

Comentario Económico del día

Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Alejandro Vera y Juan David Idrobo

Junio 25 de 2018

Sector Transporte: Desempeño 2017 y Perspectivas 2018

Según reveló recientemente el Dane, el sector transporte registró un pobre crecimiento del 0.3% anual durante el año 2017, aunque se aceleró frente al crecimiento nulo observado un año atrás (ver gráfico adjunto). Así, el desempeño del sector transporte fue incluso inferior al de la economía como un todo, la cual se expandió tan solo un 1.8% anual en 2017 (vs. el 2% en 2016).

Al analizar el desempeño del sector por modo de transporte, se observa que el que registró el mejor comportamiento fue el transporte por vía acuática, pero su participación en el total del sector es la más baja (1%). En efecto, este rubro se expandió un 2.5% anual en 2017, acelerándose luego del crecimiento del 1.3% observado en 2016. Ello obedeció principalmente al aumento en el movimiento de carga internacional marítima hacia los 183 millones de toneladas (vs. 167 millones en 2016).

El transporte por vía aérea (participación del 12% del total del sector) registró una expansión del 1.6% anual, significativamente inferior al 7.8% observado un año atrás. Esto fue consecuencia de una fuerte desaceleración en el movimiento de pasajeros por este modo, pese al mantenimiento de los niveles de crecimiento del movimiento de carga. Por el lado de los pasajeros, la movilización por modo aéreo pasó del +4.8% anual en 2016 al -0.4% en 2017. El factor principal que influyó en este comportamiento fue el paro de Avianca de septiembre-noviembre de 2017, que se tradujo en una disminución del -2.6% en la movilización de pasajeros nacionales (en donde se llegaron a ver disminuciones puntuales del -20% en

octubre). Este paro también influyó en la desaceleración que se observó en la movilización de pasajeros internacionales (que pasó de crecer al 7.2% en 2016 hacia el 4% en 2017). No obstante, en este último caso se mantienen cifras positivas gracias a las mejoras recientes en seguridad del país y al desarrollo del sector turismo a nivel nacional, aunque este todavía dista de referentes internacionales (ver *Comentario Económico del Día* 16 de mayo de 2018).

Por el lado de la movilización de carga por vía aérea, esta logró mantener un crecimiento del 3.7% en 2017 (vs. 3.5% en 2016). Allí la caída en el movimiento de carga nacional (-4.6% en 2017 vs. +3.5% en 2016) logró ser contrarrestada por la expansión en el movimiento de carga internacional (+6.2% vs. +3.5%).

El subsector de almacenamiento, correo y actividades complementarias al transporte (participación del 20% en todo el sector) mostró una expansión del +1.3% en 2017, lo que significó una recuperación frente al -0.5% observado en 2016. Allí, la caída de los ingresos de las actividades de correo (-0.6% en 2017 vs. +3.9% en 2016) fue compensada por el crecimiento, aunque menor que un año atrás, en los ingresos de las actividades relacionadas con el almacenamiento y las complementarias al transporte (2.3% vs. 5.5%), que tiene una mayor ponderación en este subsector.

Finalmente, el transporte por modo terrestre (con una ponderación del 67%, donde la mayor parte corresponde al modo vial) exhibió una caída del

Continúa

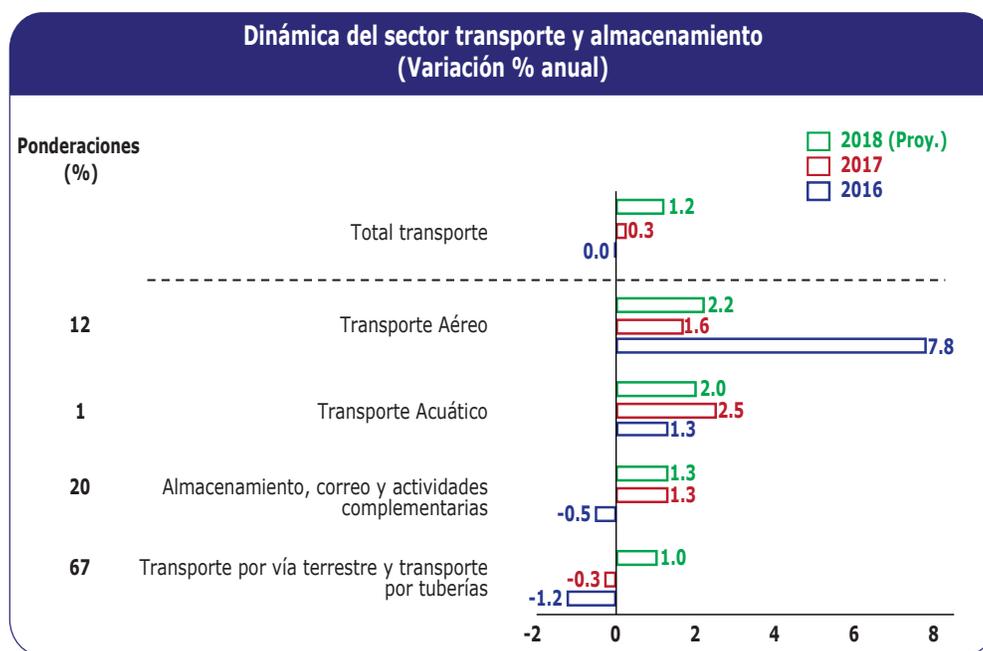
Director: Sergio Clavijo

Con la colaboración de Alejandro Vera y Juan David Idrobo

-0.3% anual en 2017, aunque esto significó una leve “recuperación” frente al -1.2% registrado un año atrás. La fuerte debilidad sectorial de 2017, evidenciada en contracciones en los sectores de industria (-2%) y minería (-4.3%) y una desaceleración en comercio (+1.3 vs. 2.2% en 2016), ver *Informe Semanal* No. 1401 de marzo de 2018, explica la contracción del valor agregado del transporte terrestre (vial y férreo) tanto en carga como en pasajeros. Por ejemplo, la movilización de pasajeros a nivel urbano estuvo en línea con esto, pues en 2017 se movilizaron en promedio 32.5 millones de pasajeros urbanos por día, con lo cual se registró una contracción del -1.6% anual (vs. -1.6% un año atrás).

Para 2018 (como un todo), Anif estima que el PIB-real del sector transporte exhibirá una recuperación hacia el 1.2% anual, superior al 0.3% registrado en 2017. La recuperación de la economía hacia crecimientos de 2.3% real en 2018 (vs. 1.8% en 2017), impulsada por el crecimiento de las principales ramas de actividad econó-

mica, ayudará al desempeño de todo el sector transporte. En particular, el transporte terrestre se recuperaría hacia crecimientos del 1% anual (vs. -0.3% en 2017) gracias al buen desempeño proyectado en sectores intensivos en carga terrestre como la industria (0.5% en 2018 vs. -2% en 2017), el sector minero-energético encabezado por carbón e hidrocarburos (+0.5% en 2018 vs. -4.3% en 2017) y el comercio (3.4% en 2018 vs. 1.3% en 2017). Por su parte, el transporte aéreo registraría una recuperación hacia el 2.2% (vs. 1.6% en 2017), que ya se evidencia en las cifras del primer trimestre (creciendo al 6.3% real vs. -0.2% de un año atrás), gracias al buen desempeño sectorial ya comentado, y al efecto estadístico a favor si no se presenta una situación de paro similar a la del cierre del año anterior. Finalmente, el transporte acuático experimentaría una leve desaceleración hacia el 2% en 2018 (vs. 2.5% en 2017), debido a los bajos crecimientos proyectados para los volúmenes tanto de exportaciones (2.2%) como de importaciones (2.6%) en 2018.



Fuente: cálculos Anif con base en Dane.