

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 25 al 31 mayo de 2020

En esta edición:

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

Panorama Internacional

Reaperturas en algunas entidades de Estados Unidos y avances en el desarrollo de una vacuna contra Covid-19 con efecto positivo en bolsas financieras mundiales

Reapertura mundial con efectos positivos en demanda de bienes y servicios, pero riesgo de rebrotes y volatilidad de precios del petróleo continúan desestabilizando

Situación actual mundial:

- Organización Mundial del Comercio: comercio mundial caería entre un -13% y -32% en 2020, dependiendo de la duración de la pandemia y de las medidas para mitigar la crisis
- Secretario de Estado Mike Pompeo certificó ante Congreso de Estados Unidos que Hong Kong ya no es políticamente autónomo tras aprobar China nueva Ley de Seguridad que resta independencia a dicho país
- Comisión Europea propone medidas por \$1.85 billones de euros para reactivar economía y asegurar la recuperación de la Unión Europea
- Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico: países miembros asumirían al menos 17 billones de dólares en deuda pública adicional por crisis del “Gran Confinamiento”

EU situación actual:

- Segunda estimación del PIB del 1er trimestre 2020 cae -5.0% respecto del 4to trimestre 2019, afecta principalmente confinamiento por Covid-19 derivando en contracción de demanda y volatilidad de precios del petróleo
- Semana del 22 de May'2020 inventarios de petróleo crudo (534.4 millones de barriles) se incrementan +1.5% vs Semana Anterior (+7.9 millones de barriles)
- Solicitudes de desempleo continúan desacelerando, al 28 de mayo se registraron 2.12 millones (caen -13% vs Semana Anterior); desde el 19 de marzo a la fecha ya suman más de 41,000 millones de solicitudes

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	31/05/2020	%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	\$37.96	-43.6	+7.6
Precio petróleo WTI (USD/barril)	\$59.88	\$35.20	-41.2	+5.2
Dow Jones (índice)	28,203.46	25,383.11	-10.0	+3.8
Nasdaq (índice)	8,790.88	9,489.87	+8.0	+1.8

Actualidad Internacional

- Donald Trump anuncia que Estados Unidos puso fin a su relación con la Organización Mundial de la Salud por mal manejo de la pandemia de Covid-19

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 25 al 31 mayo de 2020

- Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico: complicado que en 2021 se consiga una reactivación económica cercana a la dinámica del 2019
- Organización Internacional del Trabajo: aumentar pruebas de detección de Covid-19 reduciría -50% la pérdida de horas laborales; podría ayudar a crear nuevos empleos al aumentar la seguridad y certeza
- Brasil pierde más de un millón de empleos entre marzo y abril por pandemia de Covid-19
- Banco Central Europeo: PIB de Eurozona se contraerá en 2020 entre un -8% y -12%
- Plan de reconstrucción de la Unión Europea llamado “Próxima Generación” contará con \$750,000 millones de euros, siendo los principales beneficiarios: Italia (\$172,745 millones de euros), España (\$140,446 millones de euros), Polonia (\$63,838 millones de euros) y Francia (\$38,772 millones de euros)
- Consejo Mundial de Viajes y Turismo lanzó el sello “Global Safety Stamp” para destinos turísticos que adopten estándares y medidas sanitarias para proteger la salud de viajeros

Panorama Nacional

- Indicador Global de la Actividad Económica (desestacionalizado) de Mar'2020: cae -2.6% respecto de Mar'19 (-1.3% vs Feb'2020)
- Banxico:
 - Estima 3 escenarios por efectos de pandemia de Covid-19:
 - Tipo V: daños económicos por debilidad de demanda y oferta, se concentran en 1er semestre 2020, después, rápida recuperación económica hasta inicios de 2021, seguido de un crecimiento estable
 - Tipo V profunda: afectaciones económicas más intensas, extendiéndose al 3er trimestre de 2020; después, reactivación económica al cierre de 2020 y durante 2021
 - Tipo U profunda: profunda debilidad económica por choque en el 1er semestre de 2020, extendiéndose al cierre del año, seguido de una recuperación lenta en 2021
 - En 2020 puestos de trabajo registrados en el IMSS podrían observar una variación negativa entre 1.4 millones y 800 mil puestos; para 2021 se presentaría una variación entre -200 mil y 400 mil puestos
 - Pronóstico de inflación promedio de 2020 es 3.27%; en 2021 de 3.4%
 - Prevé que recesión será más severa en el 2do trimestre 2020; no obstante, espera una recuperación durante el 2do semestre y hasta 2021, dependiendo de la duración y severidad del confinamiento, el tiempo a invertir en la normalización y el riesgo de nuevos brotes
- Ingresos presupuestarios del Sector Público de Ene-Abr'2020 vs Ene-Abr'19:
 - Ingresos totales crecen +1.5%
 - Ingresos no petroleros crecen +9.0%
 - Ingresos petroleros totales caen -41.9%: Federales caen -37.9% y de PEMEX caen -47.5%
- Semáforo nacional hacia la nueva normalidad:
 - Inicia el 1 de junio con todas las entidades federativas en rojo, salvo Zacatecas (en naranja)
 - Gobiernos Estatales trabajarán en coordinación con el Gobierno Federal para dar seguimiento a la semaforización
 - El **orden de apertura de actividades no esenciales** será en función de su **valor productivo y del número de personas**, comenzando por aquellas actividades con mayor valor productivo, pero con menor cantidad de gente en lugares de trabajo

PIB registra caída de -2.2% en el 1er trimestre 2020, respecto del 1er trimestre 2019...Baja en la actividad económica y recesión se agudizan más por crisis del “Gran Confinamiento”



PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 25 al 31 mayo de 2020

Nombre del indicador	Indicador Acum. Dic'19	31/05/2020	%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	\$22.18	+16.1	-2.7
Inflación (%) ¹	2.83	2.83	0.00 pp	-0.42 pp
Precio de exportación del petróleo (USD/barril)	\$55.04	\$29.87	-45.7	+9.4
Bolsa Mexicana de Valores (IPC)	43,565.41	36,122.73	-17.1	+0.9

Nombre del indicador	Indicador 31 de Dic'19	20/05/2020	%Var 31 de Dic'19	%Var vs Sem. Ant.
Valores Gubernamentales en tenencia de extranjeros (mdp) ²	\$2,148,287	1,869,180.1	-13.0%	-1.1%

Termómetro Macroeconómico

-2.2% cae PIB en 1er trimestre 2020 vs 1er trimestre 19 y -1.2% vs 4to trimestre 19	+35.8% vs Mar'19 crecen Remesas en Mar'2020	2.83% inflación general en 1ª 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

- Junta de Gobierno de Banxico, Minuta del 14 de mayo 2020:
 - División de opiniones respecto del margen y ritmo para bajar tasas de interés; pero mayoría señaló que reducir aceleradamente la tasa puede generar depreciación del tipo de cambio
 - Mayoría destacó que se espera una recuperación económica mundial durante el segundo semestre 2020
 - Todos los miembros coincidieron en que la economía mexicana mostraba debilidad desde antes de la pandemia
 - Mayoría señala que medidas de confinamiento han afectado la demanda agregada
 - En Feb'2020 y Mar'2020 inversionistas extranjeros redujeron en \$250 mil millones de pesos su tenencia en valores gubernamentales
- Secretario de Hacienda y Crédito Público informa que la recuperación económica de México será menos rápida que la caída, pero será más acelerada que otras crisis (1995 o en 2008) por estabilidad del sistema financiero
- Secretaría de Educación Pública: 10 de agosto 2020 es fecha referencial para regreso a clases presencial
- Cancún y Caribe Mexicano serían los primeros destinos turísticos en recibir Sello de Seguridad Global por parte del Consejo Mundial de Viajes y Turismo, por adoptar estándares de higiene para garantizar la salud del viajero
- Secretaría de Comunicaciones y Transportes: en Abr'2020 los aeropuertos en México movilizaron 959,145 turistas, significando una caída de -92.8% respecto de Abr'19 (13.2 millones de turistas transportados)
- Presidente de la República Andrés Manuel López Obrador prevé reiniciar giras en junio para dar banderazo a Tren Maya
- Consejo Nacional Agropecuario: inseguridad, cobros de piso en el campo, menor producción y exportaciones por Covid-19 podrían generar una crisis alimentaria en México con una reducción del 20% del empleo del sector agropecuario (2.8 millones)

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 25 al 31 mayo de 2020

Covid-19

- Francia continúa con la mayor letalidad del mundo con 19.6%, seguido de Bélgica con 16.2%
- Américas concentra 46% de casos mundiales y 42% de defunciones
- Israel avanza en pruebas de tratamiento contra coronavirus
- Chile supera cerca de 80,000 casos, extiende confinamiento en Santiago por 7 días más; servicio de salud al borde del colapso
- Nueva Zelanda anuncia que ya no tiene pacientes hospitalizados por Covid-19, llegó a 1,154 casos, sin fallecidos
- En Italia algunas regiones sin contagios, pero persisten nuevos casos y defunciones en Lombardía
- Países con más fallecidos al 31 de mayo: 1. Estados Unidos (101,567), 2. Reino Unido (38,376), 3. Italia (33,340), 4. España (29,043) y 5. Brasil (27,878)
- México
 - Al 31 de mayo México está en el lugar 7 de países con más fallecidos en el mundo
 - Secretaría de Salud, letalidad por principales comorbilidades: 32% insuficiencia renal; 30% EPOC; 24% Males cardiovasculares; 23% diabetes, 22% Inmunosupresión, 22% hipertensión, entre otros
 - López-Gatell: 30 mil personas fallecerían en México por Covid-19
 - Top 5 entidades con más fallecidos: CDMX (22.6%), Estado de México (16.2%), Baja California (9.0%), Veracruz (5.2%) y Tabasco (5.1%)
 - El 27 de mayo el día con mayor cantidad de nuevos casos (3,463) y el 26 día con más defunciones (501)
 - Iztapalapa (3,915), Gustavo A. Madero (2,481), Mexicali (1,918), Tijuana (1,873) y Nezahualcóyotl (1,539) son focos de Covid-19, concentran el 17% del total nacional

Estados Unidos foco de Covid-19 y América Latina segundo epicentro...Europa y Asia en curva descendente, pero persisten temores por rebrotes...México con la mayor tasa de letalidad de América, continúan ascensos de nuevos casos y defunciones (letalidad de 11.1% vs 6.2% tasa mundial)

Región	Nombre del indicador	16/03/2020	31/05/2020	Gráfico	%Var Sem. Ant.	%Var Ayer
Mundial	Casos	167,515	5,934,936		14.0%	2.0%
	Defunciones	6,606	367,166		8.7%	1.2%
	Casos nuevos	13,903	117,551		15.8%	1.3%
Europa	Casos	55,620	2,142,547		6.8%	1.0%
	Defunciones	2,335	180,085		3.6%	0.4%
	Casos nuevos	10,559	20,197		4.5%	2.1%
Estados Unidos	Casos	1,678	1,716,078		9.4%	1.3%
	Defunciones	41	101,567		8.0%	1.3%
	Casos nuevos	0	21,214		3.6%	8.2%
México	Casos	82	90,664		32.1%	3.6%
	Defunciones	0	9,930		34.3%	1.5%
	Casos nuevos	29	3,152		14.0%	9.3%

PANORAMA MACROECONÓMICO

Boletín ISCAM

Del 25 al 31 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 MSAA / Desempeño en valor vs SA

Categoría	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 21	Sem 21 al 24/5/2020
Papel Higiénico	114	99
Galletas	131	90
Detergentes Ropa	105	103
Endulzantes	134	100
Aceites Comestibles	129	94
Leche Blanca Líquida	115	93
Limp. Grandes Superficies	128	101
Mayonesas	120	101
Sueros Orales	115	111
Shampoos	108	104
Atunes	135	92
Sopas Instantaneas	121	97
Pastas	144	95
Perecederos	111	95
Chiles Conserva	108	86
Cloros	146	102
Consumes	107	103
Cereales	110	120
Jabones Tocador	110	101
Frijol Procesado	122	124
Pastas Dentales	95	90
Servilleta	87	110
Huevo	127	90
Concentrados P/Agua Polvo	111	93
Frijol Grano	200	84
Vegetales Enlatados	128	91
Agua Embotellada	77	109
Catsup	112	96
Sales	122	96
Toallas Húmedas	111	131
Yoghurt	97	90
Sardinas	156	90
Toalla Desechable	147	120
Limp. Especializados	142	94
Material de Curación	213	101
Concentrados P/Agua Líquido	105	94
Tes	134	101
Jabones Líquidos	219	83
Pañuelo Desechable	87	135
Otros Otc's	153	97
Otros Lacteos	143	96
Canasto Covid-19	119	98

Código de color

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

Acumulado Desempeño Valor vs MSAA / Sem 21 Desempeño vs SA

Division	Semana ISCAM Acum de la Sem 9 a la 21	Sem 21 al 24/5/2020
Comestibles	123	97
Higiene y Cuidado Personal	110	100
Limpieza y Cuidado del Hogar	118	102
Papel	111	102
Canasto COVID-19	119	98

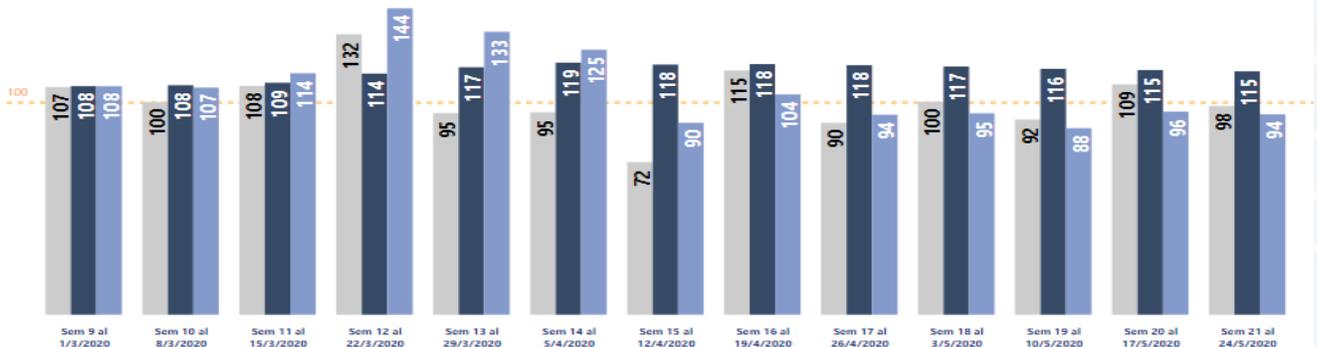
La Semana 9 a la 21 comprende el periodo del 20 de febrero al 24 de mayo 2020

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

● 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)