

# Informe de Comercio al por menor

## Marzo de 2017

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

# Comportamiento en el mes

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

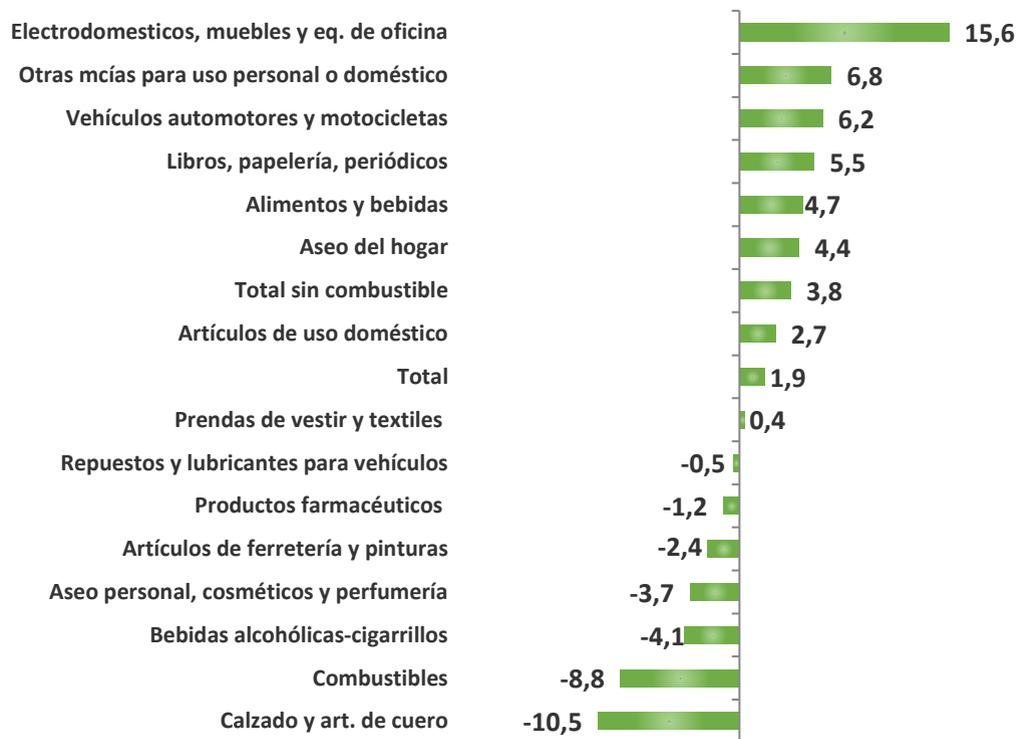
Variable				
	Marzo		Ener-Marz	
	2016	2017	2016	2017
Comercio minorista	-2,6	1,9	1,6	-2,4
Sin vehículos	-0,3	1,3	3,3	-2,3
Sin combustibles	-3,7	3,8	1,6	-1,6
Sin vehic y combustib	-1,1	3,4	3,7	-1,4
Empleo total	1,8	3,2	2,4	3

En el mes de marzo de 2017 la dinámica de las ventas del comercio interno fue positiva (1,9%). Tal variación fue superior a la observada en marzo de 2016 (-2,6%) y a la presentada en el mes anterior (-7,2%). Por otra parte, la generación de empleo presentó un incremento de 3,2%, debido a la apertura de nuevos establecimientos comerciales.

Este comportamiento fue explicado en parte por la mayor cantidad de días hábiles en marzo de 2017 en comparación a igual mes del año anterior, por ocasión de la Semana Santa. Se espera que el comercio minorista experimente una reactivación por cuenta de la reducción de las tasas de interés de política en los últimos meses, como respuesta a una coyuntura de desaceleración en el crecimiento de la economía.

# Comportamiento en el mes

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



Fuente: DANE - MMCM

# Comportamiento en el mes

## Marzo de 2017

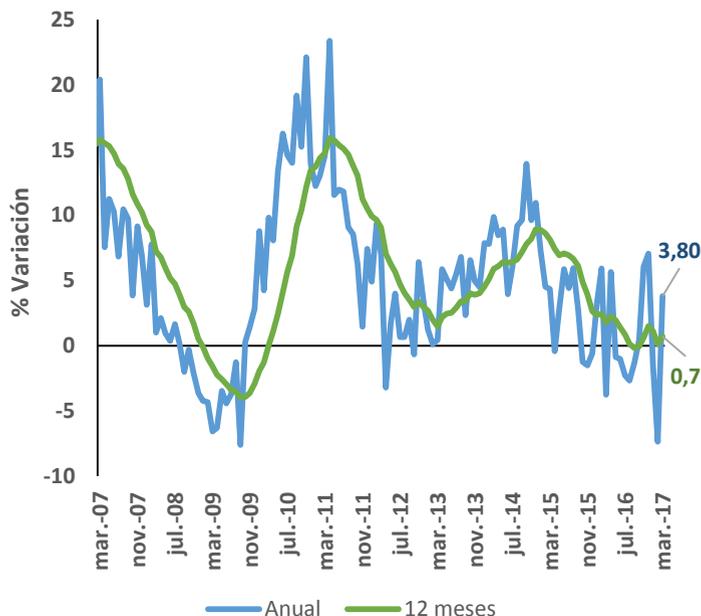
- En marzo de 2017, las ventas reales del comercio minorista registraron una variación de 1,9%, con respecto al comportamiento de las ventas en igual mes de 2016. Excluyendo los combustibles, las ventas crecieron 3,8% y las ventas sin vehículos y combustibles registraron una variación de 3,4%.
- El empleo asociado con el comercio aumentó 3,2% respecto a igual mes de 2016, como consecuencia de la apertura de nuevos establecimientos comerciales.
- En el mes, siete de los quince grupos de productos presentaron una variación negativa en sus ventas. Entre estos calzado y artículos de cuero (-10,5%), combustibles (-8,8%), bebidas alcohólicas (-4,1%), etc.
- En el mes de marzo registraron tasas positivas: Electrodomesticos, muebles y eq. de oficina (15,6%), Otras mcías para uso personal o doméstico (6,8%) y Vehículos (6,2%).

## Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas

- En los grandes almacenes, las ventas aumentaron 8%, mientras el empleo creció en 4,3%; en marzo de 2017 se ocuparon 174.701 personas.

# Variación 12 meses

## Variación de las ventas sin combustibles



## Variación del empleo (%)

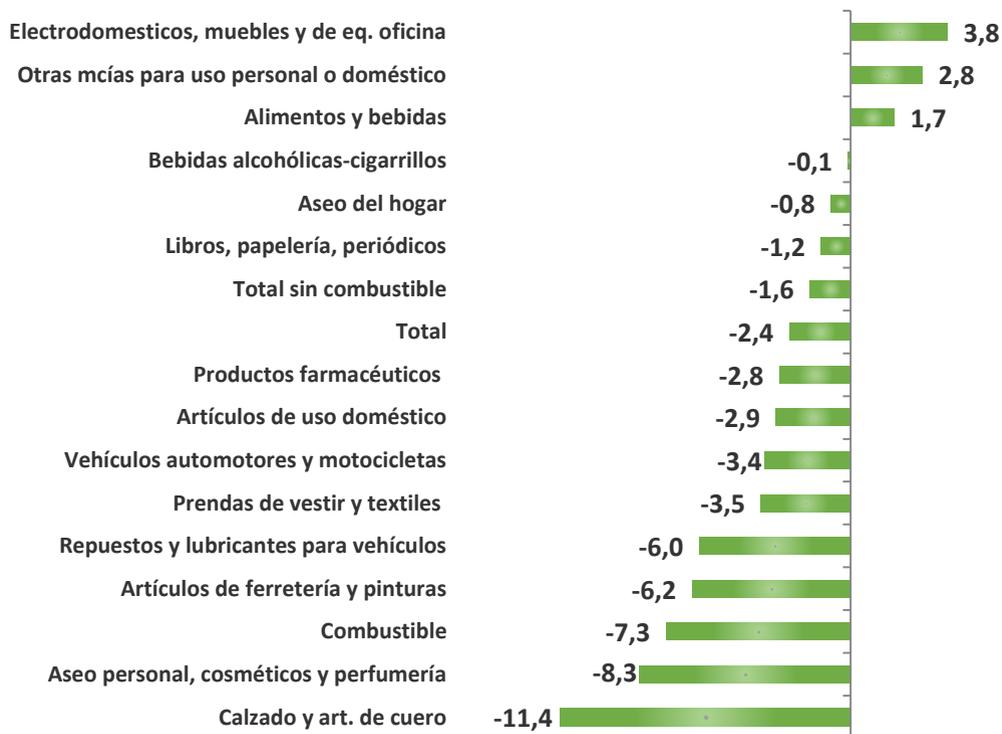


Fuente: DANE – MMCM

- La variación de las ventas –sin combustible- fue positiva (3,8%). La variación 12 meses a marzo de 2017 fue 0,7%. En la variable de empleo fue positiva en 3,2% durante el mes y la variación doce meses alcanzó el 3,0%.

# Variación año corrido

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



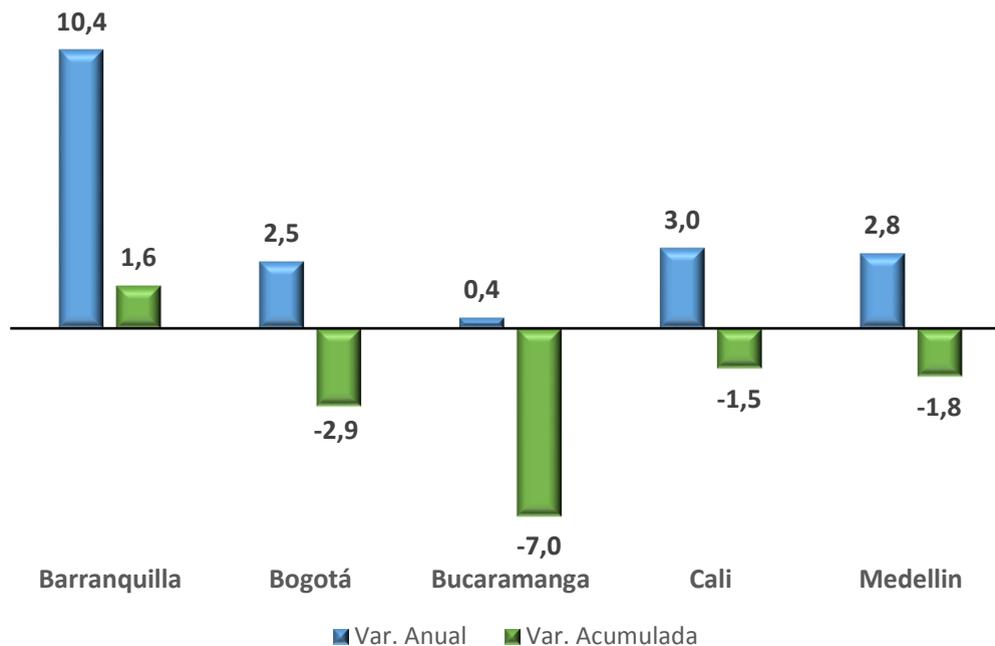
Fuente: DANE - MMCM

# Variación año corrido

## Acumulado enero-marzo de 2017

- Para enero-marzo de 2017, las ventas cayeron -2,4%; sin embargo, en similar período del año anterior el crecimiento fue superior (1,6%), denotando la desaceleración del sector.
- Si se excluye combustibles, la caída fue de -1,6%, inferior a la tasa registrada en igual período de 2016 (1,6%).
- El empleo asociado al comercio al por menor creció 3%, superior a la variación registrada en marzo de 2016 (2,4%).
- Registraron una tasa de crecimiento positiva: Electrodomesticos, muebles y de eq. oficina (3,8%), Otras mcías para uso personal o doméstico (2,8%), Alimentos y bebidas (1,7%).
- Se redujeron las ventas de vehículos y motos (-3,4%).
- En vehículos, de acuerdo con el informe de Fenalco-ANDI, en el período enero-marzo de 2017, las ventas se redujeron en -1,0%, respecto a igual período del 2016, con un acumulado de matrículas nuevas de 56.168 unidades.

# Ciudades

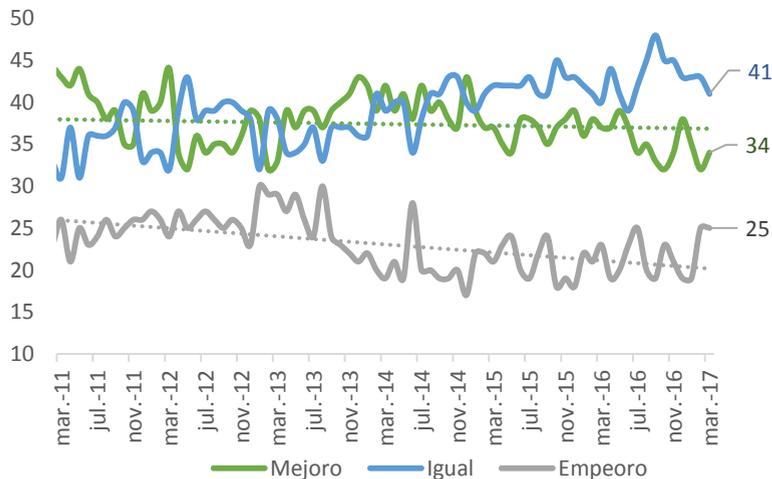


- Para las ciudades que evalúa el DANE, en marzo de 2017 se observó el siguiente comportamiento en las ventas: Barranquilla (10,4%), Bucaramanga (0,4%), Cali (3%), Medellín (2,8%). Por su parte, las ventas al comercio en Bogotá crecieron (2,5%).

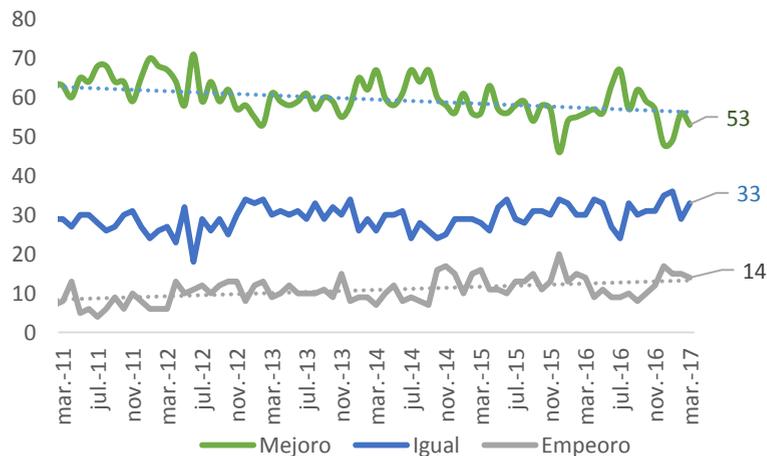
# Comentarios y expectativas

## Fenalco

### Comportamiento de las ventas del comercio minorista



### Expectativas de las ventas del comercio minorista



- Para marzo de 2017, según la encuesta que realiza FENALCO, las ventas registraron un comportamiento levemente 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 53% de los encuestados consideraron que sus ventas mejorarán. Adicionalmente, el porcentaje de pesimistas fue del 14%.

# Comentarios y expectativas

## Fedesarrollo

Índice de Confianza Comercial- ICCO	Balance (%)			Var. puntos porcentuales	
	mar-16	feb-17	mar-17	Anual	Mes anterior
	25,5	23,2	18,6	↓ -6,9	↓ -4,6
Situación económica actual	47,0	42,5	39,4	↓ -7,6	↓ -3,1
Nivel de existencias	13,3	11,1	17,7	↑ 4,4	↑ 6,6
Expectativas de situación económica próx. trim	42,7	38,1	34,2	↓ -8,5	↓ -3,9

- De acuerdo con la Encuesta de Opinión Empresarial del sector comercio, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 18,6% en marzo de 2017, lo que equivale a una caída de 6,9 pps frente al mismo periodo de 2016. En relación al mes anterior, la confianza comercial cayó en 4,6 pps.
- La caída en la confianza de los comerciantes con respecto al año anterior obedece a una reducción de 7,6 pps en el componente de situación económica actual y a un aumento de 4,4 pps en el componente de nivel de existencias. Las expectativas acerca de la situación económica para el próximo trimestre presentaron una variación de -8,5 pps.