

ACTUALIZACIÓN DEL RETRATO DE LA

INDUSTRIA DE CONCESIONARIOS DE AUTOS

27 de marzo de 2025

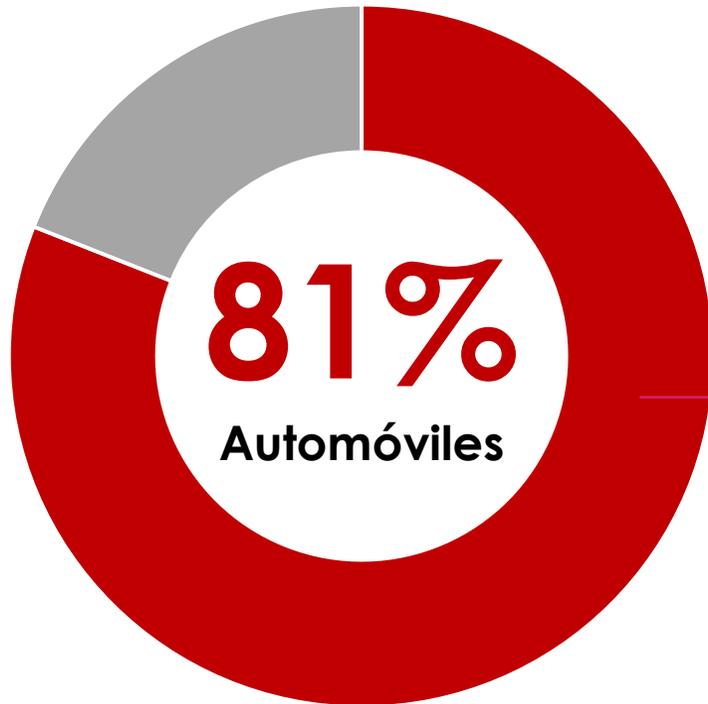


EL AUTOMÓVIL PRIVADO Y EL ACCESO A LA TRANSPORTACIÓN EN PUERTO RICO

DE ACUERDO CON DTOP, EN 2023 HABÍAN CERCA DE 2.5 MILLONES DE VEHÍCULOS DE MOTOR EN CIRCULACIÓN.

2,463,357

Número de vehículos de motor activos por categorías al 25 de julio 2023



CATEGORÍAS	UNIDADES
Automóvil	1,998,951
Camiones	384,015
Arrastre, remolque y grúa	44,188
Motocicletas	29,087
Ómnibus	4,550
Vehículo	2,138
Todo Terreno	171
Ambulancia	164
Coche fúnebre	93

LA NECESIDAD POR TRANSPORTACIÓN SE HA REFLEJADO EN UN AUMENTO EN EL NÚMERO DE AUTOS POR HOGAR

- ▶ El aumento relativo al 2011 se debe a que una mayor cantidad de hogares tiene 2 o más vehículos y en una reducción en la proporción de hogares que no tiene vehículo privado.
- ▶ El Censo reportó cerca de **2.0 millones** de automóviles en los hogares, cifra que es muy similar al número de automóviles reportados por DTOP.

Número de vehículos promedio por hogar y distribución del número de hogares por número de vehículos disponibles - 2023

	2011	2023	Δ
Número de vehículos promedio por hogar	1.3	1.6	0.3
0 vehículos disponibles	19.1%	12.9%	-6.2%
1 vehículo disponible	43.7%	40.0%	-3.7%
2 vehículos disponibles	27.9%	31.1%	3.2%
3 o más vehículos disponibles	9.3%	16.0%	6.7%

Fuente: U.S. Census Bureau, Estimados de un año – ACS, 2011 y 2023.

EL 92% DE LOS TRABAJADORES CONDUJO SOLO A SU TRABAJO EN UN AUTOMÓVIL PRIVADO



Tan solo el **1%** de los trabajadores utiliza **transportación pública.**



Solo **2.3%** **caminó** al trabajo.



La bicicleta y las motoras son modos muy **poco utilizados.**

Modo de Transporte al Trabajo, Trabajadores 16 años o más

Medios de transporte al trabajo	Trabajadores de 16 años o más
Carro, camión o furgoneta	1,041,226
Condujo solo	962,878
Automóvil compartido ("Carpooling")	78,348
Transporte público	12,631
Taxi	1,278
Motocicleta	750
Bicicleta	1,536
Caminó	27,059
Otros medios	15,312
Trabajo remoto	58,738
Total	1,158,530

Fuente: U.S. Census Bureau (2024). Estimados de un año - ACS.

SE ESTIMA QUE EN PUERTO RICO SE VENDEN Y FINANCIAN UN TOTAL DE 176,812 VEHÍCULOS NUEVOS Y USADOS (2024)

Distribución de Mercado

31% auto usado
69% autos nuevos

Precio Promedio

Usado: \$30,102
Nuevo: \$43,310

Fuente: Estimados basados en información de la actividad prestataria de tres entidades financieras de autos en Puerto Rico (GUÍA), Hacienda.



IMPACTO ECONÓMICO DE LA INDUSTRIA

COMPOSICIÓN DE LA INDUSTRIA AUTOMOTRIZ

Mayoristas de vehículos de
motor y piezas
(NAICS 4231)

Concesionarios de
vehículos de motor
nuevos y usados
(NAICS 4411 & 4412)

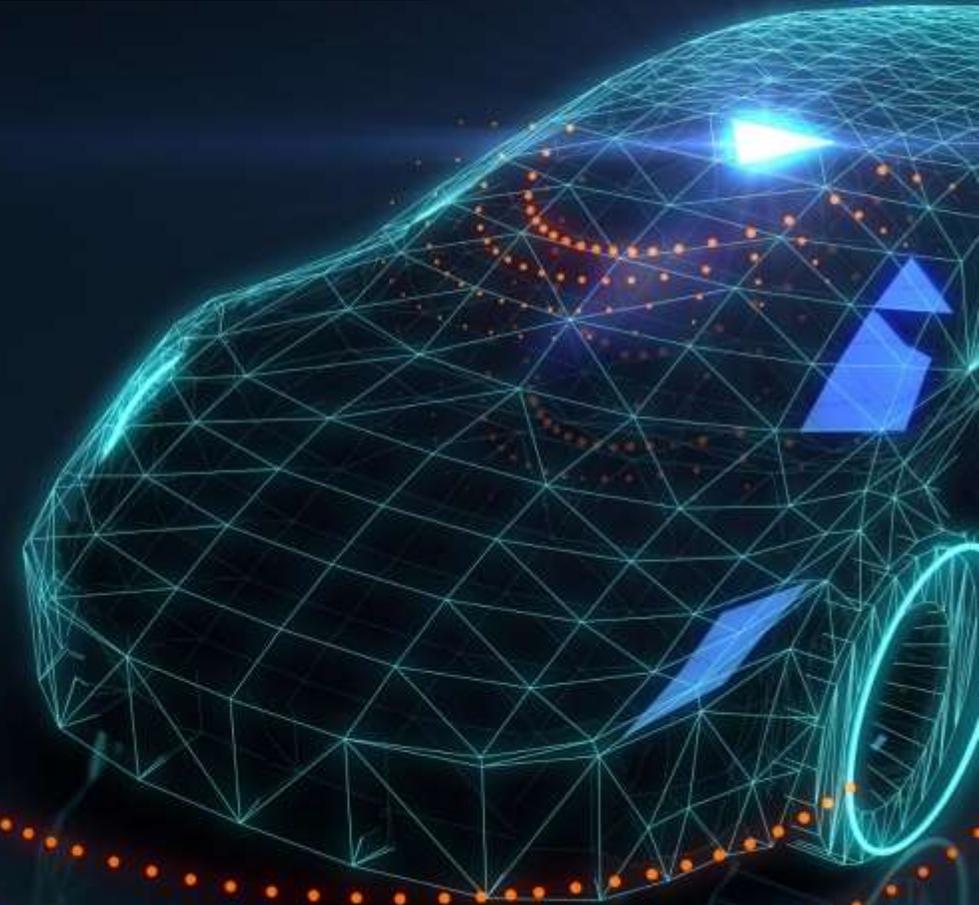
Tiendas de piezas de
automóvil, accesorios y gomas
(NAICS 4413)

Alquiler de automóvil
(NAICS 5321)

Mantenimiento y
reparación de automóviles
(NAICS 8111)

2,222

Establecimientos



IMPACTO ECONÓMICO DE LA INDUSTRIA

La industria de autos en Puerto Rico genera más de \$10,967 millones en actividad económica directa, indirecta e inducida y 36,146 empleos directos, indirectos, e inducidos. La nómina total alcanza \$1,312 millones, de los cuales \$789 millones son de impacto directo. La industria también genera \$1,450 millones en ingresos contributivos a través de su impacto en la actividad económica.

	Impacto directo	Impacto total
 Actividad Económica (millones \$)	\$ 7,514	\$ 10,967
 Empleo (#)	21,322	36,146
 Nómina (millones \$)	\$ 789	\$ 1,312
 Ingresos contributivos totales (millones \$)	\$ 1,196	\$ 1,450

EL SEGMENTO DEL SECTOR QUE APORTA AL IMPACTO ECONÓMICO DE LA INDUSTRIA SON LOS DETALLISTAS

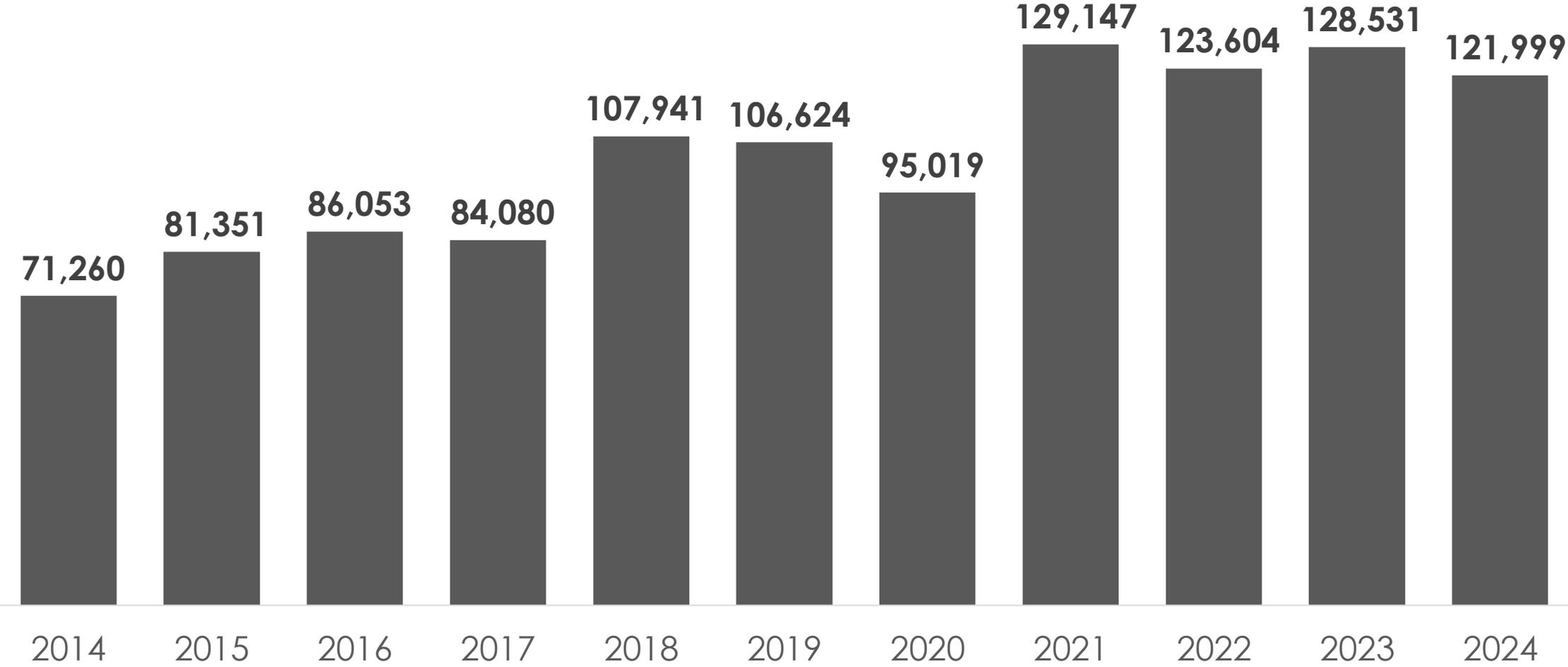
Distribución del Impacto Económico por Sector Industrial

Indicador	Concesionarios de vehículos de motor (NAICS 4411 y 4412)	Mayoristas de vehículos de motor y piezas (NAICS 4231)	Mantenimiento y reparación de automóviles (NAICS 8111)	Alquiler de automóvil (NAICS 5321)	Tiendas de piezas de automóvil, accesorios y gomas (NAICS 4413)	Total
 Actividad Económica	48%	29%	4%	4%	14%	100%
 Empleo	41%	16%	12%	7%	24%	100%
 Nómina	49%	18%	9%	6%	18%	100%
 Ingresos contributivos totales	75%	6%	4%	4%	11%	100%



VENTA DE VEHÍCULOS Y FUNDAMENTOS ECONÓMICOS

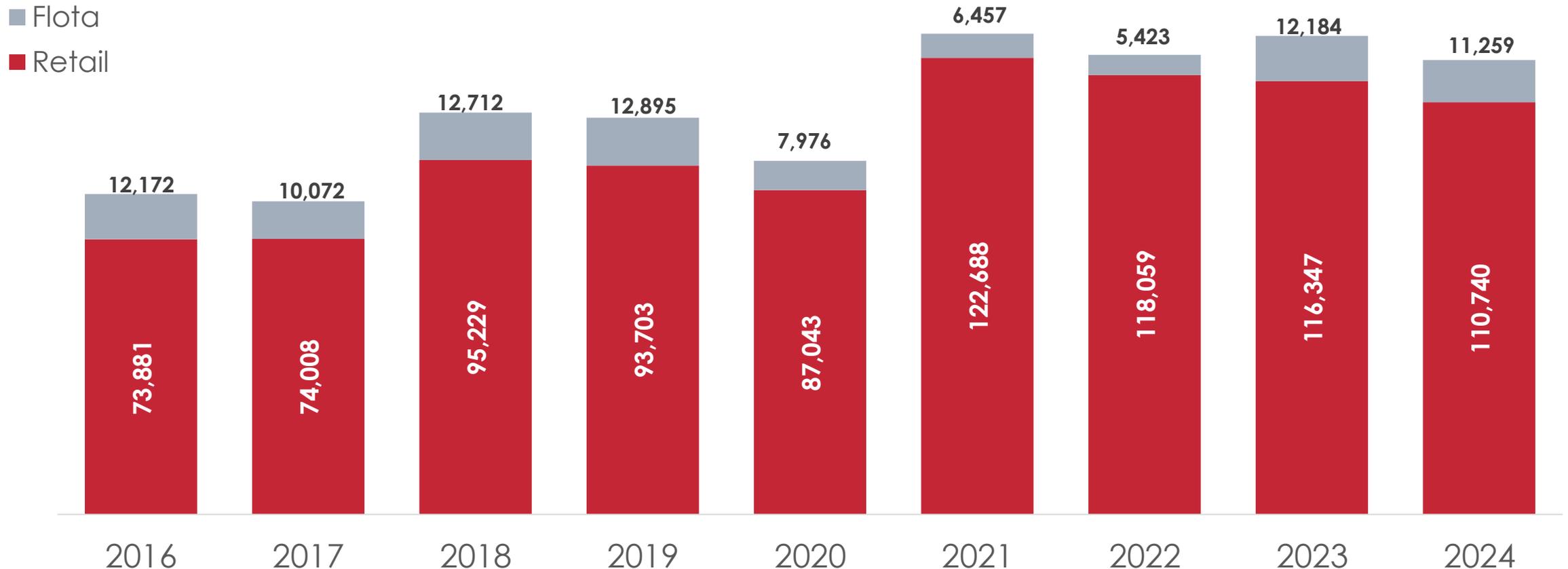
LAS VENTAS BAJARON UN 5% EN EL 2024, AUNQUE SE MANTUVIERON POR ENCIMA DE LOS NIVELES PREPANDEMIA



Fuente: Puerto Rico GUIA (2024). Ventas de autos.

LA VENTA DE AUTOS DE FLOTAS DISMINUYÓ UN 7.6% Y LA RETAIL UN 4.8% ENTRE EL 2023 Y 2024

Venta de automóviles (# unidades)



Fuente: Puerto Rico GUIA (2024). Ventas de autos.

LA VENTA DE AUTOS COMENZÓ A DEBILITARSE DADO EL CAMBIO EN EL ENTORNO ECONÓMICO, PERO SE MANTUVO SOBRE LA NORMA.

Tendencias económicas relevantes, 2024

- Un mercado laboral más grande, con 959 mil puestos de trabajo, marcando su nivel más alto desde el 2010.
- En el 2024, el empleo continuó un ritmo creciente, reflejando un aumento de 16,883 empleos al final del año comparado con el 2023.
- Mejoría en el salario semanal promedio de 8.8% entre el 2023 y 2024.
- Las tasas préstamo de autos se mantuvieron altas en el 2024.
- Se estabilizó la inflación (% crecimiento anual en el índice de precios al consumidor de 2.0% en el 2024).
- Mejoraron los inventarios de vehículos.
- Se estabilizó la inflación de precios de producción de vehículos en el 2024.
- Los vehículos reposeídos se mantuvieron bajo los niveles normales.
- La salud financiera del consumidor se deterioró, reflejándose en merma en ventas en el último semestre del año.

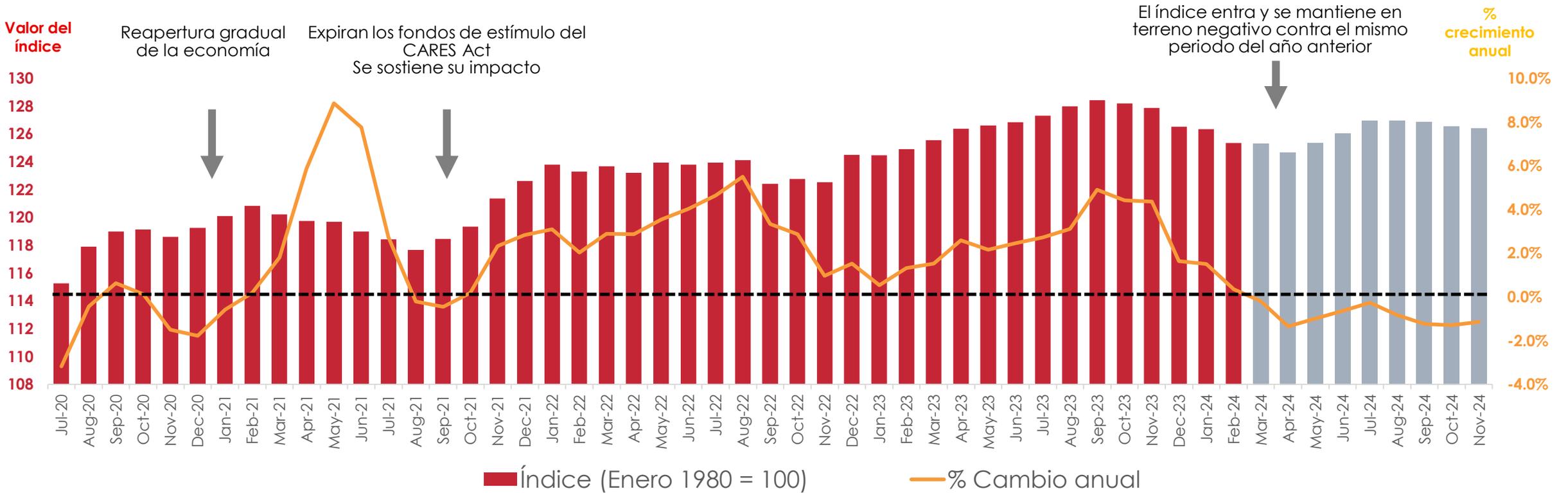


¿QUÉ PODEMOS ESPERAR?

UNA ACTIVIDAD ECONÓMICA QUE SE RELANTIZA

EL CRECIMIENTO EN LA ACTIVIDAD ECONÓMICA SE MANTUVO EN TERRENO NEGATIVO POR NUEVE MESES CONSECUTIVOS (MAR. – NOV.) EN EL 2024

Banco de Desarrollo Económico de Puerto Rico – Índice de actividad económica
julio 2020 – noviembre 2024



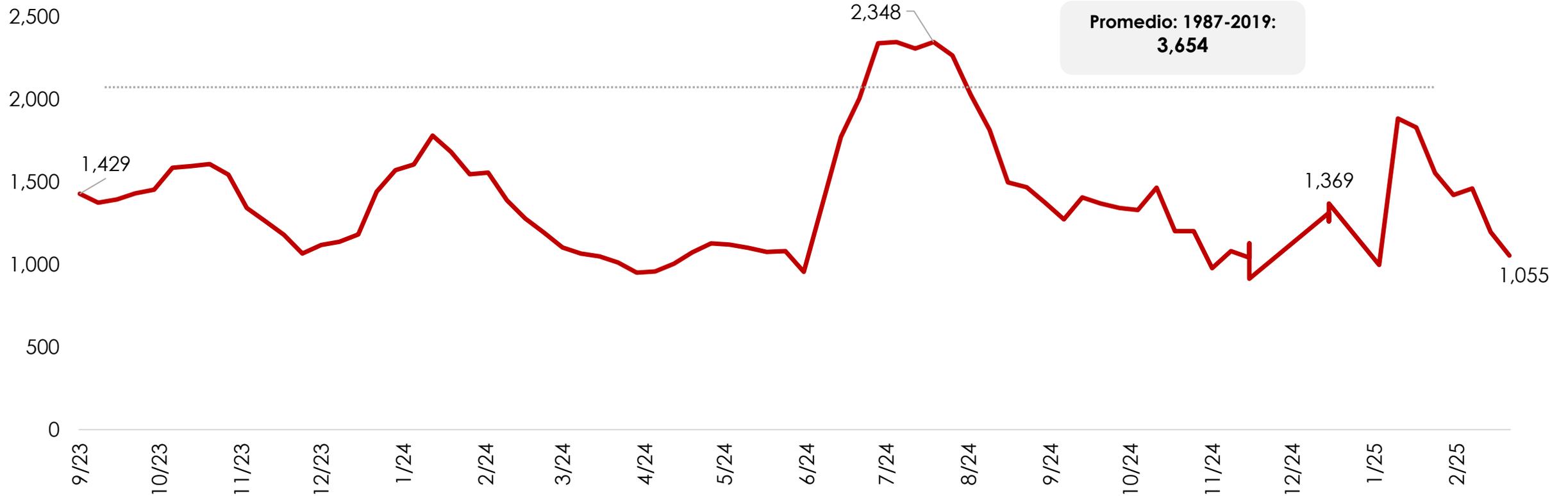
Fuente: Banco de Desarrollo Económico de Puerto Rico.

LA ISLA ENFRENTA UNA ECONOMÍA CON MUCHA INCERTIDUMBRE

		2019	2023	2024	Δ 2024 / 2023	Periodo
Mercado Laboral	Empleo Privado (# empleos creados)	22,508	13,217	15,694	↑	Ene-Dic
	Tasa de desempleo (%)	8.3%	5.9%	5.7%	↓	Ene-Dic
Comercio	Ventas al detal real (% crec. anual)	-11.2%	-1.2%	0.2%	↑	Ene-Ago
	Venta de autos nuevos (#)	106,598	128,531	121,999	-5.1% ↓	Ene-Dic
	Formación de Negocios (# solicitudes)	19,286	23,638	22,330	↓	Ene-Dic
Construcción	Ventas de cemento (# de sacos)	13,469	14,708	14,593	↓	Ene-Dic
	Costo materiales const. (% crec. anual)	-0.01%	-2.9%	-1.0%	↑	Ene-Dic
Consumidor	Salario prom. semanal (% crec. anual)	4.6%	5.9%	8.8%	↑	Ene-Dic
	Índice de Fragilidad Financiera	n/a	45.4%	47.8%	↑	Ene-Dic
Actividad Económica	Índice Actividad Econ. del BDE (% crec. anual)	-0.3%	2.7%	-0.6%	↓	Ene-Nov
Inflación	Índice de precios al consumidor (% crec. anual)	0.1%	3.4%	2.0%	↓	Ene-Dic

LAS RECLAMACIONES INICIALES POR DESEMPLEO AÚN NO SUGIEREN UN RIESGO DE DETERIORO EN LA DEMANDA LABORAL

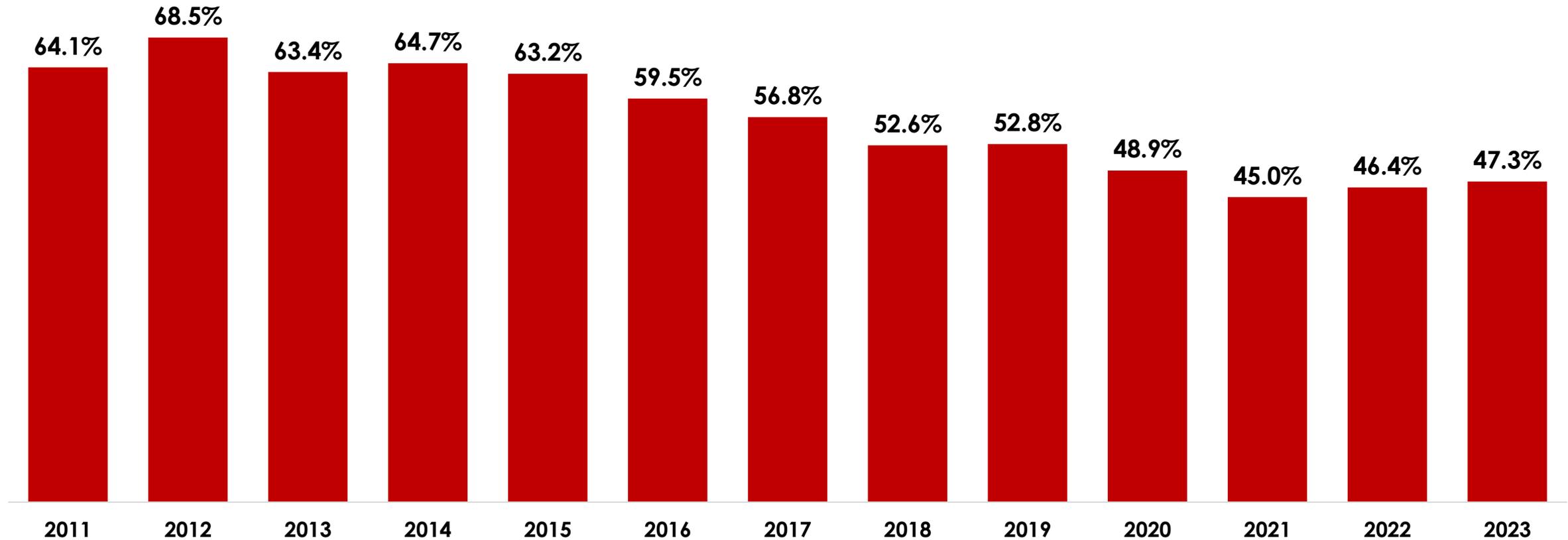
Reclamaciones iniciales por desempleo por semana



Fuente: Departamento del Trabajo

EL AUMENTO EN EL ENDEUDAMIENTO Y EN LA DELICUENCIA RESTRINGIRÁ LA DEMANDA Y EL ACCESO AL CRÉDITO, LO CUAL DEBILITARÁ LA VENTA DE AUTOMÓVILES

Deuda a ingreso personal disponible (%)



Fuente: Apéndice Estadístico del Gobernador (2023) y Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras (2023).

LA TASA DE DELINCUENCIA EN LAS CARTERAS DE CONSUMO HA AUMENTADO MODERADAMENTE EN LOS ULTIMOS TRIMESTRES

MÉTRICA DE CALIDAD DE ACTIVOS DE LOS BANCOS DE PUERTO RICO (%)

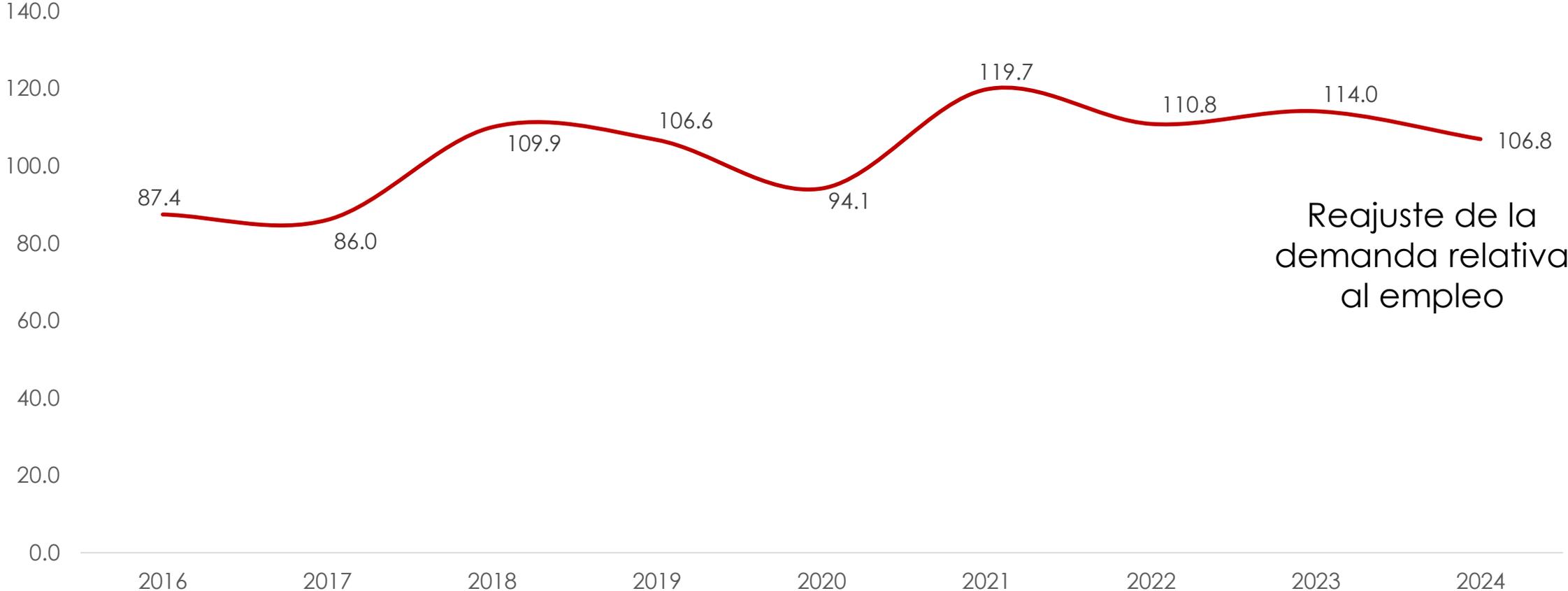
	4Q19	4Q32	1Q24	2Q24	3Q24	4Q24	Annual Var.	Quarterly Var.	Status: 4Q24 vs. 4T19
Delinquency 30-89 DPD									
Consumer loans	2.98%	3.33%	2.86%	3.34%	3.33%	3.49%	0.16%	0.15%	
Credit cards	1.87%	2.32%	2.37%	2.31%	2.51%	2.60%	0.28%	0.09%	
Automobiles	3.00%	3.71%	2.99%	3.55%	3.52%	3.72%	0.01%	0.20%	
Residential Mortgage	2.87%	1.52%	1.35%	1.42%	1.41%	1.39%	0.03%	-0.16%	

Source: Federal Deposit Insurance Corporation

Note: Figures correspond to the average delinquencies of the commercial Banks operating in the island (i.e., Banco Popular de Puerto Rico, Oriental Bank, and FirstBank).

LA VENTA DE AUTO RETAIL RELATIVA AL EMPLEO REGRESÓ A LA NORMA DE 2019, LO QUE REFLEJA UNA CORRECCIÓN EN LA DEMANDA

VENTAS DE AUTO RETAIL POR CADA 1,000 EMPLEADOS, 2012-2024

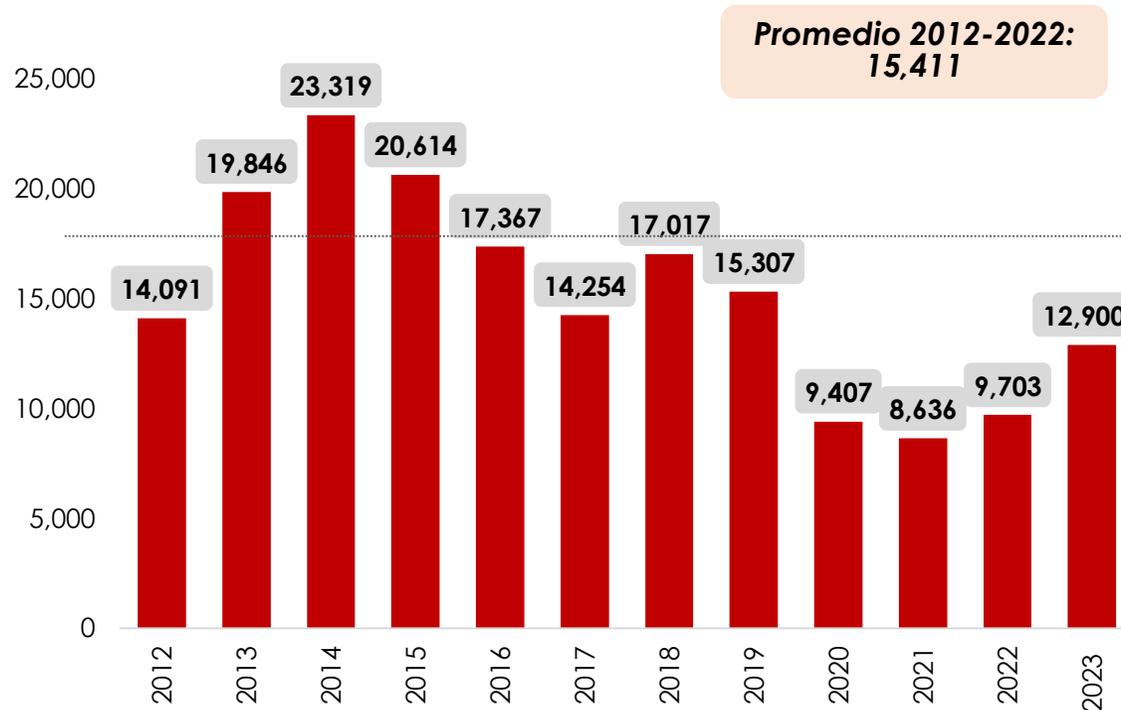


Reajuste de la demanda relativa al empleo

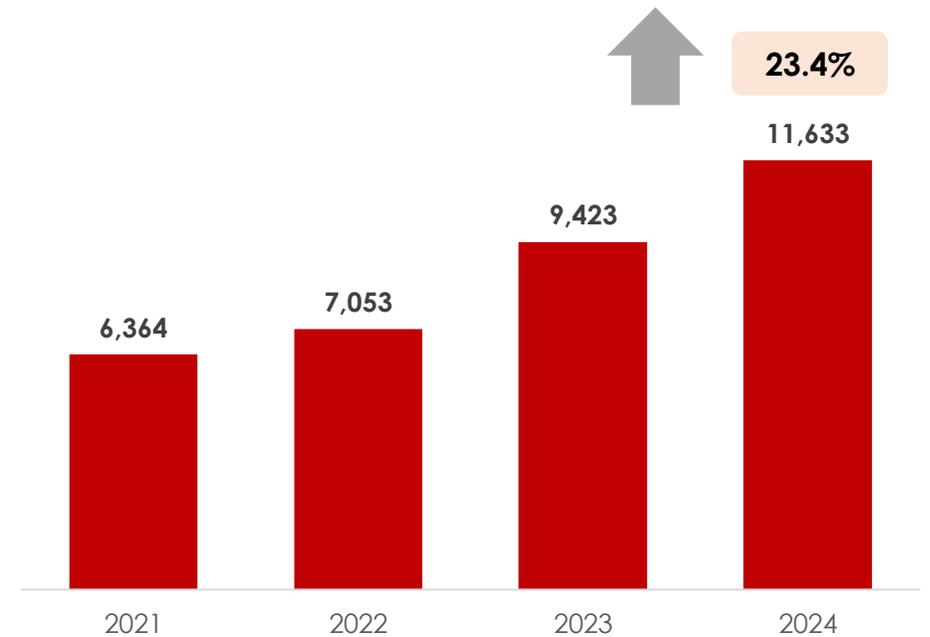
Fuentes Estimados por Estudios Técnicos (2024).

LOS VEHÍCULOS REPOSEÍDOS AUMENTARON AL 3T24 23.4%, LO CUAL INDICA UN REGRESO A LA NORMA.

Unidades de Vehículos Reposeídos, 2012 a 2023



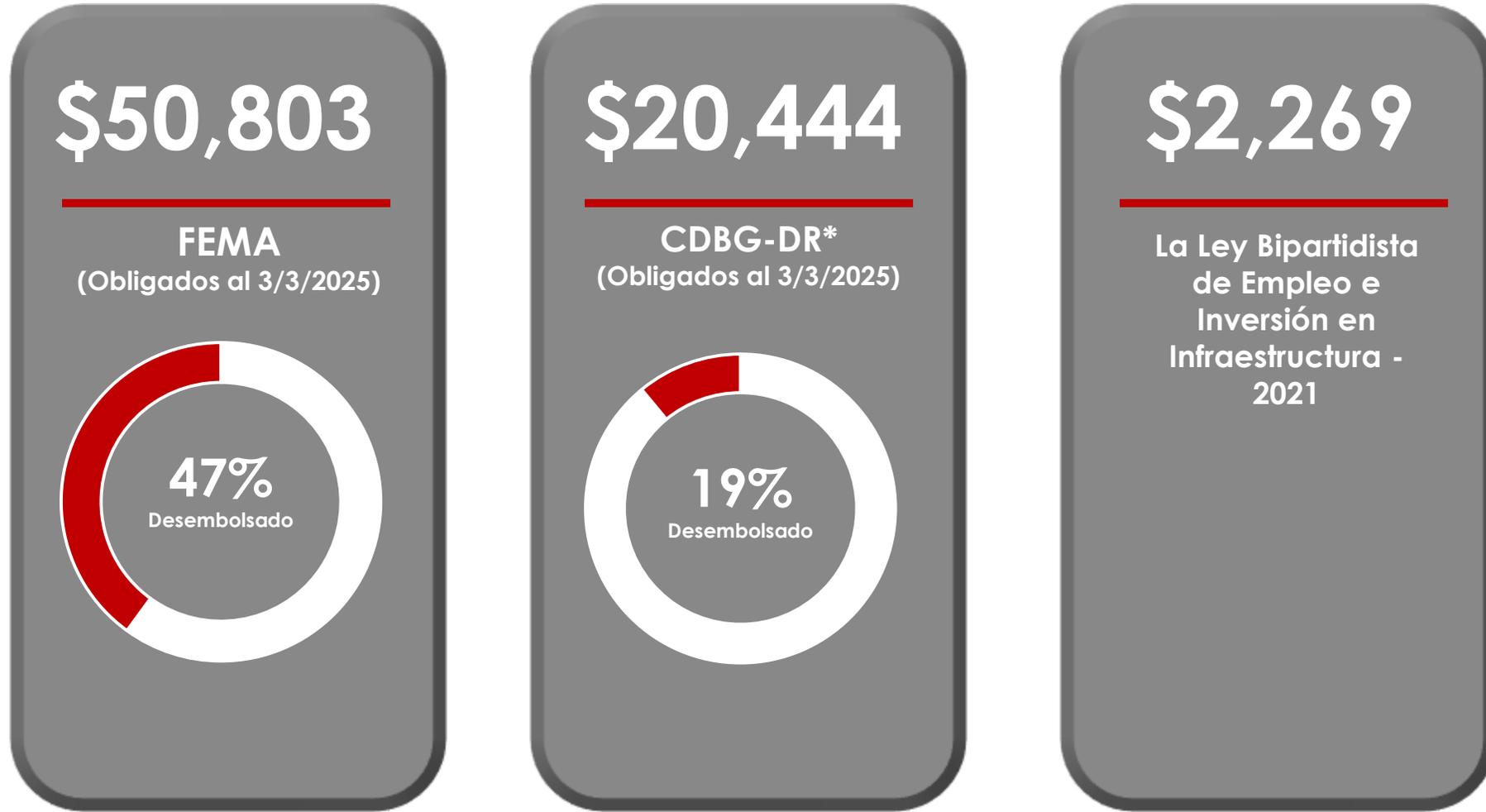
Unidades de Vehículos Reposeídos (#) Acumulado al tercer trimestre de cada año



Source: OCIF (2023). Datos estadísticos.

LA INVERSIÓN EN LA RECONSTRUCCIÓN SERÁ IMPORTANTE PARA APOYAR EL CRECIMIENTO ECONÓMICO

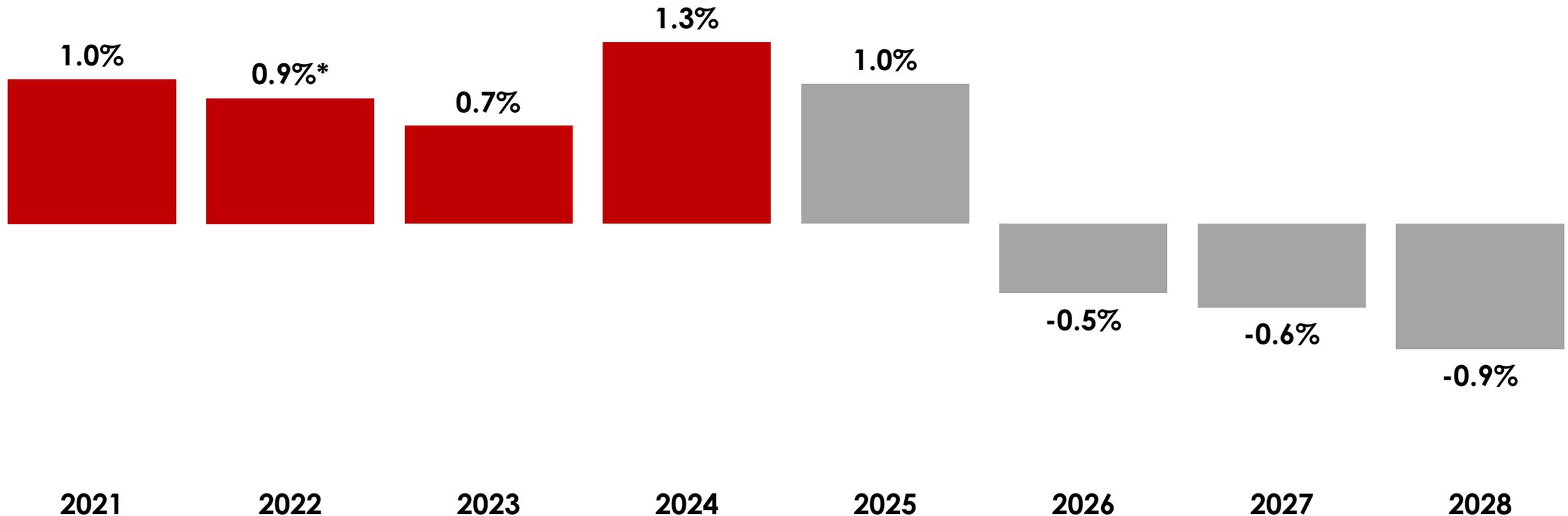
DATOS EN MILLONES



Fuente: COR3, *Incluye \$1,932 millones en fondos obligados para la microrred eléctrica.

LA PRESIÓN INFLACIONARIA Y MENOR LIQUIDEZ DE LAS PERSONAS AFECTARÁN EL CONSUMO Y EL CRECIMIENTO ECONÓMICO

Proyección GNP Real (% crecimiento) Años Fiscal 2025-2028



Fuente: Junta de Planificación de Puerto Rico (2023) y proyecciones de Estudios Técnicos, Inc.

¿QUE ESTAMOS ESPERANDO?



Mercado laboral estable

- Desempleo históricamente bajo sin evidencia de que haya deterioro potencial hasta el momento.
- **Las reclamaciones iniciales de desempleo continúan a la baja.**
- Hay sectores con limitaciones de recurso humano, lo cual debe mantener estable los salarios y el mercado laboral aún ante una contracción de la demanda.
- **Riesgos:**
 - Reducción en el gasto privado
 - Reducción en el gasto público local y federal



Expansión del Turismo

- P.R. se ha reposicionando como un destino turístico atractivo
- El aeropuerto LMM recibió cerca de 13 millones de pasajeros en el 2024, cifra récord para la isla.
- El número de habitaciones de hotel, paradores y alquiler a corto plazo ascendió a 71,182 en el 2023, aunque no son suficientes.
- Unos 16 hoteles nuevos se construirán entre el 2024-2027.
- **Riesgos:** Debilitamiento de la economía de Estados Unidos



Inversión multianual

- La inversión de ~ \$4,000 millones anuales en reconstrucción apoyará el crecimiento económico
- Más de \$70,000 millones en fondos para infraestructura.
- Reshoring como resultado de la reorganización de las cadenas de abastos.
- **Riesgos:** ~ \$7,000 millones de reconstrucción no obligados en riesgo de perderse.
- Estancamiento
- Hay fondos obligados sin desembolsar para proyectos de FEMA que podrían afectarse por vencimiento de fechas límites para finalizarlos
- Reducción en la inversión privada.
- Volatilidad en las tasas de interés.



Expansión de los servicios

- Es un área que el nuevo gobierno enfatizará por las implicaciones que tiene para ampliar el número de PyMEs y la creación de empleos.
- Los decretos aprobados bajo la Ley 60 aumentaron de 124 en el 2016 a 862 en el 2021 y 542 en el 2023.
- La expansión en las PyMEs se concentra en servicios y recreación y alojamiento.



Deterioro en la situación financiera del consumidor

- Hay riesgos inflacionarios asociados a la guerra comercial que podrán afectar la estabilidad financiera de los consumidores
- Dos problemas que los consumidores enfrentan es menor liquidez y mayor endeudamiento, afectando su perfil de crédito.
- Se refleja en el deterioro de la tasas de delincuencia.



EXPECTATIVAS Y RIESGO PARA EL SECTOR

- Las ventas en el 2025 pueden reducirse entre 6% a 10% , pero persisten riesgos que podrían causar mayores reducciones en ventas en el 2026 y 2027, tales como:
 - Ralentización de la economía de Estados Unidos
 - Presión presupuestaria del consumidor al persistir los altos precios
 - Deterioro en la salud financiera de los consumidores en la medida en que el nivel de endeudamiento aumenta, produciendo deterioro en la calidad de activos en el sistema financiero
 - Ajustes en las políticas de originación de préstamos ante el riesgo emergente asociado al incremento en el endeudamiento del consumidor
 - Desaceleración y eventual estancamiento del mercado laboral
 - Erosión de la confianza del consumidor y la empresa por el entorno geopolítico y la política arancelaria de EE.UU., la política de reducción de gasto a nivel federal y el riesgo sobre la percepción de los residentes sobre la relación política de Puerto Rico y EE.UU.
- El consumidor podría enfrentar un aumento en los precios de los vehículos debido a la imposición de aranceles a México, lo cual tiene implicaciones sociales asociadas al acceso a la transportación.
- Al momento no hay claridad sobre cuál será la política final de EE.UU. y cómo esta afecte los precios de los vehículos.

IMPPLICACIONES DE POLÍTICA PÚBLICA

- El auto privado es el principal modo de transportación utilizado por la población.
- Es a través de este modo de transportación que la mayoría de la población accede a su trabajo y otros servicios básicos.
- Es razonable suponer que cientos de miles de hogares presentan una condición de carga excesiva en el costo de transportación, similar a lo que ocurre en la vivienda.
- Ante esta situación, el Estado tiene que tomar medidas para mejorar la accesibilidad del vehículo, ante la poca disponibilidad de transportación pública y las dificultades económicas y técnicas para resolver este problema fuera de los centros urbanos.
- Medidas a considerar incluyen:
 - Eliminar barreras reglamentarias que incrementan los costos de adquisición y mantenimiento de un vehículo.
 - Ante la imposición de aranceles a México y Canadá analistas anticipan aumentos en los precios de los vehículos en Puerto Rico, afectando desproporcionalmente a las personas de ingresos bajos, moderados y medios.
 - El Estado tiene que trabajar con la industria para evaluar la necesidad y efectividad de leyes y reglamentos que tienen el efecto de incrementar los costos de los vehículos privados.
 - El sector tiene que buscar eficiencias ante el riesgo que supone el entorno económico de Puerto Rico y el posible aumento en el costo de los vehículos.