

CONSUMO

Sector 5

1. INTRODUCCIÓN

La pandemia de la COVID-19 ha cambiado nuestras vidas y nuestros hábitos de consumo. Según datos proporcionados por la consultora Kantar, durante el confinamiento los hogares han gastado un 26% más en productos de gran consumo, a la vez que han reducido de manera notable, como es lógico, el gasto en ocio y restauración. También han disminuido claramente las visitas al supermercado, aunque la cesta de la compra ha aumentado de media un 37% (elEconomista.com).

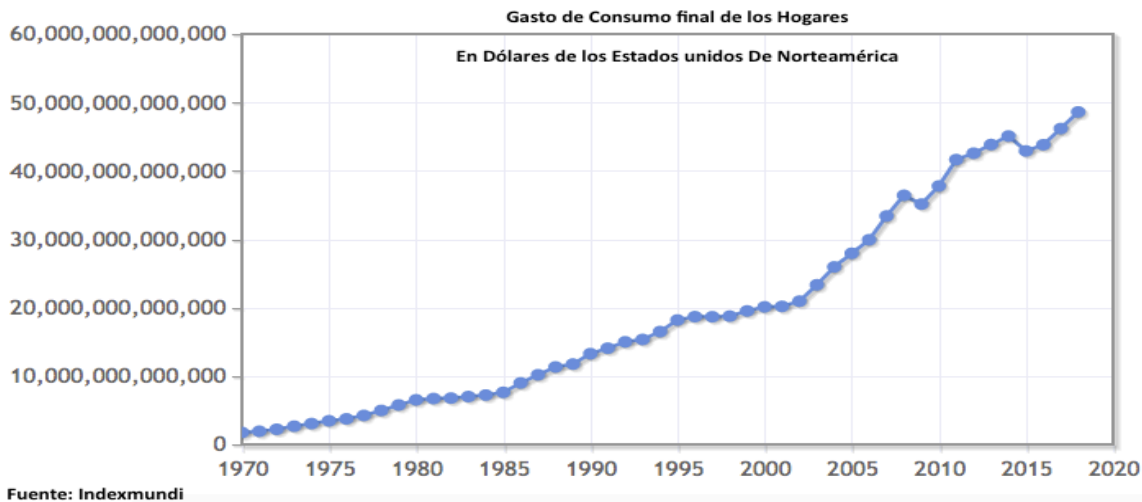
El comercio electrónico se ha disparado, casi doblando su cuota, ya que los consumidores han tenido que recurrir a esta forma de compra empujados por el miedo al contagio o por la necesidad. De hecho, muchos consumidores han sido los que se han familiarizado con las compras online por primera vez en los pasados meses, pero ya son unos firmes convencidos de la comodidad y las bondades del e-commerce para la adquisición de muchos productos. Un punto determinante, según el Banco Mundial, es que el sector informal prospera en algunos entornos: el alto grado de informalidad se asocia con subdesarrollo económico, niveles de tributación elevados, reglamentaciones sumamente estrictas, corrupción e ineficiencia burocrática. Aun así, la existencia de un amplio sector informal, si bien en algunos casos ofrece ventajas relacionadas con el empleo y la flexibilidad, a menudo conlleva un nivel más bajo de productividad, menores ingresos fiscales, y mayor pobreza y desigualdad.

Las primeras semanas el consumo se volcó en productos de higiene y de limpieza, como el papel higiénico, la lejía, los geles de alcohol y detergentes, y productos alimentarios no perecederos de primera necesidad como arroz, aceite, legumbres, pasta y conservas. Es lo que los expertos llaman la "compra búnker". Junto a estos productos, también aumentó la compra de bebidas alcohólicas, siendo la cerveza y el vino unos de los productos más adquiridos. Tras estas primeras compras de pánico, el consumo fue adaptándose a la necesidad de las familias de reorganizarse con los niños en casa y teletrabajar.

Debido a la pandemia, el sueño se ha visto perjudicado por la preocupación, el estrés, la alteración de las rutinas y la falta de actividad física. A esto se suma que, durante el confinamiento, en muchas ocasiones, se ha dado un uso intensivo a los colchones, que se han utilizado no solo para dormir durante la noche sino para ver películas o series, leer o incluso teletrabajar. En este escenario, en muchos hogares, los colchones han mostrado sus limitaciones y falta de confort, y su cambio se ha convertido en una prioridad. Esto supone una transformación en la tendencia de consumo, ya que, en otros momentos, el colchón ni siquiera era uno de los principales elementos a cambiar en el hogar, muy por detrás, por ejemplo, de la televisión.

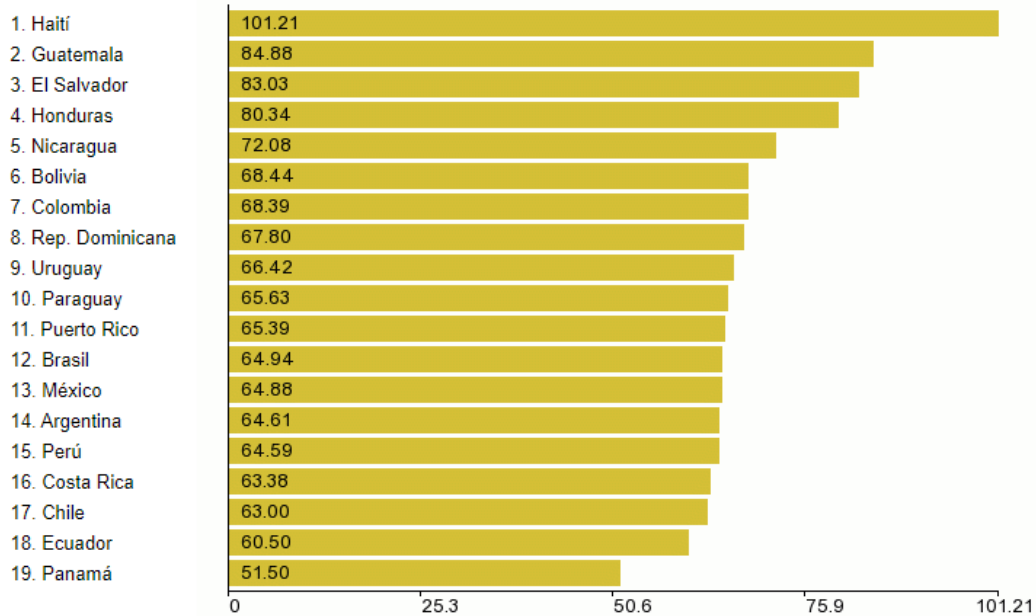
2. CARACTERIZACIÓN DEL SECTOR

El último valor para el gasto de consumo final de los hogares (US \$ a precios actuales) en el mundo fue de \$ 48,610,600,000,000 a partir de 2018. En los últimos 48 años, el valor de este indicador ha fluctuado entre \$ 48,610,000,000 en 2018 y \$ 1,739,550,000,000 en 1970.



El Consumo de los hogares como % del PIB en Latinoamérica para 2019 fue de 69.53%. El valor más alto fue en Haití: 100.15 por ciento y el valor más bajo fue en Cuba: 55.97%. El valor para Guatemala fue de 87.80%.

CONSUMO DE LOS HOGARES COMO PORCENTAJE DEL PIB 2019

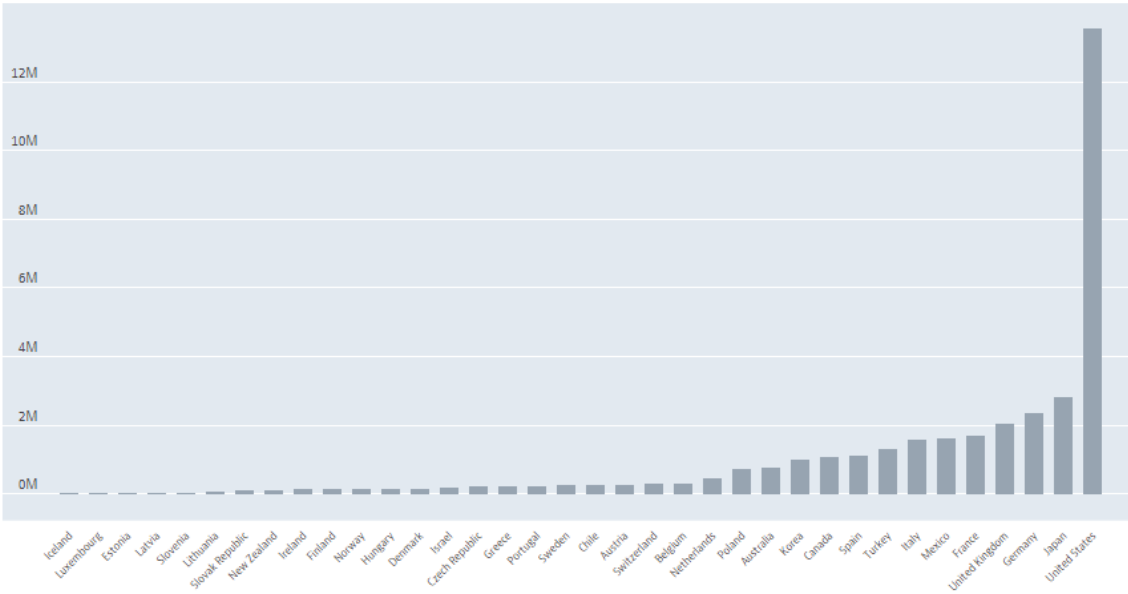


Fuente: TheGlobalEconomy.com

El gasto de los hogares es la cantidad del gasto de consumo final realizado por los hogares residentes para satisfacer sus necesidades cotidianas, como alimentos, ropa, vivienda (alquiler), energía, transporte, bienes duraderos (especialmente automóviles), costos de salud, ocio y servicios varios. Normalmente representa alrededor del 60% del producto interno bruto (PIB) y, por lo tanto, es una variable esencial para el análisis económico de la demanda. El gasto de los hogares, incluidas las transferencias gubernamentales (denominado "consumo individual real" en las cuentas nacionales) es igual al gasto de consumo de los hogares más los gastos del gobierno general y las instituciones sin fines de lucro que atienden a los hogares (ISFLSH) que benefician directamente a los hogares, como la atención médica y educación. "Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles", una de las doce categorías distinguidas, consta de alquileres reales (para inquilinos) y alquileres imputados (para viviendas ocupadas por el propietario), mantenimiento de viviendas, así como costos de Agua, luz, gas. El gasto total de los hogares se mide en millones de dólares (en precios actuales y PPA), como porcentaje del PIB, y en tasas de crecimiento anual. El gasto de los hogares, incluidas las transferencias del gobierno, se mide como un porcentaje del PIB. El gasto en vivienda se presenta como un porcentaje del ingreso disponible del hogar. Todos los países de la OCDE compilan sus datos de acuerdo con el Sistema de Cuentas Nacionales 2008 (SCN 2008).

Gasto de los hogares Total

Millones de dólares estadounidenses 2019 o más reciente disponible



Fuente: OECD

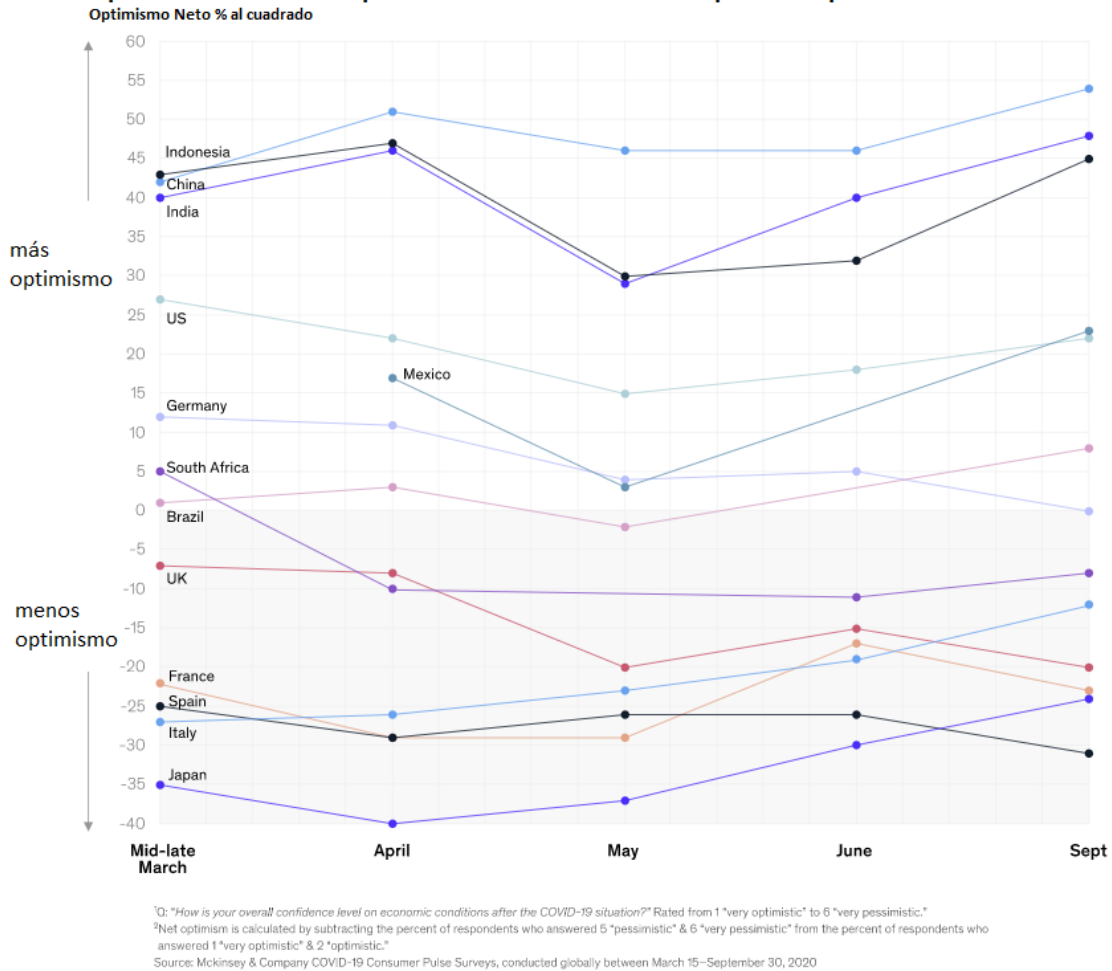
3. CONTEXTO INTERNACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

De acuerdo con la empresa consultora Mckinsey & Co., el sentimiento del consumidor varía mucho entre los países afectados por COVID-19. Los consumidores de China, India e Indonesia reportan constantemente un mayor optimismo que el resto del mundo, mientras que los de Europa y Japón siguen siendo menos optimistas sobre las condiciones económicas de sus países después del COVID-19. A excepción de Italia, el optimismo ha disminuido en todos los países europeos, en línea

con el aumento de casos confirmados desde finales de julio. En el caso de Estados Unidos, la firma asegura que se han presentado cuatro formas en la que los consumidores de ese país se preparan para enfrentar el virus. El primero de ellos es la alta demanda de productos para el cuidado de la salud, siendo los de mayor crecimiento el gel antibacterial, tapabocas, termómetros, aerosoles desinfectantes y productos para el aseo del hogar.

El sentimiento del consumidor varía mucho entre los afectados por COVID-19

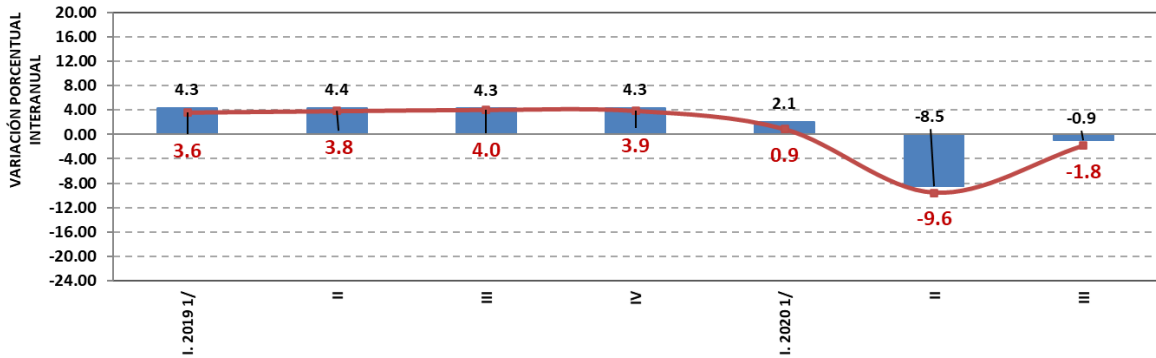
Optimismo sobre la recuperación de la economía de los países después del COVID-19



4. CONTEXTO NACIONAL DEL SECTOR Y DEL MERCADO

De acuerdo a la información presentada por el Banco de Guatemala referente al consumo final de los hogares e ISFLSH al tercer trimestre de 2020 se ubicó en -0.9% inferior al promediado en el tercer trimestre del 2019 de 4.3%. Al respecto, se puede observar el impacto de la variable en el Producto Interno Bruto trimestral.

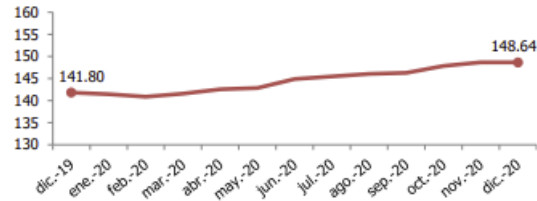
PIB Gasto de consumo final de los hogares e ISFLSH
PERÍODO 1T-2019 - 3T-2020
 Tasas de variación Interanual
 Año de referencia 2013



1/ Cifras preliminares sin armonizar con las cuentas anuales Fuente: Banco de Guatemala

El Índice de Precios al Consumidor al mes de diciembre de 2020 se ubicó en 148.64, registrando una inflación mensual de -0.01%, y con relación a junio del año anterior el ritmo inflacionario fue de 4.82%.

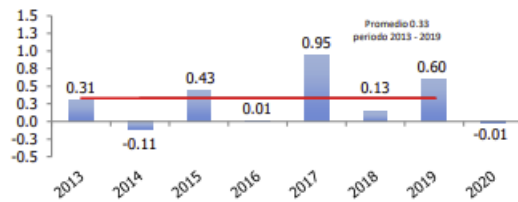
IPC Histórico base diciembre 2010
 diciembre-2019 a diciembre-2020



Fuente: Instituto Nacional de Estadística 2020

La inflación mensual registrada en diciembre de 2020, es la segunda más baja de los meses de diciembre del periodo 2013-2019 y se encuentra 0.34 por abajo del promedio de 0.33 del periodo mencionado.

Inflaciones Mensuales a diciembre de cada año
 diciembre-2013 a diciembre-2020

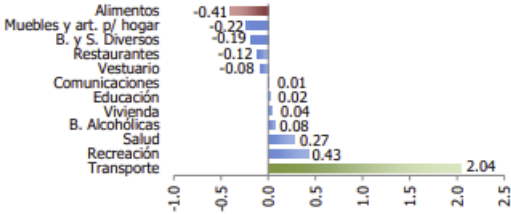


Fuente: Instituto Nacional de Estadística 2020

De las doce divisiones de gasto que integran el IPC, la de alimentos (-0.41%), muebles y artículos para el hogar (-0.22%), bienes y servicios diversos (-0.19%), reflejan la baja en el nivel general de precios de la inflación a diciembre de 2020. Por su parte transporte (2.04%), recreación (0.43%), salud (0.27%), presentaron las principales variaciones positivas en su nivel general de precios.

Inflación Mensual por División de Gasto

diciembre-2020

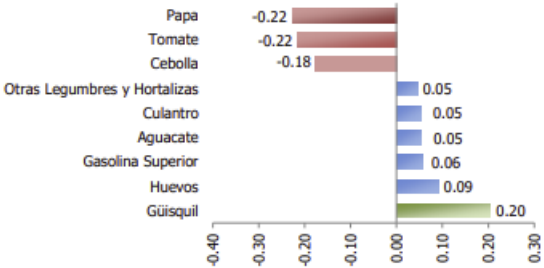


Fuente: Instituto Nacional de Estadística 2020

Entre los principales gastos básicos que registran la mayor incidencia negativa (importancia relativa dentro de los 279 gastos básicos), al mes de diciembre de 2020 se encuentran: papa (-0.22%), tomate (-0.22%), cebolla (-0.18%). Las principales incidencias positivas se presentan en güisquil (0.20%), huevos (0.09%) y gasolina superior (0.06%).

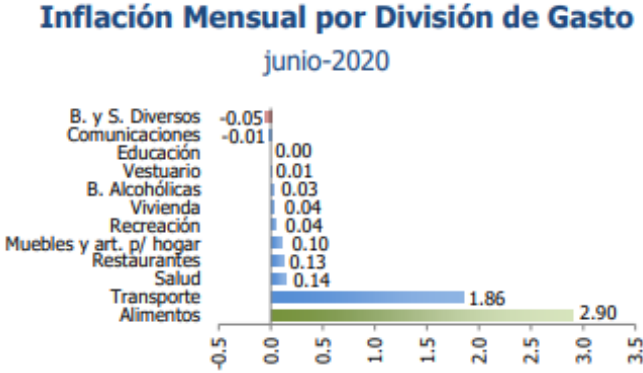
Gastos Básicos con Mayor Incidencia Positiva y Negativa Absoluta

diciembre 2020



Fuente: Instituto Nacional de Estadística 2020

De las doce divisiones de gasto que integran el IPC, la de alimentos (2.90%), transporte (1.86%), reflejan el alza en el nivel general de precios de la a junio de 2020. Por su parte bienes y servicios diversos (-0.05%), comunicaciones (-0.01%), fueron las dos divisiones que presentaron variaciones negativas en su nivel general de precios.



Fuente: Instituto Nacional de Estadística 2020

Para diciembre de 2020 el poder adquisitivo del Quetzal se ubicó en Q.0.67, perdiendo 33 centavos con relación al período base diciembre 2010, y 4 respecto a diciembre de 2019

Poder Adquisitivo del Quetzal



Fuente: Instituto Nacional de Estadística 2020

En lo que respecta a la cartera destinada al consumo, esta alcanzó los Q71,337.0 millones en septiembre de 2020, superior en 4.6% al registrado en septiembre de 2019 que fue de Q68,180.0 millones. Se puede observar la estructura de los bienes durables donde el mayor porcentaje de los Q54,124.0 millones un 75.9% esta destinada a bienes durables.

BANCOS, SOCIEDADES FINANCIERAS Y ENTIDADES FUERA DE PLAZA

(Cifras en millones de Quetzales)

Cartera destinada a Consumo

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Adquisición bienes durables	51,434	75.4%	52,108	74.7%	54,124	75.9%	2,016	3.9%	2,689	5.2%
Adquisición bienes fungibles	717	1.1%	712	1.0%	710	1.0%	-2	-0.3%	-7	-0.9%
Servicios recibidos	4,237	6.2%	4,316	6.2%	4,190	5.9%	-126	-2.9%	-46	-1.1%
Consumos por tarjeta crédito	11,792	17.3%	12,597	18.1%	12,312	17.3%	-285	-2.3%	520	4.4%
Total	68,180	100.0%	69,733	100.0%	71,337	100.0%	1,603	2.3%	3,156	4.6%

Cartera destinada a la Adquisición de Bienes Durables

Destino Económico	sep-2019		dic-2019		sep-2020		Variación			
	Saldo	%	Saldo	%	Saldo	%	Acumulada		Interanual	
							Absoluta	Relativa	Absoluta	Relativa
Mobiliario para el hogar	5,323	10.3%	5,376	10.3%	5,535	10.2%	159	3.0%	212	4.0%
Vehículos de uso personal	3,868	7.5%	3,924	7.5%	3,795	7.0%	-129	-3.3%	-74	-1.9%
Inmuebles	9,056	17.6%	9,133	17.5%	9,551	17.6%	418	4.6%	495	5.5%
Bienes inmuebles para vivienda	11,013	21.4%	11,149	21.4%	11,579	21.4%	430	3.9%	566	5.1%
Otros bienes	22,174	43.1%	22,526	43.2%	23,664	43.7%	1,138	5.1%	1,490	6.7%
Total	51,434	100.0%	52,108	100.0%	54,124	100.0%	2,016	3.9%	2,689	5.2%

Fuente: Superintendencia de Bancos

5. PERSPECTIVAS DEL SECTOR Y DEL MERCADO

La pandemia COVID-19 ha afectado negativamente todos los aspectos de la economía mundial. Dado que el nuevo coronavirus es más mortal que el virus relacionado con la gripe común, los gobiernos han implementado varias implicaciones políticas para frenar la propagación del virus. Específicamente, los legisladores han cerrado las áreas públicas derribadas, incluidas escuelas, restaurantes, centros comerciales o las personas se han quedado voluntariamente en sus casas durante la pandemia COVID-19. Como consecuencia, afectó el consumo y en otros casos modificó el comportamiento de los consumidores por el confinamiento.

En lo que respecta a Guatemala, de acuerdo con la información presentada por el Banco de Guatemala referente al consumo final de los hogares e ISFLSH al tercer trimestre de 2020 se ubicó en -0.9% inferior al promediado en el tercer trimestre del 2019 de 4.3%. como consecuencia , se puede observar el impacto de la variable en el Producto Interno Bruto trimestral, el cual podría empezar a manifestar recuperación en el primer trimestre de 2021. Se puede observar también en la cifra del INE que de las doce divisiones de gasto que integran el IPC, la de alimentos (2.90%), transporte (1.86%), reflejan el alza en el nivel general de precios de la a junio de 2020.