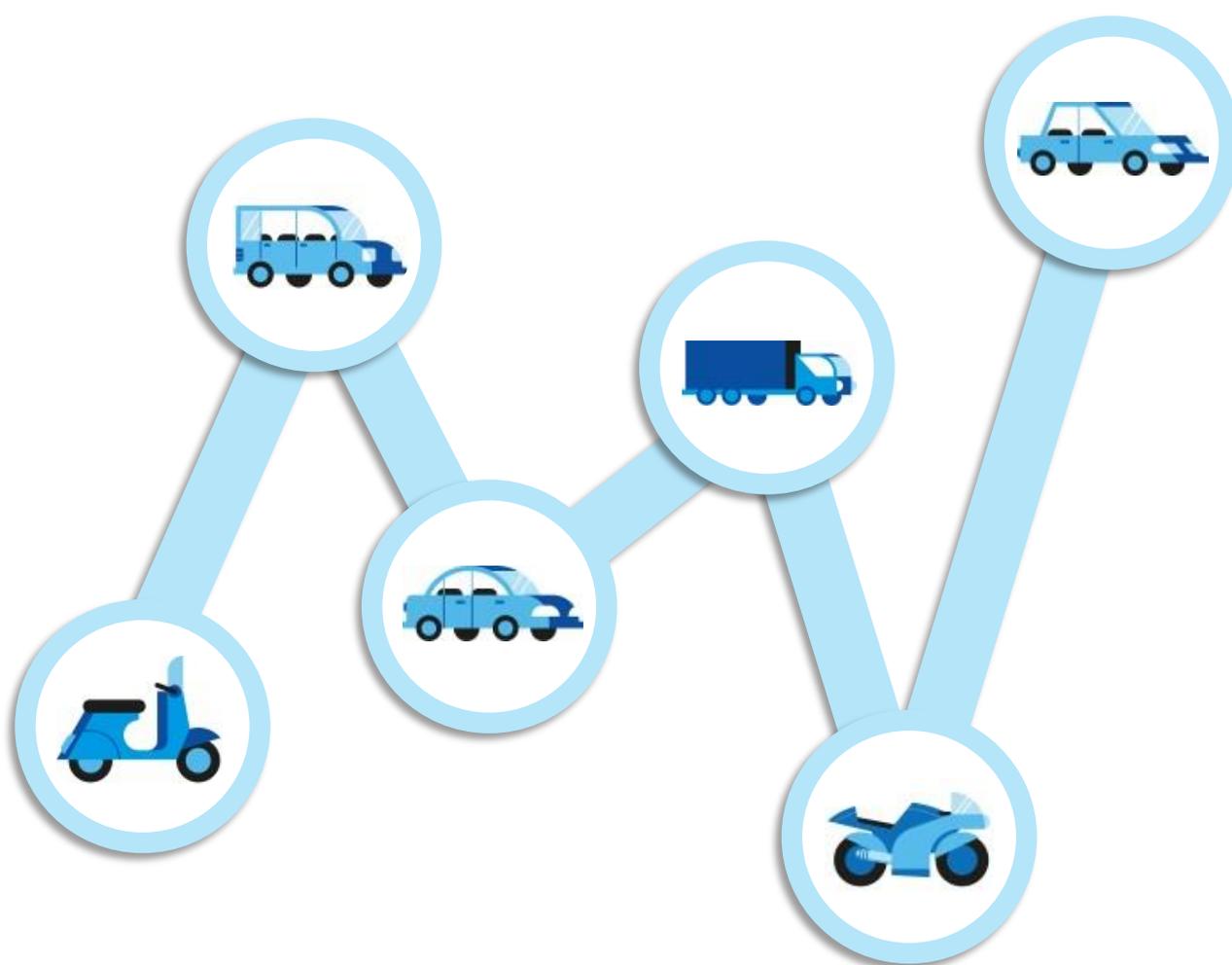


Situación Automotriz

2016 | UNIDAD DE COLOMBIA



01 Ajuste del sector automotor en línea con el crecimiento económico. Se esperan ventas de autos de 260 mil unidades en 2016

02 Continuará el ajuste de las importaciones y el aumento en la cuota de mercado del ensamblaje nacional

03 En 2017 las ventas de vehículos llegarán a 280 mil unidades, impulsadas por la recuperación del consumo y un repunte adicional en la inversión

04 En adelante se mantienen las buenas perspectivas de las ventas, en niveles cercanos a las 300 mil unidades anuales

2 El sector automotor y de motos en la economía

Es el 4% de la producción bruta industrial y del empleo de la industria

Los sectores automotor y de motos representan el 3% y el 1% de la producción bruta industrial, respectivamente. El valor de la producción bruta de estos dos sectores, en conjunto, es similar a la de la elaboración de bebidas y a la de la elaboración de productos alimenticios, las cuales ocupan el tercer y cuarto lugar en tamaño entre los 56 sectores industriales reportados por la Encuesta Anual Manufacturera.

En 2014, la producción bruta del sector automotor se ubicó en COP 6,4 billones (0,8% del PIB), siendo el subsector de “fabricación de vehículos automotores y sus motores” el de mayor producción (67,3%), seguido por “autopartes” (16,7%) y “carrocerías” (16%). En ese mismo año, el sector aportó 18,3 mil empleos, el 2,7% del empleo de la industria. De los 3 subsectores, el de autopartes es el más intensivo en mano de obra. Mientras el sector de autopartes aporta el 1,2% del empleo de la industria y el 0,5% de la producción bruta industrial, el sector de “fabricación de vehículos automotores y sus motores” aporta el 0,6% del empleo industrial y el 2% de la producción bruta industrial. Las “carrocerías” se ubican entre los otros dos subsectores en términos de intensidad del trabajo en su producción, aportando 0,9% al empleo de la industria y el 0,5% a la producción. La estructura productiva del subsector de vehículos es la más concentrada de los tres, a juzgar por el número de establecimientos reportados en el Encuesta Anual Manufacturera, con 16 en el subsector de “fabricación de vehículos automotores y sus motores”, seguido del subsector de carrocerías, con 75 establecimientos, y de autopartes, con 112 establecimientos. En 2014 las ventas de vehículos representaron el 1,9% del PIB (COP13.4 billones).¹ En 2015 el crédito de vehículos ascendió a COP 11,5 billones, lo que representa un 1,4% del PIB².

Por su parte, la producción bruta del sector de motocicletas se ubicó en COP 2,2 billones en 2014, representando un 1% de la producción bruta industrial y aportando 6,8 mil empleos a la economía, es decir, el 1% del empleo industrial.

Después del sector de “fabricación de productos de la refinación del petróleo”, el sector de “fabricación de vehículos automotores y sus motores” es el mejor remunerado de la industria. En 2014, el salario promedio mensual de los trabajadores del sub sector de vehículos se ubicó en COP 2,4 millones, 3 veces el del sub sector de carrocerías y de 2,5 veces el del subsector de autopartes. Por su parte el salario promedio en el sector de motocicletas fue de COP 1,1 millones mensuales. Para 2014 los salarios del sector de automotores y motores representaron 2,1 veces el del sector de motos.

1: Fuente: DANE, Encuesta Mensual de Comercio al por Menor y Vehículos – EMCM. Según la misma fuente, en 2015, las ventas de vehículos fueron el 1,7% del PIB (COP13.4 billones).

² Dato a Diciembre de 2015.

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.

Este informe ha sido elaborado por la unidad de Colombia

Economista Jefe de Colombia

Juana Téllez
juana.tellez@bbva.com

Fabián García
fabianmauricio.garcia@bbva.com

José Vicente Romero
josevicente.romero@bbva.com

Mauricio Hernández
mauricio.hernandez@bbva.com

María Claudia Llanes
maria.llanes@bbva.com

Con la colaboración de:
Economías Desarrolladas
Rafael Doménech
r.domenech@bbva.com

Estados Unidos
Nathaniel Karp
Nathaniel.Karp@bbva.com

Estudiante en práctica profesional:
Juan Sebastián León
juansebastian.leon@bbva.com

Marcial Nava
marcial.nava@bbva.com

BBVA Research

Economista Jefe Grupo BBVA

Jorge Sicilia Serrano

Área de Economías Desarrolladas
Rafael Doménech
r.domenech@bbva.com

España
Miguel Cardoso
miguel.cardoso@bbva.com

Europa
Miguel Jiménez
mjimenezg@bbva.com

Estados Unidos
Nathaniel Karp
Nathaniel.Karp@bbva.com

Área de Economías Emergentes

Análisis Transversal de Economías Emergentes
Álvaro Ortiz
alvaro.ortiz@bbva.com

Asia
Le Xia
le.xia@bbva.com

México
Carlos Serrano
carlos.serranoh@bbva.com

Turquía
Álvaro Ortiz
alvaro.ortiz@bbva.com

Coordinación LATAM
Juan Manuel Ruiz
juan.ruiz@bbva.com

Argentina
Gloria Sorensen
gsorensen@bbva.com

Chile
Jorge Selaive
jselaive@bbva.com

Colombia
Juana Téllez
juana.tellez@bbva.com

Perú
Hugo Perea
hperea@bbva.com

Venezuela
Julio Pineda
juliocesar.pineda@bbva.com

Área de Sistemas Financieros y Regulación

Santiago Fernández de Lis
sfernandezdelis@bbva.com

Sistemas Financieros
Ana Rubio
arubiog@bbva.com

Inclusión Financiera
David Tuesta
david.tuesta@bbva.com

Regulación y Políticas Públicas
María Abascal
maria.abascal@bbva.com

Regulación Digital
Álvaro Martín
alvaro.martin@bbva.com

Áreas Globales

Escenarios Económicos
Julián Cubero
juan.cubero@bbva.com

Escenarios Financieros
Sonsoles Castillo
s.castillo@bbva.com

Innovación y Procesos
Oscar de las Peñas
oscar.delaspenas@bbva.com

Interesados dirigirse a:

BBVA Research Colombia
Carrera 9 No 72-21 Piso 10
Bogotá, Colombia
Tel: 3471600 ext 11448
E-mail: bbvaresearch_colombia@bbva.com
www.bbvaresearch.com