

FEBRERO DE 2023

# EL COMERCIO CON SALDO EN ROJO EN ENERO



- Banco de la República: optimista con la inflación y pesimista con el PIB
- Y la China, ahí
- Ecuador, otro país con acuerdo comercial con China
- Vuelve y juega: ¿Cuáles son las profesiones del futuro?
- ¿Cuáles son los problemas de la humanidad?
- La gran renuncia quiere llegar a Colombia
- Predicciones para el comercio minorista en 2023



# CONTENIDO



1. El comercio con saldo en rojo en enero
2. Banco de la República: optimista con la inflación y pesimista con el PIB
3. Y la China, ahí
4. Ecuador, otro país con acuerdo comercial con China
5. Vuelve y juega: ¿Cuáles son las profesiones del futuro?
6. ¿Cuáles son los problemas de la humanidad?
7. La gran renuncia quiere llegar a Colombia
8. Predicciones para el comercio minorista en 2023



**Jaime Alberto Cabal Sanclemente**  
Presidente

**Rafael España González**  
Director Económico

**Arnaldo Salgado Ruiz**  
**Dorys Trujillo Beltrán**  
Asesores Económicos

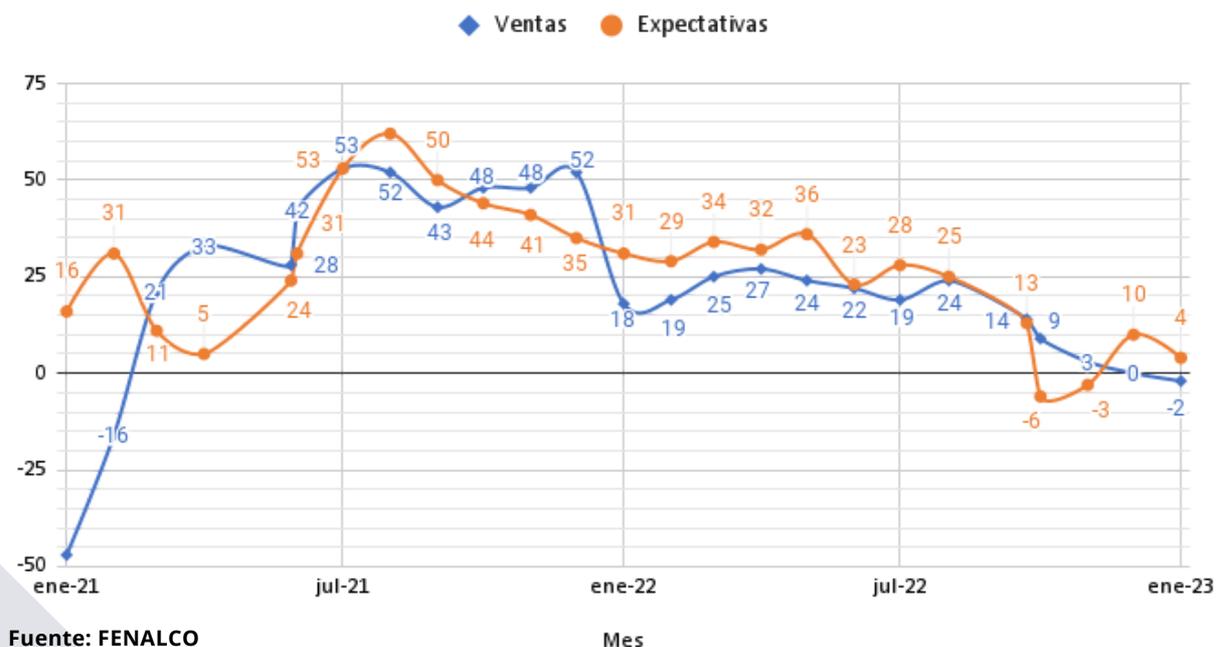
**Alicia Villarraga**  
Apoyo Editorial



## EL COMERCIO CON SALDO EN ROJO EN ENERO

Las ventas del comercio mostraron una contracción importante durante el mes de enero. De acuerdo con nuestra encuesta mensual, el 28% de los empresarios consultados logró aumentar sus volúmenes de ventas en comparación con las obtenidas en igual mes del año anterior, un 42% consideró que fueron similares y el 30% reportó disminución. El balance de respuestas, esto es, la diferencia entre las “opiniones buenas” y las “opiniones malas” fue de -2, siendo éste el peor resultado desde febrero de 2021.

**Balance de Ventas y Expectativas Ene 2021 - Ene 2023**



Se quebró una racha positiva de dos años en las ventas y esta vez no hubo frenazo sino retroceso. Esto, como reflejo de un deterioro en los niveles de consumo, resultado que se viene observando desde septiembre pasado. El actual entorno económico explica la notoria afectación en las compras: aumento de la inflación, desaceleración en la creación de empleo, aumentos pronunciados en las tasas de interés y deterioro de la confianza en los consumidores, así como descensos en la intención de compra de los hogares, como lo muestra el Índice de Confianza del Consumidor de Fedesarrollo.

Entre las categorías con desempeño negativo en el arranque del año sobresalen el cluster de vehículos, motos, repuestos y estaciones de servicio, así como las ferreterías y materiales de construcción. También las ventas de alimentos tuvieron un mes muy flojo. En contraste, la temporada escolar le ha permitido a categorías como la ropa, el calzado y las papelerías obtener un crecimiento en ventas en términos reales. Los reportes más pobres son los del comercio ubicado en el Sur del país, por causa de los problemas de abastecimiento que aún persisten. Las expectativas empresariales sufren igualmente deterioro. Para el 27% de los encuestados la situación esperada de sus negocios es aceptable. Hace un año este porcentaje fue del 46%. En contraste, el porcentaje de pesimistas pasó de 15% en enero de 2022 a 23% en enero del presente año.

## BANCO DE LA REPÚBLICA: OPTIMISTA CON LA INFLACIÓN Y PESIMISTA CON EL PIB

El Banco de la República sorprendió al cierre del mes de enero con su nueva proyección de crecimiento de la economía colombiana para el presente año de sólo 0.2%. Se trata de una visión algo extrema y que ojalá, por el bien del país, no llegue a registrarse. En el otro espectro del análisis figura la voz del exministro Mauricio Cárdenas al sostener que la variación del PIB podría alcanzar el 3.5% “si las reformas que adelanta el Gobierno no generan incertidumbre en los mercados internacionales y locales”.

El FMI estimó en febrero un crecimiento para Colombia en este año del 1.1%. En cuanto a la inflación, el Banco Central colombiano “espera que a comienzos de 2023 la inflación total comience a ceder”. Las razones: habrá desaceleración del IPC de alimentos (5,7% para fin de 2023), “debido a una base de comparación en niveles elevados, a la disolución esperada de los choques que han afectado a los precios de estos productos, y a la mejora estimada en la oferta externa e interna en este sector”.

El análisis de los técnicos del Banco de la República reconoce que “el deterioro del ingreso real de las familias por la alta inflación, el agotamiento de los efectos de una demanda represada y unas condiciones financieras externas e internas más apretadas contribuirían a diluir los excesos de demanda en 2023 y a reducir la inflación”.

El Banco proyecta una inflación total del 8.7% y de 5.7% para los alimentos al cierre de este año. Considera que habrá una recuperación de la oferta interna de los alimentos perecederos, gracias a la normalización de las condiciones climáticas y a los altos precios internos que se han observado en los últimos meses, los cuales pueden estimular la inversión en el agro.

### Principales proyecciones para el PIB mundial y LatAm del FMI (enero 2023)

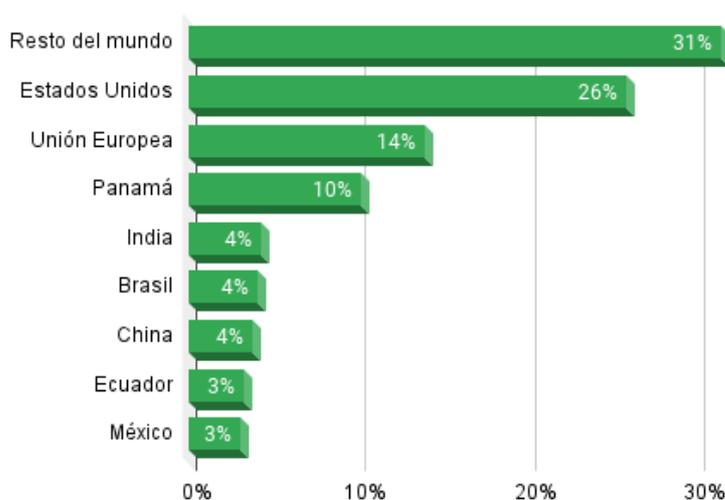
	2022	2023	2024
PIB Mundial	3,4%	2,9%	3,1%
Economías Avanzadas	2,7%	1,2%	1,4%
Estados Unidos	2,0%	1,4%	1,0%
Zona Euro	3,5%	0,7%	1,6%
Reino Unido	4,1%	-0,6%	0,9%
Mercados emergentes y en desarrollo	3,9%	4,0%	4,2%
China	3,0%	5,2%	4,5%
Rusia	-2,2%	0,3%	2,1%
América Latina	3,9%	1,8%	2,1%
Brasil	3,1%	1,2%	1,5%
México	3,1%	1,7%	1,6%
Colombia	8,1%	1,1%	2,1%

Fuente: FMI, diseño: FENALCO

## Y LA CHINA, AHÍ

Las relaciones comerciales con la China se han fortalecido por la construcción del metro de Bogotá. En materia de comercio exterior la balanza comercial favorece ampliamente al gigante asiático y con los años nuestro déficit comercial ha ido en aumento. En 2012, por ejemplo, la balanza comercial colombo-china era deficitaria para nosotros en US\$5.900 millones y ya para 2022, según DANE, superó los US\$13.000 millones. El año pasado exportamos a ese país mercancías por US\$2.166,7 millones, que representaron una caída superior al 40% respecto a los valores de 2021. La mayor parte de nuestras ventas corresponde al petróleo. En cuanto a importaciones, el grueso de las mismas lo conforman aparatos telefónicos, maquinaria, químicos y vehículos.

### Principales destinos de las exportaciones colombianas 2022



Fuente: DANE, diseño: FENALCO

Estados Unidos sigue siendo el principal destino de las exportaciones colombianas, con una participación de 26% en el valor total. Le siguen en su orden, La Unión Europea, Panamá, India, Brasil y China con sólo 4%. Hace más de 5 años el gobierno colombiano se propuso evaluar la posibilidad de firmar un tratado de libre comercio con la China, tal como ya lo tienen Chile, Perú y Costa Rica, pero esta iniciativa no se materializó. El exministro Carlos Ronderos atribuye esa situación a que “el miedo con China es tal que ni siquiera el país se ha atrevido a iniciar ese estudio”. Y agrega: “manejamos el comercio a punta de medidas antidumping y de acusaciones de contrabando”.

En la década de los 90 el promedio anual del crecimiento de la economía en China fue de 9.9%; en la primera década de este siglo fue de 10%; en la segunda, de 6.6% y entre 2020 y 2023 el ritmo bajó sensiblemente, debido en alto grado al Covid. En 2022 el PIB chino creció en un mediocre 3% y para 2023 se estima que estará en 5%. Existe el temor de que el nuevo empujón para la economía china, que debe provenir de la innovación, se posponga mucho tiempo. Ello, por la tendencia a acentuar los controles del Estado sobre las empresas tecnológicas como Alibaba, cuyo poder alertó al Estado chino. Además, el descenso de la población reduce el tamaño del mercado interno.

## ECUADOR, OTRO PAÍS CON ACUERDO COMERCIAL CON CHINA

Y a propósito del tema, la semana pasada se anunció la firma en breve, de un acuerdo comercial entre el vecino Ecuador con el gigante asiático. En la región solo Chile y Perú cuentan con un instrumento comercial con China. El Tratado de Libre Comercio Ecuador-China se negoció a lo largo de 10 meses, desde la visita oficial del presidente Guillermo Lasso a Beijing en febrero del 2022. En América Central el único país que tiene un acuerdo con China es Costa Rica. China es el principal socio comercial no petrolero del Ecuador.



La entrada en vigencia del acuerdo permitirá obtener acceso preferencial para el 99 % de las exportaciones actuales de Ecuador a China. Se destacan productos agrícolas y agroindustriales como el camarón, banano, rosas y flores, cacao, café, entre los principales, pero también abrirá las puertas de exportación de productos no tradicionales como pitahaya, piña, mango, arándanos, quinua, alimentos procesados, frutas frescas y en conserva. Ecuador tuvo en cuenta las sensibilidades en los sectores agrícola e industrial, estableciendo 800 exclusiones, particularmente en el ámbito de manufactura, así como plazos largos de desgravación de hasta 20 años. Para el gobierno del Presidente Lasso, el acceso sin aranceles de materias primas, insumos, herramientas y equipos reduce los costos de producción para la industria ecuatoriana y ofrecerá mayor variedad y calidad para los consumidores ecuatorianos.

## VUELVE Y JUEGA: ¿CUÁLES SON LAS PROFESIONES DEL FUTURO?



Es permanente la aparición de artículos sobre las ocupaciones que mayor demanda tendrán en el mercado laboral. Esta vez el turno le corresponde al portal *lprofesional.com* que acaba de hacer su propio ranking. Para este medio internacional especializado en temas de empleo, la programación, con sus matices, es una carrera que tiene muy buena demanda laboral y buenos sueldos asegurados por unos cuantos años más. Las carreras de ciencias, tecnología, ingeniería y matemáticas lucen atractivas para quienes comienzan hoy su camino profesional.

Empleos en Big Data, análisis financiero, ciencia de datos, son algunas de las carreras que hoy se perfilan para ofrecer los empleos del futuro. También los negocios digitales y el diseño de experiencia de usuario. Curiosamente, en nuestro país los estudios de Derecho y Ciencias Políticas atraen, aparentemente en demasía, a los jóvenes aspirantes a ingresar a la universidad.

Por otra parte, habrá campos como la medicina y la biología que se potenciarán con las nuevas tecnologías en lugar de desaparecer. Los robots ayudarán a los profesionales a realizar intervenciones médicas a distancia, pero el contacto humano en la atención no será tan sencillo de reemplazar. Por eso, la enfermería es una de las profesiones del futuro. Con la mayor expectativa de vida se necesitan cuidados profesionales durante más tiempo. Andrés Oppenheimer en su libro *Sálvese quien pueda* también subraya que la enfermería es una de las profesiones del futuro.

# ¿CUALES SON LOS PROBLEMAS DE LA HUMANIDAD?

La pandemia hizo a la humanidad más consciente de los riesgos y las catástrofes que la acechan. Aunque existen amenazas de todo tipo, las medioambientales son las que supondrán un mayor desafío. El tema, una vez más, fue debatido en el Foro Económico Mundial en enero de este año en Davos. En este marco se divulgó el Informe de Riesgos Globales 2023, basado en encuestas a líderes mundiales en ámbitos como la ciencia, la empresa privada, la economía y la política.



El deterioro del medio ambiente sigue siendo la preocupación más grande, pero esta vez los “gurús” subrayan el fracaso de la mitigación y de la adaptación al cambio climático. Es como llover sobre mojado, porque desde hace 50 años, desde el famoso documento ‘Los Límites del Crecimiento’, elaborado por el MIT por encargo del Club de Roma en 1973, en el que advertía sobre el acelerado deterioro del medio ambiente que pondría en jaque la existencia misma del planeta, el debate ambiental ha estado ahí, con intermitencias, en el listado de preocupaciones mundiales, a la par con la amenaza de guerra. En el ranking de preocupaciones inmediatas se destacan esta vez los ciberataques y la creciente polarización, asuntos que actualmente tocan directamente a Colombia. Las migraciones, problema que también afecta de sobremanera a nuestro país, se considera un problema inmediato que tenderá a recrudecer en el horizonte de diez años.

## LA GRAN RENUNCIA QUIERE LLEGAR A COLOMBIA

En el mundo académico norteamericano se habla con cada vez más insistencia de lo que se ha denominado “La gran renuncia” o “La gran dimisión”. Se registra una aguda escasez de personal en la empresa privada en general. Es como si una parte importante de la fuerza laboral no muestra disposición al trabajo. Firmas como Chipotle, Starbucks y Taco Bell, por ejemplo, hoy requieren con urgencia más de 10.000 trabajadores cada una y no les ha sido fácil encontrarlos. En América Latina el tema apenas se menciona.

En la encuesta mensual que practicamos a nuestros afiliados preguntamos en enero por la rotación de personal en el último tiempo. El 37% dijo que ha aumentado. (Para el grupo de restaurantes que nos reporta en la encuesta, dicho porcentaje sube al 44%.) El 44% indicó que se mantiene parecida a lo que tradicionalmente se ha presentado y un 19% señaló que ha disminuído. A nivel industrial, según informa la Andi, el 40% de los empresarios se queja de la alta rotación de personal últimamente.

En Bogotá, el Transmilenio desde hace más de cuatro meses busca afanosamente más de 2.000 conductores pero no lo ha logrado. Al intentar hallar explicaciones para el caso colombiano nos encontramos con que el Covid cambió radicalmente el mercado laboral: mucha gente abandonó su empleo previo y optó por otra ocupación, a veces completamente diferente. Algunos dejaron de trabajar y se apoyaron en los subsidios del gobierno y otros abandonaron las urbes. No parece coincidencia que en Colombia la región de mayor crecimiento en las ventas del comercio detallista formal según reporte del DANE sea Cundinamarca. Ello por un proceso de migración de muchas familias desde Bogotá hacia municipios aledaños, aprovechando la virtualidad en el trabajo y en la educación.



Miles de personas probaron nuevas actividades durante la pandemia y no desean regresar a sus anteriores actividades, o lo hacen de tiempo parcial según sus necesidades económicas.

En el caso de los Estados Unidos, y al parecer en Colombia también, hay un segmento de jóvenes que tiene intereses y valores diferentes. Ya no quieren un trabajo con horario regular y con actividades fijas. Prefieren horarios flexibles y trabajo remoto. Además tienen menos compromisos económicos y por ello cambian de trabajo con mucha frecuencia, produciendo vacantes. Al parecer nuestro país está comenzando a percibir el fenómeno de “la gran renuncia”, ocasionando altos costos a las empresas. Es paradójico que estemos registrando escasez de personal en medio de unas todavía altas tasas de desempleo. El tema debería ser tenido en cuenta en las discusiones alrededor de la Reforma Laboral porque la señal es clara: más flexibilidad, menos obstáculos y costos a la generación de empleo formal.

## PREDICCIONES PARA EL COMERCIO MINORISTA EN 2023



La revista Forbes acaba de publicar las tendencias que regirán al comercio detallista en los Estados Unidos en este nuevo año. Siempre es útil mirar estas predicciones porque mucho de lo que sucede allá se replica por estos lares con igual o menor intensidad, tarde o temprano. Aquí las cinco principales:

- *Los costos bajarán.* Las líneas de suministro finalmente se resuelven, y si no ocurren problemas geopolíticos con China, los precios de los productos bajarán.
- *El efectivo es el rey.* Los balances más fuertes ganarán la carrera larga ya que el efectivo sigue siendo el rey. La mayoría de las empresas no gastarán grandes cantidades de capital hasta que la Reserva Federal descubra dónde aterrizarán las tasas de interés.
- *Los minoristas se centrarán más en la tienda que en línea.* Los minoristas finalmente se dan cuenta de que el comercio electrónico no puede funcionar de manera rentable, especialmente a la luz de las devoluciones y los cambios con entrega el mismo día y cambiarán su estrategia para aprovechar aún más las tiendas.
- *Los precios caerán.* La inflación cede, y si la Fed no se "excede" con las tasas de interés, tenemos un aterrizaje suave, un año decente.
- *Adiós galletas.* Las cookies desaparecen, las personas se liberan de las monarquías de datos y las empresas tienen que averiguar cómo atraer y atender a sus clientes de forma auténtica. La visión de Forbes es optimista y subraya cómo progresan las cosas a medida que las empresas tratan de "mirar alrededor de algunas esquinas" y obtener una ventaja competitiva.

