

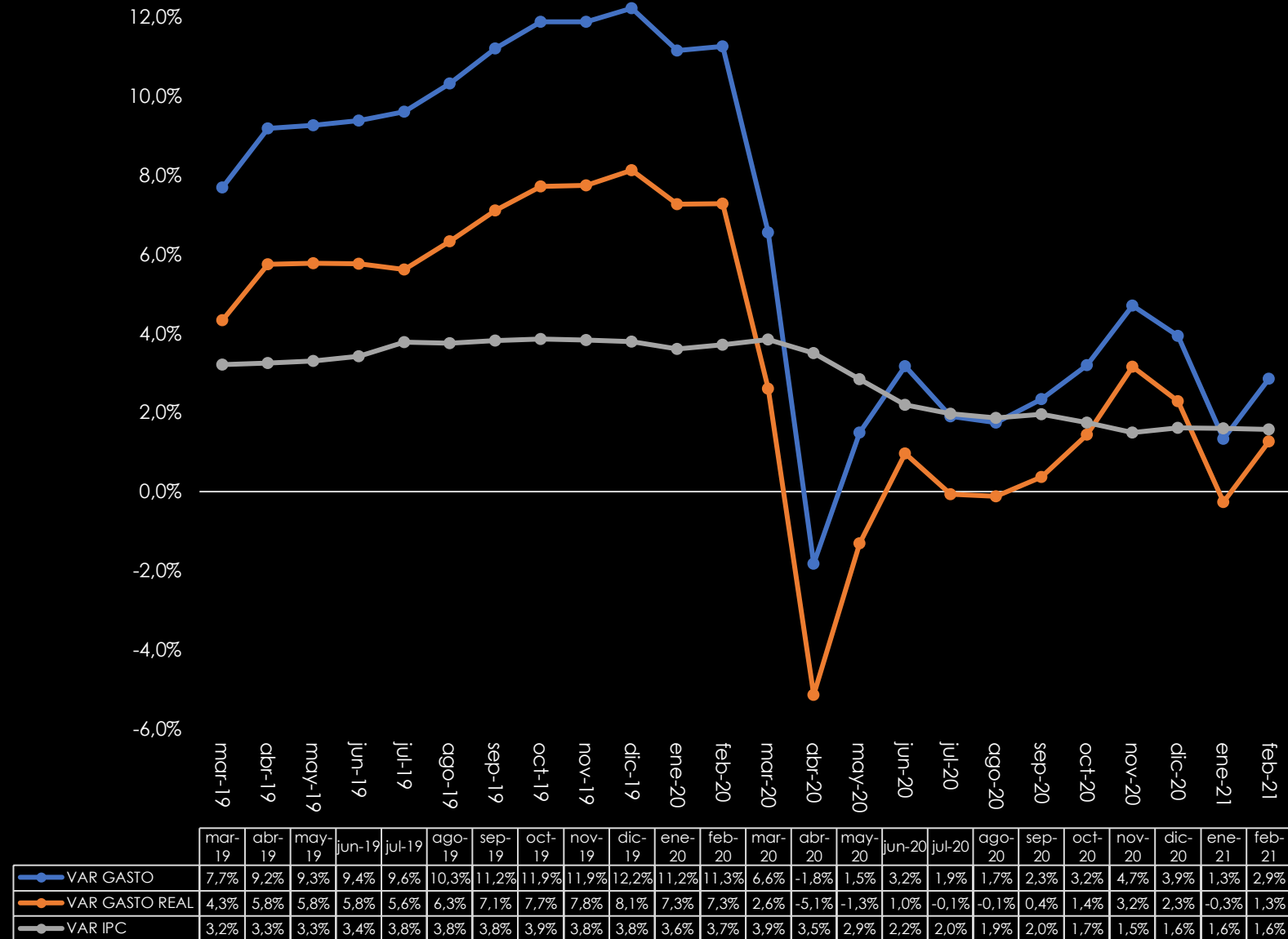
COVSUMER REPORT FEBRERO 2021

...Volvieron los
compradores

El gasto de los hogares colombianos en febrero de 2021, fue de \$66,3 billones de pesos, con un crecimiento de 2,86% frente al mismo mes del año pasado, que en términos reales fue de 1,27%.

La colocación crediticia en los hogares por parte de sector financiero en tarjetas de crédito, consumo e hipotecarios creció 0,8% en febrero de 2021 frente al mismo mes del año pasado, siendo el primer crecimiento anual desde marzo de 2020; el valor de las transacciones con tarjetas de crédito creció un 7,4% frente al mismo mes del año pasado.

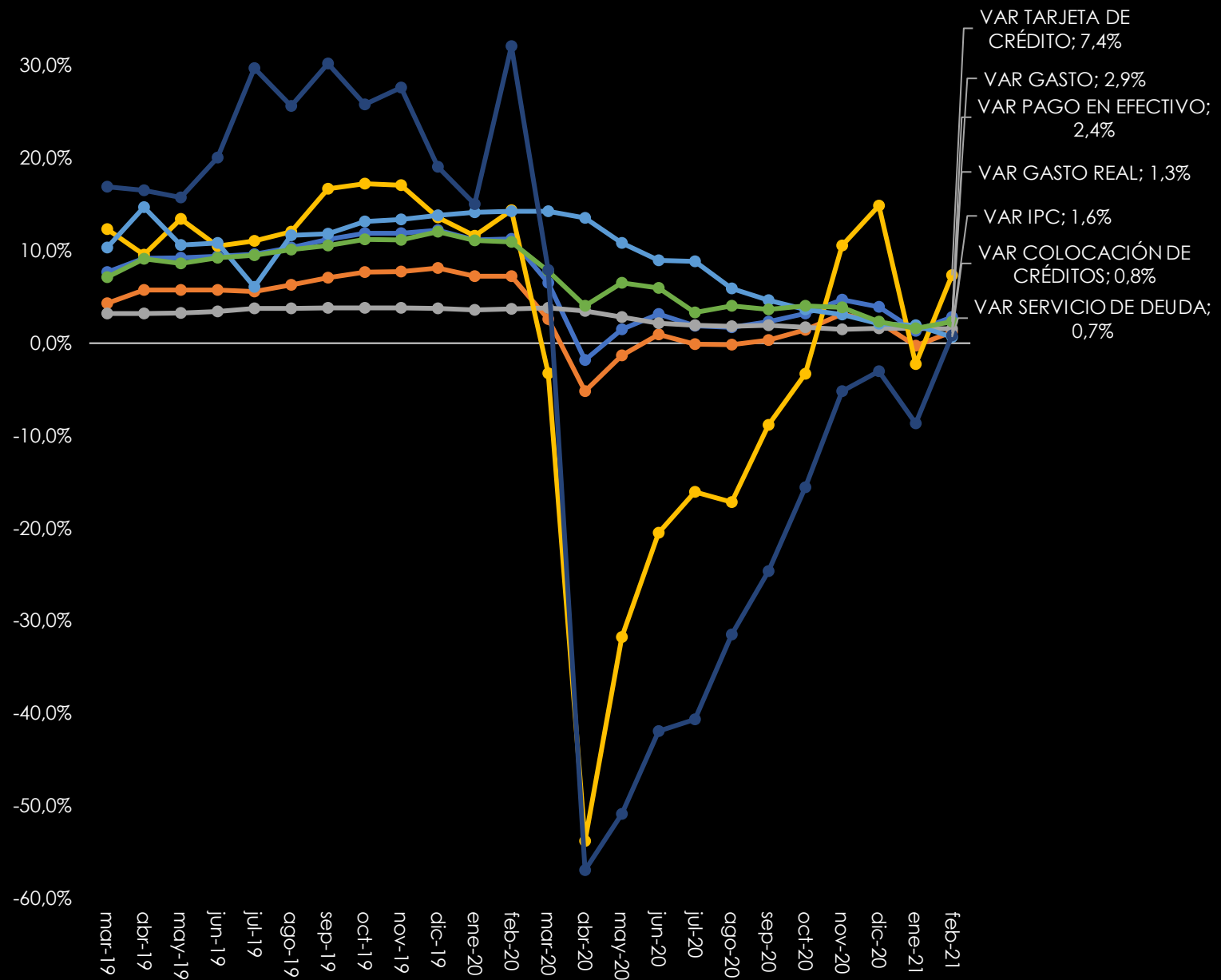
DINÁMICA DEL GASTO DE LOS HOGARES, FUENTES Y USOS



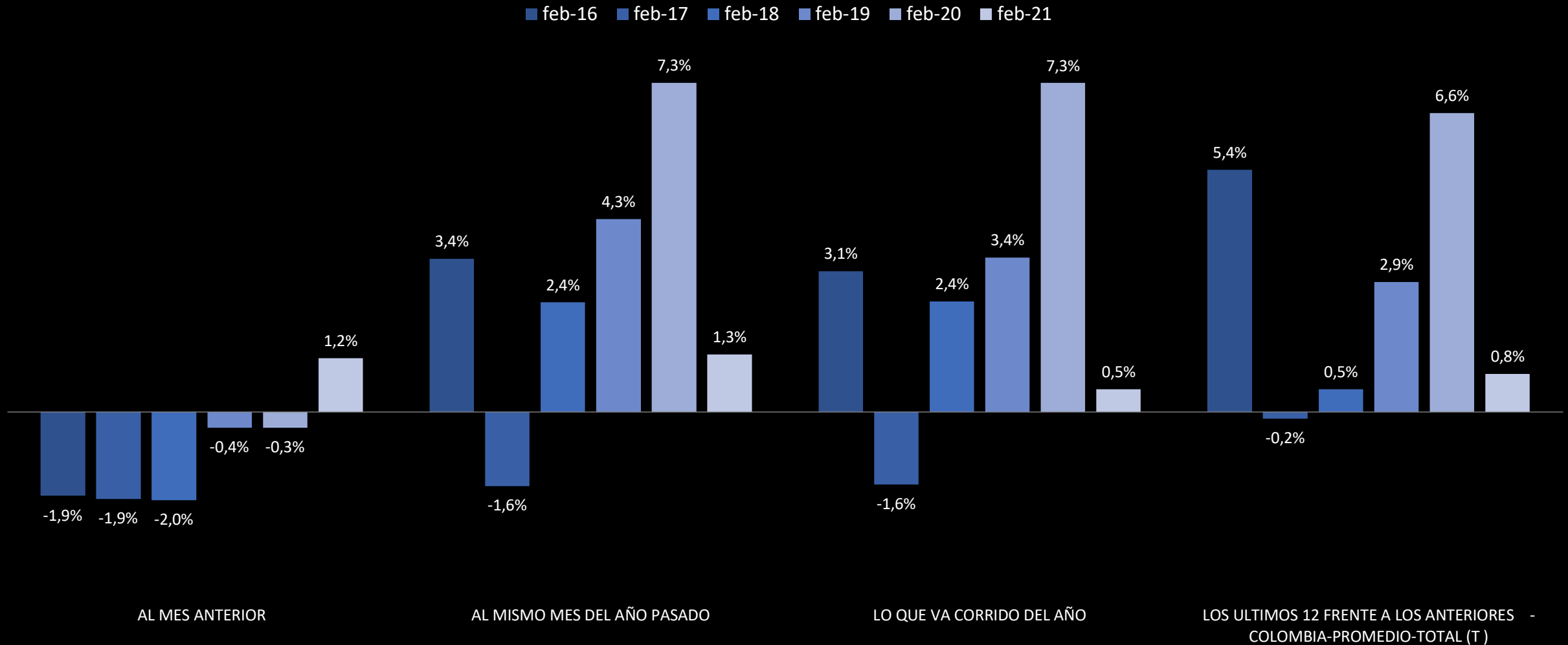
El gasto de los hogares colombianos en febrero de 2021, fue de \$66,3 billones de pesos, con un crecimiento de 2,86% frente al mismo mes del año pasado, que en términos reales fue de 1,27%.

La colocación crediticia en los hogares por parte de sector financiero en tarjetas de crédito, consumo e hipotecarios creció 0,8% en febrero de 2021 frente al mismo mes del año pasado, siendo el primer crecimiento anual desde marzo de 2020; el valor de las transacciones con tarjetas de crédito creció un 7,4% frente al mismo mes del año pasado.

DINÁMICA DEL GASTO DE LOS HOGARES, FUENTES Y USOS



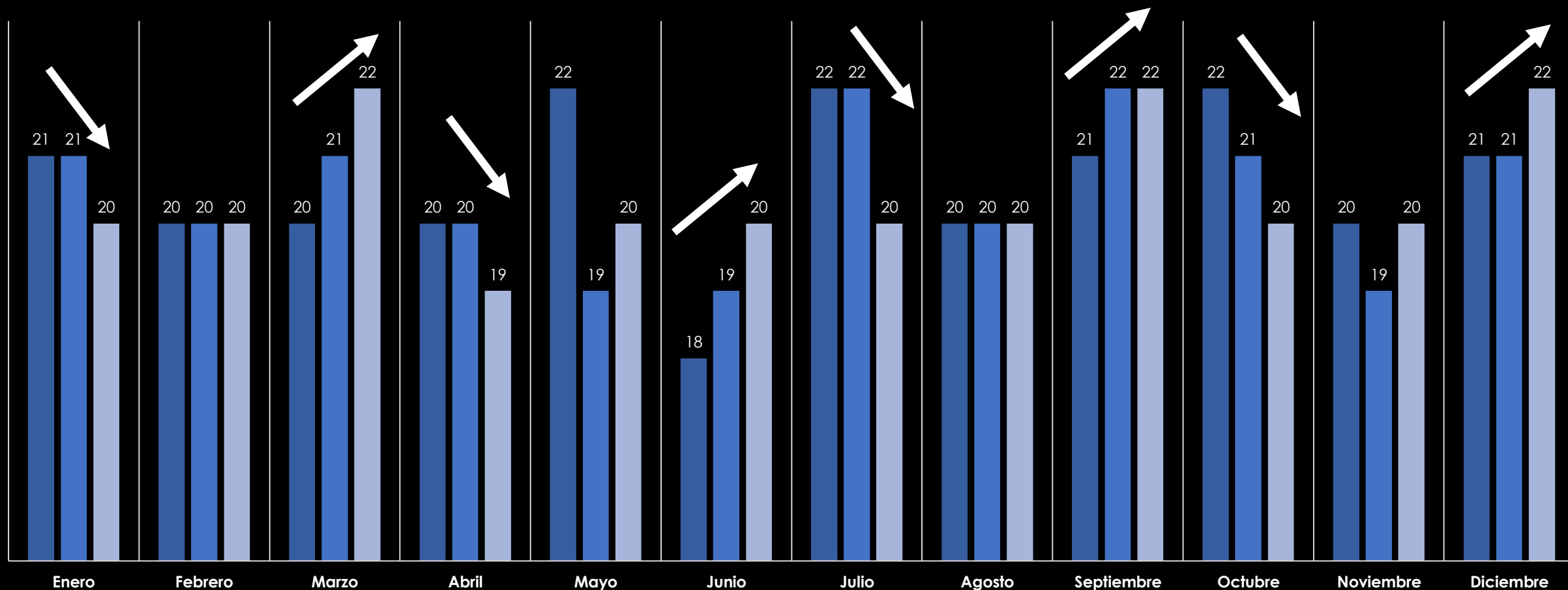
DINAMICA DE LAS COMPRAS DE LOS HOGARES



Febrero de 2021, tuvo un crecimiento atípico, debido a los aislamientos de enero y pese a tener un día calendario menos que el mes pasado, pero con la misma cantidad de días hábiles.

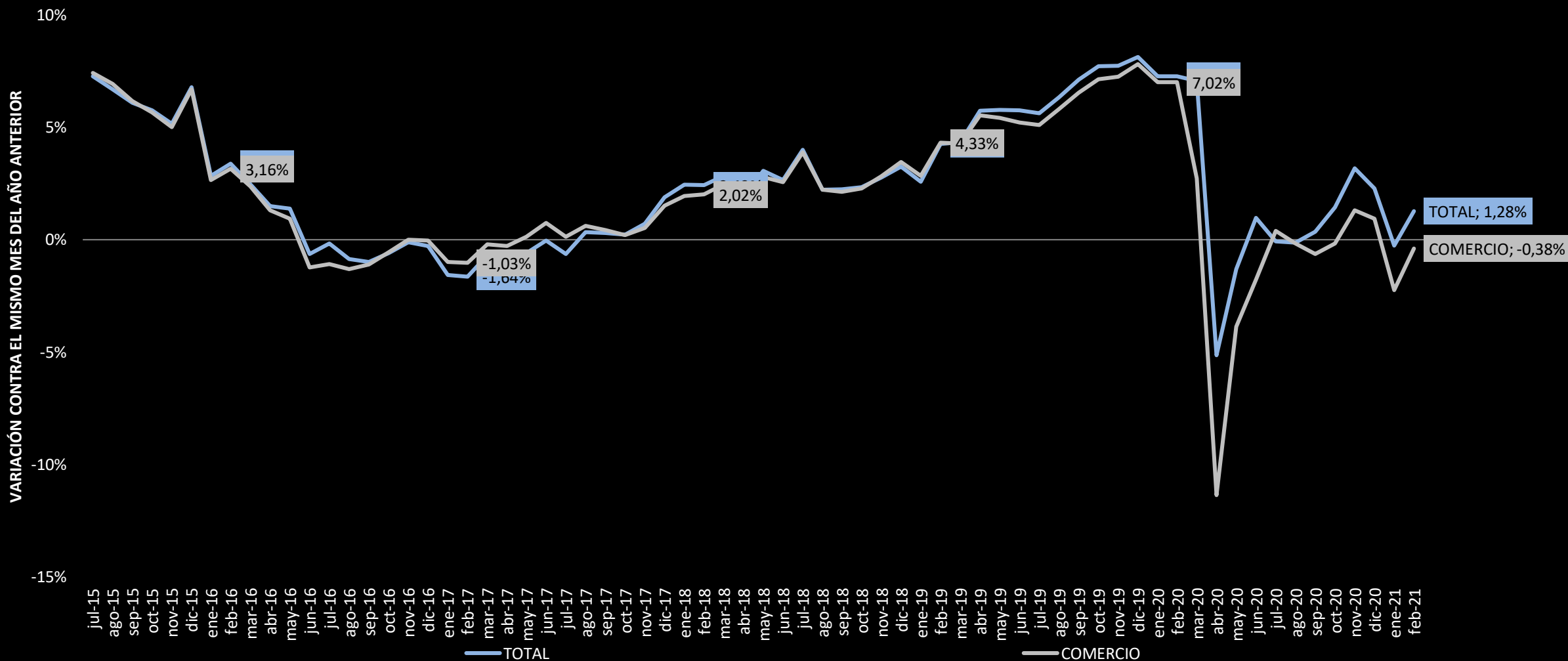
CANTIDAD DE DÍAS LABORALES POR MES EN CADA AÑO

■ 2019 ■ 2020 ■ 2021

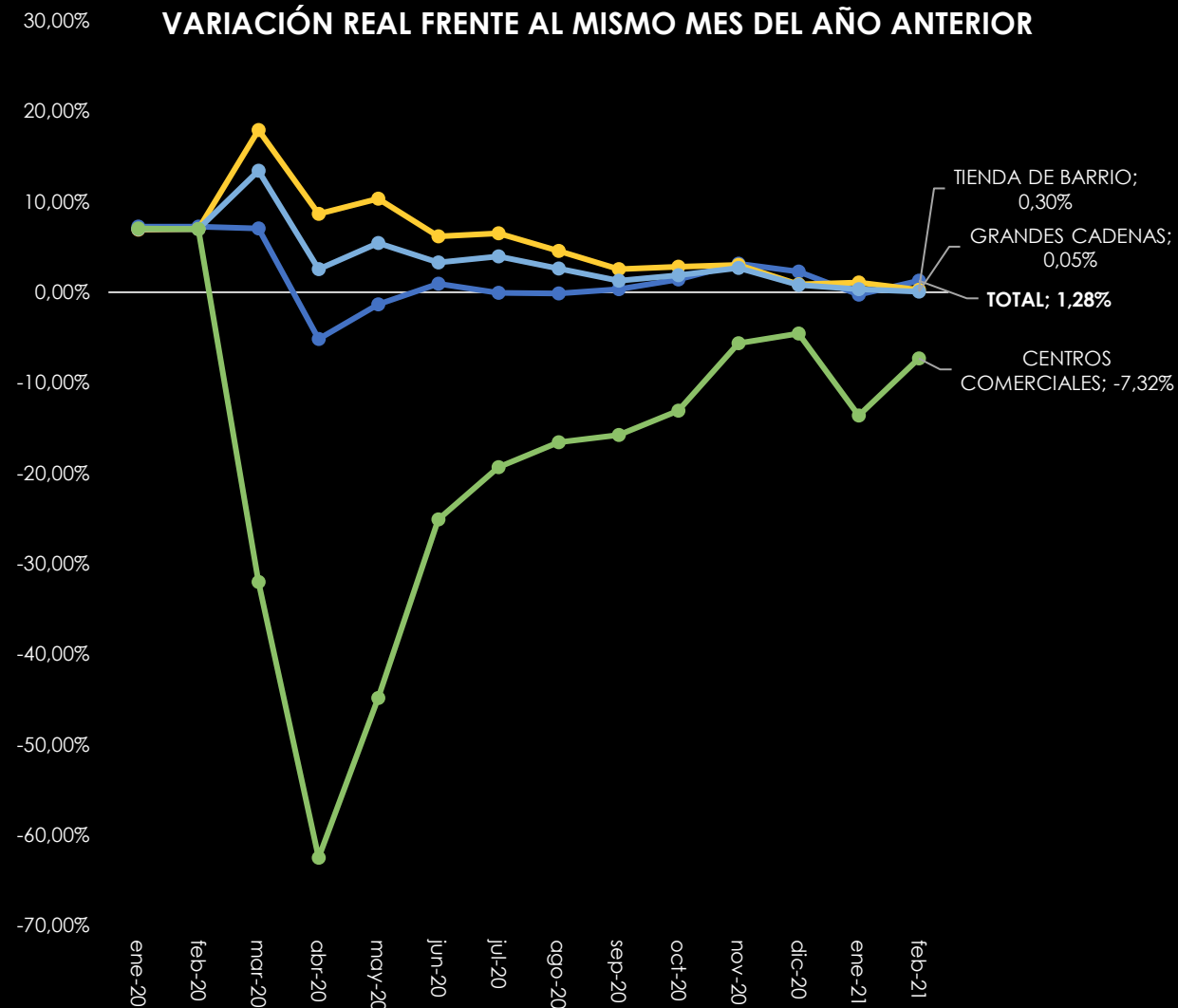
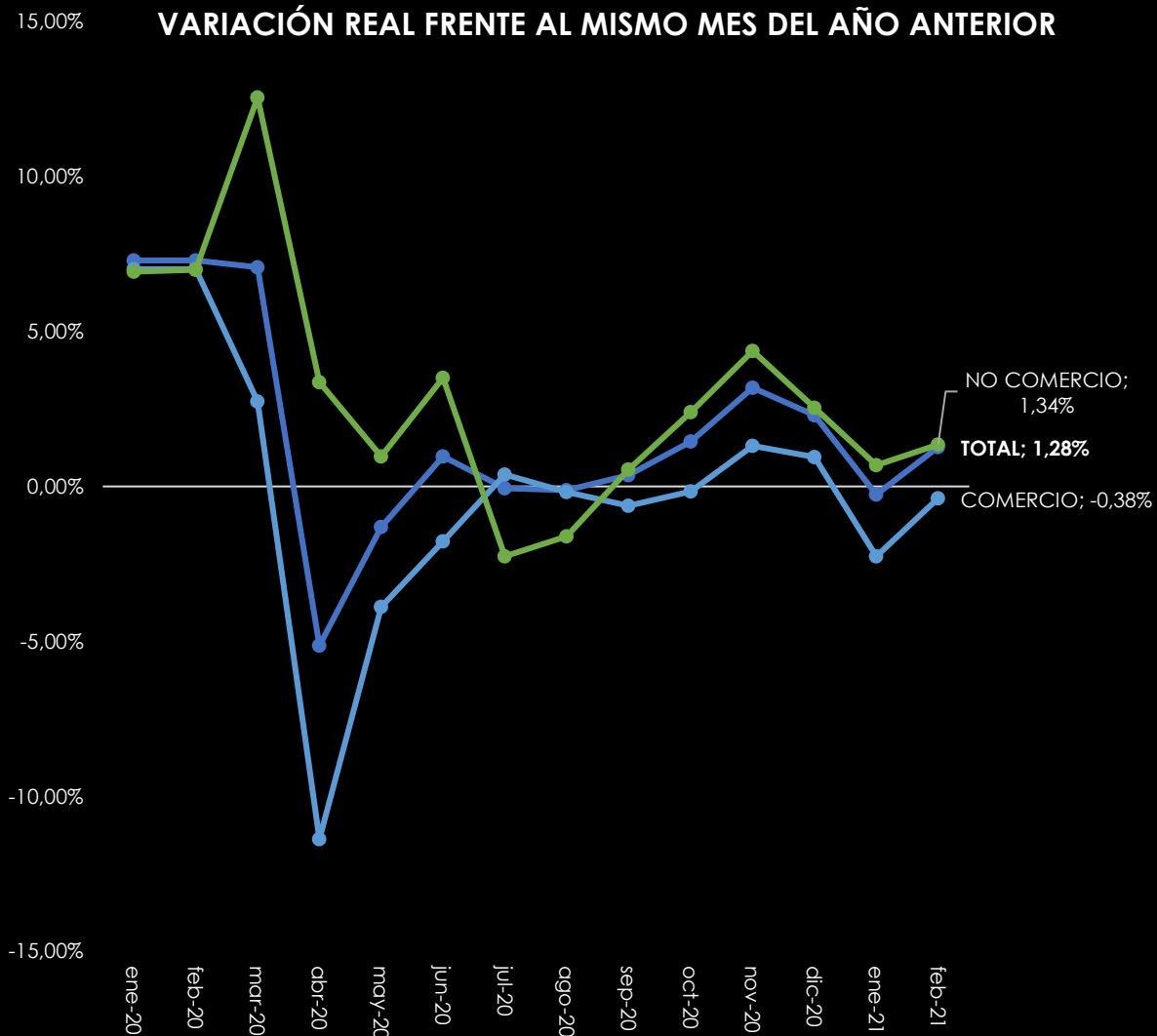


En 2021, se tiene un día calendario menos, pero la misma cantidad de días hábiles y festivos, que se reparten en todo el año, donde es importante estar pendiente de los meses que pierden o ganan días, porque esto afecta el ingreso de los hogares que ganan diario y la cantidad de producción de algunas empresas.

CUÁNTO HAN CAMBIADO LAS COMPRAS DE LOS COLOMBIANOS FRENTE A ...

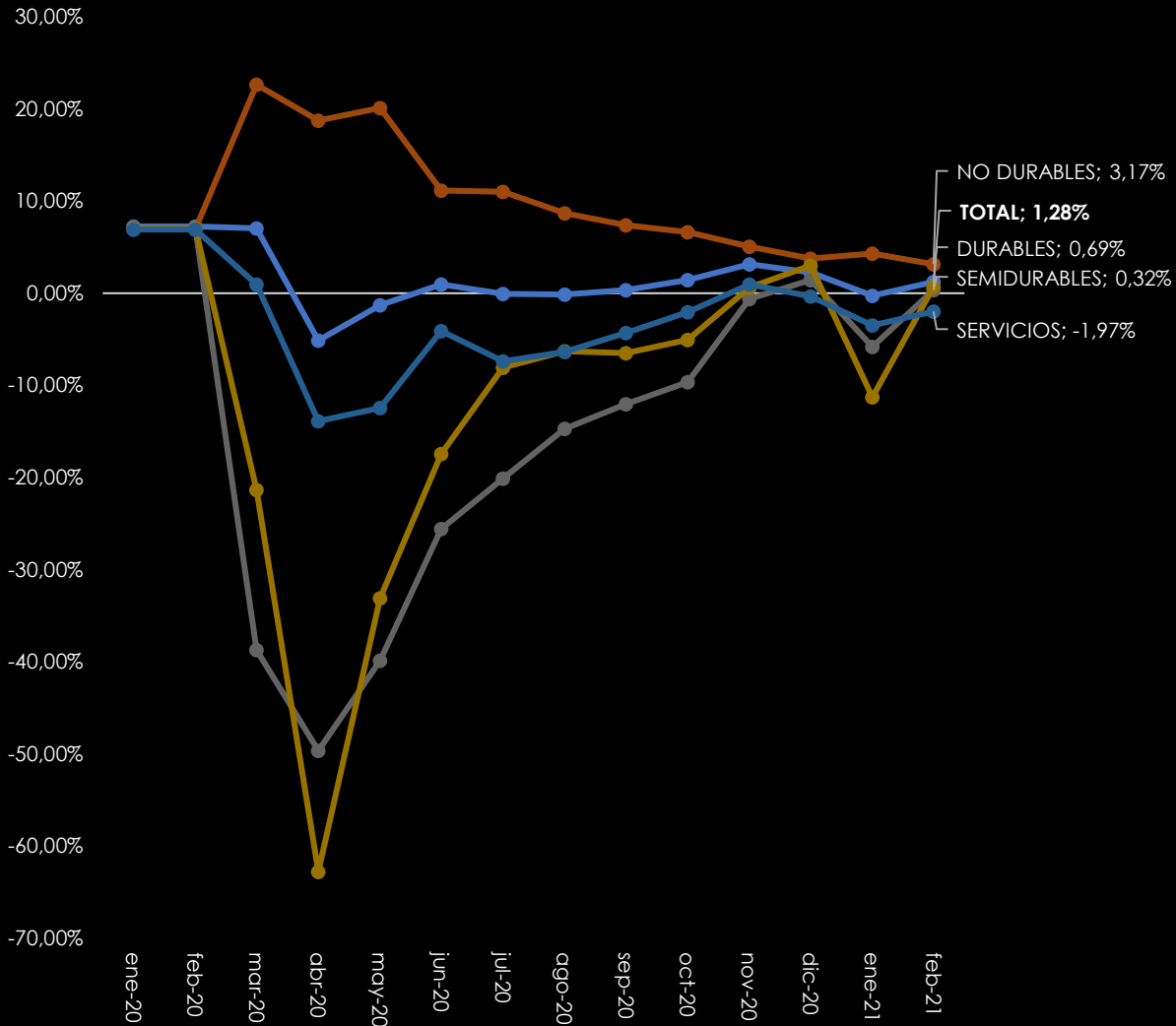


Si bien , el gasto de los hogares en bienes y servicios – nuevos y usado, continua creciente frente al año pasado, las compras de los hogares en el comercio continúan decreciendo, con importantes desaceleraciones en todos los canales.

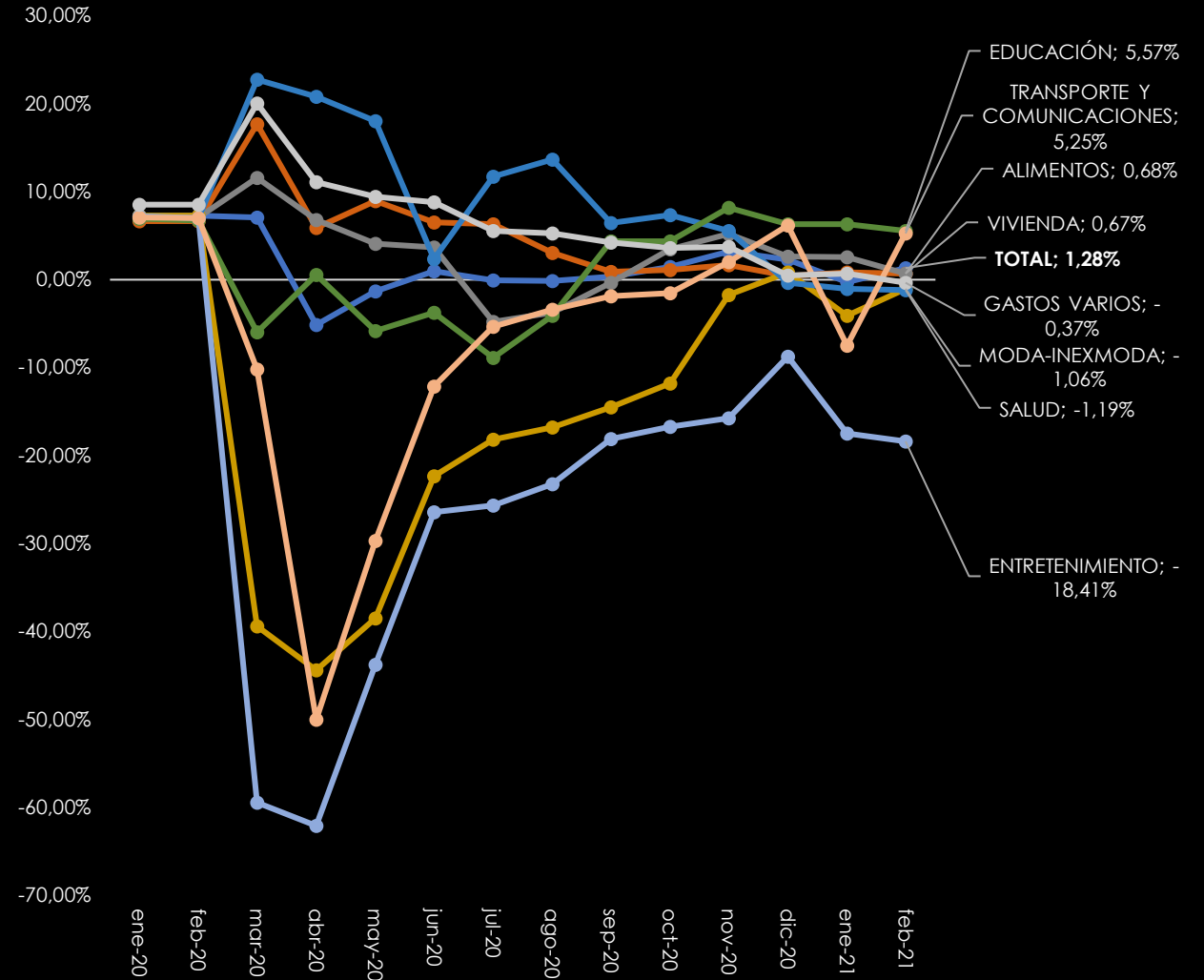


Si bien , el gasto de los hogares en bienes y servicios – nuevos y usado, continua creciente frente al año pasado, las compras de los hogares en el comercio continúan decreciendo, con importantes desaceleraciones en todos los canales.

VARIACIÓN REAL FRENTE AL MISMO MES DEL AÑO ANTERIOR



VARIACIÓN REAL FRENTE AL MISMO MES DEL AÑO ANTERIOR



Sólo el gasto en servicios continúa en terreno negativo por el menor gasto en entretenimiento y en comidas por fuera del hogar; mientras que por primera vez, las canastas de salud y gastos varios, que fueron las más dinámicas en 2020, reportaron decrecimientos.

MAPA TÉRMICO DE CRECIMIENTOS ANUALES

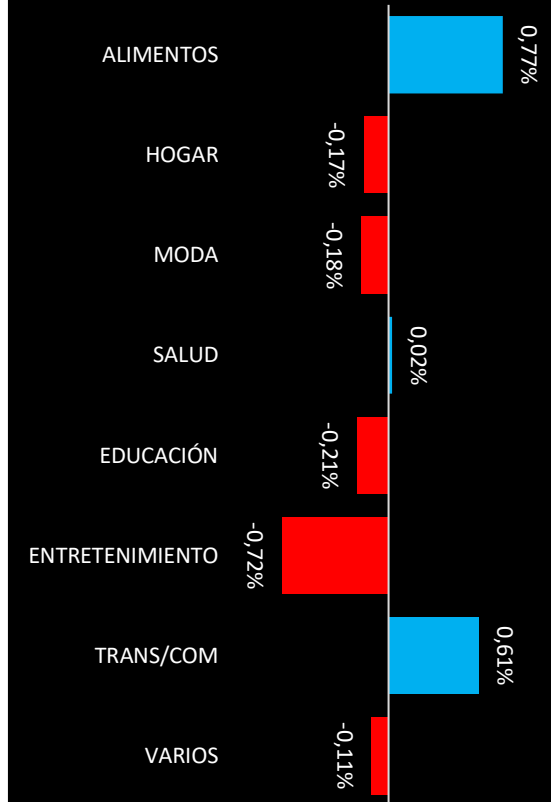
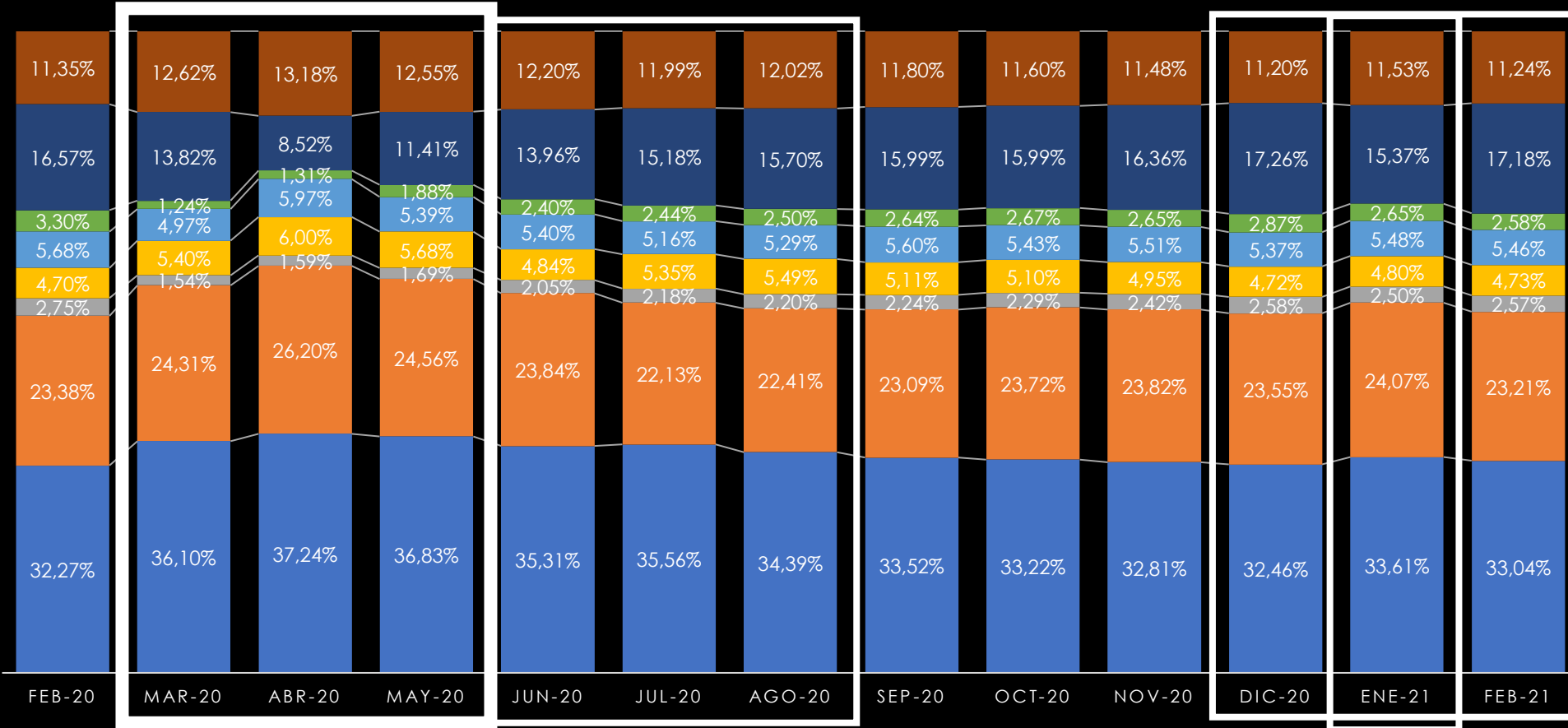
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	feb-21
TOTAL	7,3%	7,3%	7,1%	-5,1%	-1,3%	1,0%	-0,1%	-0,1%	0,4%	1,4%	3,2%	2,3%	-0,3%	1,3%
COMERCIO	7,0%	7,0%	2,7%	-11,4%	-3,9%	-1,8%	0,4%	-0,2%	-0,6%	-0,2%	1,3%	0,9%	-2,2%	-0,4%
NO COMERCIO	6,9%	7,0%	12,5%	3,4%	1,0%	3,5%	-2,3%	-1,6%	0,5%	2,4%	4,4%	2,5%	0,7%	1,3%
PRODUCTOS CON IVA	6,8%	6,8%	-2,8%	-21,3%	-18,2%	-9,7%	-7,5%	-6,5%	-7,0%	-5,6%	-2,5%	-4,2%	-7,4%	-4,9%
NO DURABLES	7,0%	7,0%	22,6%	18,7%	20,1%	11,2%	11,0%	8,7%	7,4%	6,6%	5,0%	3,8%	4,3%	3,2%
SEMIDURABLES	7,1%	7,1%	-38,7%	-49,7%	-39,8%	-25,5%	-20,1%	-14,7%	-12,0%	-9,7%	-0,6%	1,5%	-5,8%	0,3%
DURABLES	7,0%	7,0%	-21,3%	-62,8%	-33,1%	-17,4%	-8,0%	-6,3%	-6,5%	-5,0%	0,7%	3,0%	-11,3%	0,7%
SERVICIOS	6,9%	7,0%	0,9%	-13,9%	-12,4%	-4,1%	-7,4%	-6,3%	-4,3%	-2,1%	1,0%	-0,3%	-3,5%	-2,0%
GASTO EN EL HOGAR	6,9%	6,9%	18,5%	8,9%	8,9%	6,9%	6,3%	4,8%	3,3%	3,6%	4,1%	2,2%	0,9%	1,3%
INVERSIÓN PARA EL HOGAR	7,2%	7,1%	-13,8%	-30,8%	-20,7%	-11,0%	-12,4%	-10,1%	-6,0%	-3,8%	-0,2%	0,4%	-4,7%	-1,5%
FRECUENTES	6,9%	6,9%	18,5%	8,9%	8,9%	6,9%	6,3%	4,8%	3,3%	3,6%	4,1%	2,2%	0,9%	1,3%
NO FRECUENTES	7,2%	7,1%	-13,8%	-30,8%	-20,7%	-11,0%	-12,4%	-10,1%	-6,0%	-3,8%	-0,2%	0,4%	-4,7%	-1,5%
TIENDA DE BARRIO	7,0%	7,0%	18,0%	8,6%	10,4%	6,2%	6,5%	4,6%	2,5%	2,9%	3,0%	0,9%	1,1%	0,3%
GRANDES CADENAS	7,0%	7,0%	13,4%	2,6%	5,4%	3,3%	4,0%	2,7%	1,3%	1,9%	2,7%	0,8%	0,3%	0,0%
CENTROS COMERCIALES	7,1%	7,0%	-32,0%	-62,5%	-44,8%	-25,1%	-19,3%	-16,6%	-15,8%	-13,1%	-5,6%	-4,5%	-13,6%	-7,3%
ALIMENTOS	6,6%	6,6%	17,7%	5,9%	8,9%	6,5%	6,3%	3,0%	0,9%	1,1%	1,6%	0,4%	0,8%	0,7%
VIVIENDA	7,0%	7,1%	11,6%	6,8%	4,1%	3,7%	-4,8%	-3,8%	-0,4%	3,5%	5,2%	2,6%	2,5%	0,7%
MODA-INEXMODA	7,3%	7,3%	-39,5%	-44,4%	-38,5%	-22,4%	-18,2%	-16,8%	-14,6%	-11,8%	-1,8%	0,8%	-4,1%	-1,1%
SALUD	7,1%	7,0%	22,8%	20,8%	18,0%	2,4%	11,7%	13,7%	6,5%	7,4%	5,5%	-0,3%	-1,1%	-1,2%
EDUCACIÓN	6,9%	6,7%	-6,0%	0,5%	-5,9%	-3,8%	-8,9%	-4,1%	4,4%	4,4%	8,2%	6,3%	6,3%	5,6%
ENTRETENIMIENTO	7,2%	7,0%	-59,5%	-62,1%	-43,8%	-26,5%	-25,7%	-23,2%	-18,1%	-16,8%	-15,7%	-8,8%	-17,5%	-18,4%
TRANSPORTE Y COMUNICACIONES	7,1%	7,0%	-10,2%	-50,0%	-29,7%	-12,2%	-5,3%	-3,4%	-1,9%	-1,6%	2,0%	6,2%	-7,5%	5,3%
GASTOS VARIOS	8,5%	8,5%	20,0%	11,1%	9,4%	8,8%	5,6%	5,2%	4,2%	3,6%	3,8%	0,4%	0,7%	-0,4%
COMIDAS POR FUERA DEL HOGAR	6,9%	6,9%	-20,6%	-65,3%	-56,4%	-24,1%	-18,0%	-16,5%	-21,8%	-15,6%	-6,2%	-11,9%	-17,3%	-12,5%

Pasados los aislamientos, entre diciembre de 2020 y febrero de 2021, se ve un cambio de tendencia en la dinámica del gasto de los hogares, donde los canales se frenan, por menores crecimiento en alimentos, salud y gastos varios.

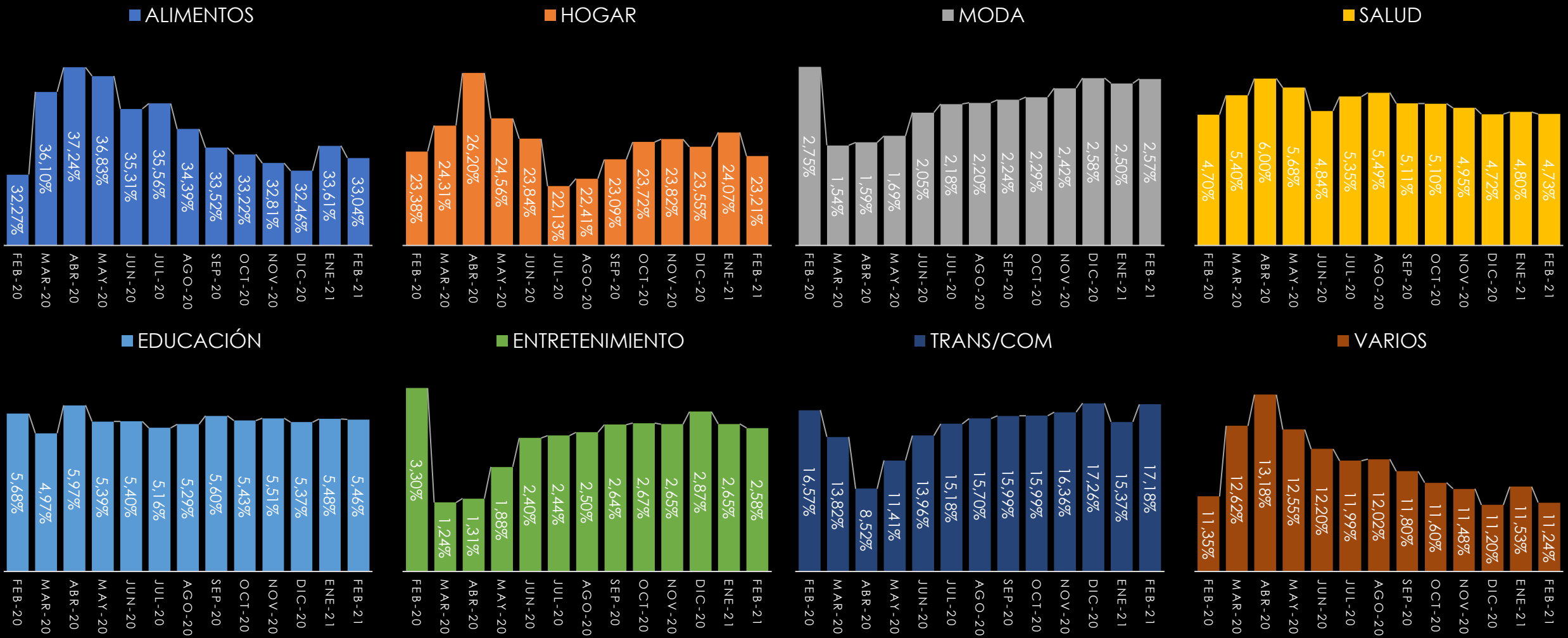
¿CÓMO CAMBIÓ EL BOLSILLO DE LOS COLOMBIANOS?

■ ALIMENTOS ■ HOGAR ■ MODA ■ SALUD ■ EDUCACIÓN ■ ENTRETENIMIENTO ■ TRANS/COM ■ VARIOS

DIF FEB 21 – FEB 20

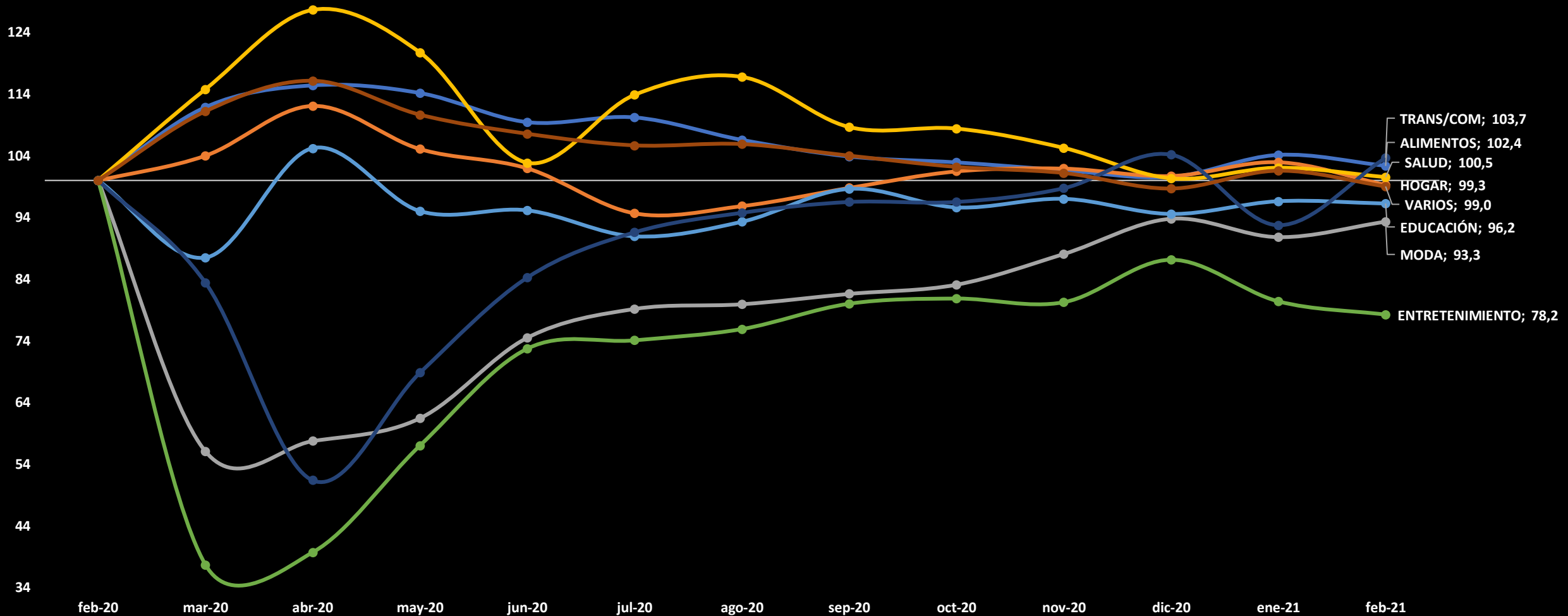


En esta gráfica puede apreciar como la composición del gasto de los hogares, se vio afectado durante las fases de aislamiento, dándole mayor peso a los alimentos, hogar y gastos varios; más, esta tendencia se ha revertido en los últimos meses con las aperturas y reactivación, mostrando que es posible que el bolsillo de los hogares, no tenga grandes cambios, en su composición.



En esta gráfica puede apreciar como la composición del gasto de los hogares, se vio afectado durante las fases de aislamiento, dándole mayor peso a los alimentos, hogar y gastos varios; Alimentos, Salud y Transporte y comunicaciones, logran recuperar su peso en el bolsillo, el resto ceden el espacio.

INDICE DE POCKETSHARE



En esta gráfica puede apreciar como la composición del gasto de los hogares, se vio afectado durante las fases de aislamiento, dándole mayor peso a los alimentos, hogar y gastos varios; Alimentos, Salud y Transporte y comunicaciones, logran recuperar su peso en el bolsillo, el resto ceden el espacio.

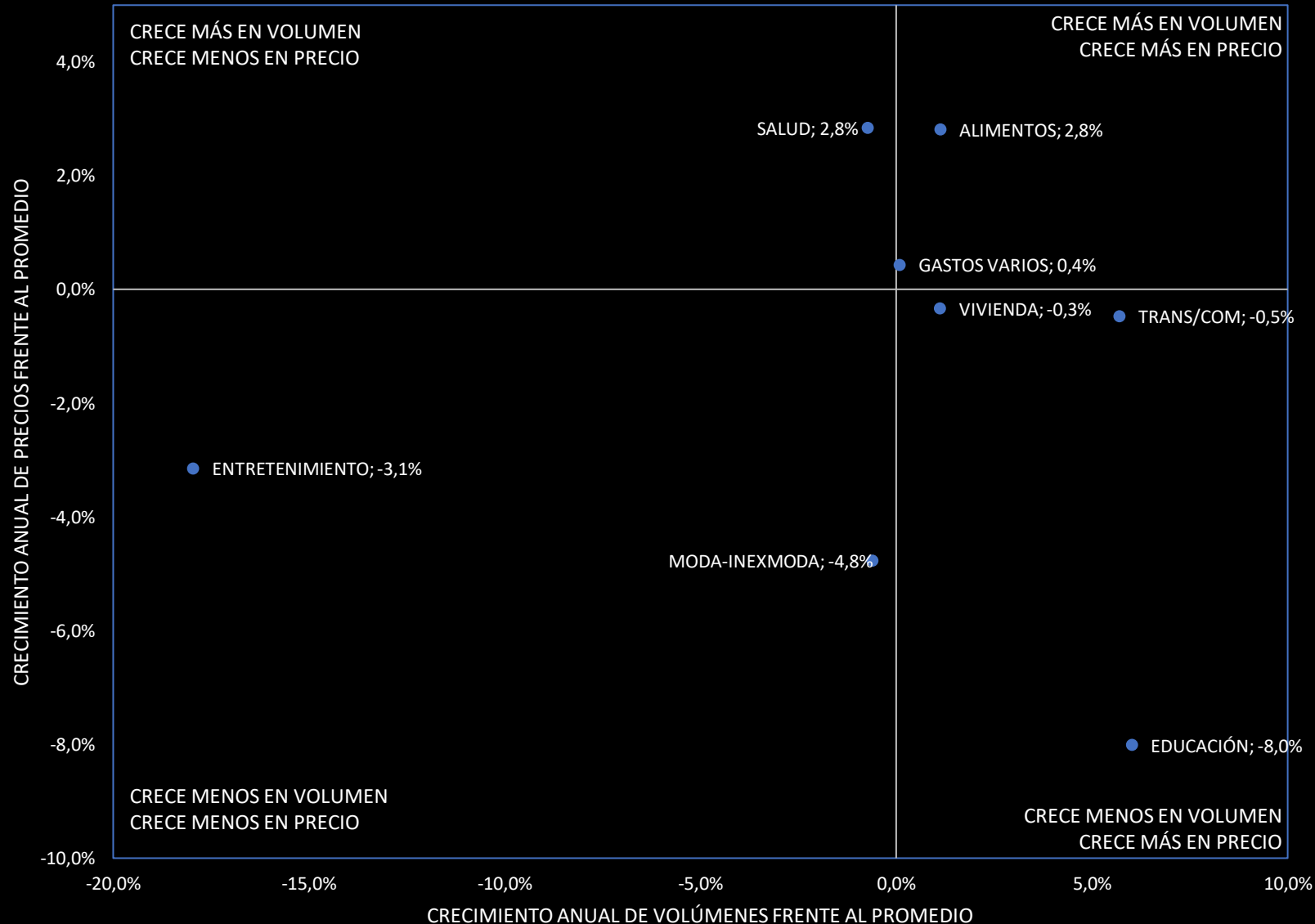
La calidad del crecimiento anuales del gasto se puede pensar en 4 grupos, par identificar cuáles de ellos crecen por cantidades compradas y cuáles por un efecto precio, comparado contra el crecimiento promedio del mercado.

Lo que deja a Alimentos y Gastos varios con un crecimiento muy sano de precios y volumen, y entretenimiento y moda, sin lograr una buena dinámica pese a tener freno en sus precios.

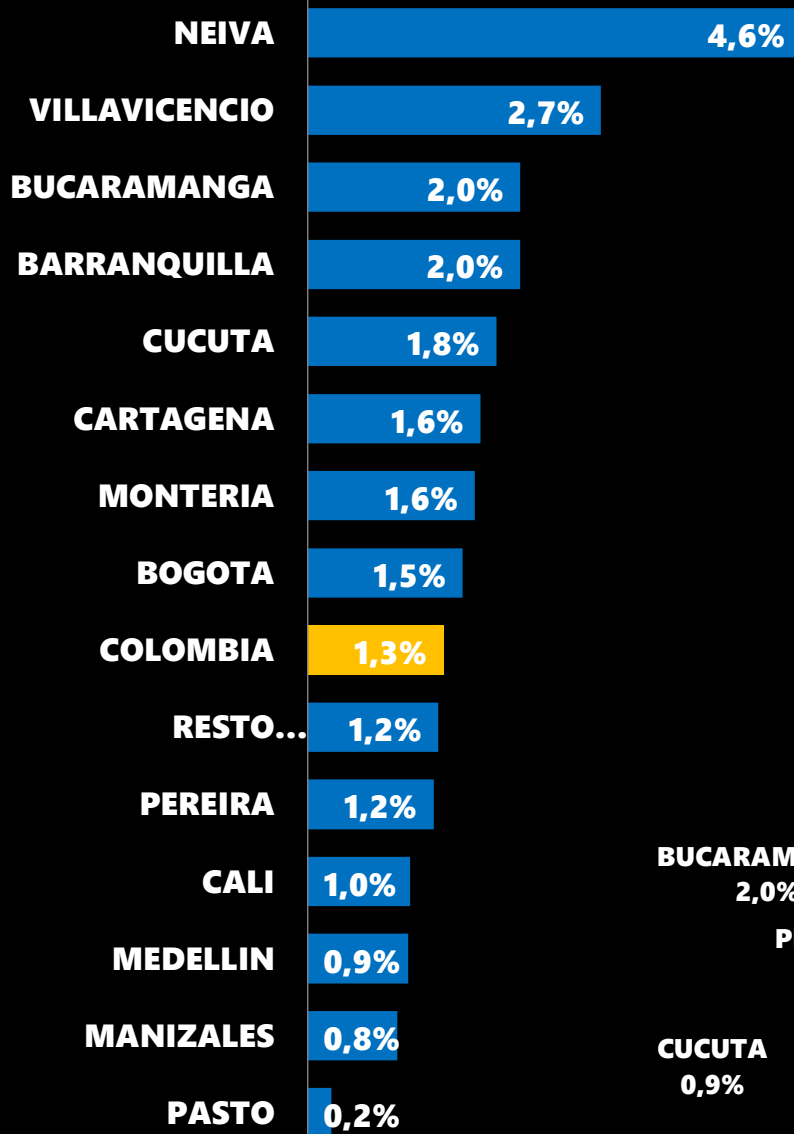
	VAR ANUAL	VAR IPC	VAR ANUAL REAL
ALIMENTOS	5,3%	4,6%	0,7%
VIVIENDA	2,1%	1,4%	0,7%
MODA-INEXMODA	-4,0%	-3,0%	-1,1%
SALUD	3,4%	4,6%	-1,2%
EDUCACIÓN	-1,0%	-6,2%	5,6%
ENTRETENIMIENTO	-19,5%	-1,4%	-18,4%
TRANS/COM	5,6%	1,3%	5,3%
GASTOS VARIOS	1,8%	2,2%	-0,4%

¿QUIÉN CRECE POR PRECIO Y QUIÉN POR VOLUMEN?

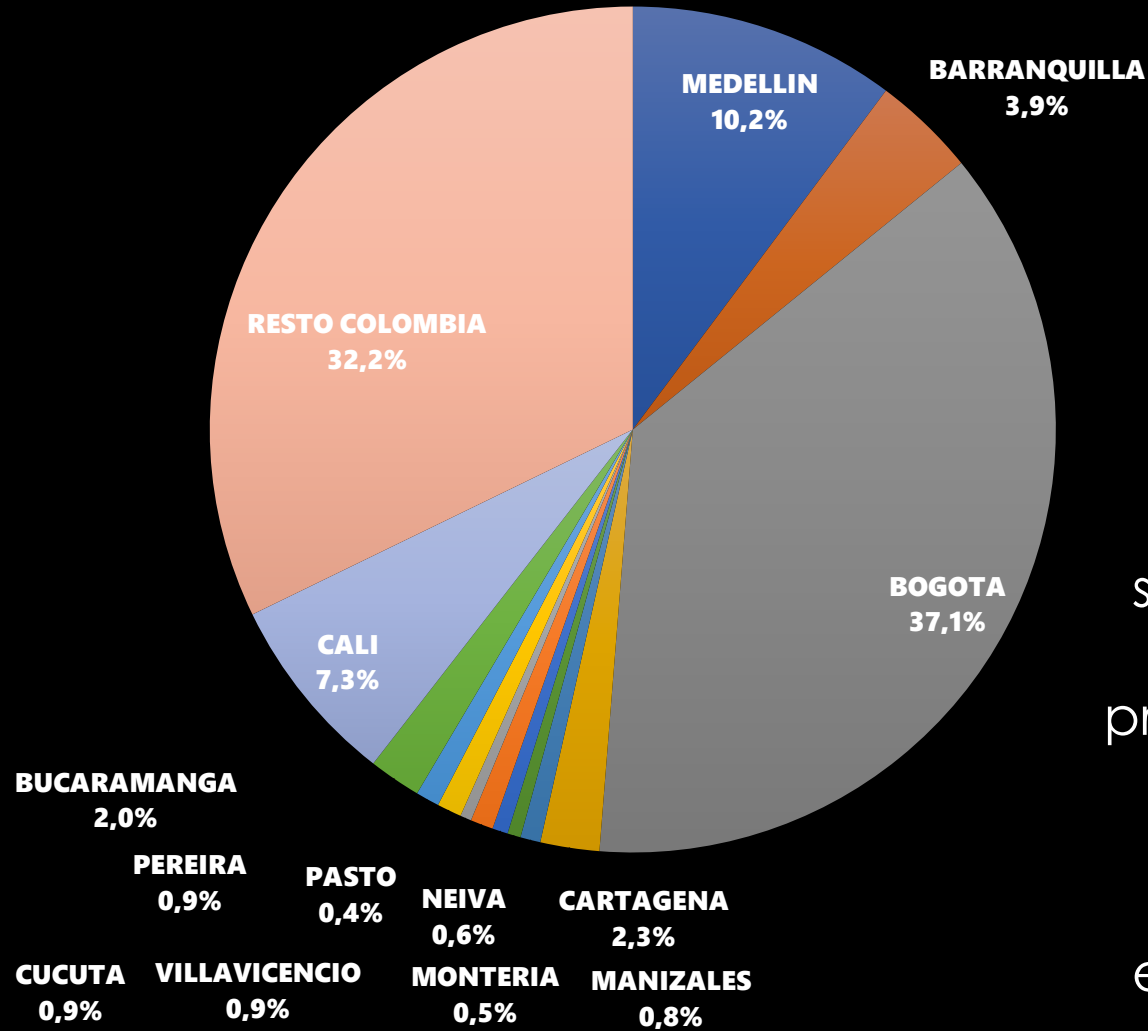
MAPA DE POSICIÓN DE RELATIVA DE CRECIMIENTOS ANUALES



Variación Anual Real del Mercado por Unidades Geográficas



MERCADO POR UNIDADES GEOGRÁFICAS

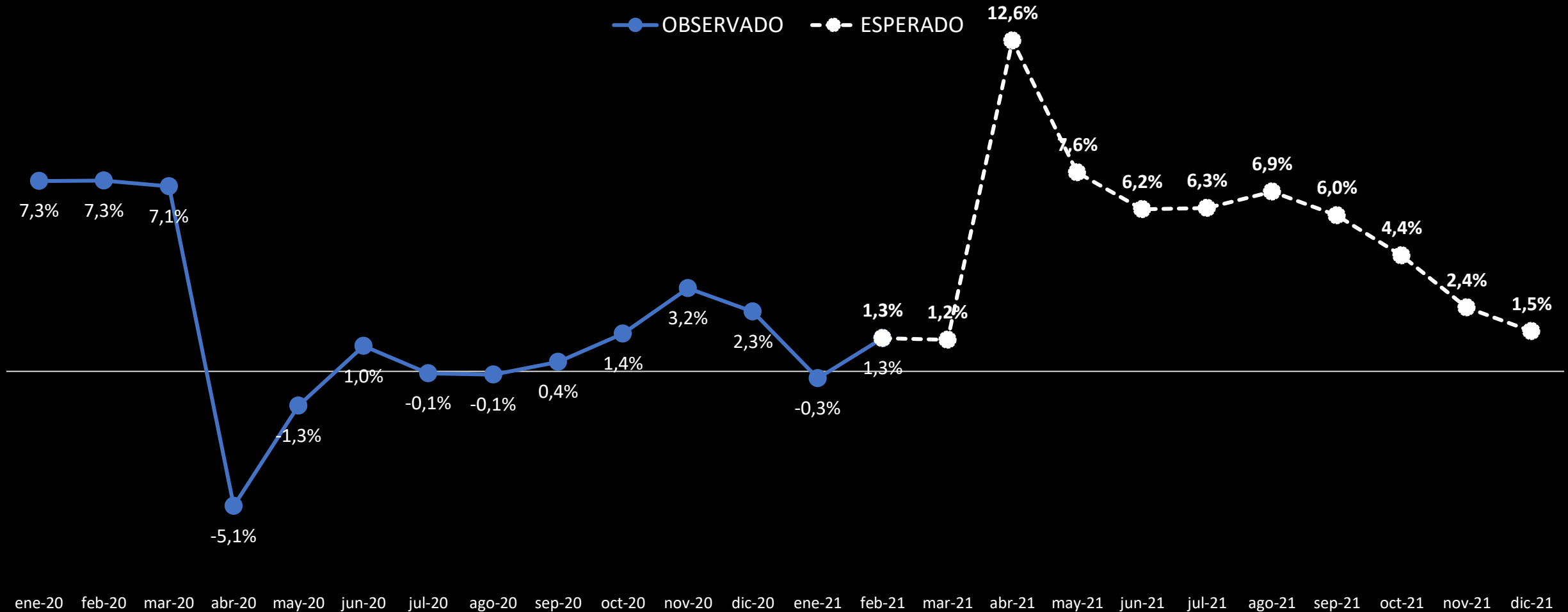


El crecimiento del gasto por ciudades continua siendo diverso; 8 ciudades crecen por encima del promedio y el resto del país y 6 ciudades más crecen menos, incluida Medellín en este último grupo, sin embargo, **ninguna ciudad decrece.**

¿COVSUMER REPORT MARZO 2021?

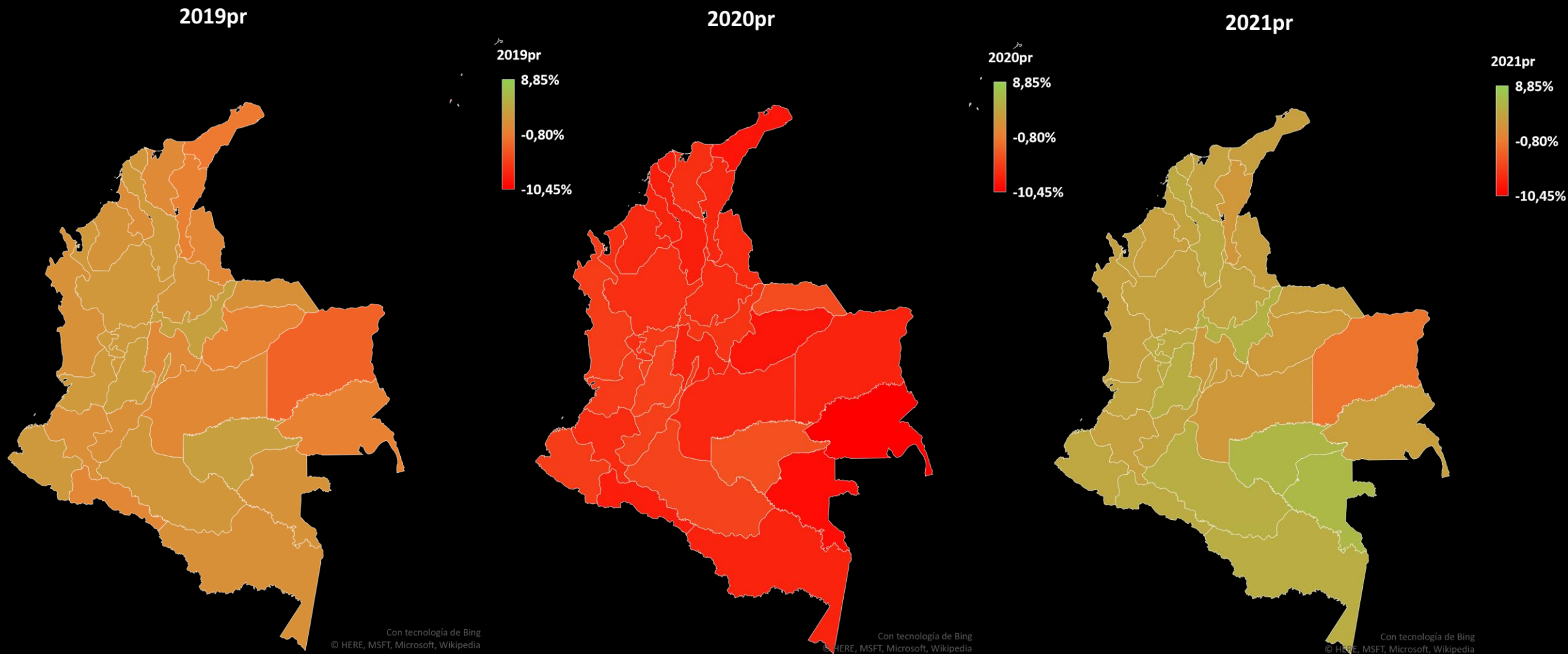
...comienza el rebote

EL EFECTO REBOTE POR LAS CAÍDAS DEL GASTO (EN TÉRMINOS REALES)



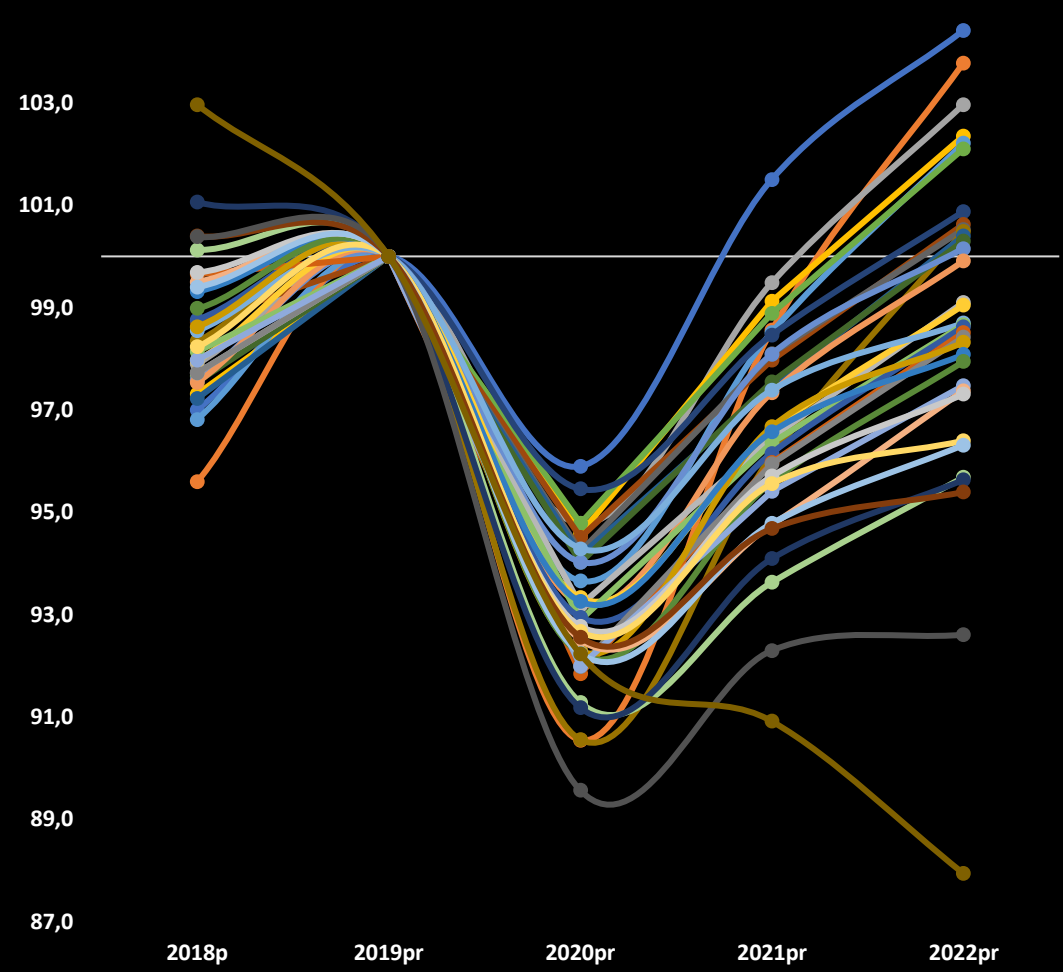
Si el gasto de los hogares continua con su crecimiento mensual promedio de los últimos 10 años, para un crecimiento anual de 4,5% real, se hace evidente que desde marzo veremos un comportamiento de crecimientos muy altos, pero se debe las caídas del año pasado.

VARIACION ANUAL DEL CONSUMO POR PERSONA REAL



Haciendo un ejercicio de proyección, desde lo que sabemos de los PIB por departamentos que publico el DANE, estimamos que podría pasa en la cuenta del consumo de los hogares en cada departamento y lo ajustamos a población, con el fin de visibilizar cuán crecería el consumo de hogares por persona en cada departamento, según los datos de DANE y no los datos de RADDAR.

COLOMBIA CONSUMO DE HOGARES PER CAPITA EN EL PIB



- Guaviare - 104,4
- San Andrés - 103,7
- Caquetá - 102,9
- Tolima - 102,3
- Boyacá - 102,2
- Quindío - 102,0
- Arauca - 100,8
- Huila - 100,6
- Nariño - 100,5
- Vaupés - 100,4
- Bogotá D.C. - 100,3
- Valle del Cauca - 100,2
- Caldas - 100,1
- Risaralda - 99,90
- Antioquia - 99,09
- COLOMBIA - 99,04
- Chocó - 98,68
- Santander - 98,65
- Cauca - 98,61
- Putumayo - 98,50
- Bolívar - 98,41
- Amazonas - 98,31
- Magdalena - 98,07
- Sucre - 97,93
- Atlántico - 97,46
- Norte de Santander - 97,3
- Córdoba - 96,39
- Cundinamarca - 96,30
- Casanare - 95,67
- La Guajira - 95,62
- Cesar - 95,38
- Guainía - 92,59
- Vichada - 87,93

	2019pr	2020pr	2021pr	2022pr
Guaviare	100,0	95,9	101,5	104,4
San Andrés	100,0	90,5	98,6	103,8
Caquetá	100,0	94,8	99,5	103,0
Tolima	100,0	94,6	99,1	102,3
Boyacá	100,0	93,6	98,5	102,2
Quindío	100,0	94,8	98,9	102,1
Arauca	100,0	95,4	98,5	100,9
Huila	100,0	94,5	98,0	100,6
Nariño	100,0	94,2	98,1	100,5
Vaupés	100,0	90,5	96,1	100,5
Bogotá D.C.	100,0	94,2	97,5	100,4
Valle del Cauca	100,0	94,0	97,5	100,3
Caldas	100,0	94,0	98,1	100,2
Risaralda	100,0	93,2	97,3	99,9
Antioquia	100,0	93,2	96,5	99,1
COLOMBIA	100,0	93,3	96,6	99,0
Chocó	100,0	94,3	97,4	98,7
Santander	100,0	92,9	96,3	98,7
Cauca	100,0	92,9	96,1	98,6
Putumayo	100,0	91,8	96,0	98,5
Bolívar	100,0	92,0	95,9	98,4
Amazonas	100,0	92,3	96,7	98,3
Magdalena	100,0	93,3	96,6	98,1
Sucre	100,0	92,2	95,6	97,9
Atlántico	100,0	92,0	95,4	97,5
Meta	100,0	92,5	94,7	97,4
Norte de Santander	100,0	92,8	95,7	97,3
Córdoba	100,0	92,7	95,5	96,4
Cundinamarca	100,0	92,2	94,8	96,3
Casanare	100,0	91,3	93,6	95,7
La Guajira	100,0	91,2	94,1	95,6
Cesar	100,0	92,6	94,7	95,4
Guainía	100,0	89,6	92,3	92,6
Vichada	100,0	92,2	90,9	87,9

Haciendo un ejercicio de proyección, desde lo que sabemos de los PIB por departamentos que publico el DANE, estimamos que podría pasar en la cuenta del consumo de los hogares en cada departamento y lo ajustamos a población, con el fin de visibilizar cuándo se recuperarían las dinámicas de consumo de las personas en la compra de bienes y servicios nuevos, y se puede apreciar que hasta 2023, podríamos estar viendo la recuperación del consumo de hogares por persona, según los datos de DANE y no los datos de RADDAR

COVSUMER REPORT FEBRERO 2021

...Volvieron los
compradores