



Consumo en baja desde una base muy alta

Por *GUILLERMO OLIVETO DIRECTOR DE LA CONSULTORA W*

ETIQUETAS

Una vez superados los meses de diciembre 2013 (huelga policial, saqueos, y angustia social) y enero 2014 (devaluación, incertidumbre y angustia económica), fue posible tener una idea más precisa sobre lo que podría ser este año. Tanto para los analistas y los decisores, como para la gente. En primer lugar, una buena noticia: 2014 sería un año de transición pero no de una crisis potencialmente disruptiva. Continúa la preocupación y una percepción general negativa (50%) sobre el devenir de la economía, pero no se teme como en aquel momento que irrumpa “el caos”.

Descartada entonces la idea de una “catástrofe”, la sociedad se dispuso a “tomar aire” y encarar 2014 sabiendo que definitivamente no sería un año fácil. Y no lo es. Transcurrido ya el primer cuatrimestre se confirma nuestra primera hipótesis “post shock”: para entender 2014 hay que mirar 2009. Sin embargo, no es lo mismo abordar un “2009” que temer un eventual “2002”.

Los resultados del primer cuatrimestre del año permiten sustentar la hipótesis. La gente está reaccionando de manera similar a 2009. Viniendo de años de fuerte consumo, reacciona recortando sus gastos en una secuencia de anillos concéntricos. De afuera hacia adentro, ubicando en los primeros anillos a los bienes “más prescindibles” o consumos más “sofisticados” y preservando en los anillos centrales aquello de lo que no se puede prescindir. Los números marcan claramente cómo se está dando a grandes rasgos este proceso de “sintonía fina”, que busca “preservar la calidad de vida”, recortando “lo ajustable”. Todo como consecuencia de que “la plata no alcanza”. Las comillas expresan frases textuales (“tweets del consumidor”) que registramos en nuestras recientes investigaciones cualitativas.

En síntesis: son múltiples los elementos que permiten emparentar a 2014 con 2009. Es presumible entonces suponer que este año termine como aquel. Un año de retracción de la economía, con caída del consumo. Importantes sí, pero partiendo de una base alta y

recuperables en el corto plazo. A partir de mayo los mercados deberían comenzar a mejorar dado que llegarán parcialmente los “sueldos nuevos” y esto se profundizaría en junio, con el pago del aguinaldo.

Fuente: http://www.ieco.clarin.com/economia/Consumo-baja-base-alta_0_1148885417.html