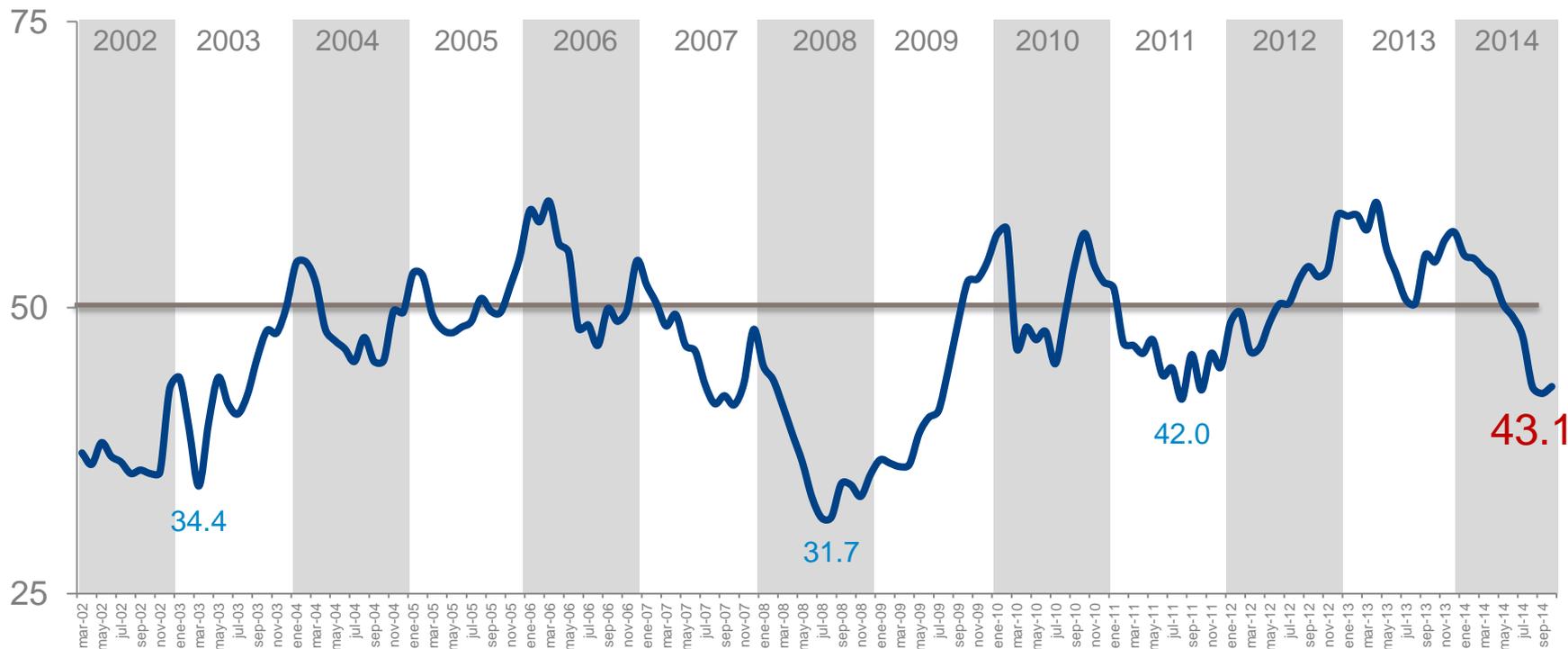


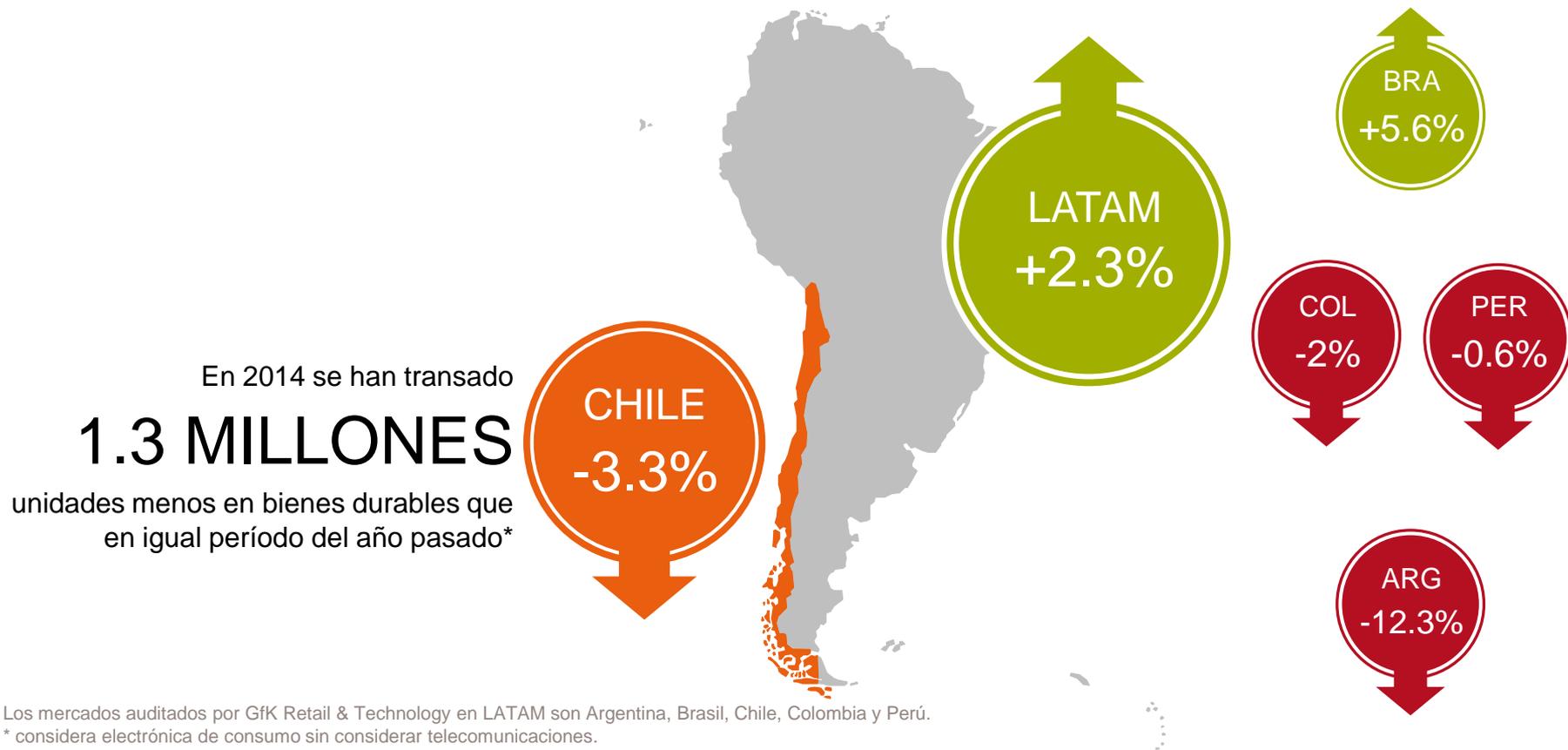
Expectativas Económicas en Chile

evolutivo IPEC desde 2002 a 2014



En LATAM el mercado de los bienes durables se ha enfriado

Cambios en la unidades de bienes durables vendidos en YTD 2014 vs YTD 2013



Los mercados auditados por GfK Retail & Technology en LATAM son Argentina, Brasil, Chile, Colombia y Perú.

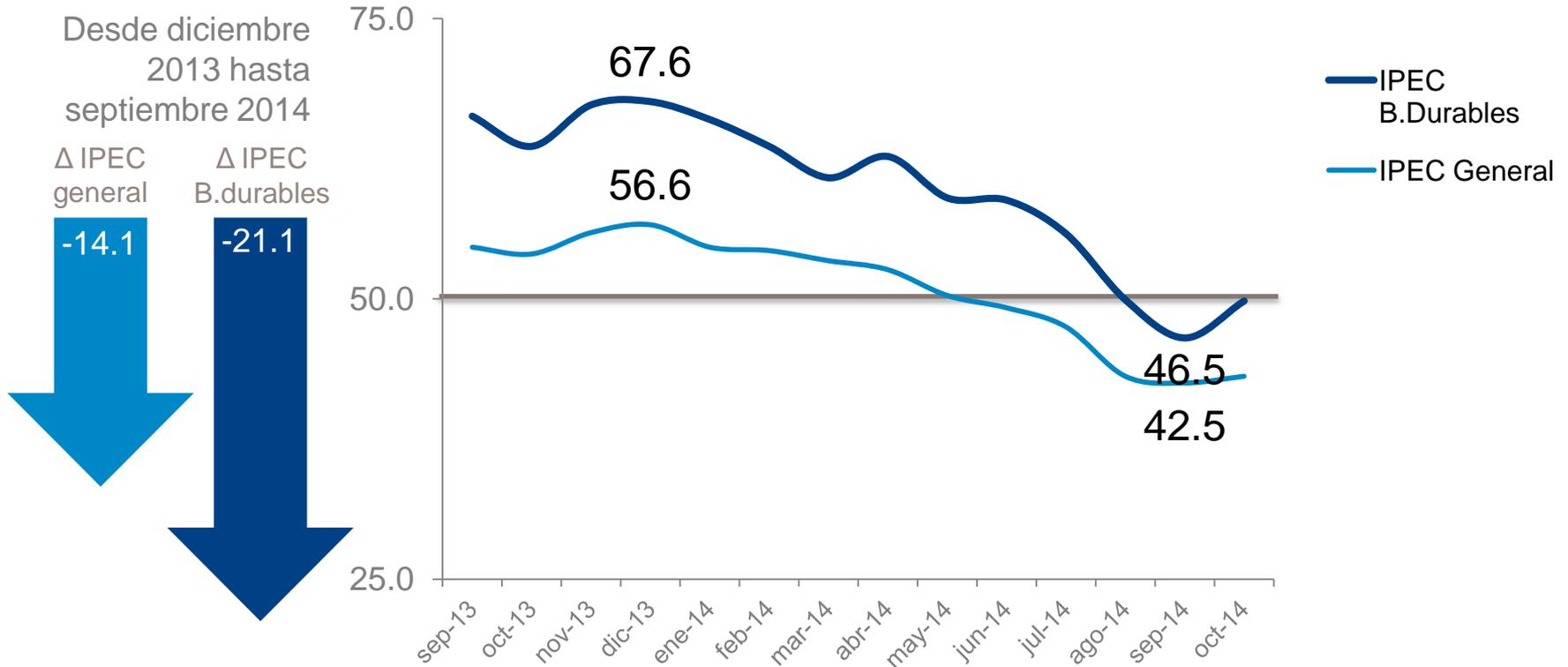
* considera electrónica de consumo sin considerar telecomunicaciones.

© GfK 2014 | Señales 2015 | Bienes Durables

En el marco de una crisis de expectativas económicas los bienes durables se han visto especialmente afectados



IPEC general e IPEC de bienes durables desde 2013

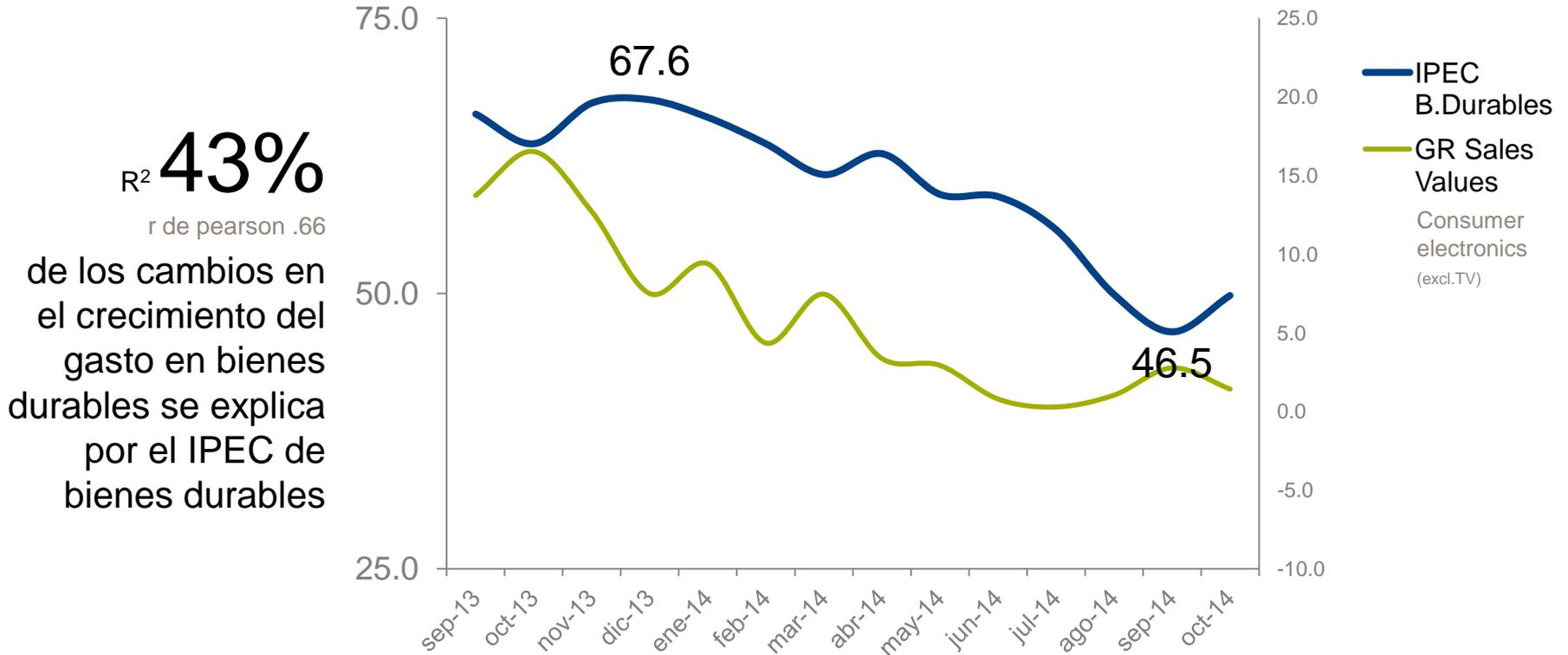


Diciembre 2013 y Septiembre 2014 son los puntos más altos y más bajos del IPEC general en el último año móvil
 IPEC de Bienes durables consulta respecto a qué tan buen momento para comprar artículos para el hogar

En el marco de una crisis de expectativas económicas los bienes durables se han visto especialmente afectados



Relación entre IPEC de bienes durables vs tasas de crecimiento de los gasto en bienes durables*



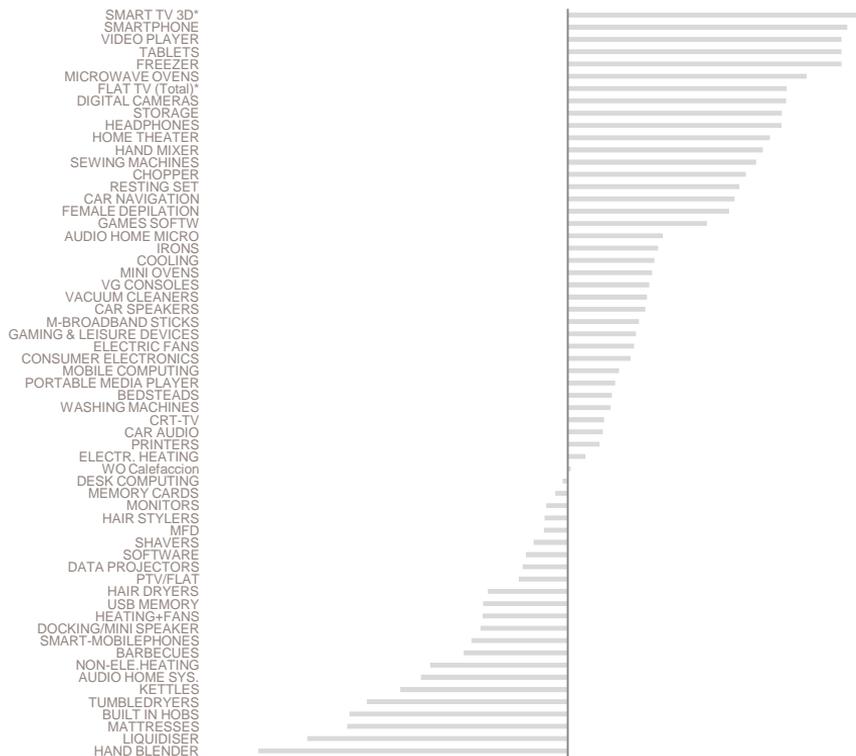
*Se excluye de la variación en ventas la categorías televisores que está impulsada en Mayo y Junio por el efecto Mundial.

En acumulado año TV también presenta una caída respecto a 2013.

Los bienes durables varían en su dependencia de la expectativas económicas.



Ranking de bienes durables en base a su relación con el IPEC de bienes durables (R^2)

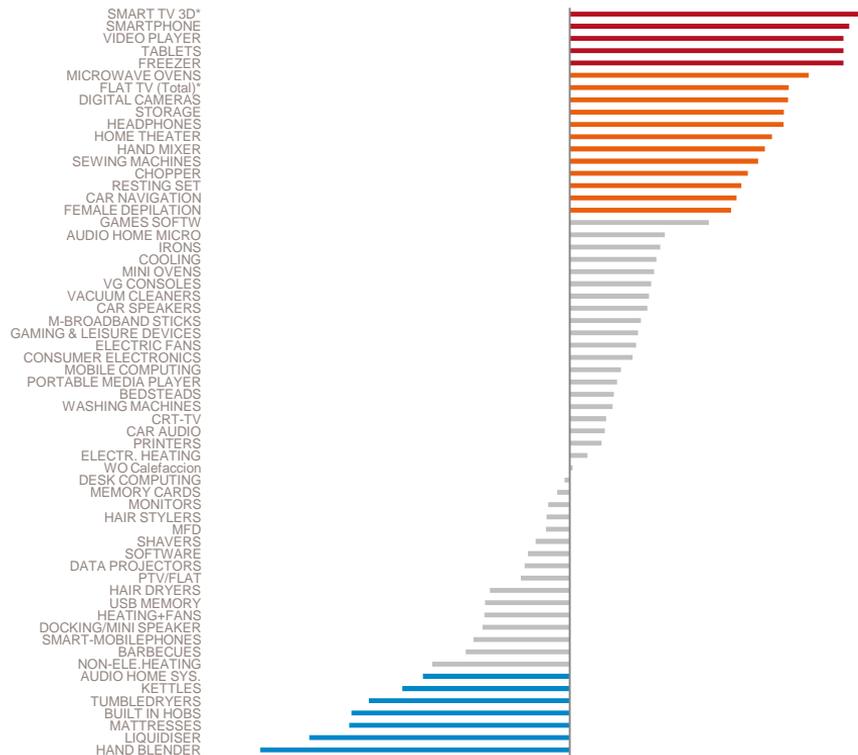


*r pearson sobre .4 entre GR Value e IPEC B.durables

© GfK 2014 | Señales 2015 | Bienes Durables

Los bienes durables varían en su dependencia de la expectativas económicas.

Ranking de bienes durables en base a su relación con el IPEC de bienes durables (R²)



58%

del gasto en bienes durables cae altamente o dependiente de las expectativas económicas*

7% del gasto en bienes durables crece altamente o dependiente de las expectativas económicas*

*r pearson sobre .4 entre GR Value e IPEC B.durables

Bienes más dependientes de las expectativas económicas

top 5 categorías que caen más dependientes al IPEC de bienes durables en valor.



SmartTV 3D

R² **66%**

r de pearson .82



SmartPhone

R² **61%**

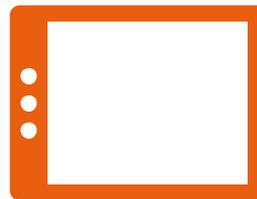
r de pearson .78



Video Players

R² **59%**

r de pearson .77



Tablets

R² **58%**

r de pearson .76



Freezers

R² **55%**

r de pearson .74

Los bienes sacrificados en momentos de menores expectativas son los prescindibles

Los bienes de última tecnología disminuyen su crecimiento

La tecnología que estaba en contracción se agrava

Las expectativas también cambian los lugares de compra

EL Chileno se está conteniendo más de comprar en el MALL



Cambios en valor de bienes durables vendidos por canales

Se controlan los canales donde me puedo tentar, privilegiando espacios de compra eficiente y donde puedo buscar ofertas

Privilegiando las tiendas fuera de Mall y la compra online



Tiendas en MALL



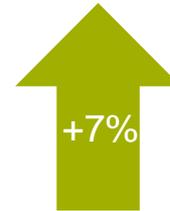
-9%



+6%



Tiendas FUERA de Mall



+7%



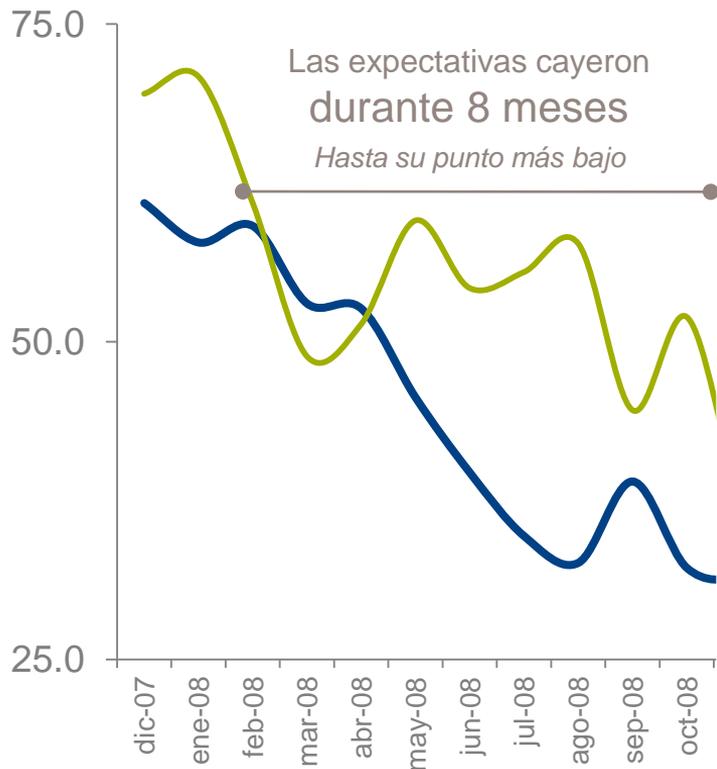
E-Shopping

¿QUÉ SE VIENE PARA ADELANTE?

“El mejor predictor del futuro es el pasado...”

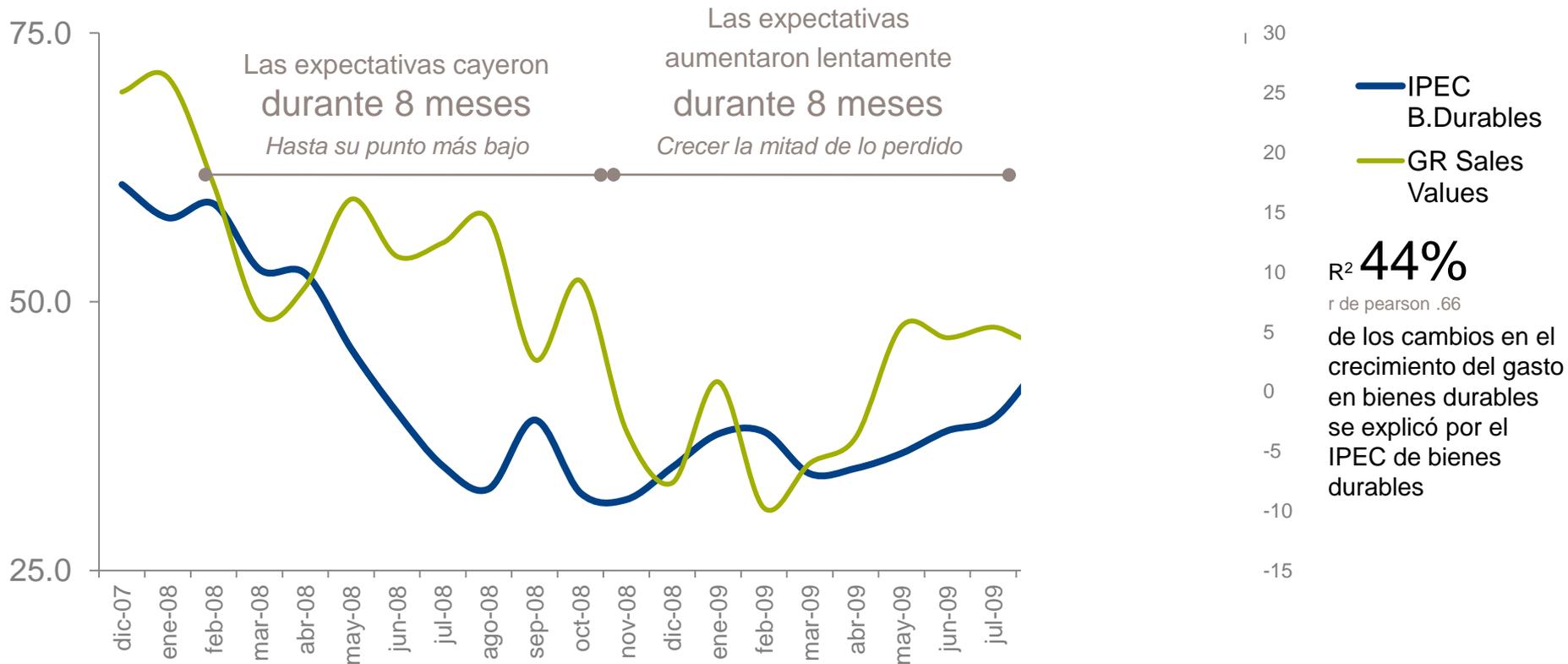
En 2008...

tuvimos una fuerte contracción de las expectativas en torno a la crisis



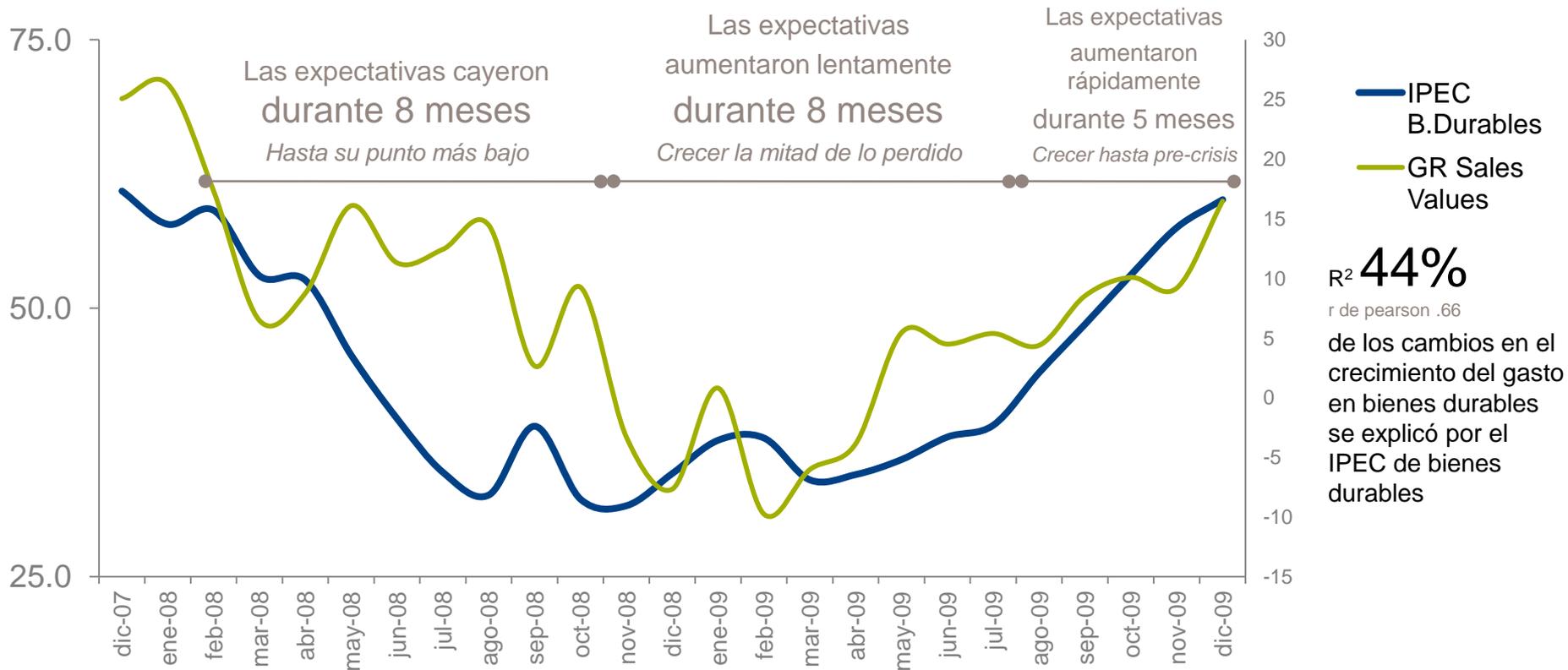
En 2008...

tuvimos una fuerte contracción de las expectativas en torno a la crisis



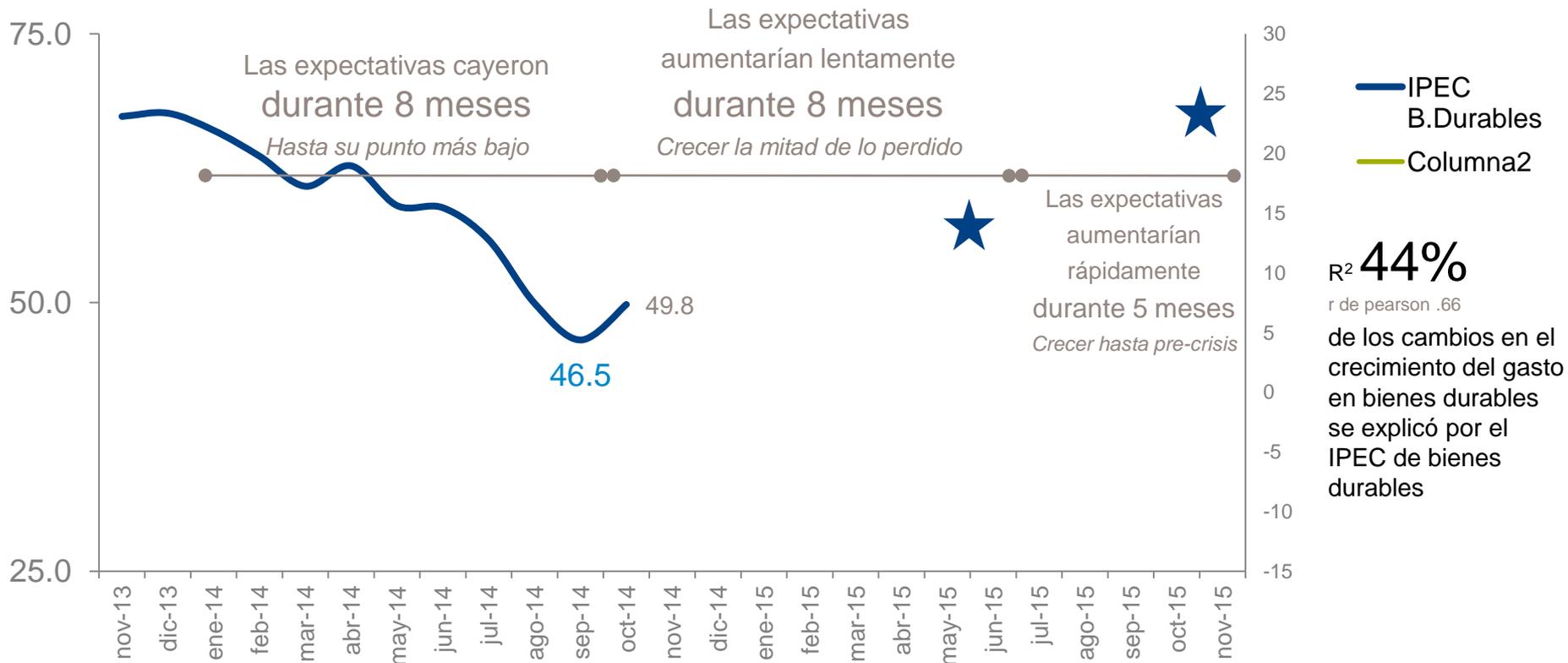
En 2008...

tuvimos una fuerte contracción de las expectativas en torno a la crisis



Proyección sobre las expectativas para 2015

basados en comportamientos de las expectativas en crisis del 2008-2009



En 2008-2009

el efecto de la recuperación de las expectativas fue en Olas

meses para que la categoría recupera crecimiento vs igual mes del año anterior desde el punto más bajo del IPEC



Línea Blanca
Mayor &
Computación



7 meses después volvió a crecer...

9 meses después volvió a crecer...

12 meses después volvió a crecer...

Respecto a
OCT-
2008

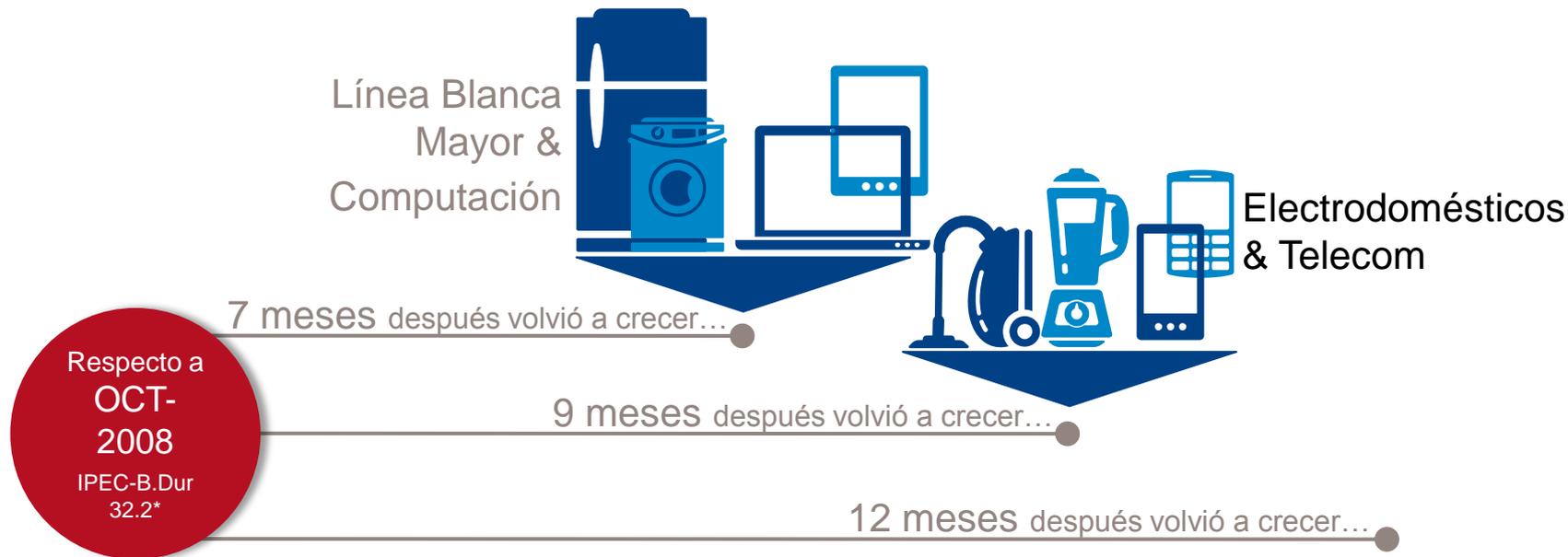
IPEC-B.Dur
32.2*

* Octubre fue el punto más bajo de la crisis de confianza en 2008 y uno de los puntos más bajos en la serie histórica del IPEC

En 2008-2009

el efecto de la recuperación de las expectativas fue en Olas

meses para que la categoría recupera crecimiento vs igual mes del año anterior desde el punto más bajo del IPEC

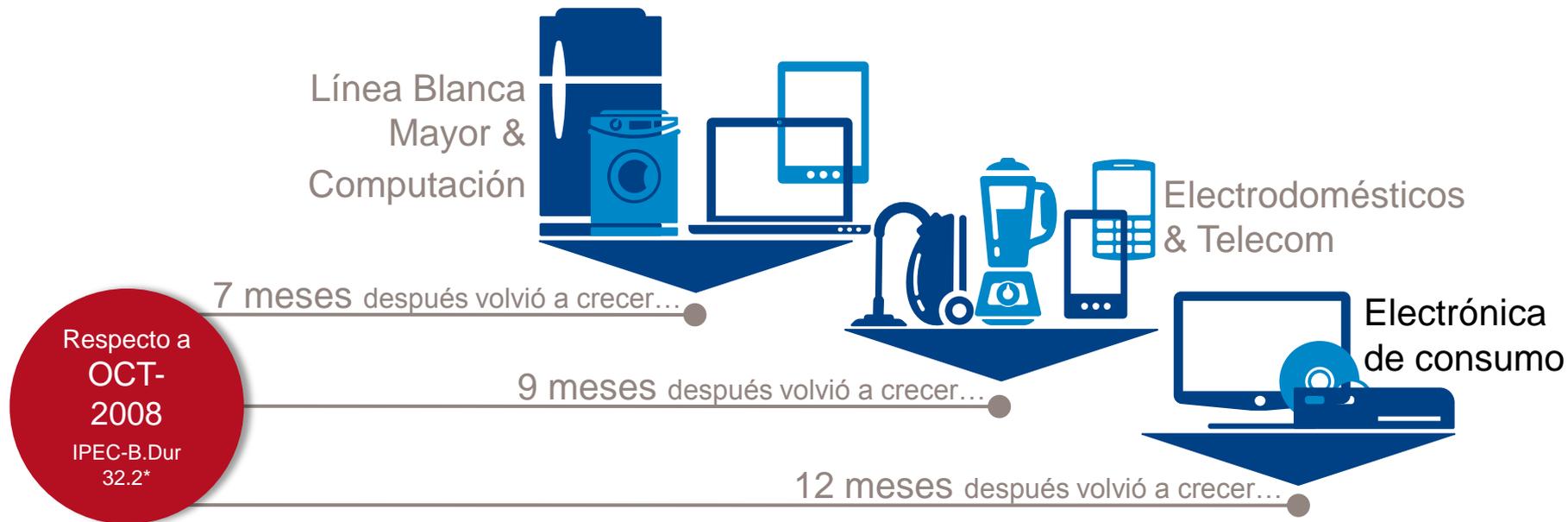


* Octubre fue el punto más bajo de la crisis de confianza en 2008 y uno de los puntos más bajos en la serie histórica del IPEC

En 2008-2009

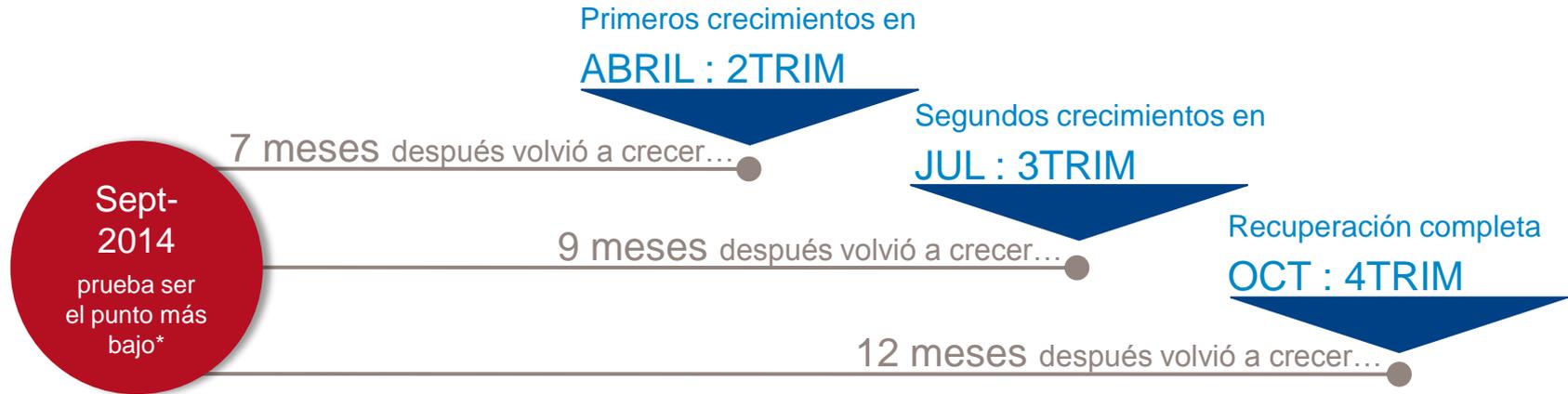
el efecto de la recuperación de las expectativas fue en Olas

meses para que la categoría recupera crecimiento vs igual mes del año anterior desde el punto más bajo del IPEC



* Octubre fue el punto más bajo de la crisis de confianza en 2008 y uno de los puntos más bajos en la serie histórica del IPEC

Si y sólo si...



La reactivación del mercado de bienes durables

1. Será **larga**
2. Será **escalonada**
3. Nos dejará un 2015 con **mucho trabajo** por hacer
4. Pasar de **novedad a inteligencia**

Expectativas Económicas en Chile

evolutivo IPEC desde 2002 a 2014

