

ANÁLISIS DEL COMPORTAMIENTO DEL RAMO DE TRANSPORTE

I Trimestre 2011

Cámara Técnica de Transporte.
FASECOLDA

Mayo de 2011

fasecolda
Federación de Aseguradores Colombianos

Comportamiento del ramo de Transporte para el Primer Trimestre de 2011

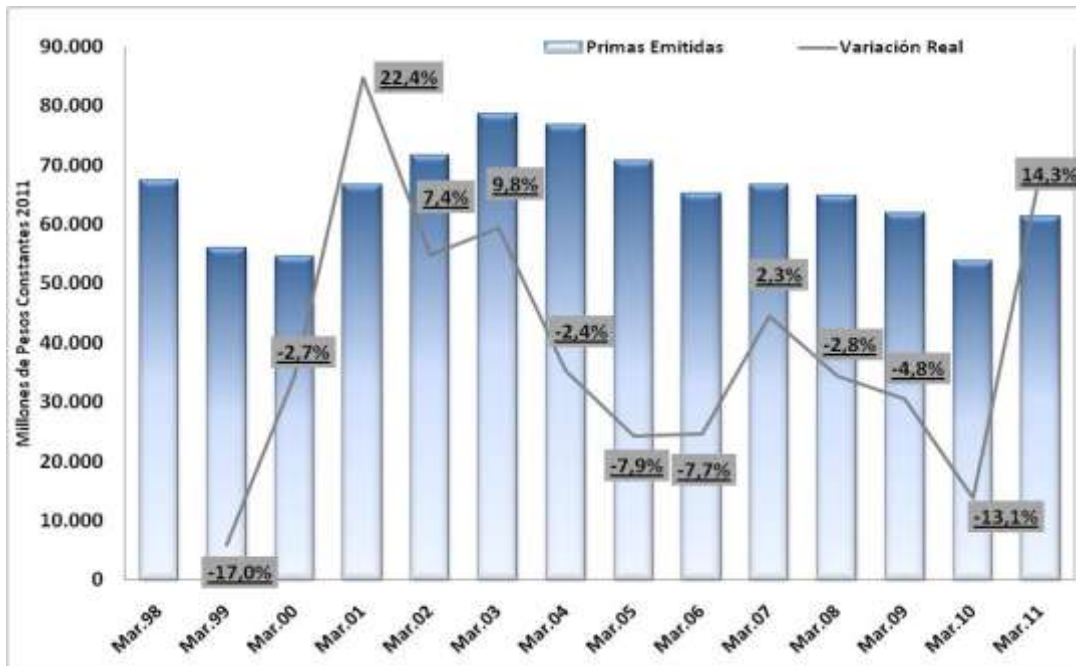
Para el primer trimestre del año las primas del ramo de seguros de transporte de carga cambiaron su tendencia decreciente de los últimos tres años, y registraron un crecimiento real del 14% con relación al primer trimestre del año anterior. Esta reactivación en las cifras del ramo no se veía desde el 2001. Esta la buena dinámica se puede explicar por el mejor comportamiento de la economía, la reactivación en el comercio exterior y por una mayor cultura de aseguramiento en el país producto de la ola invernal que actualmente seguimos viviendo.

Por su parte los siniestros pagados, mostraron un crecimiento del 55%, lo cual estuvo estrechamente relacionado a los siniestros derivados del invierno, en especial los ocurridos en la zona franca del pacífico.

Primas

Como se menciona anteriormente el crecimiento de las primas del 14%, se puede explicar a través de tres factores, un mejor comportamiento de la economía, unas mejores perspectivas de comercio exterior y un mayor nivel de aseguramiento.

Gráfica 1 Comportamiento de las Primas Emitidas



Fuente: Fasecolda.

Comportamiento de la economía

La buena dinámica de las principales variables macroeconómicas en el país, llevó a los calificadores de riesgo (S&P y Moody's) a subir la calificación de Colombia y otorgarle el grado de inversión, situación que confirma el buen comportamiento de la economía colombiana en los últimos meses. Lo anterior sumado a los mejores indicadores de producción industrial, consumo de los hogares, crédito y comercio exterior entre otros, llevo a diferentes analistas económicos a aumentar las perspectivas de crecimiento para este año, en promedio se ubican alrededor de 4.6%. De hecho el Banco de la República aumentó su rango de crecimiento de 2011, (4% -6%).

Comportamiento industrial

Gran parte de los seguros de transporte de carga, son adquiridos por los dueños o consignatarios de las mercancías, los generadores de carga. Es por ello que resulta útil monitorear y analizar las variables que reflejan el desempeño de estos generadores (fundamentalmente industriales y comerciantes).

Para el primer Trimestre del año, la muestra mensual manufacturera que realiza el DANE reveló un crecimiento de la producción de 4.6%, frente al 4.5% del mismo periodo en 2010. Los sectores que explican este comportamiento son vehículos automotores (45,7%); otros productos químicos (7,3%) y confecciones (17,4%), entre otros.

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Opinión Industrial Conjunta (EOIC) de la ANDI, para el I trimestre del año la producción industrial aumenta en 6.1% respecto al 2010, las ventas totales en 5.7% y, dentro de éstas, las ventas hacia el mercado interno crecen 5.9%. Sus resultados confirman el buen desempeño de los sectores de vehículos automotores y productos textiles.

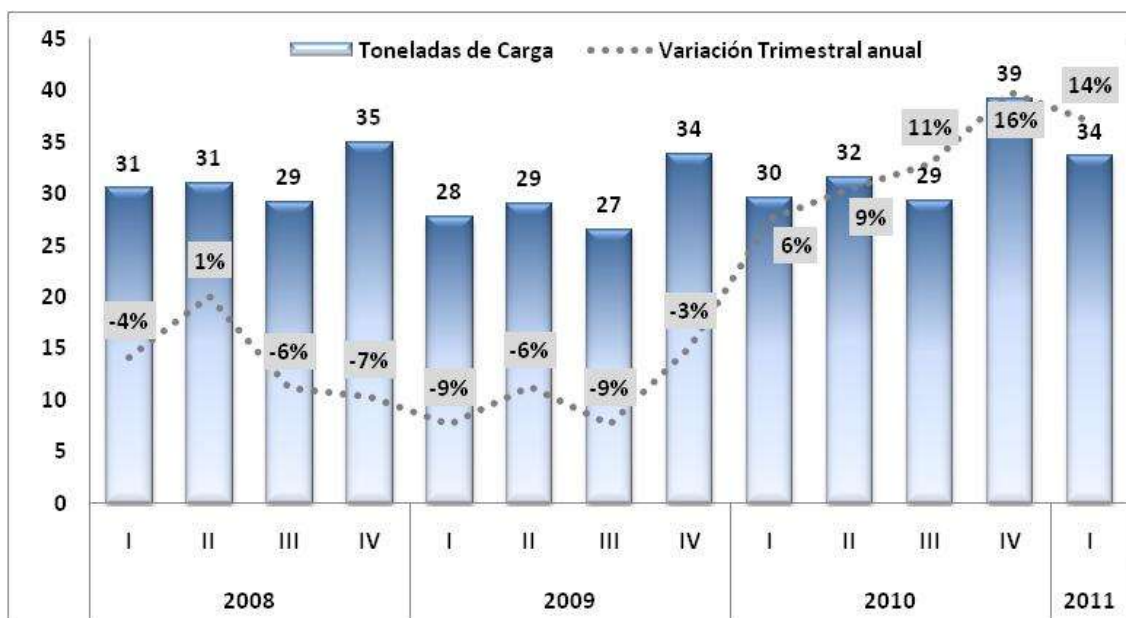
Finalmente Fedesarrollo encuentra que para el primer trimestre de 2011, el índice de confianza industrial se ubica en 11.3%, lo que supera en 9 puntos al índice registrado en el mismo periodo de 2010. De manera similar, el índice de confianza comercial mejora y se ubica en 28%, desde marzo de 2007 no se observaban niveles de confianza comercial superiores a este resultado. El aumento en los índices se debe a las mejores expectativas de la situación económica para el próximo semestre, del nivel de existencias y un aumento en el volumen de pedidos.

Al finalizar el primer trimestre del año, se mantiene la dinámica positiva observada en los últimos meses; los mejores resultados en las diferentes encuestas de percepción nos muestran una reactivación de la economía del país, que ha estado acompañada de un comportamiento moderado de la inflación, lo cual es bastante meritorio si se tiene en cuenta la coyuntura climática actual. Lo anterior sin duda, ha tenido un positivo efecto en la producción del ramo de transporte (mayores presupuestos de movilización, mayor base de cotización de primas).

Movilización de la Carga Interna

Según la Federación Colombiana de Transportadores de Carga por carretera, para el primer trimestre del año las toneladas de carga movilizada por carretera aumentaron 14% al pasar de 29.6 millones de toneladas en 2010 a 33.6 millones de toneladas en 2011. Estos resultados se explican no sólo por la reactivación económica en el sector industrial sino por el mejor comportamiento de las exportaciones.

Gráfica 2 Toneladas de Carga Movilizada
Cifras en Millones de Toneladas



Fuente: Colfecar

Movilización de la Carga Externa

Durante los primeros tres meses del año se observa una gran dinámica en el comercio exterior del país, motivada por las exportaciones tradicionales de petróleo. Por su parte, las exportaciones no tradicionales salen de su tendencia decreciente del 2010 y se reactivan con un crecimiento del 10% en 2011.

Exportaciones

Para el primer trimestre de 2011, se registraron exportaciones por US\$12.629 millones, monto superior en 38% al observado en 2010. Como lo indica la tabla 1 este resultado se explica por el crecimiento de las exportaciones de petróleo y sus derivados de 62%. Como se mencionó previamente, las exportaciones no tradicionales se reactivan y registran un crecimiento de 10.4%, motivado por las mayores ventas de oro (17%), productos químicos (18%), materiales plásticos (17%), plantas y productos de la floricultura (12%), textiles (46%) y vehículos (42%). Los productos anteriores contribuyen 9 puntos porcentuales a la variación total de las exportaciones no tradicionales.

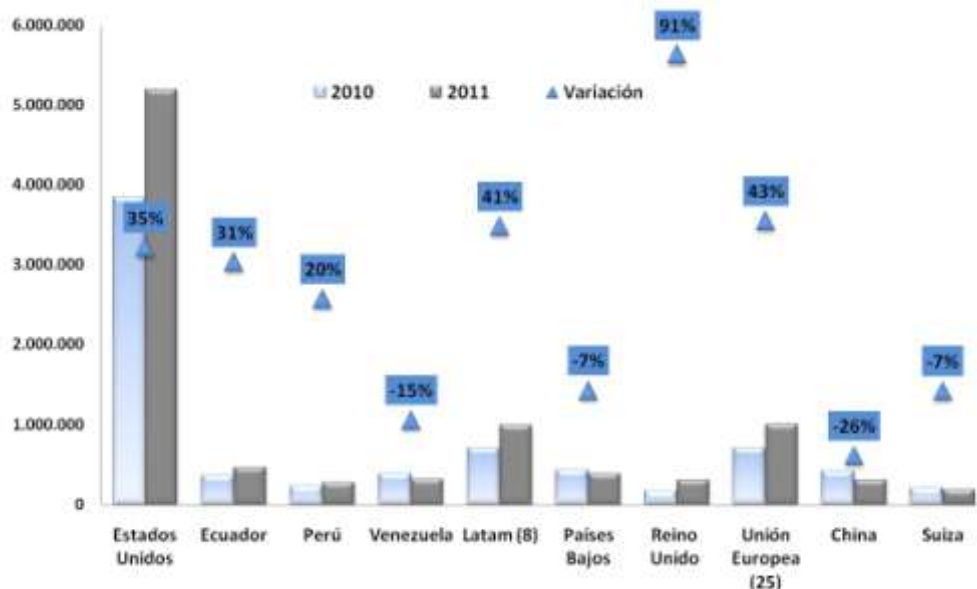
Tabla 1 Comportamiento de las Exportaciones I Trimestre 2011

Millones de Dolares FOB	Enero-Marzo 2010	Enero-Marzo 2011	Variación FOB	Participación	Contribución a la variación.
Exportaciones Tradicionales	5,636	8,765	56%	69%	34%
Petróleo y derivados	3,653	5,932	62%	47%	25%
Café	409	832	103%	7%	5%
Carbón	1,378	1,788	30%	14%	4%
Ferróníquel	196	214	9%	2%	0%
Exportaciones No Tradicionales	3,499	3,864	10.4%	30.6%	4%
Sector Agropecuario	549	591	8%	5%	0%
Sector Industrial	2,899	3,214	11%	25%	3%
Sector Minero	16	18	12%	0%	0%
Demas Sectores	35	41	18%	0%	0%
Total Exportaciones	9,135	12,629	38.2%	100%	38.2%

Fuente: DANE

Ahora bien, por países la mayor dinámica la presentan las exportaciones a Estados Unidos, las cuales continúan creciendo pese a que aún no se han renovado las preferencias arancelarias del ATPDEA. Con Venezuela, el escenario no parece haber cambiado, se registra una caída de las exportaciones del 15%. Productos como vehículos, sustancias químicas, papel y cartón han encontrado demanda en los mercados de Perú y Ecuador, lo que ha mitigado en alguna medida el impacto negativo de estas menores ventas al vecino país.

Gráfica 3 Destino de las Exportaciones Totales



Fuente: DANE

De manera similar a las exportaciones, las importaciones aumentaron 38% al pasar de US\$9.135 millones en 2010 a US\$12.629 millones en 2011. Los principales productos importados fueron: calderas, maquinas y sus partes (31%) y vehículos y sus partes (85%). Estos dos productos representaron el 22% de las importaciones totales del país.

El 28% de las importaciones colombianas del primer trimestre tuvieron como origen Estados Unidos, China 13% y México 10%.

Tabla 2 Comportamiento de las Importaciones I Trimestre 2011

Millones de Dolares FOB	Enero-Marzo 2010	Enero-Marzo 2011	Variación CIF	Participación	Contribución a la variación.
Sector Agropecuario	549	591	8%	5%	0.5%
Sector Pesca	3	4	25%	0%	0.0%
Sector Minero	4,285	6,574	53%	52%	25.1%
Sector Industrial	4,266	5,422	27%	43%	12.7%
Otros Sectores	32	38	17%	0%	0.1%
Total Importaciones	9,135	12,629	38%	100%	38%

Sin duda, el mejor comportamiento del comercio exterior colombiano, influyó en la mejora de las cifras del sector.

Siniestralidad

Para el primer trimestre del año y debido a la ola invernal, los siniestros evidenciaron un crecimiento del 55%, pasando de 14 mil millones en el 2010 a 22 mil millones en el 2011, lo anterior dejo una siniestralidad bruta del 37%.

Según el Ministerio de Defensa, durante el primer trimestre del año los casos de piratería terrestre disminuyeron al pasar de 129 casos reportados en el 2010 a 78 en el 2011.

Comportamiento del mercado de seguros de Transporte

Durante los últimos meses Fasecolda viene realizando una encuesta entre sus afiliados para evaluar el comportamiento de las tarifas y de los clientes en el mercado, en la encuesta sobre percepción del mercado de transporte, el 70% de los encuestados considero que las tarifas disminuyeron en el primer trimestre del año. Frente a los asegurados se evidenció un crecimiento del 14%, en los segmentos tanto de generadores como de transportadores.

Conclusiones y perspectivas

La dinámica comercial e industrial de los últimos meses en el país fue sin duda el principal factor al que se le atribuye la mejora en las cifras del ramo de transporte. Las perspectivas de crecimiento son muy optimistas lo que puede ayudar a que el ramo termine el año con un crecimiento positivo en términos reales, reversando la tendencia de los últimos años. De hecho en la encuesta de percepción de Fasecolda, el 70% de los encuestados espera un crecimiento

en las primas en el segundo trimestre del año. Sin embargo, el impacto de la ola invernal puede ser no ser compensado por el crecimiento de las primas, lo que podría afectar al cierre del año el resultado técnico del ramo.