



Medalla de Oro
a la Calidad
en la Gestión
Pública 2017

Dinámica del comercio minorista. 4to. trimestre de 2017

Informe
de resultados

| 1283



Julio de 2018

“2018: año de los Juegos Olímpicos de la Juventud”

Resumen ejecutivo

El estudio de las variables indicativas de la evolución del comercio minorista durante el cuarto trimestre de 2017 reveló una caída interanual en las ventas de artículos de consumo masivo (alimentos, bebidas, artículos de limpieza e higiene personal). En cambio, la comercialización de indumentaria y de bienes semidurables (electrodomésticos y artículos para el hogar) mostró una recuperación, que fue mayor para el último grupo.

En el cuarto trimestre de 2017, las cadenas de supermercados registraron una contracción interanual en sus ventas a valores constantes (-1,4%), mayormente impulsada por la dinámica negativa del segmento *Alimentos y bebidas*. En tanto, la facturación ascendió el 18,5% en relación con el mismo período de 2016.

Las ventas en los *shoppings* tuvieron una suba del 19,6% a valores corrientes. En términos reales, se verificó un crecimiento del 1,9%.

Por último, la facturación de los comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar de la Ciudad registró un importante aumento (34,3%), en tanto que las ventas a precios constantes también evidenciaron un buen desempeño (18,2%).

Índice

1	Introducción	5
2	Supermercados	5
2.1	Facturación	5
2.2	Ventas a precios constantes	6
2.3	Bocas de expendio	7
3	Shoppings	8
3.1	Facturación	8
3.2	Ventas a precios constantes	9
3.3	Locales	10
4	Comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar	11
4.1	Facturación	11
4.2	Ventas a precios constantes	12
5	El comercio minorista en el acumulado de 2017	12

Dinámica del comercio minorista. 4to. trimestre de 2017

1. Introducción

El presente trabajo analiza la evolución del comercio minorista en la Ciudad de Buenos Aires. Para ello, se considera el desempeño del sector supermercadista, los *shoppings* o centros de compras y las empresas comercializadoras de electrodomésticos y artículos del hogar, evaluados a través de los relevamientos realizados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), que brindan información desagregada para el distrito porteño.

Específicamente, la información de supermercados proviene de la *Encuesta de Supermercados* y nos permite una aproximación a la dinámica de las ventas de los artículos de consumo masivo (alimentos y bebidas, artículos de limpieza y de higiene personal, etc.). El estudio registra mensualmente, a nivel nacional y por jurisdicción, la actividad de las firmas del rubro que cuentan con, al menos, una boca de expendio con una superficie de ventas superior a 300 m².

Los datos de *shoppings* surgen de la *Encuesta de Centros de Compras*, de frecuencia mensual, que describe el comportamiento de 18 centros de compras radicados en el distrito porteño y 19 ubicados en los 24 Partidos del Gran Buenos Aires. Sus ventas se componen mayoritariamente de indumentaria, calzado, marroquinería y prendas deportivas. El operativo no incluye las ventas realizadas por los supermercados.

Las cifras sobre comercios de electrodomésticos son recogidas de la *Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar*, que se realiza de forma trimestral y exhibe la evolución del consumo de bienes semidurables mediante el seguimiento de más de 100 empresas del sector a nivel nacional, con desagregación para la Ciudad de Buenos Aires.

Entre las variables estudiadas se encuentran las ventas a precios corrientes (facturación) y las ventas a precios constantes, las cuales se obtienen deflactando la facturación por el índice de precios¹. Asimismo se analizan otros indicadores de relevancia, como la cantidad de bocas de expendio o locales, la superficie del área de ventas y las ventas por local.

1 Para el cálculo del índice de precios correspondiente a supermercados, *shoppings* y comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar, se utilizan datos del Índice de Precios al Consumidor de la Ciudad de Buenos Aires (IPCBA); mediante la selección de aquellos productos que se comercializan en cada uno de los sectores mencionados. Para mayor información sobre IPCBA véase, *Índice de Precios al Consumidor de la Ciudad de Buenos Aires. Principales aspectos metodológicos. Mayo de 2013, Buenos Aires, Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA)*, disponible en nuestra página web. www.estadisticaciudad.gob.ar/eyc/?p=39249 [02-07-2018]

2. Supermercados

2.1 Facturación

El valor de las ventas de los supermercados de la Ciudad expresado a valores corrientes alcanzó \$ 16.542 millones en el cuarto trimestre de 2017, lo que significó un incremento interanual del 18,5% y una desaceleración en relación con el trimestre anterior, de 1,7 puntos porcentuales -p.p.-.

Cuadro 2.1 Facturación en supermercados (millones de pesos) y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Millones de \$ (valores corrientes)	Variación interanual (%)
4/2016	13.955	27,0
1/2017	12.582	19,4
2/2017	14.319	23,4
3/2017	15.206	20,2
4/2017	16.542	18,5

Nota: datos provisorios.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Supermercados.

En cuanto a la facturación desagregada por grupo de artículos, sobresale la participación de *Alimentos y bebidas* y *Artículos de limpieza y perfumería*, que tomados conjuntamente se alzaron con el 84,4% del total. En cuanto a la dinámica interanual, si bien todos los rubros marcaron ascensos parejos, se destaca el desempeño de *Electrónicos y artículos para el hogar* (22,8%). En tanto, el agrupamiento residual identificado como *Otros* reveló el crecimiento más acotado en el período (14,6%).

Cuadro 2.2 Facturación en supermercados por grupo de artículos (millones de pesos) y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2017

Grupo de artículos	Millones de \$ (valores corrientes)	Variación interanual (%)
Total	16.542	18,5
Alimentos y bebidas	11.785	18,8
Artículos de limpieza y perfumería	2.180	18,1
Electrónicos y artículos para el hogar	771	22,8
Indumentaria, calzado y textiles	306	19,8
Otros	1.499	14,6

Nota: datos provisorios.

La suma de los parciales puede no coincidir con el total por procedimientos de redondeo. El rubro *Electrónicos y artículos para el hogar* incluye muebles y productos de bazar y decoración, entre otros.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Supermercados.

Cuadro 2.3 Índice de ventas a precios constantes en supermercados y variación porcentual interanual. Base 3er. trimestre de 2012=100. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Índice (3er. trimestre de 2012=100)	Variación interanual (%)
4/2016	96,4	-8,6
1/2017	83,1	-7,3
2/2017	90,1	-0,2
3/2017	91,5	-0,1
4/2017	95,0	-1,4

Nota: datos provisorios

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Supermercados, respectivamente.

2.2 Ventas a precios constantes

Las ventas de los supermercados de la Ciudad, medidas a valores constantes, experimentaron una contracción del 1,4% en el cuarto trimestre del año. Este guarismo fue más pronunciado que el registrado en los dos trimestres anteriores, dando cuenta de que la caída del consumo se aceleró hacia el cierre del año. Hay que tener en cuenta, no obstante, que el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2016 (períodos base de comparación) habían registrado los mayores deterioros de la serie (caídas del 8,6%, 8,8% y 8,6% en términos interanuales).

En cuanto a la evolución del indicador en el tiempo, durante 2014 el desempeño del consumo en los supermercados porteños había mostrado una baja, que fue revertida de forma transitoria durante 2015. Sin embargo, el 2016 fue uno de los peores años para el sector, con importantes contracciones, que continuaron, aunque en menor medida, a lo largo de 2017. Si bien se observa una desaceleración pronunciada en el ritmo de caída desde el segundo trimestre de 2017, el volumen comercializado aún está lejos del alcanzado en el período 2012/2016.

Gráfico 2.1 Variación porcentual interanual de las ventas a precios constantes en supermercados. Ciudad de Buenos Aires. 3er. trimestre de 2013/4to. trimestre de 2017



Nota: datos provisorios.

El indicador de ventas a precios constantes se calcula a partir de julio de 2012.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Supermercados, respectivamente.

2.3 Bocas de expendio

El sector supermercadista, en el territorio porteño, mostró una expansión a través de la apertura de nuevas bocas de expendio, que se expresa en 26 locales nuevos abiertos en la Ciudad y equivale a un aumento, respecto del cuarto trimestre de 2016, del 3,1%. El incremento en la cantidad de bocas del sector es sostenido desde hace 20 años, sin embargo, la dinámica de expansión se ha ido moderando en los últimos trimestres. En 2017 se registró la menor apertura de bocas de los últimos cuatro años².

Por su parte, el área total de ventas de los supermercados se incrementó levemente (0,8%) al tiempo que se verificó una disminución interanual en la superficie promedio por boca (2,2%). Esta situación acontece porque los nuevos locales tienden a tener un tamaño más reducido (menor a la superficie promedio por boca). Lo anterior refleja que las inauguraciones siguen respondiendo al formato minimercado, de la mano de un fenómeno iniciado en 2011³.

Cuadro 2.4 Bocas de expendio, superficie (m²) total del área de ventas, superficie (m²) por boca en supermercados y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Bocas		Superficie total		Superficie por boca	
	Cantidad	Variación interanual (%)	m ²	Variación interanual (%)	m ²	Variación interanual (%)
4/2016	832	7,5	485.041	2,3	583,0	-4,8
1/2017	833	5,2	484.222	2,3	581,3	-2,7
2/2017	840	5,8	485.036	2,5	577,4	-3,1
3/2017	841	3,8	486.172	2,4	578,1	-1,4
4/2017	858	3,1	489.101	0,8	570,0	-2,2

Nota: datos provisorios.

La información corresponde al último mes de cada período.

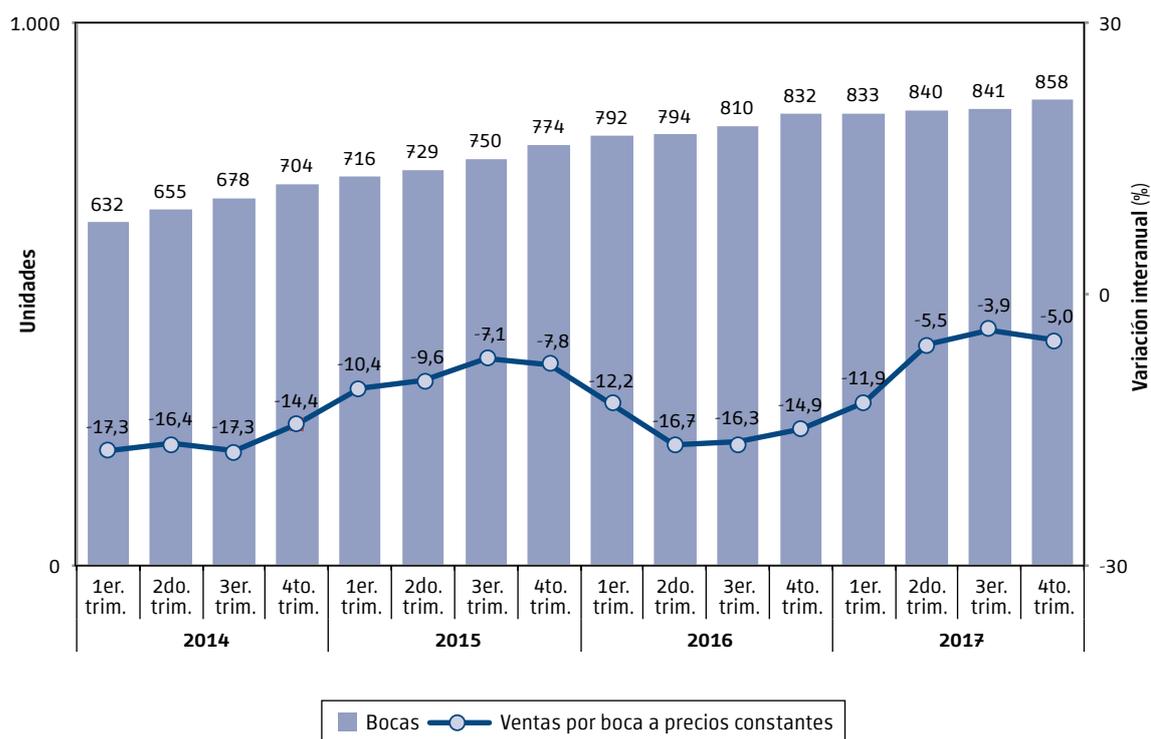
Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Supermercados.

Si se analiza la evolución de las ventas por boca o sucursal supermercadista a precios constantes, la caída, en términos interanuales, alcanzó el 5,0% en el cuarto trimestre de 2017. El deterioro superó al observado en el total de ventas (-1,4%) producto de la expansión en la cantidad de bocas verificado en el período.

² En 2014, 2015, 2016 y 2017 se abrieron 87, 70, 58 y 28 bocas, respectivamente.

³ El año 2010 culminó con 390 bocas y una superficie promedio de 1.007,8 m² por boca; en 2017 los respectivos guarismos alcanzaron 858 y 570,0 m². Visto en términos de dinámica, mientras que la cantidad absoluta de bocas aumentó un 120,0%, al superficie promedió se contrajo un 43,4%.

Gráfico 2.2 Bocas y variación porcentual interanual de las ventas por boca a precios constantes en supermercados. Ciudad de Buenos Aires. 1er. trimestre de 2014/4to. trimestre de 2017



Nota: datos provisorios.

La información sobre bocas corresponde al último mes de cada período.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Supermercados, respectivamente.

3. Shoppings

3.1 Facturación

En el cuarto trimestre de 2017, los centros de compras de la Ciudad de Buenos Aires facturaron \$ 9.403 millones, lo que implicó un alza interanual del 19,6%. La dinámica de las ventas a valores corrientes marcó una desaceleración respecto del parcial anterior. En un contexto más amplio, la facturación nominal del sector viene creciendo a ritmos cada vez menores, año tras año, desde 2014⁴.

En cuanto al desempeño de la facturación por rubro, los segmentos que mostraron un dinamismo muy superior a la variación interanual fueron: el residual *Otros* (40,9%), *Patio de comidas y kioscos* (26,1%) –segundo rubro en facturación–, y *Electrónicos, electrodomésticos y computación* (24,2%). En tanto, los rubros *Perfumería y farmacia* (9,0%), *Ropa y accesorios deportivos* (10,0%), *Librería y papelería* (12,2%) y *Juguetería* (14,8%), mostraron los aumentos más moderados del trimestre.

Cuadro 3.1 Facturación en *shoppings* (millones de pesos) y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Millones de \$ (valores corrientes)	Variación interanual (%)
4/2016	7.862	20,3
1/2017	5.480	17,2
2/2017	7.063	14,9
3/2017	7.416	20,6
4/2017	9.403	19,6

Nota: datos provisorios.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

⁴ En 2014, 2015, 2016 y 2017 la facturación de los *shoppings* creció, interanualmente, el 36,5%, 30,0%, 20,3% y 19,6%, respectivamente.

Cuadro 3.2 Facturación en *shoppings* por grupo de artículos (millones de pesos) y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2017

Grupo de artículos	Millones de \$ (valores corrientes)	Variación interanual (%)
Total	9.403	19,6
Indumentaria, calzado y marroquinería	5.212	17,9
Patio de comidas y kioscos	1.146	26,1
Electrónicos, electrodomésticos y computación	703	24,2
Ropa y accesorios deportivos	628	10,0
Perfumería y farmacia	373	9,0
Muebles, decoración y textiles para el hogar	322	21,4
Diversión y esparcimiento	173	20,4
Juguetería	132	14,8
Librería y papelería	131	12,2
Otros	585	40,9

Nota: datos provisorios.

La suma de los parciales puede no coincidir con el total por procedimientos de redondeo.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

3.2 Ventas a precios constantes

Las ventas medidas a valores constantes en el cuarto trimestre mostraron un incremento interanual del 1,9%. El consumo en los *shoppings* porteños transita una recuperación, que comenzó a verificarse a partir del tercer trimestre del año.

Cuadro 3.3 Índice de ventas a precios constantes en *shoppings* y variación porcentual interanual. Base 3er. trimestre de 2012=100. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Índice (3er. trimestre de 2012=100)	Variación interanual (%)
4/2016	102,1	-12,4
1/2017	69,9	-7,9
2/2017	84,8	-5,5
3/2017	87,0	0,9
4/2017	104,0	1,9

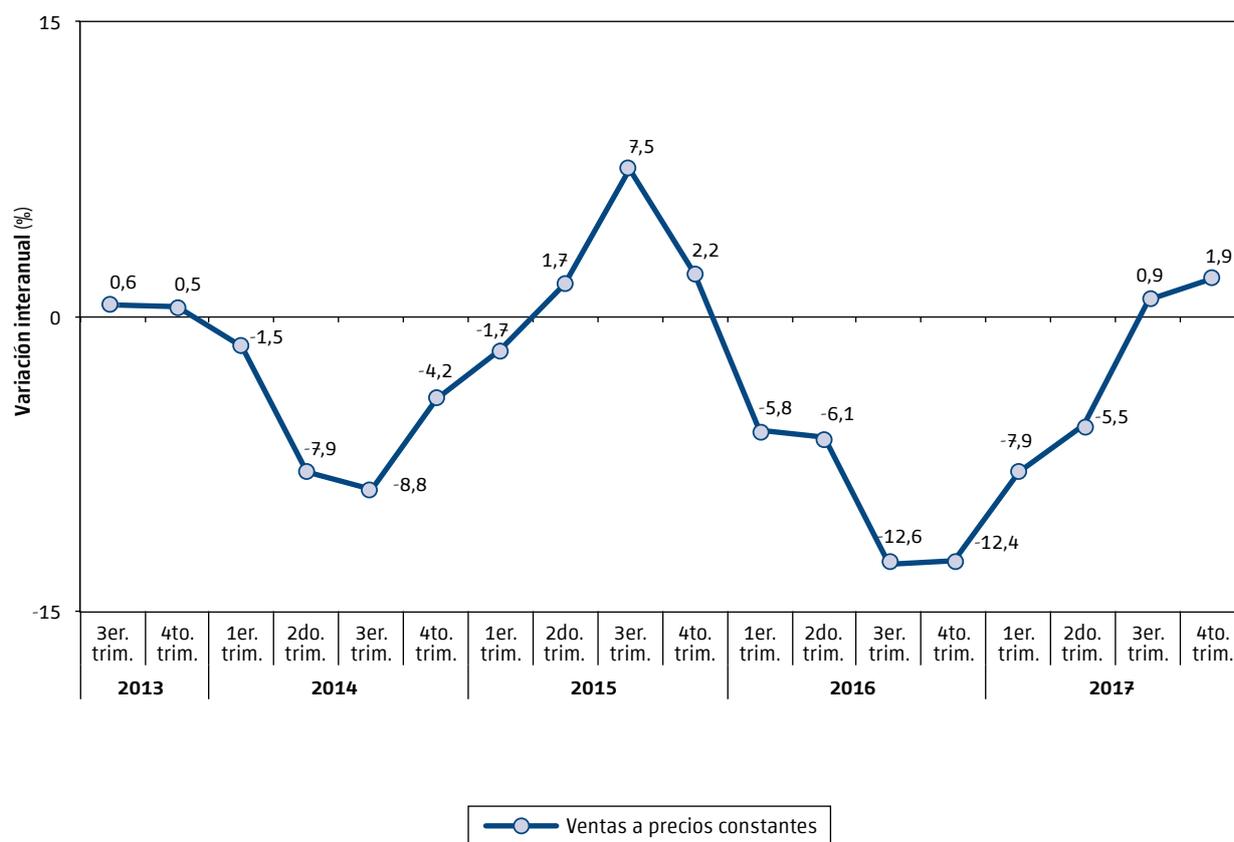
Nota: datos provisorios.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Centros de Compras, respectivamente.

Desde el inicio de la serie, el comportamiento del indicador de ventas a precios constantes en los *shoppings* porteños muestra un comportamiento cíclico predominantemente negativo, con 11 de 18 trimestres en baja. El mejor desempeño del sector lo alcanzó en 2015, específicamente entre julio y septiembre. Durante la primera mitad de 2017 se moderó la caída en relación a 2016, año en el cual acontecieron las reducciones más importantes. Mientras que en la segunda mitad se observó un cambio de tendencia con alzas leves en los dos trimestres en forma consecutiva. Sin embargo, el volumen de ventas del último trimestre aún está lejos de la media de los últimos cinco años⁵.

⁵ Las ventas medidas en unidades físicas del cuarto trimestre de 2017 están por debajo, en un 7,9%, del registro promedio de ventas de ese trimestre entre 2012/2016.

Gráfico 3.1 Variación porcentual interanual de las ventas a precios constantes en *shoppings*. Ciudad de Buenos Aires. 3er. trimestre de 2013/4to. trimestre de 2017



Nota: datos provisorios.

El indicador de ventas a precios constantes se calcula a partir de julio de 2012.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Centros de Compras, respectivamente.

3.3 Locales

En la comparación interanual, la cantidad de locales activos se redujo levemente en el cuarto trimestre, con una contracción interanual del 0,6% –similar a la del trimestre anterior– que se traduce en 8 locales menos; sin embargo, respecto del trimestre previo se observó un aumento

producto de 10 nuevos locales. Respecto de octubre/diciembre de 2016, se verificó una ampliación mínima de la superficie total del área de ventas del sector, en tanto que el tamaño promedio de los locales se incrementó.

Cuadro 3.4 Locales, superficie (m²) total de los locales activos, superficie (m²) por local en *shoppings* y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Locales		Superficie total		Superficie por local	
	Cantidad	Variación interanual (%)	m ²	Variación interanual (%)	m ²	Variación interanual (%)
4/2016	1.411	-0,2	239.300	-1,1	169,6	-0,9
1/2017	1.409	-0,1	240.132	-0,9	170,4	-0,7
2/2017	1.407	-0,8	239.488	-0,8	170,2	-0,1
3/2017	1.393	-0,8	238.229	-0,9	171,0	-0,1
4/2017	1.403	-0,6	240.231	0,4	171,2	1,0

Nota: datos provisorios.

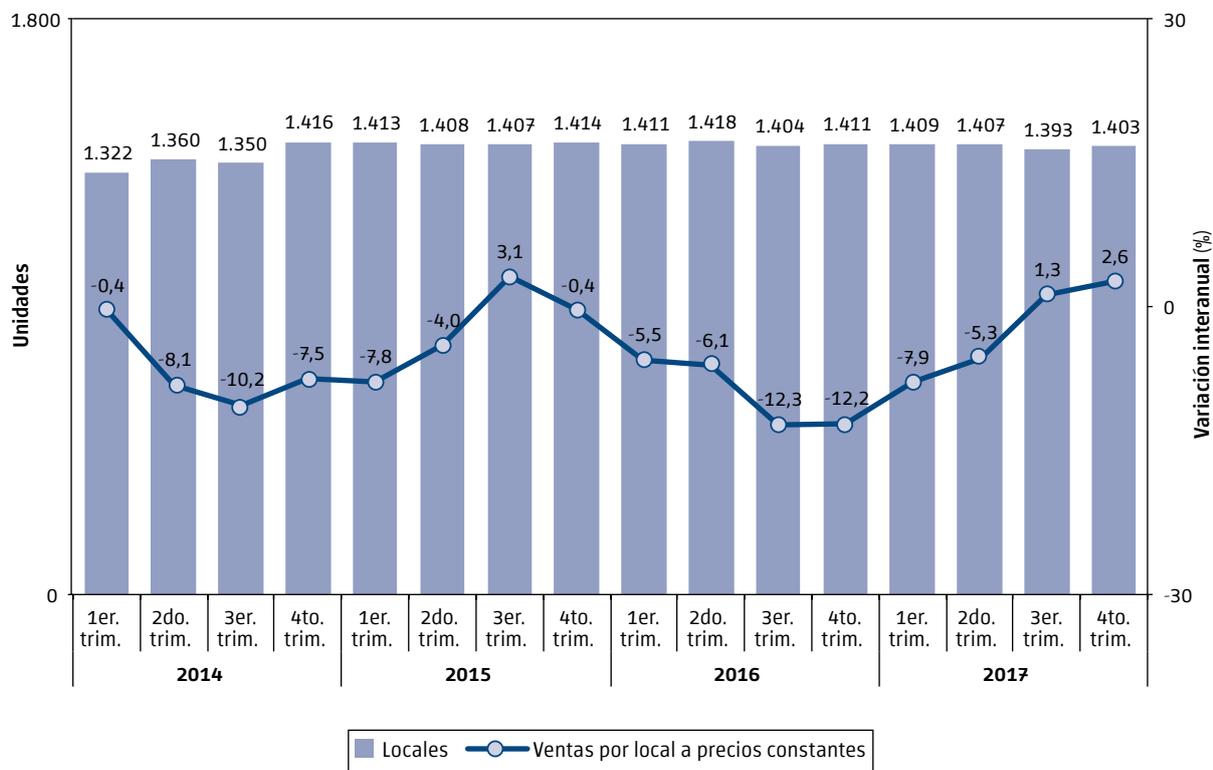
La información corresponde al último mes de cada período.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Centros de Compras.

Por su parte, las ventas por local a precios constantes crecieron un 2,6%, superando la dinámica del sector en su conjunto, producto de la merma en la cantidad de locales. Cabe destacar que los cambios significativos en la cantidad

de locales y la superficie de ventas tienden a estar asociados a la apertura de nuevos centros de compras: el último inaugurado en la Ciudad fue “Distrito Arcos” (a fines de 2014).

Gráfico 3.2 Locales y variación porcentual interanual de las ventas por local a precios constantes en *shoppings*. Ciudad de Buenos Aires. 1er. trimestre de 2014/4to. trimestre de 2017



Nota: datos provisorios.

La información sobre locales corresponde al último mes de cada período.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Centros de Compras, respectivamente.

4. Comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar

4.1 Facturación

El valor de las ventas corrientes de los comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar de la Ciudad, durante el cuarto trimestre de 2017, alcanzó \$ 4.038 millones, lo que representó un alza interanual del 34,3%. Este incremento permite consolidar los crecimientos experimentados en la primera mitad del año y da cuenta de un nuevo récord de facturación.

Cuadro 4.1 Facturación en comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar (millones de pesos) y variación porcentual interanual. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Millones de \$ (valores corrientes)	Variación interanual (%)
4/2016	3.007	-7,3
1/2017	2.493	18,7
2/2017	2.958	12,7
3/2017	3.207	28,0
4/2017	4.038	34,3

Nota: datos provisorios.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de INDEC. Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el Hogar.

4.2 Ventas a precios constantes

Las ventas a valores constantes en los comercios de electrodomésticos mantienen la dinámica positiva registrada a comienzos de año, con un incremento interanual del 18,2%. De todos modos el nivel de consumo continúa estando por debajo de los niveles alcanzados durante el período 2012/2016⁶.

Cuadro 4.2 Índice de ventas a precios constantes en comercios de electrodomésticos y artículos para el hogar y variación porcentual interanual. Base 3er. trimestre de 2012=100. Ciudad de Buenos Aires. 4to. trimestre de 2016/4to. trimestre de 2017

Trimestre	Índice (3er. trimestre de 2012=100)	Variación interanual (%)
4/2016	87,3	-28,5
1/2017	72,4	7,8
2/2017	84,4	9,1
3/2017	87,5	21,1
4/2017	103,2	18,2

Nota: datos provisorios.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC e INDEC. IPCBA y Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el hogar, respectivamente.

5. El comercio minorista en el acumulado de 2017

Durante 2017, dos de los sectores principales que componen el comercio minorista acumularon caídas en sus indicadores de volumen de ventas.

La comercialización de artículos de consumo masivo en supermercados (alimentos, bebidas y artículos de limpieza) registró una disminución durante el último trimestre y acumuló, en el año, una dinámica negativa del 2,2% interanual.

Por otra parte, si bien el consumo en los centros de compras porteños (mayoritariamente de indumentaria) experimentó una variación positiva en último trimestre (1,9%) –que morigeró la caída de los tres parciales anteriores–, computó una baja interanual del 2,3% para el acumulado.

En cuanto a los bienes semidurables, por el contrario, las casas de electrodomésticos reportaron alzas en todos los trimestres del año, con fuerte aceleración durante el tercero y cuarto, y registraron un crecimiento acumulado del 14,3%, posicionándose como el sector dinámico del comercio minorista de la Ciudad en 2017.

Cuadro 5.1 Variación porcentual interanual de las ventas a precios constantes por sector. Ciudad de Buenos Aires. Año 2017

Sector	Variación interanual (%)
Supermercados	-2,2
Shoppings	-2,3
Comercios de electrodomésticos	14,3

Nota: datos provisorios.

Fuente: Dirección General de Estadística y Censos (Ministerio de Economía y Finanzas GCBA), sobre la base de datos de DGEyC (IPCBA) e INDEC (Encuesta de Supermercados, Encuesta de Centros de Compras y Encuesta de Electrodomésticos y Artículos para el hogar).

⁶ Entre 2012 y 2016, la media de ventas a valores constantes para el último trimestre arroja un valor 8,5% mayor que el registro de ventas del cuarto trimestre de 2017.

También es posible acceder a información estadística sobre la Ciudad de Buenos Aires en www.estadisticaciudad.gob.ar

Para consultas diríjase al Departamento Documentación y Atención al Usuario a cdocumentacion@estadisticaciudad.gob.ar



[estadisticaba](https://www.facebook.com/estadisticaba)



[@estadisticaba](https://twitter.com/estadisticaba)