

Informe de Comercio al por menor

Noviembre de 2017

Oficina de Estudios Económicos
2017

Comportamiento en el mes

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

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

En el mes de noviembre de 2017 la dinámica de las ventas del comercio interno fue negativa (-1,2%). Tal variación fue inferior a la observada en noviembre de 2016 (5,3%) y a la presentada en el mes anterior (-0,6%). Por otra parte, la generación de empleo presentó una caída de -0,1%, después de once meses consecutivos en los que su variación fue positiva.

Este comportamiento fue explicado por la contracción en las ventas de 7 de los 15 sectores analizados. Se espera que el comercio minorista presente una leve reactivación en el mes de diciembre por cuenta de la reducción de las tasas de interés de política y las festividades de fin de año. Lo anterior, a pesar de que el Índice de Confianza de los Consumidores se encuentra en niveles históricamente bajos.

Comportamiento en el mes

Ventas noviembre de 2017 Variación respecto a igual período del año anterior



Fuente: DANE - MMCM

Comportamiento en el mes

Noviembre de 2017

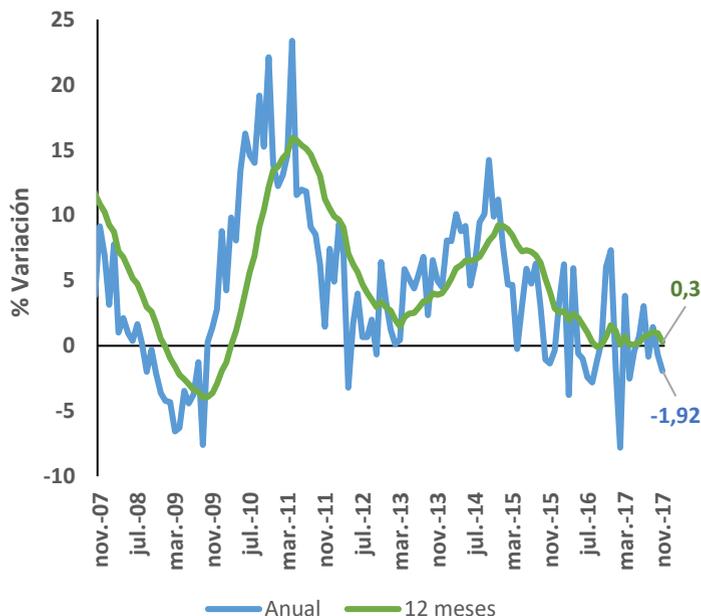
- En noviembre de 2017, las ventas reales del comercio minorista registraron una variación de -1,2%, con respecto al comportamiento de las ventas en igual mes de 2016. Excluyendo los combustibles, las ventas cayeron -1,9% y las ventas sin vehículos y combustibles registraron una variación de 1,4%.
- El empleo asociado con el comercio cayó -0,1% respecto a igual mes de 2016, presentando por primera vez una variación negativa en 2017.
- En el mes, siete de los quince grupos de productos presentaron una variación negativa en sus ventas. Entre estos vehículos y motos (-17,1%), repuestos y lubricantes (-6,7%), artículos de ferretería (-4,6%), etc.
- En el mes de noviembre registraron tasas positivas: Aseo del hogar (7,8%), Alimentos y bebidas (6,7%) y electrodomésticos y equipo de oficina (3,4%).

Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas

- En los grandes almacenes, las ventas aumentaron 4,8%, mientras el empleo creció en 1,2%; en noviembre de 2017 se ocuparon 182.557 personas.

Variación 12 meses

Variación de las ventas sin combustibles



Variación del empleo (%)

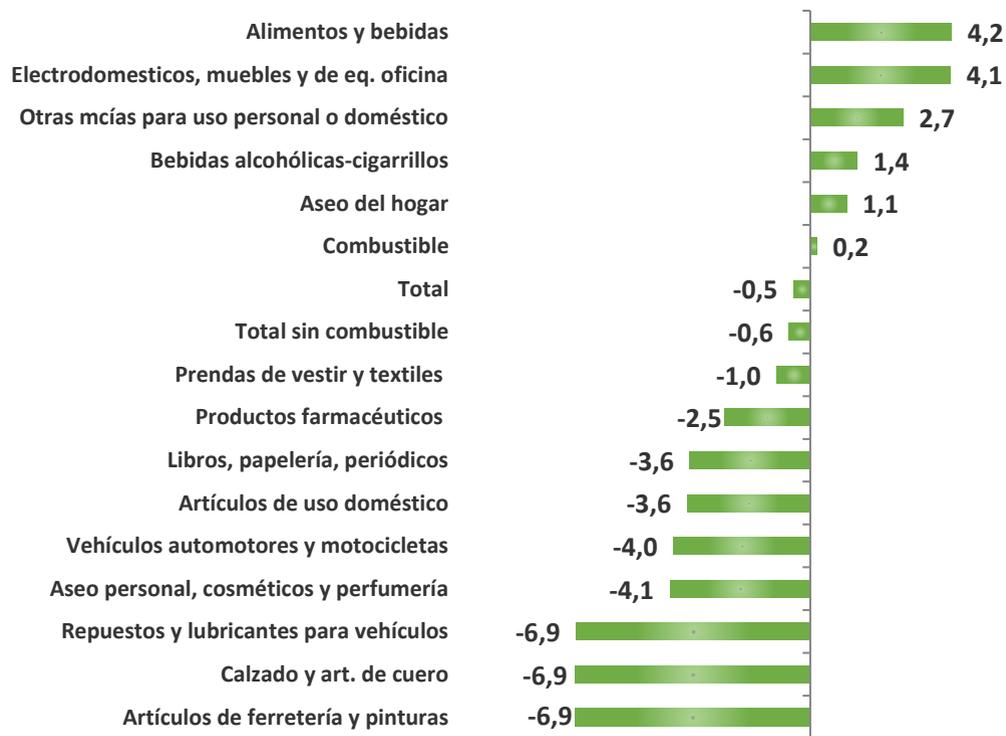


Fuente: DANE – MMCM

- La variación de las ventas –sin combustible- fue negativa (-1,9%). La variación 12 meses a noviembre de 2017 fue 0,3%. En la variable de empleo fue positiva en -0,1% durante el mes y la variación doce meses alcanzó el 2,1%.

Variación año corrido

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



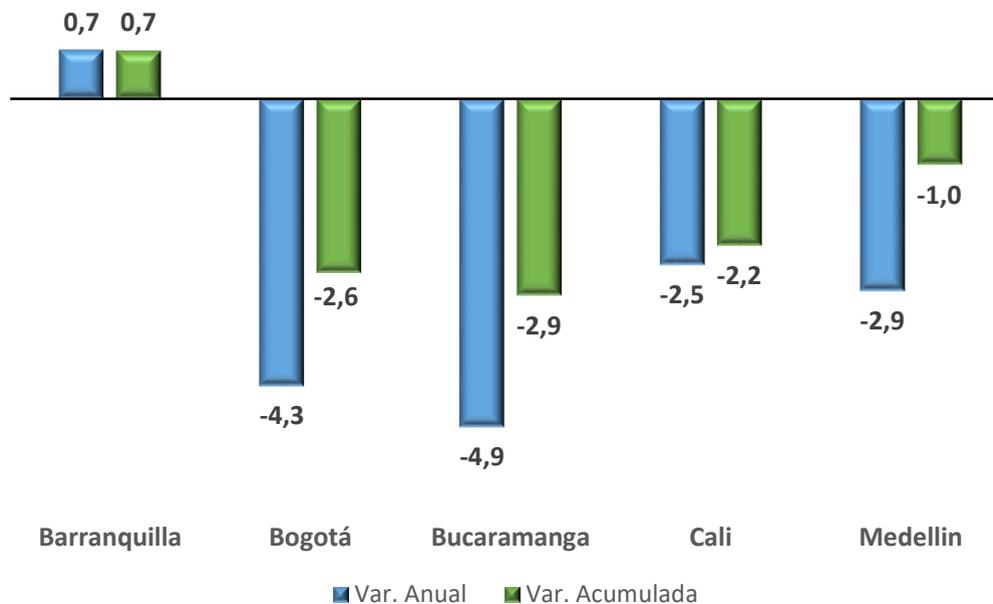
Fuente: DANE - MMCM

Variación año corrido

Acumulado enero-noviembre de 2017

- Para enero-noviembre de 2017, las ventas cayeron -0,5%; sin embargo, en similar período del año anterior el crecimiento fue superior (1,1%), denotando la desaceleración del sector.
- Si se excluye combustibles, la caída fue de -0,6%, inferior a la tasa registrada en igual período de 2016 (0,8%).
- El empleo asociado al comercio al por menor creció 2%, inferior a la variación registrada en igual periodo de 2016 (3%).
- Registraron una tasa de crecimiento positiva: Alimentos y bebidas (4,2%), Electrodomesticos, muebles y de eq. oficina (4,1%), Otras mcías para uso personal o doméstico (2,7%).
- Se redujeron las ventas de calzado y artículos de cuero (-6,9%) y artículos de ferretería (-6,9%).
- En vehículos, de acuerdo con el informe de Fenalco-ANDI, en el período enero-noviembre de 2017, las ventas se redujeron en -3,4%, respecto a igual período del 2016, con un acumulado de matrículas nuevas de 212.571 unidades.

Ciudades

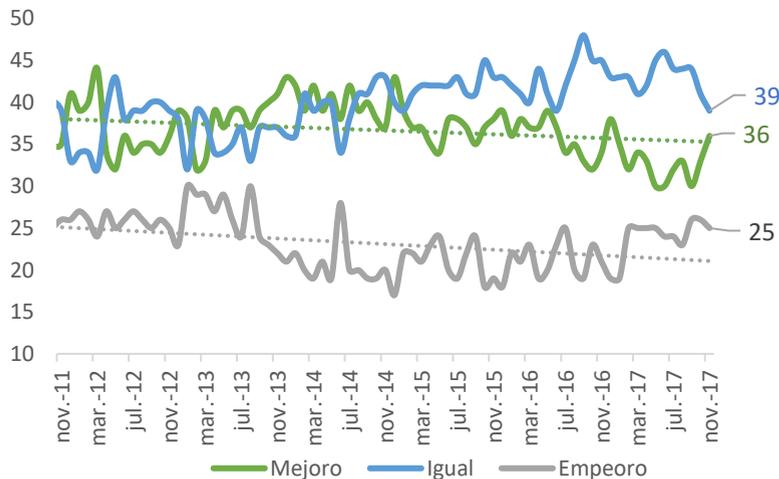


- Para las ciudades que evalúa el DANE, en noviembre de 2017 se observó el siguiente comportamiento en las ventas: Barranquilla (0,7%), Bucaramanga (-4,9%), Cali (-2,5%), Medellín (-2,9%). Por su parte, las ventas al comercio en Bogotá cayeron (-4,3%).

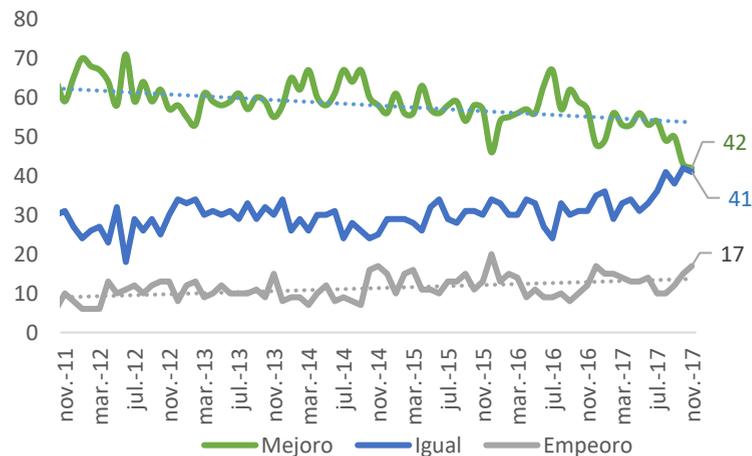
Comentarios y expectativas

Fenalco

Comportamiento de las ventas del comercio minorista



Expectativas de las ventas del comercio minorista



- Para noviembre de 2017, según la encuesta que realiza FENALCO, las ventas registraron un comportamiento levemente negativo. El 39% de los encuestados indicaron que subieron las ventas, mientras que el porcentaje de comerciantes que reportaron una caída fue del 25%.
- El 42% de los encuestados consideraron que sus ventas mejorarán. Adicionalmente, el porcentaje de pesimistas fue del 17%.

Comentarios y expectativas

Fedesarrollo

Índice de Confianza Comercial- ICCO	Balance (%)			Var. puntos porcentuales	
	oct-16	sep-17	oct-17	Anual	Mes anterior
	22,6	18,2	18,6	↓ -4,0	↑ 0,4
Situación económica actual	47,8	36,5	36,3	↓ -11,5	↓ -0,2
Nivel de existencias	17,0	7,9	10,0	↓ -7,0	↑ 2,1
Expectativas de situación económica próx. trim	37,0	26,1	29,5	↓ -7,5	↑ 3,4

- De acuerdo con la Encuesta de Opinión Empresarial del sector comercio, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 18,6% en noviembre de 2017, lo que equivale a una caída de 4 pps frente al mismo periodo de 2016. En relación al mes anterior, la confianza comercial aumentó en 0,4 pps.
- La caída en la confianza de los comerciantes con respecto al año anterior obedece a una reducción de 11,5 pps en el componente de situación económica actual y a una caída de 7,0 pps en el componente de nivel de existencias. Las expectativas acerca de la situación económica para el próximo trimestre presentaron una variación de -7,5 pps.