

Informe de Comercio al por menor

Mayo de 2016

Oficina de Estudios Económicos
2016

Comportamiento en el mes

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

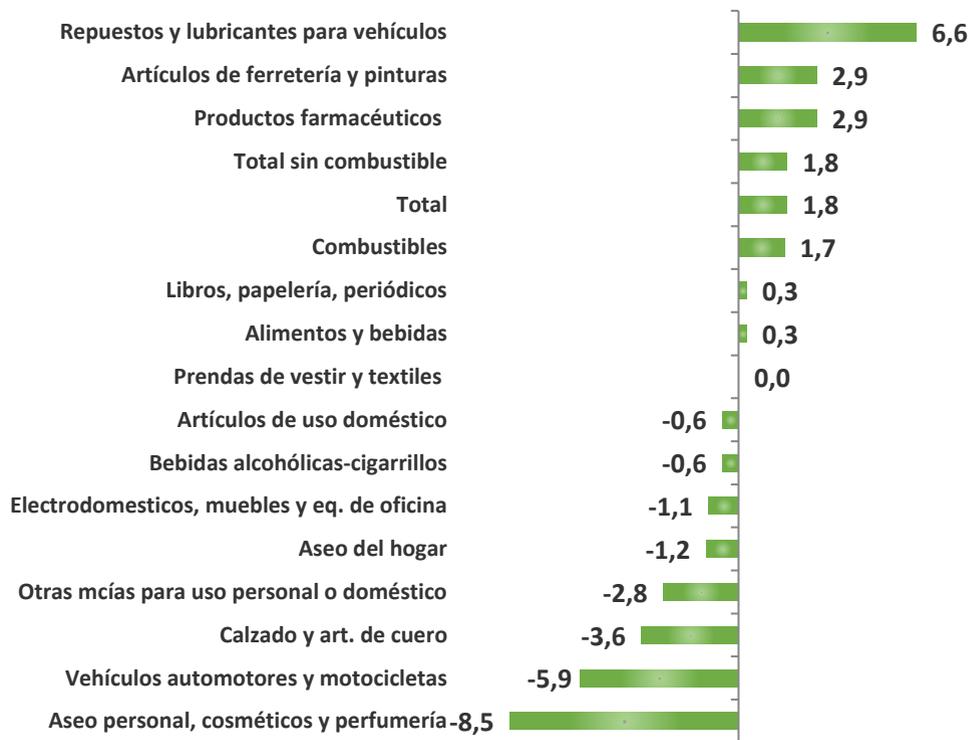
Variable				
	Mayo		Ener - May	
	2015	2016	2015	2016
Comercio minorista	1,8	-0,5	2,9	1,8
Sin vehículos	4,3	0,4	5,2	3,0
Sin combustibles	2,8	-0,8	3,8	1,8
Sin vehic y combustib	6,1	0,1	6,7	3,2
Empleo total	4,8	3,0	5,2	2,7

En el mes de mayo de 2016 la dinámica de las ventas del comercio interno fue levemente negativa (-0,5%). Tal variación fue inferior a la observada en mayo de 2015 (1,8%) y a la presentada en el mes anterior (5,4%). Por otra parte, la generación de empleo presentó un incremento de 3,0%, 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 de productos tales como electrodomésticos y vehículos. Así como la política monetaria contractiva adoptada por el Banco de la República, la cual ha empezado a tener efectos negativos sobre el consumo de los hogares.

Comportamiento en el mes

Ventas mayo de 2016 Variación respecto a igual período del año anterior



Fuente: DANE - MMCM

Comportamiento en el mes

Mayo de 2016

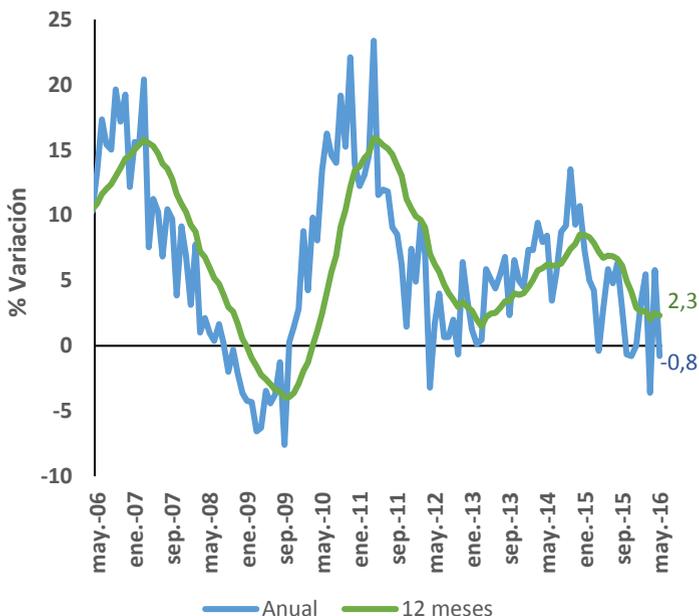
- En mayo de 2016, las ventas reales del comercio minorista registraron una variación de -0,5%, con respecto al comportamiento de las ventas en igual mes de 2015. Excluyendo los combustibles, las ventas cayeron -0,8% y las ventas sin vehículos y combustibles registraron una variación de 0,1%.
- El empleo asociado con el comercio aumentó 3% respecto a igual mes de 2015, como consecuencia de la apertura de nuevos establecimientos comerciales.
- En el mes, siete de los catorce grupos de productos presentaron una variación negativa en sus ventas. Entre estos vehículos y motocicletas (-5,9%), artículos de aseo personal y cosméticos (8,5%), calzado y artículos de cuero (-3,6%), etc.
- En el mes de mayo registraron tasas positivas: Repuestos y lubricantes para vehículos (6,6%), Artículos de ferretería y pinturas (2,9%), Productos farmacéuticos (2,9%), Combustibles (1,7%) y Libros, papelería, periódicos (0,3%).

Grandes Almacenes e Hipermercados Minoristas

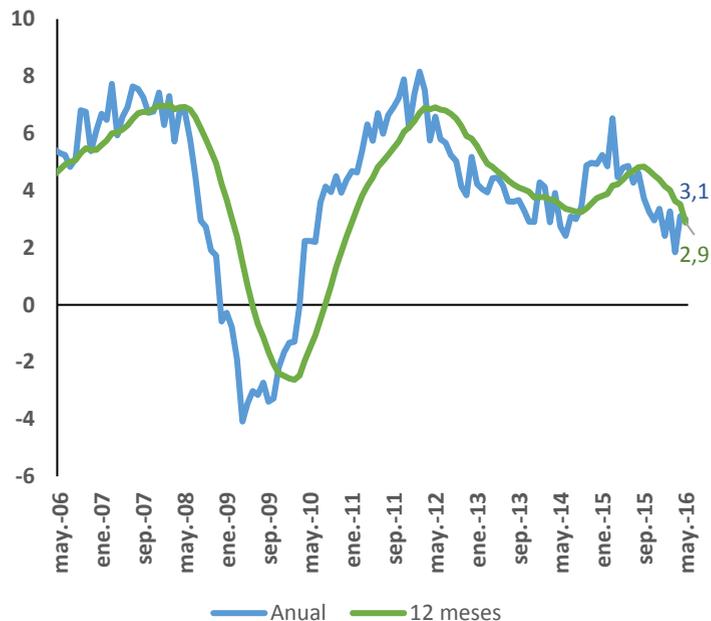
- En los grandes almacenes, las ventas aumentaron 10%, mientras el empleo creció en 4,1%; en mayo de 2016 se ocuparon 165.202 personas.

Variación 12 meses

Variación de las ventas sin combustibles



Variación del empleo (%)

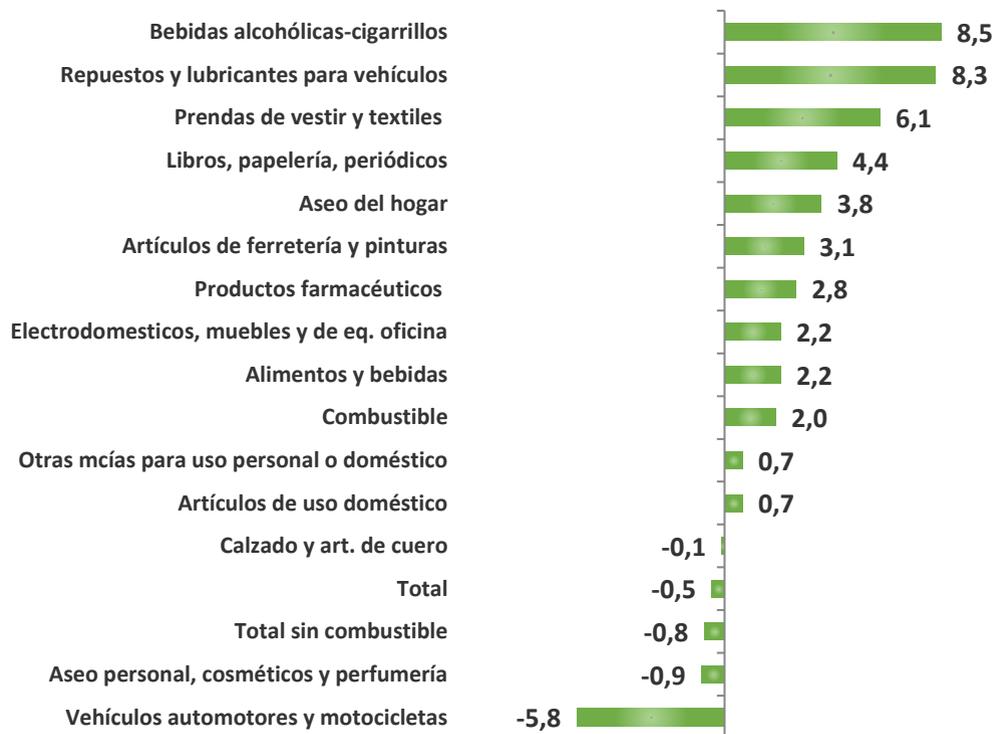


Fuente: DANE – MMCM

- La variación de las ventas –sin combustible- fue negativa (-0,8%). La variación 12 meses a mayo de 2016 fue 2,3%. En la variable de empleo fue positiva en 3,0% durante el mes y la variación doce meses alcanzó el 2,9%.

Comportamiento en el periodo

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



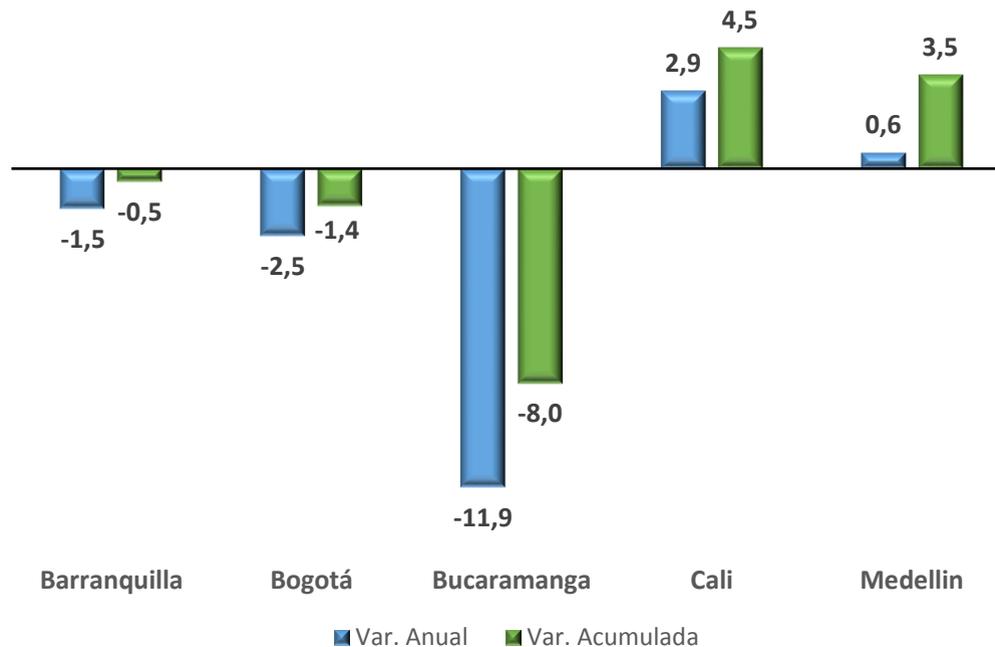
Fuente: DANE - MMCM

Comportamiento en el periodo

Acumulado enero - mayo 2016

- Para enero - mayo 2016, las ventas crecieron 1,8%; sin embargo, en similar período del 2015 el crecimiento fue superior (2,9%), denotando la desaceleración del sector.
- Si se excluye combustibles, el aumento fue de 1,8%, inferior a la tasa registrada en igual período de 2015 (3,8%).
- El empleo asociado al comercio al por menor creció 2,7%, inferior a la variación de 5,2% registrada en igual período de 2015, ello debido a la apertura de nuevos establecimientos comerciales.
- Registraron una tasa de crecimiento positiva: Bebidas alcohólicas-cigarrillos (8,5%), Repuestos y lubricantes para vehículos (8,3%), Prendas de vestir y textiles (6,1%), Libros, papelería, periódicos (4,4%), Aseo del hogar (3,8%).
- Se redujeron las ventas de vehículos y motos (-5,8%).
- En vehículos, de acuerdo con el informe de Fenalco-ANDI, en el período enero-mayo del 2016, las ventas se redujeron en -14,7%, respecto a igual período del 2015, con un acumulado de matrículas nuevas de 96.510 unidades.

Ciudades

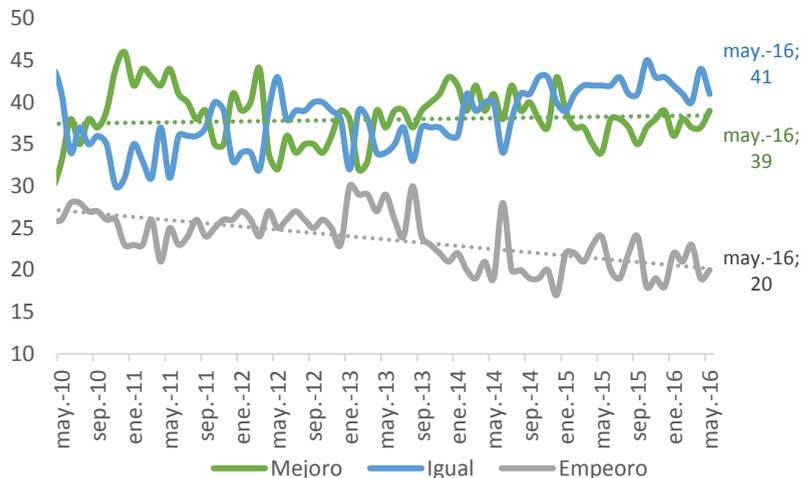


• Para las ciudades que evalúa el DANE, en mayo de 2016 se incrementaron las ventas en: Cali (2,9%), Medellín (0,6%). Se redujeron en Barranquilla (-1,5%), Bucaramanga (-11,9%), Bogotá (-2,5%). Por su parte, las ventas al comercio en Bogotá cayeron (-2,5%).

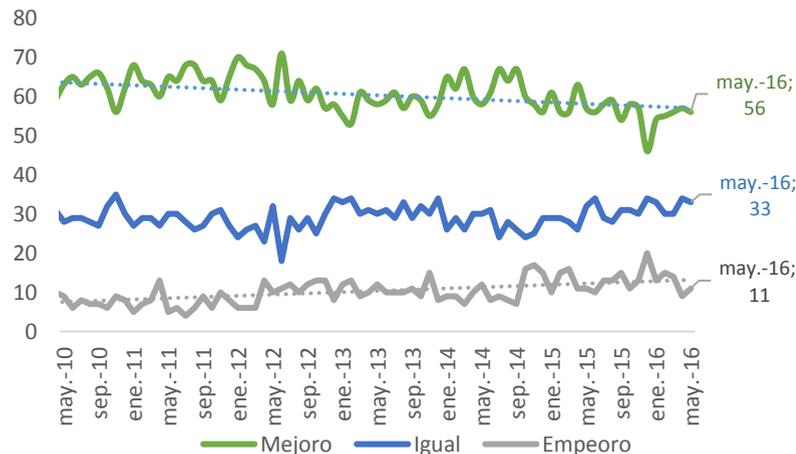
Comentarios y expectativas

Fenalco

Comportamiento de las ventas del comercio minorista



Expectativas de las ventas del comercio minorista



- Para mayo de 2016, según la encuesta mensual que realiza FENALCO, las ventas registraron un comportamiento aceptable. El 39% de los encuestados indicaron que subieron las ventas, mientras que el porcentaje de comerciantes que reportaron una caída fue del 20%.
- El 56% de los encuestados consideraron que sus ventas mejorarán. Adicionalmente, el porcentaje de pesimistas fue del 11%.

Comentarios y expectativas

Fedesarrollo

Índice de Confianza Comercial- ICCO	Balance (%)			Var. puntos porcentuales	
	may-15	abr-16	may-16	Anual	Mes anterior
	18,7	26	28,5	↑ 9,8	↑ 2,5
Situación económica actual	33,0	48,5	46,8	↑ 13,8	↓ -1,7
Nivel de existencias	21,9	15,7	5,9	↓ -16,0	↓ -9,8
Expectativas de situación económica próx. trim	45,2	45	44,6	↓ -0,6	↓ -0,4

- De acuerdo con la Encuesta de Opinión Empresarial del sector comercio, el Índice de Confianza Comercial (ICCO) se ubicó en 28,5% en mayo de 2016, lo que equivale a un crecimiento de 9,8 pps frente al mismo periodo de 2015. En relación al mes anterior, la confianza comercial aumento en 2,5 pps.
- La mejora en la confianza de los comerciantes con respecto al año anterior obedece a un incremento de 13,8 pps en el componente de situación económica actual y a una caída de 16,0 pps en el componente de nivel de existencias.