

## SECTOR AUTOMOTRIZ

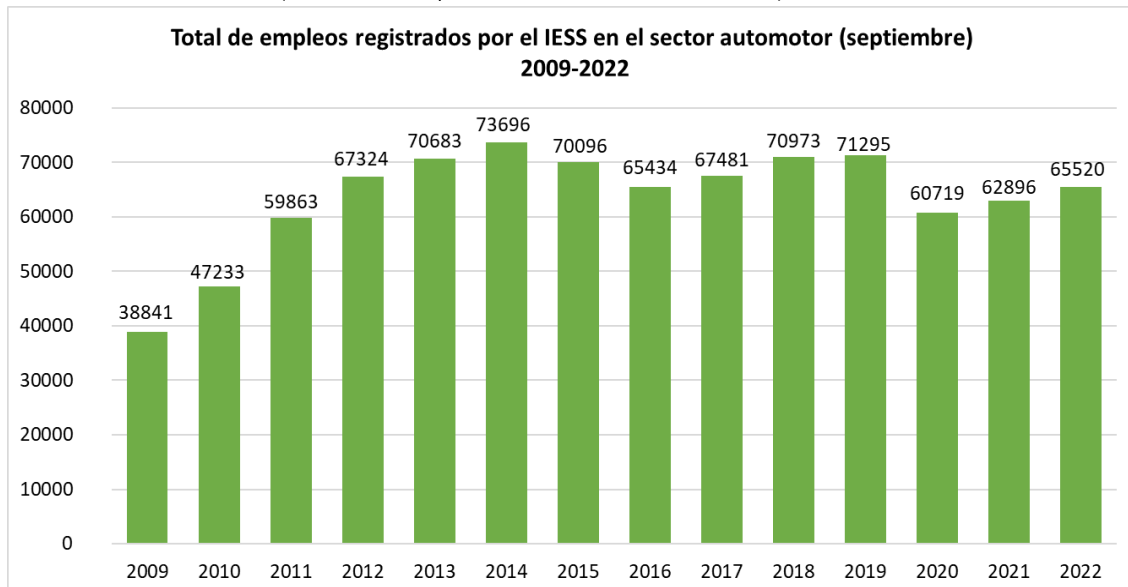
El sector automotriz ecuatoriano se conforma por dos grandes subactividades: la fabricación de vehículos, el comercio y la reparación de vehículos y motocicletas, conforme lo menciona la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador.

El año 2022 registró un récord de ventas en el sector automotor obteniendo un 17% de crecimiento con relación al 2021. Esta circunstancia, se dio a pesar de que a inicios del año se mostraron problemas de abastecimiento, obstáculos con la cadena de suministro de componentes para la fabricación de vehículos, encarecimiento y dificultades logísticas del transporte marítimo, incremento en los costos de la energía, así también, la guerra entre Rusia y Ucrania, lo que afectó el mercado global<sup>1</sup>.

Las actividades productivas como la construcción, agricultura, industria, comercio, entre otras, que requieren de vehículos para transportar mercancías, materiales y personas, se dinamizaron e impulsaron las ventas, generando fuentes de empleo y recaudación a favor de las arcas del estado<sup>2</sup>, hasta septiembre de 2022, las personas afiliadas al IESS se incrementaron 4% interanual, es decir, la creación de 2.624 plazas de empleo en los últimos 12 meses.

<b>Empleos en el Sector Automotor según INEC</b>	
<b>Actividad Económica</b>	<b>Empleados</b>
Mantenimiento y reparación de vehículos automotores	60.836
Venta de vehículos automotores	17.023
Venta de piezas y accesorios para vehículos automotores	15.907
Venta mantenimiento y reparación de motocicletas	9.488
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores	1.674
Fabricación de piezas y accesorios para vehículos automotores	1.395
Fabricación de vehículo automotores	279
<b>Total de empleos</b>	<b>106.602</b>

Fuente: INEC – ENEMDU 2022, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2023)



Fuente: INEC - Registro Estadístico de Empleo en la Seguridad Social, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2023, pág. 19)

Elaborado por: Ecuabursátil Casa de Valores S.A

<sup>1</sup> Genaro Baldeón, presidente ejecutivo – Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador. Anuario 2022 AEDE <https://www.aeade.net/anuario/>, pág. 9

<sup>2</sup> Anuario 2022 AEDE <https://www.aeade.net/anuario/>, pág. 16, párrafo. 2

Respecto a los impuestos pagados, el sector automotor ha registrado: 513 millones de dólares en IVA, 251 millones de dólares en ICE, 231 millones de dólares en impuesto a los vehículos motorizados, 9 millones de dólares en impuesto a la contaminación ambiental, 450 millones de dólares en Ad Valorem, 94 millones en dólares en ISD, 12 millones en dólares en FODINFA y 103 millones de dólares en impuesto a la renta, todo esto relacionado con un total de facturación del sector automotor de 10.793 millones de dólares.

Otro factor que incidió en dicho crecimiento fue la modernización de las condiciones de financiamiento para los vehículos, que se aplicaron en los dos primeros años de pandemia. Esto fortaleció la compra de vehículos por que se impulsaron nuevos canales de financiamiento con tasas de interés más atractivas, tales como: crédito directo en ciertos concesionarios, financiamiento directo a través de tarjetas de crédito y se incrementaron los planes de compra programada<sup>3</sup>; complementario a la diversidad de mecanismos de financiamiento se presentaron cambios normativos, como la reincorporación del fideicomiso de garantía para el crédito automotor.

Según la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (Asobanca), de los indicadores más tangibles sobre el acceso a financiamiento sobresalen los depósitos en el sistema financiero, principalmente aquellos a plazo. Entre 2021 y 2022 los depósitos crecieron un 5.9% alcanzando USD 43.600 millones, es decir, los ecuatorianos alcanzaron mayores niveles de ahorro, lo que significaría adquisición de activos y bienes durables. Así también, la colocación de crédito refleja un crecimiento interanual de 14.6% durante el 2022<sup>4</sup>.

La cartera de crédito alcanzó los USD 40.937 millones de dólares a agosto de 2023, un crecimiento anual del 10.4%. Sin embargo, se presenta una desaceleración en la entrega de crédito comparada con años anteriores; en agosto de 2022 se registró un crecimiento anual del 17.7 %, es decir, en el último año existe un menor dinamismo en la entrega de crédito con 7 puntos porcentuales.

La desaceleración en la entrega de financiamiento formal se relaciona con la incertidumbre provocada por la normativa local de techos a las tasas de interés, potencial impacto del Fenómeno de El Niño y alta incertidumbre frente al contexto electoral e inseguridad<sup>5</sup>.

El financiamiento formal, impulsa el crecimiento de las actividades productivas de Ecuador. De hecho, del total de la cartera crediticia a agosto de 2023, el 59% (24.112 millones de dólares) está destinada a los créditos de producción (productivo, PYMES, vivienda y microcrédito) y el 41% a los créditos de consumo (16.825 millones de dólares). Por otro lado, los depósitos llegaron a 44.469 millones de dólares a agosto de este año. Esto significa que se registraron 2.751 millones de dólares más en depósitos que en agosto de 2022, es decir, un crecimiento anual de 6,6%.

Del total de captaciones bancarias, 19.341 millones de dólares son depósitos a plazo, un crecimiento del 19.4% en comparación con agosto de 2022. Mientras que los depósitos de ahorro llegaron a 11.323 millones de dólares y los depósitos monetarios, a 11.627 millones de dólares<sup>6</sup>.

---

<sup>3</sup> Anuario 2022 AEDE <https://www.aeade.net/anuario/>, pág. 17, párrafo. 2

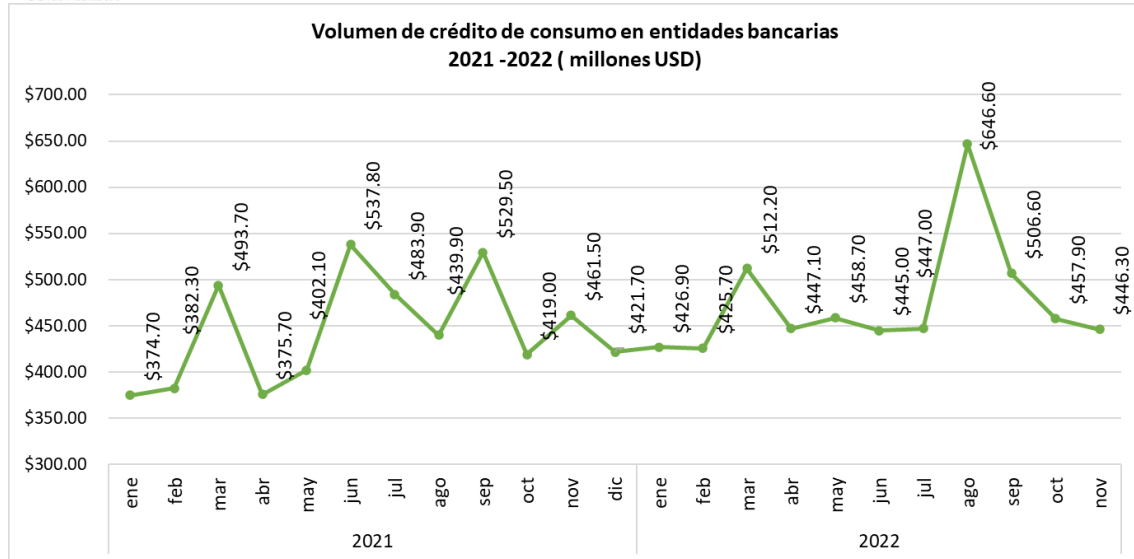
<sup>4</sup> Anuario 2022 AEDE <https://www.aeade.net/anuario/>, pág. 17, párrafo. 4

<sup>5</sup> <https://www.expreso.ec/actualidad/economia/enfriamiento-credito-bancario-mantuvo-agosto-2023-172510.html>

<sup>6</sup> <https://www.expreso.ec/actualidad/economia/enfriamiento-credito-bancario-mantuvo-agosto-2023-172510.html>

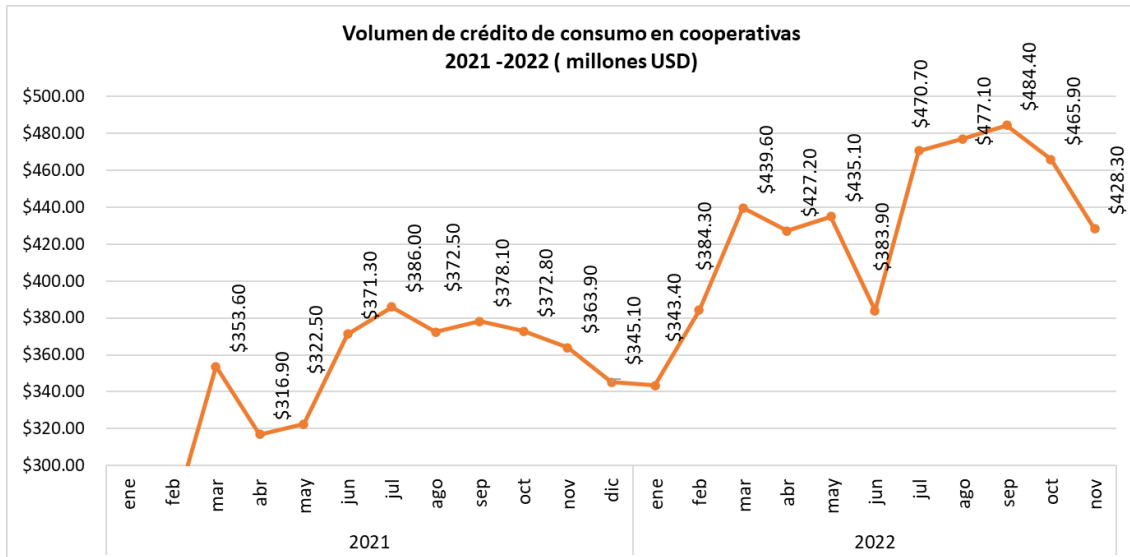


ECUABURSÁTIL  
CASA DE VALORES S.A.



Fuente: ASOBANCA, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2023)

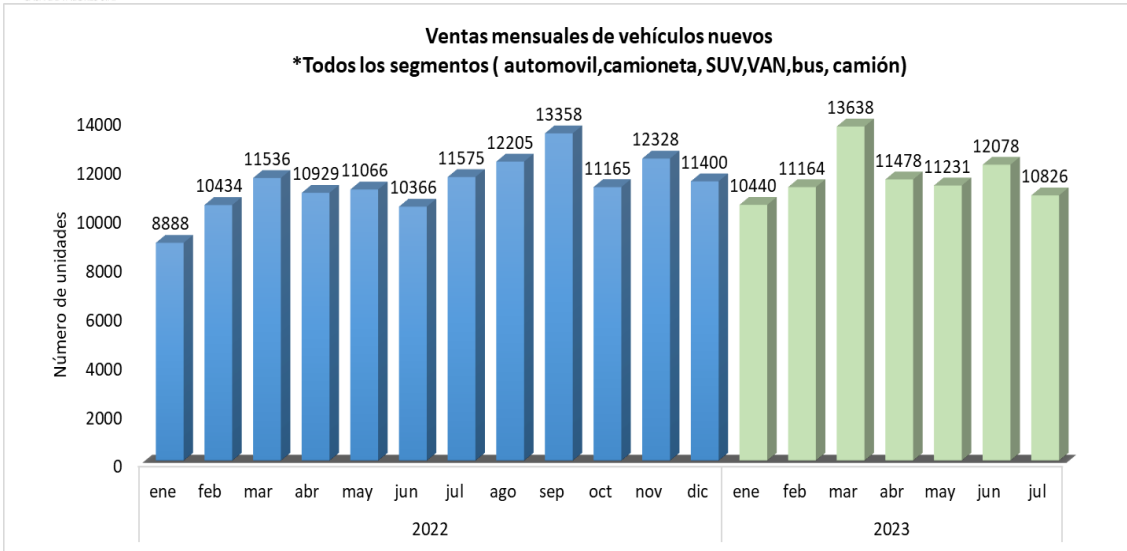
Elaborado por: Ecuabursátil Casa de Valores S.A



Fuente: ASOBANCA, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2023)

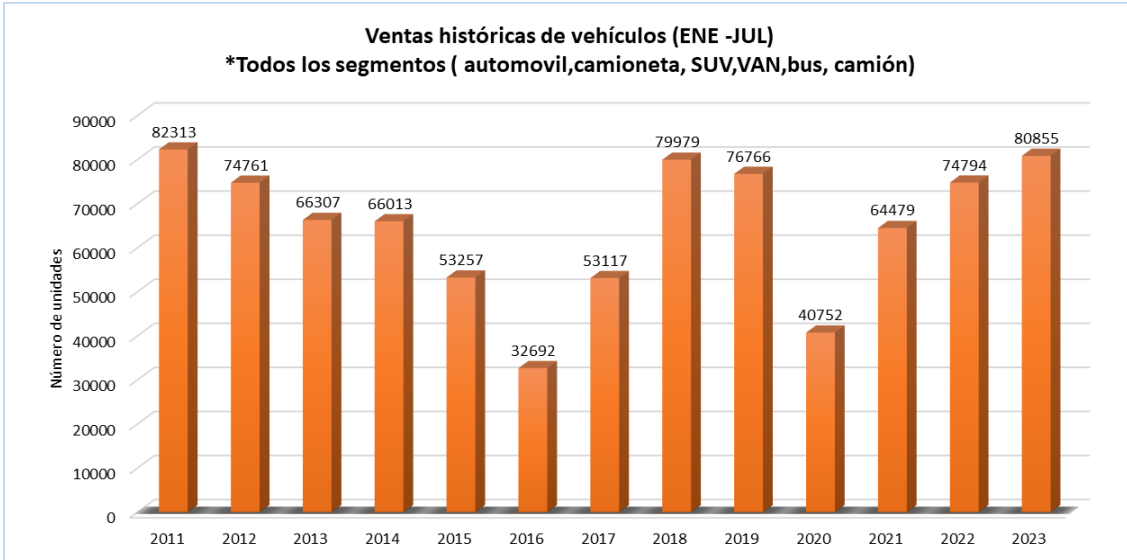
Elaborado por: Ecuabursátil Casa de Valores S.A

La venta de vehículos nuevos cayó un 7% en julio 2023 con relación al año anterior, se vendieron 10.826 unidades. La comercialización de los vehículos livianos cayó 8% en comparación con julio 2022, en el mes de junio se registraron contracciones en todos los segmentos: automóviles ( -6%), SUV (-12%) y camionetas en un -13%.



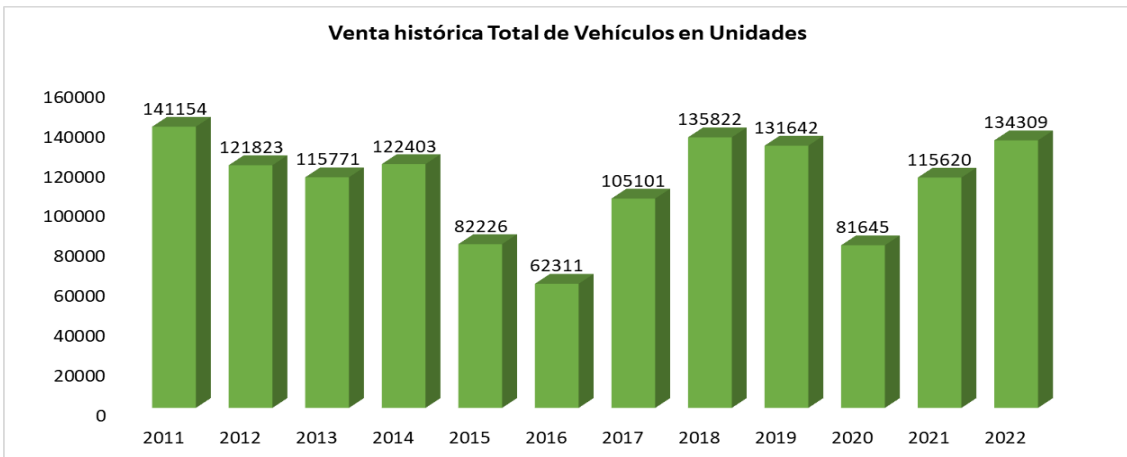
Fuente: SRI, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador , 2023)

Elaborado por: AEADE



Fuente: SRI, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador , 2023), Los datos estadísticos a partir de 2021 provienen de los registros del SRI; antes de ese año, la fuente corresponde a los reportes de las empresas automotrices.

Elaborado por: AEADE



Fuente: SRI, (CINAE, 2023)

Elaborado por: CINAE



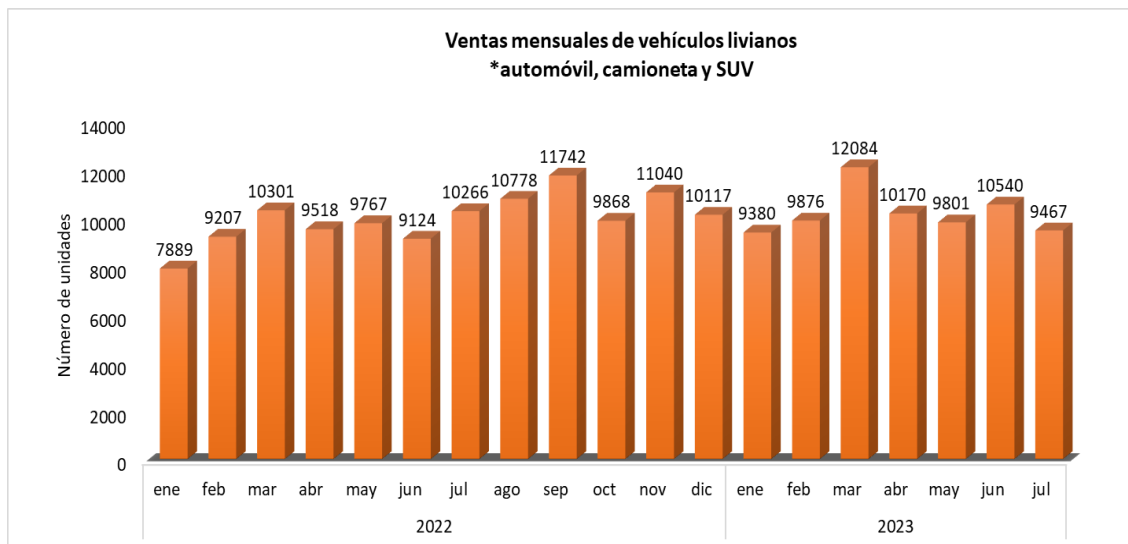
ECUABURSÁTIL  
CASA DE VALORES S.A.

En ventas de vehículos livianos se evidencia una disminución de 7.8% entre julio 2022 y 2023, así también un -10.2% entre junio y julio de 2023, sin embargo, considerando los datos acumulados entre 2023 y 2022 se presenta un incremento de 7.9%.

La venta de vehículos comerciales tuvo crecimiento del 4% en relación con julio 2022; los vehículos de transporte de pasajeros, los buses crecieron 16% y VAN 20%, por otro lado, los camiones registraron una caída del 4%<sup>7</sup>, así también un -11.6% entre junio y julio de 2023, considerando información acumulada entre 2023 y 2022 se presenta un incremento de 9.3%.

En el mercado de vehículos livianos y comerciales las cifras entre enero y julio de 2023 reflejan: importación (CBU)<sup>8</sup> 71.512 unidades, 12.021 unidades en ventas de ensamblados, 80.855 unidades vendidas totales, con 0 unidades exportadas, General Motors, Ciauto, Aymesa, Neohyundai, Fisum, y Armacar destinaron el 100% de su producción al mercado interno.

En julio del año 2023, la producción de vehículos registra un crecimiento de 566 unidades, con respecto a julio del 2022, ubicándose en 2.078 unidades en comparación con las 1.512 unidades producidas en el mismo periodo del 2022. En julio del 2023, Omnibus BB mantiene el liderazgo en la producción con el 50.5% de participación, Ciauto con el 26%, Aymesa con el 18.7%, Neohyundai 4.8%, Armacar y Fisum no tuvieron producción en el periodo analizado<sup>9</sup>.



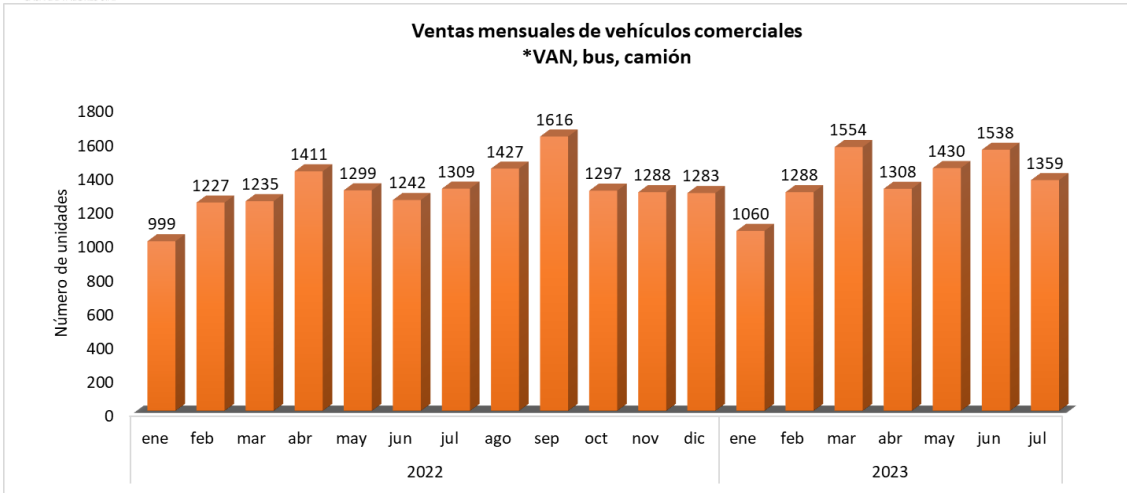
Fuente: SRI, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2023)

Elaborado por: AEADE

<sup>7</sup> [https://www.aeade.net/?smd\\_process\\_download=1&download\\_id=27359](https://www.aeade.net/?smd_process_download=1&download_id=27359), pág. 2

<sup>8</sup> CBU: Completely Built Up (CBU) o completamente armados de sus fábricas de origen.

<sup>9</sup> [https://www.cinae.org.ec/wpcontent/uploads/2023/09/BOLETIN\\_ESTADISTICO\\_AUTOPARTES\\_jul23.pdf](https://www.cinae.org.ec/wpcontent/uploads/2023/09/BOLETIN_ESTADISTICO_AUTOPARTES_jul23.pdf)



Fuente: SRI, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador , 2023)

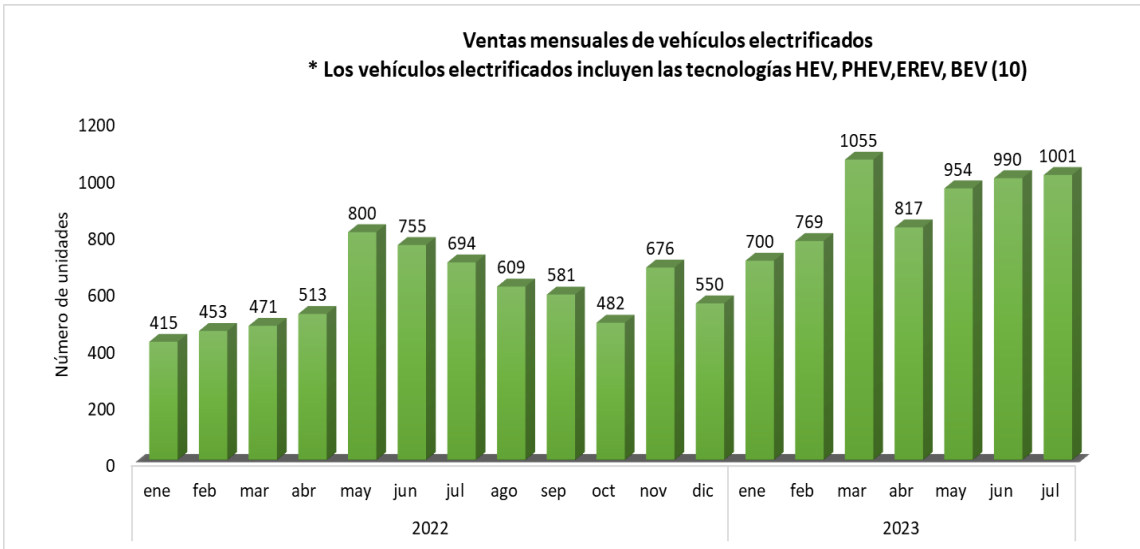
Elaborado por: AEADE

La participación de ventas por marca en vehículos livianos a julio 2023 presenta 21.5% en KIA, 17.4% Chevrolet, 6.9% Toyota, entre otros. Por otro lado, la participación de ventas por marca en el mismo periodo, 16.9% Hino, 10 % JAC, 7.9% Sinotruk, etc.

El crecimiento de la demanda de motocicletas en el mercado ecuatoriano en julio 2023 repuntó 9 % respecto al mismo período de 2022. Entre enero y julio de 2023 se vendieron 112.495 unidades.

El crecimiento de la comercialización de vehículos híbridos y eléctricos creció en un 44 % en julio de este año, al compararla con el mismo mes del año pasado. El crecimiento de la demanda de motocicletas en el mercado ecuatoriano repunto un 9%. Adicionalmente, entre julio y junio de 2023 incrementó 1.1%.

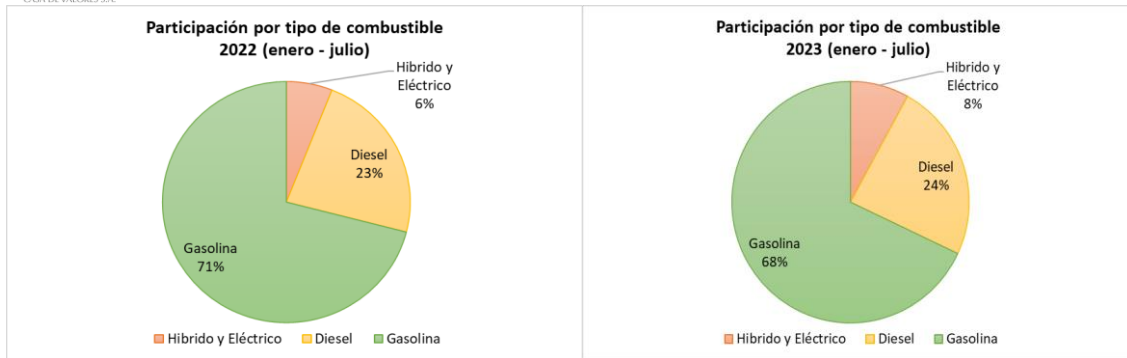
Los vehículos híbridos y eléctricos representan el 8% de las ventas en el rango de enero a julio de 2023, en el mismo período de 2022 representó el 6%.



Fuente: SRI, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador , 2023)<sup>10</sup>

Elaborado por: AEADE

<sup>10</sup> Los vehículos electrificados incluyen las tecnologías HEV (híbridos convencionales), PHEV (híbridos enchufables), EREV (eléctricos de rango extendido) y BEV (eléctricos de batería).



Fuente: SRI, (Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador, 2023)

Elaborado por: AEADE

Los modelos electrificados más vendidos entre enero y julio de 2023 son: Modelo Swift, marca Suzuki con 1223 unidades y una participación de 19.46%, así también, Modelo Corolla Cross, marca Toyota con 843 unidades y una participación 13.41%, entre otros.

La electromovilidad es una tendencia creciente del mercado automotor para la empresa privada y pública, relacionada a la propuesta ecuatoriana para la reducción de emisión de gases de efecto invernadero del 9% hasta el 2025 en los sectores de energía, procesos industriales, residuos y agricultura, adicionalmente se busca el incremento de la eficiencia energética, ahorros para el Gobierno y beneficios para la salud<sup>11</sup>. La liberación de impuestos es un impulso para aplicar su estrategia de ingreso de los vehículos eléctricos; hay varios incentivos tributarios y económicos, como la exención de impuestos, aranceles y tarifas eléctricas preferenciales para la carga de vehículos.

La principal limitante que enfrenta la movilidad eléctrica es el alto costo de esta tecnología; específicamente, las baterías que usan litio, así también, ausencia de regulación de infraestructura de carga y normativa técnica para los eléctricos, bajo conocimiento sobre la movilidad eléctrica por parte de los tomadores de decisión y poca articulación entre actores del sector público en torno a temas de electromovilidad<sup>12</sup>.

De enero a agosto de este año se comercializaron 92.145 vehículos nuevos, el 6 % más que en el mismo periodo del 2022 y superando el récord del 2018 con 91.715 unidades. Sin embargo, al comparar agosto de 2023 (11.295) con el mismo mes del año pasado (12.205) hubo una caída del 7.5 %, según cifras de la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador (Aeade)<sup>13</sup>.

## LA SINIESTRALIDAD EN LOS SEGUROS DE AUTOS

La rama de seguro de vehículos es la segunda de mayor demanda con el 18.7% del mercado, detrás de los de vida colectiva con 28.8 %, el incremento del robo de autos incide negativamente en la utilidad que obtienen los seguros de autos. En 2022, el robo de vehículos aumentó 64.5%, con relación a 2021. En total, se registraron 11.372 robos, según la Fiscalía General del Estado.

En el primer trimestre de 2023, la siniestralidad fue de 74%, un aumento de 6.4 puntos porcentuales con relación al mismo período de 2022, según la Federación de Empresas de Seguros (Fedeseg). Entre enero y marzo de 2023, el 74% de lo que cobraron los seguros de autos se destinó al pago de siniestros y hasta julio de 2023 el 75%. Producto de esta incidencia en la

<sup>11</sup> [https://www.aeade.net/?smd\\_process\\_download=1&download\\_id=27359](https://www.aeade.net/?smd_process_download=1&download_id=27359), pág. 35

<sup>12</sup> [https://www.aeade.net/?smd\\_process\\_download=1&download\\_id=27359](https://www.aeade.net/?smd_process_download=1&download_id=27359), pág. 36

<sup>13</sup> <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/la-venta-de-autos-de-enero-a-agosto-del-2023-es-la-cifra-mas-alta-comparada-con-el-mismo-periodo-de-la-ultima-decada-nota/>

siniestralidad, los seguros de autos arrojaron una pérdida de USD 3.5 millones en el primer trimestre de 2023 y el mercado sufre una pérdida técnica de US\$ 10 millones hasta julio de 2023

En el primer trimestre de 2023, las ventas del sector asegurador crecieron 4.2% con relación al mismo período de 2022. En total, la industria sumó ingresos por USD 549.8 millones<sup>14</sup>.

En ese contexto, las aseguradoras anunciaron cambios en sus políticas internas ante el crecimiento de la siniestralidad por robos de algunas marcas y modelos de vehículos que ya no serían tomados en cuenta para renovar y suscribir nuevos contratos de aseguramientos; algunas tienen listados de marcas y modelos excluidos de cobertura temporalmente desde agosto, otras detallan ciudades y provincias en las que la medida se aplicaría en todos los modelos y marcas<sup>15</sup>.

En conclusión, el sector tiene importantes desafíos para el 2023. La incertidumbre sigue presente, con amenazas provenientes de factores internos y externos. La expectativa en cuanto al desempeño del mercado es crecer al ritmo de la economía ecuatoriana, que va a ser cercano al 3 %. Con ese panorama, se espera vender 143.000 unidades durante este 2023.

Las condiciones políticas y la inseguridad impactan en la industria automotriz, un sector que ha mostrado una importante recuperación en ventas desde inicios de año, según un análisis de la Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador (Aeade) al cierre del primer quimestre del año (de enero a mayo)<sup>16</sup>.

A pesar de que las ventas superaron las cifras de los años previos a la pandemia y marcaron un récord con la comercialización de 57.819 unidades, con un crecimiento del 9.4 %, hubo una desaceleración en mayo pasado.

---

<sup>14</sup> <https://www.primicias.ec/noticias/economia/inseguridad-perdidas-seguros-autos/>

<sup>15</sup> <https://www.americaeconomia.com/negocios-e-industrias/ecuador-aseguradoras-de-vehiculos-excluyen-modelos-y-marcas-de-sus-servicio>

<sup>16</sup> <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/cuantos-vehiculos-vendidos-ecuador-2023-nuevo-record-impacto-politica-inseguridad-nota/>



## Bibliografía

- América Economía. (10 de Agosto de 2023). Ecuador: Aseguradoras de vehículos excluyen modelos y marcas de sus servicio por pérdida técnica de US\$ 10 millones en robo hasta julio. Obtenido de <https://www.americaeconomia.com/negocios-e-industrias/ecuador-aseguradoras-de-vehiculos-excluyen-modelos-y-marcas-de-sus-servicio>
- Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador . (2023). *Boletín de Ventas Julio*. Obtenido de [https://www.aeade.net/wp-content/uploads/2023/08/BOLETIN-VENTAS\\_PRENSA-AGOSTO\\_2023.pdf](https://www.aeade.net/wp-content/uploads/2023/08/BOLETIN-VENTAS_PRENSA-AGOSTO_2023.pdf)
- Asociación de Empresas Automotrices del Ecuador. (2023). *Sector Automotor en cifras*. Obtenido de <https://www.aeade.net/wp-content/uploads/2023/04/3.-Sector-en-Cifras-Resumen-Marzo.pdf>
- CINAE. (2023). *Boletín Estadístico y Autopartes Julio*. Obtenido de [https://www.cinae.org.ec/wp-content/uploads/2023/09/BOLETIN\\_ESTADISTICO\\_AUTOPARTES\\_jul23.pdf](https://www.cinae.org.ec/wp-content/uploads/2023/09/BOLETIN_ESTADISTICO_AUTOPARTES_jul23.pdf)
- CINAE. (2023). *Boletín Vehículo Nuevos Agosto*. Obtenido de <https://www.cinae.org.ec/wp-content/uploads/2023/09/Boletin-Vehiculos-NuevosAgo23-6.pdf>
- CINAE. (2023). *Boletín Vehículos Nuevos Febrero*. Obtenido de <https://www.cinae.org.ec/wp-content/uploads/2023/03/Boletin-Vehiculos-NuevosFEB23.pdf>
- González, P. (20 de Abril de 2023). Aumento del robo de autos provoca pérdidas a las aseguradoras. Obtenido de <https://www.primicias.ec/noticias/economia/inseguridad-perdidas-seguros-autos/>
- Nuevo récord en ventas de vehículos, aunque industria automotriz siente el impacto de la política y la inseguridad. (9 de Junio de 2023). *EL UNIVERSO*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/cuantos-vehiculos-vendidos-ecuador-2023-nuevo-record-impacto-politica-inseguridad-nota/>
- Sánchez Correa, J. (12 de Septiembre de 2023). La venta de autos de enero a agosto del 2023 es la cifra más alta comparada con el mismo periodo de la última década. *EL UNIVERSO*. Obtenido de <https://www.eluniverso.com/noticias/economia/la-venta-de-autos-de-enero-a-agosto-del-2023-es-la-cifra-mas-alta-comparada-con-el-mismo-periodo-de-la-ultima-decada-nota/>