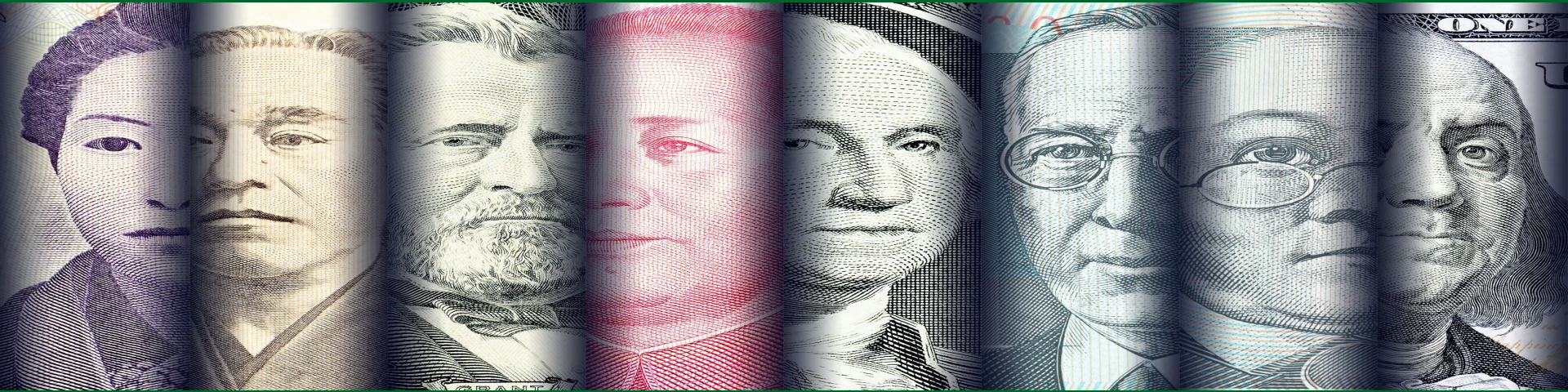


# Los nuevos escenarios



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

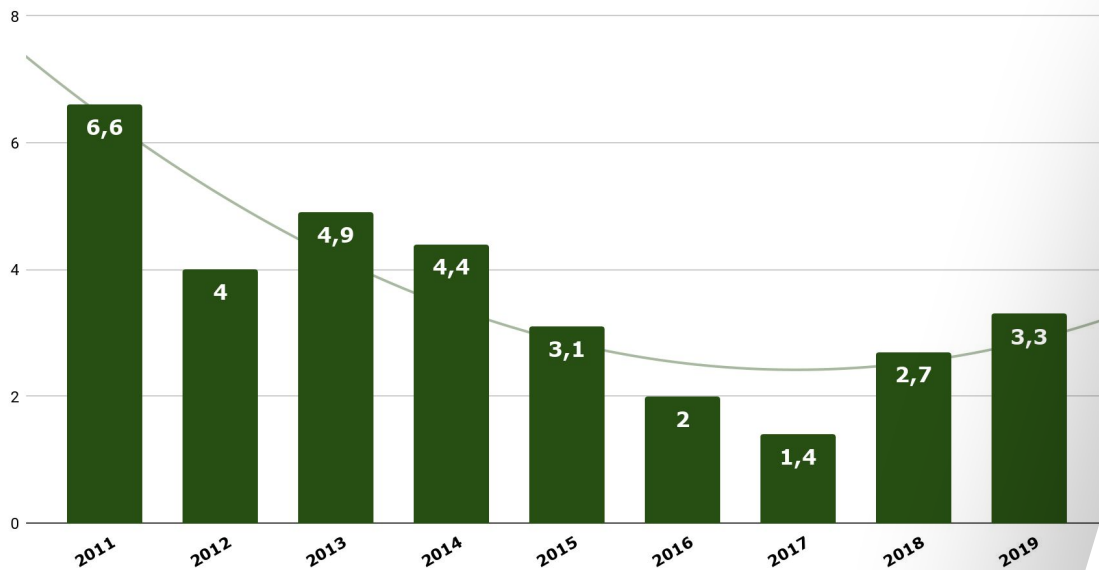
4

¿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)



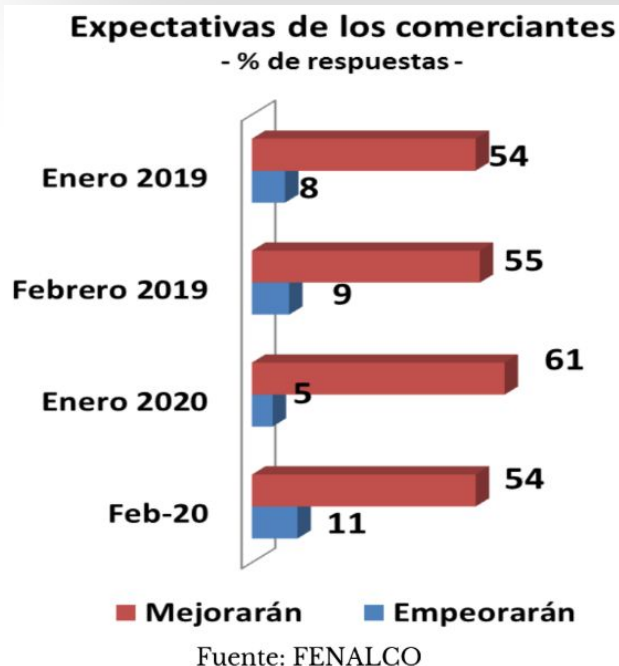
Datos: Fuente DANE, elaboración FENALCO

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       |
|---|-------------|------------|------------|
| <b>Total Comercio al por menor</b>          | <b>-1.1</b> | <b>6.2</b> | <b>6.5</b> |
| 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       |
| <b>Alimentos</b>                            | <b>4.4</b>  | <b>7.5</b> | <b>7.9</b> |
| 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        |
| <b>Total empleo</b>                         | <b>1.9</b>  | <b>0.4</b> | <b>1.3</b> |

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      |
|---------------|-------------|--------------|-------------|
| <b>Bogotá</b> | <b>-8,5</b> | <b>-13,7</b> | <b>-3,2</b> |
| 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        |
| <b>Total</b>  | <b>-2,8</b> | <b>-9,5</b>  | <b>-1,2</b> |

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 |
| <b>Total comercio minorista y vehículos (excepto grupo 473*)</b> | <b>8,5</b> |   | <b>8,5</b>      | <b>2,1</b>       |   | <b>2,1</b>      |
| 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.



**FENALCO**  
LA FUERZA QUE UNE

# 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 |
|----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <b>TOTAL</b>               | <b>39.501.676.891,98</b> | <b>4.344.881.825,72</b> | <b>11,00%</b>              | <b>100,00%</b>            |
| <b>TRADICIONALES</b>       | <b>24.460.689.244,62</b> | <b>4.240.580.684,96</b> | <b>17,34%</b>              | <b>97,60%</b>             |
| 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%                     |
| <b>OTROS AGROPECUARIOS</b> | <b>725.453.965,72</b>    | <b>2.031.878,13</b>     | <b>0,28%</b>               | <b>0,05%</b>              |
| <b>DEMÁS MINEROS</b>       | <b>1.857.145.161,71</b>  | <b>44.399.358,97</b>    | <b>2,39%</b>               | <b>1,02%</b>              |
| <b>AGROINDUSTRIALES</b>    | <b>1.907.403.760,18</b>  | <b>7.892.401,41</b>     | <b>0,41%</b>               | <b>0,18%</b>              |
| <b>INDUSTRIA LIVIANA</b>   | <b>2.733.134.078,37</b>  | <b>17.485.118,88</b>    | <b>0,64%</b>               | <b>0,40%</b>              |
| <b>INDUSTRIA BASICA</b>    | <b>3.386.530.846,63</b>  | <b>22.848.439,77</b>    | <b>0,67%</b>               | <b>0,53%</b>              |
| <b>MAQUINARIA Y EQUIPO</b> | <b>1.172.567.056,99</b>  | <b>2.214.913,35</b>     | <b>0,19%</b>               | <b>0,05%</b>              |

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.**

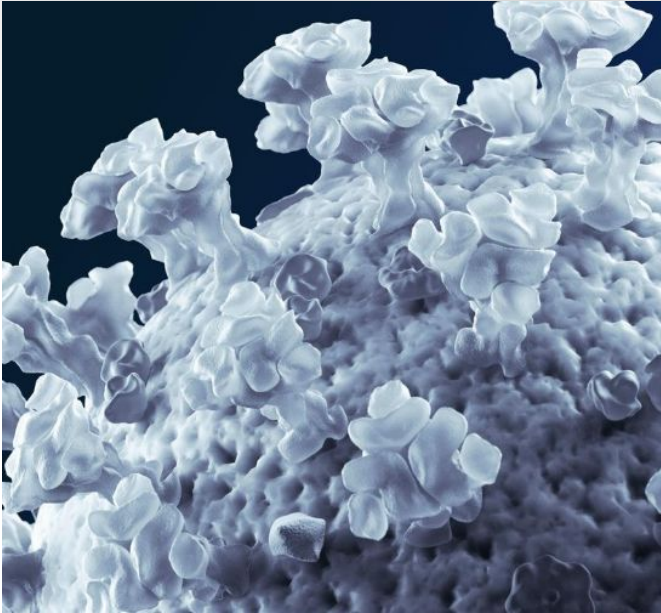
| Categoría  | Peso de las importaciones chinas por categoría |
|--|--|
| Productos químicos inorgánicos                       | 23,0%  |
| Fundición, hierro y acero                            | 26,2%  |
| Manufactura de fundición, de hierro o acero          | 28,5%  |
| Caucho y manufacturas                                | 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

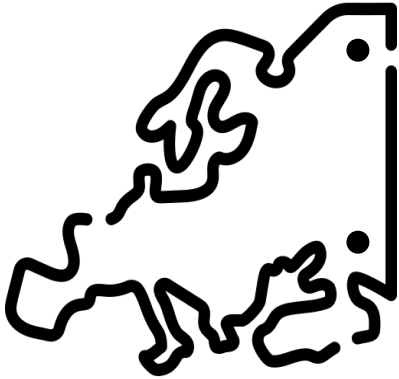


- Aumentar gasto en salud.
- Fortalecer las redes de protección social.
- Créditos y subsidios a empresas más afectadas y baja de impuestos.
- Bajar tasas de interés (también lo sugiere el FMI).

***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

|   |   |   |   |                               |   |
|---|---|---|---|-------------------------------|---|
| <b>#1</b><br>Compras proactivas para la salud | <b>#2</b><br>Gestión reactiva de la salud | <b>#3</b><br>Preparación de la despensa | <b>#4</b><br>Preparación para la vida en cuarentena | <b>#5</b><br>Vida restringida | <b>#6</b><br>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.

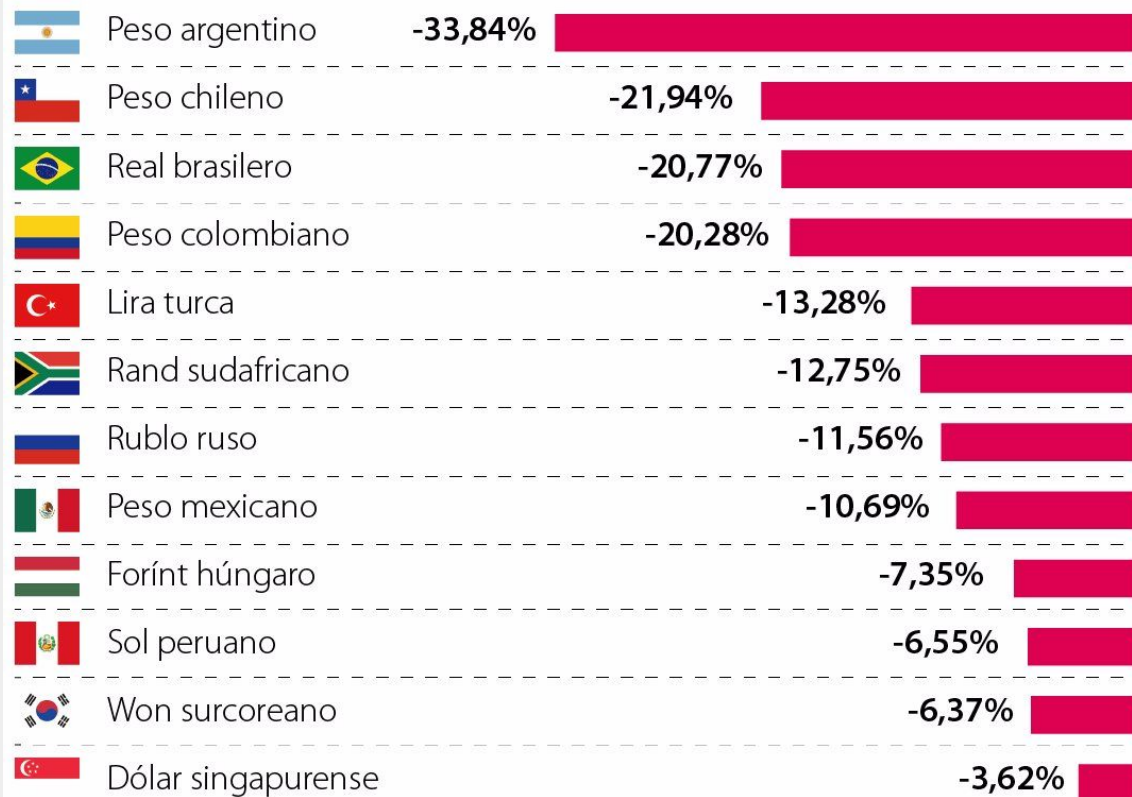
# Las remesas en este año perderán dinámica

- ❖ 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

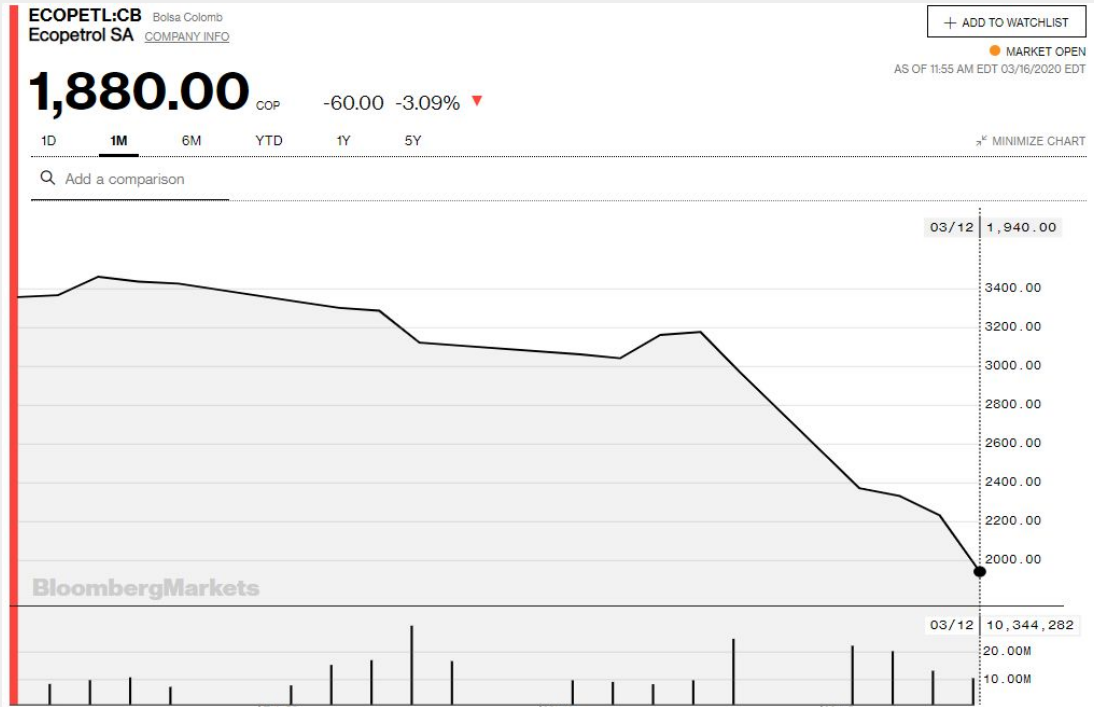
Marzo 12



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