



BEASTRATEGY

INSIGHTS INTO BUSINESS

Panorama Macroeconómico



Estimado usuario: en este documento podrás encontrar los indicadores macroeconómicos más importantes que mueven a nuestro país. Nuestra promesa es tener esta información disponible para ti **al instante en que nuestras instituciones entregan los respectivos resultados**, porque sabemos la importancia de incorporarlas a tus **estrategias** con la mayor prontitud.

Actualizado al 10 Abril 2024



beastrategy.com.mx



e.jandette@beastrategy.com



5541337949





Contenido



A - Bloque Macro (Charts 4 – 12)

Noticias Globales

Resumen Consumo México

PIB México

Inflación

Tipo de Cambio

Remesas

Empleo

¿Cómo se siente el consumidor en México?

Índices de Confianza

B - Bloque Fabricantes Consumo

Entrega en Abril 2024

Beststrategy generará un resumen de los fabricantes que impulsan el consumo en México.





Inflación repunta en Feb 2024, lo que aplaza su decisión de recorte de tasa de interés

Elecciones en EU: Regreso de Trump podría representar un riesgo para comercio, migración y tipo de cambio

Gobierno de EU solicita a TikTok ser adquirida por un dueño estadounidense, de lo contrario anticipan veto



Unilever anuncia la venta de su división de Helados, la cual aporta 16% de sus ventas, entre otros por la complejidad del negocio

Putin se proclama vencedor de las elecciones con 87% de votos

IA & Micro-chips:

NVIDIA se convierte en la 3er empresa pública más grande, su acción en máximo histórico. EU impulsará proyectos de manufactura de chips de la mano de Intel al sur de EU.



Tasa de interés baja .25 después de 3 años de incrementos; Super peso continúa por debajo de los \$17.00

Inflación a Marzo 2024 se mantiene por arriba del 4% luego del anuncio de reducción de tasas (objetivo 3%)



Argentina, último reporte inflación mensual 13%, nivel que podría iniciar una tendencia de desaceleración de inflación



Japón incrementa tasas de interés por primera vez desde 2007 (0.0% – 0.1%)

Afectaciones a precio petroleo:

Recortes OPEC + ataques infraestructura entre Rusia y Ucrania + ataques buques por conflicto medio oriente

Noticias y Negocios en el mundo





Resumen consumo en México

El consumidor mexicano atraviesa por un **momento de transición**, en el cual por fin podría ponerle un alto a los continuos ajustes en su presupuesto derivados de los retos económicos que dejó COVID y el último año de inflación. Si bien pasaremos en 2024 por un proceso electoral, tanto en México como en EU, mismos que usualmente generan incertidumbre y desconfianza, en esta ocasión el consumidor no se ha mostrado reactivo ante dichos retos. Sin embargo, será determinante lo que suceda con los incrementos en precios en el país, aún estamos lejos del objetivo de inflación de 3%, y riesgos tales como **la sequía, la reducción de tasas de interés prematuras y la inestabilidad global**, podrían acelerar nuevamente los incrementos en precios y ponerle presión nuevamente a los hogares mexicanos.

Crecimiento (PIB)

PIB : Anual (Feb) 3.2% / 4T 2023 2.5%

Expectativas 2024: entre 2.2% - 3%

- 2024 impulsado por gasto público e inversión extranjera

Tipo de Cambio

TDC MXN / USD = \$16.4

TDC MXN / EUR = \$17.7

- Super Peso resiste primer ajuste a tasa de interés, sostiene tendencia histórica de apreciación. Al 10 de Abr

Remesas

+6.3% Anual (Feb 24)

-7.8% convertido a pesos

- Tipo de Cambio afecta poder adquisitivo
- Crecimiento de Remesas Impulsado por mayor # transacciones

Inflación

Inflación Anual Mar 24

4.42% general, servicios 5.3%

- BANXICO reduce tasa de interés de 11.25 a 11.00 por desaceleración de inflación
- Índice de Precios al productor al alza

Empleo

Desempleo 2.6% Feb 2024

- Mínimo de la tendencia, persiste pobreza laboral en mismos niveles de últimos 15 años

Confianza Consumidor

ICC: 47%

- Confianza en máximos históricos, hogares ven mejor su situación económica que hace 12 meses, y un mejor futuro

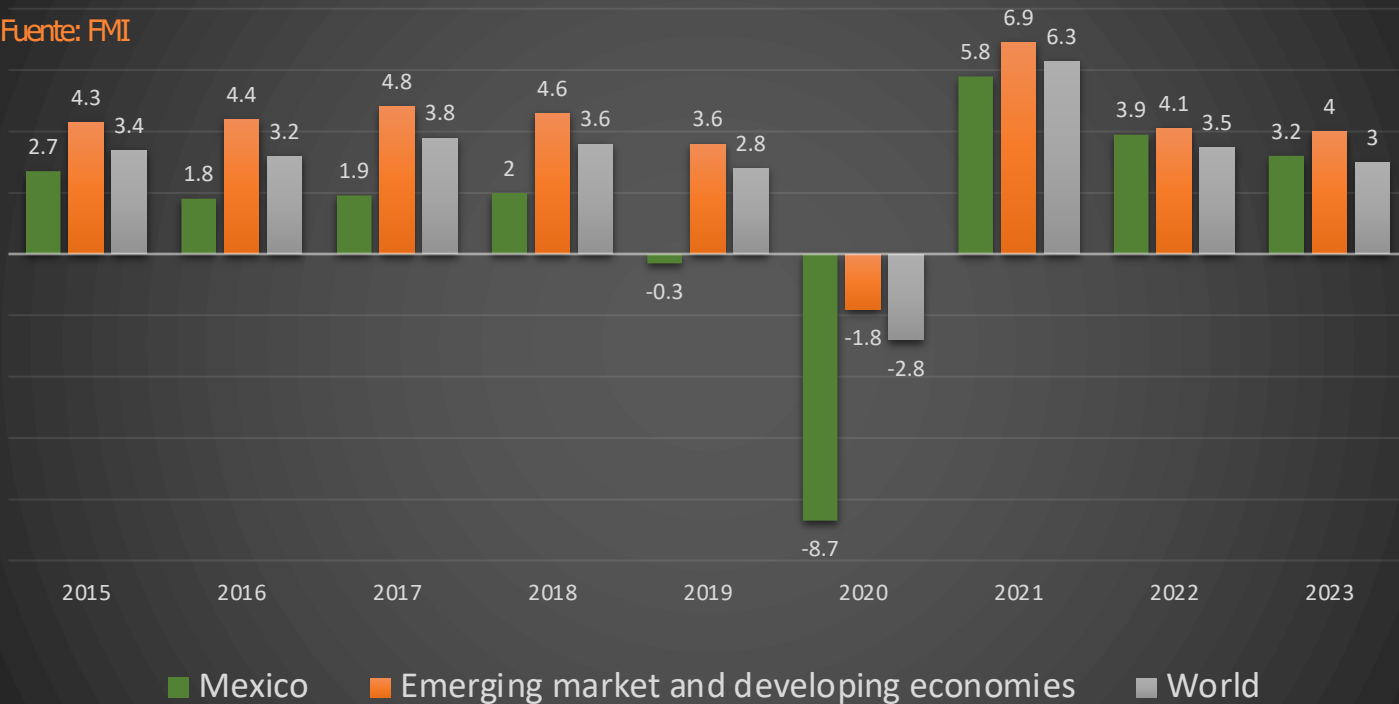


Especialistas anticipan menor crecimiento para México en 2024

4T de 2023 anticipa un menor crecimiento, derrama económica electoral podría no ser suficiente

Producto Interno Bruto: Variación Anual

Fuente: FMI

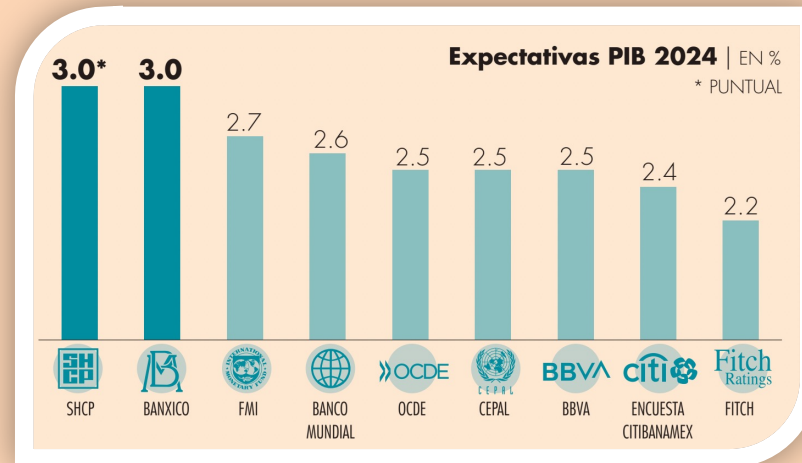


Producto Interno Bruto

México: variación anual por trimestres	1T23	2T23	3T23	4T23
Total PIB	3.5	3.5	3.5	2.5
Primarias (Agricultura, Ganadería y Pesca)	0.6	2.6	5.3	0.0
Secundarias (industria y manufactura)	2.9	4.0	4.3	2.9
Terciarias (servicios, comercio y turismo)	3.7	3.1	2.9	2.5

Fuente: INEGI

Expectativas de crecimiento PIB México en 2024



Fuente: El Economista 16 Marzo 2024

Las expectativas de crecimiento vienen a la baja por los siguientes motivos:

- Desaceleración Estados Unidos (PIB 2024 2.1% Fuente: Fitch)
- Agotamiento de ahorros por apoyos durante pandemia
- Debilidad mostrada en el cierre de 2023
- Segundo semestre con menor dinamismo post elecciones

Drivers de crecimiento para México en 2024

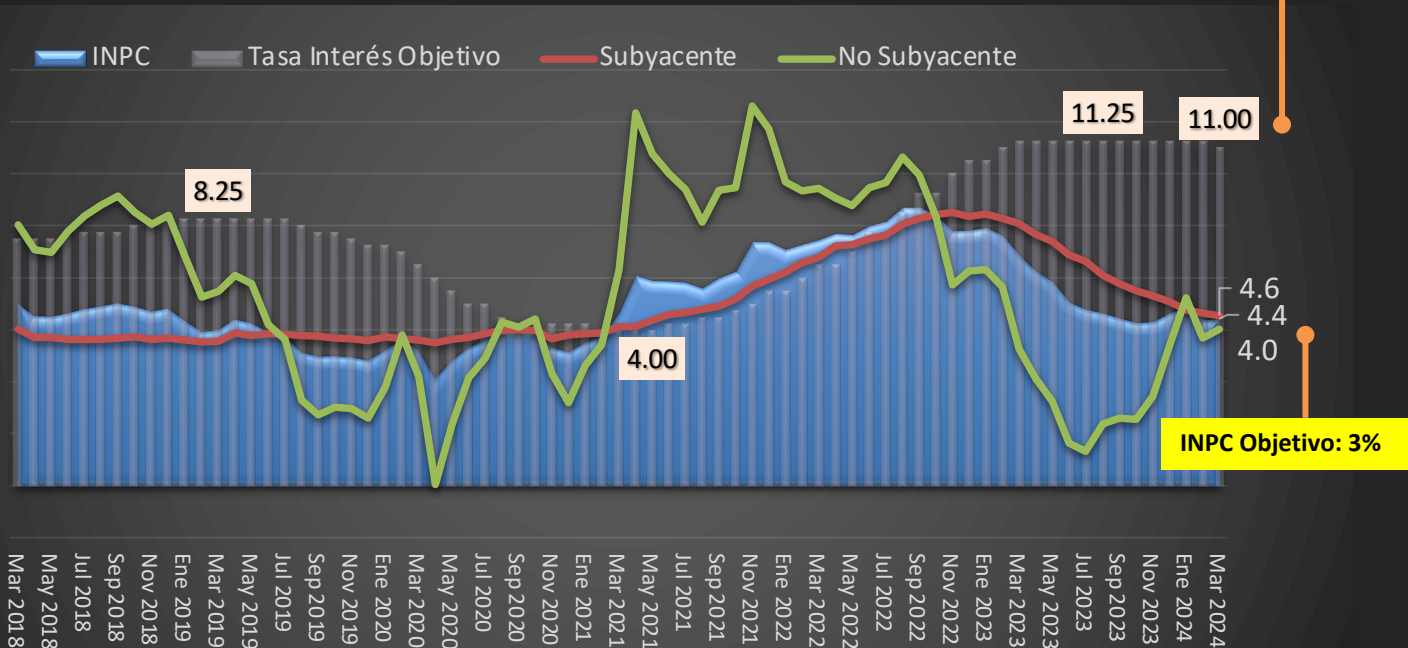
- Inversión Pública
- Derrama económica elecciones
- El nearshoring deberá repuntar para contribuir al crecimiento

Se estima que la inflación se mantenga en el mismo nivel durante 2024

Aún lejos del objetivo de 3%, tasas podrían prolongar llegar a dicho objetivo

La tasa de interés se utiliza (entre otros usos), para controlar la inflación. Primer recorte en 3 años

INPC México. Fuente: Banco de México / INEGI / Variación Anual a Marzo 2024



INPC	MAR 24	INPC	MAR 24
Subyacente	4.6	No Subyacente	4.0
Mercancías	3.9	<i>Agropecuarios</i>	4.9
<i>Alimentos, Bebidas y Tabaco</i>	5.0	<i>Frutas y Verduras</i>	12.3
<i>Mercancías no alimentarias</i>	2.5	<i>Pecuarios</i>	-0.8
Servicios	5.4	<i>Energéticos</i>	3.3
<i>Vivienda</i>	3.8	<i>Tarifas del gobierno</i>	3.4
<i>Colegiaturas</i>	6.3		
<i>Otros Servicios</i>	6.5		

Principales Ciudades: ZM 4.1 ↑ / Mty 4.5 ↓ / Gdl 4.4 → / Tlj 4.6 → / Mer 5.5 ↓

Precios Resto del Mundo (Var. Anual, Feb 2024) Fuente: Haver Analytics



3.2% ↑
Feb 2024



1.0% ↑
Feb 2024



2.4% ↓
Mar 2024



4.5%
Feb 2024



7.7%
Feb 2024

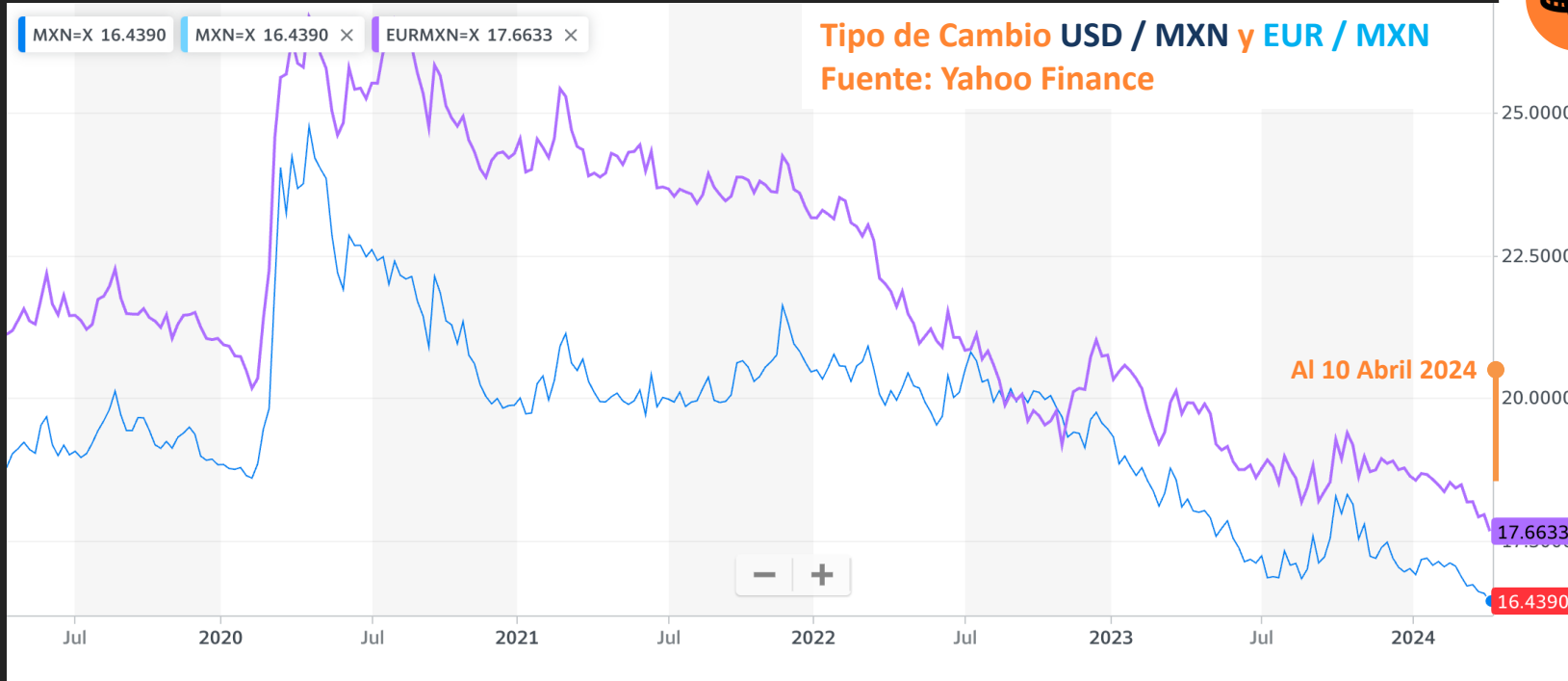


Factores a considerar durante 2024

- Sequía podría provocar incrementos en Agropecuarios, Frutas y Verduras
- Recortes a tasa de interés podría prolongar el cumplimiento al objetivo de 3%
- Servicios aún por encima del 4.4% general
- **INPP se mantiene por debajo (1.5%) pero con tendencia a la alza en Marzo 2024**

Nuestra moneda podría romper su racha positiva en 2024

Elecciones, recorte de tasas de interés y deuda de Pemex podrían incrementar el TDC



Tipo de Cambio

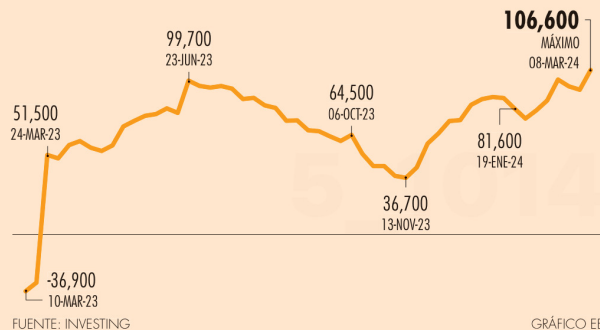


El efecto de carry inversionistas se benefician por diferencias de tasa de interés entre EU y Mex

Un año positivo

Por 12 meses la confianza de los inversionistas se incrementó y llevan un año apostando a que la moneda mexicana le gana terreno al dólar.

Posiciones del peso en Chicago | NÚMERO DE CONTRATOS



Aspectos determinantes a dar seguimiento durante 2024

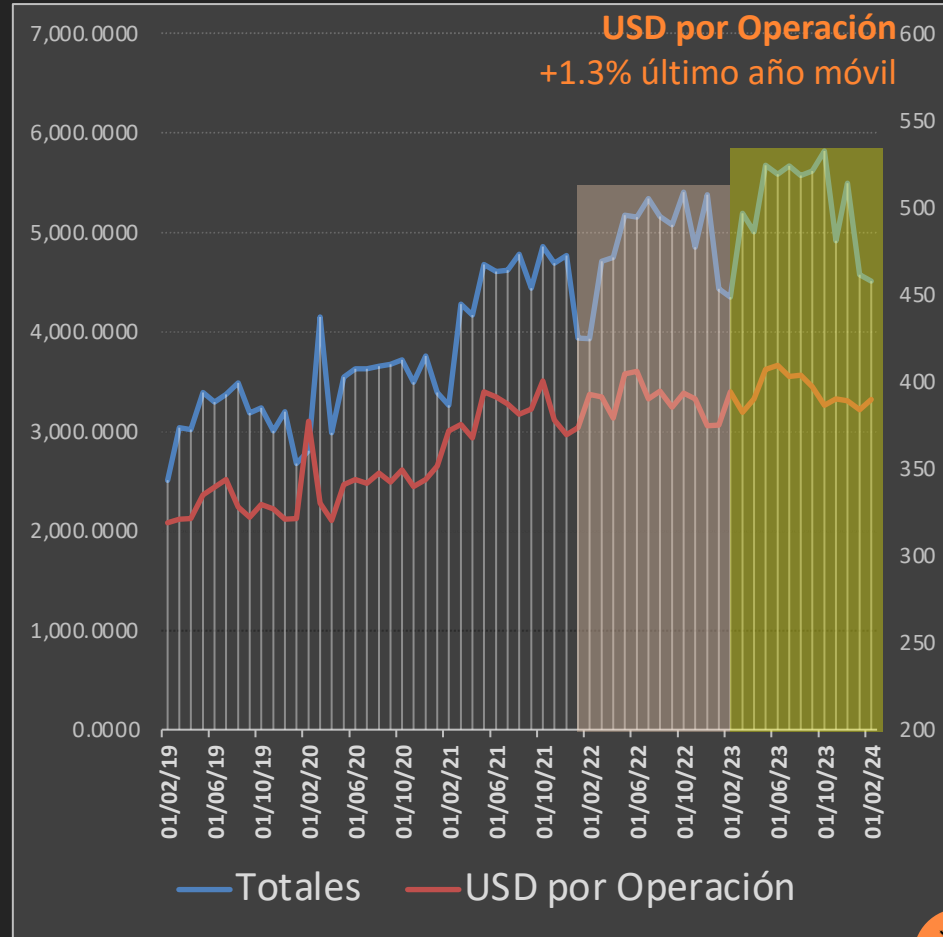
- Elecciones en EU, el posible regreso de Trump y la incertidumbre podrían depreciar nuestro tipo de cambio
- Recortes en Tasa de interés, menor atractivo para "carry"
- Deuda Pemex
- Familias que reciben remesas resienten TDC en poder adquisitivo

Tipo de cambio afecta el poder adquisitivo de remesas

Las familias más beneficiadas por transferencias de dólares a Mex, se ven afectadas por TDC y monto promedio de transacción

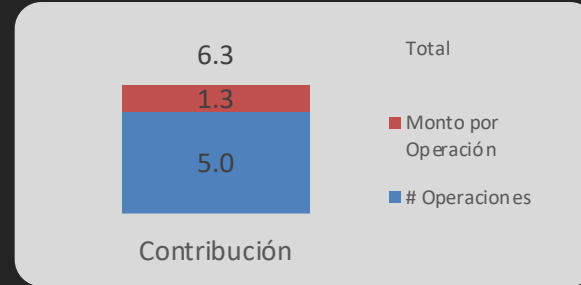
Total Remesas USD
+6.3% último año móvil

USD por Operación
+1.3% último año móvil



Fuente: Banco de México hasta Febrero 2024

Contribución al crecimiento de remesas último año móvil Febrero 2024



Fuente: Beastrategy con data de Banxico



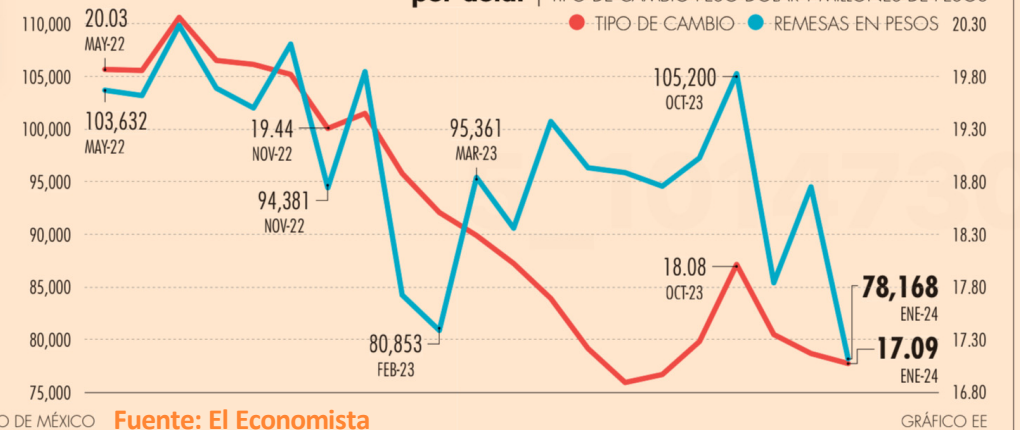
- El incremento en remesas viene dado por un mayor número de transacciones
- La transacción promedio solo ha incrementado un 1.3% llegando a **\$394 USD en Feb 2024**
- La apreciación del peso afecta hogar mexicano

Entrada de remesas en pesos cae 7.2% en enero de 2024

Mientras que en términos de dólares el ingreso de remesas en México continuó marcando niveles récord, en pesos cayeron 7.2% respecto al mismo mes del 2022; así, hiló 11 reducciones consecutivas. El aumento anual de 3.1% en la llegada de remesas medidas en dólares fue neutralizado por la apreciación de 10.0% del peso respecto al dólar.

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA CON CIFRAS DEL BANCO DE MÉXICO

Ingreso de remesas a México y tipo de cambio pesos por dólar | TIPO DE CAMBIO PESO DÓLAR Y MILLONES DE PESOS



Fuente: El Economista

GRÁFICO EE



Remesas son el principal ingreso de divisas al país, por encima del petróleo

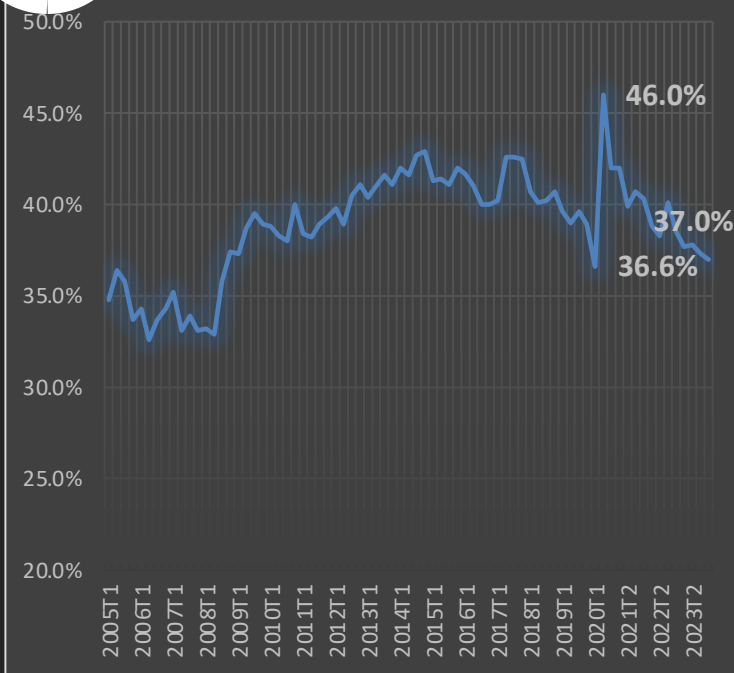
Tendencias positivas en empleo deben favorecer consumo

Sin embargo, un alto % de hogares aún dependen de otro tipo de ingresos tales como remesas, apoyos de gobierno, etc..



Pobreza Laboral

Hasta 4T 2023



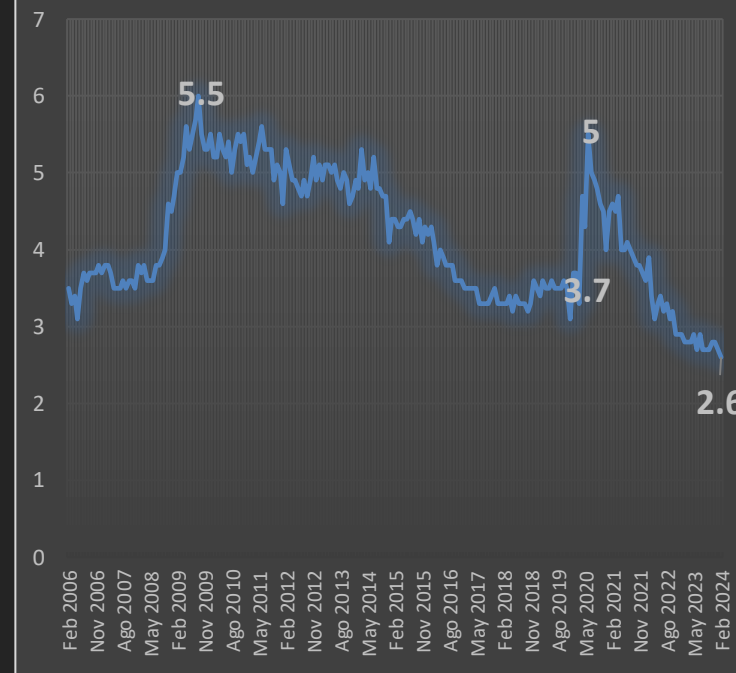
*% de hogares cuyo ingreso no alcanza para alimentar a todos los miembros del hogar, por lo que dependen de otros ingresos como remesas, apoyos gobierno, etc.

Fuente: Consejo Nacional de Evaluación de la Política de Desarrollo Social. México ¿Cómo Vamos?



Desempleo

Hasta Feb 2024



*% de la Población Económicamente Activa, es decir, que tiene empleo o busca empleo

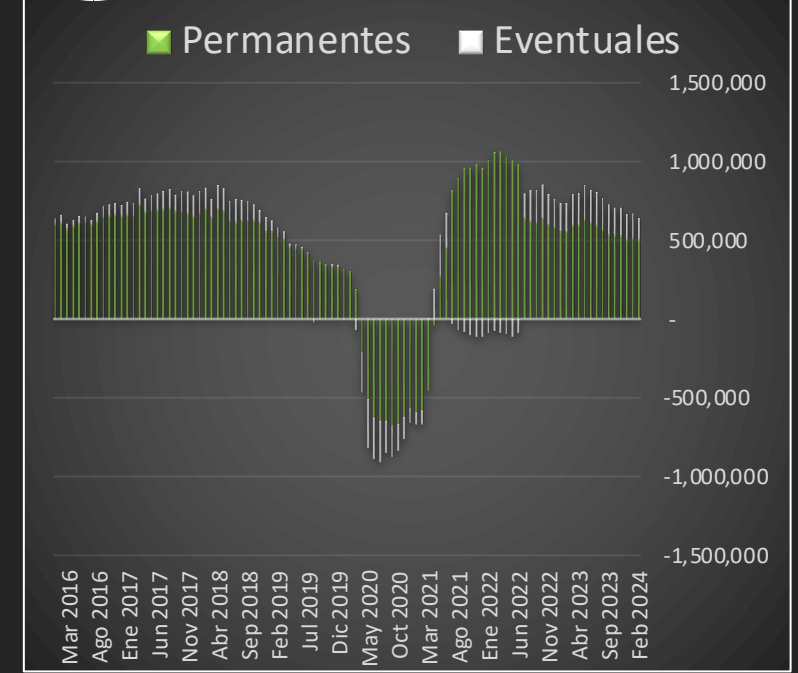
*PEA Mex 60.3% 2T 2023

Fuente: INEGI



Nuevos Empleos

Hasta Feb 2024



*Variación Mensual vs. Año anterior.

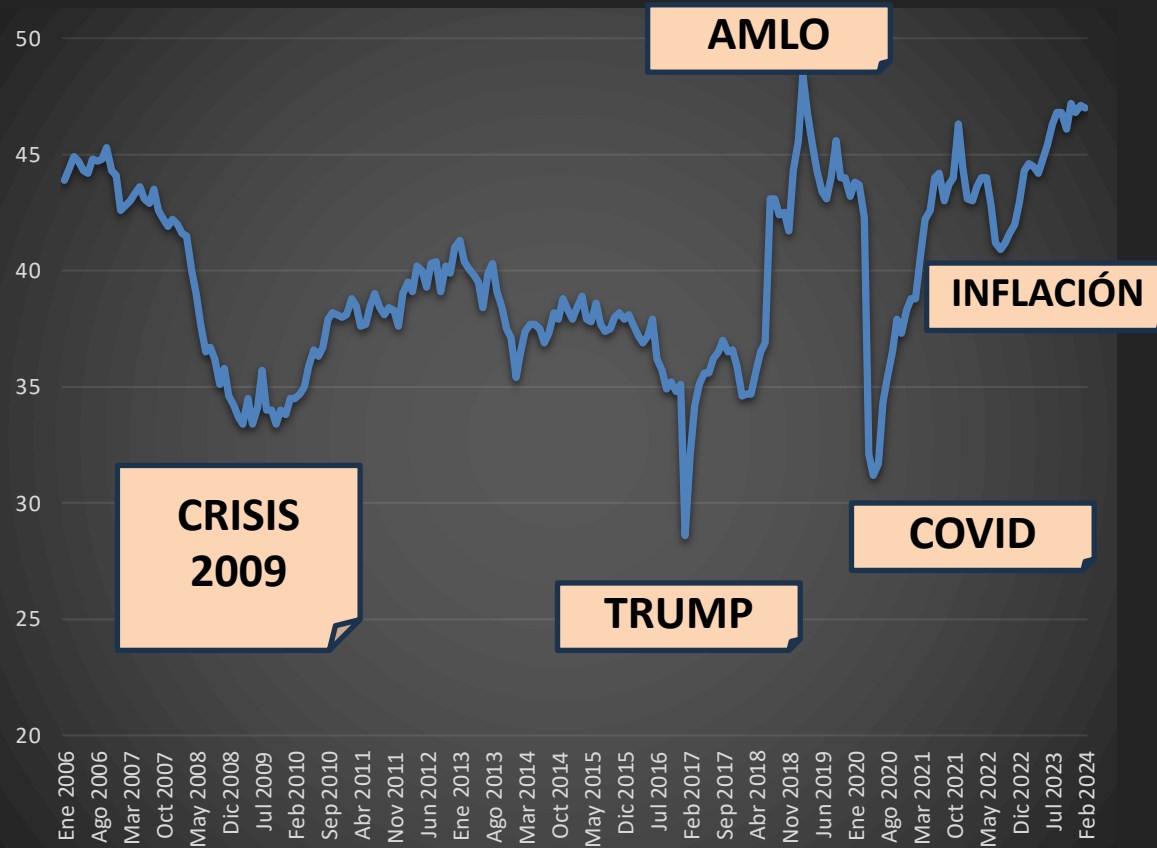
Fuente: IMSS STPS

Hogares en México con confianza en lo más alto post - pandemia

Luego de 3 años afectados por COVID y ajustes de precios, el consumidor vuelve a ver su hogar con un mejor escenario económico hacia el futuro

Índice de confianza del consumidor

Fuente: INEGI, hasta Febrero 2024



Concepto	Nivel del Indicador	VS. Mes Anterior	Vs. Año Anterior
ICC General	47.0	0.0	2.4
Economía del hogar vs. Hace 1 año	52.1	0.6	3.2
Economía del hogar hacia el futuro	58.1	-0.2	2.0
Situación del país vs. Hace 1 año	43.9	0.2	2.5
Situación del país hacia el futuro	50.1	-0.6	1.5
Confianza compra bienes duraderos	31.7	0.9	2.7

¿Cómo se siente el consumidor Mexicano?

Aumentan o reducen confianza para comprar marcas de consumo masivo



	😞	😐	😬	😊	😄
Reajusto mi presupuesto de compras de bienes de consumo masivo	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Dispuesto a comprar bienes duraderos			<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Consumo dentro del hogar	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Consumo fuera del hogar			<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Dispuesto a comprar marcas propias	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Compro en canal tradicional como canal de emergencia	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Hago mi despensa en el canal con mejor beneficio en precios / rendimiento	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	
Priorizo al máximo bebidas, botanas, galletas y algunos alimentos	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Despriorizo categorías del hogar / higiene	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Busco puntos de precio bajo en el canal tradicional	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			
Dispuesto a comprar marcas premium		<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>



Gracias!

Búscanos para conectar este contexto con toda la información de tus categorías y marcas. **¿cómo impacta a tu negocio y qué estrategias impulsar hacia el futuro para garantizar el cumplimiento de tus objetivos?**



beastrategy.com.mx

edgar.jandette@beastrategy.mx

Mexico City

