



BBVA Economic Tracker

A Big Data BBVA Research Project

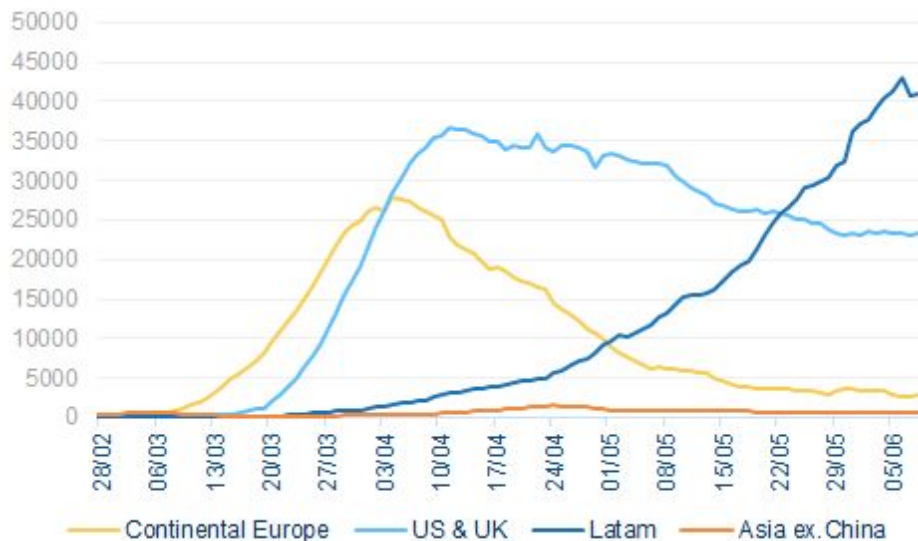
María Paula Castañeda | Juana Téllez

Rueda de prensa

Bogotá, 11 de junio de 2020

El foco de la pandemia se sigue moviendo hacia los países emergentes

REGISTRO DIARIO DE INFECTADOS (7-DÍAS PROMEDIO MÓVIL MOVING)



- **Europa** está abriendo gradualmente sus fronteras y empezando a permitir el turismo interno. Hasta el momento no se ve un impacto en la curva de propagación ante el proceso de desconfinamiento
- **Estados Unidos y Gran Bretaña** mejoran gradualmente
- **América Latina** empeora significativamente (**Brasil, Chile y Perú** están siendo muy afectados)

¿Qué hemos aprendido de las experiencias de otros países en cuanto a **los efectos económicos de la pandemia y las medidas para contenerla** y de su **proceso de recuperación**?



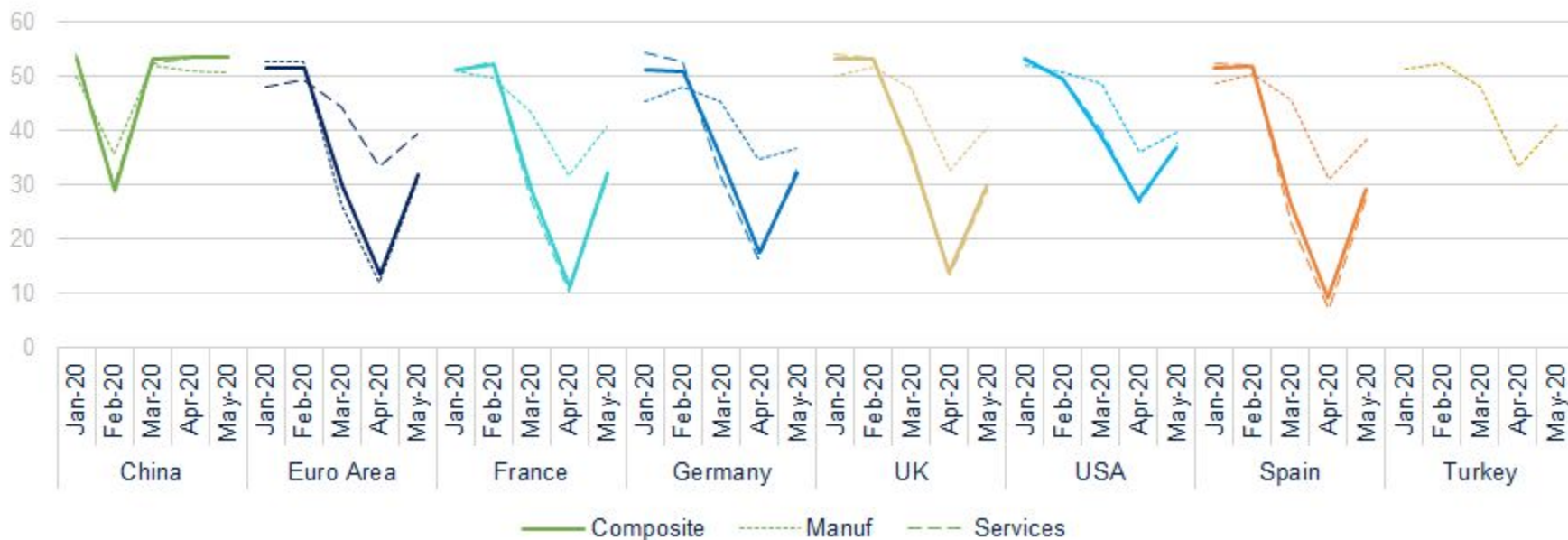
La pandemia y las medidas para contenerla tienen **efectos negativos considerables** sobre las economías



Los procesos de recuperación de las economías se dan con **matices y velocidades diferentes**

Por ejemplo, encuestas para el sector servicios e industrial muestran que la recuperación ya se está en camino a diferentes velocidades en los países que nos adelantan en la evolución de la pandemia

PMI COMPOSITE FLASH (The flash Composite Purchasing Managers' Index (PMI))
(ARRIBA 50 = EXPANSION)



Ante la incertidumbre de la evolución de la pandemia y los efectos económicos del confinamiento y desconfinamiento es muy importante tener indicadores que nos permitan tomarle el pulso a la actividad muy rápidamente

BBVA Economic Tracker: high-frequency data

Con el fin de contribuir al análisis de la economía colombiana y tomarle el pulso a la recuperación, BBVA Research estructuró un proyecto de indicadores de alta frecuencia para medirle el pulso en tiempo real a la economía denominado **BBVA Economic Tracker**

- Estos indicadores se construyen usando la **información transaccional** de los clientes BBVA y teniendo en cuenta las clasificaciones internacionales CIIU, MCC y MUISCA.
- Los datos de BBVA nos permiten tener un seguimiento de la evolución de las variables claves de la economía en **tiempo real y con una alta granularidad**

Etapa 1

Consumo*



Próximas etapas

Inversión



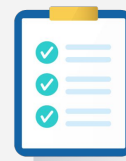
ComEx



Empleo



PIB

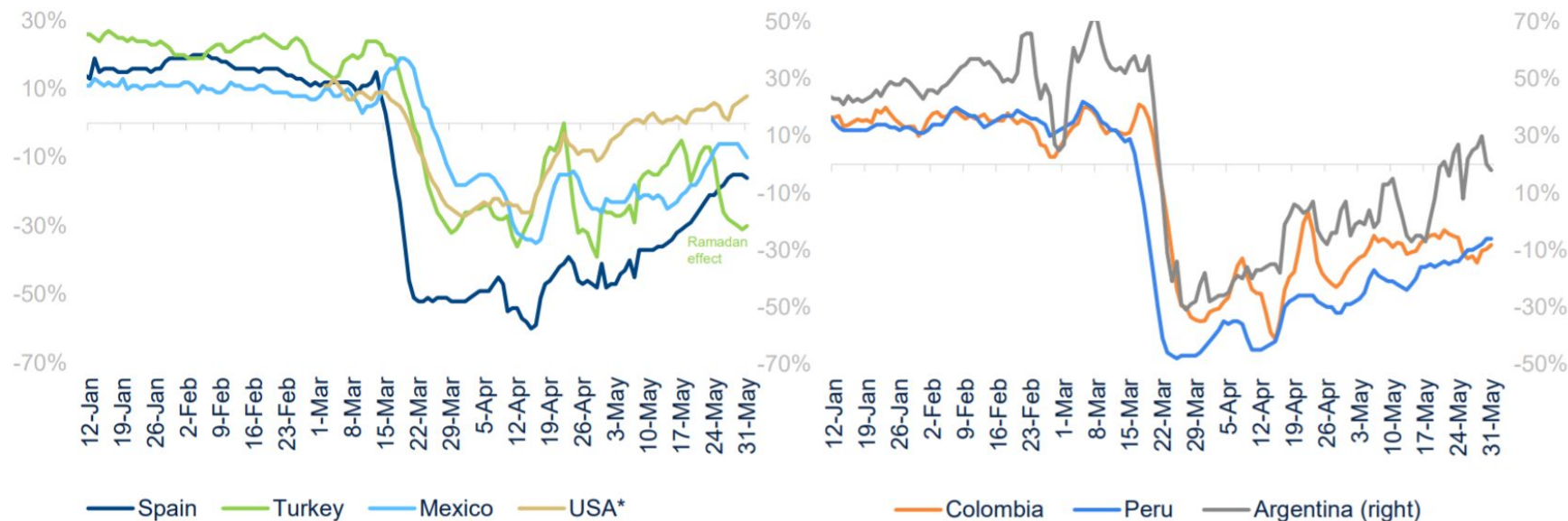


*En el caso del indicador de consumo se hizo uso de la información transaccional realizada con tarjetas débito y crédito BBVA

Este proyecto se ha desarrollado en BBVA Research a nivel global y permite leer el ritmo de recuperación de otras economías en fases diferentes

INDICADOR COMPRAS TOTALES Y POR TIPO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



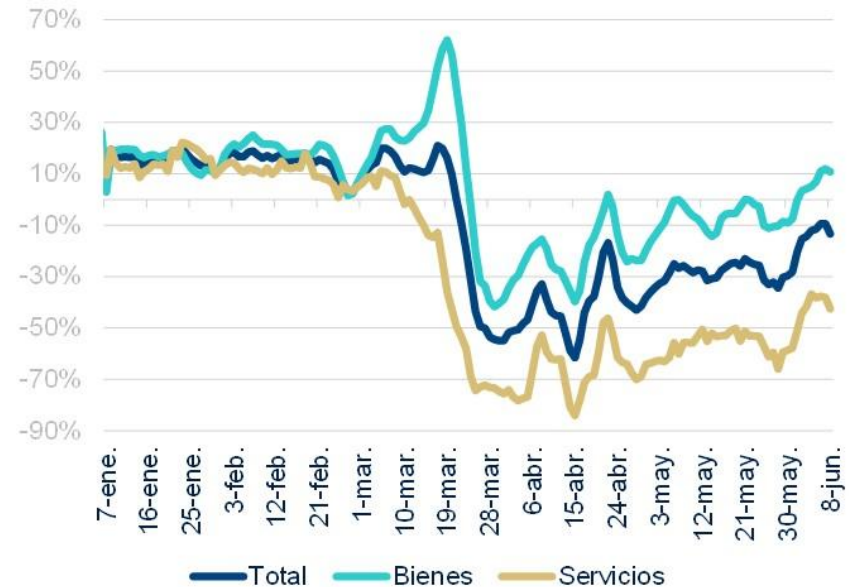
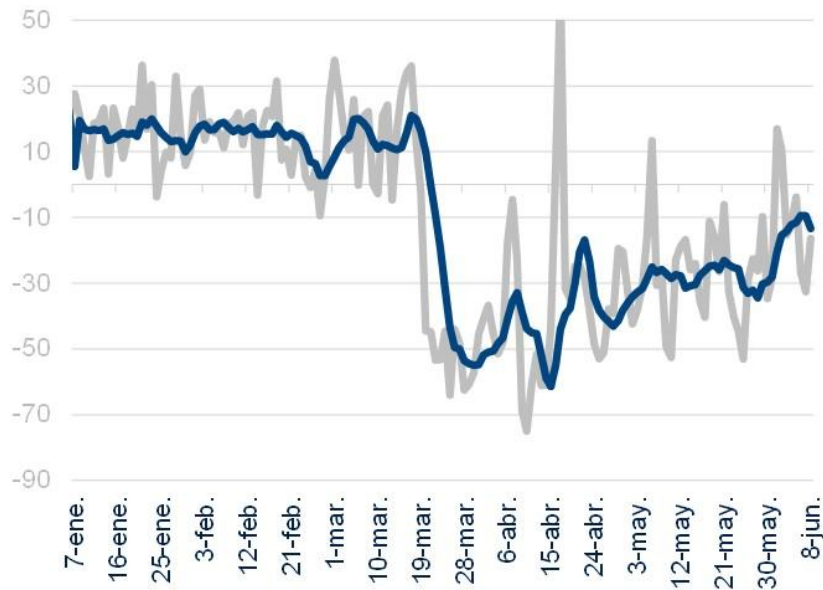
¿Qué nos dicen los
indicadores del ritmo de
recuperación del
consumo en Colombia?

Seguimiento consumo privado

El consumo de los hogares tuvo su máxima caída a finales de marzo y comienzos de abril, desde entonces se ha recuperado gradualmente

INDICADOR COMPRAS TOTALES Y POR TIPO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



Fuente: BBVA Research con datos de BBVA

*Se clasificaron los municipios mediante la base de datos publicada por el INS de los casos activos por municipio

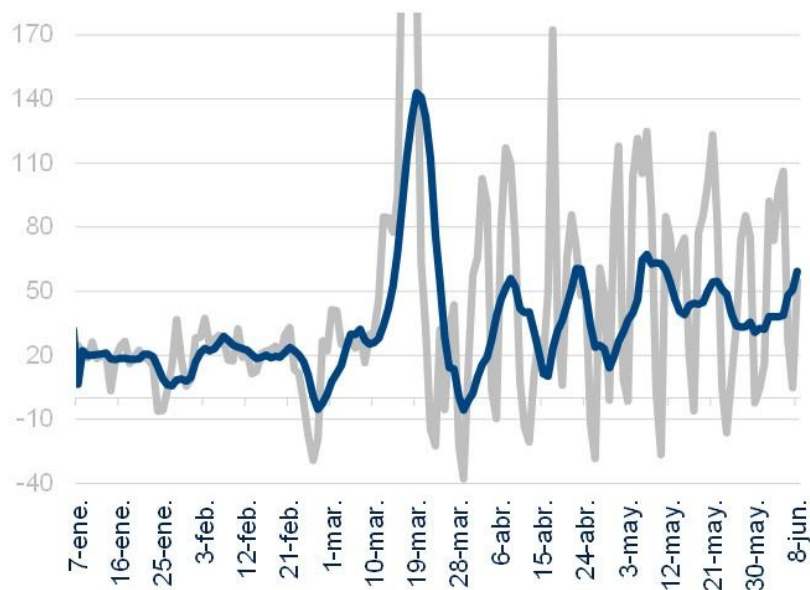
¿Qué han consumido los colombianos durante el confinamiento total y ligero?

Desagregación sectorial del indicador BBVA

El consumo en bienes básicos como alimentos y productos de cuidado personal se ha mantenido fuerte

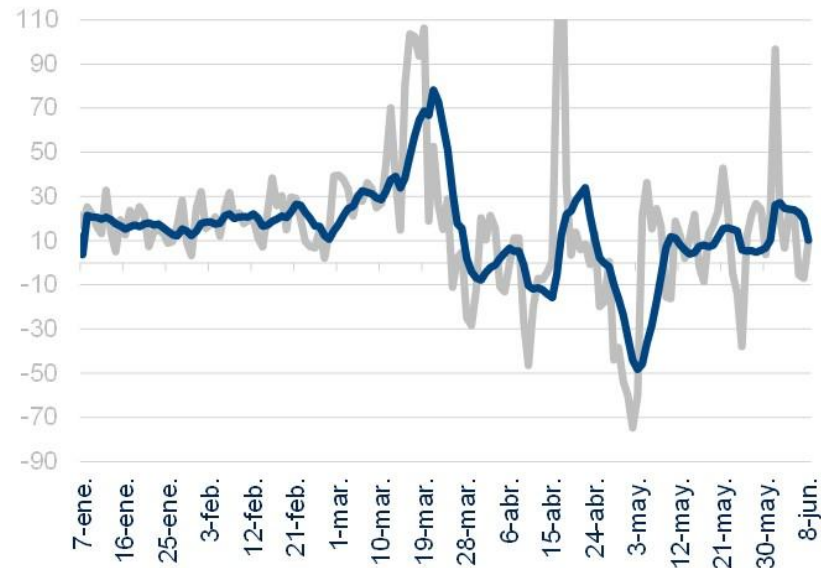
TIENDAS POR DEPARTAMENTO Y ALIMENTACIÓN 🏪

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



DROGUERÍAS +

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)

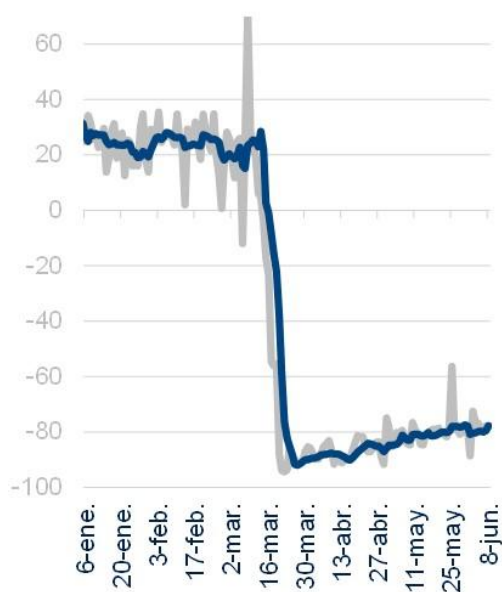


Desagregación sectorial del indicador BBVA

Ya comienzan a ver señales de recuperación mayores en otros sectores como restaurantes, combustible y transporte

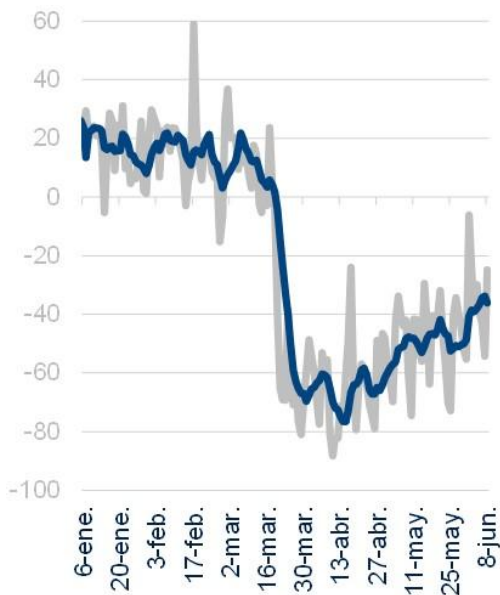
RESTAURANTES 🍴

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



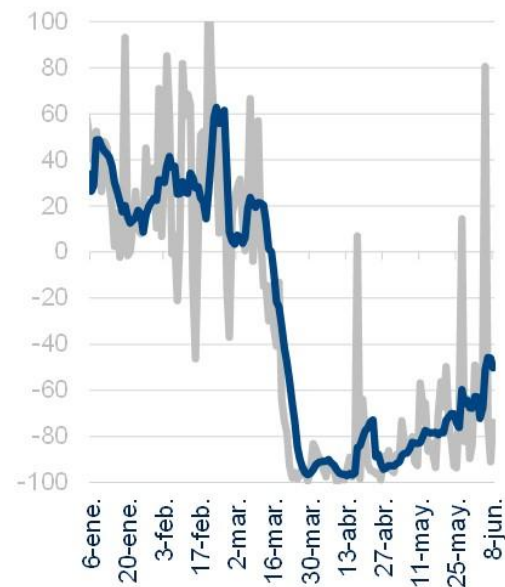
ESTACIONES DE SERVICIO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



TRANSPORTE 🚆

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)

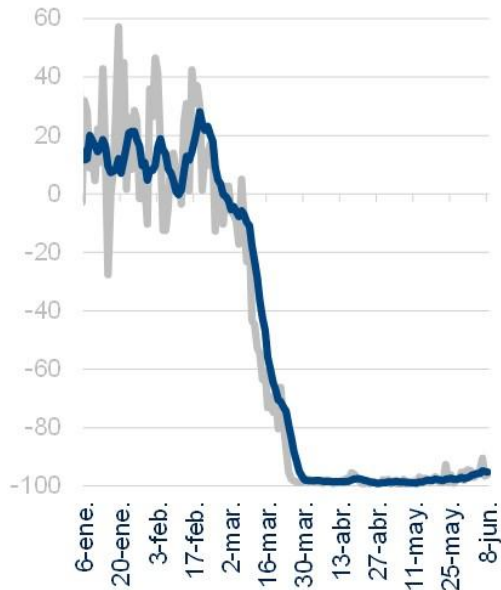


Desagregación sectorial del indicador BBVA

Entre los sectores más afectados, el turismo aún no muestra señales de recuperación mientras que vestuario aumenta en los últimos días

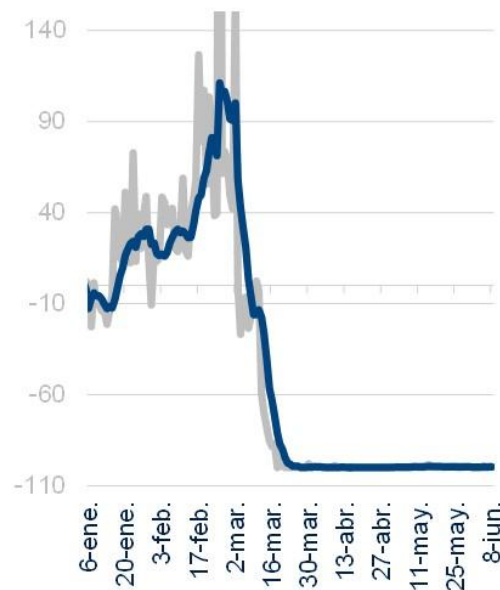
AEROLÍNEAS ✈️

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



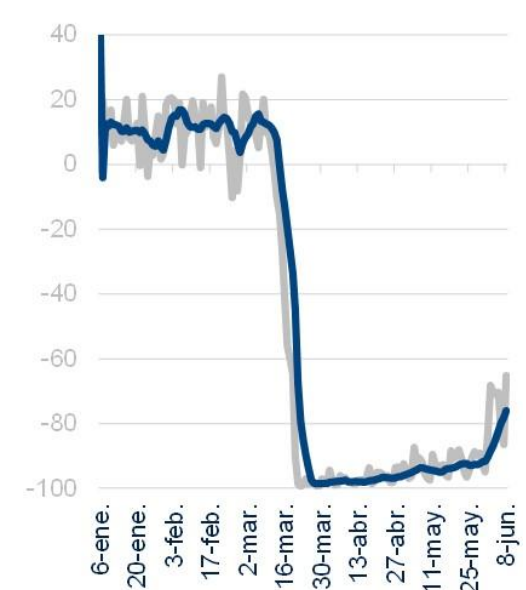
ENTRETENIMIENTO 🎭

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



VESTUARIO 👕

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)

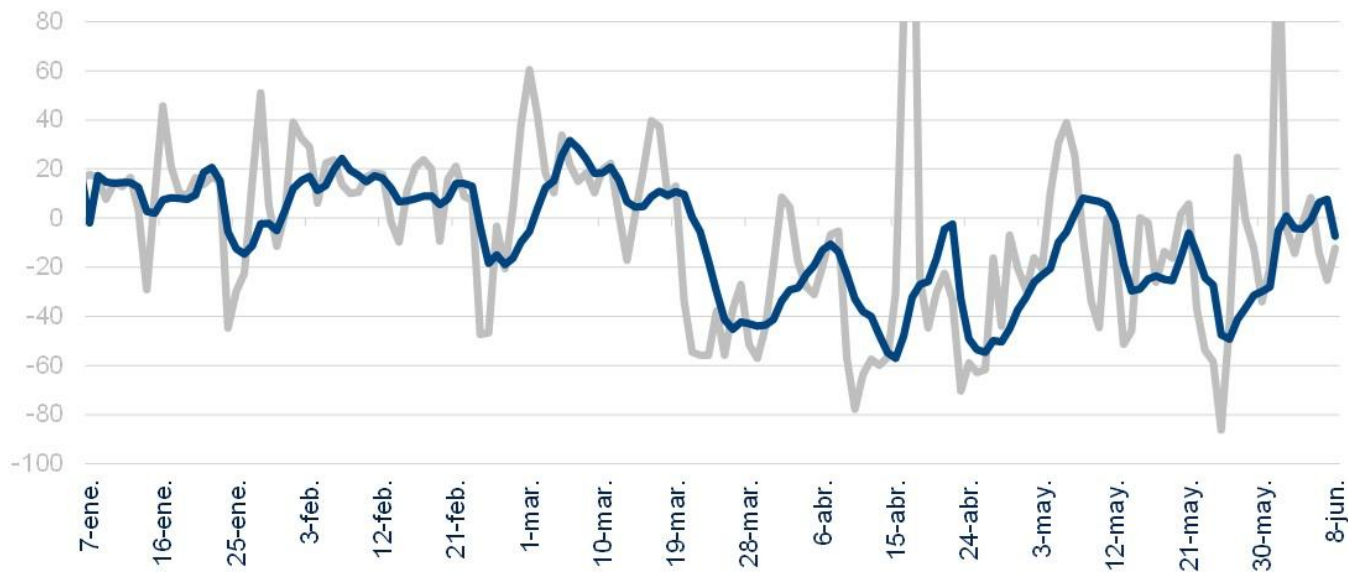


Desagregación sectorial del indicador BBVA

El uso de efectivo también muestra señales positivas

RETIROS Y AVANCES DE EFECTIVO EN CAJEROS BBVA 🏧

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



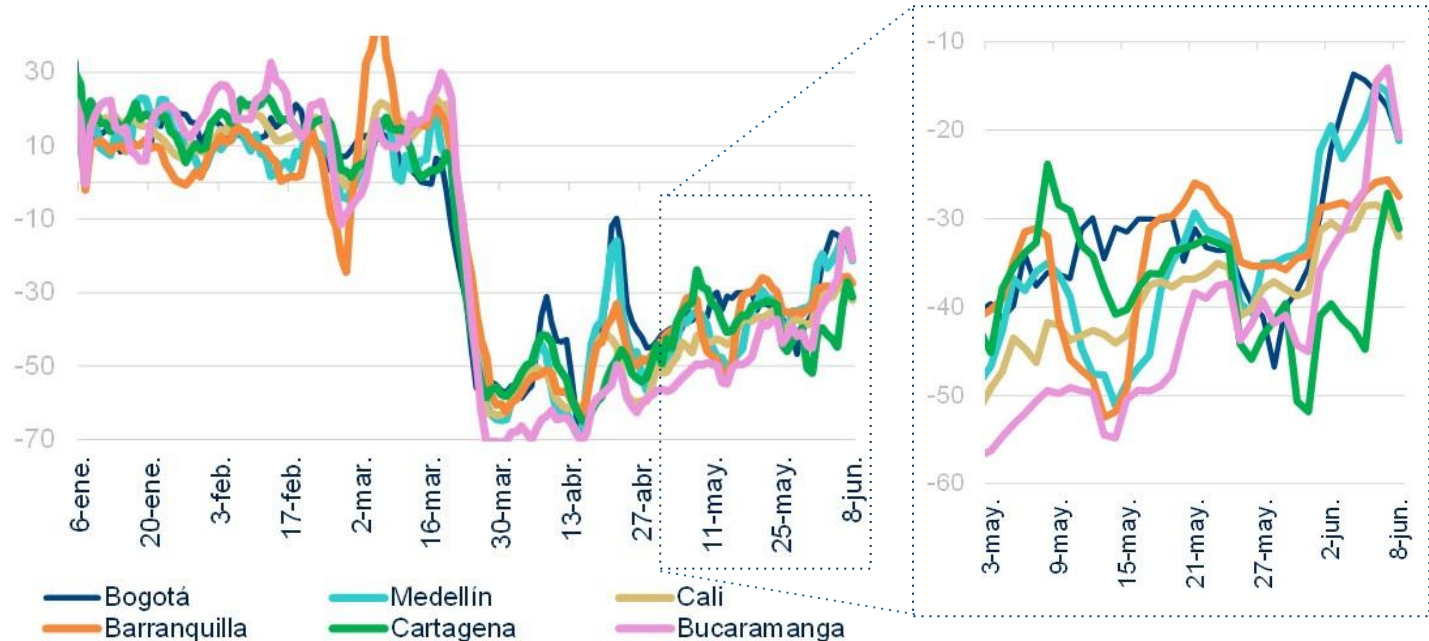
Los indicadores nos
permiten ver los procesos
de recuperación por
regiones y ciudades del
país

Desagregación sectorial del indicador BBVA

La reactivación económica es diferencial por ciudades en línea con los avances en el proceso de confinamiento ligero

INDICADOR COMPRAS TOTALES POR CIUDAD

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



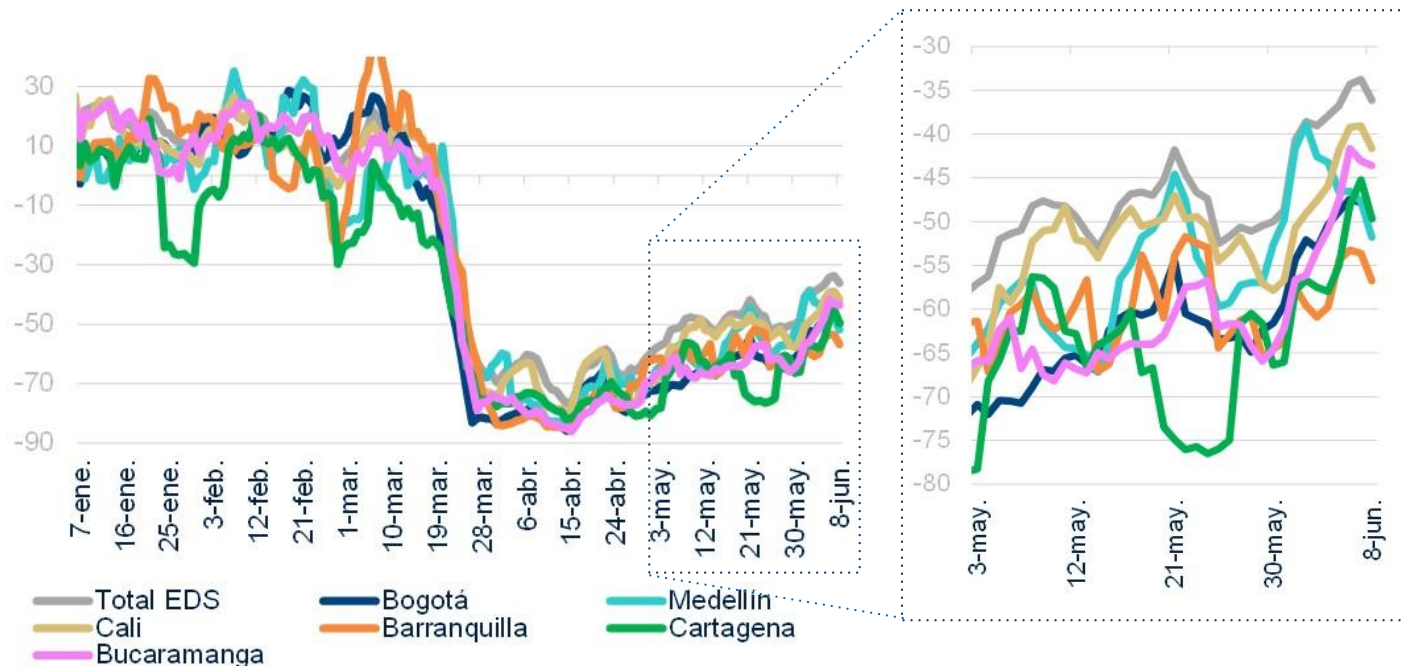
En **Bogotá, Cali y Cartagena** se mantienen medidas de aislamiento más restrictivas que en el resto del país. Sin embargo, en Cali estas medidas se han flexibilizado en los últimos días

Desagregación sectorial del indicador BBVA

El gasto en combustible fue uno de los primeros en comenzar a recuperarse. La tendencia al alza comenzó a finales del mes de abril

INDICADOR COMBUSTIBLE POR CIUDAD

(Variación anual promedio 7 días, %)



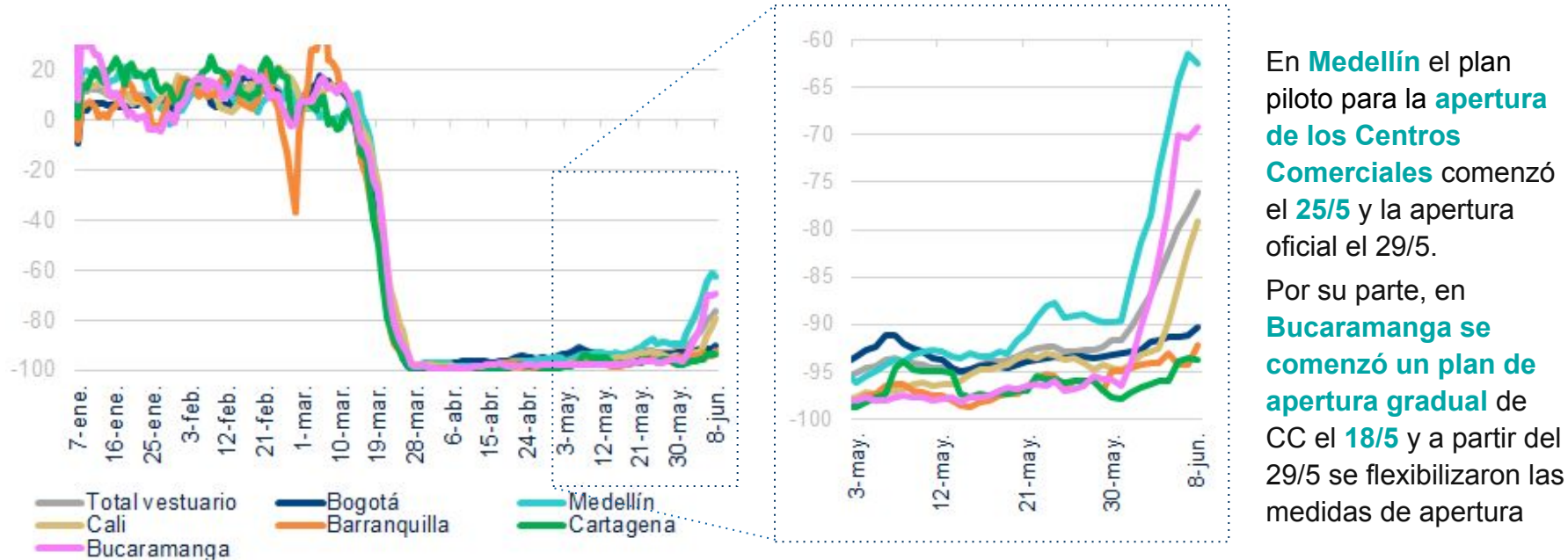
Medellín, Cali y Bucaramanga han mostrado un dinamismo mayor en este rubro que el resto de ciudades. **Barranquilla** es una de las más rezagadas

Desagregación sectorial del indicador BBVA

En Medellín y Bucaramanga se ve una recuperación importante del gasto en vestuario frente a otras ciudades

INDICADOR VESTUARIO POR CIUDAD

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



En **Medellín** el plan piloto para la **apertura de los Centros Comerciales** comenzó el **25/5** y la apertura oficial el **29/5**.

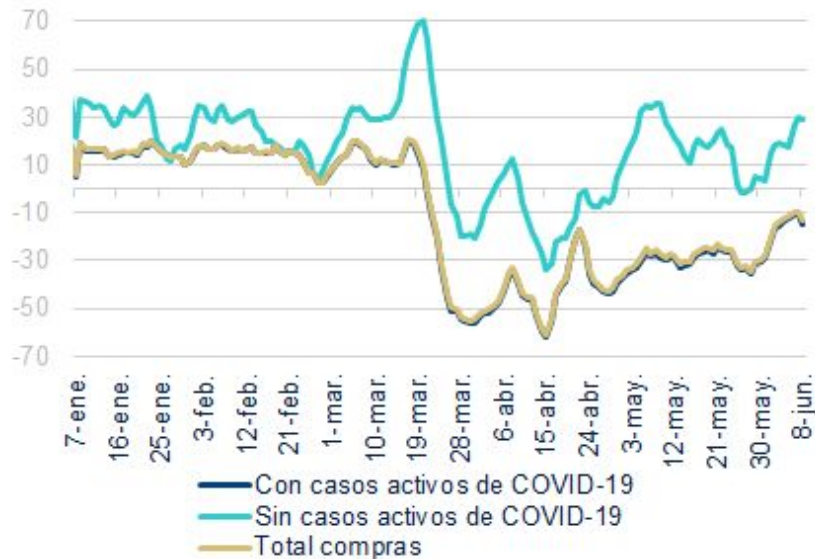
Por su parte, en **Bucaramanga se comenzó un plan de apertura gradual** de CC el **18/5** y a partir del **29/5** se flexibilizaron las medidas de apertura

Desagregación sectorial del indicador BBVA

La reactivación económica en los municipios sin casos activos de COVID-19 se hace evidente en más consumo y mayor uso de efectivo

INDICADOR COMPRAS TOTALES SEGÚN ESTADO DE COVID-19 POR MUNICIPIO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)

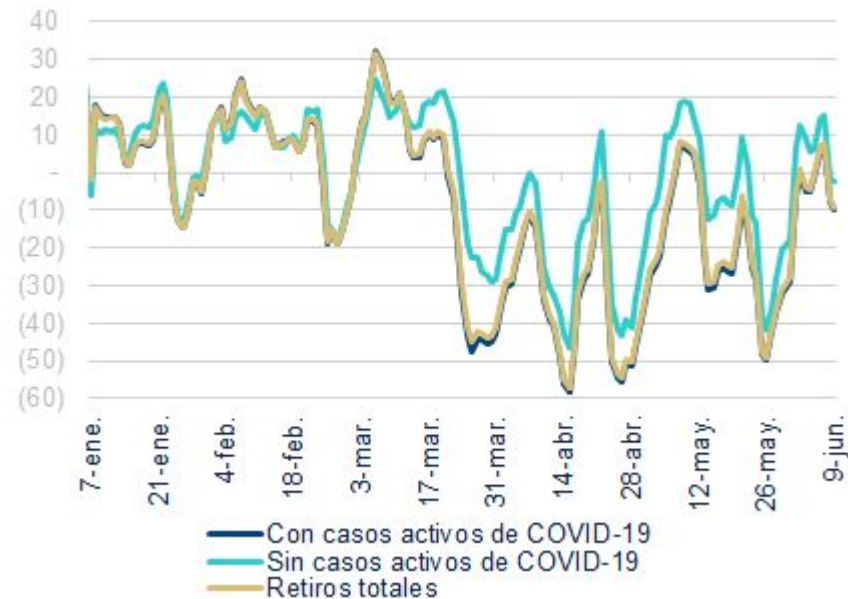


Se usó la base de datos publicada por el INS para clasificar cada municipio según su estado de COVID-19 a la fecha. Aquellos con casos activos se separaron de los que ya no cuentan con casos activos. Base con datos a 21 de mayo.

Fuente: BBVA Research con datos de BBVA

INDICADOR RETIROS EN CAJEROS BBVA SEGÚN ESTADO DE COVID-19 POR MUNICIPIO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



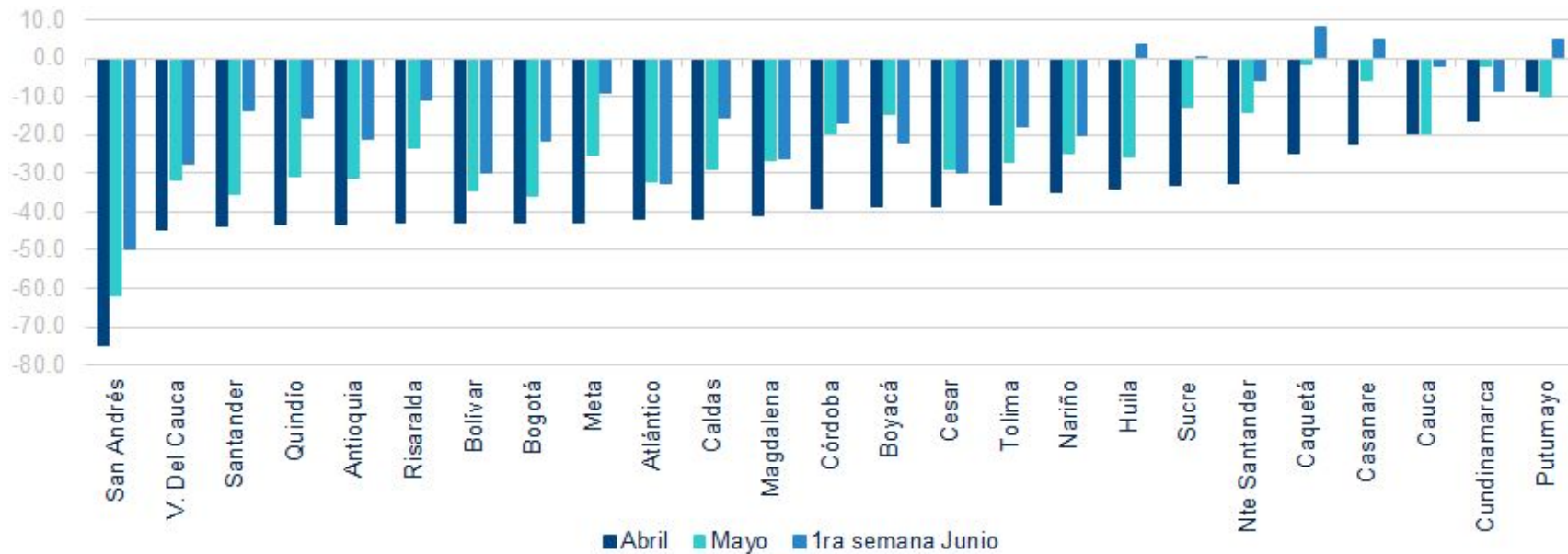
*Se clasificaron los municipios mediante la base de datos publicada por el INS de los casos activos por municipio

Seguimiento consumo privado

A nivel de depto, San Andrés fue uno de los más afectados. En Junio, los santanderes, Risaralda y Meta entre los que más se han recuperado

INDICADOR COMPRAS TOTALES

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



Fuente: BBVA Research con datos de BBVA

Fuente: BBVA Research con datos de BBVA

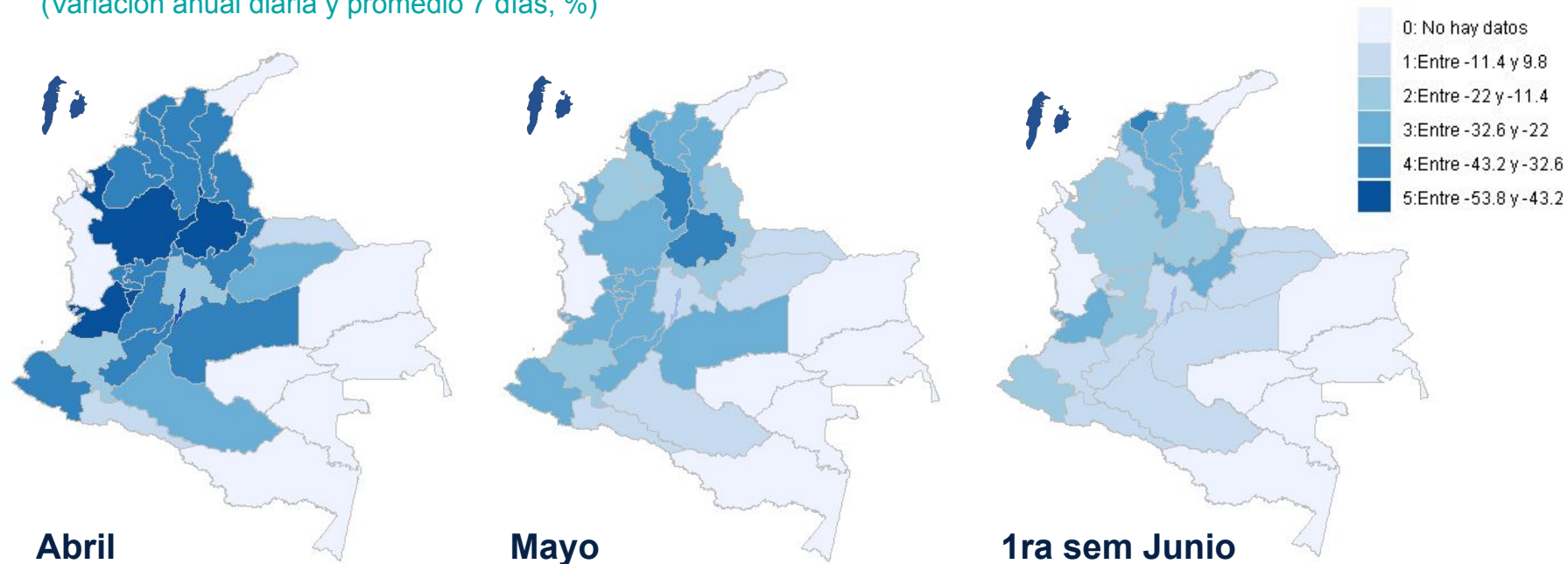
*Se clasificaron los municipios mediante la base de datos publicada por el INS de los casos activos por municipio

Seguimiento consumo privado

El panorama continúa mejorando en el país a pesar de algunos rezagos que se mantienen en ciertos lugares

MAPA DE CALOR SEGÚN CAÍDA EN LAS COMPRAS TOTALES POR DEPARTAMENTO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %)



Reflexiones sobre el proceso de recuperación

- La pandemia y las medidas para contenerla tanto a nivel global como nacional tienen un efecto en la actividad económica.
- **La evolución del virus, el ritmo de desconfinamiento, las condiciones iniciales y la capacidad de implementación de la política pública, entre otras, definen el ritmo de recuperación** de la economía colombiana que ya está en camino.
- Los indicadores en tiempo real de BBVA nos permiten medir **el ritmo de la recuperación y analizar los efectos sobre las diferentes variables clave** de la economía de la pandemia.
- En términos del consumo, los gastos con tarjeta tuvieron su máxima caída en la última semana de marzo y en abril, desde entonces, han mostrado una recuperación gradual. **En mayo cayeron 28%, mostrando una recuperación de 11 puntos porcentuales respecto a abril.**

- El **gasto en supermercados y droguerías** continúa impulsando el consumo creciendo a tasas de 47% y 9%, respectivamente.
- En el periodo de **confinamiento ligero** en el que se encuentra Colombia, la reactivación de algunos sectores de la economía se hace evidente en el **mayor gasto en combustible y transporte**, que a pesar de seguir en terreno negativo aumentaron 15pp respecto al registro del mes de abril.
- Los retiros de efectivo han aumentado también línea con el proceso de desconfinamiento,
- El **papel de los gobierno regionales** ha sido clave en la recuperación económica. Hay una diferenciación en el proceso de recuperación del consumo entre ciudades, departamentos y sectores. También se nota un **mayor dinamismo económico** en los municipios **sin COVID-19** donde se ha comenzado una fase de reactivación económica más dinámica. .
- **La recuperación** es más lenta en el sector de restaurantes y vestuario pero ya se ven los primeros brotes verdes.
- Como era de esperarse y está ocurriendo en el resto del mundo, aún no hay señales de mejora en los sectores de turismo y entretenimiento.



Gracias

Bogotá, 11 de junio de 2020