



CONSEJO INTERNACIONAL
DE EMPRESARIOS

ANÁLISIS MACROECONÓMICO

19 JUNIO 2020

PANORAMA MUNDIAL

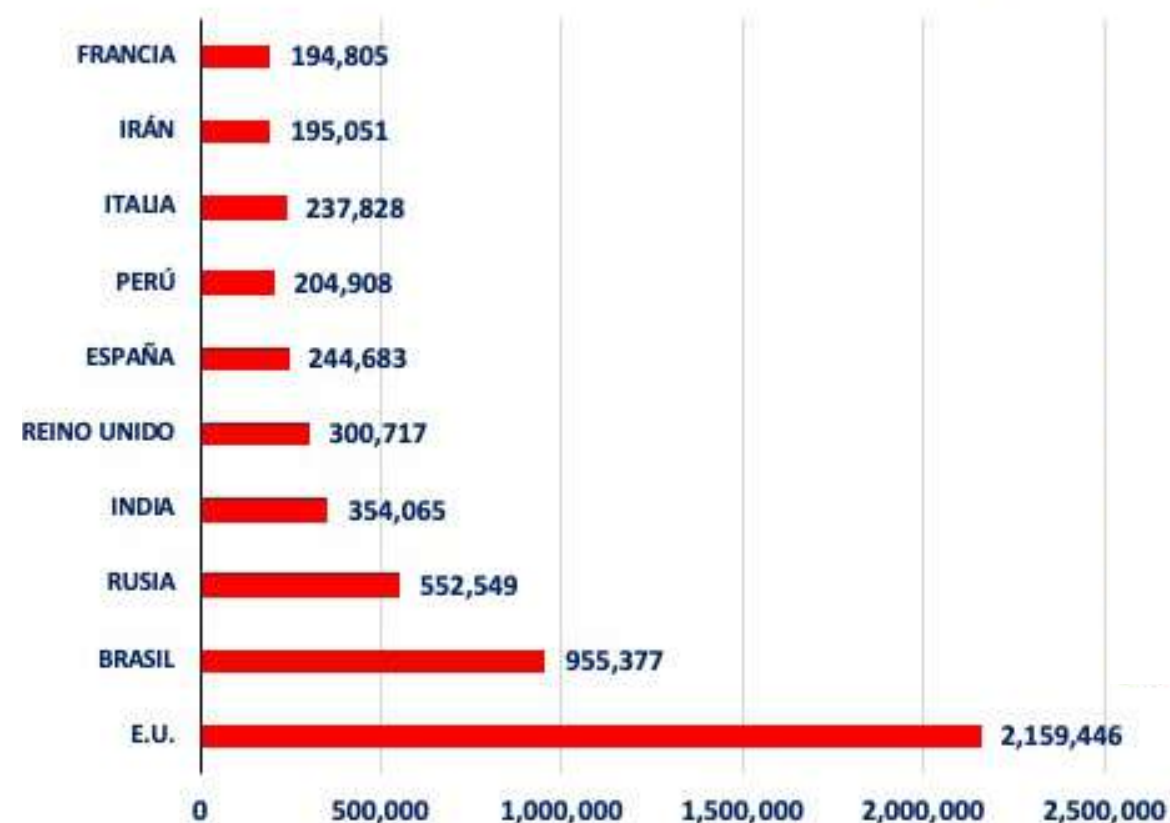
La pandemia de COVID-19 amenaza con dejar a otros 16 millones de latinoamericanos en la pobreza extrema.

En su totalidad, la catástrofe económica que el covid-19 dejará en Latinoamérica y el Caribe todavía está por verse, debido a sus efectos en el bienestar social, pues, se auguran un futuro desesperanzador. Tras siete años de lento crecimiento, el PIB de la región enfrenta un desplome del 5.3%, su mayor caída en un siglo. El impacto de la pandemia podría sumir a otros 16 millones de personas en la pobreza extrema en 2020, haciendo un total de 83.4 millones de latinoamericanos viviendo en total carestía, según un informe conjunto presentado este martes por la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) y la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO). El hambre, advierten estos organismos, será el mayor desafío que enfrentará una región donde 53.7 millones de personas ya sobreviven en una grave inseguridad alimentaria.

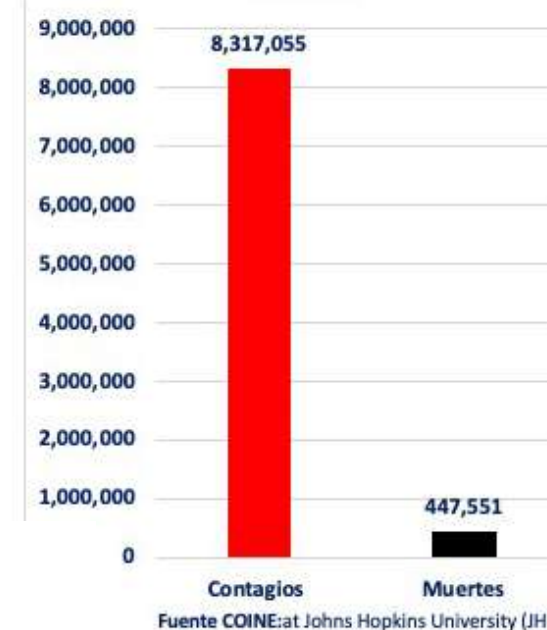
Para contrarrestar esta situación, la Cepal y la FAO proponen un refuerzo en los ingresos básicos con un bono contra el hambre. “La pandemia ha puesto de manifiesto que solo el Estado tiene la capacidad para facilitar, coordinar e intervenir para asegurar la disponibilidad de alimentos”.

Para los productores empresariales, se plantea un incremento de al menos un 20% del promedio de los créditos expedidos en los últimos tres años. Estos sumarían un total de 5,500 millones de dólares que podrían ser financiados por “una línea especial de la banca multilateral y de las bancas de desarrollo”. Para los pequeños productores, las organizaciones proponen un “kit básico de inversión” de 250 dólares que tendría un costo total de 1,700 millones de dólares en toda la región. La Cepal y la FAO piden la cooperación internacional para apoyar a los países en mayor situación de vulnerabilidad.

Top de los 10 Países con Mayor Número de Contagios



Número de Contagios a Nivel Mundial



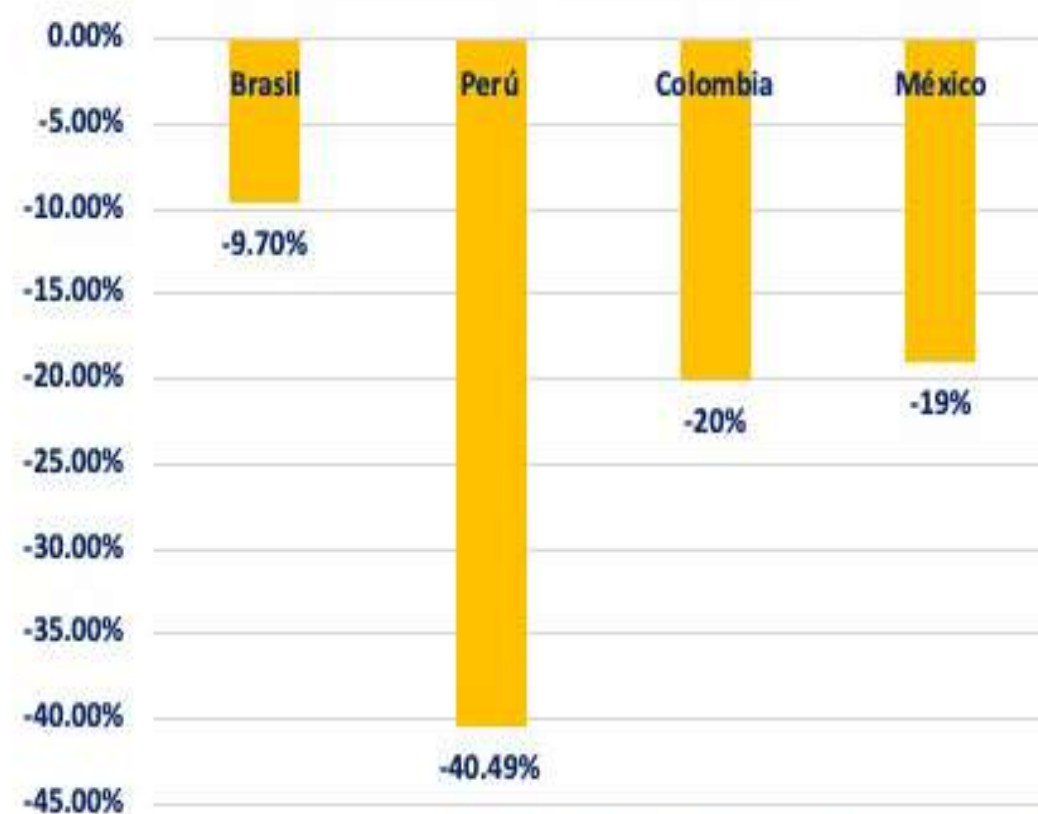
PANORAMA DE LATINOAMÉRICA

Durante abril la economía mexicana cayó entre 18 y 19 por ciento, el secretario de Hacienda Arturo Herrera ha manifestado su optimismo para la recuperación económica y hace hincapié en que se dará una buena prospera redención debido a la entrada en vigor del T-MEC y la fortaleza del sector financiero.

El dato sobre la caída del PIB en abril aun es preliminar, pero, esto también nos demuestra que el paro parcial de actividades es el acabose de nuestra economía, quizás también se deba a que no se implementó un plan de acción riguroso o bien ejecutado, también, esto demuestra que existen diferentes sectores económicos que son cruciales para brindar certidumbre y salvaguardar el país, como, por ejemplo, automotrices, mineras y construcción.

Tras dar luz verde a estos sectores, han existido dificultades para comenzar sus operaciones en su totalidad, ya que, algunas empresas no cuentan con los estándares que ha impuesto la STPS, es decir, las medidas están en trámite o no se cuentan con ellas. Si bien, abril ha sido el mes en que prácticamente si se estaba pausando la economía mexicana por el inicio de la cuarentena, también demostró que no puedes detener una economía de tajo. A partir del primero de julio el T-MEC entrara en vigor, se espera, que ayude a reactivar


Caída del PIB durante abril 2020



Fuente COINE: Diferentes Organismos Internacionales

el dinamismo de manera paulatina durante el segundo semestre del año, además, la recuperación debe de manejarse distinta a crisis anteriores y es que el sector financiero se encuentra bastante robusto, en particularidad la banca comercial, con niveles capitalización muy diferentes a los de otras crisis.

Esto es muy importante, porque no se debe esperar una resolución en el sector financiero y porque permite el relanzamiento de la economía a través del crédito.



Sin embargo, el secretario menciona que, aunque México tiene una recaudación de poca más del 13%, este rubro es insuficiente, debido a que la media de captación por este es del 17% en Latinoamérica.

Por último, Para el presupuesto de Egresos del año entrante, explicó que el gobierno se encuentra en el análisis de los recursos provenientes de la mezcla, así como en la observación del tipo de cambio, la tasa de interés y los fondos de ahorros con los que se contarán en 2021.

De la misma manera que México, los países vecinos del sur han presentado decrementos significativos, entre las economías como mayores descensos se encuentra Brasil, Perú y Colombia han presentado una caída del 9.7%, 40.49% y 2.0% respectivamente, el FMI ha mencionado en diferentes ocasiones que, si las caídas en las hegemonías económicas son preocupantes, en América latina como en países africanos, la crisis se agudizara.

Las medidas extraordinarias deben de dirigirse a realizar cambios estructurales, como, por ejemplo, rubros de la economía informal y el mal uso de sus recursos fiscales, además, de que se debe de recalcar que ningún país contaba con el suficiente estímulo fiscal y mucho menos estaba preparado para el cierre parcial y total de sus actividades aunado a esto último la demanda excesiva de camas por que el número de contagios está aumentando gradualmente provoca que el sector salud se desplome por no cotar con la capacidad de personal médico ni de instalaciones.

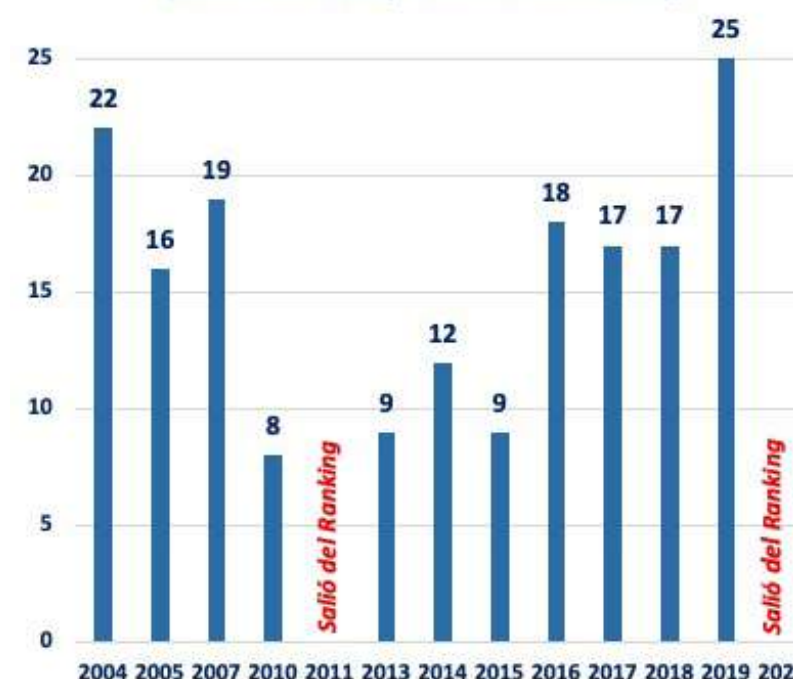
El Índice de Confianza de Inversión Extranjera Directa (IED) Kearney 2020 reveló que México ya no se encuentra en los 25 destinos prioritarios a nivel mundial.

Este índice refleja que los inversionistas lo consideran un destino poco atractivo para la Inversión Extranjera Directa, respecto a otros países. Este acto es el resultado de los cambios de reglas que han frenado la dinámica de la Reforma Energética tanto en rondas de exploración y producción, así como en nuevos proyectos de generación de energía eléctrica limpia influyeron en este resultado, además, de que las decisiones del Gobierno de México de tener inversiones con costos muy altos y que a su vez son de bajo impacto como las construcciones del Tren Maya, la refinería de Dos Bocas y el Aeropuerto 'Felipe Ángeles' de Santa Lucía.

Otro factor crucial ha sido la cancelación del Aeropuerto de Texcoco y el freno de inversiones privadas, como la planta de Constellation Brands en Mexicali, también restan credibilidad en un Estado de derecho. Este último ha sido un atropello referente a la postura de nuevas inversiones en el país, pues deteriora a las demás con trabas y encuestas ciudadanas, para poder deslindarse de ellas; sin embargo, la atracción es debido a la incertidumbre que el país presenta, pues las acciones dan pauta para alejar a los diferentes inversionistas y sus capitales. Esta es la segunda ocasión desde la creación del índice en la que México se encuentra fuera, lo estuvo previamente en 2011. En 2019, el país se ubicó a un paso de salir de la lista, en el lugar número 25.

El primero aspecto es que la recesión económica en la industria nacional, debido a que es básicamente la mitad de la IED que llega a nuestro país llega hacia el sector industrial, principalmente la manufactura; en segundo lugar, sería el T-MEC, porque, las empresas ya sabían sobre las modificaciones de interés en el sector automotriz, por lo que ya están tomando decisiones de inversión que no se van a realizar en México y se reubicarán en otros países. Como tercer aspecto, se señaló el ambiente adverso a nivel global, ya que la desaceleración económica provocará que los países tengan menos capital disponible.

Confianza de la IED hacia México
(Posición del ranking de confianza de Kearney)



Fuente COINE: Índice de Confianza de IED Kearney 2020

POSICIONES (25) DEL RANKING 2020

	2019	2020
E.U.	1	1
CANADÁ	3	2
ALEMANIA	2	3
JAPÓN	6	4
FRANCIA	5	5
REINO UNIDO	4	6
AUSTRALIA	9	7
CHINA	7	8
ITALIA	8	9
SUIZA	13	10
ESPAÑA	11	11
SIGAPUR	10	12
NUEVA ZELANDA	19	13
HOLANDA	12	14
SUECIA	15	15
BELGICA	18	16
COREA DEL SUR	17	17
IRLANDA	20	18
EAU	ND	19
DINAMARCA	14	20
PORTUGAL	ND	21
BRASIL	ND	22
FINLANDIA	23	23
NORUEGA	24	24
TAIWAN	22	25

LA CAÍDA EN EL AHORRO BRUTO

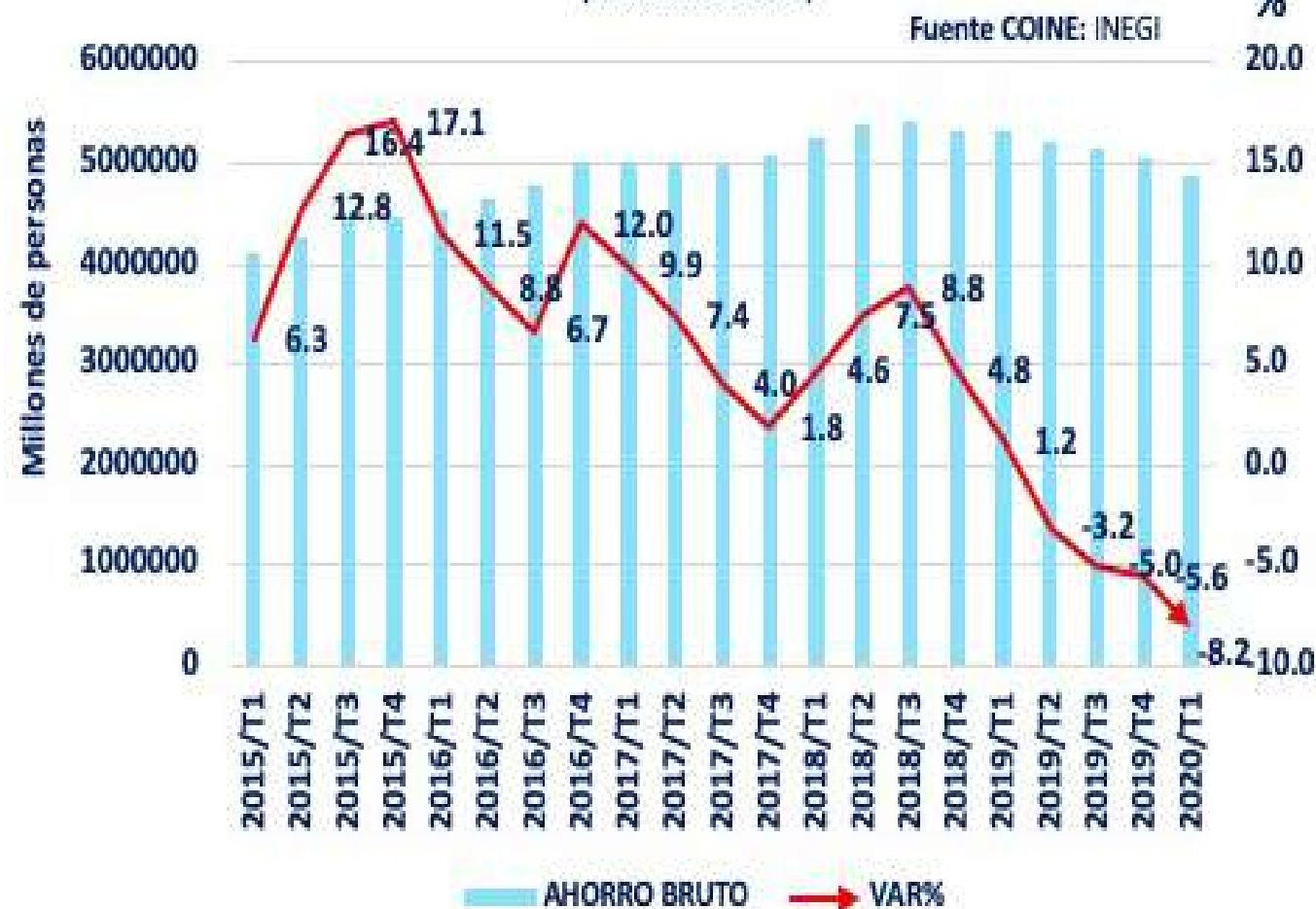
El ahorro bruto presenta una disminución durante el primer trimestre de 2020 de 8.2% a tasa anual, además, sumo 4.9 billones de pesos.

Este indicador tiene una participación porcentual en el Producto Interno Bruto de 20.2%. Dicha cifra es la más baja desde el cuarto trimestre del 2002, cuando alcanzo un registró de 20.16%, este índice representa la parte del ingreso disponible que no se gasta ni en bienes o servicios de consumo final, prácticamente estos recursos son para la adquisición de activos por parte de los agentes económicos.

Dentro del índice se observa que la economía interna participo con el 19.79% del PIB, al sumar 4.8 billones de pesos reflejando un alza de 8% en relación con el primer trimestre del año anterior, mientras que la participación de los ahorradores del resto del mundo totalizó 99 mil 473 millones de pesos o bien 0.4% del PIB.

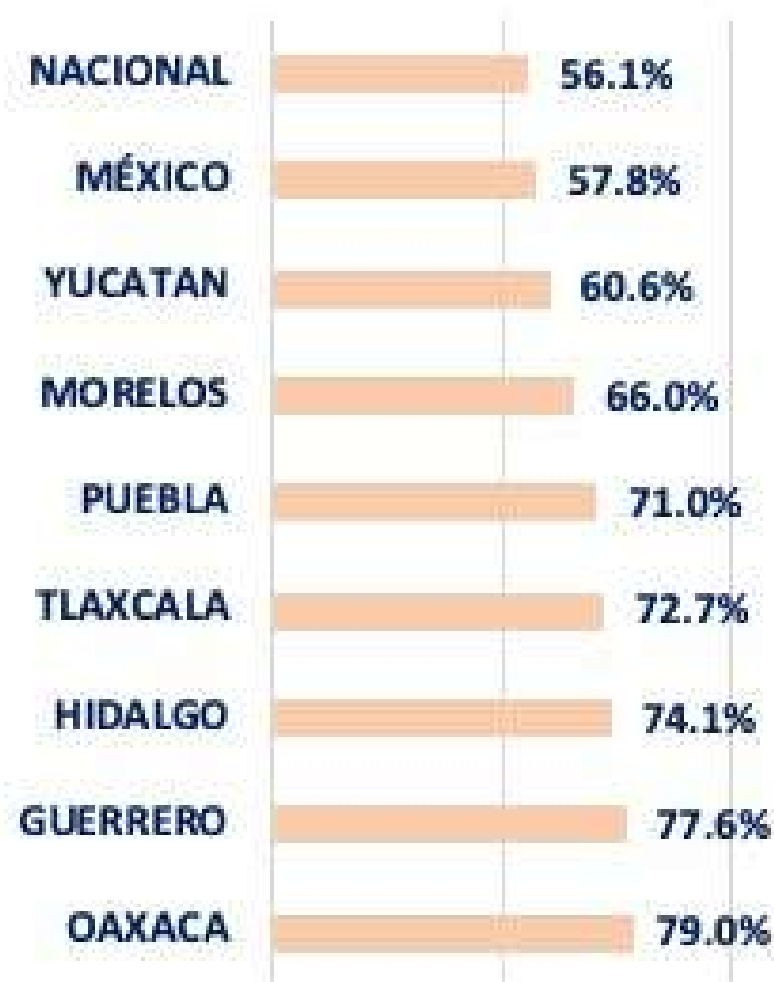
Frente al trimestre previo, el Indicador Trimestral del Ahorro Bruto disminuyó 3.3% en el primer trimestre de 2020, con datos desestacionalizados. Por componentes, el ahorro de la economía interna aumentó 3.7% y los requerimientos de ahorro procedentes del resto del mundo para financiar la economía fueron negativos.

Ahorro Bruto primer trimestre 2015 - primer trimestre 2020
(Var% mensual)



INFORMALIDAD LABORAL, ES UN ACABOSE

Informalidad Laboral Primer Trimestre de 2020 (% de población ocupada)



Fuente COINE: INEGI

La nueva normalidad parece no afectar a un extracto de la población siendo que esta depende del día a día. La informalidad laboral en México al igual que en diferentes países de América Latina y Caribe, sigue siendo su talón de Aquiles, sin embargo, este problema de índole estructural se agudiza en tiempos de crisis y con el COVID-19 no va a ser la excepción.

El Banco Interamericano de Desarrollo (BID) menciona que la informalidad estructural en la región es un problema de magnitudes descomunales y que también, los shocks externos hacen caer inmediatamente en condiciones de pobreza, por ejemplo, el 60% del total de personas ocupadas son informales, siendo que estas no tienen ningún tipo de protección que los trabajos formales ofrecen a sus trabajadores, como, por ejemplo, prestaciones de IMSS, seguro médico, etc.

Por último el informe del BID hace mención que la crisis ha dejado tres lecciones durante la etapa de confinamiento, la primera es que la resiliencia fiscal puede mantener una posición más sólida y brinda una mejor capacidad de respuesta para futuras situaciones, la segunda es que, no existe ningún sistema de salud que pueda cubrir con la demanda de pacientes, siendo que escasea el número de camas a cuanto mayor tiempo avanza y por último esto lleva de la mano el problema de informalidad laboral, todo es una cadena de valor que debe fortalecerse para que se pueda atender las demandas sociales, es necesario la existencia de mecanismos para que ayuden a la consolidación más focalizada de estos extractos de la población.

TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio tuvo movimientos en la paridad de poder adquisitivo, el día de hoy ha sido influenciada por un mayor apetito por activos de riesgo, pero su ligera recuperación del día no fue suficiente y el tipo de cambio terminó por encima de su cierre de 22.41 unidades del viernes pasado.

El peso mexicano cerró este viernes con una apreciación frente al dólar, debido a que el comportamiento positivo sobre las tensiones de E.U. y China, dieron al mercado información relevante sobre la relación comercial. Dicho esto, la divisa mexicana también tuvo fuertes rebotes tras pérdidas fuertes durante la semana, esto explica que la varianza de la divisa mexicana comienza a tener una mayor certidumbre y ha reincorporado tras la confianza en los tenedores de inversión, que la semana pasada habían emigrado hacia el dólar.

El movimiento en la cotización dejó a la moneda mexicana un avance de 8.20 centavos, que equivalen a una variación de 0.36%, de acuerdo con lo anterior, en el balance semanal el cruce se movió en favor de la divisa estadounidense 23 centavos o 1.03%; con esto, el peso mexicano anotó su segunda semana consecutiva con retroceso.

Otro factor que apoyo hoy el avance del peso fue el comportamiento en los contratos por futuros del petróleo. La mezcla de crudo estadounidense West Texas Intermediate (WTI), referencia para América, ganaron 2.37% a 39.67 dólares por barril. Los futuros del Brent, referencia para Europa, se movieron 1.71% a 42.23 dólares.

TIPO DE CAMBIO CIERRE HOY

USD	22.64
EURO	25.27
YUAN	3.1928

PRECIO DE PETROLEO

BRENT	41.87
WTI	39.67
MX	34.17

PETRÓLEO Y SU DINAMISMO

Para el petróleo se presentó un avance de 1.96% en la cotización del crudo mexicano, acto que se dio en línea con los precios de los referenciales que subieron levemente, luego de que un panel de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y sus aliados se reuniera para revisar el cumplimiento del pacto sobre el recorte de suministro de petróleo.

Los precios de petróleo, se muestra con un avance 66 centavos de dólar en la cotización del crudo mexicano, principalmente referenciado a que subieron levemente, sin embargo, la estrategia de la OPEP ha generado expectativas de reposicionar el precio de la materia prima, pero, aun existe una preocupación en los mercados por ciertos apuntes hacia un rebote en el número de nuevos casos de coronavirus en algunas regiones de Estados Unidos y China.

Por su parte, los futuros del crudo Brent ganaron 80 centavos a 41.51 dólares por barril, mientras que los futuros del crudo WTI de Estados Unidos avanzaron 88 centavos a 38.84 dólares por barril.

Ambos referenciales llegaron a caer cerca de un 2% previamente en la sesión, debido a que las preocupaciones sobre la demanda de combustible de avión aumentaron luego de que un incremento de los casos de coronavirus en Pekín llevó a la cancelación de vuelos y el cierre de escuelas.

UN RESPIRO PARA EL COMERCIO EN MÉXICO

Durante los 10 días que duro la campaña de ventas digitales Hot Sale, se registró un crecimiento de 82% respecto a los 11,082 millones de pesos generados durante el 2019, de acuerdo con información de la Asociación Mexicana de Ventas Online (AMVO).

El incremento se ha suscitado por el confinamiento, orillando que los consumidores deban de adaptarse a las formas de consumo a través de las páginas. También, el número de visitas a los sitios de comercio electrónico durante esta edición confirma el crecimiento que orillo a más de 12 millones de personas casi un 10% de la población mexicana a realizar compras por este medio.

Con un total de 525.1 millones de visitas a los sitios y aplicaciones de los negocios que participaron, esta cifra creció 99% respecto de los 263.3 millones del 2018. Otra cifra que también creció de forma considerable fue el número de unidades vendidas, que registró un incremento de 29.1 millones o más de 100 por ciento.

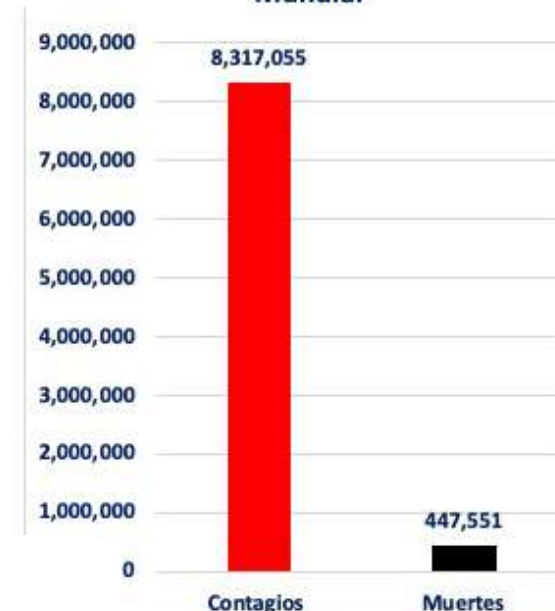
De acuerdo con el estudio, el Hot Sale registro un ticket promedio de 1,140 pesos, cifra menor a la que se alcanzó en la campaña de 2018 cuando fue de 2,200 pesos. Los extractos de la población que participaran en esta edición son A y B, es decir los de mayor poder adquisitivo, mientras que el segmento de menores recursos disminuyó sus compras en esta edición. No obstante, la reducción de los tickets de este año se vede a diversos factores, por ejemplo, los segmentos de mayor poder adquisitivo en donde se concentró el 72% de los compradores, no hizo un mayor gasto durante esta edición de la campaña; a lo que se suman el aumento en las ventas de productos de bajo costo, entre los que destacaron los productos de belleza, cuidado personal, alimentos, bebidas y moda.

Ventas Online



Fuente COINE: AMVO

Número de Contagios a Nivel Mundial



Fuente COINE:at Johns Hopkins University (JHU)

Ticket Promedio Hot Sale 2020



Fuente COINE: AMVO

Aunado a ello también está latente el poco apetito a consumir por la incertidumbre económica que han experimentado los compradores durante la emergencia sanitaria, acto que los ha orillado a gastar menos.

El principal problema que venía arrastrado el comercio electrónico tanto en años anteriores como en ediciones pasadas del Hot Sale se mantuvo en esta ocasión. De acuerdo con el estudio que realizó la AMVO junto con Nielsen y otras organizaciones, debido a que 95% de las ventas digitales durante el Hot Sale se hicieron con envío a domicilio, los tiempos de entrega mayores a cuatro días aumentaron y los menores disminuyeron.

Esto generó que aumentara el número de quejas ante la Procuraduría Federal del Consumidor. Es cierto que hubo temas en la entrega, porque desde el inicio del Covid-19 se saturaron las cadenas de logística y con el Hot Sale hubo mucha más demanda. Hay más quejas este año que en años anteriores por temas de entrega, pero se está solucionando bastante rápidamente.



ESTRATEGIAS NUEVAS, PARA NUEVAS REGLAS

El proyecto Red Procex, tiene como objetivo que las micro, pequeñas y medianas (Mipymes) tengan aliados en cinco continentes para comercializar sus productos. La red buscara expandirse a 20 unidades en su primer año. La iniciativa busca contrarrestar el golpe económico de la epidemia del coronavirus. El 34.8% de las Mipymes no tienen información sobre cómo lograr alianzas en el extranjero.

Debido a la falta de estímulos y apoyos del gobierno federal, solo el 20% de las Mipymes tienen acceso a créditos, alrededor de 250,000 de las 4.5 millones Mipymes que hay en el país no volverán a reabrir sus cortinas por la falta de liquidez y la perdida de clientes que habían adquirido con el paso de los años. Actualmente las Mipymes han quedado bajo el reglamento del T-MEC por lo que México debe apoyarlas y aprovechar que el capítulo 25 del Tratado.

Un problema que existe para todos aquellos negocios es la falta de elementos y modificación de sus materiales acto que los vuelve cero competitivos, pero es un hecho sabiendo que en México sólo destina el 0.53% del Producto Interno Bruto al desarrollo de la ciencia y la tecnología. Hasta ahora sólo 2% de las Mipymes en México destinan recursos a innovar, lo que supone un riesgo de mantener una condena a maquilar las ideas que se desarrollan en otros países. La red iniciará con alianzas comerciales en México, Chile Alemania, Brasil, Argentina, República Dominicana, Perú, Emiratos Árabes y China. Existe un interés oportuno de parte de China, pues como dos países emergentes y tras el bajo desempeño de la economía mundial en 2019 se presento un flujo de comercio que represento 60,700 millones de dólares cifra que representa un crecimiento de 4.6% anual.

En medio de la pandemia, ambos países se han ayudado, brindando una solidaridad, pero que las medidas de prevención han afectado el intercambio comercial, pese a ello durante el primer trimestre del año se dio un intercambio que represento 19,400 millones

Situación de las Mipymes



LOS RESULTADOS DEL IMCO

Los estados más competitivos del país, según El Instituto Mexicano para la Competitividad (IMCO) presentó el Índice de Competitividad Estatal 2020, en el que reveló que la Ciudad de México, Querétaro y Chihuahua son los estados más aventajados del país en este rubro.

La medición de este año otorga “medallas de oro, plata y bronce” a los estados en 10 subcategorías: la Ciudad de México obtuvo el primer lugar en medio ambiente, sociedad, economía y precursores; Querétaro obtuvo tres “medallas de oro” en mercado de factores, innovación y gobiernos; en tanto que Chihuahua obtuvo una en relaciones internacionales.

El índice señala que la Ciudad de México cuenta con la economía más diversificada, genera la mayor proporción de su

Producto Interno Bruto (PIB) en sectores de alto crecimiento y registra el mayor PIB per cápita; también cuenta con la mayor penetración de servicios financieros, concentra la mayor cantidad de recursos de salud y tiene la mayor inclusión de mujeres al mercado laboral.



La capital del país obtuvo el primer lugar en medio ambiente por contar con el mayor número de empresas certificadas como limpias. Querétaro es el estado con mayores solicitudes de patentes, tiene el mejor aprovechamiento de los medios electrónicos por parte del gobierno para interactuar con los ciudadanos y el más atractivo para la población foránea con educación superior y el segundo con menor desigualdad salarial. Por último, en el caso de Chihuahua, el índice del IMCO señala que tiene la mayor exportación de mercancías como porcentaje de su PIB y la quinta entidad con mayor inversión extranjera directa.

RESUMEN

México

CASOS CONFIRMADOS	159,793
SOSPECHOSOS	59,076
NEGATIVOS	222,801
MUERTES	19,080

Fuente COINE: Johns Hopkins University (JHU)

PRECIO NACIONAL

MAGNA	17.698
PREMIUM	18.179
DISEL	19.150

Fuente COINE: PETROINTELLIGEN

INFLACIÓN

INPC	2.84
SUBYACENTE	3.640
NO SUBYACENTE	0.350
CANASTA BASICA	1.210

Fuente COINE: INEGI

PAISES	Número de Personas contagiadas	Porcentaje de contagio
E.U.	2,159,446	26.0
BRASIL	955,377	11.5
RUSIA	552,549	6.6
INDIA	354,065	4.3
REINO UNIDO	300,717	3.6
ESPAÑA	244,683	2.5
PERÚ	204,908	2.9
ITALIA	237,828	2.3
IRÁN	195,051	2.3
FRANCIA	194,805	2.3
Contagios		8,317,055
Muertes		447,551

Indicadores	29 de mayo al 04 de junio	05 al 11 de junio	12 al 18 de junio
Cetes a 28 días	5.27	5.15	4.98
Cetes a 91 días	5.22	5.13	5.00
Cetes a 182 días	5.12	5.12	4.90
TIEE a 28 días	5.50	5.50	5.50
Bolsa Mexicana de Valores	36,122.73	38,948.08	37,679.24
Tipo de cambio promedio	21.93712	22.4252	22.23
Base monetaria	1,850,823.7	1,857,824.3	1,866,500.3
Reservas internacionales	187,316	187,247	188,105
Activos internacionales netos	4,378,604.9	4,250,911.6	4,403,398.1

