

Instituto Nacional de Estadísticas • Chile

estudios Estadísticos

Evolución del Comercio
Minorista

2005 - 2010

INTRODUCCIÓN

El presente documento tiene por objeto analizar la evolución de las ventas del comercio minorista medidas a través del Índice de Ventas del Comercio al por Menor (IVCM), indicador que elabora el INE. El período de análisis comienza en el año 2005 y termina en el año 2010.

El IVCM es un índice coyuntural que se publica con 30 días de rezago y es representativo a nivel nacional. El período base es el año 2005. La estructura del IVCM se determina a partir de la clasificación de las actividades realizadas por el comercio al por menor, para lo cual se consideran las características que presenta este sector en el país y la necesidad de construir un índice comparable a nivel nacional e internacional. El marco de referencia de la estructura del IVCM corresponde al clasificador internacional de actividades CIIU Rev. 3 en sus divisiones 50 y 52, el cual permite establecer que una empresa se clasifica en una actividad a partir de las líneas de productos que ella comercializa. La estructura del IVCM se construye agrupando líneas de productos en subclases de comercio, ellas en clases de comercio, y estas últimas en tipos de comercio.

El análisis que se realiza en este documento se hace a partir de las ventas totales del comercio y las ventas según clasificación económica.

La primera parte del análisis contempla las ventas totales del comercio minorista, tanto nominales como en términos reales; se detallan los hitos más importantes que explican las variaciones más grandes de la serie.

A continuación, en la segunda parte y final, se describen las ventas según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme Revisión 3 (CIIU Rev. 3), en particular la División 52¹ y División 50², tanto en términos nominales como reales.

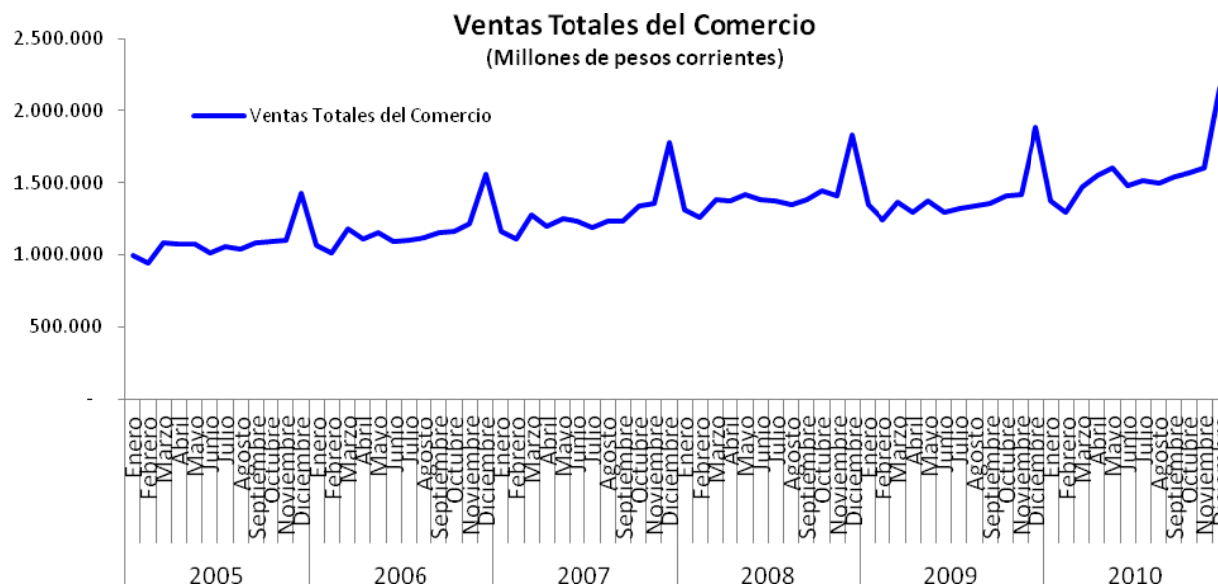
¹ La División 52 según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme Revisión 3 agrupa el Comercio minorista, excepto el Comercio de vehículos automotores.

² La División 50 según la Clasificación Internacional Industrial Uniforme Revisión 3 corresponde a Venta, mantenimiento y reparación de vehículos y Venta al por menor de combustible para automotores.

I.- Ventas Totales del Comercio Minorista

En esta sección se grafican las series de ventas nominales en millones de pesos corrientes y el índice general real del IVCM, desde el año 2005 al 2010.

Gráfico N° 1.- Ventas Totales Nominales del Comercio Minorista



Fuente: INE

Como se puede apreciar del gráfico n° 3 y 4, la situación más crítica del período fue la crisis financiera del año 2008 y 2009. El crecimiento real acumulado del IVCM a diciembre de 2006 fue de 6,5% y de 2007 fue de 7,7%. Pero a partir de septiembre de 2008 cuando se oficializa la quiebra de Lehman Brothers en Estados Unidos, una de las compañías de seguros más grande de ese país, el contagio bursátil por el riesgo inminente de una crisis financiera se propagó rápidamente por los mercados del mundo, los que registraron caídas históricas, traducidas en notorias pérdidas para las empresas que transaban su capital en la bolsa. Esto causó que los consumidores reaccionaran rápidamente frente a la crisis ya declarada y ajustaran sus decisiones de consumo. De esta forma, el índice real del comercio al por menor moderó su crecimiento anual y en el 2008 tuvo un alza de 5,4%, respecto al año 2007.

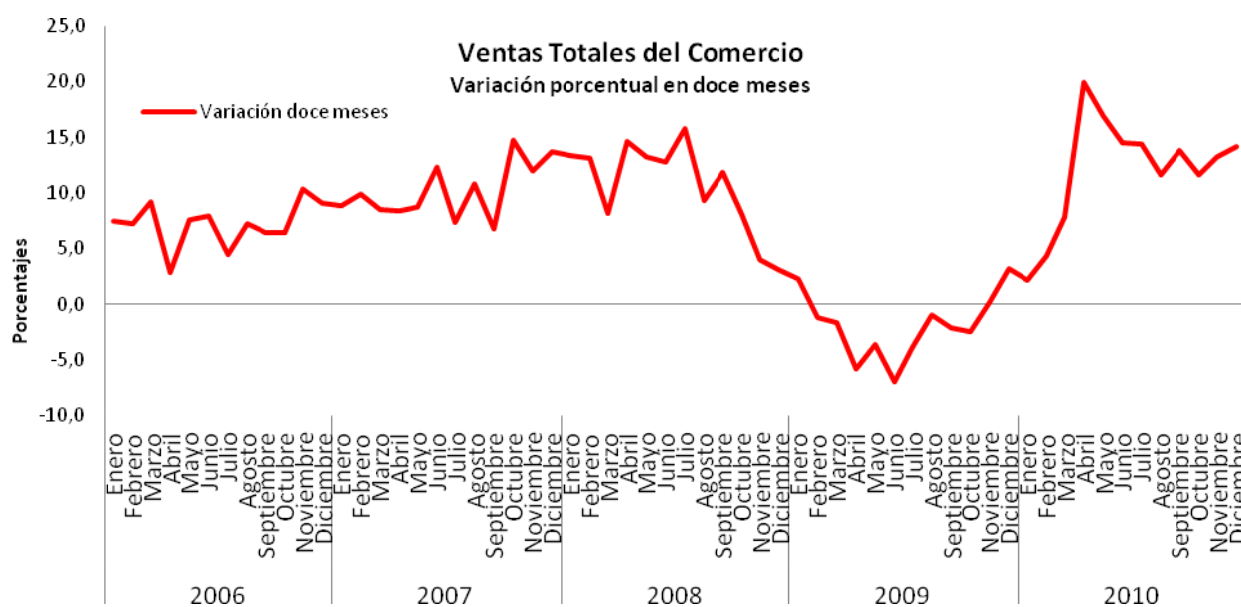
Durante el año 2009 la situación empeoró y las personas simplemente postergaron de forma indefinida su gasto en el comercio, lo que significó menores ventas. Los bienes más castigados fueron los bienes durables, que representan un mayor nivel de gasto, por lo cual, se privilegió el ahorro presente. La venta de automóviles y electrodomésticos fueron los más perjudicados.

Esto también tuvo un efecto directo en menores importaciones por este tipo de bienes hacia el interior del país, situación que agudizó más la crisis, debido a que los países industriales productores de este tipo de bienes vieron mermado su ingreso proveniente de exportaciones al exterior. Así, el IVCM finalizó el año 2009 con un crecimiento real equivalente a 0,6% anual. El peor mes de 2009 fue abril, cuando el IVCM cayó 5,1%, respecto a igual mes de 2008.

Desde el último trimestre de 2010 las ventas iniciaron una fase expansiva de recuperación. Los productos durables de nuevo acusaron rápido crecimiento, señal precisa de que las personas ganaron mayor confianza y mejoraron sus expectativas respecto de la situación económica interna. Este dinamismo se vio incrementado por el efecto terremoto y maremoto que devastó gran parte de la zona centro sur del país. Luego del terremoto, las personas iniciaron una fase de recuperación de enseres domésticos dañados por el desastre natural. Esto se ve reflejado en la cifra de abril de 2010, cuando el IVCM creció 22,7% en doce meses, debido, principalmente, al aumento de ventas de bienes durables y de alimentos, productos que sufrieron una sobre demanda, hecho natural entendiendo la magnitud del desastre.

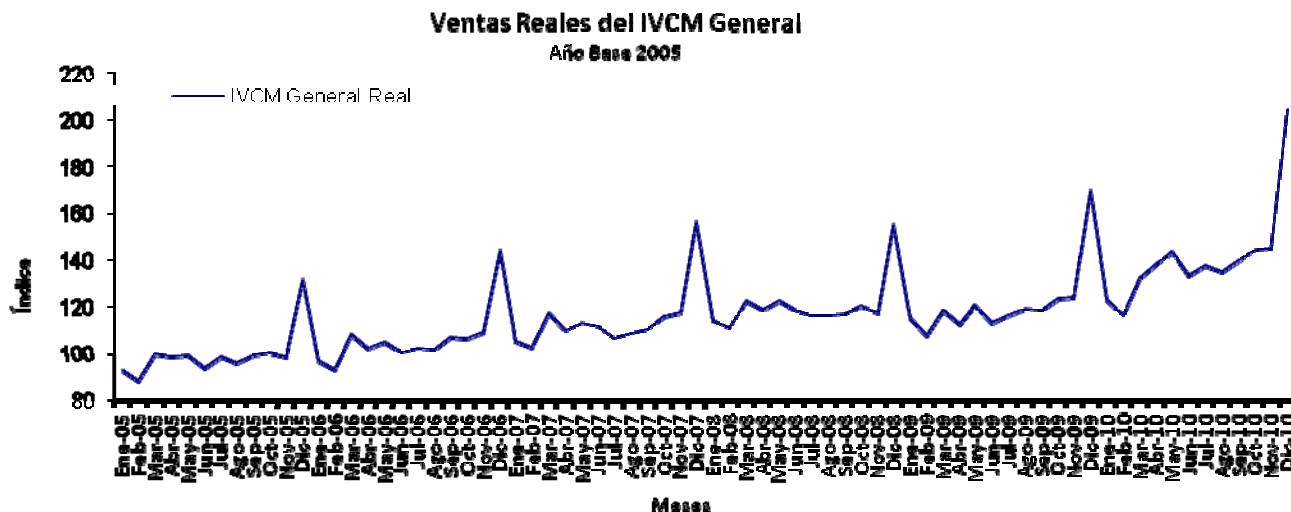
Este mayor impulso determinó que el 2010 cerrara el año con un crecimiento real equivalente a 20,3%. Cabe destacar que se incrementó notablemente en este año la venta de productos textiles, influido en parte, por precios decrecientes que estimularon la demanda.

Gráfico N° 2.- Ventas Totales Nominales del Comercio Minorista
Variaciones porcentuales en doce meses



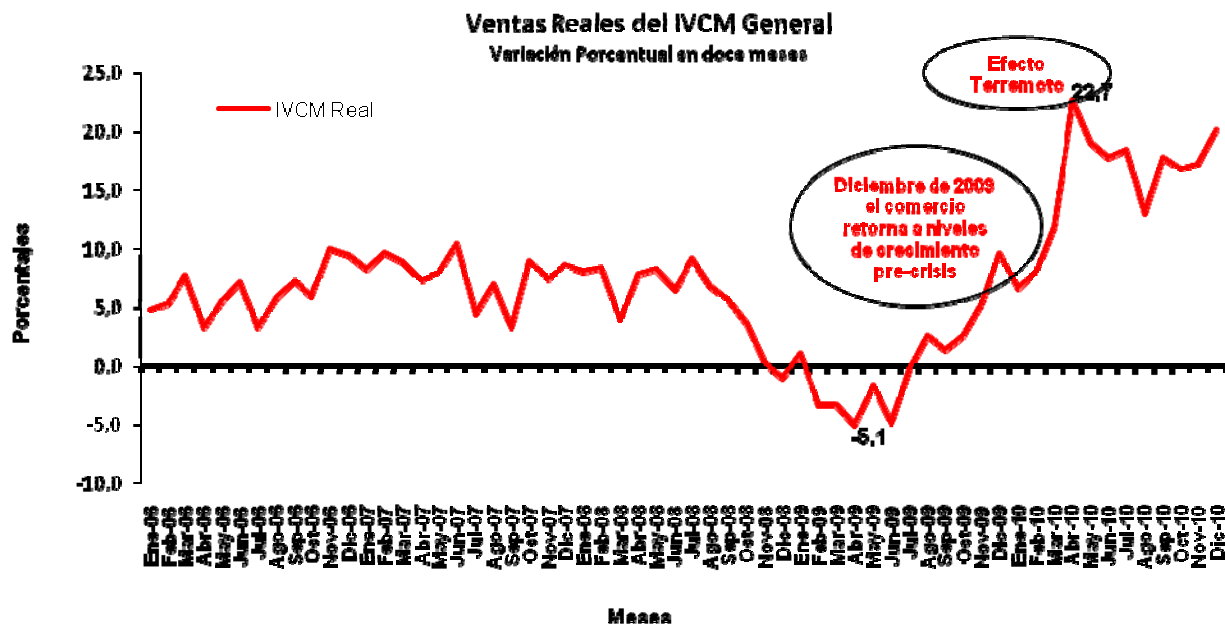
Fuente: INE

Gráfico N° 3.- Índice Real del Comercio Minorista Total
Base 2005=100



Fuente: INE

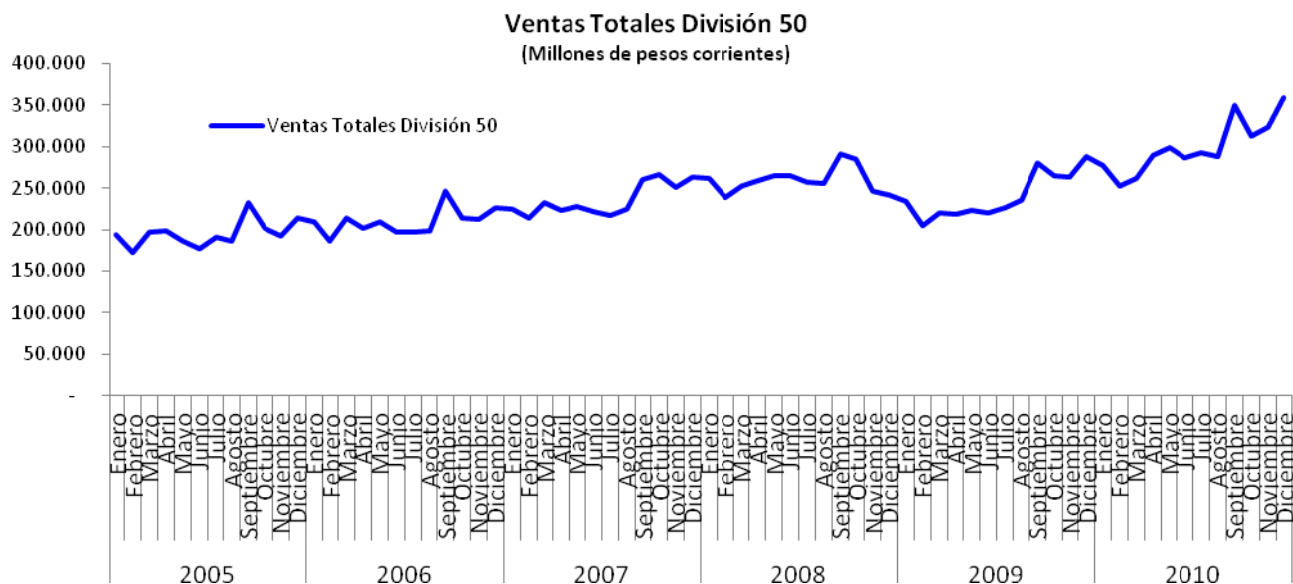
Gráfico N° 4.- Índice Real del Comercio Minorista Total
Base 2005=100
Variaciones porcentuales en doce meses



Fuente: INE

II.- Ventas Totales del Comercio Minorista según Clasificación Económica

**Gráfico N° 5.- Ventas Totales Nominales del Comercio Minorista
División 50**



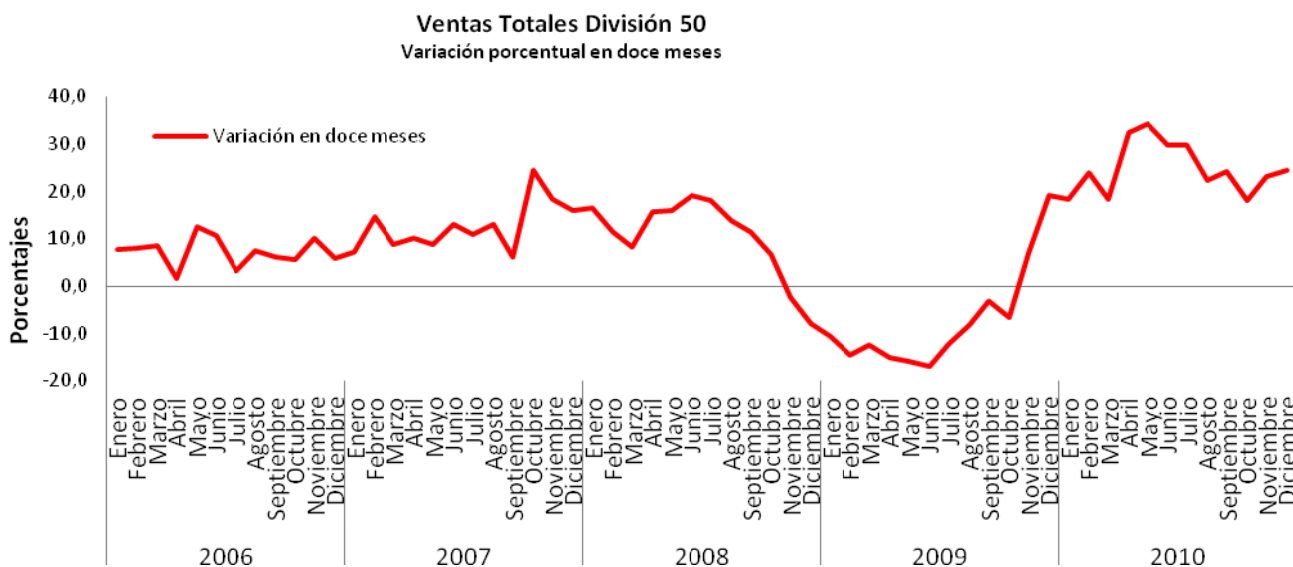
Fuente: INE

El gráfico n° 5 muestra una tendencia creciente del rubro automotriz en términos nominales en todo el período. La pendiente aumenta a partir del último trimestre de 2009, período que coincide con la recuperación económica mundial.

Lo anterior se ve claramente en el gráfico n° 8, donde el mayor crecimiento se observa en julio de 2010 cuando el índice real de la división 50 crece 26,1%, la variación más alta de la cual se tiene registro.

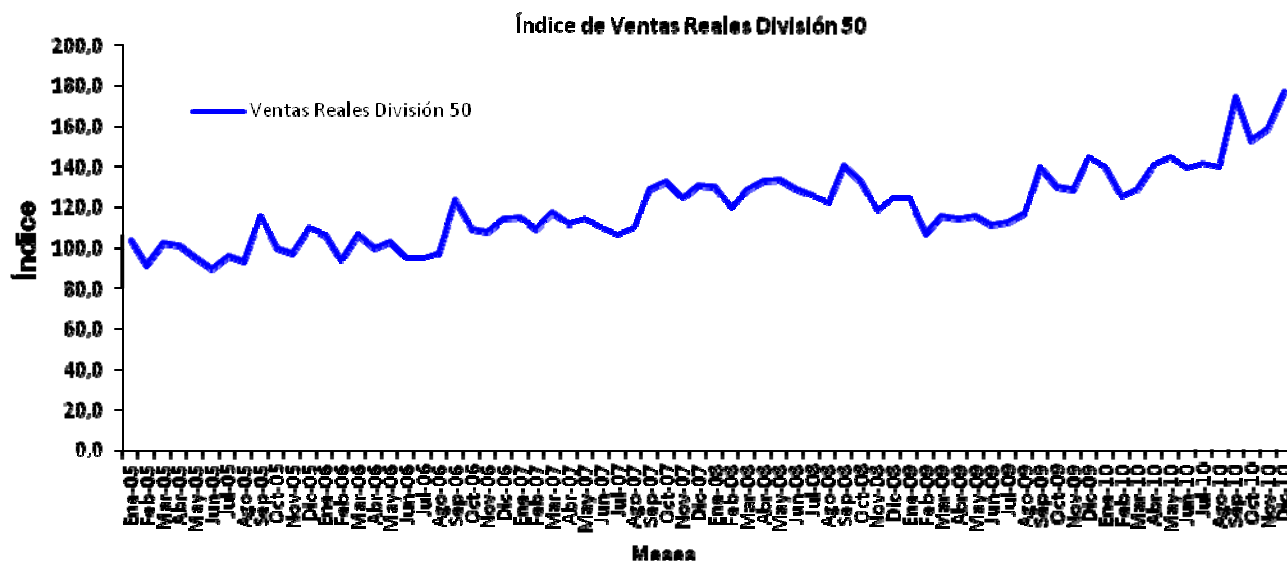
Las ventas reales del año 2010 de la División 50 crecieron 20,5%, respecto al año 2009, año record de ventas de automóviles nuevos.

**Gráfico N° 6.- Ventas Totales Nominales del Comercio Minorista
División 50
Variaciones porcentuales en doce meses**



Fuente: INE

**Gráfico N° 7.- Índice de Ventas Reales del Comercio Minorista División 50
Base 2005=100**

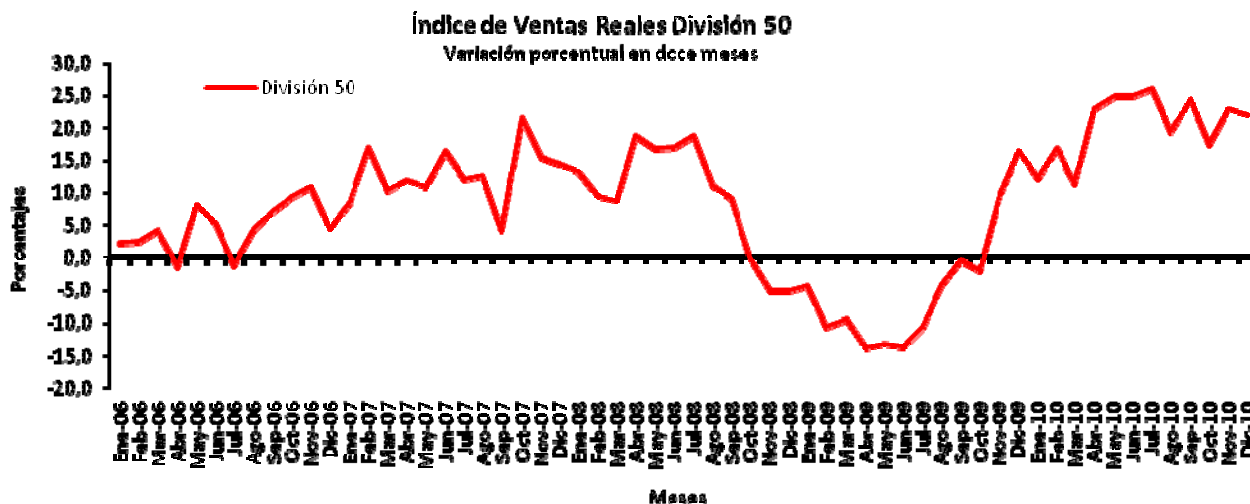


Fuente: INE

Gráfico N° 8.- Índice de Ventas Reales del Comercio Minorista División 50

Base 2005=100

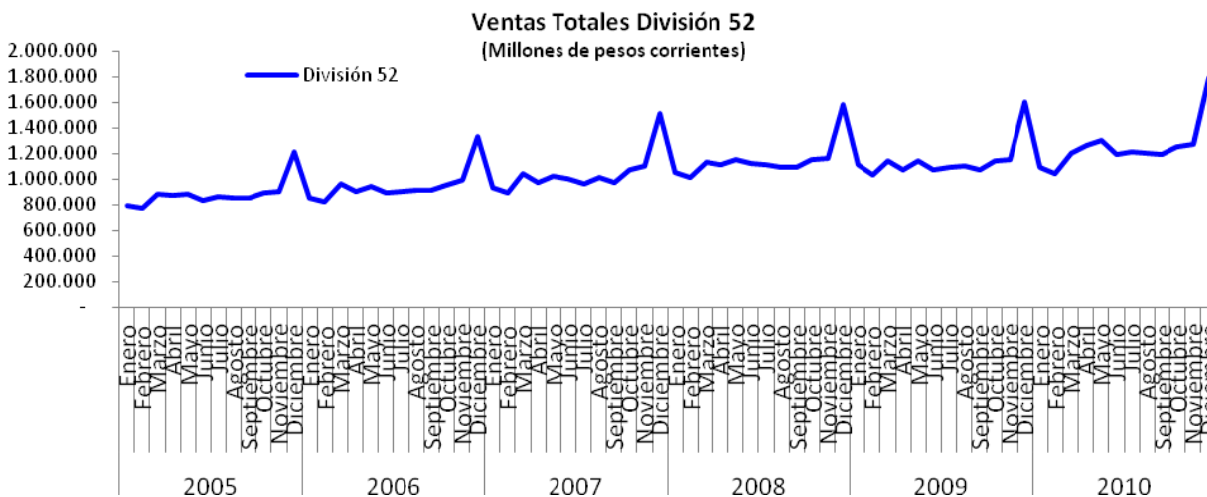
Variaciones porcentuales en doce meses



Fuente: INE

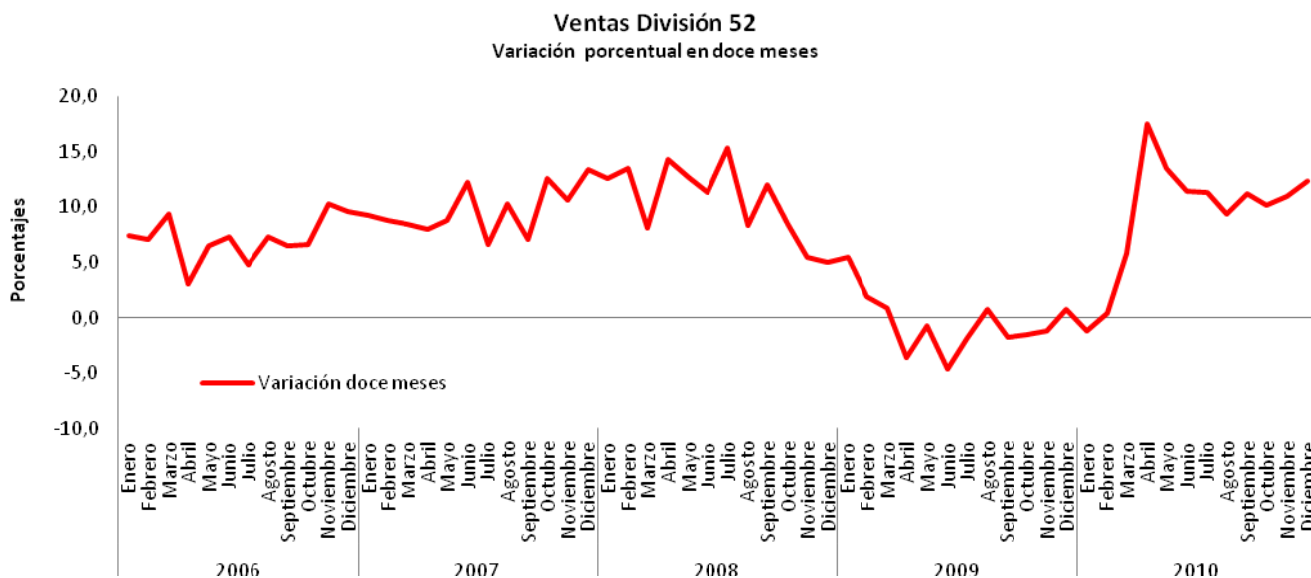
Gráfico N° 9.- Ventas Totales Nominales del Comercio Minorista

División 52



Fuente: INE

**Gráfico N° 10.- Ventas Totales Nominales del Comercio Minorista
División 52
Variaciones porcentuales en doce meses**



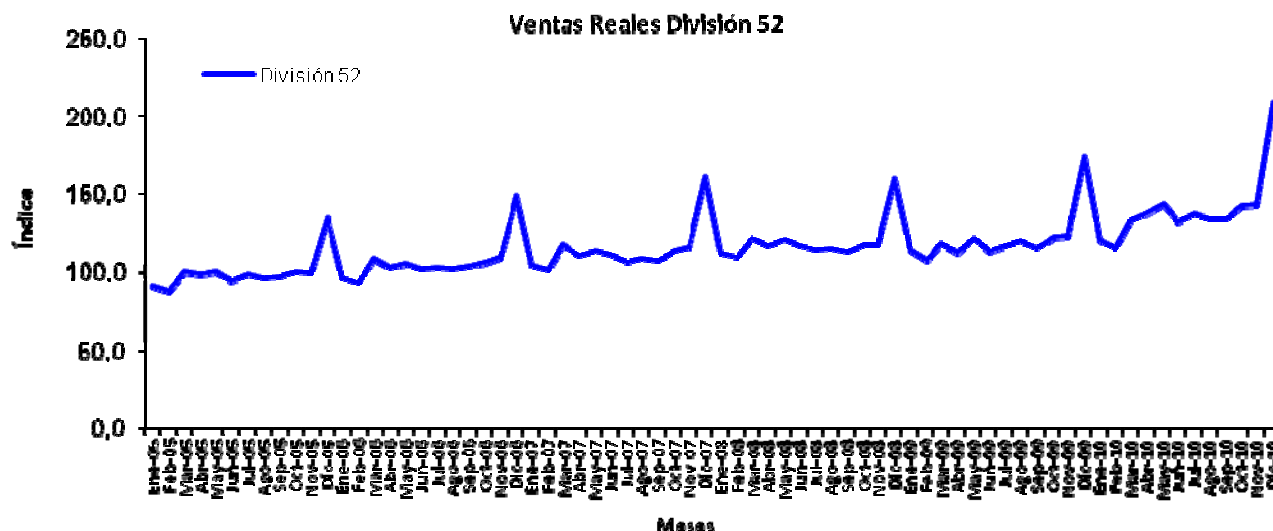
Fuente: INE

Las ventas nominales de la División 52 también acusan una disminución importante en la crisis financiera. Las principales bajas se dieron en los productos de ferreterías, farmacéuticos y cosméticos, y en menor medida, de alimentos.

Al observar el gráfico n° 12 se aprecia que las ventas reales de la División 52 comenzó su fase de recuperación a partir del tercer trimestre de 2009, alcanzando la variación más alta en el segundo trimestre de 2010, debido al efecto terremoto, como se ha mencionado precedentemente.

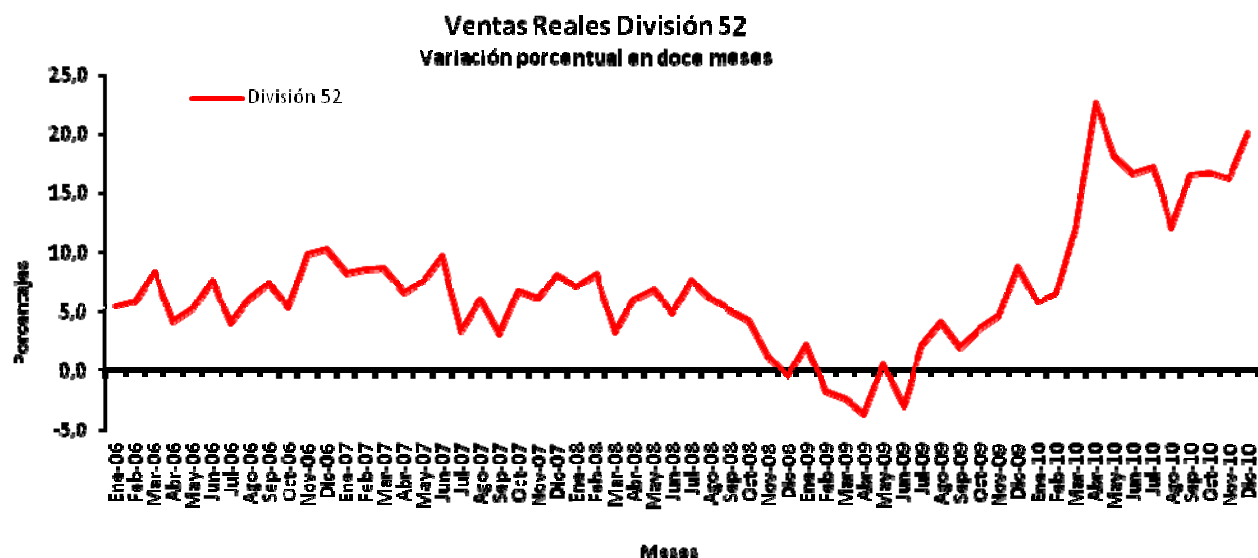
El crecimiento real anual de la División 52 en el año 2010 fue de 15,3%, impulsado, en gran parte, por la alta venta de productos textiles.

Gráfico N° 11.- Índice de Ventas Reales del Comercio Minorista
División 52
 Base 2005=100



Fuente: INE

Gráfico N° 12.- Índice de Ventas Reales del Comercio Minorista División 52
 Base 2005=100
 Variaciones porcentuales en doce meses



Fuente: INE

CONCLUSIONES GENERALES

La actividad del comercio al por menor registró en el año 2010 un crecimiento equivalente a 15,9%, respecto de 2009, siendo la tasa de variación más alta en los cinco años analizados. Las líneas de producto que mayor aporte hicieron al crecimiento, en términos de incidencia, fueron Productos Textiles; Artículos y Equipamiento de Uso Doméstico, y Vehículos Automotores, que en conjunto aportaron 10,4 puntos porcentuales a la variación general del indicador.

El comercio minorista del país tuvo un gran dinamismo durante estos cinco años y lideró las tasas reales de crecimiento sectorial. No obstante, el desastre natural restó impulso a la actividad comercial en las regiones afectadas, principalmente, Maule y Biobío, destruyendo capital físico, infraestructura y mercadería. Sin embargo, esta contracción fue compensada con el aumento de la actividad en otras regiones del país, donde destacaron las Regiones Metropolitana y Valparaíso.

Coyunturalmente destacó también en los últimos dos años el bajo precio de los productos textiles, lo cual, proporcionó un mejor escenario para el consumo de estos bienes. Igual situación se evidenció, a partir del segundo semestre de 2010, en los productos domésticos para el hogar, tales como, línea blanca, electrodomésticos, productos tecnológicos, entre otros. Por su parte, el número de automóviles nuevos vendidos en el país anotó un nuevo record en el año 2010, superando ampliamente los niveles de los cuatro años previos. Según la ANAC³ este record alcanzó las 289.280 unidades, lo que equivale a un incremento de 68,0%, respecto al 2009. Mejores condiciones crediticias y buenas expectativas económicas de las personas contribuyeron en este resultado.

Por otro lado, la línea que contrajo el crecimiento del indicador, principalmente en el año 2008, fue Combustible para Automotores. La causa fue el incremento de los precios durante ese año (mensual y en doce meses), lo que hizo restringir, en parte, el consumo.

Un gran impulso para la actividad comercial minorista lo constituyó el terremoto y posterior maremoto que vivió el país en febrero de 2010, efecto que se observó con fuerza en abril, donde las tasas de crecimiento real anual en la venta de bienes durables y no durables alcanzaron 46,4% y 17,6%, respectivamente. Sumado a esta reposición generalizada de enseres afectados por el desastre influyó también la baja base de comparación anual. Recordar que el primer semestre de 2009 el país aún se encontraba bajo los efectos de la recesión económica mundial, que se caracterizó por fuertes restricciones al consumo, extrema cautela y reticencia por parte de los consumidores. El crecimiento acumulado del comercio al por menor de 2009, respecto al 2008, fue de 0,6%.

Fue en el primer trimestre de 2010 que el comercio se recuperó y mostró variaciones reales en torno al 8,9% promedio trimestral, siempre liderado por la venta de bienes durables y textiles, principalmente.

³ Asociación Nacional Automotriz de Chile.

En el segundo trimestre se dieron tasas de variación anual especialmente altas (19,8% promedio), por el efecto reposición de enseres dañados por el terremoto, donde los productos de ferreterías cobraron alta importancia, y por el sobreabastecimiento de la población de bienes de primera necesidad. Esta situación se sostuvo durante todo el año, reflejado en las tasas reales de crecimiento promedio del tercer (16,4%) y cuarto trimestre (18,0%).

Dentro del comercio al por menor destacan los supermercados. Estos tuvieron un crecimiento acumulado de 8,3%, respecto al 2009, donde los alimentos y bebidas no alcohólicas concentran cerca del 80,0% de las ventas totales. También evidencian crecimiento sostenido desde el año 2005.

Finalmente y a modo de conclusión, se puede afirmar que las buenas expectativas de los consumidores, se reflejan en el buen nivel de ventas de bienes durables, en especial, del comercio automotriz y otros, como son los artículos de uso doméstico y, en menor medida, muebles. También es relevante el positivo desempeño del mercado laboral, que a medida que de estabilidad y se comporte de forma consistente con el crecimiento económico, los agentes continuarán con el buen grado de confianza expuesto hasta fines del período analizado.

Es importante destacar que el año 2010 representó una base comparativa relativamente alta, respecto a lo registrado en años anteriores, por lo cual, las altas tasas observadas en el 2010 se moderarían, respecto a la comparación a realizar durante el 2011, que en términos de niveles sería más homogénea, pero tendría como protagonistas a los mismos productos que impulsaron el crecimiento en el 2010 y que fueron los bienes durables y los productos textiles.