

# Informe de Comercio al por menor

## Julio de 2016

**Oficina de Estudios Económicos**  
**2016**

# Comportamiento en el mes

## Ventas del comercio al por menor en julio de 2016 Variación Anual y Acumulada (%)

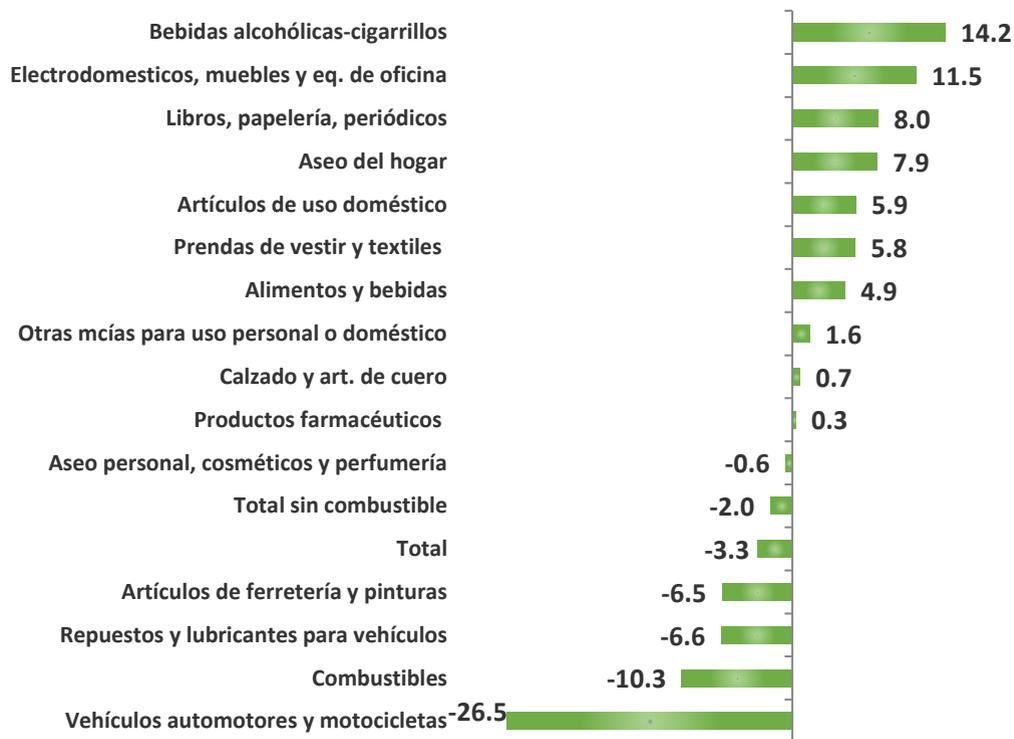
Variable				
	Julio		Ener - Jul	
	2015	2016	2015	2016
Comercio minorista	4,5	-3.3	3,3	0.7
Sin vehículos	6,1	0.9	5,1	2.4
Sin combustibles	4,6	-2.0	4,1	0.9
Sin vehic y combustib	6,6	3.2	6,4	2.9
Empleo total	4,0	2.5	4,9	2.6

En el mes de julio de 2016 la dinámica de las ventas del comercio interno fue negativa (-3,3%). Tal variación fue inferior a la observada en julio de 2015 (4,5%) y a la presentada en el mes anterior (-0,7%). Por otra parte, la generación de empleo presentó un incremento de 2,5%, debido a la apertura de nuevos establecimientos comerciales.

Entre los factores que explican la dinámica de las ventas minoristas en dicho periodo se encuentran la depreciación del tipo de cambio, la cual ha encarecido las importaciones. Por otra parte, se encuentran los efectos negativos del paro camionero, el cual dificultó la comercialización y distribución de ciertos productos al interior del país.

# Comportamiento en el mes

## Ventas julio de 2016 Variación respecto a igual período del año anterior



Fuente: DANE - MMCM

# Comportamiento en el mes

## Julio de 2016

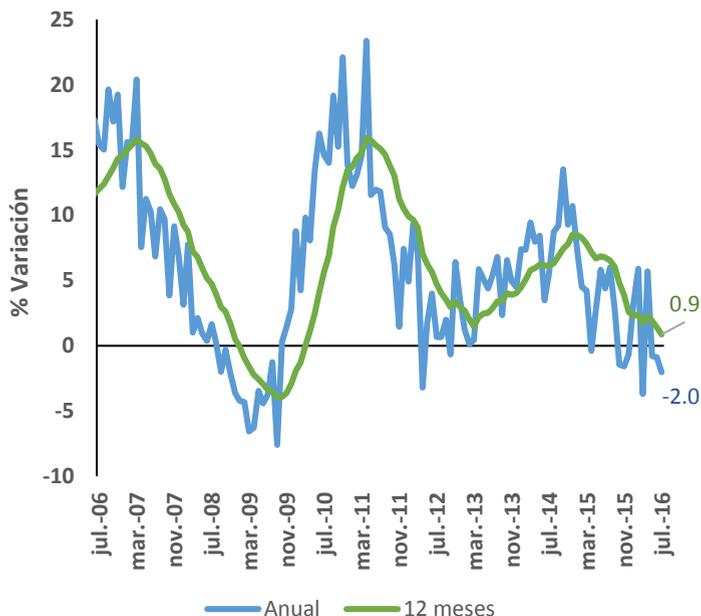
- En julio de 2016, las ventas reales del comercio minorista registraron una variación de -3.3%, con respecto al comportamiento de las ventas en igual mes de 2015. Excluyendo los combustibles, las ventas cayeron -2.0% y las ventas sin vehículos y combustibles registraron una variación de 3.2%.
- El empleo asociado con el comercio aumentó 2.5% respecto a igual mes de 2015, como consecuencia de la apertura de nuevos establecimientos comerciales.
- En el mes, cinco de los catorce grupos de productos presentaron una variación negativa en sus ventas. Entre estos vehículos y motos (-26,5%), combustibles (-10,3%), repuestos y lubricantes para vehículos (-6,6%), etc.
- En el mes de julio registraron tasas positivas: Bebidas alcohólicas-cigarrillos (14.2%), Electrodomesticos, muebles y eq. de oficina (11.5%), Libros, papelería, periódicos (8.0%), Aseo del hogar (7.9%) y Artículos de uso doméstico (5.9%).

## Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas

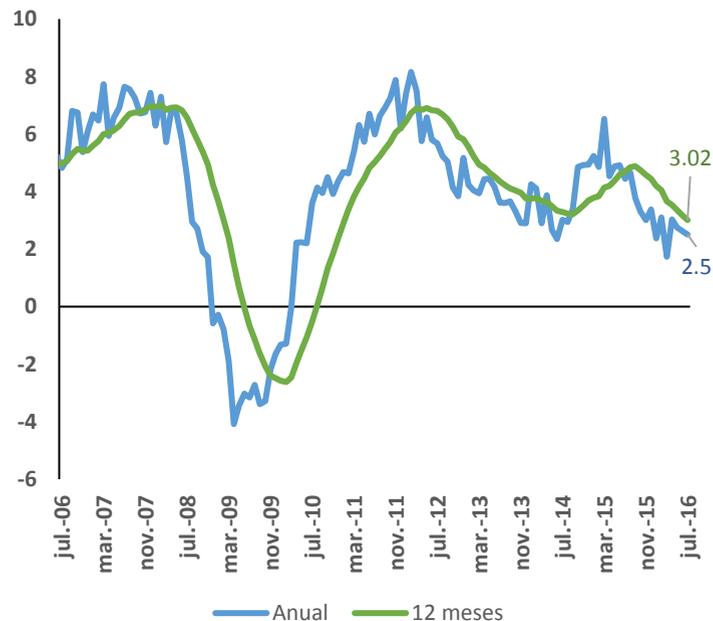
- En los grandes almacenes, las ventas aumentaron 17.6%, mientras el empleo creció en 3.7%; en julio de 2016 se ocuparon 166,024 personas.

# Variación 12 meses

## Variación de las ventas sin combustibles



## Variación del empleo (%)

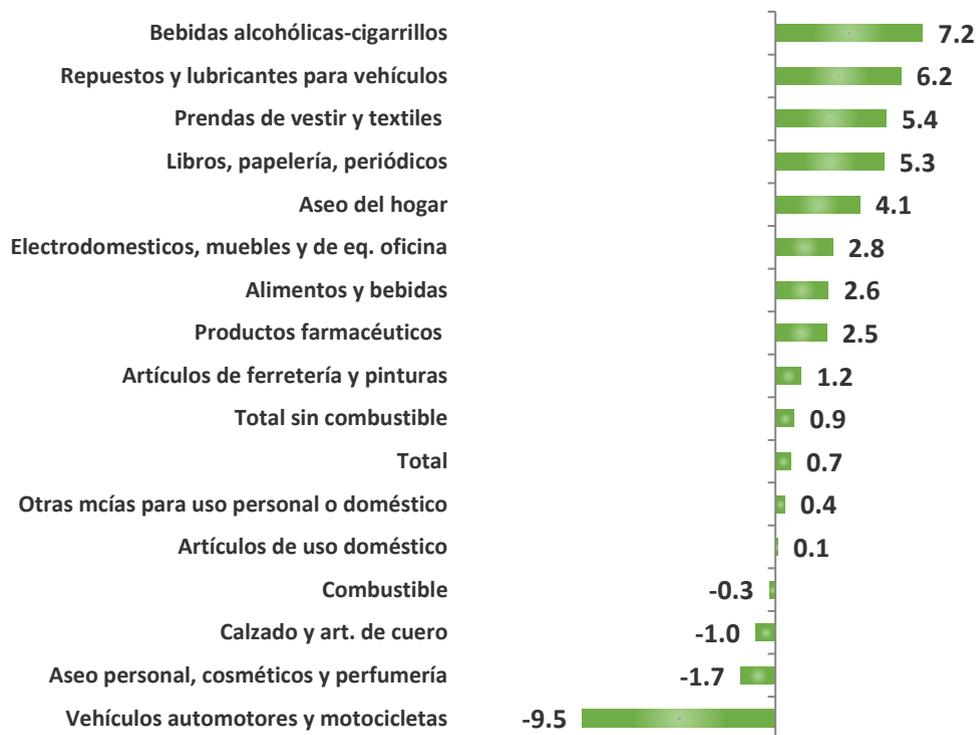


Fuente: DANE – MMCM

- La variación de las ventas –sin combustible- fue negativa (-2,0%). La variación 12 meses a julio de 2016 fue 1,6%. En la variable de empleo fue positiva en 2,5% durante el mes y la variación doce meses alcanzó el 3,0%.

# Comportamiento en el periodo

## Ventas enero - julio 2016 Variación respecto a igual período del año anterior



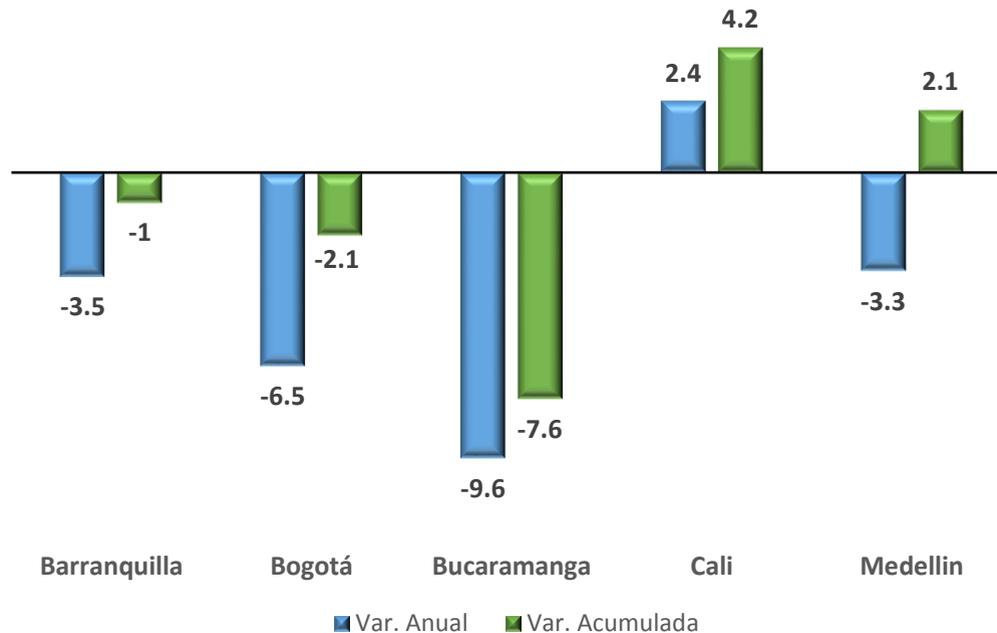
Fuente: DANE - MMCM

# Comportamiento en el periodo

## Acumulado enero - julio 2016

- Para enero - julio 2016, las ventas crecieron 0.7%; sin embargo, en similar período del 2015 el crecimiento fue superior (3,3%), denotando la desaceleración del sector.
- Si se excluye combustibles, el aumento fue de 0.9%, inferior a la tasa registrada en igual período de 2015 (4,1%).
- El empleo asociado al comercio al por menor creció 2.6%, inferior a la variación de 4,9% registrada en igual período de 2015, ello debido a la apertura de nuevos establecimientos comerciales.
- Registraron una tasa de crecimiento positiva: Bebidas alcohólicas-cigarrillos (7.2%), Repuestos y lubricantes para vehículos (6.2%), Prendas de vestir y textiles (5.4%), Libros, papelería, periódicos (5.3%), Aseo del hogar (4.1%).
- Se redujeron las ventas de vehículos y motos (-9,5%).
- En vehículos, de acuerdo con el informe de Fenalco-ANDI, en el período enero-julio del 2016, las ventas se redujeron en -17,0%, respecto a igual período del 2015, con un acumulado de matrículas nuevas de 134.625 unidades.

# Ciudades

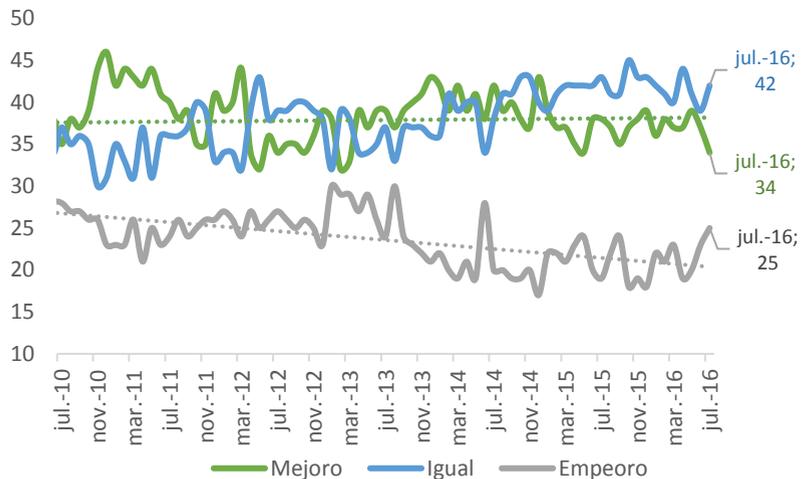


• Para las ciudades que evalúa el DANE, en julio de 2016 se incrementaron las ventas en: Cali (2.4%), . Se redujeron en Barranquilla (-3.5%), Bucaramanga (-9.6%), Medellín (-3.3%). Por su parte, las ventas al comercio en Bogotá cayeron (-6.5%).

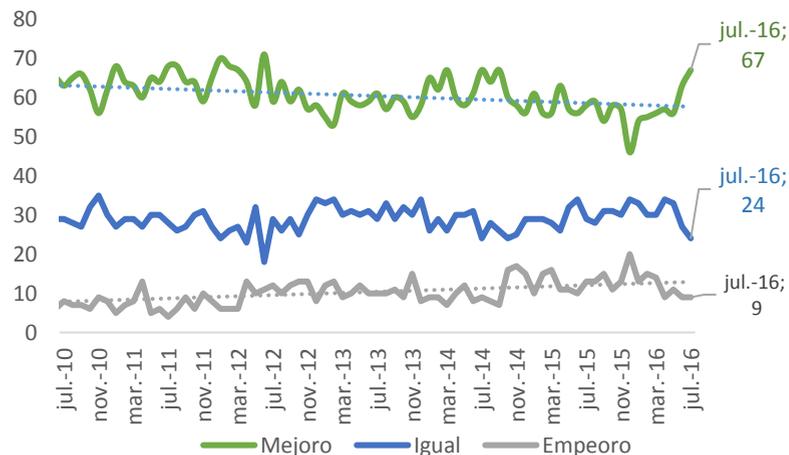
# Comentarios y expectativas

## Fenalco

### Comportamiento de las ventas del comercio minorista



### Expectativas de las ventas del comercio minorista



- Para julio de 2016, según la encuesta mensual que realiza FENALCO, las ventas registraron un comportamiento negativo. El 34% de los encuestados indicaron que subieron las ventas, mientras que el porcentaje de comerciantes que reportaron una caída fue del 25%.
- El 67% de los encuestados consideraron que sus ventas mejorarán. Adicionalmente, el porcentaje de pesimistas fue del 9%.

# Comentarios y expectativas

## Fedesarrollo

Índice de Confianza Comercial- ICCO	Balance (%)			Var. puntos porcentuales	
	jul-15	jun-16	jul-16	Anual	Mes anterior
	18.2	22.9	24.2	↑ 6.0	↑ 1.3
Situación económica actual	36.3	43.3	42.0	↑ 5.7	↓ -1.3
Nivel de existencias	16.6	12.2	10.1	↓ -6.5	↓ -2.1
Expectativas de situación económica próx. trim	34.8	37.5	40.7	↑ 5.9	↑ 3.2

- De acuerdo con la Encuesta de Opinión Empresarial del sector comercio, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 24.2% en julio de 2016, lo que equivale a un crecimiento de 6 pps frente al mismo periodo de 2015. En relación al mes anterior, la confianza comercial aumento en 1.3 pps.
- La mejora en la confianza de los comerciantes con respecto al año anterior obedece a un incremento de 5.7 pps en el componente de situación económica actual y a una caída de 6.5 pps en el componente de nivel de existencias.