

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 22 al 28 junio de 2020

En esta edición:

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

Panorama Internacional

Fondo Monetario Internacional advierte que la reactivación económica mundial tendrá que coexistir con la pandemia del Covid-19

Continúan rebrotes y extensión de confinamiento en algunos países, agudizando crisis económica...Economía mundial mantiene tasas de interés en niveles mínimos...Se ajustan pronósticos de crecimiento económico a la baja ante entorno adverso

Situación actual mundial:

- En Jun'2020 Fondo Monetario Internacional:
 - Ajusta a la baja proyecciones de crecimiento económico:
 - Economía Mundial: en 2020 -4.9% (en Abr'2020 -3.0%), en 2021 +5.4% (en Abr'2020 +5.8%)
 - Economías Avanzadas: en 2020 -8.0% (en Abr'2020 -6.1%), en 2021 +4.8% (en Abr'2020 +4.5%)
 - Economías Emergentes: en 2020 -3.0% (en Abr'2020 -1.0%), en 2021 +5.9 (en Abr'2020 +6.6%)
 - Ha inyectado 5.5 mil millones de dólares en apoyo a 17 países del Caribe; alertó que economía mundial debe:
 - Prepararse para cambio eventual de políticas públicas
 - Garantizar que el sistema financiero sea sólido y confiable para la recuperación futura
 - Usar estímulos fiscales con prudencia para impulsar el crecimiento y el empleo
- Crisis del "Gran Confinamiento" agudiza crisis del comercio y turismo:
 - Organización Mundial del Comercio:
 - Volumen de comercio cae -3% en el 1er trimestre 2020 contra el mismo periodo 2019
 - Para el 2° trimestre 2020 se estima una caída de -18.5% respecto del 2° trimestre 2019
 - Organización Mundial del Turismo: entre enero y abril de 2020 las llegadas de turistas internacionales cayeron -44%, con afectaciones en ingresos por \$195 mil millones de dólares

EU situación actual:

- En tercera, y última, estimación del crecimiento del PIB, se mantiene caída del -5.0% en el 1er trimestre 2020 respecto del 4° trimestre 2019
- Solicitudes de desempleo en Estados Unidos: en la semana del 20 de junio se registraron 1.48 millones de solicitudes, disminuyendo -1.8% contra la semana anterior (1.508 millones); desde el 19 de Mar'2020 a la fecha suman 47,439 solicitudes
- Semana del 19 de Jun'2020 inventarios de petróleo crudo de Estados Unidos (540.7 millones de barriles) crecen +0.3% vs Semana Anterior (+1.44 millones de barriles)
- Sector construcción en May'2020: inicios de construcción y permisos crecen +14.4% y +4.3% respecto de Abr'2020
- Inversión extranjera registra en Abr'2020 una salida de 128.4 billones de dólares en valores de largo plazo (bonos del Tesoro, bonos de agencias gubernamentales, bonos corporativos y acciones)

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	28/06/2020	%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	\$41.02	-39.1	-2.1
Precio petróleo WTI (USD/barril)	\$59.88	\$38.49	-35.7	-3.2
Dow Jones (índice)	28,203.46	25,015.55	-11.3	-3.3
Nasdaq (índice)	8,790.88	9,757.22	+11.0	-1.9

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 22 al 28 junio de 2020

Actualidad Internacional

- Estados Unidos y Rusia evalúan extender último acuerdo de desarme y control de armas nucleares
- Trump inicia campaña presidencial sin medidas de sana distancia y con el lugar de reunión a media capacidad
- Estados Unidos ampliará hasta 2021 prohibición de visas de ciertos trabajadores extranjeros para proteger a empleados estadounidenses
- España inicia primera semana laborable en nueva normalidad, aunque prevalece temor por rebrotes
- En Brasilia, Brasil, el 21 de Jun'2020 se registraron manifestaciones a favor y en contra del Presidente Bolsonaro en pleno ascenso de casos de Covid-19
- Se prevé próxima reunión entre Estados Unidos, Canadá y México para la entrada en vigor del T-MEC... Fechas y detalles por confirmar
- México y Brasil acuerdan aplazar 3 años libre comercio de vehículos pesados (a partir de julio 2023)
- En Francia con reapertura gradual del turismo, después de más de 100 días abre la Torre Eiffel con restricciones
- Banco Central de Brasil recorta pronóstico de PIB a -6.4% por crisis del "Gran Confinamiento"

Panorama Nacional

- Anuncio de Política Monetaria de Banxico el 25 de Jun'2020:
 - Se reduce tasa de interés 50 puntos base, quedando en 5%, tal cual anticipamos la semana anterior
 - Retos de la política monetaria: afectación a la actividad económica y choques financieros
 - Reapertura de algunos sectores y regiones en mayo y junio impulsará recuperación, pero el impacto de la crisis ha sido considerable, persistiendo la incertidumbre
- Inflación 1era Quincena Jun'2020 3.17% en meta Banxico, se mantiene inflación subyacente (más estable 3.66%) y con crecimiento inflación no subyacente (más volátil +1.63%, principalmente energéticos):
 - Crece +0.32 puntos porcentuales respecto de la 2° Quincena de May'2020
 - A la alza: Gasolina Bajo Octanaje (+2.95%), Pollo (+3.16%) y Gas Doméstico LP (+1.57%)
 - A la baja: Cerveza (-3.42%), Jitomate (-6.26%) y Huevo (-3.62%)
- En Abr'2020 IGAE cae -17.3% respecto de Mar'2020
- Balanza Comercial en May'2020:
 - Exportaciones caen -22.7% respecto de Abr'2020
 - Importaciones caen -18.4% contra Abr'2020
 - Déficit de -3,523 millones de dólares
- Confianza del Consumidor en May'2020 (índice igual a 31.1) cae -1.1 puntos porcentuales respecto Abr'2020 (índice igual a 32.2)
- En May'2020 precio de exportación de petróleo crudo mexicano (\$21.88 dólares por barril) crece +59.2% respecto Abril'2020
- Desempeño del sector construcción en Abr'2020 contra Mar'2020:
 - Valor de la producción cae -19%
 - Personal ocupado disminuye -10.3%
 - Horas trabajadas decrecen -13.6%

Reapertura a partir de Jun'2020 incide en alza de inflación por incremento de demanda... Pero persiste riesgo de re-confinamiento en algunas partes del país por ascenso de casos de Covid-19



PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 22 al 28 junio de 2020

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	28/06/2020	%Var Acum Dic'19	%Var Sem. Ant.
Tasa de interés (%)	7.25	5.00	-2.25 pp	-1.00 pp
Tipo de cambio (\$/USD)	\$19.10	\$22.97	+20.3	+1.5
Inflación (%) ¹	2.83	3.17	0.34 pp	1.0 pp
Precio de exportación del petróleo (USD/barril)	\$55.04	\$33.89	-38.4	-3.3
Bolsa Mexicana de Valores (IPC)	43,565.41	37,431.95	-14.1	-2.5

Nombre del indicador	Indicador 31 de Dic'19	17/06/2020	%Var 31 de Dic'19	%Var vs Sem. Ant.
Valores Gubernamentales en tenencia de extranjeros (mdp) ²	\$2,148,287	1,850,481.0	-13.9%	0.2%

Termómetro Macroeconómico

-2.2%	-2.58% vs Abr'19	3.17%
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 1a quincena Jun'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

- Según la Cámara Mexicana de la Industria de la Construcción, el PIB del sector Construcción se contraería entre -8% y -10% en 2020, por efectos del Covid-19
- El Consejo Mundial de Viajes y Turismo ha otorgado el "Sello de Viaje Seguro" a Jalisco, Cozumel, Cancún, Baja California Sur, Campeche, la Riviera de Nayarit y Yucatán
- Juez en el estado de Chiapas suspende inicio de obras del tramo 1 del Tren Maya por afectar el derecho a la salud de los habitantes de la región
- Se registra sismo de 7.5 grados en escala de Richter en México, se confirman al menos 10 fallecidos y están en estado de emergencia 50 municipios del estado de Oaxaca
- En Jun'2020 Fondo Monetario Internacional ajusta a la baja pronóstico de crecimiento económico para México: para 2020 -10.5% (en Abr'2020 de -6.6%), para 2021 se espera un crecimiento de +3.3% (en Abr'2020 de +3.0%)
- Gobierno de la CDMX busca generar cerca de 1 millón de empleos en la ciudad por medio del Plan de Reactivación Económica y Creación de Empleos
- En May'2020 PEMEX generó 1.61 millones de barriles diarios, cayendo -5.1% respecto de Abr'2020
- Resultados de Abr'2020 contra Mar'2020:
 - Sector Servicios privados no financieros: Ingresos caen -22.1% y Personal ocupado cae -5.1%
 - Sector comercio:
 - Al por Mayor: Ingresos caen -18.2% y Personal Ocupado cae -1.8%
 - Al por Menor: Ingresos caen -22.4% y Personal Ocupado cae -9.0%

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 22 al 28 junio de 2020

Covid-19

- En la semana del 28 de Jun'2020 casos acumulados del mundo cerca de los 10 millones de contagios; Américas concentra el 50%
- El 28 de Jun'2020, tasa de letalidad mundial cae - 2.1 puntos porcentuales contra 1 de May'2020 (tasa de letalidad de 7.1%)
- Organización Mundial de la Salud:
 - Pandemia de Covid-19 continúa acelerándose a un ritmo peligroso, con rebrotes en Estados Unidos, Alemania, Reino Unido y Australia
 - Advierte que América aún no ha llegado al pico de la pandemia
- América:
 - 65% de las defunciones registradas en el último día provienen de la región de Américas
 - Estados Unidos y Brasil concentran el 75% de casos acumulados y el 76% de las defunciones de América
- Covid-19 en Europa:
 - Reino Unido: 3 plantas procesadoras de carne en Inglaterra y Gales cerraron por brote de Covid-19 en empleados
 - España: rebrotes en residencias de ancianos, zonas agrícolas y por casos importados
 - Suecia acepta que medidas relajadas llevaron a más de 5,000 defunciones
- Alemania: rebrote de Covid-19 lleva a 2 ciudades a reintroducir medidas sanitarias (*Gütersloh y Warendorf*)
- Australia despliega ejército para atender rebrote de Covid-19 en el estado de Victoria, el 2° más poblado del país
- En Pekín, China, se realizan pruebas masivas de Covid-19, luego de rebrote
- La Agencia Europea del Medicamento aprueba uso de Remdesivir para tratamiento de Covid-19
- México:
 - Tasa de letalidad continúa incrementándose; el 1 de May'2020 era de 9.5%, creciendo +2.8 puntos porcentuales al 28 de Jun'2020
 - En Latinoamérica, México es 3er lugar con más casos nuevos generados en un día
 - En la última semana, México ha registrado en promedio 5,200 casos diarios y 700 defunciones por día
 - CDMX, Estado de México, Tabasco, Veracruz, Puebla, Sinaloa y Sonora concentran el 60% de recuperados de Covid-19
 - México ocupa el lugar 11vo de número de contagios a nivel mundial
 - En la Central de Abastos de la CDMX se registran aproximadamente 10 casos de Covid-19 a la semana
 - Secretaría de Salud: 75% de contagiados se han recuperado de Covid-19

Repuntes de contagios en Estados Unidos, algunas ciudades vuelven al confinamiento...Europa con más apertura, pero persiste riesgo de rebrote...México con signos de estabilización (letalidad de 12.3% vs 5.0% tasa mundial)

Región	Nombre del indicador	16/03/2020	28/06/2020	Gráfico	%Var Sem. Ant.	%Var Ayer
Mundial	Casos	167,515	9,843,073		13.0%	2.0%
	Defunciones	6,606	495,760		7.4%	0.9%
	Casos nuevos	13,903	189,077		3.3%	5.4%
Europa	Casos	55,620	2,656,437		5.1%	0.7%
	Defunciones	2,335	196,541		1.8%	0.2%
	Casos nuevos	10,559	16,586		-7.5%	-11.0%
Estados Unidos	Casos	1,678	2,452,048		11.0%	1.8%
	Defunciones	41	124,811		5.0%	0.5%
	Casos nuevos	0	44,458		21.4%	9.7%
México	Casos	82	216,852		20.1%	1.9%
	Defunciones	0	26,648		22.1%	1.0%
	Casos nuevos	29	4,050		-24.2%	-8.2%

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 22 al 28 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

Categoría	Desempeño Acumulado en valor vs MSAA	Desempeño en valor Semana Actual vs SA	% MIX
	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 25	Sem 25 al 21/6/2020	
Papel Higiénico	111	97	9.79%
Galletas	125	105	6.98%
Detergentes Ropa	103	105	6.14%
Endulzantes	126	113	5.95%
Aceites Comestibles	119	110	4.96%
Leche Blanca Líquida	113	111	4.64%
Cafe	113	92	4.48%
Mayonesas	115	90	3.30%
Suavizantes	104	95	3.19%
Harinas	132	110	3.18%
Limp. Grandes Superficies	123	98	3.18%
Sueros Orales	112	100	3.02%
Leche Polvo	104	113	2.64%
Insecticidas	137	95	2.60%
Sopas Instantaneas	123	98	2.39%
Atunes	130	105	2.31%
Cloros	139	95	2.13%
Perecederos	109	108	2.10%
Salchichoneria	110	102	2.10%
Pastas	134	98	1.93%
Detergentes Trastes	126	100	1.91%
Leche Condensada	152	104	1.75%
Jabones Tocador	107	96	1.69%
Consomes	105	93	1.69%
Arroz Grano	176	100	1.58%
Panaderia	102	102	1.48%
Leche Evaporada	122	95	1.43%
Huevo	125	96	1.27%
Jabon Lavanderia	131	98	1.26%
Cereales	109	78	1.25%
Frijol Procesado	119	104	1.12%
Quesos	111	105	1.09%
Vegetales Enlatados	124	105	0.90%
Cremas/Lacteos	124	102	0.90%
Frijol Grano	183	98	0.79%
Pures Tomate	134	96	0.79%
Sales	117	107	0.75%
Avena	135	107	0.46%
Material de Curación	223	106	0.45%
Sardinias	168	77	0.43%
Canasto Covid-19	120	101	

Código de color

- Mayor a 102 (Verde)
- Entre 98 y 102 (Amarillo)
- menor a 98 (Rojo)

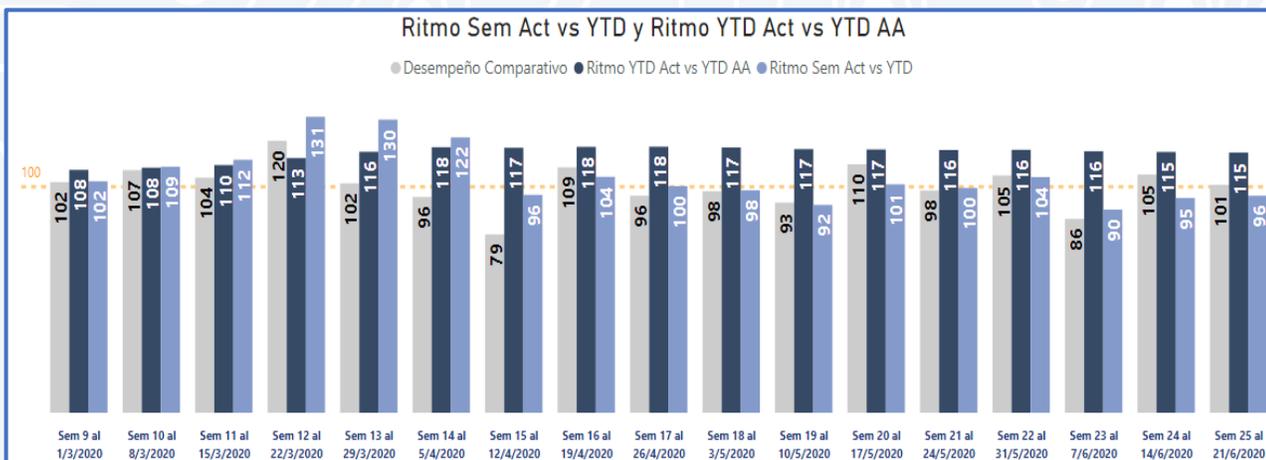
Acumulado Desempeño Valor vs MSAA / Sem 25 Desempeño vs SA

Division	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 25	Sem 25 al 21/6/2020
Comestibles	122	102
Higiene y Cuidado Personal	120	98
Limpieza y Cuidado del Hogar	117	99
Papel	113	97
Canasto COVID-19	120	101

La Semana 9 a la 25 comprende el periodo del 20 de febrero al 21 de junio 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:

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)