

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 18 al 24 mayo de 2020

En esta edición:

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

Panorama Internacional

Reapertura económica en algunos países de Europa y Asia, prevaleciendo incertidumbre por recuperación y volatilidad de indicadores ...Medidas de mitigación y reactivación continúan (*créditos, baja de tasas de interés y estímulos fiscales*)

Economía mundial en recesión, aunque desconfinamiento gradual en Europa y Asia con efectos positivos en demanda global...Continúa volatilidad ante incertidumbre de evolución de la pandemia

Situación actual mundial:

- Presidente de Francia Macron y Canciller de Alemania Merkel proponen Plan de Reconstrucción para la Eurozona (*fondo por \$500,000 millones de euros a destinarse a regiones y sectores más afectados*)
- PIB de Alemania cae -2.2% en el 1er trimestre 2020 vs 4to trimestre 2019 (*cae -0.1% en el 4to trimestre 2019*) entrando en recesión
- Recortes petroleros, caída de inventarios, e inestabilidad de demanda global genera volatilidad en precios del petróleo

EU situación actual:

- Estados Unidos: solicitudes de desempleo al 16 de May'2020 ascienden a 2.43 millones; desde Mar'2020 a la fecha se registran cerca de 38 millones de solicitudes
- Reserva Federal de Estados Unidos mantendrá tasa de interés hasta que la economía alcance pleno empleo y se cumpla objetivo de estabilidad de precios; próxima reunión: 9/10 de junio 2020
- Inventarios de petróleo crudo de Estados Unidos del 15 de May'2020 (*526.5 millones de barriles*) caen -0.9% vs Semana Anterior y -1.1% vs el 1 de May'2020

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	24/05/2020	%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	\$35.27	-47.6	+8.5
Precio petróleo WTI (USD/barril)	\$59.88	\$33.47	-44.1	+12.9
Dow Jones (índice)	28,203.46	24,465.16	-13.3	+3.3
Nasdaq (índice)	8,790.88	9,324.59	+6.1	+3.4

Actualidad Internacional

- Ante incertidumbre y volatilidad del entorno macroeconómico, China no se fija un objetivo de crecimiento
- Posible reapertura en Nueva York en junio, dependiendo de los indicadores de Covid-19
- Presidente de la Reserva Federal Jerome Powell: economía de Estados Unidos se recuperaría a finales del 2021

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 18 al 24 mayo de 2020

- Europa: Italia con reapertura casi total de negocios y actividades; reabren cervecerías en Alemania; Bélgica reabre escuelas, museos y negocios; Suecia sin confinamiento y restricciones durante toda la pandemia; Grecia abre algunos destinos turísticos
- América Latina: Gobierno argentino congela tarifas de telefonía, internet y televisión; Colombia suspende hasta diciembre impuesto al consumo en restaurantes; Perú analiza fijar precios máximos para medicamentos básicos
- Estados Unidos y Canadá extienden cierre de fronteras a viajes no esenciales hasta el 21 de junio; el primero extiende cierre parcial de frontera con México hasta el 22 de junio
- PIB de Chile crece +0.4% y +3.0% en el 1er trimestre de 2020 respecto del 1er y 4to trimestre de 2019
- Estados Unidos anuncia retirada del Tratado de Cielos Abiertos de la Organización de Seguridad y Cooperación Europea por considerar que Rusia violó dicho acuerdo

Panorama Nacional

- 1era Quincena de Mayo con inflación de 2.83% en meta de Banxico (*Abr'2020 2.15%*); se mantiene inflación subyacente (*más estable 3.76%*) y baja no subyacente (*más volátil -0.06%, principalmente energéticos*)

• INEGI:

Encuesta Nacional del Calidad e Impacto Gubernamental, resultados 2019:

- 15.7% de la población que realizó trámites de gobierno, experimentó actos de corrupción (*+7.5% vs 2017*)
- Costo de corrupción: total de \$12,770 millones de pesos (*+64.1% vs 2017*); per cápita de \$3,822 pesos (*+56.0% vs 2017*), con Yucatán con mayor costo de \$44.8 mil pesos y Tlaxcala con el menor por \$800 pesos

INEGI: resultados de la Encuesta Nacional de Ocupación y Empleo del 1er trimestre de 2020:

- Tasa de desocupación: 3.5% (*2 millones*), sin variación vs 4to trimestre 2019 y +0.1 puntos porcentuales vs 1er trimestre de 2019
- Informalidad laboral de 56.0%, cae -0.2 puntos porcentuales vs 4to trimestre 2019 y -0.8% vs 1er trimestre de 2019
- Población Económicamente Activa es el 59.9% de la población total (*126.6 millones de habitantes*), crece +0.9% vs 2019
- Desocupación más alta a nivel nacional se registra en Tabasco (*5.3%*) y Estado de México (*5.2%*)
- El 20 de mayo 2020 Gobierno de la CDMX presentó “Plan Gradual hacia la Nueva Normalidad”
- Secretaría de Turismo: puentes largos continuarán para fomentar turismo en México (*significan una derrama por \$38,400 millones de pesos*)

Gobierno Federal trata de mitigar efectos del Gran Confinamiento en economía mexicana apoyando a micro, pequeñas y medianas empresas y a población vulnerable

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	24/05/2020	%Var Acum Dic'19	%Var Sem. Ant.
Tasa de interés (%)	7.25	5.50	-1.75 pp	-1.00 pp
Tipo de cambio (\$/Dólar americano)	\$19.10	\$22.79	+19.3	-4.9
Inflación (%) ¹	2.83	2.83	0.00 pp	-0.42 pp
Precio de exportación del petróleo (USD/barril)	\$55.04	\$27.30	-50.4	+10.3
Bolsa Mexicana de Valores (IPC)	43,565.41	35,784.42	-17.9	+0.3

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 18 al 24 mayo de 2020

Nombre del indicador	Indicador 31 de Dic'19	13/05/2020	%Var 31 de Dic'19	%Var vs Sem. Ant.
Valores Gubernamentales en tenencia de extranjeros (mdp) ²	\$2,148,287	1,889,838.5	-12.0%	-0.5%

Termómetro Macroeconómico

-2.4% cae PIB en 1T2020 vs MPA y -1.6% vs PA	+35.8% vs Mar'19 crecen Remesas en Mar'2020	2.83% inflación general en 1 ^a Quincena May'2020
-0.5% vs Feb'19 cae en Feb'2020 consumo interno	-10.2% vs Feb'19 cae en Feb'2020 Inversión fija bruta	+6.2% vs Abr'19 crecen Reservas internacionales en Abr'2020

Actualidad Nacional

- Inyección de liquidez:
 - Gobierno Federal ha dado más de 740 mil créditos para mitigar los efectos de la crisis económica, equivalente a \$44,721 millones de pesos; su objetivo de abril a diciembre 2020 es otorgar 4 millones de créditos y ejercer un gasto por \$307.5 mil millones de pesos
 - Fondo Nacional para el Consumo de los Trabajadores: Anuncia 300 mil créditos de \$10 mil pesos para trabajadores formales
 - Director General del IMSS informó que se han entregado cerca de 192 créditos solidarios a la palabra de \$25 mil pesos a empresarios
 - Gobierno de CDMX extenderá a junio la entrega de \$500 pesos extra a los beneficiarios de "Mi Beca para Empezar"
- Tramo 4 del Tren Maya adjudicado a Constructora ICA
- Unión de Retailers de México estima que entre junio y julio cierran entre 1,500 y 2,500 tiendas en centros comerciales
- Andrés Manuel López Obrador propondrá índice alternativo al PIB de bienestar, desigualdad y felicidad
- Cámara Nacional de la Industria Restaurantera publica el "Protocolo de Reapertura: Mesa Segura", un conjunto de medidas que permiten una operación segura para empleados y comensales; asimismo, informa que por cuarentena cerraron 77,250 restaurantes
- Suprema Corte de Justicia de la Nación determinó que durante junio continuará con sus actividades a distancia como prevención ante posible aumento de casos de Covid-19
- Confederación Patronal de la República Mexicana: México perdería 1.3 millones de empleos si el gobierno federal no aporta recursos equivalentes al 1.2% de PIB
- Hot Sale del 22 de mayo al 1 de junio de 2020

Covid-19

- Estados Unidos supera los 1.5 millones de contagios; mantiene en el último mes en promedio más de 26,000 nuevos casos diarios; aparta 300 millones de dosis de potencial vacuna contra Covid-19 de laboratorio europeo
- Universidad Johns Hopkins de Estados Unidos: el mundo cerca de registrar 2 millones de pacientes recuperados

Relajamiento de medidas en Europa y Asia con gradual reactivación económica...Estados Unidos en fase de descenso...México continúa en curva con












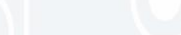
PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 18 al 24 mayo de 2020

- Brasil autoriza hidroxiclороquina y cloroquina para atender Covid-19; la Organización Mundial de la Salud no los recomienda
- La Organización Mundial de la Salud anuncia 120 vacunas candidatas contra Covid-19
- México
 - El 23 de mayo 2020 se registra el mayor número de nuevos contagios en un día (3,329) y el 22 es el día con más nuevas defunciones (479); se posiciona dentro del top 10 de países con más defunciones y de mayor tasa de letalidad (11.2%)
 - Cruz Roja aumenta 40% capacidad de atención del Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias
 - En la última semana México registró en promedio 2,150 nuevos casos diarios
 - CDMX:
 - Realizará pruebas rápidas aprobadas para detectar coronavirus
 - Modelo epidemiológico de CDMX: pico de casos entre finales de mayo y principios de junio; hospitalizados, intubados y no intubados ascendería a 8 mil
 - Secretaría de Salud: estudios muestran que pacientes críticos con Covid-19 mejoraron con Remdesivir
 - López-Gatell: Valle de México es máxima zona de transmisión, contagios y hospitalizaciones

ascenso (letalidad de 10.8% vs 6.5% tasa mundial)

Región	Nombre del indicador	16/03/2020	24/05/2020	Gráfico	%Var Sem. Ant.	%Var Ayer
Mundial	Casos	167,515	5,204,508		15.0%	2.0%
	Defunciones	6,606	337,687		9.9%	1.3%
	Casos nuevos	13,903	101,502		1.5%	-7.3%
Europa	Casos	55,620	2,006,984		7.3%	1.0%
	Defunciones	2,335	173,886		4.8%	0.5%
	Casos nuevos	10,559	19,327		-12.5%	-9.7%
Estados Unidos	Casos	1,678	1,568,448		11.3%	1.3%
	Defunciones	41	94,011		9.5%	1.2%
	Casos nuevos	0	20,475		-24.4%	-10.1%
México	Casos	82	68,620		39.4%	4.2%
	Defunciones	0	7,394		42.8%	3.0%
	Casos nuevos	29	2,764		33.2%	-17.0%

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 18 al 24 mayo 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 MSA / Desempeño en valor vs SA		
Categoría	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 20	Sem 20 al 17/5/2020
Papel Higiénico	122	118
Galletas	125	114
Detergentes Ropa	108	107
Aceites Comestibles	138	111
Endulzantes	136	100
Leche Blanca Liquida	116	102
Limp. Grandes Superficies	133	113
Mayonesas	123	120
Sueros Orales	120	108
Shampoos	102	113
Atunes	139	113
Chiles Conserva	110	120
Perecederos	113	100
Pastas	151	97
Sopas Instantaneas	115	99
Cloros	163	97
Consomes	111	119
Jabones Tocador	115	103
Huevo	142	98
Pastas Dentales	93	118
Concentrados P/Agua Polvo	119	100
Servilleta	94	101
Frijol Procesado	125	112
Frijol Grano	214	101
Vegetales Enlatados	131	108
Catsup	109	104
Agua Embotellada	89	111
Sales	132	104
Yoghurt	103	117
Sardinas	151	103
Toallas Húmedas	114	100
Limp. Especializados	164	112
Toalla Desechable	143	93
Material de Curación	207	97
Concentrados P/Agua Liquido	117	86
Tes	136	105
Jabones Líquidos	245	106
Pañuelo Desechable	104	123
Otros Otc's	189	95
Otros Lacteos	132	121
Canasto Covid-19	124	109

Código de color

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

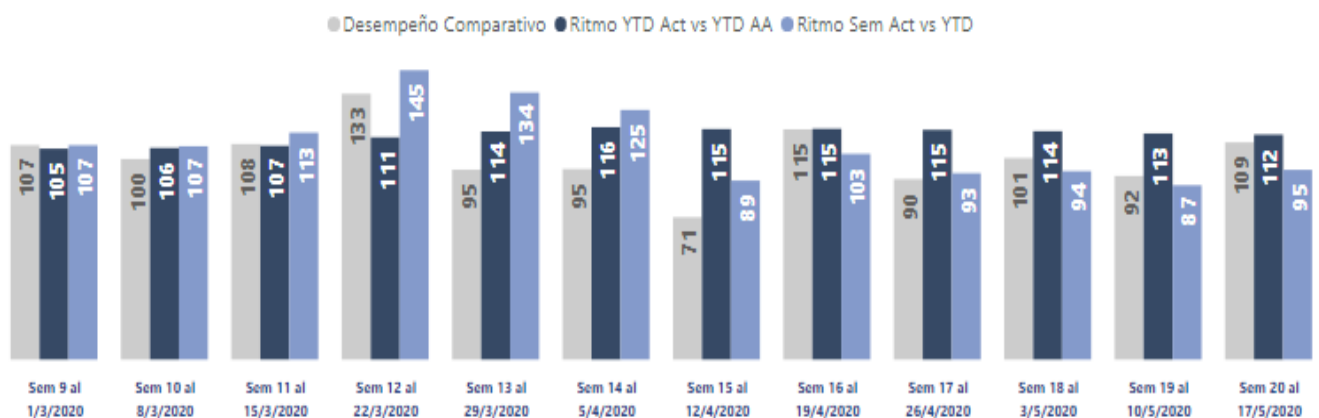
Division	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 20	Sem 20 al 17/5/2020
Comestibles	126	107
Higiene y Cuidado Personal	109	110
Limpieza y Cuidado del Hogar	124	107
Papel	119	115
Canasto COVID-19	124	109

La Semana 9 a la 20 comprende el periodo del 20 de febrero al 17 de mayo 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)

Ritmo Sem Act vs YTD y Ritmo YTD Act vs YTD AA



Ritmo:

1R.- Ritmo YTD ACT vs YTD AA (Promedio diario de la semana actual comparada contra el promedio diario del YTD actual)

2R.- Ritmo promedio diario del YTD actual vs Ritmo promedio diario YTD AA (Promedio diario del YTD actual comparado contra el promedio diario del YTD AA)