

Coyuntura económica y seguros de transporte. ¿Qué esperar en el 2010?

Análisis del comportamiento de los seguros de transporte tras un año en el que Colombia enfrentó la desaceleración de su producto interno bruto, la fuerte caída del sector externo, el aumento del desempleo y la más baja inflación en 50 años.

Por:

Ángela Concha Corzo

Investigadora Cámara Técnica de Transporte
FASECOLDA

¿Qué paso en el 2009?

La crisis económica que comenzó a finales del 2008 tuvo varias repercusiones en la economía a nivel internacional. El año anterior, la economía mundial presentó una fuerte desaceleración, (varios analistas pronostican un decrecimiento mundial de -0,8%.), que estuvo acompañada de una contracción en el sector externo mundial. De acuerdo con el Banco Mundial, el volumen de comercio exterior disminuyó en 14,5%.

Colombia no fue ajena a esta situación; las proyecciones de crecimiento del PIB para 2009, elaboradas por diferentes centros de investigación convergen en promedio a 0,1%, lo que supone una fuerte desaceleración si se compara con el 2,5% de crecimiento registrado en 2008 y el 7,5% de 2007.

El desempeño del sector externo no fue mejor. La menor demanda de productos colombianos en el exterior acompañada de una revaluación del 9% a lo largo del

año, generó una contracción de las exportaciones de 12,7%. Las importaciones, por la caída del consumo interno y la menor demanda de insumos industriales, decrecieron en 17,1%.

Colfecar, gremio que representa a las grandes empresas de transporte de carga por carretera, reportó una caída del 7% en el volumen de carga transportado en 2009. Según sus estadísticas, el sector transportador formal pasó de movilizar 125,64 millones de toneladas en 2008 a 117,23 millones en 2009. Lo anterior, sumado a la depresión del comercio exterior, podría explicar por qué las primas de transporte no crecieron en términos reales. Las primas de este ramo en 2009 registraron un crecimiento nominal del 2%, crecimiento idéntico al de la inflación.

Los siniestros evidenciaron una caída del -2,2% durante el 2009, lo que se tradujo en un menor indicador de siniestralidad (de 37% a 32%). Lo anterior pudo deberse en gran parte a los menores casos de piratería terrestre. De acuerdo a la Dirección de Investigación Criminal de la Policía Nacional, los casos de piratería reportados disminuyeron al pasar de 652 en 2008 a 581 casos en 2009. Es importante resaltar, que el menor volumen de mercancías transportado no solo afecta las primas, también disminuye la exposición; y si el riesgo disminuye más que las primas, el indicador de siniestralidad es mejor.

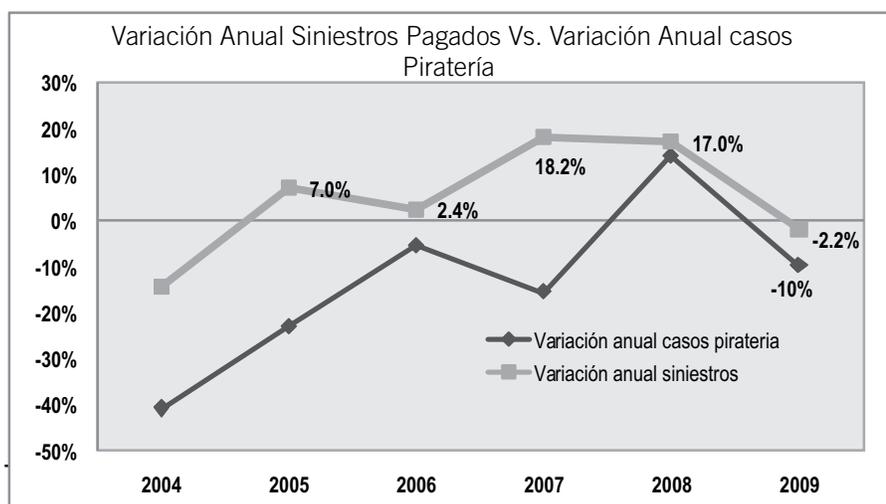
¿Qué esperar en el 2010?

Varios analistas coinciden con una visión optimista para el año 2010. Los pronósticos, inclusive algunos de los más conservadores, le apuestan a la reactivación económica mundial y al definitivo final de la crisis financiera. El FMI estimó un crecimiento del 3,1% de la producción mundial. Para Colombia el escenario es positivo; las diferentes proyecciones apuntan en promedio al 2,5%. Esta reactivación económica, pese a ser lenta, mejora el escenario observado a lo largo del 2009. Para el PIB de transporte se espera un crecimiento del 2,8%.

Para Fedesarrollo los sectores de industria y comercio mostrarán una recuperación en 2010 de 2,3% y 2% respectivamente. Lo anterior, incidiría positivamente en la demanda de seguros de transporte de carga. Por su parte, varios de los nuevos tratados de libre comercio también serán de gran impacto en el comportamiento del sector. Según el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo se esperan nuevos tratados de libre comercio en el 2010 con países como Guatemala, Panamá, países de la Asociación Europea de Libre Comercio (AELC) y Canadá. Tratados que en su conjunto pueden compensar la desaceleración registrada con los tradicionales socios comerciales de Colombia, en especial Venezuela y Estados Unidos.

» El desempleo siempre será un factor de riesgo para el ramo de transporte, en la medida en que se generan incentivos para el hurto de mercancías.

Gráfica 1. Casos de Piratería y Siniestros



Sector

También es de esperar que el desempleo retroceda. El ajuste del mercado laboral colombiano, dada su rigidez, es lento por lo que varias instituciones como ANIF y el Banco de la República, pronostican un aumento de las tasas de desempleo de algo más de un punto porcentual. El desempleo siempre será un factor de riesgo para el ramo de transporte, en la medida en que se generan incentivos para el hurto de mercancías.

Estimaciones realizadas por Fasecolda encuentran una fuerte correlación entre algunas de las variables macroeconómicas nombradas anteriormente y el comportamiento de los seguros de transporte. En general las correlaciones entre el PIB transporte, las exportaciones, las importaciones y la carga movilizada con las primas de seguros de transporte es alta, de alrededor de 0,7. Es decir que por un aumento del 1% en estas variables

se esperaría que las primas aumentarían en 0,7%, como lo muestra la **Tabla 1**.

Las metas de crecimiento en el ramo de seguros de transporte pueden depender del cumplimiento de éstas en los años anteriores, de esta forma, es factible pensar que si no se llega a la meta en el periodo actual se espera que ésta sea pospuesta para el periodo siguiente. En este sentido, estimaciones realizadas por FASECOLDA, incorporando la tendencia y la inercia existente en las primas de seguros de transporte, encuentran para 2010 un rango de crecimiento real de las primas que puede estar entre el 1,3% y el 1,9%.

En conclusión, se espera que el ramo de transporte pueda recuperar, así sea de forma lenta, su senda de crecimiento y de penetración en la economía durante el año 2010.

Tabla 1. Correlaciones economía colombiana y primas de transporte.

| Variable | Correlación | Interpretación | Comportamiento Esperado en 2010 | Impacto en las Primas |
|-------------------|-------------|---|--|-----------------------|
| PIB de Transporte | 0.76 | Por un aumento del 1% del PIB de transporte se espera que las primas aumenten en 0.76% | 2.80% [†] | 2.12% |
| Exportaciones | 0.725 | Por un aumento del 1% de las Exportaciones se espera que las primas aumenten en 0.72% | 1.70% [†] | 1.20% |
| Importaciones | 0.696 | Por un aumento del 1% en las Importaciones se espera que las primas aumenten en 0.7% | 0.20% [†] | 0.14% |
| Carga Movilizada | 0.635 | Por un aumento del 1% en la Carga Movilizada se espera que las primas aumenten en 0.63% | En 2009 disminuyó en -6.7%. Se espera que las cifras mejoren para el 2010. | -4.20% |

» En general las correlaciones entre el PIB transporte, las exportaciones, las importaciones y la carga movilizada con las primas de seguros de transporte es alta, de alrededor de 0,7. Es decir que por un aumento del 1% en estas variables se esperaría que las primas aumentarían en 0,7%.

