

## Boletín Económico <sup>1</sup> Mayo 2024

### Situación actual del comercio de vehículos y combustibles líquidos en Colombia

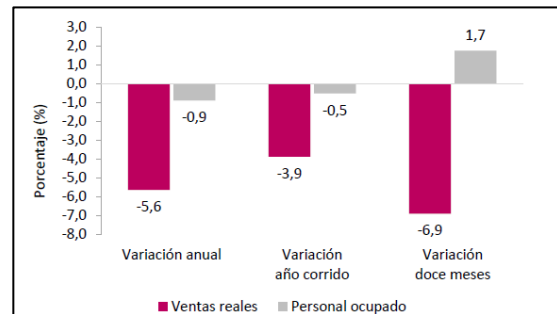
#### Resultados de la Encuesta Mensual de Comercio (EMC), DANE

El pasado 14 de mayo, el DANE publicó los resultados de la Encuesta Mensual de Comercio (EMC), en la que se muestran los resultados nacionales y departamentales del comercio de vehículos, motocicletas, sus partes y piezas y comercio al por menor<sup>2</sup> para el mes de marzo de 2024.

Como se muestra en el gráfico 1, Los resultados de la encuesta evidencian una caída del 5,6% en las ventas reales del comercio minorista con respecto a marzo de 2023 (variación anual) y una caída del 3,9% si se compara el primer trimestre de 2024 con respecto al mismo trimestre del año anterior (variación año corrido). De igual forma, se presenta una variación anual en el personal ocupado de -0,9%<sup>3</sup> y una variación año corrido de -0,5%.

**Gráfico 1:** Variación anual, año corrido y doce meses de las ventas reales y el personal ocupado. Marzo 2024, total nacional

Fuente: Boletín Técnico EMC, DANE, 2024 (Gráfico 1)



#### ¿Qué está pasando con la venta de vehículos, combustibles y productos asociados?

Como se muestra en la tabla 1<sup>4</sup>, la situación en los mercados de vehículos automotores y motocicletas (-15,9%); repuestos, partes, accesorios y lubricantes (-19,8%); y combustibles para vehículos automotores (-7,3%), es aún más preocupante. Las líneas de mercancías mostradas en la tabla presentan un decrecimiento considerablemente mayor al del comercio total, y tienen un gran peso en éste, ya que de la caída de 5,6% en el total, 4,3% se atribuye a estas 3 líneas.

<sup>1</sup> La elaboración del boletín estuvo a cargo de Juan David Bonilla, economista de la Coordinación de Regulación y Análisis del sector (contacto: [jbonilla@comce-soldicom.com](mailto:jbonilla@comce-soldicom.com) – 3155604322).

<sup>2</sup> La EMC incluye también datos sobre comercio realizado en grandes almacenes e hipermercados minoristas, comercio al por mayor y comercio electrónico, que no serán tenidos en cuenta en este boletín.

<sup>3</sup> Pese a esto, en comercio al por menor de combustibles, se dio una variación anual positiva del 2,9%.

<sup>4</sup> Las líneas de mercancías con asteriscos en la tabla hacen referencia a: \*\* La venta de automóviles particulares, camperos, camionetas, motocicletas y similares nuevos y de vehículos usados realizadas en concesionario

**Tabla 1:** Variación porcentual y contribución de las ventas reales del comercio minorista según grupos de mercancías. Marzo 2024, total nacional

Fuente: Boletín Técnico EMC, DANE, 2024 (Tabla 1)

Líneas de mercancías	Variación %	Contribución PP
<b>Total comercio minorista</b>	<b>-5,6</b>	<b>-5,6</b>
Combustibles para vehículos automotores	-7,3	-1,5
Repuestos, partes, accesorios y lubricantes para vehículos	-19,8	-1,4
Vehículos automotores y motocicletas principalmente de uso de los hogares**	-15,9	-1,4

### Comentarios finales

El mercado de vehículos en Colombia está altamente correlacionado con factores como el ingreso de los consumidores y cuánto están dispuestos a destinar en la compra de un vehículo; así como las tasas de interés para la adquisición de vehículos a crédito y el tipo de cambio vigente al momento de la importación de un lote de vehículos.

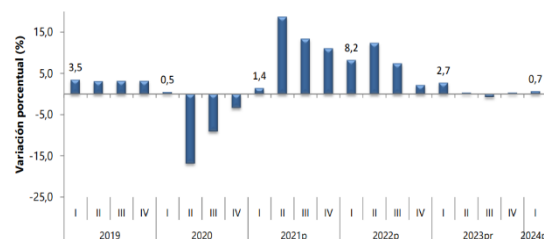
El contexto en el que estos factores se han desarrollado durante el último año es clave para entender la situación adversa en este mercado.

El crecimiento por debajo de lo esperado del PIB, las subidas en la tasa del interés del Banco de la República durante el año pasado -que pese a las reducciones recientes, se mantiene en niveles altos- y el precio del dólar a niveles históricamente altos durante el primer semestre del 2023 -con un precio promedio mes pico de \$4.802,75 en febrero- podrían

estar causando la reducción en las ventas de vehículos.

En el caso de las ventas de combustibles, como ya se mencionó en el informe compacto sobre el mercado de combustibles líquidos en Colombia del primer trimestre de 2024<sup>5</sup>, el aumento de precios de la gasolina corriente por parte del gobierno nacional para cerrar el déficit en el FEPEC, así como la desaceleración del PIB durante 2023 (véase gráfico 2), serían los principales causantes de la tendencia negativa en la demanda.

**Gráfico 2: Producto Interno Bruto**  
Tasa de crecimiento en volumen  
2019-1 / 2024-I



Fuente: Boletín Técnico PIB, DANE.

<sup>5</sup> El informe compacto, así como el informe completo disponibles en: <https://fondosoldicom.com/informes-economicos/>

Desde la Coordinación de regulación y análisis del sector de COMCE también se está analizando el cambio en los hábitos de movilidad postpandemia como otra variable que podría tener incidencia en el comportamiento de la demanda de combustibles líquidos.

El aumento en el uso de espacios virtuales para trabajo, educación y ocio ha reducido la movilidad de los consumidores, por ende, reduciendo también la demanda de medios de transporte y de todos los insumos necesarios para su operación.

Adicionalmente, es claro que existe una relación bidireccional entre los mercados de vehículos y de combustibles. Por un lado, la caída en las ventas de vehículos causa la reducción en la demanda por combustibles; y, por otro lado, el alza en los precios de los combustibles (en especial la gasolina corriente), que se dio durante todo el 2023, desincentiva la compra de vehículos.

Pese a lo anterior, se espera que la situación en las ventas de estos productos se normalice en lo que resta de 2024 y 2025, dado que los factores previamente mencionados también han retomado una senda favorable. El crecimiento del PIB para el primer trimestre del año tuvo una leve recuperación, situándose en 0,7% (superior al -0,3% y 0,3% en el tercer y cuarto trimestre de 2023 respectivamente), así mismo, el precio del dólar se ha reducido significativamente en los últimos meses (con un precio promedio de \$3.866,12 durante el mes de abril), y finalmente se espera que el Banco de la República reduzca paulatinamente las tasas de interés en lo que resta del año.