

RADDVA Consumer
Knowledge
Group



RADDA



EL SIGLO XX QUE HEMOS VIVIDO

2000 - Los Errores Informáticos Y2K.

2001 - Terrorismo y El Ántrax.

2002 - El Virus del oeste del Nilo.

2003 - El SARS.

2004 - Tsunami en Asia.

2005 - La Gripe Aviar.

2006 - El Cólera.

2007 - Reelección de Putín.

2008 - Recesión mundial.

2009 - La Gripe Porcina.

2010 - El mayor derrame de Petróleo en México.

2011 - Primera Árabe.

2012 - El Calendario Maya.

2013 - Corea del Norte.

2014 - El Virus del Ébola.

2015 - ISIS.

2016 - El Virus del Zika.

2017 - #MeToo

2018 - Record en temperaturas e incendios

2019 - El Cambio Climático.

2020 - Coronavirus

Coronavirus: 5 medidas económicas sin precedentes que han tomado algunos países para ayudar a las personas a enfrentar la pandemia

Redacción
BBC News Mundo

🕒 16 marzo 2020



MEDIDAS ECONÓMICAS QUE SE HAN TOMADO

1. Italia - Suspender pago de hipotecas a afectados
2. España - Diferir impuestos por unos meses
3. Alemania - Préstamos a las empresas
4. Estados Unidos - Rebaja de las cotizaciones sociales
5. Alemania - Financiamiento de la reducción de horas de trabajo
6. Estados Unidos – FED bajó tasas.
7. Colombia – dio liquidez al mercado y cambió garantías.
8. Colombia – Cerró Colegios.
9. Colombia – Prohibió entrada de extranjeros.

POSIBLE FLUJO DE EVENTOS ANTE LOS TRES FENÓMENOS

CAIDA DEL PRECIO
DEL PETRÓLEO

CAÍDA DEL BOLSA DE
VALORES GLOBAL

RECOMENDACIÓN DE
ESTADÍA EN CASA

DEVALUACIÓN

CAÍDA DEL BOLSA DE
VALORES LOCAL

CAÍDA DE COMPRAR POR
INTERNET

COMPRA ANTICIPADA DE
MERCADOS Y
MEDICAMENTOS

CAÍDA EN VENTAS DE
BIENES DURABLES
DESABASTECIMIENTO DE
IMPORTADOS

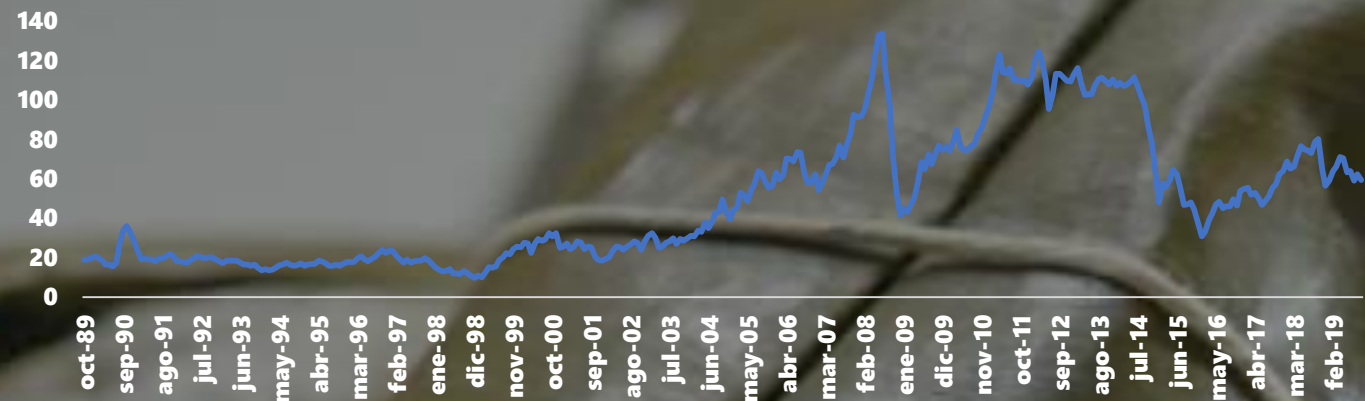
AUMENTO DE DOMICILIOS
Y CONSUMO ONLINE

INFLACIÓN
PRIMERO EN IMPORTADOS
(INCLUIDO ALIMENTOS)

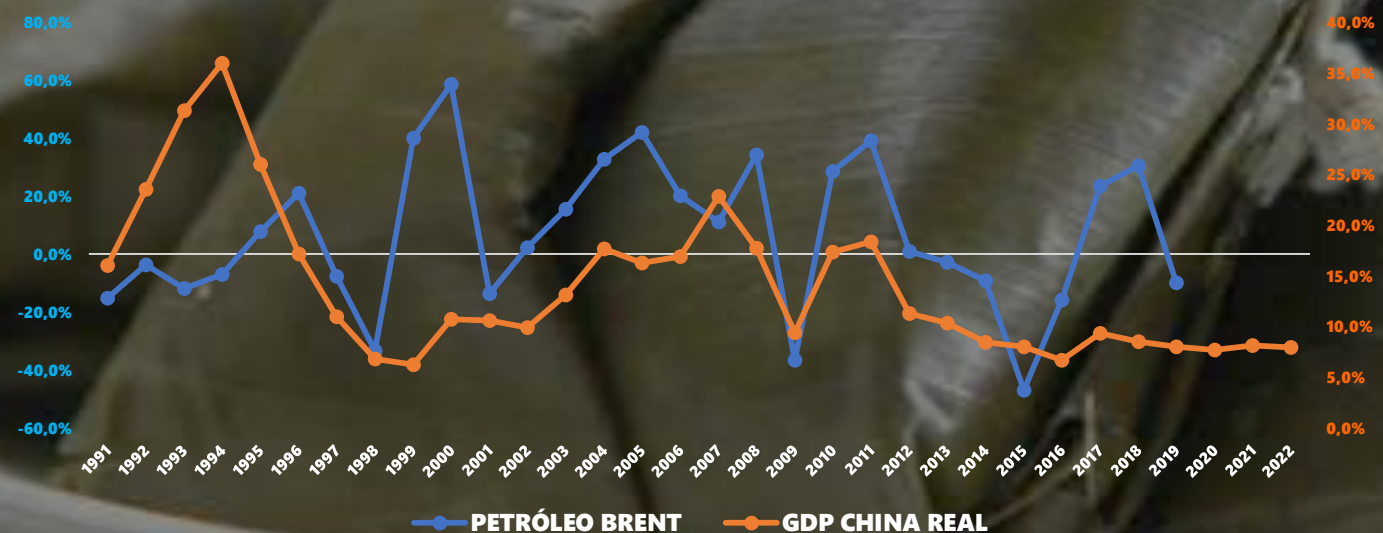
INFLACIÓN POR
DESABASTECIMIENTO

¿Cuál es el panorama del petróleo Brent para el próximo año? ¿Será sostenible el mercado al alza del petróleo en el que nos encontramos?

Precio por barril - Brent



RELACIÓN ENTRE EL PRECIO DEL PETRÓLEO Y EL CRECIMIENTO DE CHINA



Fuente: BLOOMBERG

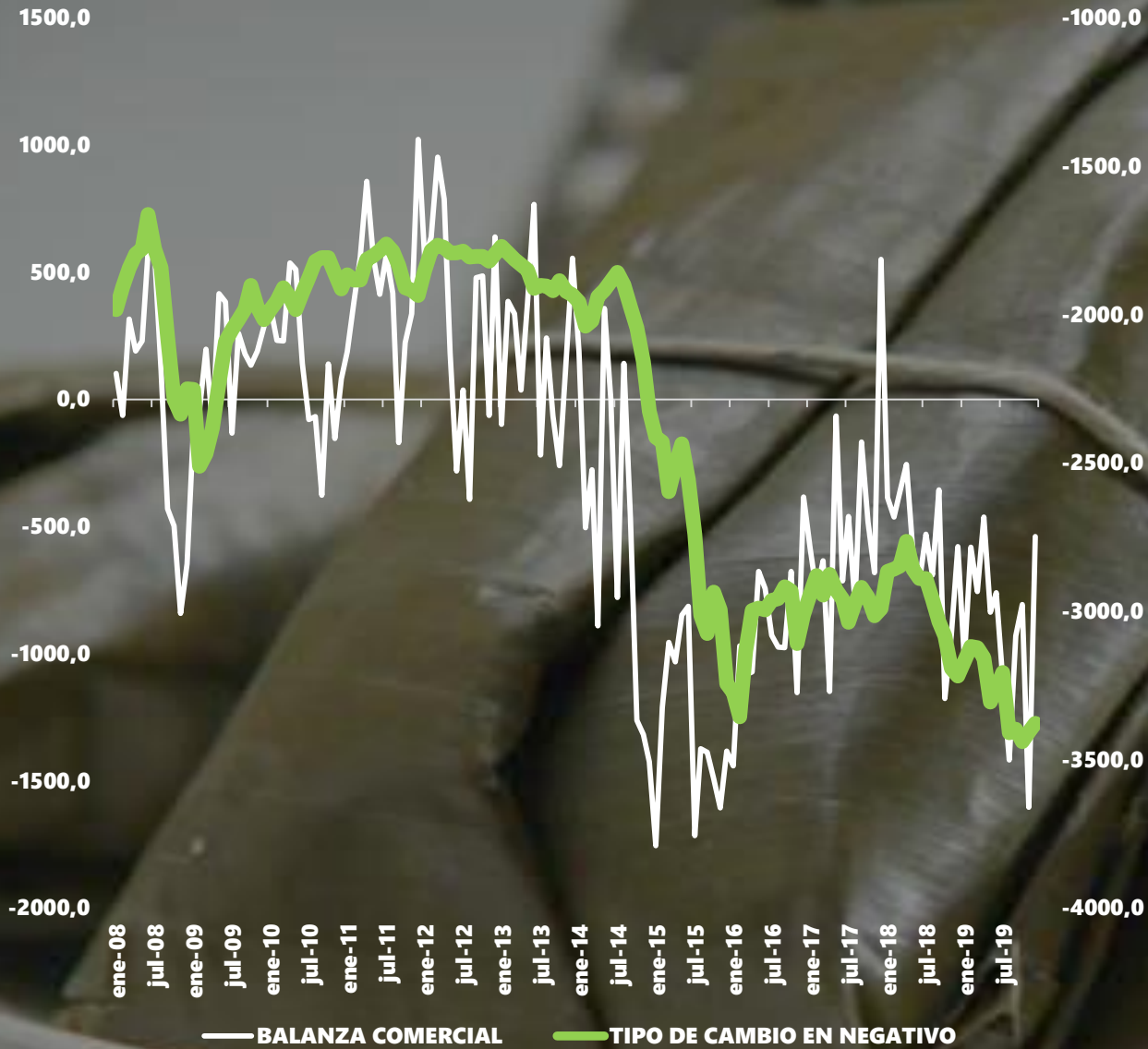
RADDA

REDUCCIÓN DE LA OPEP LLEVÓ A LOS PRECIOS DEL PETRÓLEO A US\$45,8

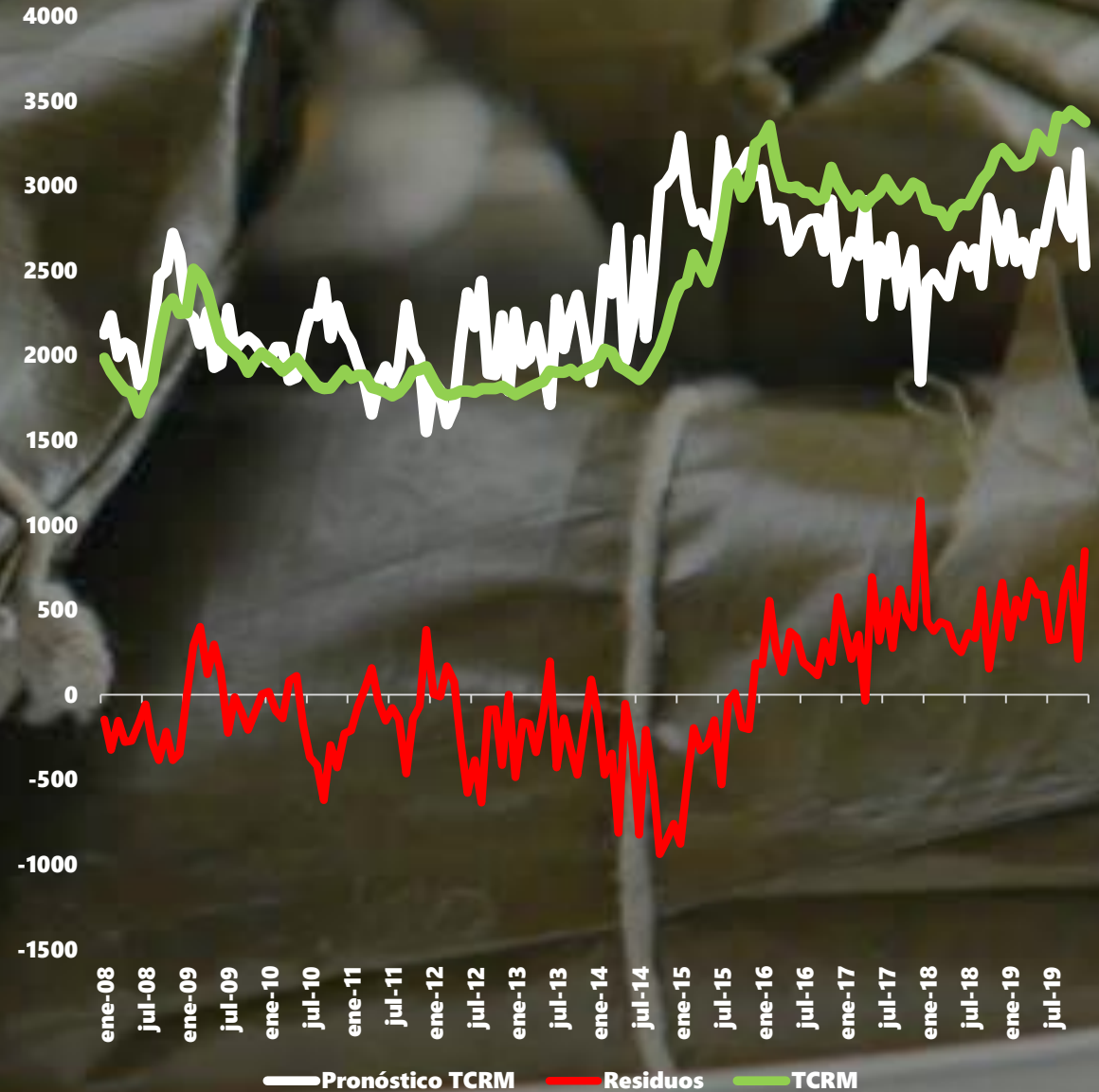


Fuente: Bloomberg Gráfico: LR-GR

BALANZA COMERCIAL Y DÓLAR



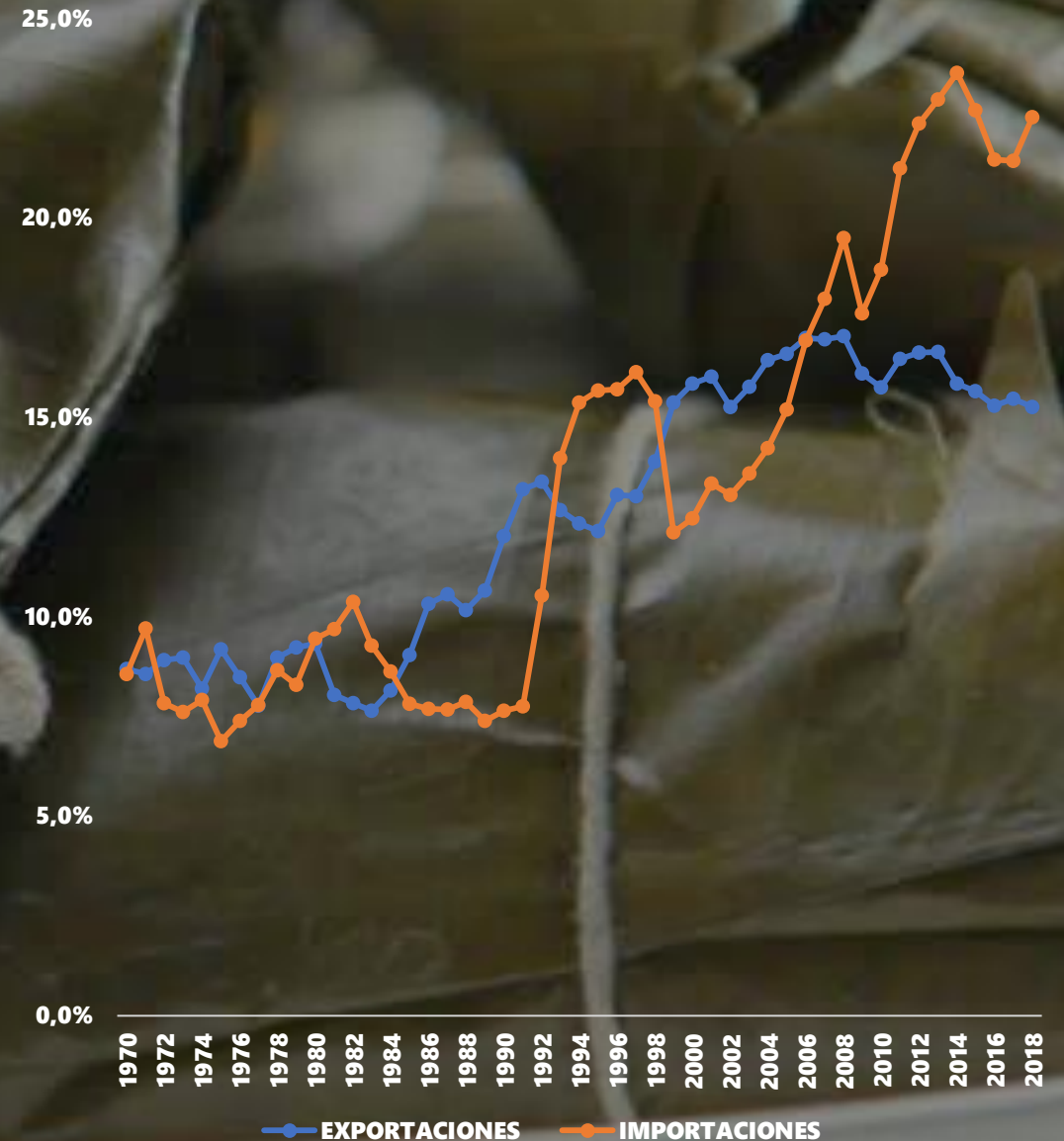
¿CUÁNTO COSTAR EL DÓLAR POR LA BALANZA COMERCIAL?



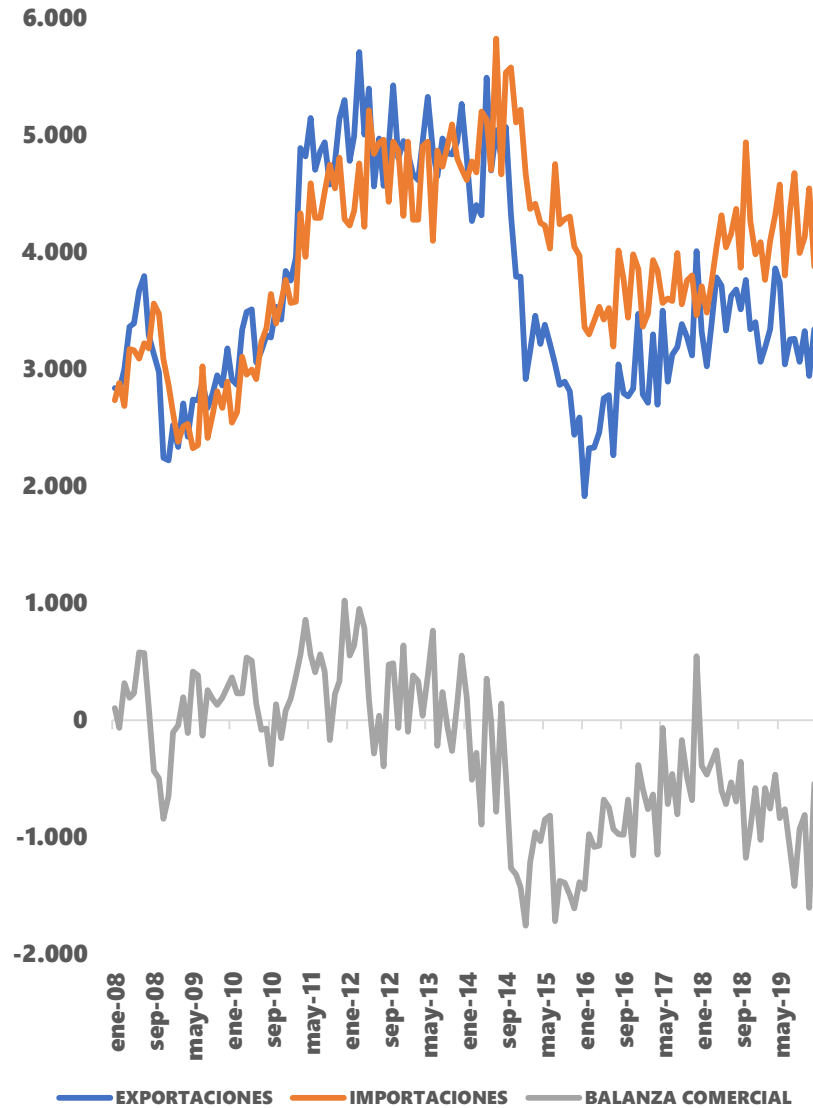
¿CUÁNTO CRECERIAMOS "SIN" BALANZA COMERCIAL?



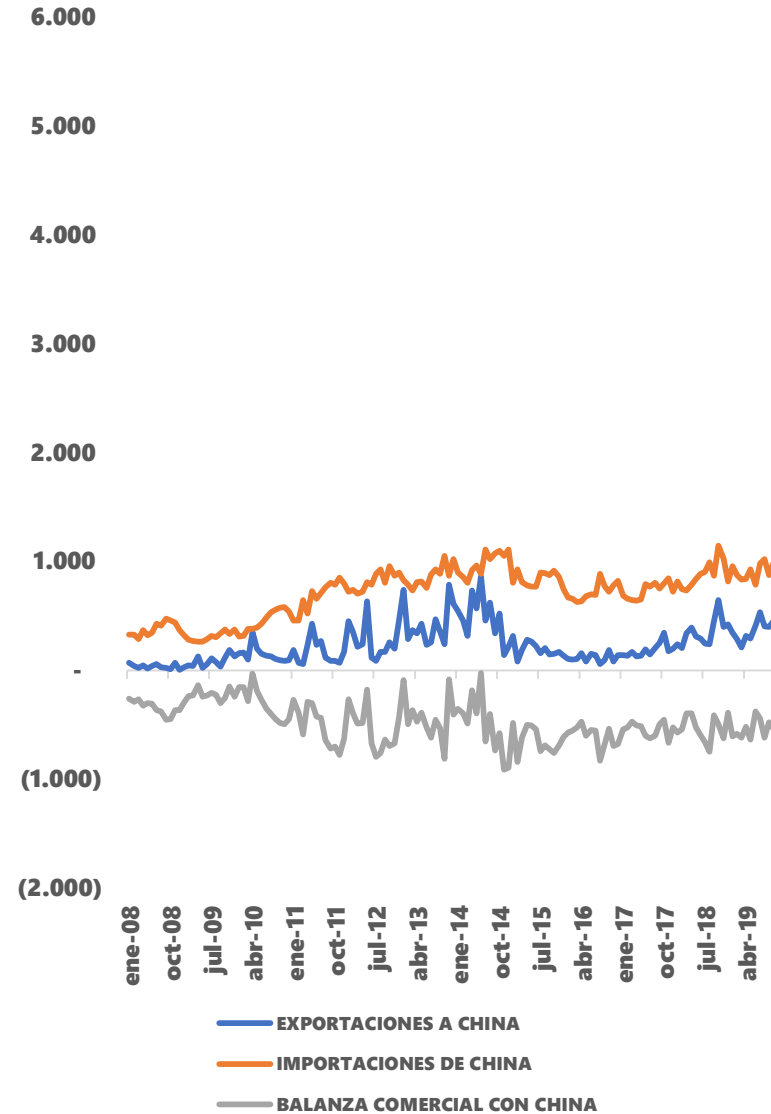
PARTICIPACIÓN DEL COMERCIO INTERNACIONAL EL PIB COLOMBIANO



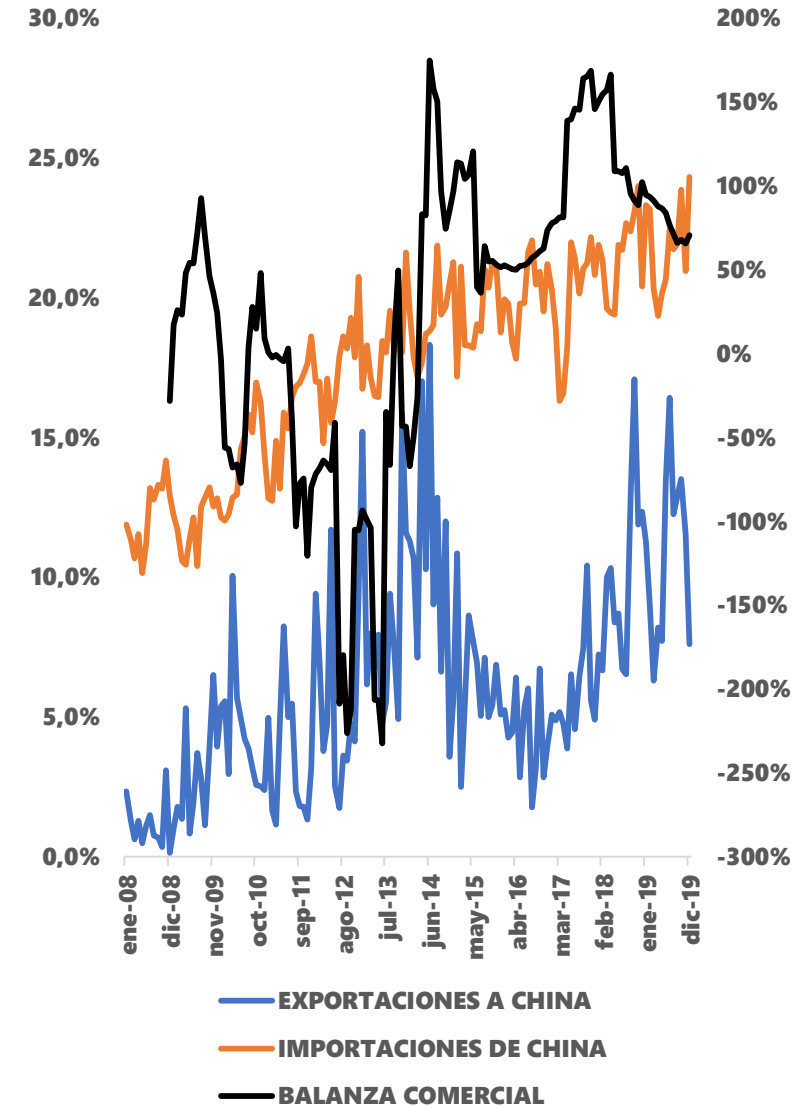
BALANZA COMERCIAL EN DÓLARES



BALANZA COMERCIAL CON CHINA



¿CUANTO PESA CHINA EN NUESTRO COMERCIO INTERNACIONAL?



Cuadro 1. Exportaciones por sector y principales productos con China como país receptor. Dólares FOB. Año 2019.

	TOTAL EXP.	CHINA	Peso China en exp. Totales	Distribución exp. a China
TOTAL	39.501.676.891,98	4.344.881.825,72	11,00%	100,00%
TRADICIONALES	24.460.689.244,62	4.240.580.684,96	17,34%	97,60%
Café	2.272.874.049,52	17.230.830,76	0,76%	0,40%
Carbón	5.668.328.997,21	88.150.304,73	1,56%	2,03%
Derivados del petróleo	2.982.265.991,77	26.466.431,38	0,89%	0,61%
Ferróniquel	545.023.755,57	398.344.506,55	73,09%	9,17%
Petróleo	12.992.196.450,55	3.710.388.611,54	28,56%	85,40%
Banano	934.276.317,93	4.084.847,18	0,44%	0,09%
Esmeraldas	147.214.708,53	1.502.282,21	1,02%	0,03%
Flores	1.474.824.458,01	1.739.292,11	0,12%	0,04%
OTROS AGROPECUARIOS	725.453.965,72	2.031.878,13	0,28%	0,05%
DEMÁS MINEROS	1.857.145.161,71	44.399.358,97	2,39%	1,02%
AGROINDUSTRIALES	1.907.403.760,18	7.892.401,41	0,41%	0,18%
INDUSTRIA LIVIANA	2.733.134.078,37	17.485.118,88	0,64%	0,40%
INDUSTRIA BÁSICA	3.386.530.846,63	22.848.439,77	0,67%	0,53%
MAQUINARIA Y EQUIPO	1.172.567.056,99	2.214.913,35	0,19%	0,05%

Fuente: MINCOMERCIO
Nota: Datos en Dólares FOB; Año 2019.

Cuadro 2. Peso de las importaciones chinas en las importaciones totales por categorías. Dólares CIF. Año 2019.

Categoría	Peso de las importaciones chinas por categoría
Productos químicos inorgánicos	23,0%
Fundición, hierro y acero	26,2%
Manufactura de fundición, de hierro o acero	28,5%
Caucho y manufacturas	29,7%
Calderas, máquinas y partes	30,6%
Disposiciones de tratamiento especial	31,0%
Algodón	33,5%
Calzado, botines, artículos análogos y partes	48,2%
Aparatos y material eléctrico, de grabación o imagen	54,4%

Otras Importaciones	33,9%
Aparatos y material eléctrico, de grabación o imagen	28,5%
Calderas, máquinas y partes	16,7%
Productos químicos orgánicos	4,1%
Fundición, hierro y acero	3,9%
Vehículos, partes y accesorios	3,8%
Materias plásticas y manufacturas	3,7%
Manufactura de fundición, de hierro o acero	2,7%
Caucho y manufacturas	2,6%

Fuente: DANE
Nota: Datos en Dólares CIF; Año 2019.

IMPACTO ECONÓMICO MUNDIAL DEL CORONAVIRUS EN 3 GRÁFICAS



1. China compra menos petróleo y cae el precio.



2. Las bolsas se asustan ante un freno de China.



3. Inversionistas venden acciones y compran oro.

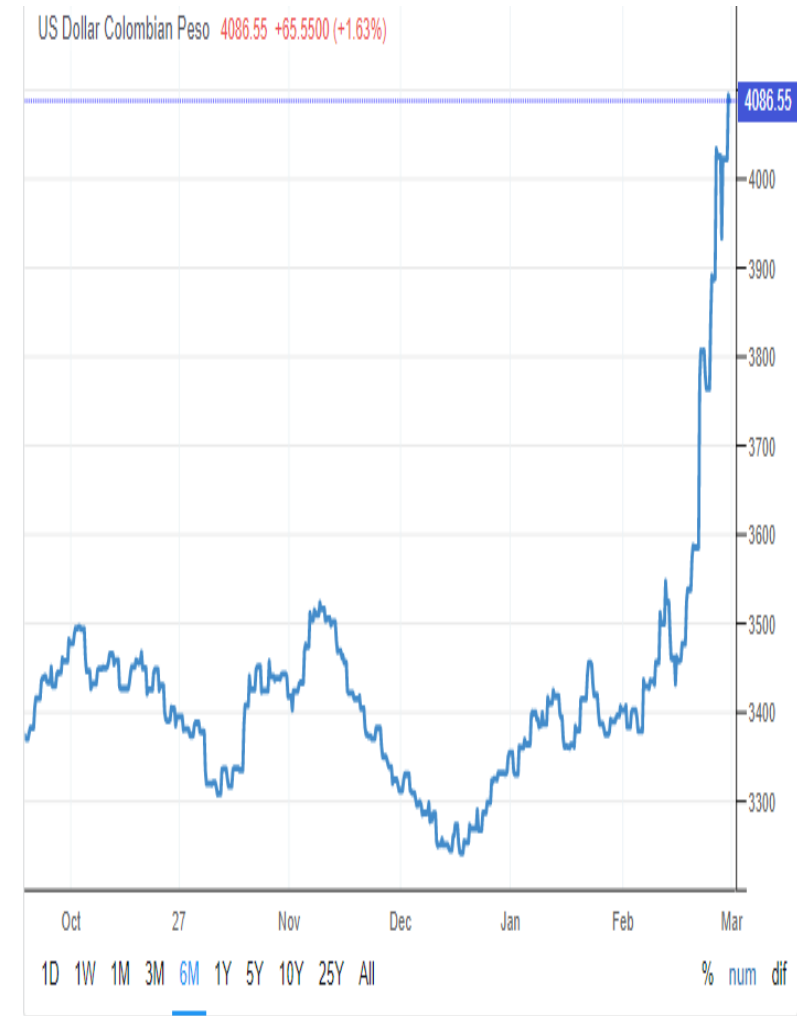
IMPACTO ECONÓMICO COLOMBIANO DEL CORONAVIRUS EN 3 GRÁFICAS



1. China compra menos petróleo y cae el precio.

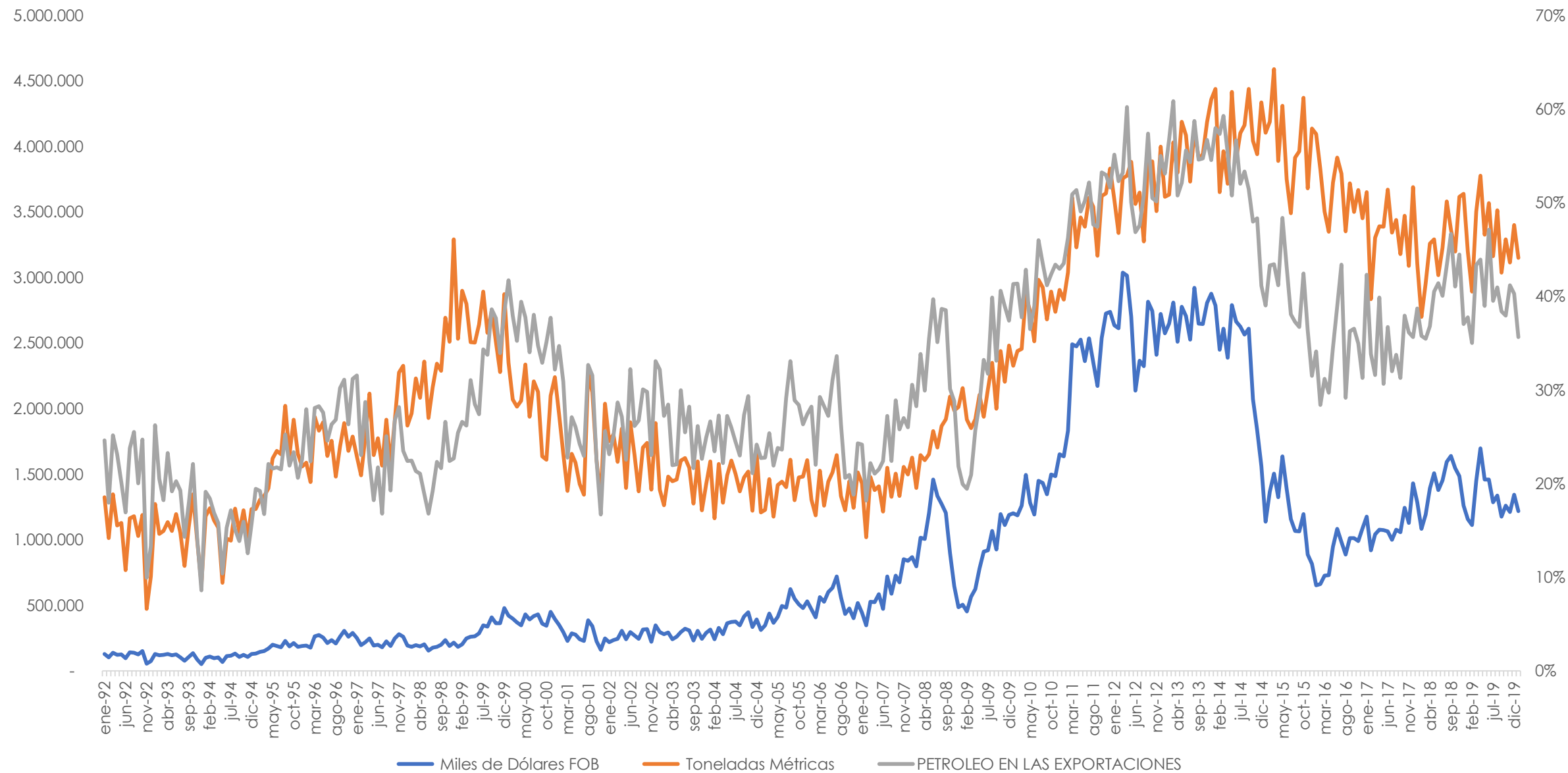


2. Las bolsas se asustan ante un freno de China.

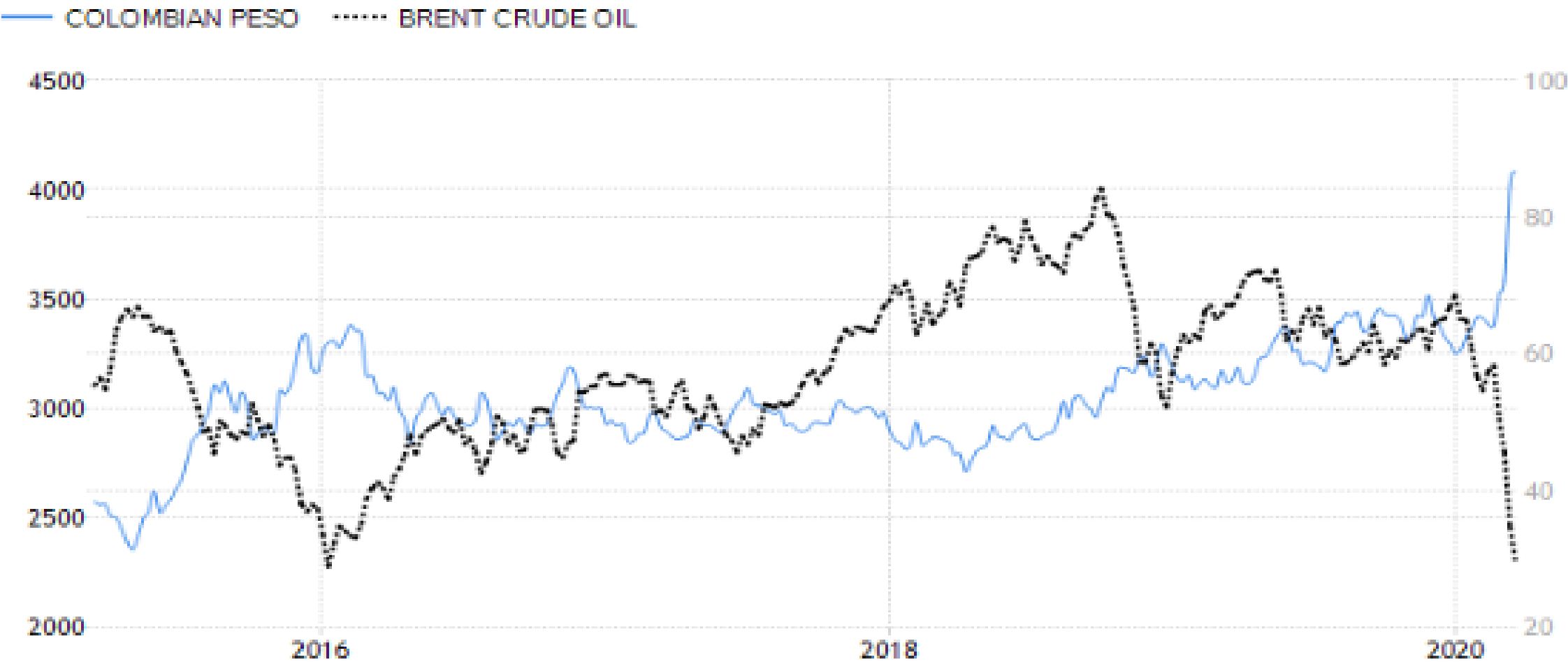


3. Inversionistas venden acciones y compran oro.

PETRÓLEO EN LAS EXPORTACIONES COLOMBIANAS



Brent crude oil



SOURCE: [TRADINGECONOMICS.COM](https://tradingeconomics.com)

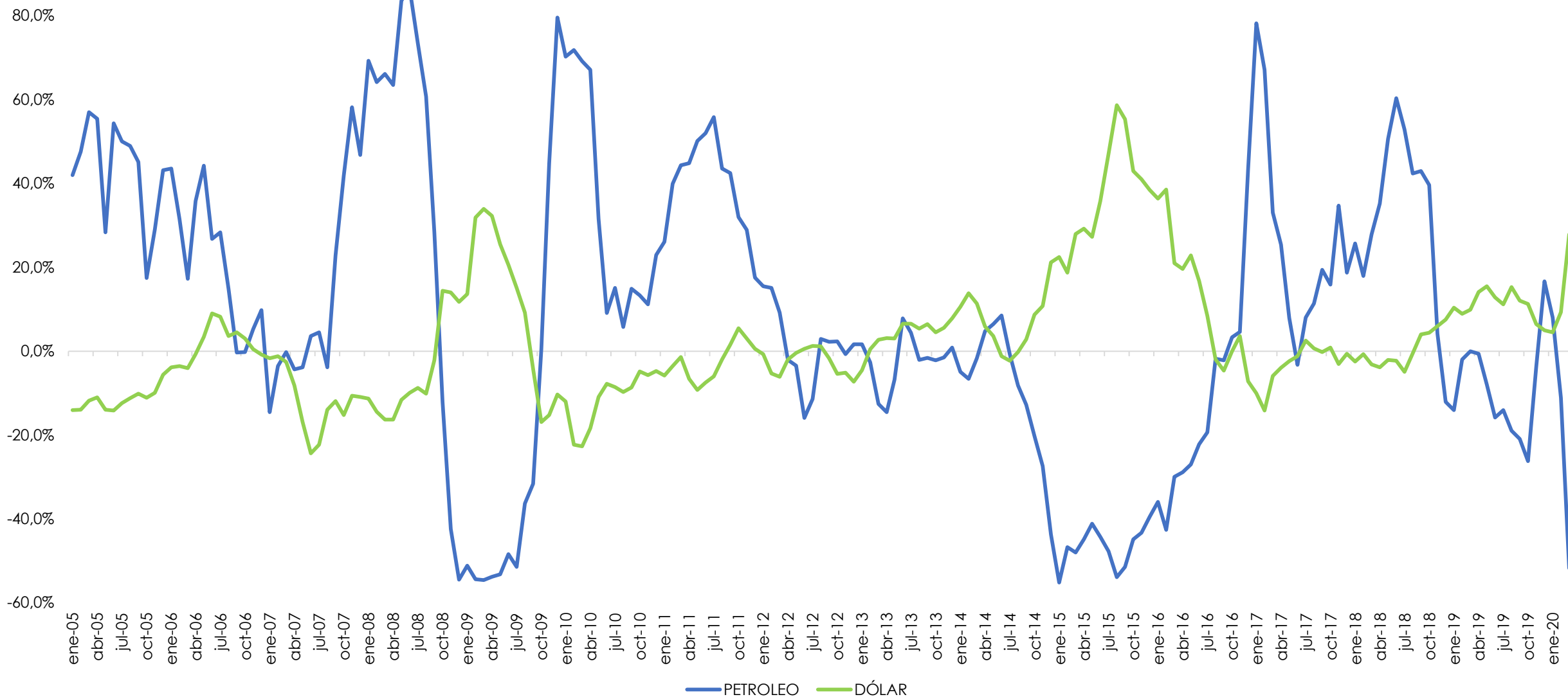
TIPO DE CAMBIO

	America	Price		Day	Weekly	Monthly	Yearly	Date
	USDMXN	22.5342	▲ 0.6352	2.90 %	8.99%	22.10%	18.94%	10:32
	USDCOP	4097.07	▲ 76.07	1.89 %	5.66%	18.43%	29.77%	10:31
	USDURY	43.4100	▲ 0.0000	0.00%	6.24%	14.09%	29.81%	Mar/13
	USDBRL	4.9470	▲ 0.089	1.83 %	4.01%	13.53%	29.57%	10:32
	USDCLP	852.91	▲ 15.21	1.82 %	1.11%	6.82%	27.30%	10:32
	USDCAD	1.39484	▲ 0.01414	1.02 %	2.06%	5.27%	4.50%	10:32
	USDPEN	3.5528	▲ 0.0331	0.94 %	1.44%	4.19%	6.85%	10:11
	USDARS	62.8270	▼ 0.063	-0.10 %	0.59%	1.88%	56.85%	10:29
	USDNIO	33.9400	▲ 0.4700	1.40%	1.40%	1.40%	3.54%	Mar/16
	USDHTG	93.48	▲ 0.0340	0.04%	1.00%	1.22%	14.00%	Mar/16
	USVES	73,896.66	▲ 392.1541	0.53%	1.17%	0.94%	2,146.46%	Mar/13
	USDDOP	53.7700	▲ 0.1500	0.28%	0.41%	0.84%	6.60%	Mar/16
	USDPYG	6,556.74	▲ 19.7400	0.30%	-0.08%	0.82%	7.03%	Mar/16
	USDTTD	6.7322	▲ 0.0000	0.00%	0.67%	0.67%	0.12%	Mar/16
	USDGTQ	7.6270	▼ 0.0030	-0.04%	-0.43%	0.22%	-0.69%	Mar/16
	USDCUC	1.0000	▲ 0.0000	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	Mar/13
	USDPAB	1.0000	▲ 0.0000	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	Mar/13
	USDSVC	8.7495	▲ 0.0000	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	Mar/16
	USDBSD	1.0000	▲ 0.0000	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	Mar/16
	USDHNL	24.5400	▼ 0.1266	-0.51%	-0.51%	-0.34%	0.69%	Mar/16
	USDBOB	6.8000	▲ 0.0000	0.00%	0.00%	-0.58%	-0.73%	Mar/16
	USDGYD	207.98	▲ 1.84	0.89 %	-0.43%	-0.77%	-0.20%	10:03
	USDCRC	557.30	▼ 4.7000	-0.84%	-1.54%	-0.92%	-6.33%	Mar/16
	USDSRD	7.3960	▼ 0.034	-0.46 %	-1.08%	-1.08%	-1.08%	08:55
	DXY	98.181	▼ 0.568	-0.57 %	3.17%	-1.11%	1.43%	10:32
	USDKYD	0.8200	▼ 0.005	-0.61 %	-1.21%	-1.21%	-1.21%	08:55
	USDJMD	133.91	▼ 0.0900	-0.07%	0.51%	-4.12%	7.99%	Mar/16

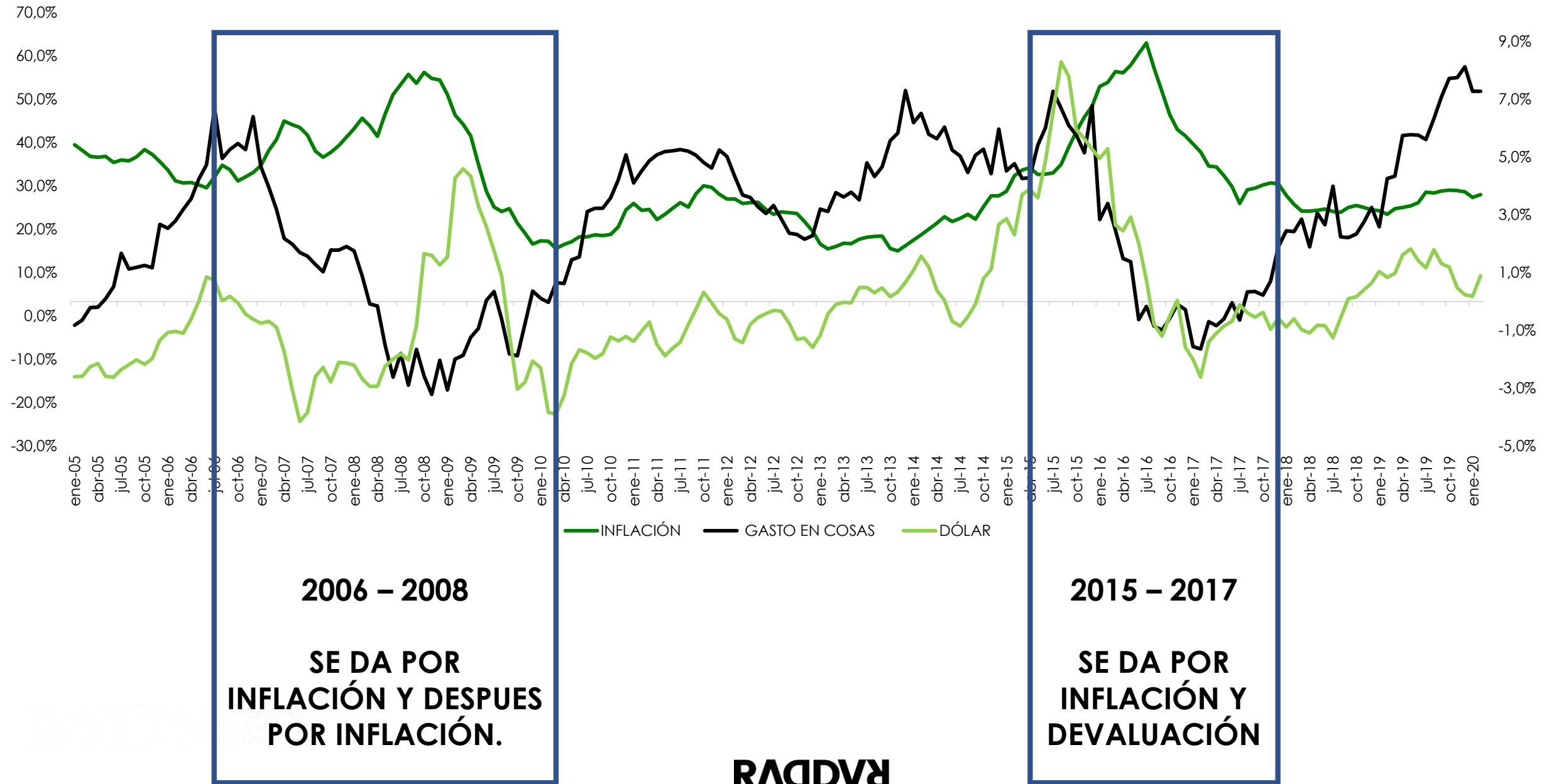
BOLSAS

America	Price		Day	Weekly	Monthly	Yearly	Date
 S&P VIX	77.45	▲ 19.62	19.62 %	23.88%	63.51%	65.24%	Mar/16 
 Ecuador General Ir	1,404	▲ 9.64	0.69%	0.61%	-0.54%	0.30%	Mar/13 
 BVPSI	449	▼ 4.87	-1.07%	-2.07%	-1.40%	2.01%	Mar/13 
 JSE	407,895	▲ 419.50	0.10%	-3.98%	-14.35%	5.14%	Mar/13 
 IPC Mexico	38238	▲ 153	0.40 %	-7.98%	-15.37%	-10.13%	Mar/13 
 IBC	106227	▲ 420	0.40 %	2.23%	-16.57%	1,097.14%	Mar/16 
 S&P/BVL Peru Gen	15,948	▲ 635.69	4.15%	-12.79%	-19.68%	-24.07%	Mar/13 
 BSX	1,799	▲ 11.79	0.66%	-5.40%	-19.80%	-22.75%	Mar/13 
 NASDAQ 100	7363	▼ 505	-6.42 %	-7.12%	-23.01%	1.20%	11:52 
 NASDAQ	7280	▼ 595	-7.56 %	-8.44%	-25.20%	-5.63%	Mar/16 
 S&P 500	2480	▼ 231	-8.52 %	-9.05%	-25.88%	-11.82%	11:52 
 IGPA	17194	▼ 1702	-9.01 %	-15.05%	-26.01%	-36.07%	Mar/16 
 Dow Jones	21080	▼ 2106	-9.08 %	-10.95%	-27.34%	-18.04%	11:52 
 TSX	12798	▼ 919	-6.70 %	-11.83%	-28.34%	-21.25%	Mar/16 
 Merval	26505	▼ 1943	-6.83 %	-12.76%	-32.39%	-24.14%	Mar/16 
 S&P MidCap 400	1401	▼ 146	-9.42 %	-14.40%	-33.07%	-26.75%	Mar/16 
 iBovespa	74775	▼ 7903	-9.56 %	-13.12%	-35.15%	-25.22%	Mar/16 
 Russell 2000	1089	▼ 121	-9.98 %	-17.10%	-35.32%	-30.38%	Mar/16 
 COLCAP	1058	▼ 116	-9.91 %	-21.32%	-36.47%	-34.14%	Mar/16 

¿CÓMO AFECTA EL PRECIO DEL PETRÓLEO, EL PRECIO DEL DÓLAR, LA INFLACIÓN Y EL GASTO DE LOS HOGARES?



¿CÓMO AFECTA EL PRECIO DEL PETRÓLEO, EL PRECIO DEL DÓLAR, LA INFLACIÓN Y EL GASTO DE LOS HOGARES?



¿CÓMO AFECTA EL PRECIO DEL PETRÓLEO, EL PRECIO DEL DÓLAR, LA INFLACIÓN Y EL GASTO DE LOS HOGARES?

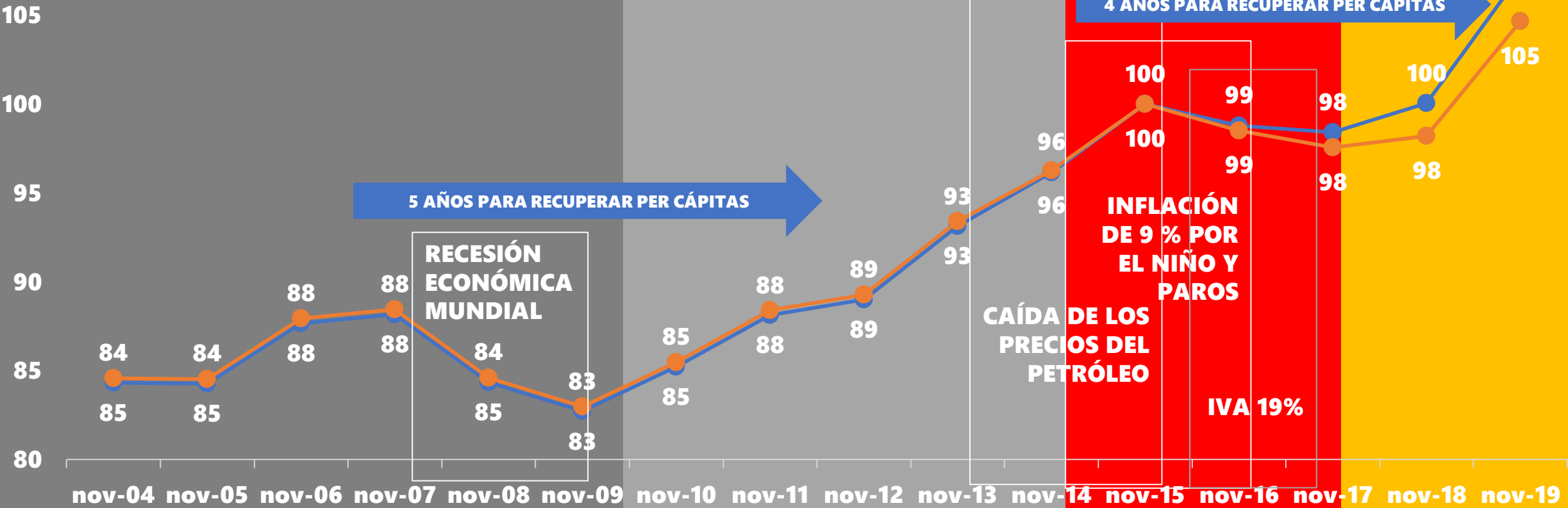


SI EN OCTUBRE DE 2015 USTED COMPRÓ 100 COSAS,
¿CUÁNTAS COMPRÓ EN OCTUBRE DE 2019 Y CUÁNTO CAMBIO
EL COMPRADOR COLOMBIANO?

SOBRADO

ATERRIZADO

APRENDIZ



—●— GASTO PER CÁPITA

—●— GASTO PER CÁPITA CONSIDERANDO MIGRACIÓN

COMPRADOR TRADICIONAL
CON BAJO CONOCIMIENTO
COMPRADOR EN CANAL
TRADICIONAL

COMPRADOR PREMIUM
CON BAJO CONOCIMIENTO
COMPRADOR
EN CANAL MODERNO

COMPRADOR LOWCOST
CON MÁS CONOCIMIENTO
COMPRADOR
EN CANAL TRADICIONAL

COMPRADOR LOWCOST &
PREMIUM
CON MÁS CONOCIMIENTO
COMPRADOR
EN CANAL HIBRIDO

ESTRUCTURA DEL GASTO DE LOS HOGARES EN COLOMBIA

EN PESOS

CANASTA - CONSUMO EN CASA



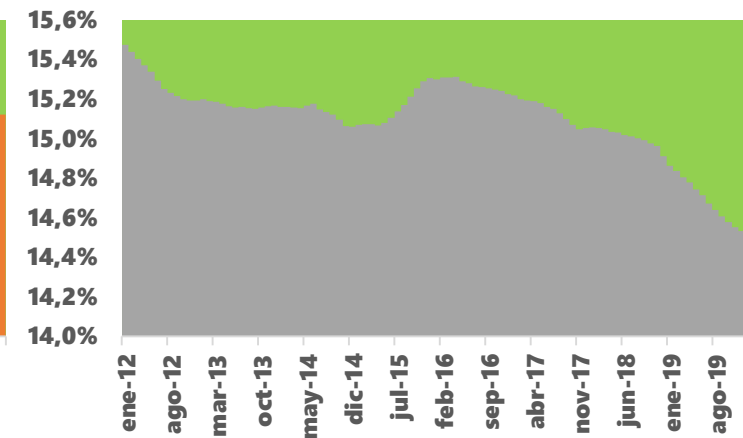
■ CANASTA - CONSUMO EN CASA

CANASTA - CONSUMO FUERA DE CASA



■ CANASTA - CONSUMO FUERA DE CASA

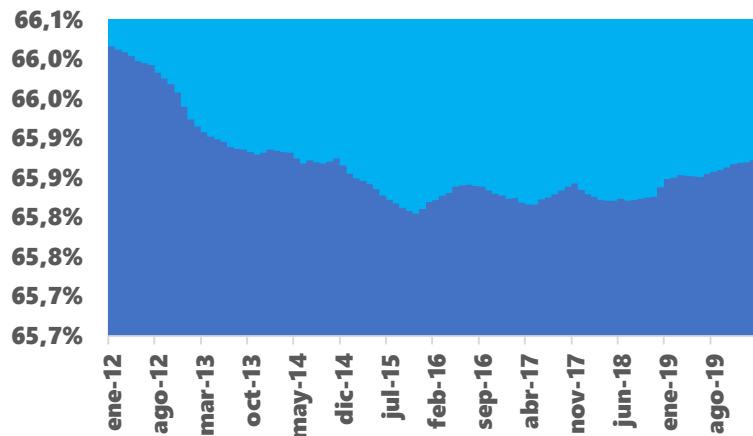
CANASTA - CANASTA NO FRECUENTE



■ CANASTA - CANASTA NO FRECUENTE

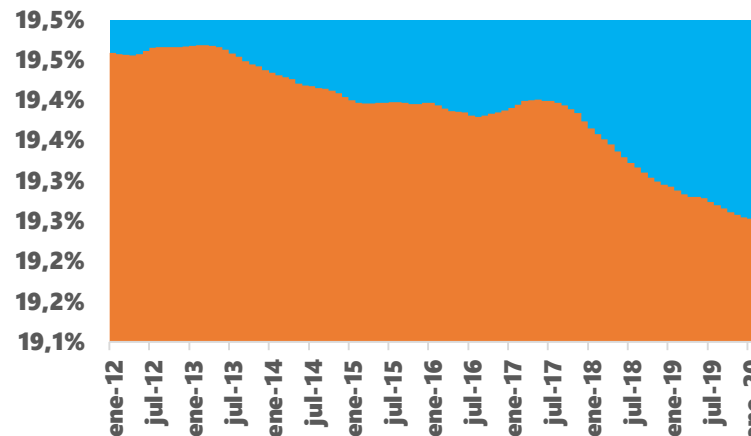
EN PESOS REALES

CANASTA - CONSUMO EN CASA



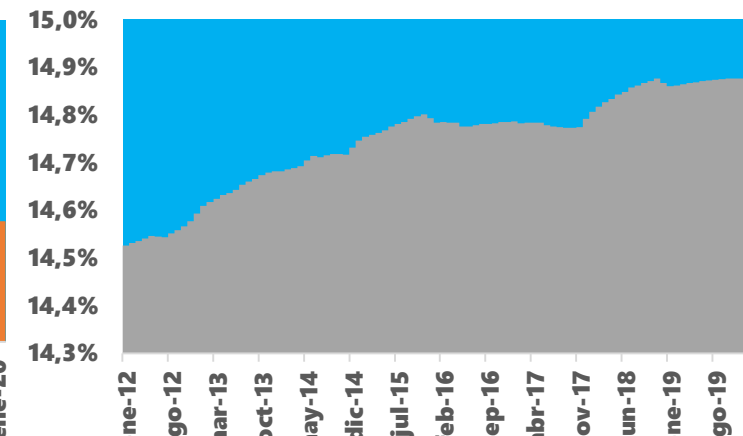
■ CANASTA - CONSUMO EN CASA

CANASTA - CONSUMO FUERA DE CASA



■ CANASTA - CONSUMO FUERA DE CASA

CANASTA - CANASTA NO FRECUENTE



■ CANASTA - CANASTA NO FRECUENTE

POSIBLE FLUJO DE EVENTOS ANTE LOS TRES FENÓMENOS

**AUMENTO Y CONTINUIDAD DE
CONSUMO**

**PRESIÓN POR DEMANDA DE
SERVICIOS EN EL HOGAR**

**CAIDA POTENCIAL DEL
CONSUMO**

MEDICAMENTOS

MÁS DEMANDA POR INTERNET

**COMIDAS POR
FUERA DEL HOGAR**
(Desde gaseosas y empanadas,
hasta restaurantes)

**ASEO PERSONAL
Y DEL HOGAR**

MÁS DEMANDA DE STREAMING

**ENTRETENIMIENTO:
TURISMO, CINE, EVENTOS**

DOMICILIOS

MÁS SERVICIOS PÚBLICOS

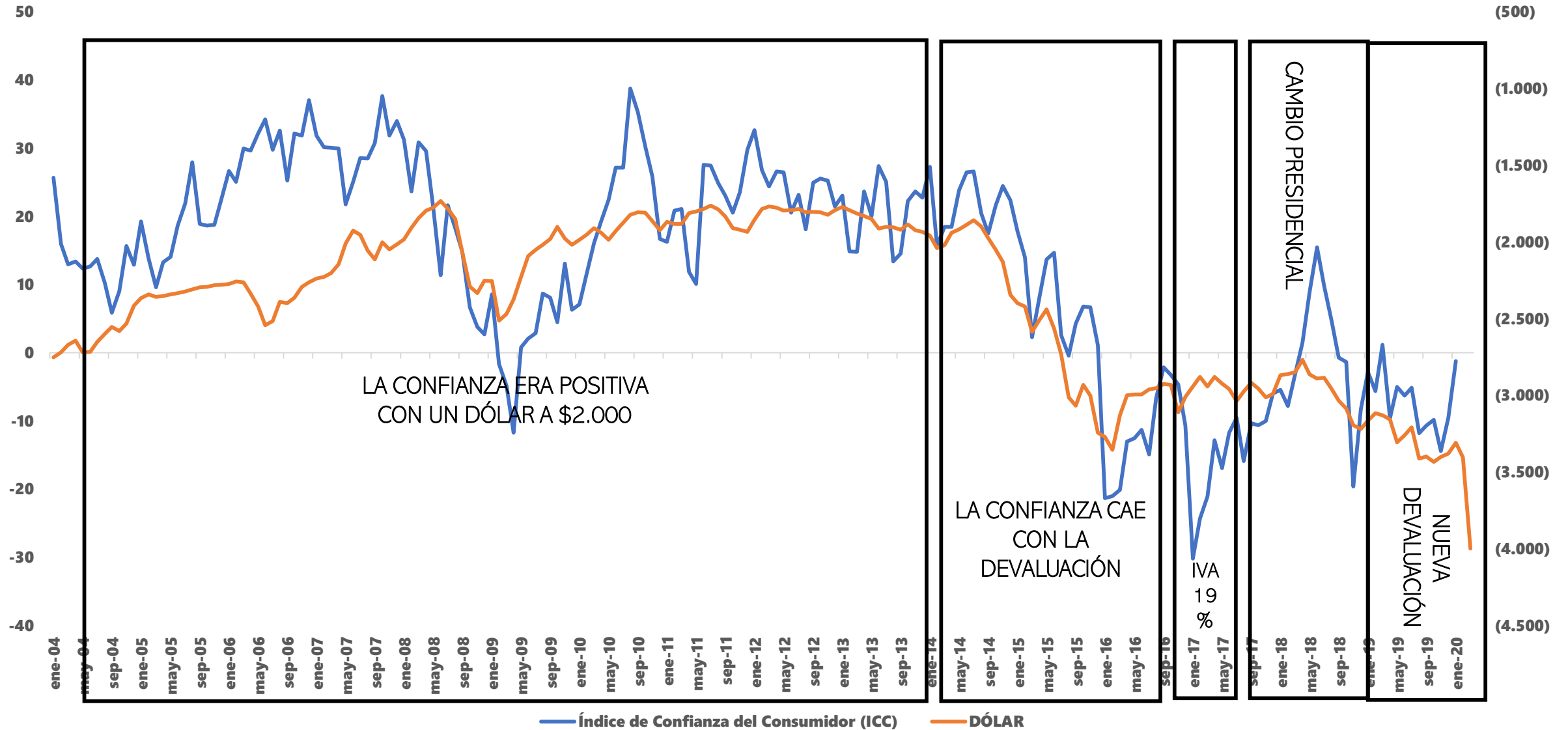
**TRANSPORTE:
GASOLINA, BUSES, TAXIS
VENTA DE CARROS Y MOTOS**

COMIDA NO PERECEDERA
(Leche en Polvo)

**MÁS USO DE CELULAR Y
COMPUTADOR**

**ROPA, UTILES ESCOLARES,
LICORES**

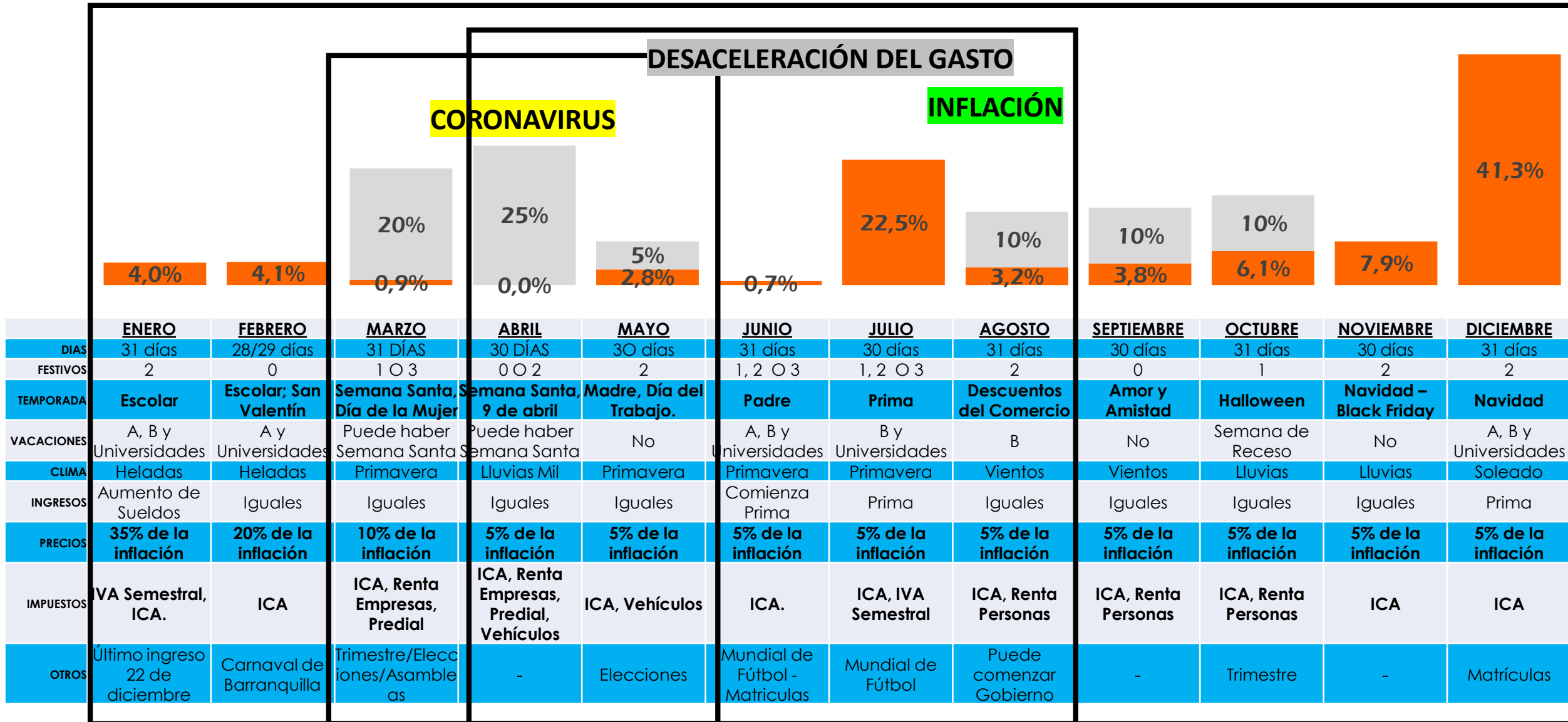
¿QUÉ MUEVE LA CONFIANZA DEL CONSUMIDOR?



Fuente: Fedesarrollo – Banco de la República; Cálculos RADDAR

¿CUÁNTO GASTA DE MAS UN HOGAR AL MES, POR ENCIMA DE LO RECURRENTE Y GUSTOS?

■ GASTO ADICIONAL POR TEMPORADA ■ IMPUESTOS



4. La afectación para Colombia puede darse por el canal real o el financiero, siendo el segundo el predominante

Canal real

- Se refiere a los efectos que tienen los fenómenos externos sobre la producción, la distribución y el consumo de bienes físicos y servicios.
- El grado de impacto de este canal depende de los siguientes factores:

Factor determinante	Situación de Colombia en la coyuntura actual
• Grado de integración del país a la economía mundial.	Bajo
• Cercanía geográfica al epicentro del brote.	Bajo
• Flujo de exportaciones a China.	Bajo
• Dependencia de importaciones chinas.	Medio
• Movimiento de personas entre Colombia y China.	Bajo
• Inversión directa entre los dos países.	Bajo
<u>Impacto real agregado</u>	<u>Bajo</u>

Canal financiero

- Se refiere a los efectos que tienen los fenómenos externos sobre las cotizaciones de los productos básicos y los activos financieros, las primas de riesgo, las monedas y los flujos de capitales de portafolio.
- El grado de impacto de este canal depende de los siguientes factores:

Factor determinante	Situación de Colombia en la coyuntura actual
• Dependencia de los precios de las materias primas.	Alto
• Necesidades de financiamiento externo.	Alto
• Sensibilidad macroeconómica a la tasa de cambio.	Medio
• Sensibilidad macroeconómica a las primas de riesgo.	Medio
• Participación de extranjeros en mercado de deuda pública	Alto
<u>Impacto real agregado</u>	<u>Alto</u>

Fuente: Grupo Bancolombia.

Gráfica 4. Crecimiento e inflación para 2020 bajo diferentes escenarios de precio del petróleo (variación % anual)

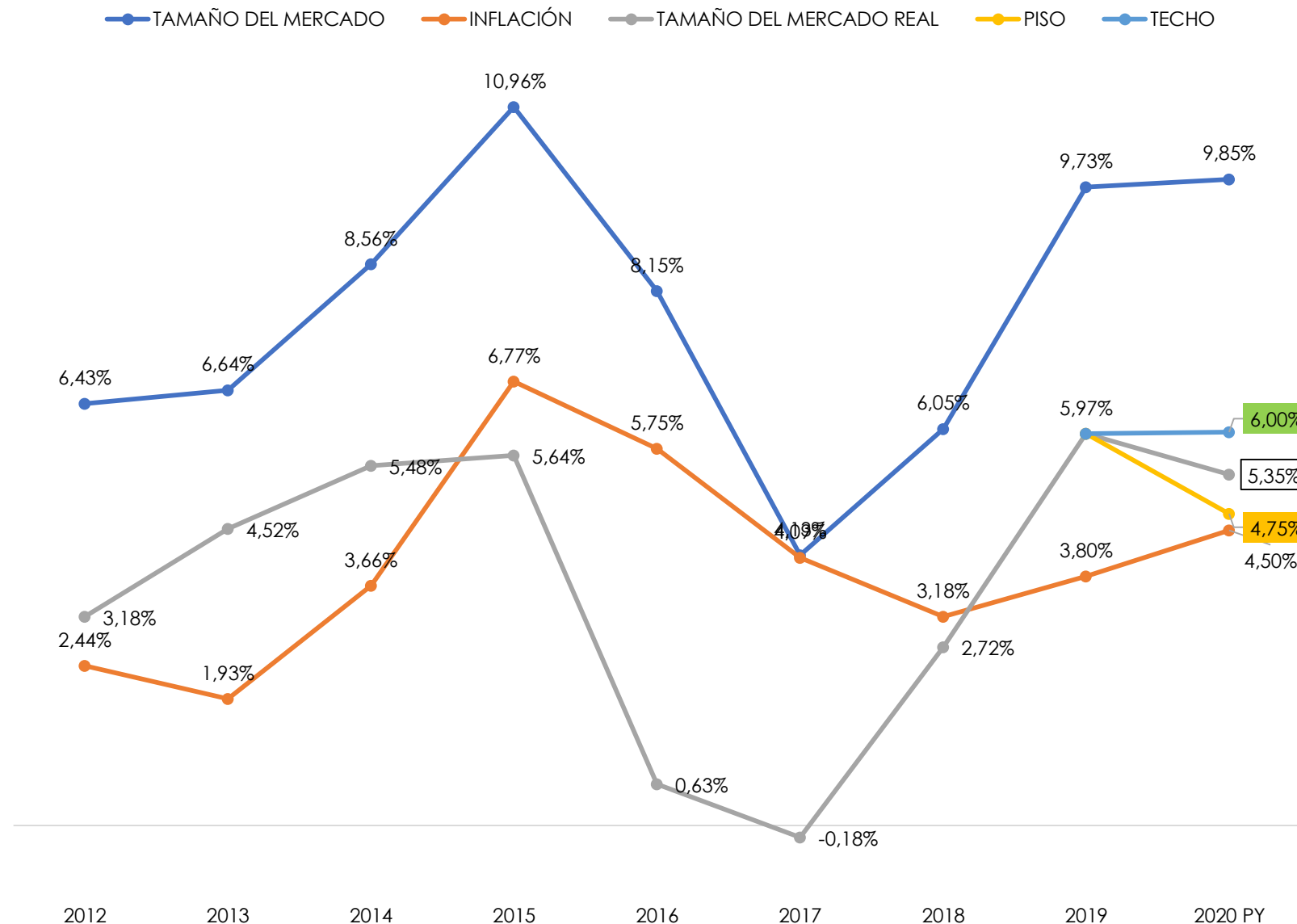
Escenario	Precio promedio anual		Probabilidad de ocurrencia	Crecimiento del PIB	Inflación
	2020	2021			
Escenario inicios de marzo	59	62	Baja	3.30%	3.40%
Estabilización	50	55	Media	3.00%	3.90%
Recuperación gradual	40	52	Media	2.90%	3.91%
Caída permanente	30	32	Baja	2.50%	4.10%

Fuente: Grupo Bancolombia, Bloomberg.

SUPUESTOS DE MODELACIÓN

1. El aislamiento por CoronaVirus acaba en mayo de 2020.
2. El precio del petróleo esta por debajo de los US\$40 barril en 2020.
3. La confianza del consumidor se frena.
4. El dólar esta cerca de los \$4.000 pesos en promedio.

¿COMO HA CRECIDO Y PUEDE CRECER EL GASTO DE HOGARES?



RADDVA Consumer
Knowledge
Group