



...y aprenda **cómo resolverlos en:**

PREMI  SVÍA.COM 

3. La perspectiva del mercado de los vehículos usados

El comportamiento de la venta de vehículos usados para el último año ha tenido un dinamismo importante causado, principalmente, por la baja disponibilidad de vehículos nuevos. También en su agregado, el valor de estos ha venido aumentando como resultado de una mayor demanda de los mismos; según cifras del DANE, para el mes de septiembre del presente año el valor de los vehículos tuvo una variación positiva del 17,33%.

Según Mauricio Ruiz⁴, presidente ejecutivo de ASONAC, el vehículo usado tiene unas características a la hora de la venta que lo hacen único y que generan que su valoración sea distinta a la de un vehículo nuevo, basándose principalmente en las siguientes variables (Gráfico 5).

El canal de venta del vehículo usado es diferente al del vehículo nuevo, dado que existen distintas formas

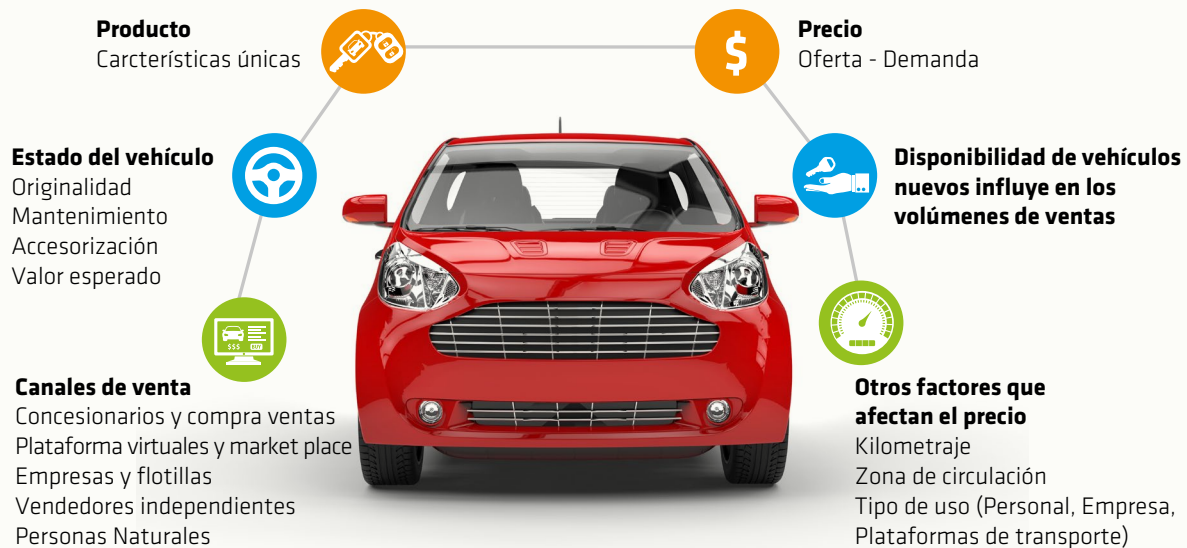
tanto a nivel de concesionarios como de manera individual, en la que difícilmente un solo canal puede llegar a abarcar en su totalidad la venta de vehículos usados.

Se evidencia entonces claramente que la venta de vehículos usados es más significativa que la de vehículos nuevos, esperando que esta tendencia continúe así para el cierre de 2022 en caso de que la situación del mercado automotor no se logre normalizar y la población continúe comprando estos vehículos, aumentando así el valor de estos.

El valor del vehículo y su impacto con el seguro de autos

Según Hilda Sornoza⁵, directora del Centro de Estudios en Riesgos y Seguros de la Universidad Externado de Colombia, la prima del seguro debe ser suficiente, equi-

Gráfico 5: Características venta de vehículos usados



Fuente: : ASONAC, 2022.

4. Presidente Ejecutivo de Asonac
 5. Directora de Centro de Estudios en Riesgos y Seguros de la Universidad Externado de Colombia
 6. Vicepresidente Técnico de Fasecolda

Cuadro 2: Comportamiento ventas vehículos nuevos vs usados

| Unidades vendidas | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | 2022* |
|----------------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
| No. Unidades nuevos | 815.011 | 892.797 | 609.366 | 1.247.093 | 1.105.756 |
| No. Unidades usados | 256.042 | 263.302 | 188.289 | 250.009 | 27.111 |
| Total | 1.071.053 | 1.156.099 | 797.655 | 1.497.102 | 1.132.867 |
| Variación usados | | 9,54% | -31,75% | 104,65% | -11,33% |
| Variación nuevos | | 2,84% | -28,49% | 32,78% | -89,16% |
| Variación total | | 7,94% | -31,00% | 87,69% | -24,33% |

* Proyección. Fuente: ASONAC, 2022.

tativa y parte del resultado de estudios estadísticos de reconocida solvencia que responde con los recursos necesarios para la atención de las obligaciones.

Por otra parte, Carlos Varela⁶, vicepresidente técnico de Fasecolda, mencionó que hay diversos factores que inciden en el seguro de Automóviles, tales como: la accidentalidad vial, problemas de movilidad en las ciudades, tiempos de suministro de los repuestos, costo de los fletes, la TRM, la inflación, la limitada oferta de vehículos, entre otros.

De esta manera, los efectos de la coyuntura del mercado automotor han generado un aumento en el valor de la indemnización por pérdida total que va en línea con el aumento de los precios de los vehículos, y, asimismo, se presenta un aumento del valor de la reparación de los estos. Es importante destacar que de cada \$100 pesos que se pagan en siniestros, de \$70 a \$75 pesos corresponden a la reparación de los vehículos.

Por último, es relevante mencionar que las aseguradoras de automóviles en Colombia y en el mundo utilizan variables adicionales para definir el valor del seguro, por consiguiente, el valor del seguro está sujeto a diversos factores tanto endógenos como exógenos que responden a las coyunturas macroeconómicas y sociales del país.


Referencias

Federación de Aseguradores Colombianos. (2022, 10 19). Fasecolda. Retrieved from <https://www.youtube.com/watch?v=6lpjyJp2jYo>

➔ El comportamiento de la venta de vehículos usados para el último año ha tenido un dinamismo importante causado principalmente por la baja disponibilidad de vehículos nuevos.

Comentarios finales

La coyuntura está afectando de manera diferencial a las aseguradoras y cada una busca soluciones para enfrentarla y así poder tener un producto competitivo, al tiempo que debe contar con los recursos para pagar los siniestros.

Finalmente, es relevante tener en cuenta la evolución que pueden tener las variables anteriormente mencionadas debido a que de estas dependen los riesgos que determinan el valor de la póliza de Autos, frente a la cual las compañías de seguros tienen a su disposición un amplio mercado para encontrar el producto que requiera el consumidor final. 

A usted le importa la Agilidad. A nosotros también.



**Brian
Cadigan**
Marine Reinsurance
Underwriter II



**Jennifer
Middough**
Chief Pricing
Actuary



**Ralph
Stainbank**
Underwriting
Manager
- Casualty

México
Paseo de la Reforma No. 250,
Piso 9, Suite 959
Col. Juárez
C.P. 06600
CDMX
T + 52 55 3600 7373

Río
Avenida Almirante Barroso 52
Sala 2401 Centro
Rio de Janeiro
20031-918
Brazil
T +55 (21) 3266 1900

Bogotá
Avenida Carrera 9
No.113-52 Oficina 505
Bogotá
Edificio Torres Unidas 2
Colombia
T +57-1-7442642



Liberty Mutual.
REINSURANCE

The Feeling's Mutual

Discover more at www.libertymutualre.com

Liberty Mutual Reinsurance ofrece sus servicios de reaseguro al mercado mexicano a través de su Sindicato de Lloyd's (4472) y de 'Lloyd's, Oficina de Representación en México', por virtud de los registros respectivos otorgados a Lloyd's por la Comisión Nacional de Seguros y de Fianzas Liberty Mutual Reinsurance offers its reinsurance services to the Mexican market through its Lloyd's Syndicate (4472) and 'Lloyd's, Oficina de Representación en México' under the respective authorizations granted to Lloyd's by the Comisión Nacional de Seguros y de Fianzas