

# INFORME MENSUAL DE COMERCIO AL POR MENOR E INDUSTRIA MANUFACTURERA

Cifras a octubre de 2020

Diciembre 14 de 2020

**Las ventas reales del comercio minorista después de 6 meses vuelven a tener un crecimiento positivo, por otro lado, la producción manufacturera sigue con senda de recuperación, pero en terreno negativo. A continuación, con más detalle los resultados a octubre de 2020:**

## VENTAS DE COMERCIO AL POR MENOR

Después de seis meses con crecimiento negativos en las ventas del comercio minorista en el décimo mes del año 2020 el comercio al por menor experimentó un crecimiento positivo del 3%. El crecimiento en el mes de octubre reflejó el buen comportamiento del sector después del fin de la cuarentena estricta. En el año corrido enero-octubre la caída real de las ventas minoristas, respecto al mismo periodo en el año anterior, fue de -9.8%

### Ventas reales del comercio al por menor enero-septiembre

Agrupación	Var % anual 2020	Contribución % var.
<b>Total comercio minorista</b>	<b>-9.8</b>	<b>-9.8</b>
<b>Total comercio minorista sin vehículos</b>	<b>-6.4</b>	
<b>Total comercio minorista sin combustibles</b>	<b>-7.9</b>	
<b>Total comercio minorista sin combustibles ni vehículos</b>	<b>-2.9</b>	
Alimentos (víveres en general)	7.5	1.5 ●
Equipo de informática y telecomunicaciones para uso personal o doméstico.	30.0	0.8 ●
Productos para el aseo del hogar	20.0	0.5 ●
Electrodomésticos, muebles para el hogar	5.9	0.2 ●
Equipo y aparatos de sonido y video (televisores)	10.6	0.2 ●
Bebidas alcohólicas, cigarrillos y productos del tabaco	0.2	0.0 ●
Productos farmacéuticos y medicinales	-1.5	0.0 ●
Artículos y utensilios de uso doméstico	-6.1	-0.1 ●
Bebidas no alcohólicas	-10.2	-0.1 ●
Libros, papelería, periódicos, revistas y útiles escolares	-16.9	-0.1 ●
Productos de aseo personal, cosméticos y perfumería	-3.2	-0.1 ●
Otras mercancías para uso personal o doméstico, no especificadas anteriormente	-12.3	-0.4 ●
Artículos de ferretería, vidrios y pinturas	-11.7	-0.5 ●
Calzado, artículos de cuero y sucedáneos del cuero	-41.1	-0.7 ●
Repuestos, partes, accesorios y lubricantes para vehículos principalmente de consumo de los hogares	-20.3	-1.4 ●
Prendas de vestir y textiles	-36.3	-1.6 ●

Fuente: DANE EMM

En el año corrido enero-octubre y en términos de contribución, la agrupación de alimentos continuó con buen ritmo de crecimiento y obtuvo la mayor contribución (1.5 p.p). A esta agrupación le sigue equipo de informática y telecomunicaciones para uso personal o doméstico (0.8 p.p) y los productos para el aseo del hogar (0.5 p.p). Por otro lado, las secciones prendas de vestir y Repuestos, partes, accesorios y lubricantes para vehículos principalmente de consumo de los hogares, son las que presentaron peor desempeño en lo corrido del año, con una contribución de -1.4 p.p y -1.6 p.p respectivamente.

En el décimo mes del 2020, el departamento de Cundinamarca (sin Bogotá) continuó presentando crecimiento real positivo (21.2%), mostrando fuertes señales de recuperación en la región. A este le siguen departamentos como Antioquia, Santander, Valle del Cauca y Atlántico (9.5%, 4.2%, 3.5% y 3.2%, respectivamente) Por otro lado, Bogotá es la única región que aún continúa en terreno negativo (-1.1%), aunque ha mostrado señales de recuperación.

### **INDUSTRIA MANUFACTURERA**

La producción real de la industria manufacturera tuvo una caída de 2.7% en octubre del 2020. El sector se ha tenido un comportamiento de recuperación a pesar de mantener el crecimiento negativo. Para el año corrido enero-octubre, la industria, en su producción real, experimentó una reducción del -9.7%. Presentando una leve mejoría.

Para octubre de 2020, el subsector de elaboración de productos de molinería, almidones y sus derivados aportó la mayor contribución al crecimiento con 0.13 puntos porcentuales, le siguen subsectores como elaboración de otros productos alimenticios con 0.12 p.p, elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal con 0.08 p.p. Además, subsectores como elaboración de bebidas y Coquización, refinación de petróleo, y mezcla de combustibles continuaron presentando las peores contribuciones con -1.33 p.p y -1.11 p.p respectivamente. Estas cifras parecen ir a la par con el comportamiento reciente del Davivienda PMI pues el indicador se encontraba en terreno de expansión (>50) para el mes de septiembre.

A nivel regional, en el mes de octubre del 2020, los departamentos de Risaralda y Atlántico fueron los que más crecieron en su producción real (7.3% y 5.9%, respectivamente). Por otro lado, las regiones de Bogotá, Córdoba y Santander continuaron con caídas de -9.7%, -9.5% y -9.1% respectivamente.

## Producción real de la industria manufacturera enero - septiembre

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

Subsector	Var % anual 2019	Var % anual 2020	Contribución % var.	
<b>Total Industria</b>	<b>1.6</b>	<b>-9.7</b>	<b>-9.7</b>	
Elaboración de productos de molinería, almidones y sus derivados	8.2	5.7	0.13	●
Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p.	-1.8	2.8	0.12	●
Elaboración de aceites y grasas de origen vegetal y animal	1.8	4.6	0.08	●
Elaboración de alimentos preparados para animales	4.3	3.8	0.08	●
Elaboración de productos de panadería	6.5	2.1	0.06	●
Fabricación de sustancias químicas básicas, y sus productos	-7.1	1.0	0.03	●
Elaboración de productos lácteos	0.6	-0.1	0.00	●
Procesamiento y conservación de carne, pescado, crustáceos y moluscos	4.5	-0.3	-0.01	●
Elaboración de azúcar y panela	-6.6	-0.8	-0.02	●
Curtido y recurtido de cueros; recurtido y teñido de pieles	-20.1	-40.6	-0.03	●
Trilla de café	2.2	-7.0	-0.03	●
Fabricación de carrocerías para vehículos automotores, remolques	58.8	-11.5	-0.04	●
Transformación de la madera y sus productos	-6.1	-9.4	-0.04	●
Industrias básicas de metales preciosos y no ferrosos	-14.7	-16.5	-0.04	●
Fabricación de productos farmacéuticos, sustancias químicas medicinales	0.8	-1.2	-0.06	●
Fabricación de artículos de viaje, bolsos de mano y artículos similares en cuero	22.6	-43.8	-0.06	●
Fabricación de productos de caucho	1.6	-20.1	-0.07	●
Elaboración de cacao, chocolate y prod de confitería	6.6	-9.4	-0.13	●
Fabricación de otros tipos de equipo de transporte	16.4	-20.9	-0.16	●
Actividades de impresión	6.5	-12.0	-0.17	●
Fabricación de vidrio y productos de vidrio	-0.8	-15.8	-0.19	●
Fabricación de maquinaria y equipo n.c. p.	-1.9	-18.3	-0.19	●
Fabricación de papel, cartón, y sus productos	4.7	-4.6	-0.19	●
Fabricación de otros productos químicos	10.4	-5.2	-0.20	●
Fabricación de calzado	-8.2	-34.4	-0.21	●
Fabricación de aparatos y equipo eléctrico	1.3	-10.5	-0.22	●
Fabricación de partes, piezas (autopartes) y accesorios (lujos) para vehículos	1.0	-41.8	-0.23	●
Fabricación de muebles, colchones y somieres	2.2	-21.7	-0.26	●
Otras industrias manufactureras	-15.4	-20.9	-0.30	●
Fabricación de productos de plástico	4.2	-8.0	-0.35	●
Fabricación de productos elaborados de metal	-2.9	-15.6	-0.36	●
Fabricación de Jabones y detergentes, perfumes y preparados de tocador	-1.9	-6.7	-0.38	●
Hilatura, tejeduría y acabado de productos textiles	-0.6	-20.9	-0.42	●
Fabricación de vehículos automotores y sus motores	1.5	-43.8	-0.64	●
Industrias básicas de hierro y de acero	3.0	-22.2	-0.72	●
Fabricación de productos minerales no metálicos n.c. p.	1.2	-16.8	-1.00	●
Confección de prendas de vestir	4.2	-30.1	-1.07	●
Coquización, refinación de petróleo, y mezcla de combustibles	-2.4	-15.7	-1.11	●
Elaboración de bebidas	5.4	-11.6	-1.33	●

Fuente: DANE - EMM

## GLOSARIO

<b>Ventas reales de comercio al por menor:</b>	<p>Cuantificación de las ventas minoristas descontando el efecto inflacionario sobre las mismas.</p> <p>Permite realizar un análisis sin las distorsiones causadas por variaciones en los precios.</p>
<b>Producción real manufacturera:</b>	<p>Cuantificación de la producción bruta manufacturera descontando el efecto inflacionario sobre las mismas.</p> <p>Permite realizar un análisis sin las distorsiones causadas por variaciones en los precios.</p>
<b>Contribución al crecimiento:</b>	<p>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.</p> <p>Se mide en puntos porcentuales y la suma de las contribuciones debe ser equivalente a la variación anual del sector consolidado.</p>
<b>Desaceleración:</b>	<p>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.</p>

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

Director: Andrés Langebaek  
Investigador: Juan José Yañez Claros

## Dirección de Estudios Económicos Grupo Bolívar

### Director:

**Andrés Langebaek Rueda**  
[alangebaek@davivienda.com](mailto:alangebaek@davivienda.com)

### Análisis Sectorial:

**Juan David Jaramillo**  
[juan.jaramillo@cas@davivienda.com](mailto:juan.jaramillo@cas@davivienda.com)

### Jefe de Análisis de Mercados:

**Silvia Juliana Mera**  
[sjmera@davivienda.com](mailto:sjmera@davivienda.com)

### Análisis Sectorial:

**Catalina Parra**  
[acparra@davivienda.com](mailto:acparra@davivienda.com)

### Análisis Fiscal y Externo:

**María Isabel García**  
[migarciag@davivienda.com](mailto:migarciag@davivienda.com)

### Análisis Financiero:

**Nicolás Barone**  
[nibarone@davivienda.com](mailto:nibarone@davivienda.com)

### Análisis Inflación y Mdo Laboral:

### Análisis Centroamérica:

**Vanessa Santrich**  
[vasantri@davivienda.com](mailto:vasantri@davivienda.com)

### Análisis de Mercados:

**Mauricio Lara**  
[malara@davivienda.com](mailto:malara@davivienda.com)

### Profesionales en práctica:

**Juan José Yañez**  
**Carlos Galindo**

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](mailto:vision@davivienda.com)