

BBVA Consumption Tracker

Colombia

Actualización semanal: Especial 2020

Actualización 6 de enero 2021
(datos a 4-1-2021)

01

El consumo se recupera paulatinamente desde sus mínimo en abril

Seguimiento consumo privado

Mensajes principales

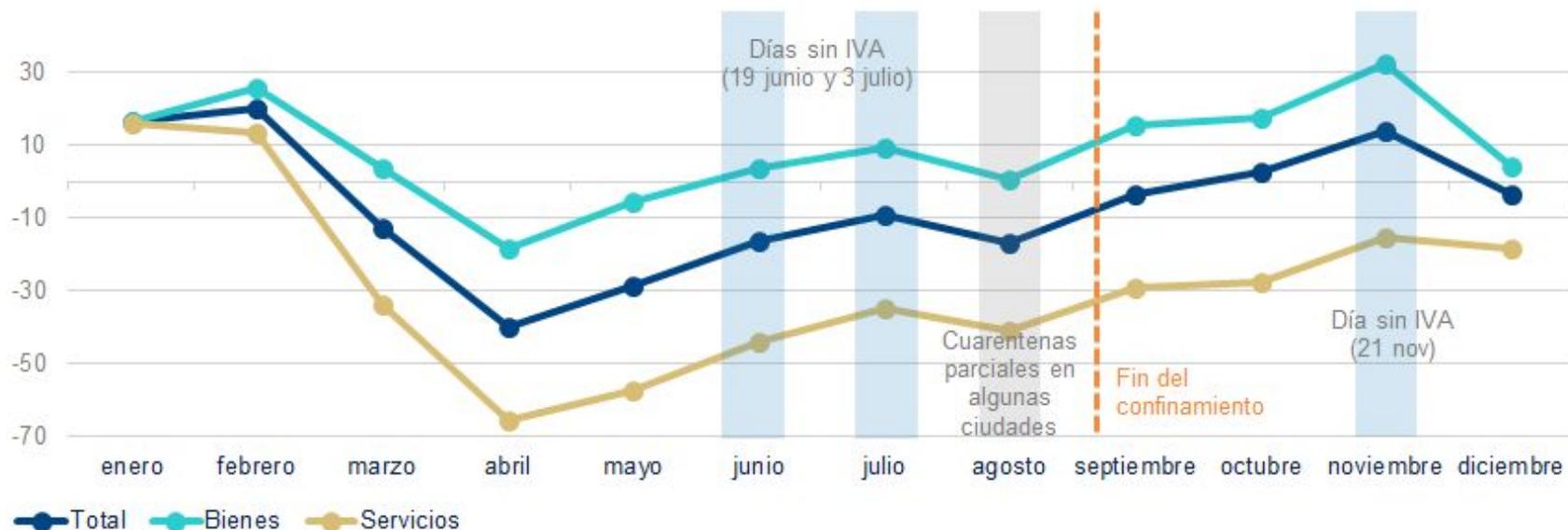
- En **2020**, en términos nominales, **el consumo cayó 6,7%**, con un retroceso en los **servicios de -28,1%** y un crecimiento de los **bienes de 9,2%** frente a 2019.
- Su **máximo retroceso se observó a abril (-40%)** por cuenta de los efectos del confinamiento y la pandemia, **desde entonces se ha recuperado paulatinamente**.
- En el **último mes del 2020** se observó una desaceleración del consumo que estuvo explicado por un **adelanto de gasto en noviembre** y **nuevas restricciones en algunas regiones**.
- El **gasto en bienes de primera necesidad**, como alimentos y de salud, **creció en 2020, en promedio, cerca del 20% a/a** desde el inicio de la pandemia.
- Las transacciones online tuvieron un crecimiento del **20% a/a** previo al fin del confinamiento, sin embargo, se moderaron una vez comenzó la apertura sectorial.
- El turismo comenzó a ver más dinámica a partir de Septiembre, mes en el cual se terminó el confinamiento estricto.
- Al inicio de la pandemia, la **participación del gasto** que realizan los hogares en **bienes básicos alcanzó más del 50%** del gasto total. Con el inicio de la apertura, este porcentaje se redujo y **fue reemplazado por sectores como aerolíneas y vestuario** que tuvieron participaciones cercanas a 0,0% en los primeros meses de pandemia.
- A **nivel regional**, las ciudades pequeñas con menores tasas de contagio iniciaron más prontamente su apertura y esto fue evidente en la recuperación del consumo. **Bogotá y Medellín** registraron caídas del **11% y 13% a/a**, superiores al promedio nacional.
- Cartagena tuvo el mayor deterioro del consumo asociado a su estructura económica basada en el turismo.

Seguimiento consumo privado

En 2020, el consumo cayó 6,7%. Desde su máxima caída en abril se recuperó paulatinamente aunque con mayor deterioro de los servicios

BBVA CONSUMPTION TRACKER POR TIPO*

(Variación anual diaria y promedio 7 días, nominal, %)



*Datos a 31 de diciembre

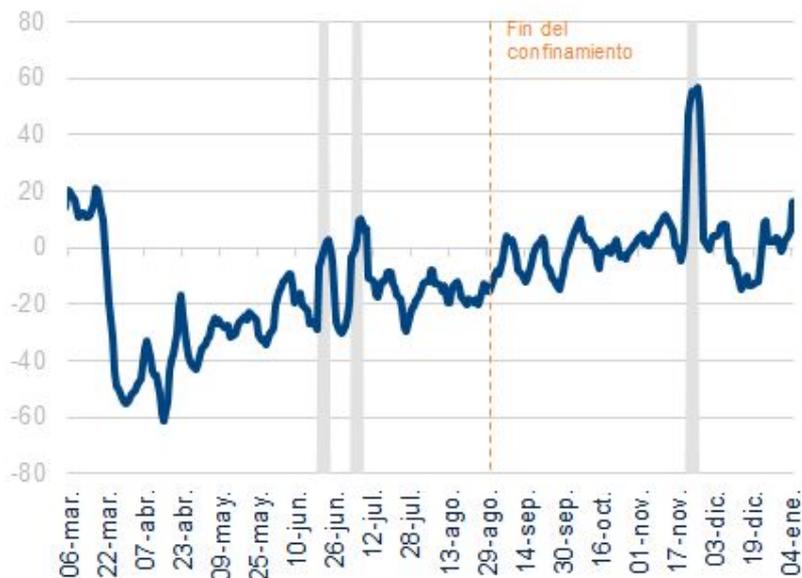
Fuente: BBVA Research con datos de BBVA

Seguimiento consumo privado

En diciembre, el consumo se desaceleró frente a noviembre por adelanto de gasto y restricciones sociales y de movilidad

BBVA CONSUMPTION TRACKER*

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



- En la primera parte del mes de diciembre se observó una caída importante del consumo que responde al gasto no realizado por los hogares en época de compras navideñas. Este fue adelantado en noviembre durante el día sin IVA y otras temporadas de descuentos (Black Friday, Cyber Week, entre otras).
- En la segunda mitad de diciembre, se impusieron toques de queda, ley seca y otras restricciones de movilidad en gran parte del territorio nacional que tuvieron un impacto en los días más cercanos al 24 y 31 de diciembre, con efectos negativos y significativos sobre el consumo.

*Sombreado días sin IVA

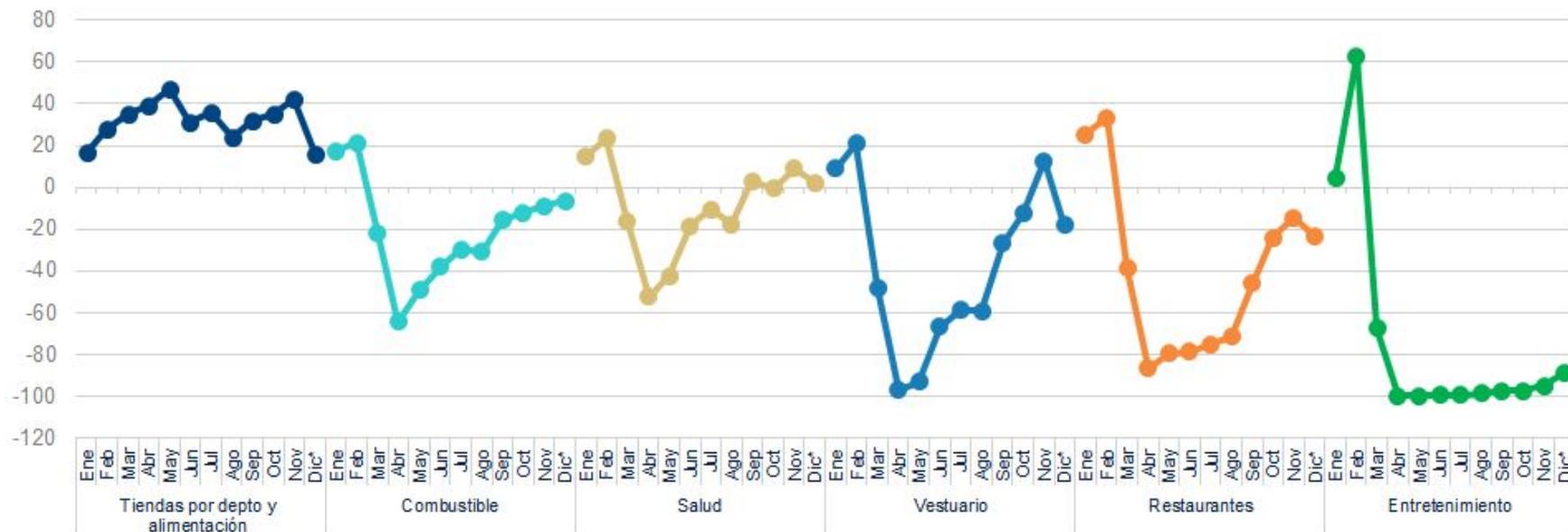
Fuente: BBVA Research con datos de BBVA

Seguimiento consumo privado

En línea con lo anterior, el gasto en tiendas por departamento y vestuario fueron los sectores con mayor desaceleración en diciembre

BBVA CONSUMPTION TRACKER POR TIPO*

(Variación anual diaria y promedio 7 días, nominal, %)



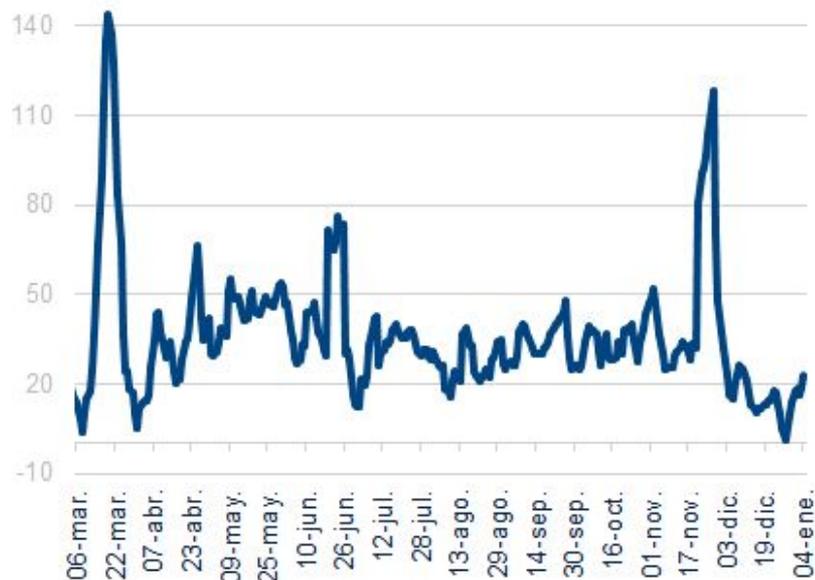
02

Bienes básicos los
únicos ganadores en
2020

El gasto en bienes de primera necesidad, como alimentos y de salud, crecieron, en promedio, cerca del 20% desde el inicio de la pandemia

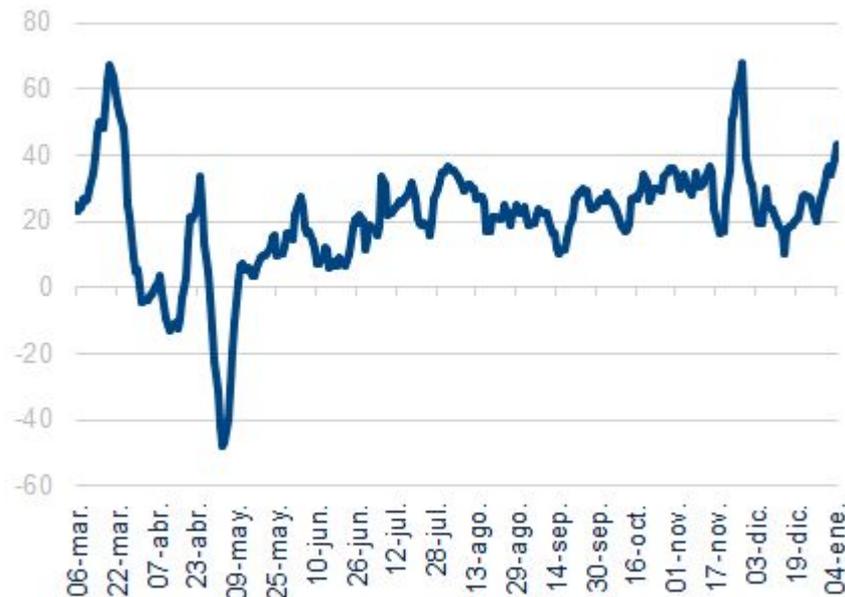
TIENDAS POR DEPARTAMENTO Y DE ALIMENTACIÓN 🏪

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal %)



DROGUERÍAS +

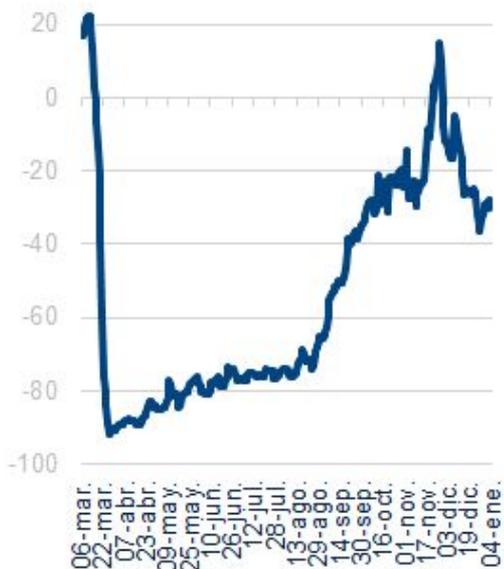
(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



El gasto en combustible fue uno de los más afectados, pero con más rápida reactivación, aún así cayó 20% a/a en 2020

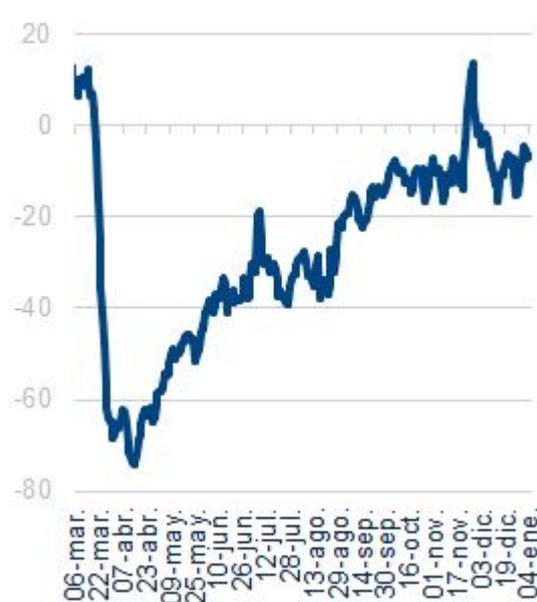
RESTAURANTES 🍴

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



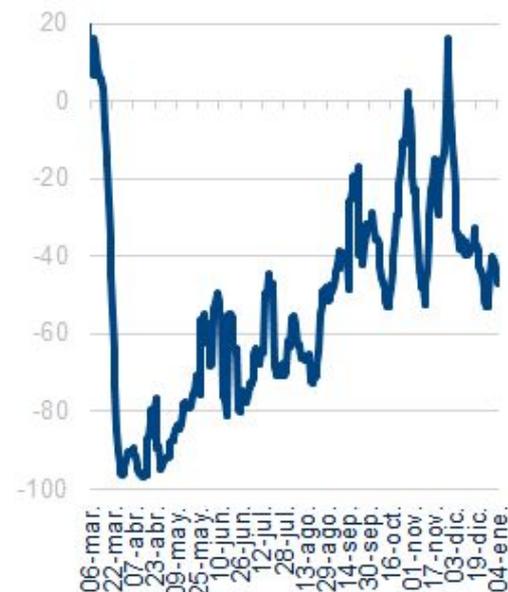
ESTACIONES DE SERVICIO 🚗

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



TRANSPORTE 🚆

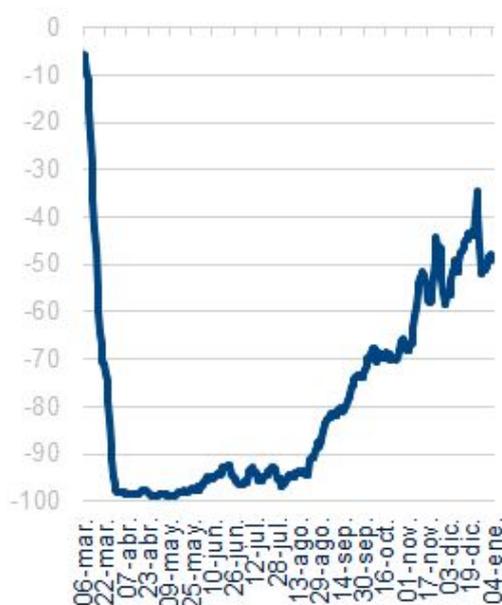
(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



Los sectores asociados al turismo recuperaron dinámica a partir de septiembre, mes en el cual se terminó el confinamiento estricto

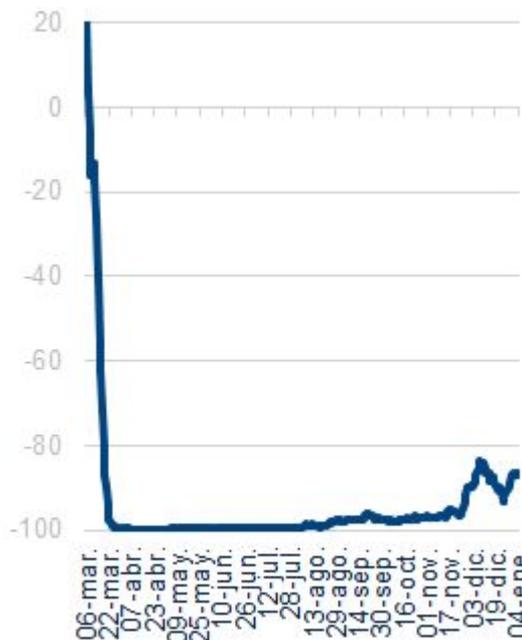
AEROLÍNEAS ✈️

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



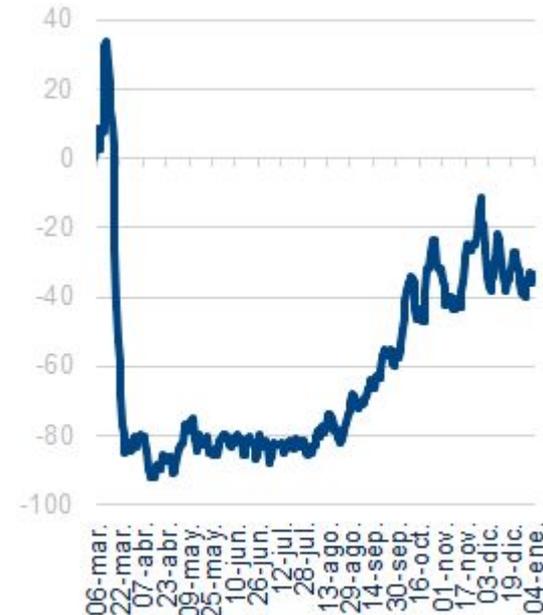
ENTRETENIMIENTO 🎭

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



HOTELES 🏨

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



Las compras online tuvieron un crecimiento del 20% antes del fin del confinamiento pero este se moderó una vez comenzó la apertura

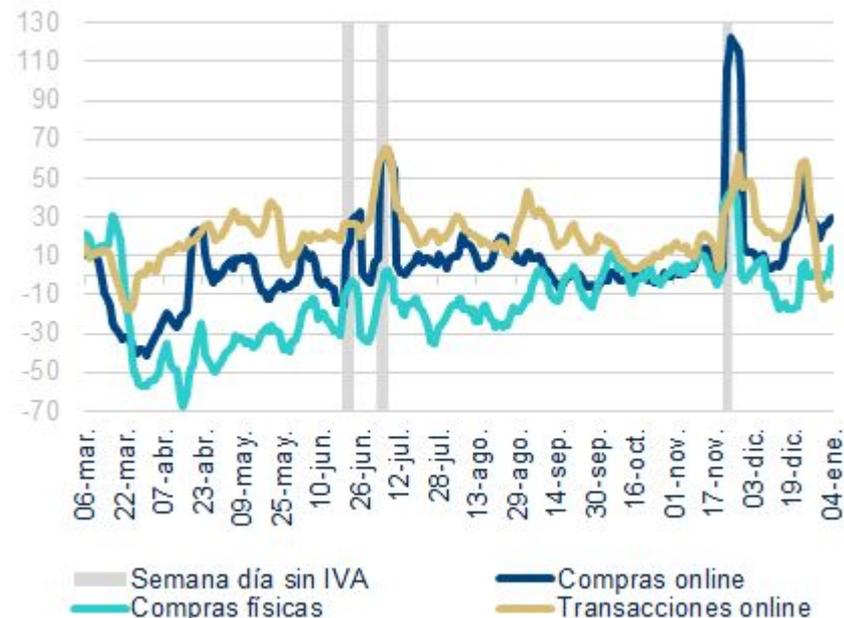
VESTUARIO

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



E-COMMERCE

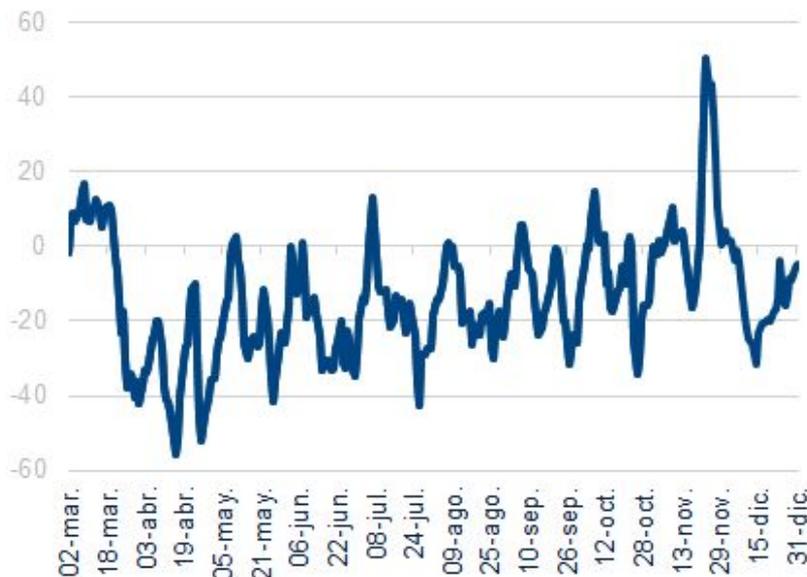
(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



Una vez comenzó la reapertura, los retiros de efectivo mostraron caídas mayores a las registradas por el consumo con tarjeta débito

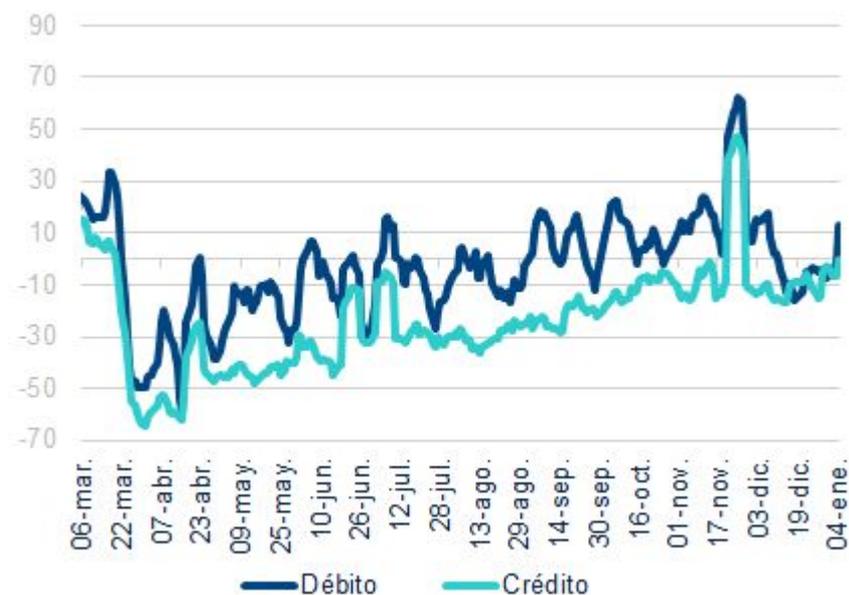
RETIROS Y AVANCES DE EFECTIVO EN CAJEROS BBVA

(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



COMPRAS TOTALES SEGÚN TIPO DE TARJETA

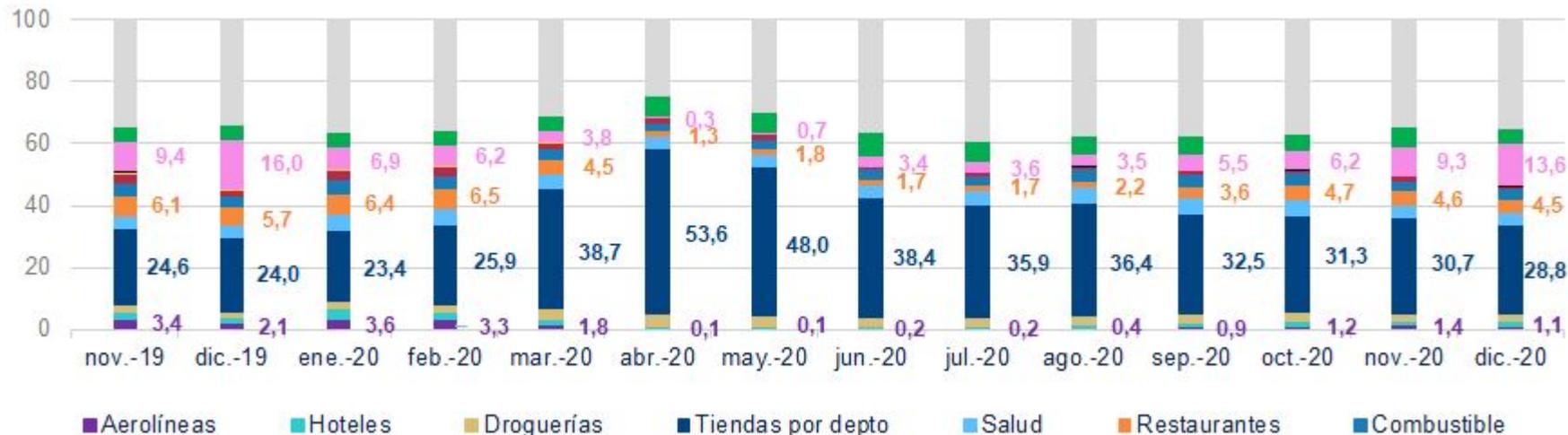
(Variación anual diaria promedio 7 días, nominal, %)



Al inicio de la pandemia, la participación del gasto que realizaron los hogares en bienes básicos* alcanzó más del 50% del gasto total

POCKET SHARE: DISTRIBUCIÓN DEL GASTO DE LOS HOGARES POR SECTOR

(Participación en el gasto total, %)



Con el inicio de la apertura, este porcentaje se redujo y fue reemplazado por sectores como aerolíneas y vestuario que tuvieron participaciones cercanas a 0,0% en los primeros meses de pandemia

03

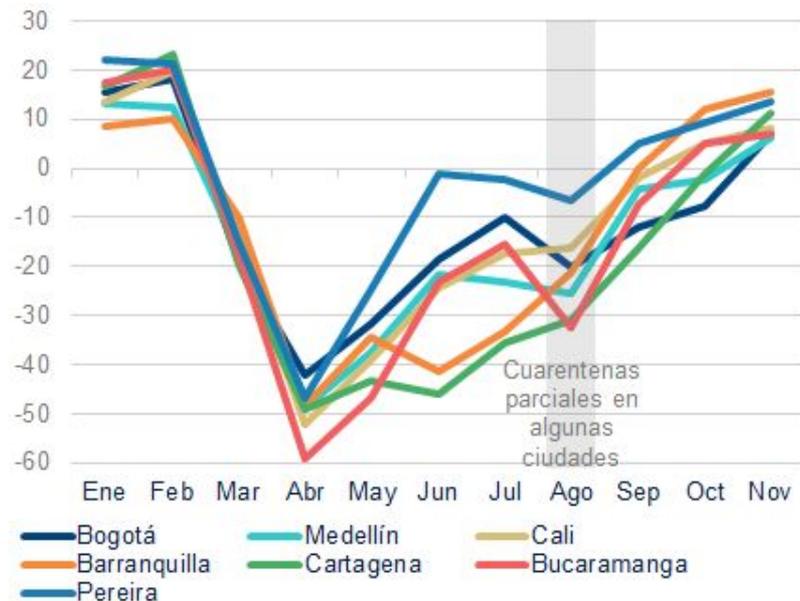
El consumo se modera
con más fuerza en
Medellín y Bogotá

Desagregación regional del indicador BBVA

Las ciudades con menores tasas de contagio iniciaron más prontamente su apertura y esto fue evidente en la recuperación del consumo

INDICADOR COMPRAS TOTALES POR CIUDAD

(Variación anual, %, nominal)



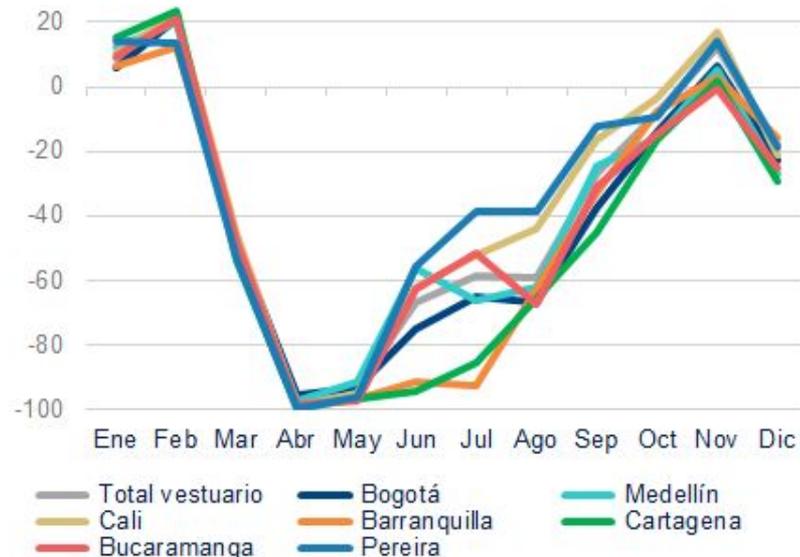
- Las ciudades del eje cafetero, como Armenia y Pereira, presentaron una baja tasa de contagio durante la primera ola, esto les permitió iniciar la apertura del comercio mucho antes que en el resto del país, con resultados positivos sobre el consumo, que solo cayó 3% frente a 2019.
- En junio - julio, las ciudades de la costa, entre esas Cartagena y Barranquilla, estuvieron entre las que mostraron los mayores contagios, esto obligó a tomar medidas de confinamiento más estrictas y deterioró aún más el consumo en estas ciudades.
- A finales de julio y sobre todo en el mes de agosto, se vieron nuevas cuarentenas en la mayoría de ciudades, principalmente Medellín y Bogotá, con una gran afectación sobre el consumo ese mes.

Desagregación regional del indicador BBVA

El gasto en vestuario a lo largo del año tuvo mejores crecimientos en Pereira y Cali, ciudades que iniciaron planes pilotos más temprano

INDICADOR VESTUARIO POR CIUDAD

(Variación anual, %, nominal)



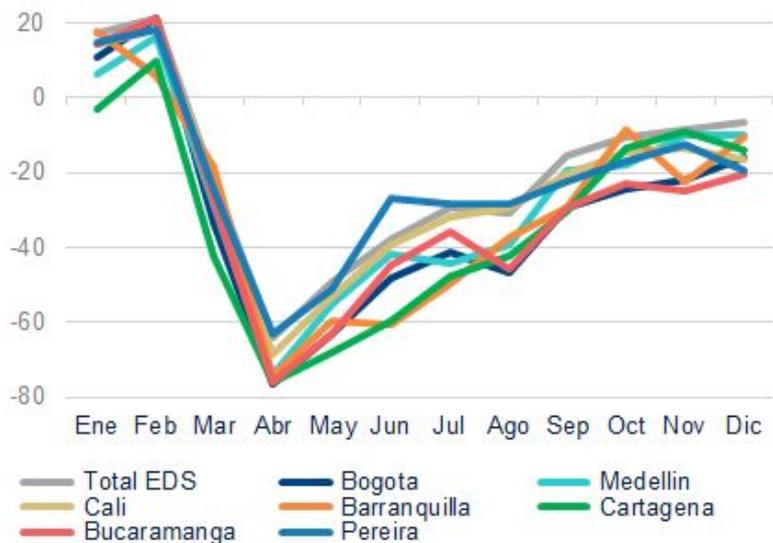
- El gasto en vestuario cayó 32% en el total nacional en 2020. Pereira y Cali son las únicas ciudades que registraron caídas menores al total nacional, por el inicio de planes piloto de apertura de centros comerciales antes que otras ciudades.
- Las ciudades de la costa iniciaron su apertura en agosto y esto se reflejó inmediatamente en el mayor gasto en vestuario en estas ciudades. Aunque registraron caídas por encima del 40%.
- El día sin IVA de noviembre impulsó de manera excepcional el sector. Sin embargo, parte del gasto realizado ese mes corresponde un adelanto del gasto que suelen realizar los hogares en diciembre y se reflejó en la desaceleración del consumo al cierre del año.

Desagregación regional del indicador BBVA

El gasto en combustible tuvo una menor heterogeneidad entre ciudades, en agosto se alcanzó a observar algo de heterogeneidad

INDICADOR COMBUSTIBLE POR CIUDAD

(Variación anual, %, nominal)



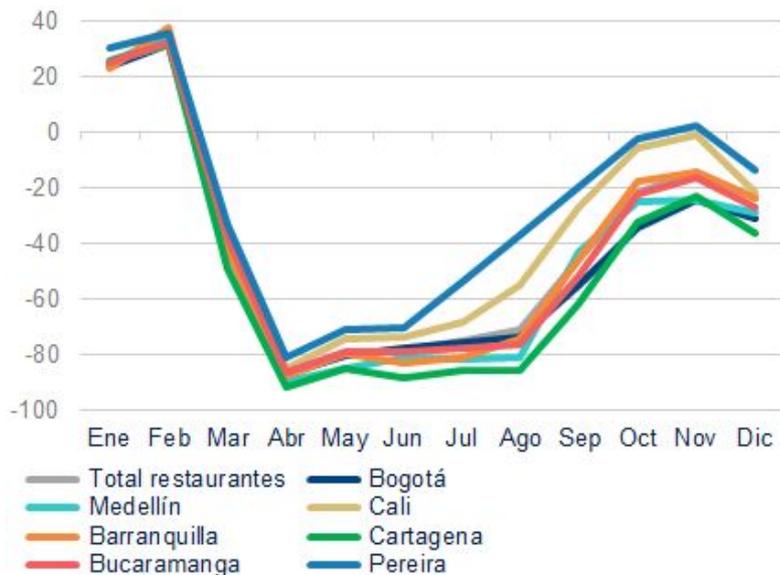
- El gasto en combustible tiene una alta correlación con los indicadores de movilidad. Este fue uno de los primeros sectores en iniciar su recuperación y ha avanzado lentamente a medida que aumenta el grado de apertura de la economía. En 2020 cayó cerca de un 20% a/a frente a 2019.
- Cartagena se mantuvo rezagado en este indicador hasta agosto, donde comenzó a tener una recuperación mayor gracias a la apertura de la ciudad. Sin embargo, en todo 2020 el gasto en este sector cayó 30% a/a respecto a 2019.
- En Bogotá, el indicador ha estado más deteriorado desde el mes de agosto, donde se desaceleró frente meses previos pero desde ahí ha mantenido una tendencia alcista.

Desagregación regional del indicador BBVA

La recuperación generalizada del sector de restaurantes comenzó en septiembre. Cali y Pereira permanecieron por encima del promedio

INDICADOR RESTAURANTES POR CIUDAD*

(Variación anual, %, nominal)



- El sector de restaurantes, además de ser uno de los más afectados por el confinamiento, registrando una caída de 41% anual en 2020, tuvo un deterioro adicional en Cartagena por ser una ciudad turística, en donde se registró una caída de 49% a/a.
- Por parte, la pronta apertura de ciudades como Pereira, ayudó a que la caída en el sector en esta ciudad redujera en 14 pp frente al promedio nacional y se ubicara en -27% a/a.
- En diciembre, se observó una desaceleración del sector que hasta entonces traía una tendencia alcista.

Desagregación regional del indicador BBVA

Bogotá: el consumo en 2020 cayó 11%. Los meses afectados por las nuevas cuarentenas tuvieron caídas importantes

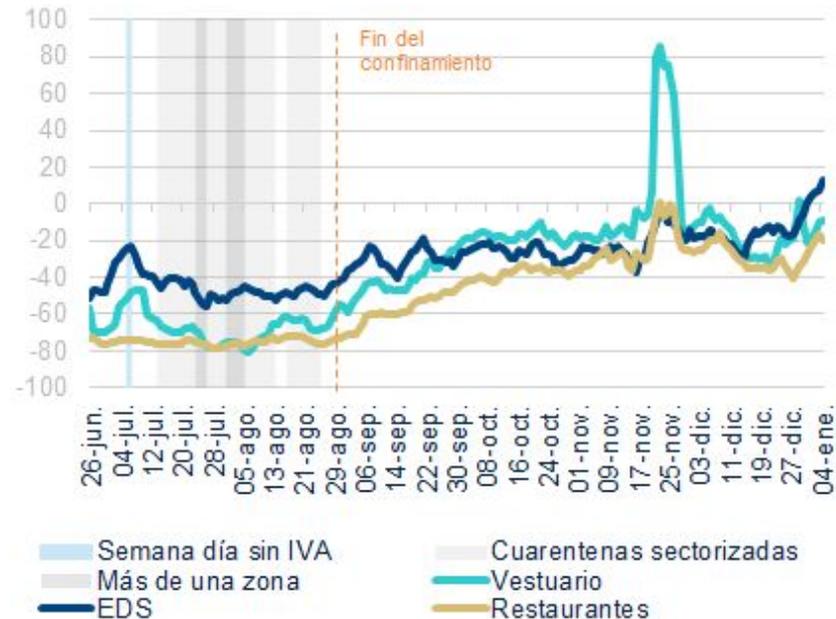
INDICADOR COMPRAS TOTALES EN BOGOTÁ

(Variación anual, %, nominal)



INDICADOR CONSUMO BOGOTA: SECTORES MÁS AFECTADOS

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %, nominal)



Desagregación regional del indicador BBVA

Medellín: el consumo en 2020 cayó 13%. Las restricciones impuestas por las festividades tuvieron un impacto importante en la ciudad

INDICADOR COMPRAS TOTALES EN MEDELLÍN

(Variación anual, %, nominal)



INDICADOR CONSUMO MEDELLÍN: SECTORES MÁS AFECTADOS

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %, nominal)

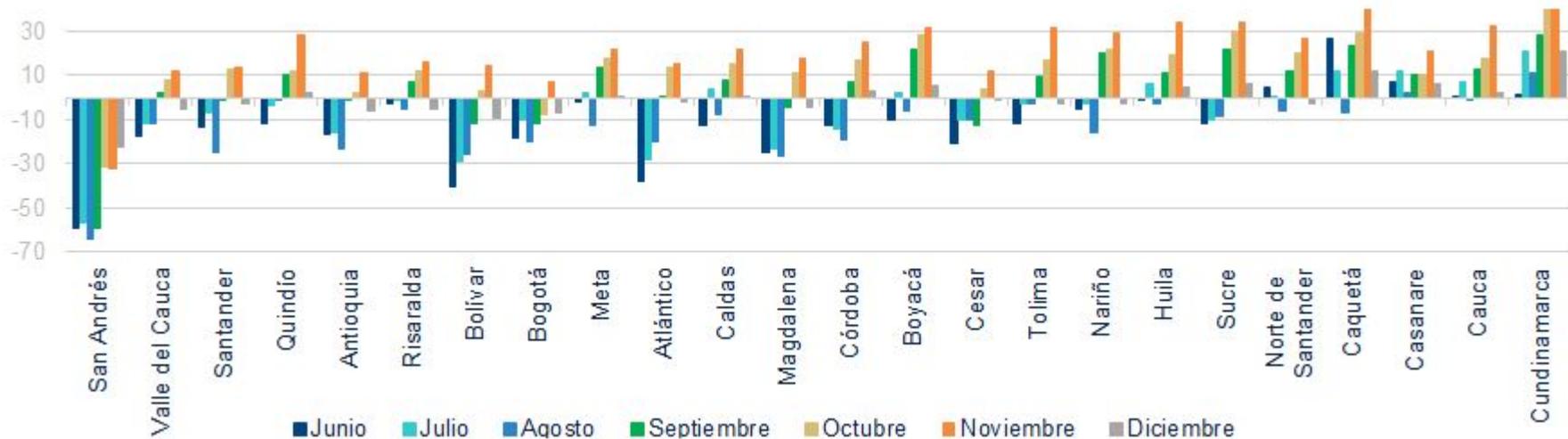


Desagregación regional del indicador BBVA

En los primeros meses de cuarentena los departamentos más turísticos tuvieron las mayores afectaciones

INDICADOR CONSUMO POR DEPARTAMENTO

(Variación anual diaria y promedio 7 días, %, nominal)



Por su parte, los departamentos con las ciudades más grandes, registraron las menores caídas durante estos mismos meses



BBVA Tracker Consumo

Actualización semanal

Actualización 6 de enero de 2020
(datos a 4-01-2021)

Aviso legal

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.