

Encuesta de Opinión del Consumidor

Diciembre de 2019

Boletín No. 218



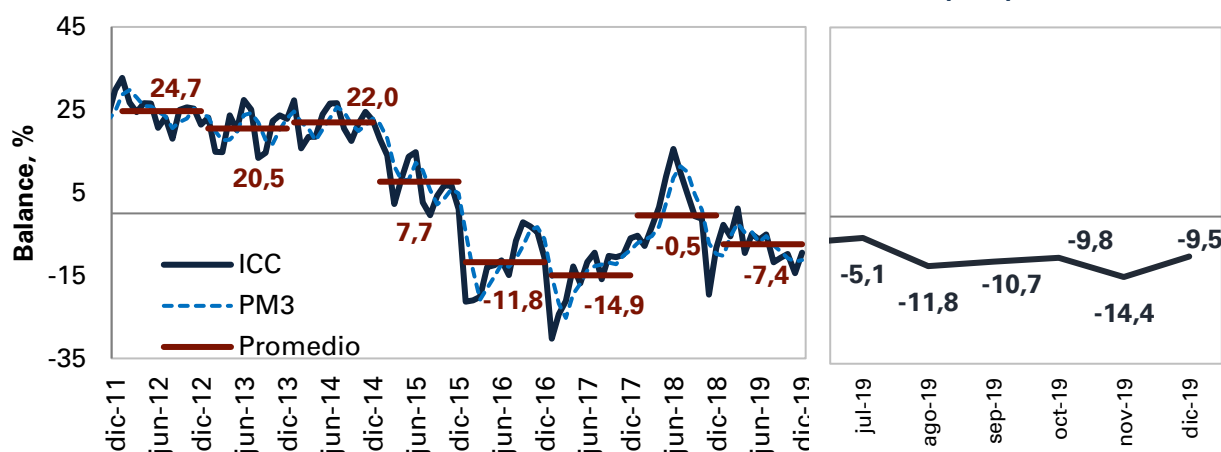
En 2019, el balance promedio del ICC fue de -7,4%, lo que representa una reducción de 7,0 pps con respecto al balance promedio de 2018, el cual registró -0,5%.

En diciembre, el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró un balance de -9,5%, lo que representa un aumento de 4,9 puntos porcentuales (pps) frente al mes anterior. Este resultado obedeció principalmente al incremento en el Índice de Expectativas del Consumidor y en menor medida al aumento en el Índice de Condiciones Económicas. La confianza de los consumidores aumentó en cuatro de las cinco ciudades analizadas frente a noviembre de 2019. Entretanto, la disposición a comprar vivienda aumentó en una de las cinco ciudades analizadas y la disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos aumentó en una de las cinco ciudades analizadas, relativo al mes pasado.

Resumen anual

El ICC registró en promedio un balance de -7,4% en 2019, lo que representa una reducción de 7,0 pps con respecto al balance promedio de 2018, el cual registró -0,5%. Se observa que el ICC moderó su senda de recuperación en 2019, pero su resultado es más alto comparado con el promedio de 2016, cuando se ubicó en -11,8% y de 2017, cuando alcanzó su mínimo histórico, -14,9%.

Gráfico 1. Índice de Confianza del Consumidor (ICC)

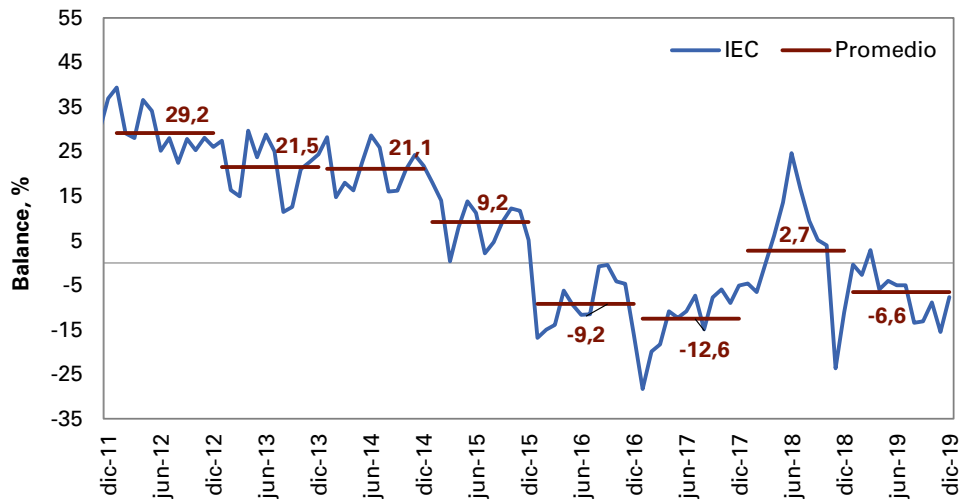


Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

PM3: Promedio móvil 3 meses

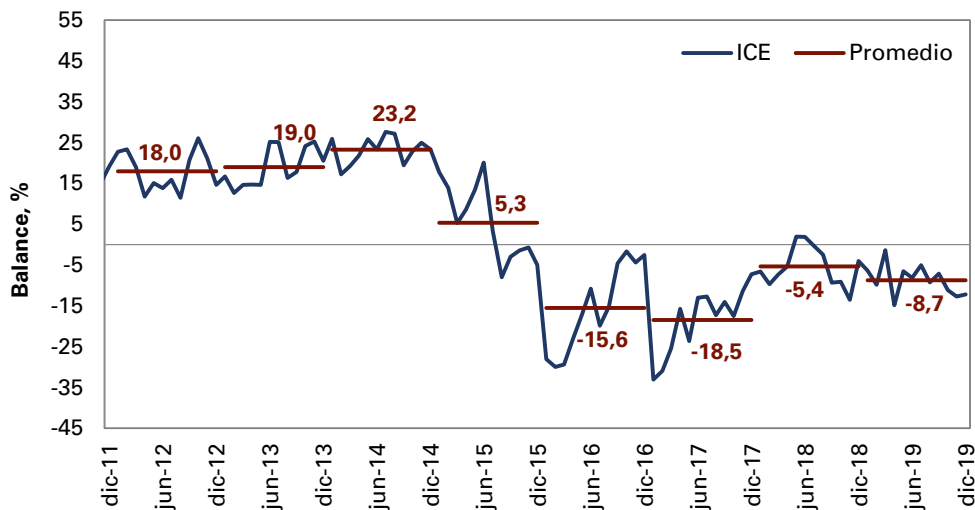
El Índice de Expectativas del Consumidor (IEC) registró un balance promedio de -6,6% en 2019, lo que representa una reducción de 9,3 pps con respecto al balance promedio de 2018, el cual registró 2,7% (Gráfico 2.A). Por su parte, El Índice de Condiciones Económicas (ICE) registró un balance promedio de -8,7% en 2019, lo que representa una reducción de 3,4 pps con respecto al balance promedio de 2018, el cual registró -5,4% (Gráfico 2.B).

Gráfico 2.A. Índice de Expectativas del Consumidor (IEC)



Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo.

Gráfico 2.B. Índice de Condiciones Económicas (ICE)



Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo.

Resultados Diciembre de 2019

De acuerdo con los resultados de diciembre de la Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC), el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) registró un balance de -9,5%. Este valor representa un aumento de 4,9 puntos porcentuales (pps) frente al mes anterior.

El aumento en la confianza de los consumidores frente a noviembre de 2019 obedeció principalmente a un incremento en el Índice de Expectativas de los Consumidores y en menor medida a un aumento en el Índice de Condiciones Económicas.

El ICC reúne cinco componentes, cuyo detalle se expone en el Cuadro 1. Los primeros tres hacen referencia a las expectativas de los hogares a un año vista, mientras que los dos restantes hacen alusión a la percepción de los consumidores acerca de la situación económica actual. Con los tres primeros se construye el Índice de Expectativas del Consumidor (IEC) y con los dos restantes el Índice de Condiciones Económicas (ICE).

El aumento del ICC respecto a noviembre se explica por un incremento de 7,8 pps en el Índice de Expectativas del Consumidor y un aumento de 0,6 pps en el Índice de Condiciones Económicas.

Cuadro 1. Evolución de los Componentes del ICC
(Balances entre respuestas favorables y desfavorables, %)

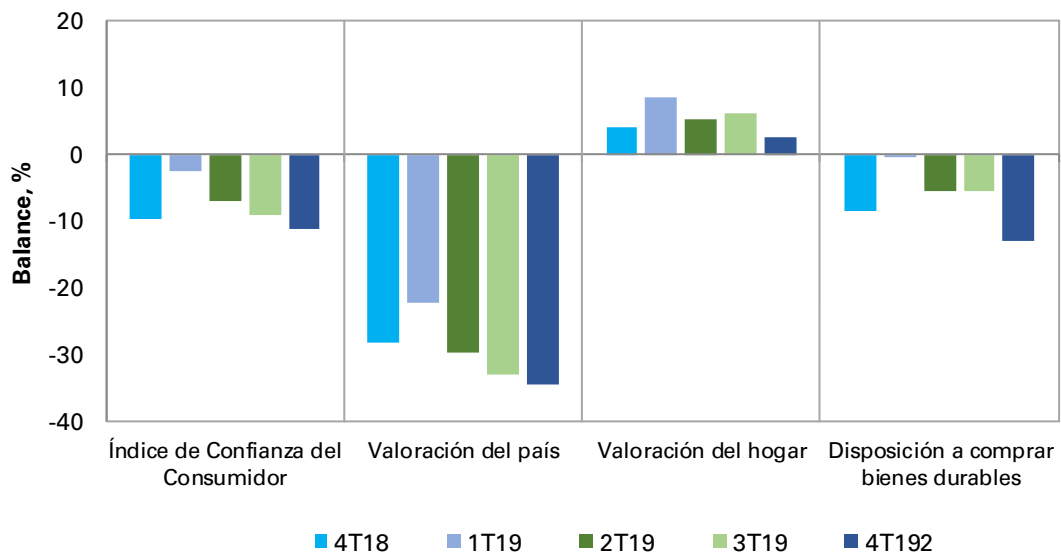
| Variable / Balance % | 2018 | Promedio | 2019 | | Promedio |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| | Diciembre | 2018 | Noviembre | Diciembre | 2019 |
| Índice de Confianza del Consumidor – ICC | -8,3 | -0,5 | -14,4 | -9,5 | -7,4 |
| A. Índice de Expectativas del Consumidor – IEC | -11,1 | 2,7 | -15,5 | -7,7 | -6,6 |
| - ¿Dentro de un año a su hogar le estará yendo económicamente mejor? | 16,9 | 26,3 | 10,3 | 20,8 | 22,6 |
| -Durante los próximos 12 meses vamos a tener buenos tiempos económicamente | -33,1 | -14,3 | -36,8 | -31,7 | -28,7 |
| -Dentro de 12 meses. ¿cree usted que las condiciones económicas del país en general estarán mejores? | -17,3 | -3,8 | -20,2 | -12,3 | -13,6 |
| B. Índice de Condiciones Económicas - ICE | -4,1 | -5,4 | -12,8 | -12,2 | -8,7 |
| - ¿Cree ud. que a su hogar le está yendo económicamente mejor o peor que hace un año? | 1,1 | -9,4 | -12,5 | -6,6 | -11,4 |
| - ¿Cree ud. que este es un buen momento o un mal momento para que la gente compre muebles, nevera, lavadora, televisor, y cosas como esas? | -9,3 | -1,3 | -13,1 | -17,8 | -6,1 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo.

Al comparar los resultados del cuarto trimestre con los resultados del tercer trimestre de 2019, la valoración de los consumidores sobre la situación de sus hogares disminuyó 3,4 pps y la valoración de los consumidores sobre el país presentó una disminución de 1,6 pps. Por su parte, la disposición de los consumidores a comprar bienes durables se ubicó en -12,9%, resultado que representa una disminución de 7,5 pps relativo al balance registrado en el tercer trimestre de 2019 (Gráfico 3).

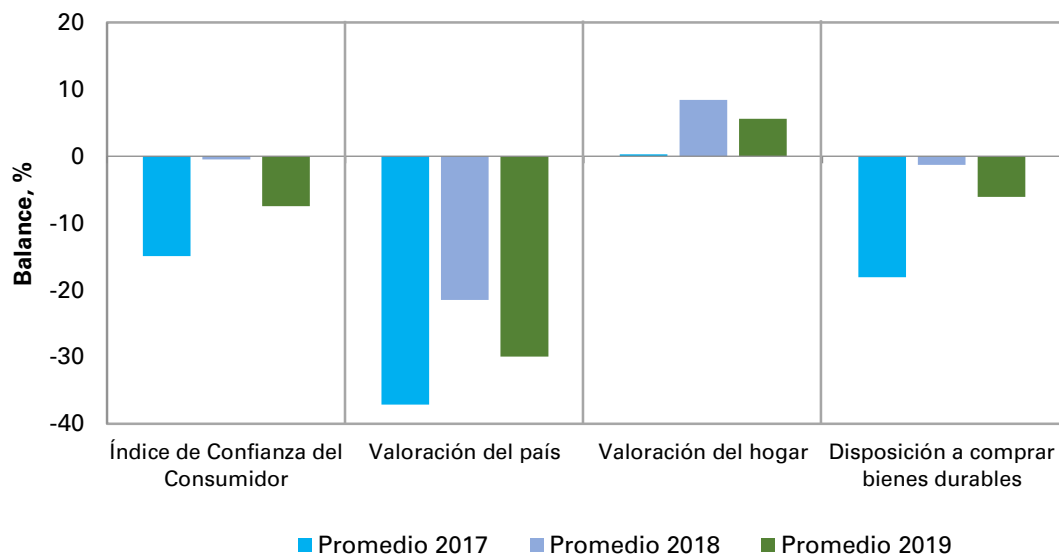
La valoración de los consumidores sobre la situación de sus hogares registró en promedio un balance de 5,6% para 2019, lo que representa una disminución de 2,8 pps con respecto al promedio registrado en 2018, que fue de 8,4%. La valoración de los consumidores sobre el país registró en promedio un balance de -29,9% para 2019, lo que representa una disminución de 8,5 pps con respecto al promedio registrado en 2018, que fue de -21,5%. Por su parte, la disposición de los consumidores a comprar bienes durables se ubicó en promedio en -6,1% para 2019, resultado que representa una disminución de 4,8 pps relativo al balance promedio registrado en 2018, que fue de -1,3% (Gráfico 4).

Gráfico 3. Percepción de los consumidores sobre situación del país y del hogar



Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Gráfico 4. Promedio anual de la percepción de los consumidores sobre situación del país y del hogar



Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Ciudades. En diciembre, el ICC aumentó en cuatro de las cinco ciudades encuestadas con respecto a noviembre de 2019.

El ICC aumentó frente al mes anterior en Bogotá (7,6 pps), Medellín (7,3 pps), Cali (0,8 pps) y Bucaramanga (0,7 pps), mientras que disminuyó en Barranquilla (11,8 pps).

Teniendo en cuenta los promedios observados en 2019, el ICC disminuyó en Bogotá (9,6 pps), Bucaramanga (5,4 pps), Barranquilla (5,2 pps), Cali (4,1 pps) y Medellín (1,5 pps), con respecto a los promedios observados en 2018.

Cuadro 2. Evolución del ICC por ciudades

| Ciudad, Balance % | 2018 | Promedio 2018 | 2019 | | Promedio 2019 |
|-------------------|-------------|---------------|--------------|-------------|---------------|
| | Diciembre | | Noviembre | Diciembre | |
| Bogotá | -11,5 | -3,4 | -21,4 | -13,7 | -13,1 |
| Medellín | -13,8 | -0,6 | -10,2 | -2,9 | -2,1 |
| Cali | -0,1 | 6,1 | -6,8 | -6,0 | 2,0 |
| Barranquilla | 11,1 | 7,5 | 5,0 | -6,8 | 2,3 |
| Bucaramanga | -4,7 | 1,0 | 2,4 | 3,2 | -4,4 |
| Total | -8,3 | -0,5 | -14,4 | -9,5 | -7,4 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Estratos. En diciembre la confianza de los consumidores aumentó en los estratos bajo y medio con respecto al mes anterior.

Por nivel socioeconómico y frente al mes anterior, el ICC aumentó 5,8 pps en el estrato bajo y 5,1 pps en el estrato medio, mientras que disminuyó 5,6 pps en el estrato alto.

Teniendo en cuenta los promedios observados en 2019, el ICC disminuyó en el estrato medio (8,6 pps), alto (8,3 pps) y bajo (5,0 pps), con respecto a los promedios observados en 2018.

Cuadro 3. Evolución del ICC por nivel socioeconómico

| Nivel Socioeconómico. Balance % | 2018 | Promedio | 2019 | | Promedio |
|------------------------------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | Diciembre | 2018 | Noviembre | Diciembre | 2019 |
| Alto | 3,1 | 7,7 | 6,6 | 1,0 | -0,6 |
| Medio | -10,6 | 0,9 | -14,4 | -9,3 | -7,7 |
| Bajo | -7,8 | -3,0 | -16,8 | -11,1 | -8,0 |
| Total | -8,3 | -0,5 | -14,4 | -9,5 | -7,4 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Vivienda. La disposición a comprar vivienda disminuyó 2,5 pps frente al mes pasado. Por ciudades, este indicador aumentó en Cali relativo a noviembre de 2019, mientras que disminuyó en el resto.

En diciembre, el indicador de disposición a comprar vivienda se ubicó en -9,2%, lo que equivale a una disminución de 2,5 pps frente al mes anterior. Para este mes, la disposición a comprar vivienda aumentó en Cali (5,9 pps), mientras que disminuyó en Barranquilla (19,7 pps), Bogotá (2,6 pps), Medellín (2,3 pps) y Bucaramanga (0,8 pps), relativo a lo observado en noviembre de 2019.

El indicador de disposición a comprar vivienda se ubicó en promedio en -0,1% en 2019, representando una reducción de 3,4 pps con respecto al promedio observado en 2018 (3,3%). Teniendo en cuenta los promedios observados en 2019, este indicador aumentó en Barranquilla (2,1 pps), mientras que disminuyó en Bucaramanga (8,4 pps), Bogotá (4,4 pps), Cali (4,4 pps) y Medellín (1,0 pps), con respecto a los promedios observados en 2018.

Cuadro 4. Disposición a comprar vivienda por ciudades

| Ciudad. Balance % | 2018 | Promedio | 2019 | | Promedio |
|-------------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | Diciembre | 2018 | Noviembre | Diciembre | 2019 |
| Bogotá | -11,7 | -6,0 | -20,0 | -22,5 | -10,3 |
| Medellín | -2,1 | 7,9 | 2,5 | 0,2 | 6,9 |
| Cali | 6,8 | 23,1 | 6,5 | 12,4 | 18,7 |
| Barranquilla | 25,8 | 23,0 | 36,7 | 17,0 | 25,1 |
| Bucaramanga | -29,3 | 2,5 | 9,2 | 8,4 | -5,9 |
| Total | -5,1 | 3,3 | -6,7 | -9,2 | -0,1 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Frente al mes anterior, la disposición a comprar vivienda aumentó en el estrato bajo y disminuyó en los estratos alto y medio.

En diciembre, los resultados del indicador de disposición a comprar vivienda desagregados por nivel socioeconómico mostraron un aumento frente al mes pasado en el estrato bajo (4,4 pps), mientras que se redujo en el estrato alto (14,1 pps) y medio (8,1 pps) relativo a lo observado en noviembre de 2019.

Teniendo en cuenta los promedios observados en 2019, este indicador aumentó en el estrato medio (2,0 pps), mientras que disminuyó en el estrato alto (9,4 pps) y el estrato bajo (8,0 pps), con respecto a los promedios observados en 2018.

Cuadro 5. Disposición a comprar vivienda por nivel socioeconómico

| Nivel Socioeconómico. Balance % | 2018 | Promedio | 2019 | | Promedio |
|------------------------------------|-------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| | Diciembre | 2018 | Noviembre | Diciembre | 2019 |
| Alto | 4,9 | 6,3 | 25,0 | 10,9 | -3,1 |
| Medio | -8,1 | -1,4 | -6,9 | -15,0 | 0,5 |
| Bajo | -3,5 | 7,7 | -10,0 | -5,6 | -0,4 |
| Total | -5,1 | 3,3 | -6,7 | -9,2 | -0,1 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Bienes Durables. La disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos disminuyó 4,7 pps frente al mes anterior. Por ciudades, este indicador aumentó en Bogotá con respecto a noviembre de 2019, mientras que disminuyó en el resto.

El balance de respuestas acerca de si es un buen o mal momento para comprar bienes como muebles y electrodomésticos se ubicó en -17,8% en diciembre, lo que representa una disminución de 4,7 pps respecto a noviembre de 2019. Relativo al mes pasado, la disposición a comprar bienes durables aumentó en Bogotá (3,1 pps), mientras que disminuyó en Bucaramanga (33,4 pps), Barranquilla (23,9), Cali (22,1) y Medellín (1,3).

El indicador de disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos se ubicó en promedio en -6,1% en 2019, representando una reducción de 8,6 pps con respecto al promedio observado en 2018 (1,3%). Teniendo en cuenta los promedios observados en 2019, este indicador aumentó en Medellín (14,0 pps) y Bucaramanga (12,2 pps), mientras que disminuyó en Barranquilla (15,7 pps), Bogotá (14,7 pps) y Cali (13,1 pps), con respecto a los promedios observados en 2018.

Cuadro 6. Disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos por ciudades

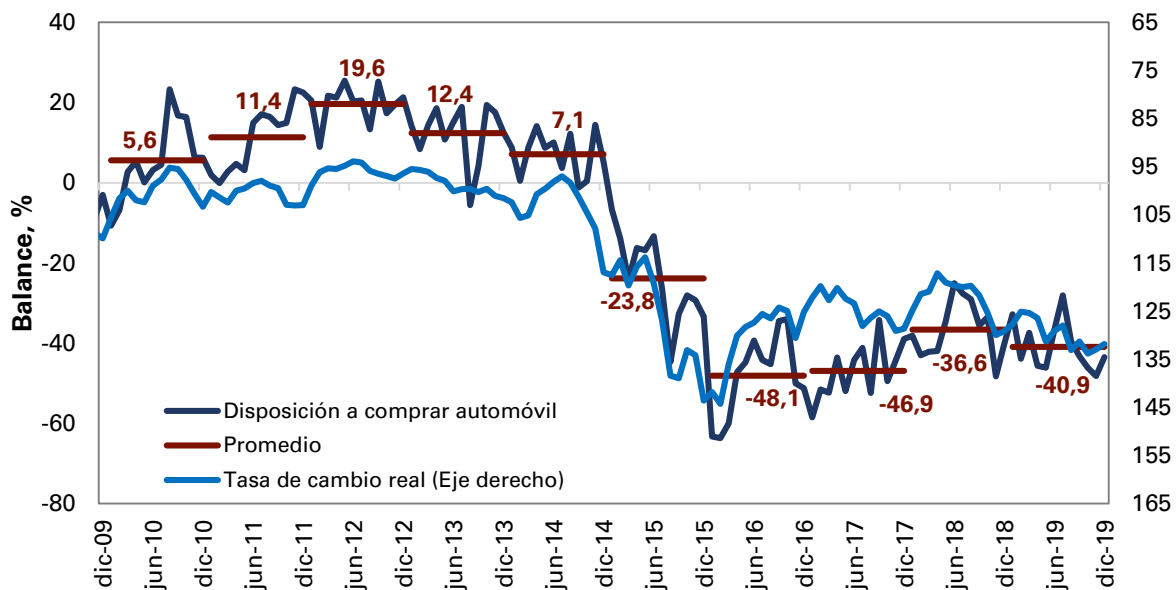
| Ciudad. Balance % | 2018 | Promedio | 2019 | | Promedio |
|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-------------|
| | Diciembre | 2018 | Noviembre | Diciembre | 2019 |
| Bogotá | -10,5 | -6,9 | -28,2 | -25,2 | -14,4 |
| Medellín | -21,6 | -2,6 | -6,2 | -7,5 | 0,6 |
| Cali | -3,3 | 14,1 | 5,7 | -16,4 | 7,9 |
| Barranquilla | 19,5 | 15,7 | 27,7 | 3,8 | 13,1 |
| Bucaramanga | -16,5 | -9,4 | 29,1 | -4,3 | -7,5 |
| Total | -9,3 | -1,3 | -13,1 | -17,8 | -6,1 |

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo

Vehículos. En diciembre, la disposición a comprar vehículo registró un balance de -43,5%, lo que representa un aumento de 4,7 pps respecto al mes anterior (-48,2).

La disposición a comprar vehículo registró un balance promedio de -40,9% en 2019, lo que representa una disminución de 4,3 pps respecto al balance promedio observado en 2018 (-36,6%).

Gráfico 4. Disposición a comprar vehículo vs tipo de cambio real



Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo y Banco de la República.



Contáctenos si desea acceder a los resultados desagregados por ciudad, nivel socioeconómico y otras preguntas de la encuesta

+57 1 3259777 ext. 340
comercial@fedesarrollo.org.co

Publicado el 16 de Enero de 2020

Comentarios a Daiyan Andrea Correa Jiménez: dcorrea@fedesarrollo.org.co