

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 8 al 14 junio de 2020

En esta edición:

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

Panorama Internacional

Bancos Centrales alrededor del mundo mantienen tasas de interés en niveles mínimos para estimular economías y afrontar la “Crisis del Gran Confinamiento”

Banco Mundial: crisis del “Gran Confinamiento” será la peor desde la Segunda Guerra Mundial; por primera vez desde 1870, la mayor parte de las economías del mundo experimentarán disminución del ingreso per cápita

Situación actual mundial:

- Banco Mundial actualiza pronósticos de PIB:
 - Economía Global: en 2020 -5.1% y en 2021 +4.2%
 - Economías Avanzadas: en 2020 -7.0% y en 2021 +3.9%
 - Economías Emergentes: en 2020 -2.5% y en 2021 +4.6%
- En contexto:
 - En Abr'2020 Actividad industrial de la Zona Euro cae -17.1% respecto de Mar'2020
 - Banco Central de España prevé caída del PIB en el 2° trimestre de 2020 de entre -16% y -21.8% respecto del 1° trimestre 2020
 - Oficina de Estadísticas Nacionales del Reino Unido informó que su PIB cayó -20.4% en Abr'2020 respecto de Mar'2020 (-5.8% en Mar'2020 respecto de Feb'2020)
- Banco Mundial: Por crisis del “Gran Confinamiento”, en 2020 caerán en pobreza extrema entre 40 y 60 millones de personas

EU situación actual:

- Reserva Federal de Estados Unidos:
 - Decisión de política monetaria del 10 de junio:
 - Se mantiene tasa de interés en un rango de 0.00% - 0.25%
 - Crisis sanitaria con impacto muy negativo en actividad económica, desempleo e inflación
 - Se prevé mantener tasa de interés hasta que economía superé eventos actuales y esté en marcha hacia pleno empleo y se atienda objetivo de estabilidad de precios
 - En 2020 PIB caerá -6.5% y desempleo alcanzará una tasa de 9.3% (13.3% May'2020)
 - Mejora condiciones crediticias para empresas pequeñas y medianas reduciendo el monto mínimo del préstamo, de \$500 mil a \$250 mil dólares y alargando el plazo de 4 a 5 años
- Solicitudes de desempleo en Estados Unidos: en la semana del 6 de junio se registraron 1.54 millones de solicitudes, disminuyendo -17.6% contra la semana anterior (1.87 millones)

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	14/06/2020	%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	\$38.73	-42.5	-7.6
Precio petróleo WTI (USD/barril)	\$59.88	\$36.56	-38.9	-6.2
Dow Jones (índice)	28,203.46	25,605.54	-9.2	-5.6
Nasdaq (índice)	8,790.88	9,588.81	+9.1	-2.3

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 8 al 14 junio de 2020

Actualidad Internacional

- La Conferencia de Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo informó que comercio mundial cayó -5% en el 1° trimestre de 2020 respecto del mismo periodo de 2019, asimismo señaló que en 2020 disminuiría -20%
- Estados Unidos:
 - Secretario del Tesoro Steven Munchin señaló que en caso de una segunda ola de Covid-19, la economía no cerrará nuevamente
 - Trump anunció que reanuda campaña política el 19 de junio pese a epidemia de Covid-19
 - En May'2020 registra una inflación de 0.1% (en Abr'2020 0.3%)
 - Semana del 5 de Jun'2020 inventarios de petróleo crudo (538.0 millones de barriles) crecen +1.1% vs Semana Anterior (+5.7 millones de barriles)
 - Playas en Miami reabren con distanciamiento social después de 3 meses de cierre por Covid-19
 - Nueva York reabre su economía el 8 de junio; existe temor por rebrote
- Unión Europea propone a países miembros reabrir fronteras externas del bloque desde el 1 de Jul'2020
- Departamento de Aduanas de China: exportaciones en May'2020 caen -3.3% respecto de May'19
- Reino Unido implementa cuarentena obligatoria de 14 días a viajeros internacionales
- Comercios en Sao Paulo, Brasil, reanudan actividades a pesar de aumento de contagios de Covid-19

Panorama Nacional

- Banco mundial:
 - Actualiza pronóstico de PIB para México: en 2020 -7.5% y en 2021+3.0%
 - Otorga a México préstamo por \$1,000 millones de dólares
- Inflación del Consumidor: en May'2020 2.84% en meta Banxico, se mantiene inflación subyacente* (más estable 3.64%) y baja inflación no subyacente* (más volátil +0.35%, principalmente energéticos):
 - A la alza: Gasolina Bajo Octanaje (+8.11%), Jitomate (+27.93%) y Cerveza (+5.26%)
 - A la baja: Electricidad (-21.28%), Huevo (-10.21%) y Pollo (-3.05%)
- Inflación del Productor (excluyendo demanda interna de petróleo): en May'2020 es de 4.80% (en Abr'2020 5.4%)
- En May'2020 Masa Monetaria crece +3.3% y +17.6% respecto de Abr'2020 y May'19; aumenta disposición de efectivo para satisfacer demanda de bienes necesarios durante confinamiento
- En Abr'2020 Actividad Industrial cae -29.6% respecto a Abr'19; sectores con mayor caída: Construcción -38.4% y Manufactura -35.5%
- Turismo en Abr'2020 respecto de Mar'2020:
 - Ingresos (dólares) caen -90.4%
 - Viajeros (personas) caen -71.9%
 - Gasto medio (dólares por persona) cae -66.0%
- En Abr'2020 se pierden 344.5 mil empleos registrados en el IMSS, respecto de Mar'2020 (-1.7%)
- Crédito al Consumo crece en Abr'2020 +2.8% respecto de Abr'19, y cae -1.9% contra Mar'2020

Incremento de contagios obstaculiza reapertura de más actividades, prolongando y acentuando la recesión económica y el crecimiento del desempleo

*Nota: Inflación Subyacente. Componente de la inflación que considera a los genéricos cuyos precios no se ven afectados por influencias estacionales, alta volatilidad o decisiones administrativas; busca captar la tendencia del movimiento en los precios. Es decir, nos presenta una inflación con mayor estabilidad de los bienes y servicios incluidos.

Inflación no Subyacente: incluye los productos agropecuarios, energéticos y tarifas autorizadas por el gobierno, los cuales presentan alta volatilidad.

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 8 al 14 junio de 2020

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	14/06/2020	%Var Acum Dic'19	%Var Sem. Ant.
Tasa de interés (%)	7.25	5.50	-1.75 pp	-1.00 pp
Tipo de cambio (\$/USD)	\$19.10	\$22.33	+16.9	+3.5
Inflación (%) ¹	2.83	2.84	0.01 pp	0.7 pp
Precio de exportación del petróleo (USD/barril)	\$55.04	\$31.42	-42.9	-9.6
Bolsa Mexicana de Valores (IPC)	43,565.41	37,679.24	-13.5	-3.3

Nombre del indicador	Indicador 31 de Dic'19	03/06/2020	%Var 31 de Dic'19	%Var vs Sem. Ant.
Valores Gubernamentales en tenencia de extranjeros (mdp) ²	\$2,148,287	1,865,044.4	-13.2%	0.4%

Termómetro Macroeconómico

-2.2%	-2.58% vs Abr'19	2.84%
cae PIB en 1er trimestre 2020 vs 1er trimestre 19 y -1.2% vs 4to trimestre 19	caen Remesas en Abr'2020	inflación general en May'2020
-2.8% vs Mar'19	-11.1% vs Mar'19	+6.5% vs May'19
cae en Mar'2020 consumo interno	cae en Mar'2020 Inversión fija bruta	crecen Reservas internacionales en May'2020

Actualidad Nacional

- La Organización Mundial de la Salud confirmó el nombramiento de López-Gatell para integrar el panel de expertos del Reglamento Sanitario Internacional por 4 años
- Instituto Mexicano del Seguro Social: de Mar'2020 a May'2020 se perdieron 1.03 millones de empleos por crisis del "Gran Confinamiento"
- Secretaría de Hacienda y Crédito Público: análisis preliminar indica que durante Abr'2020 se registraría la mayor caída del PIB con -17%, May'2020 y Jun'2020 caerían poco menos
- Unión Europea donará 7 millones de euros a México para enfrentar epidemia de Covid-19
- Asociación Mexicana de la Industria Automotriz: en 2020 producción y exportación de autos caerían -30%
- Grupo Aeroméxico registró en May'2020 caída de tráfico aéreo de -92.4% respecto de May'19
- Secretaría de Relaciones Exteriores: al día de hoy se han repatriado 14,640 mexicanos; en Estados Unidos se encuentran 385 mexicanos contagiados con Covid-19 y han fallecido 1,256
- IMSS: dan positivo por Covid-19 el Director General Zoé Robledo, el Secretario General Javier Guerrero, el Director de Finanzas Humberto Pedrero y el Titular de la Unidad de Evaluación de Delegaciones Héctor Robles
- Gobierno Federal propone al Subsecretario para América del Norte Jesús Seade para el cargo de Director General de la Organización Mundial del Comercio

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 8 al 14 junio de 2020

Covid-19

- Organización Mundial de la Salud: Pandemia está empeorando, aun cuando Europa muestra mejoría; persiste riesgo de rebrotes en “Nueva Normalidad”
- El 1 de mayo se registró la mayor tasa de letalidad mundial de 7.1%; al 14 de junio, la letalidad mundial ha disminuido 1.5 puntos porcentuales
- Rusia, Reino Unido, Italia, España, Alemania, Estados Unidos, Brasil, Perú, Chile y México concentran el 64% del total de casos
- Tasa de letalidad de Américas del 5.4%: México (11.9%), Canadá (8.2%) y Estados Unidos (5.7%) por encima del promedio; Brasil (5.2), Perú (2.9%) y Chile (1.6%) por debajo del promedio
- Brasil con 35,000 casos diarios en los últimos 5 días, es el país que reporta más contagios nuevos
- Nueva Zelanda no reporta casos de Covid-19 y levanta todas las restricciones de distanciamiento social
- México:
 - El 12 de junio 2020 se registran 5,222 nuevos casos siendo la mayor cifra desde que inició la epidemia
 - Estado de México en etapa de máximo contagio; la siguiente semana se mantiene en semáforo rojo
 - Universidad de Washington estima 52 mil defunciones para agosto en México
 - Organización Mundial de la Salud advierte que México aún no aplana la curva de contagios y se encuentra en máximo de epidemia; sugieren que medidas de contención continúen de 18 a 24 meses más
 - Siguiendo semana CDMX en semáforo rojo, pero iniciando transición hacia semáforo naranja con objetivo de iniciar su operación el 22 de junio:
 - El 15 de junio finaliza Hoy no circula y se abren estaciones del metro y metrobús
 - El 16 de junio reinicia industria manufacturera (de lunes a jueves)
 - El 18 de junio reabre “Comercio de Barrio” (al por mayor y al por menor)
 - El 19 de junio reanudan servicios profesionales, científicos y técnicos de industrias que operan en semáforos rojo y naranja

Américas con crecimiento exponencial, representa 54% de nuevos casos a nivel mundial...Europa y Asia con temor de rebrote tras reapertura...México llegando a máximo de casos
(letalidad de 11.7% vs 5.6% tasa mundial)

Región	Nombre del indicador	16/03/2020	14/06/2020	Gráfico	%Var Sem. Ant.	%Var Ayer
Mundial	Casos	167,515	7,690,708		13.1%	1.8%
	Defunciones	6,606	427,630		7.6%	1.0%
	Casos nuevos	13,903	137,526		0.8%	-3.6%
Europa	Casos	55,620	2,398,779		5.8%	0.8%
	Defunciones	2,335	188,001		2.3%	0.3%
	Casos nuevos	10,559	19,821		8.2%	-0.9%
Estados Unidos	Casos	1,678	2,032,524		7.7%	1.1%
	Defunciones	41	114,466		5.0%	0.6%
	Casos nuevos	0	22,133		-23.5%	1.8%
México	Casos	82	146,837		25.4%	2.9%
	Defunciones	0	17,141		25.1%	1.6%
	Casos nuevos	29	4,147		19.0%	18.7%

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 8 al 14 junio 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

Código de color

- Mayor a 102 ●
- Entre 98 y 102 ●
- menor a 98 ●

Categoría	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 23	Sem 23 al 7/6/2020
Papel Higiénico	113	77
Galletas	126	81
Endulzantes	128	99
Detergentes Ropa	105	80
Aceites Comestibles	122	92
Leche Blanca Liquida	114	92
Cafe	113	86
Suavizantes	106	79
Harinas	133	99
Limp. Grandes Superficies	125	75
Mayonesas	114	83
Sopas Instantaneas	124	102
Sueros Orales	112	72
Cloros	142	85
Salchichoneria	112	101
Insecticidas	139	70
Atunes	135	83
Perecederos	110	96
Pastas	137	88
Leche Polvo	102	87
Detergentes Trastes	127	85
Cereales	109	92
Arroz Grano	179	98
Panaderia	103	105
Consomes	105	70
Leche Condensada	147	89
Jabones Tocador	107	84
Huevo	127	101
Leche Evaporada	122	91
Jabon Lavanderia	133	84
Frijol Procesado	121	89
Quesos	112	101
Frijol Grano	190	95
Vegetales Enlatados	125	88
Cremas/Lacteos	124	95
Pures Tomate	136	82
Sales	120	91
Sardinias	170	87
Material de Curación	222	99
Avena	139	91
Canasto Covid-19	120	86

Acumulado Desempeño Valor vs MSAA / Sem 23 Desempeño vs SA

Division	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 23	Sem 23 al 7/6/2020
Comestibles	122	90
Higiene y Cuidado Personal	120	87
Limpieza y Cuidado del Hogar	117	79
Papel	113	77
Canasto COVID-19	120	86

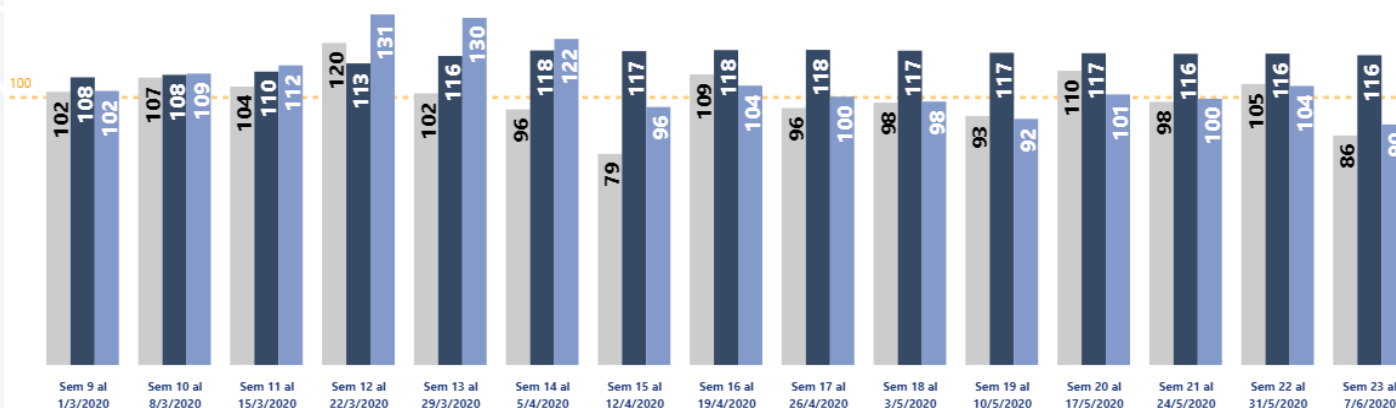
La Semana 9 a la 23 comprende el periodo del 20 de febrero al 7 de junio 2020

MSAA = Misma Semana Año Anterior (Compara ventas semana les 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

● Desempeño Comparativo ● Ritmo YTD Act vs YTD AA ● Ritmo Sem Act vs YTD



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)