

Comentario Económico del día



Director: Sergio Clavijo
Con la colaboración de Jaime A. Urrego

Marzo 23 de 2011

Perspectivas de industria automotriz y el auto eléctrico

En el año 2010, se observó una importante recuperación económica global, a ritmos del 2.8%, tras la fuerte desaceleración de -1.9% en el 2009. Sin embargo, ello encierra una importante diferencia, pues mientras los mercados emergentes (como los BRICS) crecieron a tasas del 8.6% en el 2010, el mundo desarrollado tan solo promedio un 2.8%. Estos últimos enfrentaron la zaga de la crisis europea, particularmente en Irlanda, Grecia y Portugal.

Para el 2011, se estima un crecimiento ligeramente superior a nivel global, pero difícilmente superaría el 3,5%, donde Estados Unidos bordearía un 3%, la Zona Euro un 2% y America Latina se estaría desacelerando del 6% en 2010 hacia un 4% en el presente año.

El sector automotriz constituye un buen termómetro de los desafíos de crecimiento a nivel global. Por ejemplo, en el caso de los Estados Unidos y tras el apoyo Federal de cerca de unos US\$60,000 millones durante 2007-2009, su industria se ha recuperado de forma significativa en el caso de General Motors (GM), aunque Chrysler sigue con problemas estructurales. Ford, por el contrario, logró sortear la crisis por sí solo, sin ayudas estatales directas, aunque el programa de subsidios ("dinero por chatarra") beneficio a todo el sector. Las ventas repuntaron un 10% en el 2010, tras experimentar descenso hasta del 40% en lo peor de la crisis. Se estima que ellas podrían mantener niveles cercanos a los 13 millones en el 2011, frente a los 12 millones del 2010 en ese mercado de los Estados Unidos (ver *The Economist*, enero 15 de 2011).

Los principales desafíos de la industria automotriz global provienen de: i) la necesidad de obtener procesos de fabricación aún más eficientes (autos más livianos, con menor consumo e híbridos); ii) evitar que siga creciendo la sobreoferta mundial, estimada en unos 15 millones anuales (= 90 millones potencialmente ofrecidos -75 millones demandados), especialmente tras las restricciones adoptadas por China en materia de tenencia por parte de los hogares); y iii) la estrategia para enfrentar la inminente comercialización del auto-eléctrico.

Mientras los problemas de eficiencia y sobre-oferta no son nuevos, el de la eventual masificación de los autos eléctricos sí representa un desafío "fresco". En la medida en que el grado de contaminación

Continúa

www.citi.com.co

Una solución integral para realizar todas sus consultas
y transacciones **COMPLETAMENTE GRATIS.**



Productos y Servicios Financieros ofrecidos por Citibank - Colombia S.A. Citi y el diseño del arco es una Marca Registrada de servicios de Citigroup Inc. Citi Never Sleeps es una marca de servicios de Citigroup Inc.

Director: Sergio Clavijo
Con la colaboración de Jaime A. Urrego

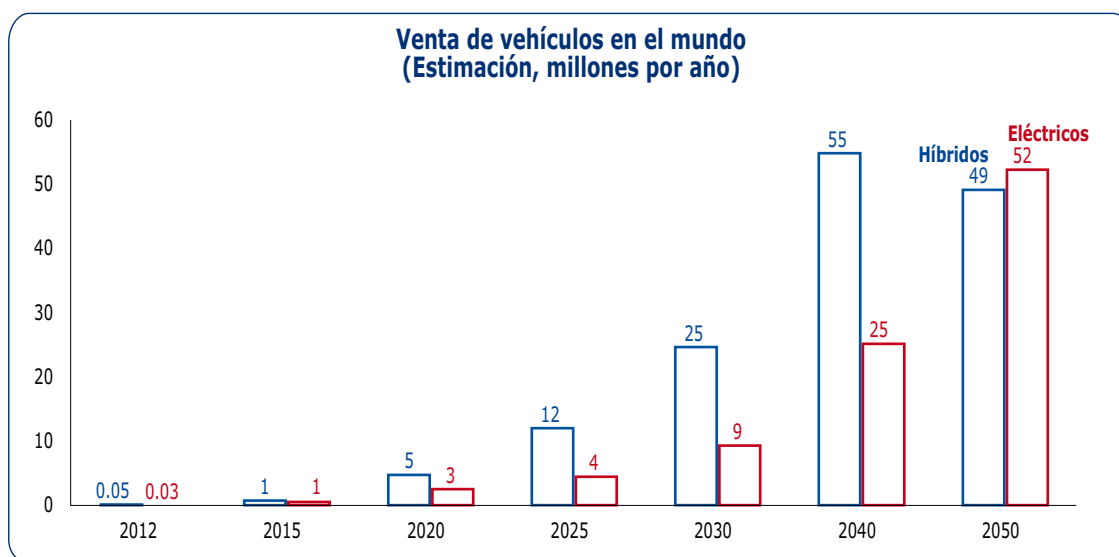
ambiental ha seguido agravándose y los precios de los combustibles estarán bordeando US\$90-110/barril en los próximos años, todo apunta a la necesidad de acelerar dicho cronograma de masificación mundial.

Actualmente GM, Ford, Nissan, Renault, Mitsubishi, entre otros, han anunciado la salida a venta de sus vehículos eléctricos. Su estrategia comercial todavía enfrenta diversos obstáculos, tales como: i) su elevado precio (+US\$50,000) tan solo se reducirá a niveles atractivos si se ganan economías de escala en su producción (mínimo unas 100,000 unidades por año); ii) su desarrollo todavía depende en exceso de los subsidios gubernamentales (tanto en Estados Unidos como en Europa); y iii) subsisten problemas técnicos de recarga-eléctrica, que encarecen el producto.

Según la Agencia Internacional de Energía (AIE), se proyecta estar vendiendo unos 5 millones de vehículos eléctricos e híbridos en el 2020 a nivel global (ver gráfico adjunto). Para el 2030 serían unos 9 millones y en 2050 llegarían a 50 millones.

En síntesis, la industria automotriz enfrenta una encrucijada histórica. No solo los pioneros de ese sector, un siglo atrás, requirieron apoyos Estatales para evitar la quiebra, sino que el negocio está cambiando radicalmente con el advenimiento del automóvil eléctrico. De no actuarse rápidamente, el “fantasma de Detroit” (perdiendo la mitad de su población en las últimas décadas) amenazaría buena parte del Medio Oeste Norteamericano y la propia frontera con México, al colapsar esas fuentes de trabajo.

En el caso de Colombia, dicho sector cerró con ventas históricas de 253.869 unidades en 2010, superando el record de 253.034 unidades en 2007. Este sector inclusive aspira a cerrar en 260.000 unidades en el 2011. Sin embargo, la carencia de vías y el actual paro del transporte amenazan la expansión del sector automotriz. Cabe recordar que Colombia todavía tiene un gran potencial, pues tan solo muestra una relación de un automóvil por cada 11 personas mayores de edad, la mitad de la observada en los países grandes de la región. Empero, sin infraestructura, este sector colapsará antes de la venta masiva del carro eléctrico en el país.



Fuente: Agencia Internacional de Energía.