

# EUA - Panorama General: Negocios y proveeduría de Calzado, Cuarto trimestre y año completo 2014.

prospecta

*La Economía de EUA se está recuperando lentamente; la venta al por menor y las ventas de calzado presentan un mejor aspecto.*

La economía de EUA creció a una tasa moderada del 2.2% en el cuarto trimestre de 2014, a pesar de haber presenciado el mayor índice de gastos de la temporada vacacional en muchos años, tal vez impulsado por los precios mucho más bajos de la gasolina.

Para el año completo, el crecimiento del PIB fue de sólo el 2.4%, mientras que la perspectiva para el 2015 es un poco más optimista, tal vez acercándose al 3% de crecimiento del PIB, aunque el primer trimestre de 2015 se ve dentro del rango de crecimiento del 2%.

Con la Reserva Federal programada para comenzar, a un ritmo lento y medido, con el incremento de las tasas de interés en algún momento de mediados de año y con las ganancias corporativas bajo presión de la desaceleración de ventas al consumidor, no está claro si el crecimiento del 2015 será, al final, superior al rendimiento relativamente débil de 2014.

El crecimiento del empleo fue fuerte durante todo el año con incrementos mensuales por encima de 200.000. Los 300.000 de incrementos mensuales a finales de 2014 y a principios de 2015 muestran un panorama de aceleración del empleo, algo en contraposición a las cifras de crecimiento del PIB, que en

general han sido lentas. El hecho de que muchos de los nuevos puestos de trabajo sean de salarios bajos y/o de tiempo parcial, tal vez explique esto.

En general, el panorama laboral se ve empañado por la baja tasa de participación, debido a las muchas personas que han abandonado el mercado laboral debido a jubilación, la educación, discapacidad, etc. La tasa actual es de sólo del 62,8 %, cifra mucho menor que el 66% reportado antes de la Gran Recesión.

Por tanto, existe todavía una gran cantidad de 'flojos' en la economía de Estados Unidos, lo que explica, tanto el incremento mínimo de los salarios durante 2014, como la inflación moderada - ambos de menos de 2% en el año.

Después de los fuertes resultados de las compras navideñas, los minoristas de mercancía general, han tenido un buen desempeño en el cuarto trimestre de 2014 (que terminó el 31 de enero 2015).

Las grandes tiendas departamentales que venden productos de marca a nivel nacional siguen superando a las tiendas de autoservicio, las cuales habitualmente venden muchos artículos de marcas propias.

Nordstrom encabeza la lista con un incremento del 4.7%, excluyendo las tiendas que abren o cierran en el último año (las llamadas "ventas mismas tiendas", la medida más pura de rendimiento al por menor), mientras que Dillard`s y Macy`s (la mayor empresa de tiendas departamentales con aproximadamente la mitad de todas las ventas de estas empresas) también tuvieron un buen desempeño.

La tendencia en el buen desempeño de las "mejores" tiendas continúa.

Por parte de los comerciantes de masas, Target y Kohl`s, en las ventas de mismas tiendas, se sitúan en un crecimiento del 3.8%, por mucho, el mejor rendimiento que han tenido en más de dos años.

Incluso Wal-Mart, el rezagado en este grupo, gana un aumento en ventas de mismas tiendas de 1.5%, el mejor resultado mostrado en más de dos años.

Los cambios en la alta dirección en Wal-Mart y Target pueden estar originando su mejora en los resultados.

El desempeño de la parte baja del mercado sigue siendo lento. Podría bajar de nuevo, a menos que la economía global rompa con su lento crecimiento.

El Negocio de Calzado fue fuerte en el cuarto trimestre de 2014.

En el sector minorista, Footlocker continúa su gran desempeño, registrando un incremento de

ventas de mismas tiendas de 10.2% en el trimestre, su mejor resultado en varios años. Genesco, muy cercano a éste, también reportó un 10% de aumento dirigido por sus tiendas Journey que ofrecen estilos deportivos y de ocio. DSW, la mega-tienda de autoservicio, tuvo su mejor desempeño en dos años, reportando un incremento del 7.6% para el trimestre.

En el lado de los vendedores, Sketchers continúa su increíble racha, con crecimientos de hasta el 26.4% en el trimestre, después de un aumento similar durante todo el año. Wolverine registró sus mejores resultados para el 2014 con un 9.2% en el cuarto trimestre, mientras que el exlíder en calzado de dama, Steve Madden, bajó un 6.3% en el trimestre, su peor desempeño en 2014. Brown Shoe también reportó una ganancia sólida para su división mayorista.

Adidas, enfrentando una situación difícil con su canal de golf, mostró un buen crecimiento en su marca Adidas y con Rebook, registró un incremento del 6.2%.

Tiendas Departamentales líderes en E.U.												
Tienda	Ventas en tiendas iguales 2014				Ventas en tiendas iguales 2013				Promedio de pies cuadrados	Participación en ventas, %	Número de tiendas	Ventas totales <sup>a/</sup> 2014/2013
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T				
Nordstrom's	3.9	3.3	3.9	4.7	3.0	-0.7	0.1	2.2	130,000	21%	292	\$13.1/12.2
Macy's	-1.6	3.4	-0.7	2.5	4.0	-0.8	3.0	2.3	182,000	36%*	833	\$28.1/27.9
Dillard's	2.0	1.0	-1.0	3.0	1.0	1.0	1.0	2.0	171,000	14%	277	\$6.6/6.5
Wal-Mart US	-0.8	0.0	0.5	1.5	-1.3	-0.3	-0.3	-0.4	180,000	1-2%	4,203	\$288/279
Target	-0.3	0.0	1.2	3.8	-0.6	1.2	-0.9	-2.5	160,000	2-4%	1,790	\$71.3/72.0
Kohl's	-3.4	1.3	-1.6	3.7	-1.9	-0.9	-1.6	-2.0	100,000	4-5%	1,162	\$19.0/19.0

<sup>a/</sup> Ventas totales expresadas en millones de dólares

\* Incluye accesorios para mujer, cosméticos y ropa íntima, así como zapatos. Note que las ventas en tiendas en tiendas iguales es el cambio porcentual basado ventas comparables para toda la tienda, no sólo la venta de calzado

Minoristas/Marcas de Calzado en E.U.											
Variación porcentual 2013-2014											
Compañía	2014				2013				Tiendas totales	Ventas 2014	
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T			
DSW*	-3.7	0.8	2.6	7.6	-2.4	4.4	-0.7	0.0	433	\$2,500.00	
Famous*	1.3	1.6	-0.2	4.0	1.1	6.8	4.9	-1.8	1,129	\$1,589.30	
Genesco*	1.0	4.0	1.0	10.0	-2.0	-1.0	-2.0	0.0	2,824	\$2,860.00	
Finish Line*	5.0	1.5	1.5	4.5	0.7	2.4	0.9	6.3	1,167	\$1,670.00	
Footlocker*	7.6	7.0	6.9	10.2	5.2	1.8	4.1	5.3	3,473	\$7,151.00	
Marcas											
Nike+	N.E.	10.9	15.0	18.0	7.0	8.0	8.0	13.0	384	\$25,300.00	
Adidas+	-6.0	10.0	6.2	6.0	-2.0	-4.0	-7.0	12.0	3,446	\$15,987.00	
Brown Shoe() <sup>(1)</sup>	5.6	7.7	18.2	6.3	-3.0	12.0	4.5	13.5	306	\$982.50	
Steve Madden+	9.2	0.0	-0.7	-6.3	5.0	3.0	11.0	9.0	121	\$1,330.00	
Sketchers+	21.0	37.0	31.0	26.4	28.0	11.0	20.0	14.0	204	\$2,337.60	
WWW+	-2.8	4.4	-0.8	9.2	8.0	6.0	9.0	14.0	444	\$2,760.00	

\*Ventas comparables en tiendas minoristas

() Solo ventas totales

+ Ventas totales y tiendas minoristas

Con información en minoristas al 30 de enero, mientras que para marcas son varios cierres.

## Actualización de la Proveduría de EUA

En general, las importaciones de calzado de Estados Unidos se mantuvieron estables para 2014 con 2,332.7 millones de pares, mientras que los precios promedio se incrementaron en un 4.5%, casi todos los proveedores mostraron incrementos de precios.

China perdió en 2014 un 2.7% de participación en pares, en comparación con el año pasado y su participación de mercado en pares se redujo de 81.5% en 2013 a 79% en 2014.

La mayoría de la pérdida de China fue tomada por Vietnam, que incrementó un 18.1% en pares, aumentando su participación de mercado hasta el 11.2% en 2014 en comparación con el 9.9% que tuvo en 2013.

Grandes incrementos porcentuales, aunque a partir de bases pequeñas, fueron registrados por Camboya, Nicaragua, Bangladesh, Portugal, Etiopía, Brasil, República Dominicana, India, Italia y España. Los decrementos fueron registrados por México y Tailandia.

E.U. importación de calzado en 2014							
País	Participación %	Pares (millones)	Variación, %	Valor (millones USD)	Variación, %	Precio prom. par (USD)	Variación %
China	79.0	1,841.70	-2.7	16,678.20	0.3	9.05	3.1
Vietnam	11.2	273.2	18.1	3,532.50	22.6	12.93	3.3
Indonesia	3.7	85.6	0.5	1,218.40	5.9	14.23	5.4
India	0.8	18.1	10.3	336.6	17.6	18.6	6.5
México	0.8	17.7	-9.2	446.1	-7.9	25.2	1.7
Italia	0.7	16.6	9.7	1,427.60	8.3	86.02	7.3
Camboya	0.6	13.6	134.5	123.8	118	9.1	-7
Brasil	0.5	12.7	18.7	203.5	3.5	16.02	-12.8
Rep. Dominicana	0.4	10	10.4	255.4	9.8	25.54	-1
Tailandia	0.3	7.2	-3.3	109.3	3	15.18	5.9
España	0.2	3.8	10.4	211.8	14.5	55.73	5.6
Bangladesh	0.1	2.6	55.3	61.6	83.8	23.69	17.3
Portugal	0.1	2.1	27	104.3	28.8	49.99	0.9
Etiopía	0.1	1.6	22.1	NA	NA	11.75	NA
Nicaragua	0.1	0.916	82	NA	NA	15.00 (Est)	NA
<b>Total mundial</b>	<b>100</b>	<b>2,332.70</b>	<b>-0.3</b>	<b>25,309.60</b>	<b>4.7</b>	<b>10.85</b>	<b>4.5</b>

○ Las importaciones de calzado de cuero de EUA cayeron un 1.8% en volumen en el 2014, en comparación con 2013, hasta los 587.5 millones de pares, mientras que el precio promedio subió un 5.6% para 2014.

Los envíos de China cayeron un 6.5% a 381.8 millones de pares y su participación de mercado se redujo a 65%.

El gran ganador fue Vietnam con el 14.7% en volumen, incrementando su cuota de mercado hasta el 15.8% (probablemente la mayor parte del producto es de "ocio" del tipo de Timberland, Rockport, etc.).

Grandes incrementos de bases pequeñas también se registraron para Nicaragua, Etiopía, Portugal, Camboya, India, Italia y España.

E.U. importación de calzado de piel 2014							
País	Participación %	Pares (millones)	Variación %	Valor (millones USD)	Variación %	Precio prom. par (USD)	Variación %
China	65.0	381.8	-6.5	7,250.10	-1	18.99	5.9
Vietnam	15.8	92.8	14.7	1,643.60	21.3	17.71	5.7
Indonesia	7.0	41	-2.3	636.5	0	15.52	4.9
India	2.5	14.4	21	310	18.4	21.53	5.2
Italia	1.9	10.9	8.4	1,214.00	7.2	111.38	-1.6
Rep. Dominicana	1.4	8.4	3	233.6	7.3	27.74	3.5
México	1.4	8.1	-13.7	379.7	-9.6	46.88	1.7
Brasil	0.8	4.9	-1.1	163.6	0.5	33.39	2.6
Tailandia	0.7	4.2	-11.1	73.1	-2.9	17.4	10.9
España	0.5	2.9	8.7	179.6	15.5	61.93	7.6
Camboya	0.5	2.7	28.6	43.8	53.7	16.22	19.5
Bangladesh	0.4	2.2	67.2	58.7	93.7	26.68	14.5
Portugal	0.3	1.9	29.5	95.3	26.6	50.16	-5.9
Etiopía	0.2	1.4	57.9	17.2	14.7	12.29	-29.4
Nicaragua	0.1	0.916	82	NA	NA	15.00 (Est)	NA
<b>Total Mundial</b>	<b>100</b>	<b>587.5</b>	<b>-1.8</b>	<b>12,690.40</b>	<b>3.7</b>	<b>21.6</b>	<b>5.6</b>

**Importaciones de Artículos de Piel de EUA - China continúa dominando en calzado, vestimenta, guantes y bolsas; México en Piel Terminada.**

Además de dominar el negocio de calzado de piel como se señaló anteriormente, China es también el mayor proveedor de ropa de cuero a los EUA, representando en 2014 alrededor de 49% del valor de las importaciones, más del doble de la participación del siguiente mayor proveedor, Italia con el 18% en valor. India ocupa el tercer lugar con un 14%.

China también domina las importaciones estadounidenses de bolsos y otros accesorios, con una participación de mercado del 60%. India, el segundo mayor proveedor, tiene una participación del 9% y el tercer mayor proveedor, México, sólo aporta el 5%. China también provee el 64% en guantes.

En cuanto a las importaciones de piel terminada, México tiene una participación de 66% con Italia y Brasil siguiéndolo de manera lejana con el 9% y 7% respectivamente. La mayor parte de la piel terminada es para la industria automotriz.

Categoría	E.U. importación de productos de piel					
	Importaciones totales			Importaciones desde China		
	2014	2013	Variación %	2014	2013	Variación %
Calzado	12,690.40	12,238	3.7	7,250.00	7,230.60	0.3
Ropa	542.1	560.4	-3.3	235.5	263	-11.7
Guantes	445.7	391.9	13.7	319.6	286.5	11.5
Otros	624.7	580.8	7.6	396.7	374.5	5.9
Piel terminada	2,171.60	2,099.20	3.4	66.5	72.3	-8.7
<b>Total</b>	<b>16,477.00</b>	<b>15,870.30</b>	<b>3.8</b>	<b>8,268.30</b>	<b>8,226.90</b>	<b>0.5</b>

Todas las cantidades están expresadas en millones de dólares

## **Oferta y Demanda Global de Calzado**

Ya se cuenta con la Encuesta Global Anual de Oferta y Demanda de Calzado de GFP y se detalla a continuación.

China aumentó su producción de calzado en 2.1% en 2014 en comparación con 2013, llegando a unos 14.5 mil millones de pares.

También incrementó sus exportaciones en 1.5% a 10,740 millones de pares, sólo un poco más que en 2013.

Vietnam con un incremento del 15% en la producción y una alza similar en las exportaciones, tuvo un mejor desempeño que China, considerando una base porcentual.

Con 1,035 millones de pares producidos, la fabricación de calzado de Vietnam es menos del 7% de la producción total de China.

Brasil con una producción de 900 millones de pares, representa únicamente el 6% de la de China.

Mientras que la India afirma producir 2 mil millones de pares al año, o alrededor del 14% del total de China, hay que señalar que la mitad o más de la producción de la India proviene de pequeños talleres y tiendas de calle que únicamente se adaptan a los clientes locales y que no son del mismo carácter de los productos de China que se hacen sobre todo en fábricas industriales.

<b>Oferta mundial de calzado, países seleccionados 2014 (millones de pares)</b>			
<b>País</b>	<b>Producción</b>	<b>Exportaciones</b>	<b>Importaciones</b>
China	14,500 (2.1)	10,740 (1.5)	73 (32)
India	2,065 (0)	130 (10.0)	90 (10.0)
Vietnam	1,035 (15.0)	920 (15.0)	40 (10)
Brasil	900 (4.1)	130 (5.4)	37(-6.0)
Indonesia	725 (0)	332 (0)	33 (10.0)
Unión Europea	600 (0)	240 (1.5)	2,592.4 (9.0)
México	230 (-6.0)	26 (0)	100(17.0)
Tailandia	250 (0)	100 (-9.0)	45 (0)
Rusia	114	4.8	354.4
Rep. de Corea	85 (6.3)	30 (22.0)	169 (30.0)
Japón	69.2(-6.5)	1.2 (0)	629 (1.6)
Taiwan	40 (0)	17.2 (3.6)	75 (5.6)
Estados Unidos	40(8.0)	18.0(5.0)	2,332.7(-0.3)

Marzo 2015

( ) variación porcentual

China: evolución de la industria del calzado 2002-2014 (millones de pares)			
Año	Producción	Importaciones	Exportaciones (Var. %)
2014	14,500	73	10,740 (1.5)
2013	14,200	55.5	10,577.2 (5.0)
2012	13,600	50.3	10,071.2(2.0)
2011	13,300	41.4	9,872.7 (-0.6)
2010	13,200	32.9	9,929.9(21.5)
2009	11,500	29	8,170.0(0.6)
2008	10,000	34	8,120.0(-0.6)
2007	10,000	22	8,170.0(6.1)
2006	9,600	13.8	7,700.8(11.4)
2005	9,000	10.6	6,913.6(38.3)
2004	7,000	8.6	5,000.0 (29.3)
2002	6,500	3.8	3,866.0 (NA)

En cuanto al consumo, China es el líder mundial en con 3.7 mil millones de pares distribuidos anualmente en su territorio, seguido por la Unión Europea con 2.8 mil millones y EUA con 2.3 mil millones.

Significativamente, China actualmente consume 2.9 pares por persona al año, muy por debajo del

ritmo de Estados Unidos de 7.6 y el de la Unión Europea de 5.8.

Si China duplica su consumo por persona en la próxima década, el consumo de la demanda local se elevaría a 7.0 mil millones de pares. Nos preguntamos cómo los exportadores enfrentarán dicho entorno.

Consumo mundial de calzado 2014 países seleccionados (millones de pares)			
País	Consumo	Pares por persona	Inserción de calzado importado
China	3,833 (4.1)	3.0(3.5)	1.9 (27)
Unión Europea	2,952 (6.8)	5.9(2.0)	88 (2.3)
Estados Unidos	2,332.7 (-0.3)	7.4(-2.0)	99 (0)
India	2,029.1(0)	1.7 (0)	4 (0)
Brasil	807 (-1.0)	4.0(-4.7)	4.6 (-4.2)
Japón	697 (0)	5.5 (0)	90 (1.1)
Indonesia	426 (0)	2.2(0)	6 (-10)
Rusia	463.6	3.25	76
México	330 (8.6)	2.7(3.6)	30(7.1)
Rep. De Corea	224 (20)	4.6 (21)	75 (7.1)
Tailandia	195 (5.0)	3.0(10)	24 (0)
Canadá	164 (0)	5.2 (0)	99 (0)
Vietnam	172 (15)	1.9 (12)	58(-3)
Australia	100 (0)	4.6 (0)	95 (0)
Taiwan	98 (3.2)	4.3 (4.9)	77 (0)

Marzo 2015  
( ) variación porcentual