

Los nuevos escenarios



de la Economía

Dirección Económica
Fenalco Presidencia
Bogotá, Marzo 2020



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE

ÍNDICE

Contexto
Internacional

1

COVID-19

2

Dólar

3

Oportunidades

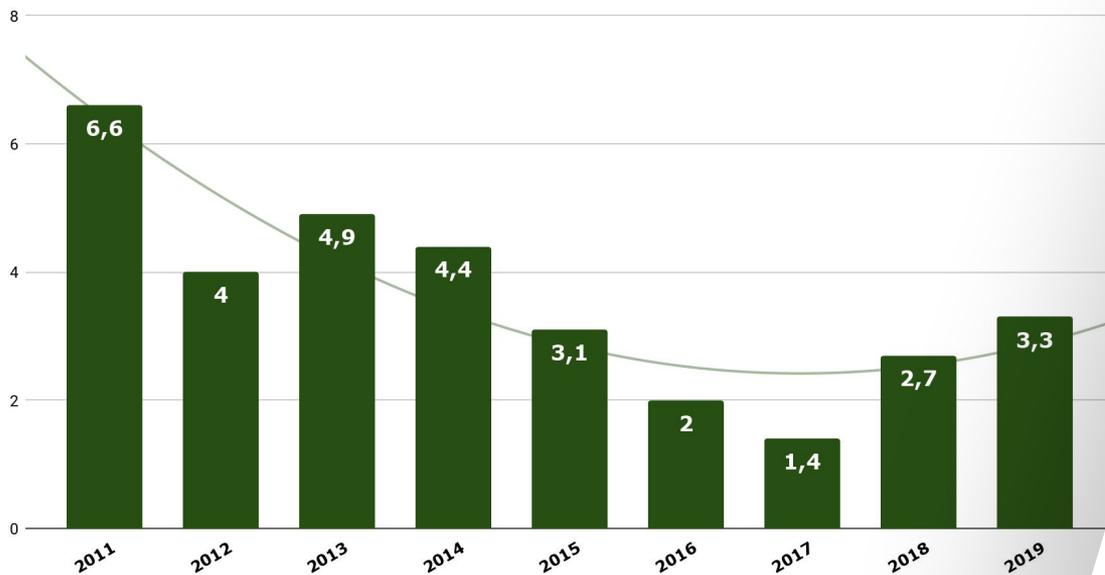
4

¿Qué está pasando en
Colombia y el Mundo?



2003	China respecto al mundo	Hoy	Incremento
USD2250	PIB per cápita	USD8240	3,66x
4,6%	PIB China /Mundo	18%	3,91x
10%	Manufactura China / Mundo	31%	3,10x
6%	Exportaciones China / Mundo	12%	2,00x
2,7%	Gasto turismo chinos / Mundo	18%	6,67x

Crecimiento Económico en Colombia (2011-2019)



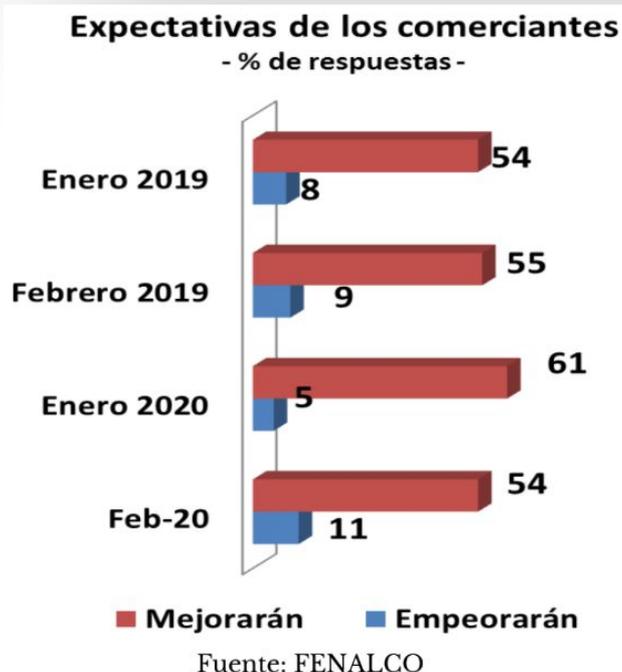
Datos: Fuente DANE, elaboración FENALCO

Fuente: DANE, Diseño de Fenalco

Crecimiento
esperado en 2020:
Ene - 20 : 3,5
Mar - 20: 3,0

Fuente: Fedesarrollo

Lo dijimos en bitácora:



- Se obstruye la cadena de abastecimiento
- Considerables retrasos en la entrega de pedidos (60 - 70 días)
- Inventarios disminuyen considerablemente.
- Algunos importadores y fabricantes miran hacia Brasil

Variación porcentual de Ventas al Detal

Var. año corrido a diciembre



	2017	2018	2019
Total Comercio al por menor	-1.1	6.2	6.5
Equipos de informática y telecomunicaciones	9.2	15.3	19.3
Aseo hogar	1.6	11.3	11.5
Calzado y cuero	-5.6	2.6	10.5
Alimentos	4.4	7.5	7.9
Electrodomésticos y muebles para el hogar	-6.7	3.2	11.2
Artículos de ferretería	-7.4	2.0	6.0
Aseo personal	-4.2	2.6	6.7
Ropa y textiles	0.1	4.6	6.4
Farmacéuticos	-2.8	-0.9	2.0
Total empleo	1.9	0.4	1.3

Fuente: DANE

Variación Índice de Confianza del Consumidor

Por Ciudades



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE

Evolución del Índice de Confianza Consumidor (ICC) por ciudades

Ciudad	ene-19	dic-19	ene-20
Bogotá	-8,5	-13,7	-3,2
Medellín	1,9	-2,9	2,9
Cali	12,5	-6,0	-0,3
Barranquilla	-2,7	-6,8	3,6
Bucaramanga	18,8	3,2	-2,5
Total	-2,8	-9,5	-1,2

Fuente: Fedesarrollo

COMERCIO AL POR MENOR POR DEPARTAMENTOS

Variación anual de las ventas minoristas reales sin combustibles ni lubricantes y personal ocupado

Departamento	Ventas			Personal ocupado		
	Variación	%	Contribución PP	Variación	%	Contribución PP
Total comercio minorista y vehículos (excepto grupo 473*)	8,5		8,5	2,1		2,1
Bogotá D.C.	7,0		2,1	2,1		0,6
Antioquia	7,6		1,2	0,4		0,1
Cundinamarca	17,3		0,9	5,3		0,2
Atlántico	10,1		0,5	7,4		0,4
Santander	14,2		0,5	7,1		0,3
Valle del Cauca	3,9		0,5	-1,1		-0,1
Otros departamentos	10,0		2,8	2,2		0,6

Fuente: DANE – EMC.

COVID-19



Coronavirus frena el crecimiento mundial

Proyecciones 2020			
Región	Antes de coronavirus	Con efecto de coronavirus en magnitud significativa	Diferencia
Mundo	3.3%	2.7%	-0.6%
EE.UU.	2.0%	1.7%	-0.3%
China	5.8%	4.8%	-1.0%
Zona Euro	0.9%	0.6%	-0.3%
España	1.8%	1.5%	-0.3%
Panamá	4.2%	3.8%	-0.4%

Fuente: Bancolombia



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE

Coronavirus

- ❖ Si seguimos el patrón de España, Italia y Francia el # de casos superará 1000 al cierre de marzo.
- ❖ % de > de la 65 años:
 - Italia: 23%
 - España: 19%
 - Francia: 20%
 - Colombia: 8%
- ❖ El clima tropical parece que ayuda.
- ❖ Camas x 1.000 hab. : Mejor que Mx pero mal frente a Europa. Clave, el aislamiento y cuarentena domiciliaria.

Posibles efectos de la fuerte devaluación del dólar

Gastos potencialmente afectados por sector



Fuente: DANE. Cálculos Corficolombiana.

- En Italia y Reino Unido se suspendieron los pagos de hipotecas 3 meses.

Posibles efectos de la fuerte devaluación del dólar

Cuadro 1. Exportaciones por sector y principales productos con China como país receptor. Dólares FOB. Año 2019.

	TOTAL EXP.	CHINA	Peso China en exp. Totales	Distribución exp. a China
TOTAL	39.501.676.891,98	4.344.881.825,72	11,00%	100,00%
TRADICIONALES	24.460.689.244,62	4.240.580.684,96	17,34%	97,60%
Café	2.272.874.049,52	17.230.830,76	0,76%	0,40%
Carbón	5.668.328.997,21	88.150.304,73	1,56%	2,03%
Derivados del petróleo	2.982.265.991,77	26.466.431,38	0,89%	0,61%
Ferróniquel	545.023.755,57	398.344.506,55	73,09%	9,17%
Petróleo	12.992.196.450,55	3.710.388.611,54	28,56%	85,40%
Banano	934.276.317,93	4.084.847,18	0,44%	0,09%
Esmeraldas	147.214.708,53	1.502.282,21	1,02%	0,03%
Flores	1.474.824.458,01	1.739.292,11	0,12%	0,04%
OTROS AGROPECUARIOS	725.453.965,72	2.031.878,13	0,28%	0,05%
DEMÁS MINEROS	1.857.145.161,71	44.399.358,97	2,39%	1,02%
AGROINDUSTRIALES	1.907.403.760,18	7.892.401,41	0,41%	0,18%
INDUSTRIA LIVIANA	2.733.134.078,37	17.485.118,88	0,64%	0,40%
INDUSTRIA BÁSICA	3.386.530.846,63	22.848.439,77	0,67%	0,53%
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.172.567.056,99	2.214.913,35	0,19%	0,05%

Fuente: MINCOMERCIO

Nota: Datos en Dólares FOB; Año 2019.



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE

Cuadro 2. Peso de las importaciones chinas en las importaciones totales por categorías. Dólares CIF. Año 2019.

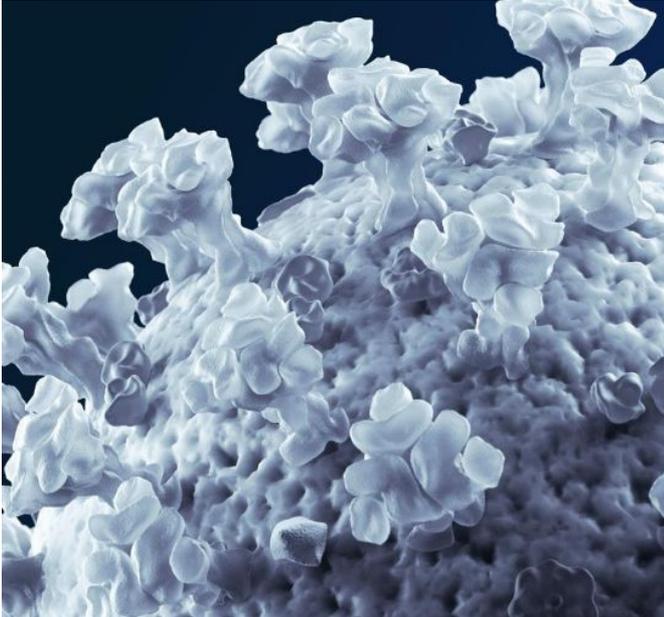
Categoría	Peso de las importaciones chinas por categoría
Productos químicos inorgánicos	23,0%
Fundición, hierro y acero	26,2%
Manufactura de fundición, de hierro o acero	28,5%
Caucho y manufacturas	29,7%
Calderas, máquinas y partes	30,6%
Disposiciones de tratamiento especial	31,0%
Algodón	33,5%
Calzado, botines, artículos análogos y partes	48,2%
Aparatos y material eléctrico, de grabación o imagen	54,4%

Otras Importaciones	33,9%
Aparatos y material eléctrico, de grabación o imagen	28,5%
Calderas, máquinas y partes	16,7%
Productos químicos orgánicos	4,1%
Fundición, hierro y acero	3,9%
Vehículos, partes y accesorios	3,8%
Materias plásticas y manufacturas	3,7%
Manufactura de fundición, de hierro o acero	2,7%
Caucho y manufacturas	2,6%

Fuente: DANE

Nota: Datos en Dólares CIF; Año 2019.

Recomendaciones del Banco Mundial

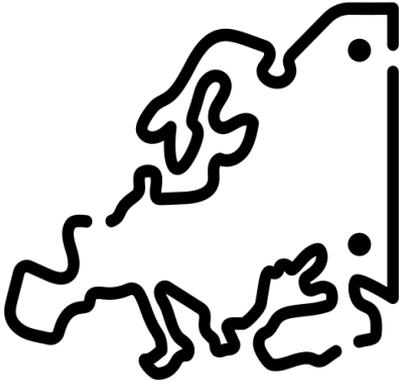


- Aumentar gasto en salud.
- Fortalecer las redes de protección social.
- Créditos y subsidios a empresas más afectadas y baja de impuestos.
- Bajar tasas de interés (también lo sugiere el FMI).

***UNA ACCIÓN RÁPIDA LIMITARÁ LOS
DAÑOS ECONÓMICOS***

Lecciones europeas

- Disparadas compras en internet.
- Mercadona canceló entregas porque “no se puede garantizar dar un buen servicio”.



Carrefour solo despacha a colectivos de adultos mayores o personas en cuarentena.

Hasta ahora las medidas para enfrentar la pandemia no están afectando el tráfico y transporte de mercancías

- Se disparan ciertos consumos.



Lecciones para Colombia

- Logística: sorprendase, a los colombianos nos preguntan ¿qué hacer?
- Chirajara, Colombia humanitaria, paros armados, etc.
- Hasta ahora las medidas para enfrentar la pandemia no están afectando el tráfico y transporte de mercancías en Europa.
- Consultar: “Guía del Coronavirus para la logística”



Posible flujos ante los tres fenómenos

AUMENTO Y CONTINUIDAD DE CONSUMO

MEDICAMENTOS

ASEO PERSONAL Y DEL HOGAR

DOMICILIOS

**COMIDA NO PERECEDERA
(Leche en Polvo)**

PRESIÓN POR DEMANDA DE SERVICIOS EN EL HOGAR

MÁS DEMANDA POR INTERNET

MÁS DEMANDA DE STREAMING

MÁS SERVICIOS PÚBLICOS

MÁS USO DE CELULAR Y COMPUTADOR

CAIDA POTENCIAL DEL CONSUMO

**COMIDAS POR FUERA DEL HOGAR
(Desde gaseosas y empanadas, hasta restaurantes)**

**ENTRETENIMIENTO:
TURISMO, CINE, EVENTOS**

**TRANSPORTE:
GASOLINA, BUSES, TAXIS
VENTA DE CARROS Y MOTOS**

**ROPA, UTILES ESCOLARES,
LICORES**

IMPACTO DEL COVID-19 EN LAS VENTAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO



COLOMBIA

Para el cierre de la novena semana de 2020 (Feb 24 a Mar 1) aún no se presentaba ningún caso confirmado de COVID-19 en el país, sin embargo en los autoservicios se presentaron incrementos en ventas volumen frente a la primera semana del año en las siguientes categorías:

Cuidado Personal

Jabón de Tocador **+35%**
Pañitos Húmedos **+44%**
Pañuelos Faciales **+32%**
Papel Higienico **+26%**

Productos farmacéuticos

OTC **+81%**
Suplementos **+43%**
Vitaminas **+33%**

Aseo del Hogar

Limpiadores Líquidos **+31%**
Limpiavidrios **+29%**
Detergente Loza **+28%**

Alimentos

Enlatados **+19%**
Lácteos **+12%**
Congelados **+3%**

IMPACTO DEL COVID-19 EN LAS VENTAS DE PRODUCTOS DE CONSUMO

LAS SEIS ETAPAS DE NIELSEN SOBRE LA CONDUCTA DEL CONSUMIDOR ANTE LA PREOCUPACIÓN POR EL COVID-19

#1 Compras proactivas para la salud	#2 Gestión reactiva de la salud	#3 Preparación de la despensa	#4 Preparación para la vida en cuarentena	#5 Vida restringida	#6 Vivir una nueva normalidad
---	---	---	---	-------------------------------	---

CAMBIOS EN LOS HÁBITOS DEL CONSUMIDOR

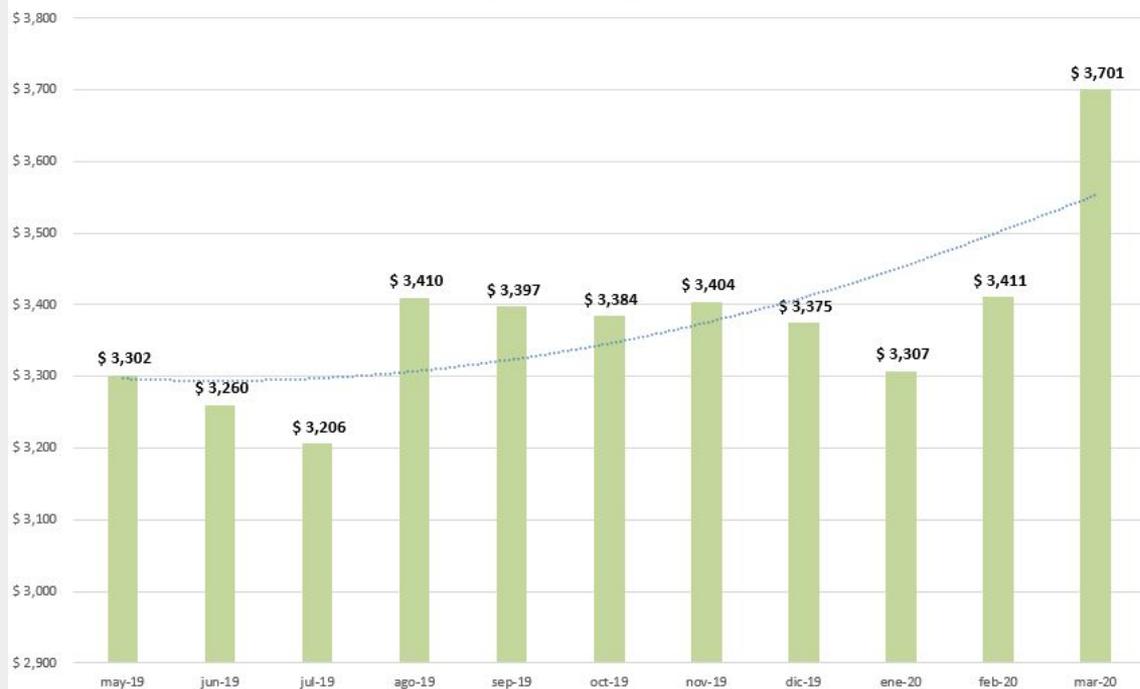
El interés aumenta en los productos para el mantenimiento general de la salud y el bienestar.	Dar prioridad a los productos esenciales para la contención de virus, la salud y la seguridad pública.	Almacenamiento en la despensa de alimentos y un surtido más amplio de productos para la salud.	El aumento de las compras en línea, la disminución de las visitas a las tiendas.	Los viajes de compra restringidos, preocupaciones sobre el precio que va aumentando.	La gente vuelve a las rutinas diarias pero opera con una renovada cautela sobre la salud.
---	--	--	--	--	---

Comportamiento de la TRM



Posibles efectos de la fuerte devaluación del dólar

TRM promedio por Mes



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE

¡Dólar llegó a su máximo histórico \$4.200 pesos !

- Presiones inflacionarias por componente importado de la canasta familiar.
- Encarecimiento de la deuda externa.
- Posibles dificultades para conseguir recursos en el exterior.

Pero, ¡ojo!

- La devaluación ha sido generalizada en América Latina.
- Hay estímulos adicionales para exportadores.

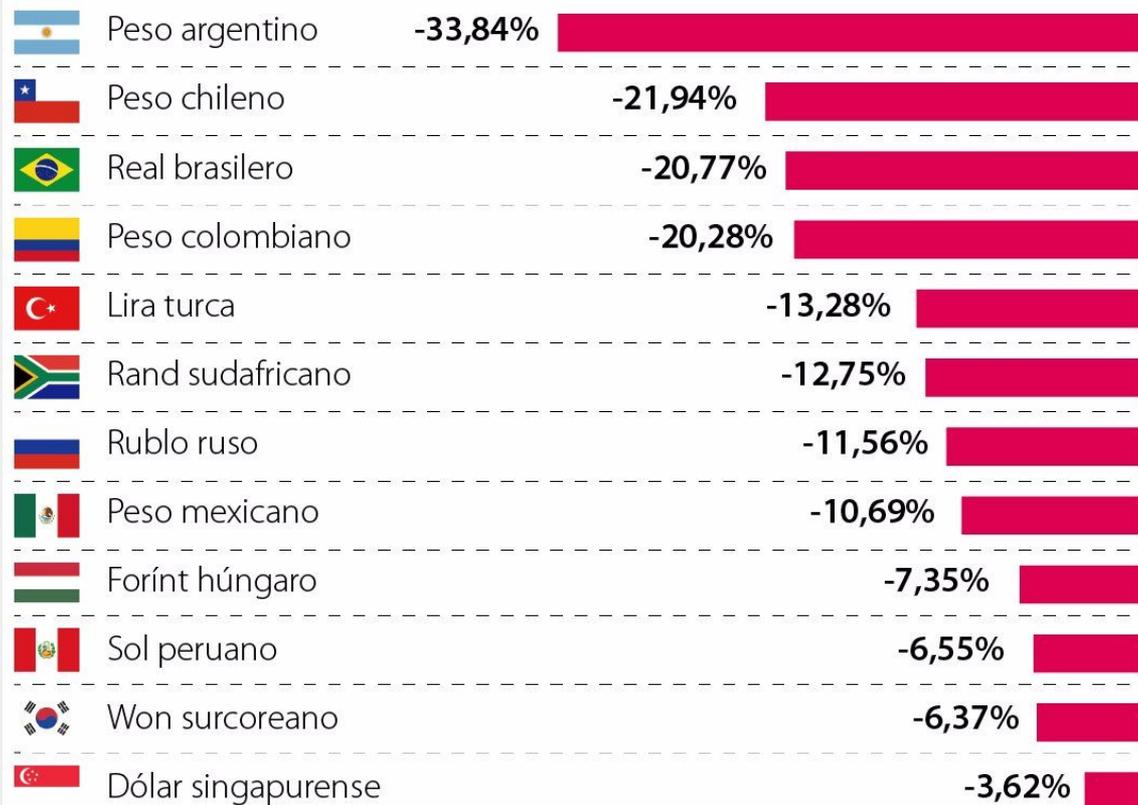
Las remesas en este año perderán dinámica

- ❖ En 2019 se batieron todos los record de ingreso de divisas por concepto de transferencias de colombianos residentes en el exterior a sus familias. Las remesas que los nacionales enviaron desde el exterior llegaron al dato anual de **US\$8.247 millones**, con crecimiento del **17.22%** en relación con 2018.
- ❖ Crisis global, especialmente en USA, Europa reducirá remesas de \$ 27 billones en 2019 a \$ 20 billones en 2020 (*Corficolombiana*).

La devaluación está generalizada en América Latina

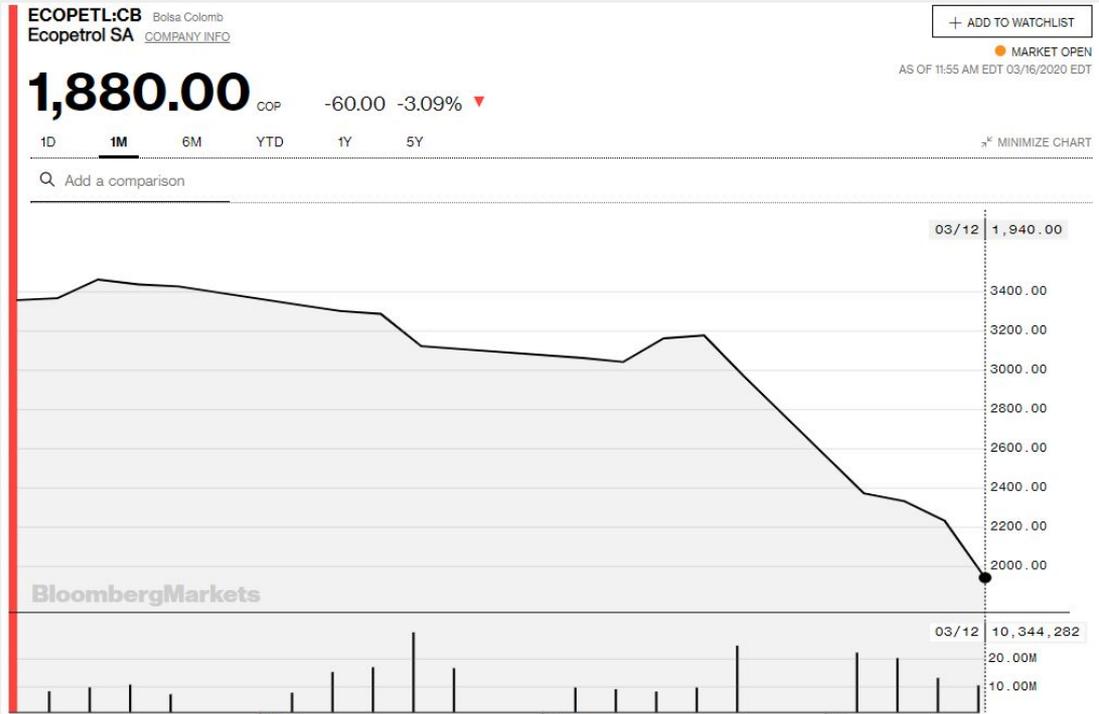
MONEDAS EMERGENTES FRENTE AL DÓLAR

Marzo 12



Fuente: Bloomberg / Gráfico: LR-AG

Descuadre fiscal impensable



- El MFMP supone TRM de \$ 3.129 en 2020. Hoy, el promedio \$ 3.411.
- Habría un descuadre de \$ 2,8 billones más de pagos de deuda externa pública.
- El MFMP trabaja con precio promedio del barril de petróleo a US \$ 67,50, hoy dicho promedio está por debajo de US \$56 y ayer estuvo aprox. US \$30.
- El descuadre fiscal sería de más de \$5 billones de pesos.

Conclusiones



Alternativas empresariales (Corficolombiana)

- Ventas on-line
- Revisar contratos de seguros
- Tener caja
- Cuidar los datos
- Diversificar proveedores: negocie para obtener prioridad.
- Revise la ley: Fuerza Mayor
- Capacidad del gobierno es limitada

***Muchas Gracias por su
atención***



FENALCO
LA FUERZA QUE UNE