

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 20 al 26 de abril de 2020

En esta edición:

- Panorama Internacional
- Panorama Nacional
- COVID-19
- Nuestro Mercado

Panorama Internacional

Efectos de Covid-19 y volatilidad de precios del petróleo: paro de actividad económica, caída de demanda global, incertidumbre, sobre inventarios de petróleo y desempleo

Por primera vez en la historia se operan precios del petróleo negativos...Afectan recesión mundial, pandemia, sobre inventarios y caída de demanda global

Situación actual mundial:

- FMI prevé que PIB de América Latina disminuya -5.2% en 2020; Banco Mundial estima una reducción de sus remesas de -19.3%
- Economía China se contrae en 1er Trimestre 2020 -6.8% y -9.8% contra 1er Trimestre y 4to Trimestre de 2019...Primera vez desde 1976

EU situación actual:

- Senado EU aprueba apoyos a pequeñas y medianas empresas por \$320 mil M de USD, que se adicionan a \$160 mil M de USD destinados a hospitales, pruebas de Covid-19 y al sector agropecuario
- En EU suman 26 millones de ciudadanos que han solicitado apoyo por desempleo
- T-MEC entrará en vigor el 1 de Jul'2020; EU, Canadá y México cumplieron requisitos satisfactoriamente

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	26/04/2020	%Var Acum Dic'19	%Var Sem. Ant.
Tasa de interés FED (%)	1.75%	0.25%	-1.50 pp	-1.00 pp
Precio petróleo Brent (USD/barril)	\$67.32	\$21.44	-68.2	-23.6
Precio petróleo WTI (USD/barril)	\$59.88	\$16.94	-71.7	-7.3
Dow Jones (índice)	28,203.46	23,775.27	-15.7	-1.9
Nasdaq (índice)	8,790.88	8,634.52	-1.8	-0.2

Actualidad Internacional

- Ministros de Economía de México, EU y Canadá analizan estrategia para coordinar la apertura de actividades económicas de cadenas globales (*automotriz, aeronáutica, electrónica y minera*)
- Según OMC 80 países han restringido comercio internacional por pandemia
- Ante incertidumbre de salud de líder norcoreano Kim Jong Un, su hermana Kim Yo Jong podría sucederlo
- Trump ordena destruir embarcaciones de Irán que acosen navíos de EU, tras incidente entre barcos americanos y lanchas iraníes
- Presidente de Brasil Bolsonaro a favor de poner fin de medidas de cuarentena; Ministros de Salud y Justicia causan baja de su gabinete por diferencias con él
- Trump firma decreto que suspende inmigración a EU por 60 días

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 20 al 26 de abril de 2020

Panorama Nacional

- IGAE cae en Feb'2020 -0.2% y -1.6% contra Mes Anterior y Feb'19...Antes de Covid-19, economía mexicana registraba síntomas de recesión
- Calificadoras bajan de nuevo perspectiva de PEMEX (Fitch/S&P), y también la de CFE (Fitch/S&P)...Debilitamiento del tipo de cambio (-4.0% contra Sem. Ant.); según Moody's PEMEX tardaría 4 años en recuperar su grado de inversión
- Asetur: cierre de Turismo provocaría caída del PIB Turístico de entre -2.5% y -9.8%, afectación sería mayor a 10 mil M de USD
- Tras debilidad económica por entorno internacional, en 2020 Gobierno Federal aumentó deuda en \$11,750 M USD; esta semana SHCP colocó tres bonos por \$6,000 M USD
- México obtendrá 150 mil M de USD por coberturas petroleras. Precio de Mezcla Mexicana con volatilidad (-40.6% contra Sem. Ant.)

Ante recesión económica, pandemia, volatilidad de precios del petróleo y baja actividad productiva, Banxico reduce tasa de interés -0.50% pps quedando en 6.00%

Nombre del indicador	Indicador	26/04/2020	%Var	%Var
	Acum. Dic'19		Acum Dic'19	Sem. Ant.
Tasa de interés (%)	7.25	6.00	-1.25 pp	-1.00 pp
Tipo de cambio (\$/USD)	\$19.10	\$24.86	+30.2	+4.0
Inflación (%)	2.83	2.08	-0.75 pp	-1.62 pp
Precio de exportación del petróleo (USD/barril)	\$55.04	\$8.53	-84.5	-40.6
Bolsa Mexicana de Valores (IPC)	43,565.41	34,586.82	-20.6	-0.4

Nombre del indicador	Indicador	15/04/2020	%Var	%Var
	Acum. Dic'19		Acum Dic'19	contra Semana Anterior

Valores Gubernamentales en tenencia de extranjeros (mdp)

\$2,122,563 1,962,430.4 -7.5% -0.6%

Termómetro Macroeconómico

+10.5%

crece remesas en Feb'2020 y acum. +7.8%

**-9.2% Mar'19/
-2.9% Feb'2020**

cae en Mar'2020
Confianza del Consumidor

2.08%

Inflación general 1ª Quincena Abr'2020

+0.3% contra Ene'19

crece marginalmente consumo interno en Ene'2020

-9.2% contra Ene'19

Cae en Ene'2020
Inversión fija bruta

-1.60%

Cae en Feb'2020 IGAE
contra Feb'19

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 20 al 26 de abril de 2020

Actualidad Nacional

- Consorcio chino-portugués iniciará obra del Tren Maya con propuesta económica de \$15,538.1 M de pesos
- SHCP mantendrá sin estímulo fiscal el IEPS para gasolinas y Diesel, del 25 de abril al 1 de mayo de 2020
- Concamin: En abril de 2020 diario se pierden 20 mil empleos en el sector formal; se identifica que 70% de la industria está paralizada (*sectores no esenciales*) y calcula pérdidas por \$500 mil M de pesos si medidas perduran hasta el 15 de mayo de 2020
- El 22 de abril de 2020 se publica en el Diario Oficial de la Federación Ley de Amnistía
- Canacintra: han cerrado 15,000 microempresas en la industria de la transformación; de no haber estímulos fiscales, los cierres ascenderían a 60,000 micro unidades económicas y 200,000 pequeñas
- Continúa alza de desaprobación de AMLO, el 22 de abril de 2020 reporta 51.1% (*Consulta Mitofsky*)
- SEP: Reanudación de clases el 1 de junio, con fin de ciclo el 17 de julio de 2020...Municipios sin Covid-19, regresarían el 17 de mayo de 2020
- CDMX: Hoy no circula para todos los hologramas; cierre del 20% de estaciones del metro, tren ligero y Metrobús; verificación de empresas que incumplan la Ley; aumento de medidas de sanitización; coordinación con transporte concesionario
- Ventas de tienditas crecieron en la 1ª Quincena de Abr'2020 +10% según ANPEC
- En CDMX aplican Ley Seca alcaldías de Coyoacán, Xochimilco, Milpa Alta, Cuajimalpa y Gustavo A. Madero

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 20 al 26 de abril de 2020

Covid-19

- Casos de Covid-19 más de 2.8 millones y cerca de 194,000 fallecidos; Europa con más de 1.34 millones de casos y Américas superando el millón
- México:
 - El 21 de Abr´2020 entra en Fase 3 (*Etapa de ascenso de contagios y hospitalizaciones*), con las siguientes medidas:
 - Jornada de sana distancia hasta el 30 de mayo
 - Regionalizar intensidad de medidas de mitigación
 - Segmentar la movilidad en el territorio nacional
 - Mantener protección de grupos vulnerables después del 30 de mayo
 - México continúa crecimiento (*casos acumulados +77.7% y nuevos casos +9.3% contra SA*)...Contabiliza 1,351 defunciones (+96.9% contra SA)
- Francia (18.4%), Reino Unido (13.7%), Italia (13.5%) y España (10.2%) con tasas de letalidad por arriba de 10%
- Ensayo clínico en China de antiviral Remdesivir demostró que no es eficaz ante Covid-19
- Universidad de Oxford inicia ensayos clínicos de vacuna contra Covid-19 en humanos
- EU suspende financiamiento a OMS por supuesta ineficiencia en atención de la pandemia; China dará 30 M de USD a OMS
- OMS alerta sobre rebrotes de Covid-19 en países estables, preocupando África, América Central, América del Sur y Europa del Este (*con cifras bajas, pero con tendencias al alza*)

Desaceleración de casos en Europa...EU es foco de Covid-19 (cerca de 900,000)...Tasa de letalidad de México (9.2%) por arriba de la media mundial (6.9%) que se mantiene

Región	Nombre del indicador (Número)	26/04/2020	%Var Sem. Ant.
Mundial	Casos acumulados	2,804,796	25.1%
	Defunciones acumuladas	193,722	27.0%
	Casos nuevos	84,900	4.6%
México	Casos acumulados	14,677	77.7%
	Defunciones acumuladas	1,351	96.9%
	Casos nuevos	835	9.3%
Pacífico Occidental	Casos nuevos	1,170	-18.8%
Europa		27,185	-23.0%
Mediterráneo Oriental		5,615	40.1%
Américas		47,338	25.9%
Asia Sudoriental		2,773	36.7%
África		819	3.9%

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 20 al 26 de abril de 2020

Nuestro Mercado ISCAM

ISCAM Ritmo permite semanalmente la gestión de las Ventas y la operabilidad del Negocio, posibilitando correcciones y ajustes durante el mes corriente

Canasto RITMO COVID-19 Categorías Abarrotes

Todas las cifras se presentan en índices. Ranking: Índice última semana

Desempeño en valor vs MSAA / Desempeño en valor vs SA			
Categoría	Semana ISCAM Acum		Sem 16 al 19/4/2020
	de la Sem 9 a la 16		
Limp. Especializados	●	132	● 169
Shampoos	▲	100	● 142
Aceites Comestibles	●	136	● 129
Material de Curación	●	171	● 127
Cloros	●	178	● 126
Sueros Orales	●	124	● 126
Concentrados P/Agua Polvo	●	116	● 124
Sales	●	137	● 121
Chiles Conserva	●	108	● 120
Papel Higiénico	●	130	● 120
Servilleta	●	105	● 120
Vegetales Enlatados	●	136	● 120
Galletas	●	127	● 118
Pastas	●	147	● 118
Agua Embotellada	◆	96	● 117
Limp. Grandes Superficies	●	136	● 115
Frijol Procesado	●	129	● 113
Detergentes Ropa	●	114	● 112
Otros Otc's	●	195	● 112
Endulzantes	●	146	● 111
Sopas Instantaneas	●	120	● 111
Catsup	●	110	● 110
Yoghurt	▲	101	● 110
Concentrados P/Agua Liquido	●	118	● 108
Otros Lacteos	●	125	● 108
Jabones Tocador	●	117	● 107
Toalla Desechable	●	149	● 105
Frijol Grano	●	212	● 104
Toallas Húmedas	●	116	● 104
Tes	●	138	● 103
Mayonesas	●	120	● 102
Pastas Dentales	◆	89	▲ 100
Sardinas	●	155	▲ 100
Perecederos	●	113	▲ 99
Atunes	●	158	▲ 98
Consomes	●	115	▲ 98
Pañuelo Desechable	●	128	▲ 98
Huevo	●	142	◆ 95
Jabones Líquidos	●	312	◆ 95
Canasto Covid-19	●	128	● 115

Código de color

Mayor a 102 ●
Entre 98 y 102 ▲
menor a 98 ◆

Desempeño en valor vs MSAA / Desempeño en valor vs SA			
División	Semana ISCAM Acum		Sem 16 al 19/4/2020
	de la Sem 9 a la 16		
Papel	●	127	● 119
HCP	●	107	● 118
LCH	●	129	● 117
Comestibles	●	131	● 113
Canasto Covid-19	●	128	● 115

La Semana 9 a la 16 comprende el periodo del 24 de febrero al 19 de abril 2020

MSAA = Misma Semana Año Anterior (Compara ventas semanales actuales respecto de las ventas de la Misma Semana del Año Anterior)

SA = Semana Anterior (Compara ventas semanales actuales respecto de las ventas de la Semana Anterior)