

# PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 15 al 21 junio de 2020

## En esta edición:

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

## Panorama Internacional

Perspectivas desalentadoras de la Reserva Federal de Estados Unidos continúan generando volatilidad en los mercados

**Rebrotes e incertidumbre de fin de pandemia de Covid-19 generan volatilidad en mercados e indicadores económicos...Economía mundial mantiene tasas de interés en niveles mínimos y continúa inyectando liquidez**

### Situación actual mundial:

- Informe de Jun'2020 de la Agencia Internacional de Energía impulsa al alza precios del petróleo:
  - Sube pronóstico de demanda de petróleo en 500 mil barriles diarios en 2020 (*total de 91.7 millones de barriles diarios*)
  - En 2021 demanda subirá 5.4 millones de barriles diarios
  - En Mar'2020 y Abr'2020 la demanda de petróleo de China se recuperó rápidamente, y en May'2020 subió la de India
- Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo: flujos de inversión extranjera directa destinados a Latinoamérica podrían reducirse a la mitad (*de 164 mil millones de dólares en 2019 a 82 mil millones de dólares en 2020*)
- La Comisión Económica para América Latina y el Caribe señaló que la pandemia de Covid-19 aumentará en 30 millones la cifra de personas en pobreza y en 16 millones el número de personas en pobreza extrema
- Reino Unido pierde 600 mil empleos entre Mar'2020 y May'2020, por confinamiento

### EU situación actual:

- Reserva Federal:
  - Envía el 16 de Jun'2020 reporte semestral de Política Monetaria al Congreso destacando un panorama negativo hasta que se contenga la pandemia de Covid-19
  - Inicia compra de bonos corporativos para asegurar el acceso de efectivo a empresas e inyectar liquidez en el mercado de crédito
  - Lanzó a partir del 15 de Jun'2020 el plan "Main Street Lending Program\*" (*con un fondo de \$75,000 millones de dólares*)
  - Su Comité Federal del Mercado Abierto anticipa que el rango de tasa de interés se mantendría hasta finales de 2022
- Finanzas públicas de Estados Unidos registran un déficit +2.5 veces mayor a lo registrado en 2019, poniendo en riesgo su calificación crediticia
- Solicitudes de desempleo en Estados Unidos: en la semana del 13 de junio se registraron 1.50 millones de solicitudes, disminuyendo -2.2% contra la semana anterior (*1.54 millones*)
- Semana del 12 de Jun'2020 inventarios de petróleo crudo (*539.3 millones de barriles*) crecen +0.2% vs Semana Anterior (*+1.2 millones de barriles*)

\*Nota: es un programa de préstamos para apoyar a medianas empresas para evitar su cierre.

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	21/06/2020	%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	\$41.91	-37.7	+8.2
Precio petróleo WTI (USD/barril)	\$59.88	\$39.75	-33.6	+8.7

# PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 15 al 21 junio de 2020

Dow Jones ( <i>índice</i> )	28,203.46	25,871.46	-8.3	+1.0
Nasdaq ( <i>índice</i> )	8,790.88	9,946.12	+13.1	+3.7

## Actualidad Internacional

- Reino Unido buscará integrarse al Acuerdo Transpacífico de Cooperación Económica, un tratado de libre comercio que asocia actualmente a 11 países, entre ellos, México
- China e India acuerdan resolver conflicto de forma pacífica en los Himalaya, luego del confrontamiento militar del 16 de Jun'2020 que dejó 20 soldados hindúes muertos
- Por rebrote de Covid-19 en Beijing, China, se cancelan más de 1,200 vuelos
- Alcalde de Nueva York Bill de Blasio indicó que la ciudad iniciará 2° fase de reapertura el lunes 22 de junio; oficinas, tiendas minoristas, restaurantes al aire libre, peluquerías, entre otros, podrán reabrir
- Estados Unidos, México y Canadá acuerdan cierre de fronteras de viajes no esenciales hasta el 21 de julio
- Corea del Norte explota la oficina de relaciones con Corea del Sur, generando tensión en la región
- Producción Industrial de Estados Unidos crece en May'2020 +1.4% respecto de Abr'2020 (*en Abr'2020 cae -11.2% respecto de Mar'2020*), pero cae -15.3% contra May'19
- Departamento de Comercio de Estados Unidos informa que las ventas minoristas crecieron en May'2020 +17.7% respecto Abr'2020 (*en Abr'2020 cae -16.4% contra Mar'2020*)
- Gobierno de Chile extiende estado de excepción constitucional\* por 90 días; se mantiene toque de queda en todo el país por Covid-19

\*Nota: Mecanismo que altera la normalidad y regularidad de derechos y libertades garantizadas por la Constitución.

## Panorama Nacional

- Próxima reunión de decisión de política monetaria de Banxico el 25 de Jun'2020, se prevé recorte de tasa de interés en 50 puntos base:
  - Efecto de riesgo: salida de capitales extranjeros (*tasa de interés menos atractiva*)
  - Efecto positivo: incentiva la liquidez, aumentando el consumo interno
- Por posible baja de tasa de interés de Banxico y con el riesgo latente de salida de capitales extranjeros:
  - México queda fuera del Índice de Confianza de Inversión Extranjera Directa 2020
  - México pierde 3 posiciones hasta el lugar 53 del ranking mundial, según el Anuario de Competitividad Mundial 2020
- Se dan facilidades financieras en México para mitigar efectos de la crisis económica actual:
  - Inclusión financiera de jóvenes (*Secretaría de Hacienda y Crédito Público*)
  - Aplazamientos de cobro de créditos (*Asociación de Bancos de México*)
- Confinamiento y rebrotes de Covid-19 en el mundo afectan economía mexicana:
  - Generan alta volatilidad en el precio de la Mezcla Mexicana y en el tipo de cambio
  - Secretaría de Hacienda y Crédito Público prevé caída del PIB de -19% en Abr'2020
  - Baja productividad del sector Manufacturero en Abr'2020 contra Mar'2020: Personal ocupado total cae -1.9% y horas trabajadas disminuyen -28.6%

**Principales ciudades de México continúan en confinamiento ante aumento de casos de Covid-19, con aperturas muy limitadas de sus actividades, agudizando la recesión económica**



# PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 15 al 21 junio de 2020

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	21/06/2020	%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	\$22.63	+18.5	+1.3
Inflación (%) <sup>1</sup>	2.83	2.84	0.01 pp	0.7 pp
Precio de exportación del petróleo (USD/barril)	\$55.04	\$35.04	-36.3	+11.5
Bolsa Mexicana de Valores (IPC)	43,565.41	38,404.63	-11.8	+1.9

Nombre del indicador	Indicador 31 de Dic'19	10/06/2020	%Var 31 de Dic'19	%Var vs Sem. Ant.
Valores Gubernamentales en tenencia de extranjeros (mdp) <sup>2</sup>	\$2,148,287	1,846,234.9	-14.1%	-1.0%

## Termómetro Macroeconómico

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

## Actualidad Nacional

- CDMX se mantiene en rojo en la semana del 22 al 28 de Jun'2020
- Constantes manifestaciones en CDMX (*policías, taxistas, ciudadanos, etc.*) aumentan riesgo de nuevos casos de Covid-19
- Gobierno de la CDMX y la UNAM, capacitarán a médicos de consultorios de farmacias para detectar Covid-19
- México es electo para formar parte del Consejo de Seguridad de la Organización de las Naciones Unidas
- Secretaría de Relaciones Exteriores: se repatrián 67 mexicanos de Guatemala y 54 de China
- Gobierno Federal suspendió temporalmente el envío de trabajadores agrícolas a Canadá por Covid-19
- Reabre Mercado de Sonora con medidas sanitarias, y excluyendo de la entrada a personas vulnerables
- Gobierno de Oaxaca pospone la Guelaguetza al menos por 6 meses para evitar propagación de Covid-19, afectando al turismo

## Covid-19

- Casos acumulados a nivel mundial superan 8.7 millones
- El 21 de junio se registra máximo de casos nuevos (183,020) de Covid-19, concentrando Américas el 64% del total
- Rebrotos de Covid-19 en el mundo:

**Países de Américas con persistentes casos al alza...en Brasil, Covid-19 continúa complicándose...Europa y**

# PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 15 al 21 junio de 2020

- En Alemania se detecta con Covid-19 a más de 650 empleados de una fábrica de carne; 7,000 personas en cuarentena
- Portugal registra más de 300 casos en el último día
- China más de 100 casos en los últimos 6 días
- Irán con cerca de 2,600 casos en el último día
- Corea del Sur más de 50 casos en el último día
- Nueva Zelanda importa 2 casos del Reino Unido
- Organización Mundial de la Salud:
  - Advierte situación grave en Brasil, pero ve señales de estabilización
  - Confirma que dexametasona no es tratamiento preventivo y solamente ayuda a reducir letalidad en -33% en pacientes graves
- La Oficina de Alimentos y Medicamentos de Estados Unidos, retira autorización para hidroxicloroquina por efectos adversos
- Centros para el Control y la Prevención de Enfermedades de Estados Unidos: en pacientes con comorbilidades, el riesgo de hospitalización y muerte es 6 y 12 veces mayor que en personas sanas
- Universidad Johns Hopkins: se han recuperado de Covid-19 cuatro millones de personas
- En España, Cataluña pasa a Fase 3, con lo que el 79% de la población española (37 millones) se encuentra en “Nueva Normalidad”

**Asia con rebrotes...en México continúan ascenso de nuevos casos (letalidad de 12.1% vs 5.3% tasa mundial)**

Región	Nombre del indicador	16/03/2020	21/06/2020	Gráfico	%Var Sem. Ant.
Mundial	Casos	167,515	8,708,008		13.2%
	Defunciones	6,606	461,715		8.0%
	Casos nuevos	13,903	183,020		33.1%
Europa	Casos	55,620	2,527,618		5.4%
	Defunciones	2,335	193,086		2.7%
	Casos nuevos	10,559	17,922		-9.6%
Estados Unidos	Casos	1,678	2,208,829		8.7%
	Defunciones	41	118,895		3.9%
	Casos nuevos	0	36,617		65.4%
México	Casos	82	180,545		23.0%
	Defunciones	0	21,825		27.3%
	Casos nuevos	29	5,343		28.8%

# PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 15 al 21 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			
Categoría	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 24	Sem 24 al 14/6/2020	% MIX
Papel Higiénico	113	107	10.24%
Galletas	126	105	6.71%
Detergentes Ropa	105	104	5.93%
Endulzantes	128	91	5.31%
Cafe	113	123	4.92%
Aceites Comestibles	122	95	4.55%
Leche Blanca Liquida	114	101	4.23%
Mayonesas	114	126	3.69%
Suavizantes	106	98	3.39%
Limp. Grandes Superficies	125	105	3.26%
Sueros Orales	112	120	3.06%
Harinas	133	93	2.92%
Insecticidas	139	132	2.76%
Sopas Instantaneas	124	95	2.45%
Leche Polvo	102	129	2.35%
Cloros	142	104	2.26%
Atunes	135	107	2.22%
Salchichoneria	112	97	2.07%
Pastas	137	106	1.98%
Perecederos	110	99	1.97%
Detergentes Trastes	127	110	1.93%
Consomes	105	125	1.83%
Jabones Tocador	107	130	1.78%
Leche Condensada	147	122	1.70%
Cereales	109	96	1.62%
Arroz Grano	179	96	1.60%
Leche Evaporada	122	117	1.51%
Panaderia	103	96	1.47%
Huevo	127	100	1.33%
Jabon Lavanderia	133	102	1.29%
Frijol Procesado	121	94	1.08%
Quesos	112	95	1.05%
Cremas/Lacteos	124	110	0.88%
Vegetales Enlatados	125	106	0.87%
Pures Tomate	136	105	0.83%
Frijol Grano	190	94	0.82%
Sales	120	97	0.71%
Sardinas	170	118	0.57%
Avena	139	100	0.43%
Material de Curación	222	98	0.42%
<b>Canasto Covid-19</b>	<b>120</b>	<b>105</b>	

Código de color

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

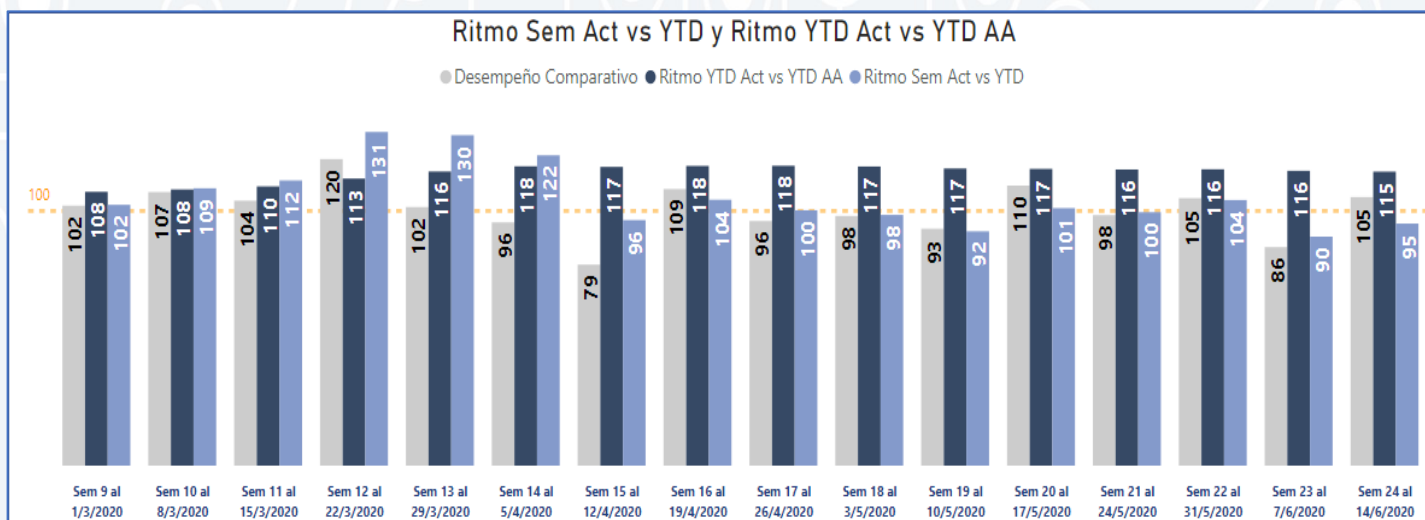
#### Acumulado Desempeño Valor vs MSAA / Sem 24 Desempeño vs SA

Division	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 24	Sem 24 al 14/6/2020
Comestibles	122	105
Higiene y Cuidado Personal	120	123
Limpieza y Cuidado del Hogar	117	106
Papel	113	107
<b>Canasto COVID-19</b>	<b>120</b>	<b>105</b>

La Semana 9 a la 24 comprende el periodo del 20 de febrero al 14 de junio 2020

MSAA = Misma Semana Año Anterior (Compara ventas semanales actual es 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:**

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)