INFORME MENSUAL DE COMERCIO AL POR MENOR E INDUSTRIA MANUFACTURERA

Cifras a febrero de 2021

Abril 20 de 2021

Banco Davivienda S.A.

Las ventas reales del comercio minorista crecieron anualmente en febrero luego de dos meses consecutivos de resultados negativos. Por otro lado, la producción manufacturera presentó un crecimiento de 0.6% para este mes. A continuación, presentamos con más detalle los resultados a febrero de 2021:

VENTAS DE COMERCIO AL POR MENOR

Después de dos meses consecutivos de variaciones anuales negativas, las ventas del comercio minorista presentaron un crecimiento en febrero del 1.2% frente a igual periodo de 2019. Entretanto, para el año corrido (ene-feb) se acumula una caída real anual del 2.6%.

Ventas reales del comercio al por menor

Variación real y contribución - datos a febrero de 2021

Agrupación	Var. Año corrido% Enero-Febrero 2020	Var. Año corrido% Enero-Febrero 2021	Contribución (p.p)
Total comercio minorista	**10,3**	**-2,6**	**-2,6**
Total comercio minorista sin vehículos	**9,3**	**-2,3**	
Total comercio minorista sin combustibles	**11,5**	**-1,7**	
Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos		**-1,0**	
Equipo de informática y telecomunicaciones para uso personal o doméstico.	0,7	48,0	1,5
Productos para el aseo del hogar	3,2	22,2	0,6
Artículos de ferretería, vidrios y pinturas	-3,7	9,8	0,4
Electrodomésticos, muebles para el hogar	8,1	6,9	0,2
Productos farmacéuticos y medicinales	4,0	3,3	0,1
Otras mercancías para uso personal o doméstico, no especificadas anteriormente	4,7	-0,9	0,0
Artículos y utensilios de uso doméstico	9,0	-2,9	0,0
Equipo y aparatos de sonido y video (televisores)	24,8	-3,2	-0,1
Bebidas alcohólicas, cigarros, cigarrillos y productos del tabaco	8,2	-3,5	-0,1
Productos de aseo personal, cosméticos y perfumería	9,6	-4,3	-0,2
Bebidas no alcohólicas	8,2	-15,1	-0,2
Otros vehículos automotores y motocicletas	25,4	-4,5	-0,3
Alimentos (víveres en general)	9,0	-1,7	-0,3
Vehículos automotores y motocicletas principalmente de uso de los hogares	13,7	-4,2	-0,4
Repuestos, partes, accesorios y lubricantes para vehículos principalmente de consumo de los hogares	3,3	-6,5	-0,5
Calzado, artículos de cuero y sucedáneos del cuero	10,1	-35,0	-0,6
Libros, papelería, periódicos, revistas y útiles escolares	5,8	-41,8	-0,6
Prendas de vestir y textiles	8,2	-22,5	-0,9
Combustibles para vehículos automotores	5,8	-6,1	-1,2

Fuente: DANE EMM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

En el periodo enero-febrero 2021, en términos de contribución, la agrupación de Equipo de informática y telecomunicaciones para uso personal o doméstico continuó con el buen ritmo de crecimiento que ha exhibido durante la pandemia, contribuyendo con 1.5 p.p a la variación positiva. Paralelamente, la agrupación de equipo de Productos para el aseo del hogar, con 0.6 p.p, ha sido la segunda de mayor contribución a la variación positiva, mientras los Artículos de ferretería, vidrios y pinturas fueron la tercera agrupación que más contribuyó, con 0.5 p.p. de la variación positiva.

Por el contrario, la mayor contribución negativa del periodo la mantienen los combustibles para vehículos automotores que aportaron -1.2 p.p., seguidos de Prendas de vestir y textiles con -0.9 p.p. y los Libros, papelería, periódicos, revistas y útiles escolares con -0.6 p.p. Respecto a este último grupo, conviene recordar que los primeros meses del año concentran buena parte de las ventas del segmento, por lo que la virtualidad académica derivada de la pandemia de COVID-19 ha golpeado con fuerza la dinámica de venta de estos bienes.

Por dominios geográficos, después de dos meses consecutivos de descenso, febrero mostro valores positivos en los dominios de mayor participación. El departamento de Cundinamarca (sin Bogotá) continuó presentando el mayor crecimiento real (18.0%), seguido de Antioquia y Bogotá con 7.0% y 1.3% respectivamente. Para el resto de los departamentos se observó una caída de (-0.3%, -0.8%, -1.2%) correspondientes a Santander, Atlántico y Valle del Cauca respectivamente.

INDUSTRIA MANUFACTURERA

La producción real de la industria manufacturara tuvo durante el año corrido enero-febrero de 2021 una contracción real anual de 0.5%. Si bien el sector arrastró desde que inició la pandemia de COVID-19 hasta enero de 2021 un comportamiento negativo, siendo la única excepción el mes de diciembre (+1.5%), en febrero volvió a exhibir una variación anual positiva, cerrando con una expansión de 0.6% este periodo, en contraste con la caída de 1.6% experimentada el primer mes de 2021.

El subsector de Fabricación de sustancias químicas básicas y sus productos aportó la mayor contribución al crecimiento con 0.59 puntos porcentuales, seguido de los subsectores: Fabricación de aparatos y equipo eléctrico n.c.p. y Elaboración de otros productos alimenticios con 0.31 p.p. y 0.29 p.p. respectivamente.

Del lado opuesto, subsectores como Industrias básicas de hierro y de acero, Fabricación de vehículos automotores y sus motores y Coquización, refinación de petróleo, y mezcla de combustibles presentaron las peores contribuciones con -0.44 p.p, -0.29 p.p y -0.26 p.p. respectivamente.

A nivel regional, en el mes de febrero de 2021 los departamentos de Caldas, Atlántico y Tolima fueron los que más crecieron en su producción real (22.0%, 10.4% y 9.5% respectivamente). Por otro lado, las regiones de Córdoba, Bogotá y Risaralda experimentaron las mayores caídas con -25.8, -4.5% y -3.4% respectivamente.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Producción real de la industria manufacturera

Variación real y contribución - datos a febrero de 2021

● Subsectores en expansión/recuperación ● Subsectores en desaceleración ● Subsectores en contracción/deterioro

Subsector	Var. Año corrido% Enero-Febrero 2020	Var. Año corrido% Enero-Febrero 2021	Contribución (p.p)
Total Industria	**4,2**	**-0,5**	**-0,5**
Fabricación de sustancias químicas básicas, y sus productos	0,8	17,4	0,59
Fabricación de aparatos y equipo eléctrico	4,8	15,4	0,31
Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p.	5,4	6,8	0,29
Fabricación de productos de plástico	1,0	4,8	0,21
Fabricación de productos elaborados de metal	-4,8	9,6	0,21
Fabricación de productos minerales no metálicos n.c. p.	1,9	2,7	0,16
Otras industrias manufactureras	-15,0	13,4	0,15
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	1,9	7,5	0,09
Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles	6,9	4,0	0,08
Trilla de café	-10,0	9,8	0,05
Transformación de la madera y sus productos	1,7	8,2	0,04
Elaboración de azúcar y panela	0,7	1,1	0,03
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	8,3	1,0	0,02
Fabricación de artículos de viaje, bolsos de mano y artículos similares en cuero	-26,7	12,2	0,01
Curtido y recurtido de cueros; recurtido y teñido de pieles	-25,0	17,2	0,01
Fabricación de productos de caucho	0,5	0,5	0,00
Confección de prendas de vestir	4,0	-0,2	-0,01
Industrias básicas de metales preciosos y no ferrosos	-1,1	-9,8	-0,03
Fabricación de calzado	-0,9	-5,5	-0,03
Elaboración de alimentos preparados para animales	11,2	-2,0	-0,04
Fabricación de otros productos químicos	10,9	-1,1	-0,04
Elaboración de productos lácteos	8,3	-1,2	-0,05
Elaboración de productos de molinería, almidones y sus derivados	9,0	-2,2	-0,05
Fabricación de muebles, colchones y somieres	6,6	-5,2	-0,06
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales	-7,0	-1,6	-0,06
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores, remolques	11,6	-22,1	-0,07
Fabricación de partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos	-8,8	-16,5	-0,08
Elaboración de cacao, chocolate y prod de confitería	12,5	-5,8	-0,08
Procesamiento y conservación de carne, pescado, crustáceos y moluscos	11,3	-2,2	-0,10
Elaboración de bebidas	9,1	-0,9	-0,11
Elaboración de productos de panadería	8,4	-4,5	-0,12
Fabricación de papel, cartón, y sus productos	1,2	-2,8	-0,12
Fabricación de Jabones y detergentes, perfumes y preparados de tocador	3,2	-2,2	-0,13
Fabricación de maquinaria y equipo n.c. p.	8,9	-13,6	-0,14
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	7,8	-19,8	-0,15
Actividades de impresión	6,1	-15,8	-0,23
Coquización, refinación de petróleo, y mezcla de combustibles	7,3	-3,6	-0,26
Fabricación de vehículos automotores y sus motores	-13,8	-23,3	-0,29
Industrias básicas de hierro y de acero	1,9	-13,9	-0,44

Fuente: DANE - EMM

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Banco Davivienda S.A.

GLOSARIO

Ventas reales de comercio al por menor: Cuantificación de las ventas minoristas descontando el efecto inflacionario sobre las mismas.

Permite realizar un análisis sin las distorsiones causadas por variaciones en los precios.

Producción real manufacturera: Cuantificación de la producción bruta manufacturera descontando el efecto inflacionario sobre las mismas.

Permite realizar un análisis sin las distorsiones causadas por variaciones en los precios.

Contribución al crecimiento: Resultado de multiplicar la variación anual de cada agrupación o segmento por su participación dentro del sector consolidado. Permite dar cuenta de aquellas agrupaciones o subsectores que lideran el crecimiento del sector consolidado, ponderando no sólo por la dinámica de éstos sino por su importancia relativa en las ventas o en la producción.

Se mide en puntos porcentuales y la suma de las contribuciones debe ser equivalente a la variación anual del sector consolidado.

Desaceleración: Concepto relacionado con la dinámica de una variable. Indica el registro de variaciones positivas, aunque cada vez más bajas a medida que avanza el tiempo.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

*Informe elaborado por la Dirección Ejecutiva de Estudios Económicos del Grupo Bolívar.

Director: Andrés Langebaek
Investigador: Diego Fernando Zúñiga Cubides.

Banco Davivienda S.A.

Dirección de Estudios Económicos Grupo Bolívar

Director:
Andrés Langebaek Rueda
alangebaek@davivienda.com

Análisis Sectorial:
Juan David Jaramillo
juan.jaramillocas@davivienda.com

Jefe de Análisis de Mercados:
Silvia Juliana Mera
sjmera@davivienda.com

Análisis Sectorial:
Catalina Parra
acparra@davivienda.com

Análisis Fiscal y Externo:
María Isabel García
migarciag@davivienda.com

Análisis Financiero:
Nicolás Barone
nibarone@davivienda.com

Análisis Inflación y Mdo Laboral:
Carlos Alberto Galindo
cgalindo@davivienda.com

Análisis Centroamérica:
Vanessa Santrich
vasantri@davivienda.com

Análisis de Mercados:
Mauricio Lara
malara@davivienda.com

Profesionales en práctica:
Diego Zúñiga
Santiago Díaz

Teléfono: (571) 330 00 00
Dirección: Av. El Dorado No. 68C - 61 Piso 9
Consulte nuestros informes: https://www.davivienda.com/wps/portal/estudios-economicos/
Bloomberg: DEEE<GO>/DAVI<GO>

Para nosotros es importante conocer sus comentarios; si tiene alguno, por favor remítalo a:
vision@davivienda.com

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

La información aquí presentada es de carácter informativo e ilustrativo, por lo que no deberá interpretarse como una asesoría, recomendación o sugerencia por parte de Banco Davivienda S.A. para la toma de decisiones de inversión o la realización de cualquier tipo de transacciones o negocios. La información y proyecciones mencionadas no deben ser tomadas como una garantía para proyecciones o resultados futuros. Cualquier cambio en las circunstancias actuales puede llegar a afectar la validez de la información o de las conclusiones presentadas. El uso de la información suministrada es de exclusiva responsabilidad del usuario. Banco Davivienda S.A. no se hace responsable por las decisiones que sean tomadas con base en la información aquí presentada, ni por sus efectos o consecuencias. Los valores, tasas de interés, cifras y demás datos que allí se encuentren son puramente informativos y no constituyen una oferta, ni una demanda en firme, para la realización de transacciones.