

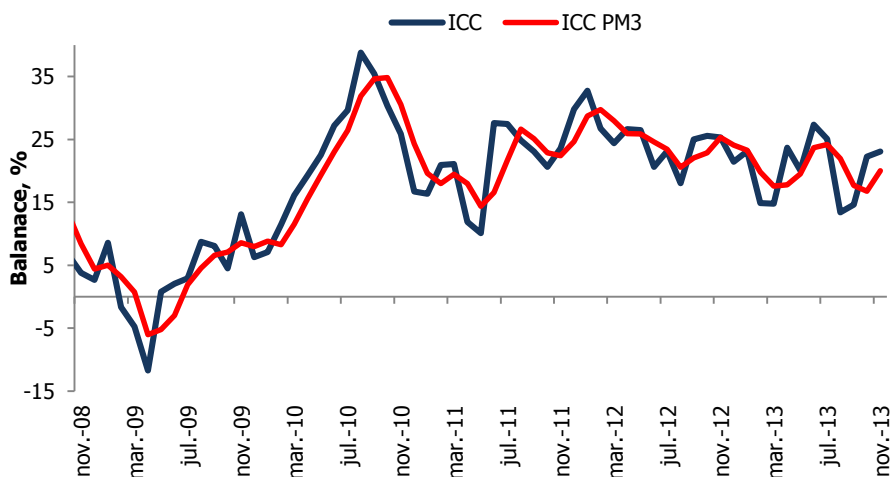
Comunicado de Prensa
Encuesta de Opinión del Consumidor
Resultados a noviembre de 2013
Boletín # 145



En noviembre, la confianza del consumidor sigue mostrando un proceso de recuperación aunque se mantiene por debajo de los niveles de un año atrás. La disposición a comprar vivienda entre octubre y noviembre disminuyó en Barranquilla y Medellín pero aumentó en Bogotá y Cali. La disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos mejoró con respecto a noviembre de 2012.

Según los resultados de la medición de noviembre de la Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) de Fedesarrollo el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) se ubicó en 23,1%. Dicho nivel resulta inferior al reportado hace un año (25,3%) pero es ligeramente superior al registrado en el mes de octubre (22,3%) y refuerza el proceso de recuperación que se viene observando tras la caída que se presentó en el mes de agosto del presente año.

Gráfico 1. Índice de Confianza del Consumidor (ICC)

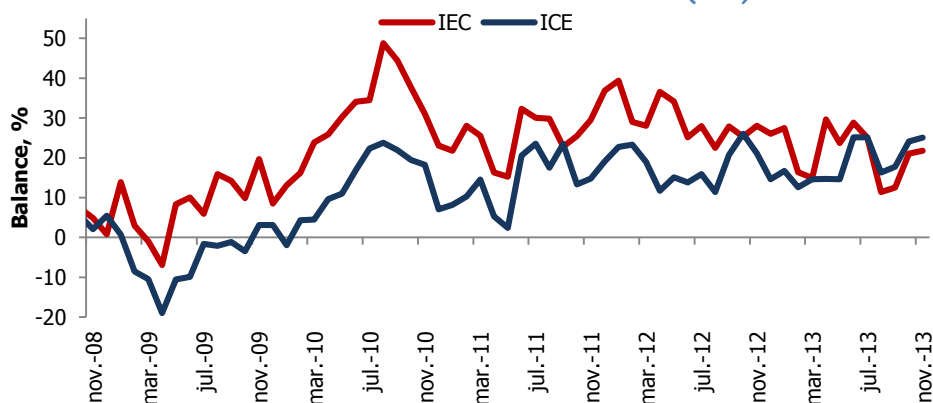


Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) – Fedesarrollo.

El ICC tiene cinco componentes, cuyo detalle se expone en el Cuadro 1: tres de ellos hacen referencia a las expectativas de los hogares a un año vista y los dos restantes describen la percepción frente a 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 progreso cercano a un punto porcentual en el indicador de confianza respecto a octubre de 2013 se debe a una mejoría de 0,7 puntos en el componente de expectativas y de un punto porcentual en el de condiciones económicas actuales, como se aprecia en el Gráfico 2.

Gráfico 2. Índice de Expectativas del Consumidor (IEC) e Índice de Condiciones Económicas (ICE)



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

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

Variable / Balance %	2010	2011	2012	2013	
	noviembre	noviembre	noviembre	octubre	noviembre
Índice de Confianza del Consumidor-ICC	25,9	23,6	25,3	22,3	23,1
A. Índ. de Expectativas del Consumidor-IEC	31,0	29,5	28,1	21,1	21,8
-¿Dentro de un año a su hogar le estará yendo económicamente mejor?	49,6	46,7	44,4	50,2	46,7
-Durante los próximos 12 meses vamos a tener buenos tiempos económicamente	19,7	19,9	24,2	5,3	11,0
-Dentro de 12 meses, ¿cree usted que las condiciones económicas del país en general estarán mejores?	23,6	21,9	15,6	7,7	7,7
B. Índ. de Condiciones Económicas-ICE	18,2	14,8	21,1	24,1	25,1
-¿Cree ud. que a su hogar le está yendo económicamente mejor o peor que hace un año?	11,2	8,5	17,5	14,5	20,6
-¿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?	25,2	21,0	24,7	33,7	29,5

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

En el Cuadro 1 se puede identificar que el progreso intermensual en el ICE se debe exclusivamente a una mejor percepción sobre cómo le está yendo al hogar económicamente ya que el balance sobre la disposición a comprar bienes durables experimentó un deterioro intermensual superior a cuatro puntos. Por su parte, el aumento en el índice de expectativas (IEC) frente a octubre de 2013, es el resultado de un mayor balance de la pregunta “Durante los próximos 12 meses vamos a tener buenos o malos tiempos económicamente”, el cual pasó de 5,3 a 11%.

Al comparar con noviembre de 2012, se identifica un avance importante, de cuatro puntos, en el indicador de condiciones económicas actuales (ICE), el cual no alcanza a contrarrestar el deterioro en el índice de expectativas (IEC).

Entre octubre y noviembre, la mejora en la confianza de los consumidores se concentró en la ciudad de Bogotá. Las otras ciudades mostraron reducciones.

Cuando se examinan los resultados por ciudades del ICC en noviembre (Cuadro 2), se concluye que el único progreso respecto a octubre de 2013 se registró en la capital del país. Las otras tres ciudades contempladas en la encuesta mostraron deterioros, siendo el más pronunciado el que se presentó en Barranquilla.

Al comparar los niveles actuales del ICC con los de noviembre de 2012, se concluye que a pesar de la disminución en el índice agregado, hay un avance de 6,8 y de 5,9 puntos en las capitales del Atlántico y el Valle. En el caso de Cali, el nivel de la confianza para noviembre de 2013 es superior al observado para el mismo mes de los tres años precedentes. En contraste, en la comparación interanual hay un deterioro en la confianza de los consumidores de igual magnitud, 4,7 pps, en las ciudades de Medellín y Bogotá.

Cuadro 2. Evolución del ICC por Ciudades, %

<u>Ciudad</u>	2010 noviembre	2011 noviembre	2012 noviembre	2013	
				octubre	noviembre
Bogotá	26,1	19,6	28,4	19,7	23,8
Medellín	22,1	26,0	19,0	17,1	14,3
Cali	26,2	19,8	24,6	33,0	30,5
Barranquilla	32,8	44,6	24,0	37,2	30,7
Total	25,9	23,6	25,3	22,3	23,1

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

En noviembre de 2013, el progreso de la confianza se concentró nuevamente en el nivel socioeconómico bajo

Cuando se discriminan los resultados de noviembre por nivel socioeconómico (Cuadro 3) se observa que la confianza experimentó un progreso en el estrato bajo y se redujo en los estratos medio y alto. Lo anterior es válido tanto cuando se compara con el mes de octubre de este mismo año como cuando se lo hace frente a noviembre de 2012.

Cuadro. 3 Evolución del ICC por Nivel Socioeconómico, %

<u>Nivel Socioeconómico</u>	2010 noviembre	2011 noviembre	2012 noviembre	2013	
				octubre	noviembre
Alto	23,1	18,8	38,6	26,3	23,4
Medio	23,1	24,8	25,8	20,9	18,8
Bajo	28,9	23,2	23,1	23,2	27,4
Total	25,9	23,6	25,3	22,3	23,1

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

La disposición a comprar vivienda se mantuvo virtualmente inalterada entre octubre y noviembre para el agregado, se redujo en Barranquilla y Medellín pero aumentó en Bogotá y Cali

Entre octubre y noviembre de 2013, el balance sobre la disposición a comprar vivienda se mantuvo estable en niveles favorables para el agregado de las cuatro ciudades. Sin embargo, se observó una notable disminución intermensual (superior a 30 puntos) en el indicador en Barranquilla y una reducción mucho menor en la ciudad de Medellín. En contraste, la disposición a comprar vivienda mejoró en noviembre en Bogotá y Cali.

Aunque el indicador agregado de disposición para la compra de vivienda se encuentra actualmente más de seis puntos por debajo del observado en noviembre de 2012 (Cuadro 4), en la ciudad de Cali el indicador está en niveles superiores a los registrados un año atrás. En las otras tres ciudades se identifican caídas interanuales.

**Cuadro 4. Disposición a comprar vivienda por ciudades
(Balances entre respuestas favorables y desfavorables, %)**

<u>Ciudad, Balance %</u>	2010 noviembre	2011 noviembre	2012 noviembre	2013	
				octubre	Noviembre
Bogotá	31,8	20,9	19,5	9,0	14,9
Medellín	32,7	23,7	38,8	36,0	25,8
Cali	45,9	23,8	40,4	39,0	43,4
Barranquilla	36,2	32,7	43,1	73,2	37,6
4 Ciudades	34,4	23,2	29,5	23,6	23,2

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

La disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos se ubica en niveles superiores a los de noviembre de 2012

Cuando se analizan las respuestas sobre buen y mal momento para la compra de bienes como muebles y electrodomésticos en noviembre de 2013 frente a los resultados de hace un año, se observa un avance cercano a 5 puntos tal que el nivel de 29,5% es superior al registrado en el mismo mes de los años 2010 a 2012 (Cuadro 5). El mayor progreso del balance se presentó en Cali, seguido por Medellín y Bogotá. Solo en la capital del Atlántico tuvo lugar una ligera reducción de alrededor de dos puntos.

**Cuadro 5. Disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos por ciudades
(Balances entre respuestas favorables y desfavorables, %)**

<u>Ciudad, Balance %</u>	2010 noviembre	2011 noviembre	2012 noviembre	2013	
				octubre	Noviembre
Bogotá	25,7	18,2	23,7	29,8	28,2
Medellín	19,3	26,5	19,0	35,7	24,1
Cali	20,6	4,7	18,8	35,2	34,6
Barranquilla	41,9	45,7	50,6	57,7	48,7
4 Ciudades	25,2	21,0	24,7	33,7	29,5

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

En lo referente a los resultados por nivel socioeconómico, la disposición a comprar bienes como muebles y electrodomésticos mostró una mejoría superior a doce puntos frente a noviembre del año anterior en el estrato bajo pero se deterioró en el alto y medio, siendo particularmente fuerte la reducción del balance en el estrato alto. (Cuadro 6).

Cuadro 6. Disposición a comprar bienes como muebles y electrodomésticos por nivel socioeconómico (Balances entre respuestas favorables y desfavorables, %)

Nivel socioeconómico, Balance %	2010 noviembre	2011 noviembre	2012 noviembre	2013	
				octubre	Noviembre
Alto	8,2	17,2	50,2	68,9	45,6
Medio	31,5	29,5	23,5	34,4	21,3
Bajo	21,9	13,9	22,6	27,4	34,7
Total	25,2	21,0	24,7	33,7	29,5

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).



FEDESARROLLO
Centro de Investigación Económica y Social

Suscripción a Encuestas Fedesarrollo
Tel. (571) 3259777 Ext. 340
 e-mail: comercial@fedesarrollo.org.co
 Calle 78 N° 9-91 / Bogotá D.C. - Colombia
www.fedesarrollo.org.co

Publicado el 13 de diciembre de 2013

Comentarios a: mpelaez@fedesarrollo.org.co