

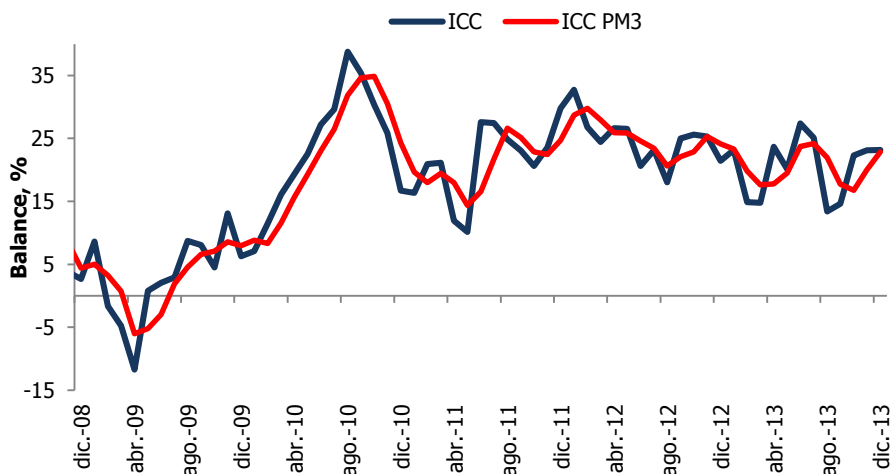
Comunicado de Prensa
Encuesta de Opinión del Consumidor
Resultados a diciembre de 2013
Boletín # 146



En diciembre, la confianza del consumidor se mantuvo estable frente a noviembre y se ubicó ligeramente por encima de los niveles de un año atrás. Los indicadores de disposición a comprar vivienda y a comprar automóvil mostraron deterioro pero la disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos mejoró respecto a diciembre de 2012

De acuerdo a los resultados de la medición de diciembre de la Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC) de Fedesarrollo, el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) se ubicó en 23,2%. Tal nivel es superior al reportado en diciembre de 2012 y prácticamente igual al registrado en el mes de noviembre de 2013 (23,1%), con lo cual se consolida la recuperación del índice registrada en el último trimestre.

Gráfico 1. Índice de Confianza del Consumidor (ICC)



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

El ICC está compuesto por cinco elementos, cuyo detalle se expone en el Cuadro 1: los primeros tres se refieren 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).

Cuando se comparan los resultados actuales con los de igual mes de 2012, se identifica que la mejora en el indicador de confianza agregado es fruto de un avance de 7,2 pps en el indicador de condiciones económicas actuales (ICE), el cual alcanza a contrarrestar y compensar el deterioro de 1,9 pps en el índice de expectativas (IEC).

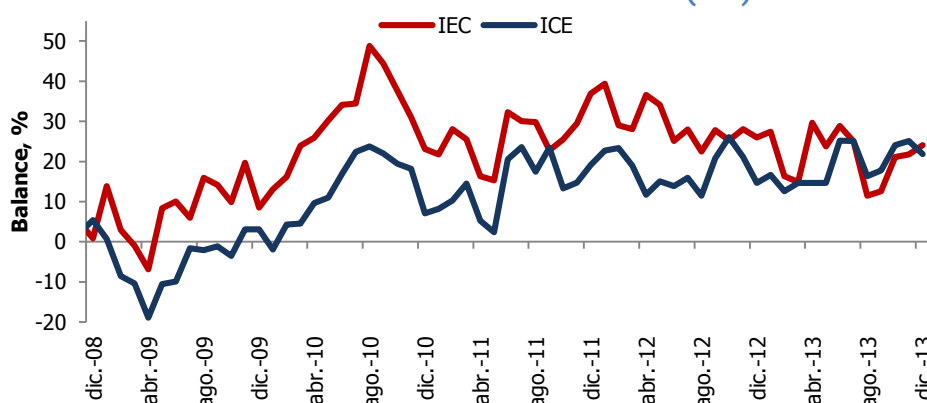
Cuadro 1. Evolución de los Componentes del ICC
(Balances entre respuestas favorables y desfavorables, %)

Variable / Balance %	2010	2011	2012	2013	
	diciembre	diciembre	diciembre	noviembre	diciembre
Índice de Confianza del Consumidor-ICC	16,7	29,8	21,5	23,1	23,2
A. Índ. de Expectativas del Consumidor-IEC	23,1	36,9	26,0	21,8	24,1
-¿Dentro de un año a su hogar le estará yendo económicamente mejor?	47,2	53,6	46,1	46,7	41,5
-Durante los próximos 12 meses vamos a tener buenos tiempos económicamente	5,0	31,4	16,1	11,0	19,8
-Dentro de 12 meses, ¿cree usted que las condiciones económicas del país en general estarán mejores?	17,1	25,7	15,8	7,7	11,0
B. Índ. de Condiciones Económicas-ICE	7,1	19,1	14,6	25,1	21,8
-¿Cree ud. que a su hogar le está yendo económicamente mejor o peor que hace un año?	3,0	17,4	15,7	20,6	21,6
-¿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?	11,2	20,8	13,6	29,5	22,0

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

En contraste, la virtual estabilidad del índice de confianza respecto a noviembre de 2013, se da como consecuencia de un progreso de 2,3 puntos en el componente de expectativas que logró compensar el deterioro de 3,3 puntos porcentuales (pps) en el de condiciones económicas actuales, como se aprecia en el Gráfico 2. Por su parte, la mejora en el índice de Expectativas (IEC) con respecto a noviembre se produjo como resultado de un mayor balance en las preguntas relacionadas con la situación general del país que contrarrestaron una caída de cinco puntos en el de la pregunta sobre perspectivas económicas del hogar.

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



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

Al comparar con noviembre de 2013, la confianza en diciembre mejoró en Bogotá pero se deterioró en Medellín, Cali y Barranquilla

Al discriminar los resultados del ICC por ciudades en diciembre (Cuadro 2), se concluye que la estabilidad respecto a noviembre de 2013 se dio por un único avance registrado en la ciudad de Bogotá pues las otras tres ciudades contempladas en la encuesta mostraron deterioros (siendo el más pronunciado en esta oportunidad el que se presentó en la capital del Valle).

Cuando se comparan los niveles actuales del ICC con los de diciembre de 2012, se concluye que hay avances en Cali (11,7 puntos) y Medellín (3,2 puntos). En Bogotá hubo estabilidad y en Barranquilla se presentó un deterioro cercano a 3 pps.

Cuadro 2. Evolución del ICC por Ciudades, %

Ciudad	2010 diciembre	2011 diciembre	2012 diciembre	2013	
				noviembre	diciembre
Bogotá	21,8	31,7	25,4	23,8	25,4
Medellín	7,0	25,8	10,2	14,3	13,4
Cali	18,0	28,4	16,5	30,5	27,2
Barranquilla	14,3	30,8	32,6	30,7	29,5
Total	16,7	29,8	21,5	23,1	23,2

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

El progreso de la confianza se concentró en los niveles socioeconómicos medio y bajo. En el estrato alto se observa un deterioro tanto intermensual como interanual.

Al desagregar los resultados de diciembre por nivel socioeconómico (Cuadro 3) se observa que la confianza experimentó un progreso intermensual únicamente en el estrato medio y se redujo en el alto y en el bajo. Sin embargo, cuando se compara con diciembre de 2012 se identifican mejoras tanto en el nivel medio como en el bajo. Solo en el estrato alto se observan reducciones en la confianza tanto intermensual como interanual.

Cuadro. 3 Evolución del ICC por Nivel Socioeconómico, %

Nivel Socioeconómico	2010 diciembre	2011 diciembre	2012 diciembre	2013	
				noviembre	diciembre
Alto	22,6	33,7	31,7	23,4	15,8
Medio	17,9	33,2	22,9	18,8	23,4
Bajo	14,7	26,2	18,7	27,4	24,3
Total	16,7	29,8	21,5	23,1	23,2

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

La disposición a comprar vivienda se deteriora ligeramente

En diciembre de 2013, el balance sobre la disposición a comprar vivienda se mantuvo en niveles favorables para el agregado de las cuatro ciudades aunque experimentó una muy ligera reducción con respecto a noviembre y una reducción algo más pronunciada frente a diciembre de 2012.

En la comparación intermensual, la disminución más pronunciada se experimentó en Cali, pues allí el balance pasó de 43,4 a 17,3%. En contraste, Medellín tuvo un progreso importante en el indicador, de 25,8 a 35,7%. Por su parte, los indicadores se mantuvieron mucho más estables en Bogotá, con una ligera mejoría, Barranquilla, con un muy leve deterioro.

En cuanto a la comparación interanual, el indicador agregado de disposición para la compra de vivienda actualmente es inferior en 3,6 puntos al observado en diciembre de 2012 (Cuadro 4). La caída más fuerte se observa en Barranquilla pero también en Medellín se observan reducciones. Solo en la ciudad de Cali el indicador está en niveles ligeramente superiores a los registrados un año atrás.

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

Ciudad, Balance %	2010 diciembre	2011 diciembre	2012 diciembre	2013	
				noviembre	diciembre
Bogotá	28,3	22,4	18,7	14,9	17,0
Medellín	16,6	36,7	40,9	25,8	35,7
Cali	28,5	41,7	17,0	43,4	17,3
Barranquilla	7,3	28,8	46,3	37,6	36,1
4 Ciudades	23,0	29,1	26,3	23,2	22,7

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

La disposición a comprar automóvil se deterioró en el agregado pero mejoró en la ciudad de Medellín

Cuando se indagó “Hablando ahora de automóviles, ¿cree usted que los próximos 12 meses serán un buen momento o un mal momento para comprar auto?”, 55,7% de los encuestados aseguró que serán un buen momento y el 42,4% indicó lo contrario. De esta manera, el balance se ubicó en diciembre en 13,3%, disminuyendo ocho puntos frente a diciembre de 2012 y 4,2 pps en relación con noviembre de 2013 (Cuadro 5).

Al desagregar estos resultados por ciudades, se identifica que el deterioro frente a diciembre de 2012 se concentró en Bogotá (17,5 pps) y Barranquilla (9,3 pps). El nivel del balance en Cali se mantuvo virtualmente inalterado y en la capital de Antioquia se observó un avance superior a 10 pps.

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

<u>Ciudad, Balance %</u>	2010 diciembre	2011 diciembre	2012 diciembre	2013	
				noviembre	diciembre
Bogotá	1,4	4,8	21,7	13,0	4,2
Medellín	8,1	41,0	18,0	9,9	28,6
Cali	19,8	48,6	25,2	40,4	25,0
Barranquilla	6,2	35,1	20,2	32,1	10,9
4 Ciudades	6,2	22,5	21,3	17,5	13,3

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

La disposición a comprar bienes muebles y electrodomésticos se deterioró entre noviembre y diciembre de 2013 pero mejoró sustancialmente con respecto a diciembre de 2012

Al analizar las respuestas sobre buen y mal momento para la compra de bienes como muebles y electrodomésticos en diciembre de 2013 frente a los resultados de noviembre, se observa una caída en el agregado y en cada una de las ciudades (Cuadro 6). Por nivel socioeconómico, esa caída se concentra en los estratos alto y bajo, ya que el estrato medio muestra una mejora sustancial en el balance, de 21,3 a 26,3%.

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

<u>Ciudad, Balance %</u>	2010 diciembre	2011 diciembre	2012 diciembre	2013	
				noviembre	diciembre
Bogotá	23,9	24,6	16,3	28,2	25,5
Medellín	-7,4	20,9	-1,4	24,1	17,3
Cali	11,5	16,7	14,4	34,6	17,4
Barranquilla	-2,9	8,2	30,2	48,7	20,3
4 Ciudades	11,2	20,8	13,6	29,5	22,0

Fuente: Encuesta de Opinión del Consumidor (EOC).

Al comparar el indicador de disposición a comprar bienes como muebles y electrodomésticos con el que se observaba un año atrás, se identifica un avance superior a 8 puntos. El nivel de 22% observado en diciembre de 2013 es superior al registrado en el mismo mes de los años 2010 a 2012 (Cuadro 7). El mayor progreso interanual se presentó en Medellín seguido por Bogotá y Cali. En la capital del Atlántico la reducción fue cercana a los 10 pps.

En lo referente a los resultados por nivel socioeconómico, la disposición a comprar bienes como muebles y electrodomésticos mostró una mejoría en el nivel medio y en el bajo, siendo particularmente fuerte el aumento del balance en el estrato medio. En contraste, se aprecia una caída de casi 25 pps en el balance correspondiente al estrato alto (Cuadro 7).

Cuadro 7. Disposición a comprar bienes como muebles y electrodomésticos por nivel socioeconómico (Balances entre respuestas favorables y desfavorables, %)

Nivel socioeconómico, Balance %	2010 diciembre	2011 diciembre	2012 diciembre	2013	
				noviembre	diciembre
Alto	35,0	28,2	46,7	45,6	21,8
Medio	12,9	28,7	10,6	21,3	26,3
Bajo	5,7	12,7	12,0	34,7	17,9
Total	11,2	20,8	13,6	29,5	22,0

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 enero de 2014

Comentarios a: mpelaez@fedesarrollo.org.co