

# Informe de Comercio al por menor

## Agosto de 2017

**Oficina de Estudios Económicos**  
**2017**

# Comportamiento en el mes

## Ventas del comercio al por menor en agosto de 2017 Variación Anual y Acumulada (%)

Variable				
	Agosto		Ener-Agost	
	2016	2017	2016	2017
Comercio minorista	-1,2	-1,2	1,0	-0,4
Sin vehículos	-0,5	-0,9	2,5	-0,2
Sin combustibles	-2,7	-0,8	0,5	-0,5
Sin vehic y combustib	-2,2	-0,3	2,2	-0,2
Empleo total	2,6	1,7	2,9	2,5

En el mes de agosto de 2017 la dinámica de las ventas del comercio interno fue negativa (-1,2%). Tal variación fue igual a la observada en agosto de 2016 (-1,2%) e inferior a la presentada en el mes anterior (3,2%). Por otra parte, la generación de empleo presentó un incremento de 1,7%, debido a la apertura de nuevos establecimientos comerciales.

Este comportamiento fue explicado en parte por la contracción en las ventas de 10 de los 15 sectores analizados. Se espera que el comercio minorista presente una senda de reactivación por cuenta de la reducción de las tasas de interés de política en los últimos meses. Lo anterior, a pesar de que el Índice de Confianza de los Consumidores se encuentra en niveles históricamente bajos.

# Comportamiento en el mes

## Ventas agosto de 2017 Variación respecto a igual período del año anterior



Fuente: DANE - MMCM

# Comportamiento en el mes

## Agosto de 2017

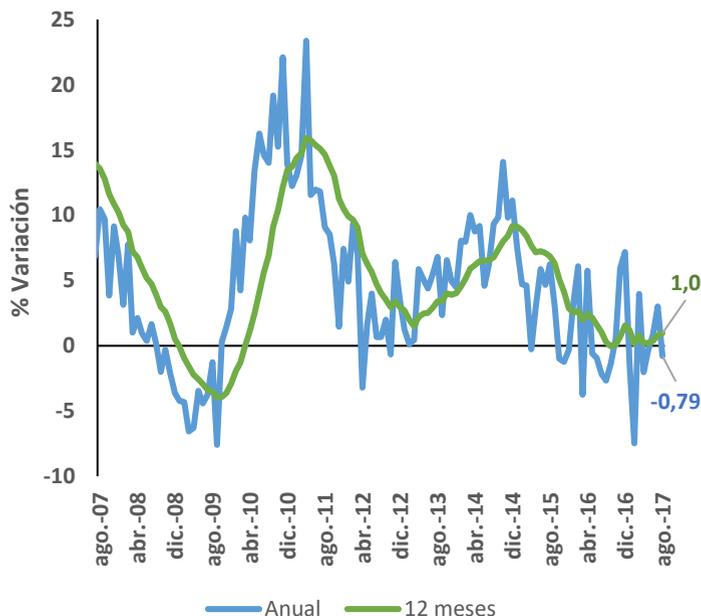
- En agosto de 2017, las ventas reales del comercio minorista registraron una variación de -1,2%, con respecto al comportamiento de las ventas en igual mes de 2016. Excluyendo los combustibles, las ventas cayeron -0,8% y las ventas sin vehículos y combustibles registraron una variación de -0,3%.
- El empleo asociado con el comercio aumentó 1,7% respecto a igual mes de 2016, como consecuencia de la apertura de nuevos establecimientos comerciales.
- En el mes, diez de los quince grupos de productos presentaron una variación negativa en sus ventas. Entre estos repuestos y lubricantes para vehículos (-8,6%), calzado y artículos de cuero (-7,5%), libros, papelería y periódicos (-6,2%), etc.
- En el mes de agosto registraron tasas positivas: Bebidas alcohólicas-cigarrillos (7,8%), Alimentos y bebidas (4,3%) y electrodomésticos, muebles y equipo de oficina (4,0%).

## Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas

- En los grandes almacenes, las ventas aumentaron 3,6%, mientras el empleo creció en 2,8%; en agosto de 2017 se ocuparon 178.597 personas.

# Variación 12 meses

## Variación de las ventas sin combustibles



## Variación del empleo (%)

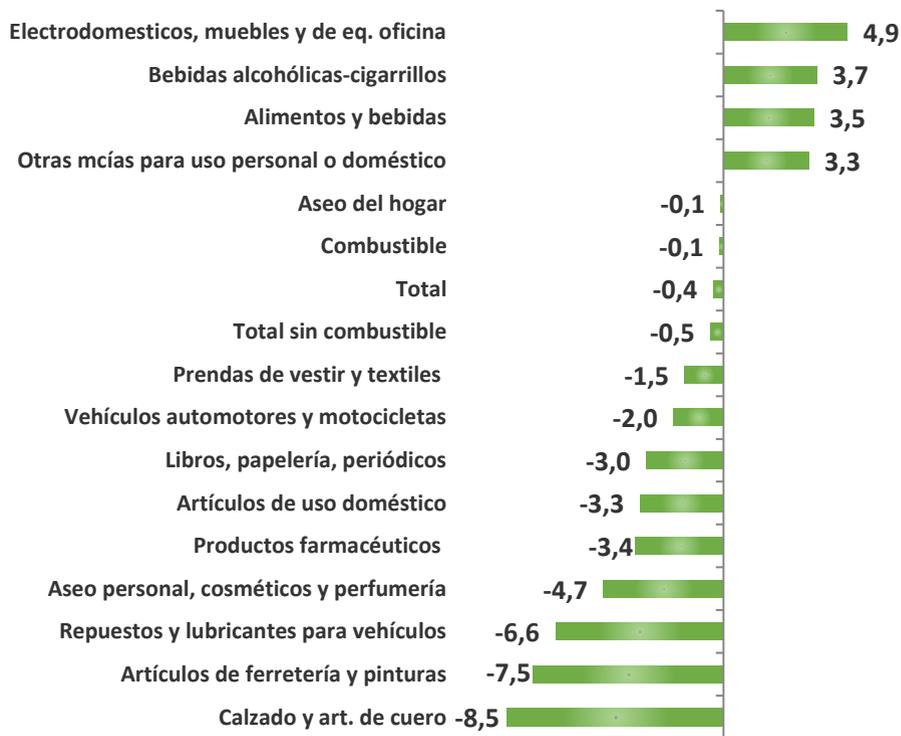


Fuente: DANE – MMCM

- La variación de las ventas –sin combustible- fue positiva (-0,8%). La variación 12 meses a agosto de 2017 fue 1,0%. En la variable de empleo fue positiva en 1,7% durante el mes y la variación doce meses alcanzó el 2,8%.

# Variación año corrido

## Ventas enero-agosto de 2017 Variación respecto a igual período del año anterior



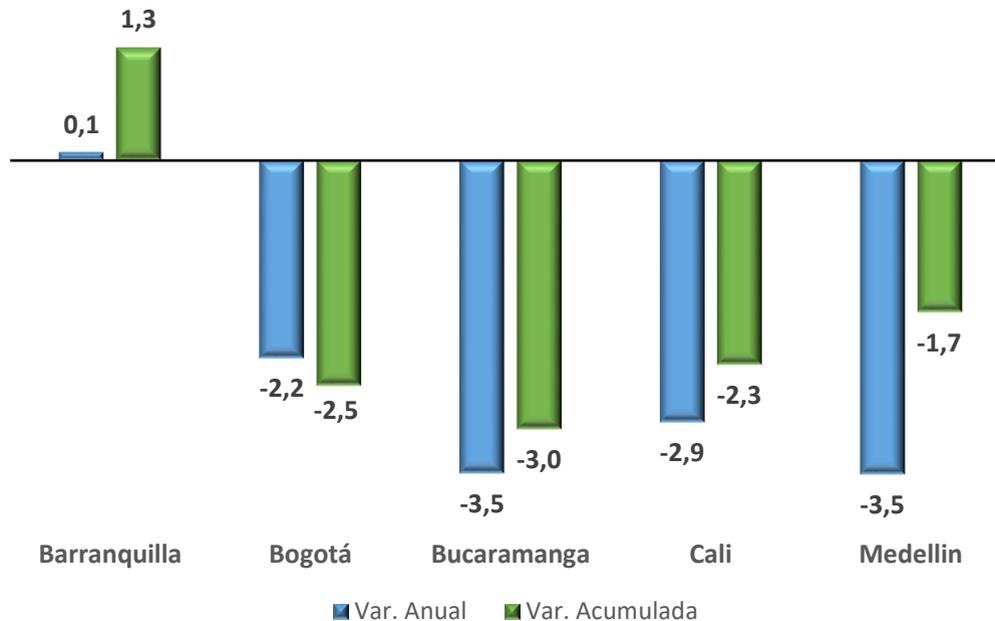
Fuente: DANE - MMCM

# Variación año corrido

## Acumulado enero-agosto de 2017

- Para enero-agosto de 2017, las ventas cayeron -0,4%; sin embargo, en similar período del año anterior el crecimiento fue superior (1%), denotando la desaceleración del sector.
- Si se excluye combustibles, la caída fue de -0,5%, inferior a la tasa registrada en igual período de 2016 (0,5%).
- El empleo asociado al comercio al por menor creció 2,5%, inferior a la variación registrada en igual periodo de 2016 (2,9%).
- Registraron una tasa de crecimiento positiva: Electrodomesticos, muebles y de eq. oficina (4,9%), Bebidas alcohólicas-cigarrillos (3,7%), Alimentos y bebidas (3,5%).
- Se redujeron las ventas de calzado y artículos de cuero (-8,5%) y artículos de ferretería (-7,5%).
- En vehículos, de acuerdo con el informe de Fenalco-ANDI, en el período enero-agosto de 2017, las ventas se redujeron en -6,7%, respecto a igual período del 2016, con un acumulado de matrículas nuevas de 152.482 unidades.

# Ciudades

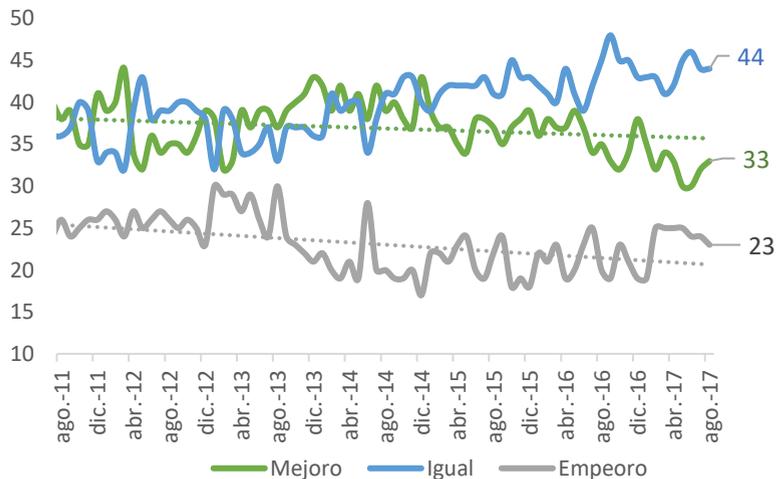


- Para las ciudades que evalúa el DANE, en agosto de 2017 se observó el siguiente comportamiento en las ventas: Barranquilla (0,1%), Bucaramanga (-3,5%), Cali (-2,9%), Medellín (-3,5%). Por su parte, las ventas al comercio en Bogotá cayeron (-2,2%).

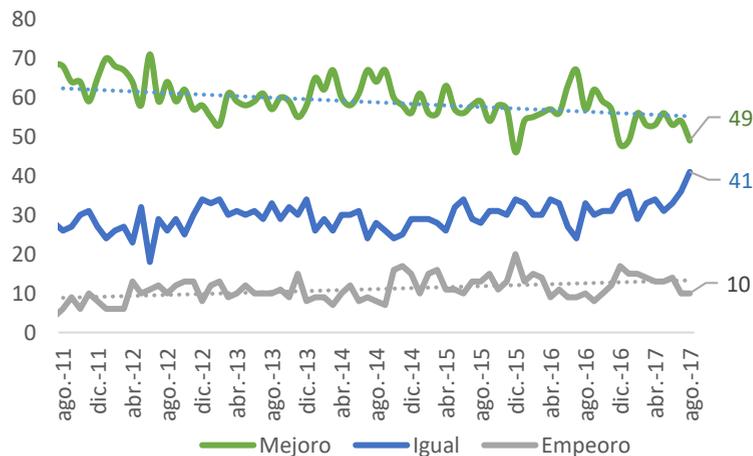
# Comentarios y expectativas

## Fenalco

### Comportamiento de las ventas del comercio minorista



### Expectativas de las ventas del comercio minorista



- Para agosto de 2017, según la encuesta que realiza FENALCO, las ventas registraron un comportamiento levemente negativo. El 33% de los encuestados indicaron que subieron las ventas, mientras que el porcentaje de comerciantes que reportaron una caída fue del 23%.
- El 49% de los encuestados consideraron que sus ventas mejorarán. Adicionalmente, el porcentaje de pesimistas fue del 10%.

# Comentarios y expectativas

## Fedesarrollo

Índice de Confianza Comercial- ICCO	Balance (%)			Var. puntos porcentuales	
	ago-16	jul-17	ago-17	Anual	Mes anterior
	30,1	14,7	17,5	↓ -12,6	↑ 2,8
Situación económica actual	51,7	28,5	30,0	↓ -21,7	↑ 1,5
Nivel de existencias	6,9	13,6	8,0	↑ 1,1	↓ -5,6
Expectativas de situación económica próx. trim	45,5	29,1	30,5	↓ -15,0	↑ 1,4

- De acuerdo con la Encuesta de Opinión Empresarial del sector comercio, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 17,5% en agosto de 2017, lo que equivale a una caída de 12,6 pps frente al mismo periodo de 2016. En relación al mes anterior, la confianza comercial cayó en 2,8 pps.
- La caída en la confianza de los comerciantes con respecto al año anterior obedece a una reducción de 21,7 pps en el componente de situación económica actual y a un aumento de 1,1 pps en el componente de nivel de existencias. Las expectativas acerca de la situación económica para el próximo trimestre presentaron una variación de -15,0 pps.