



OES

OBSERVATORIO ECONÓMICO SOCIAL
DE LA REGIÓN DE LA ARAUCANÍA

SECTOR COMERCIO REGIONAL

Octubre 2018

Crisis Argentina afecta el comercio en La Araucanía: disminuye las llegadas de turistas, las ventas minoristas y el gasto por compras de extranjeros en la región.

Un 63,5% real anual disminuyeron las ventas con tarjetas bancarias extranjeras efectuadas en la región el tercer trimestre de 2018, caída explicada en gran parte por el fin del “boom argentino” que ha significado menores llegadas de turistas a la región y menores gastos de compra en el comercio.

El presente informe analiza las cifras de tres indicadores que dan cuenta de la evolución del comercio en la región:

- Índice de las Ventas de Supermercados (ISUP) del Instituto Nacional de Estadísticas, INE.
- Índice de Ventas del Comercio Minorista, de la Cámara Nacional de Comercio (CNC)
- Gasto de tarjetas de crédito y débito extranjeras en Chile, de la Cámara Nacional de comercio (CNC) y Transbank.

Observatorio Económico y Social

Universidad de La Frontera

Fono: 45-2596733

oes@ufrontera.cl

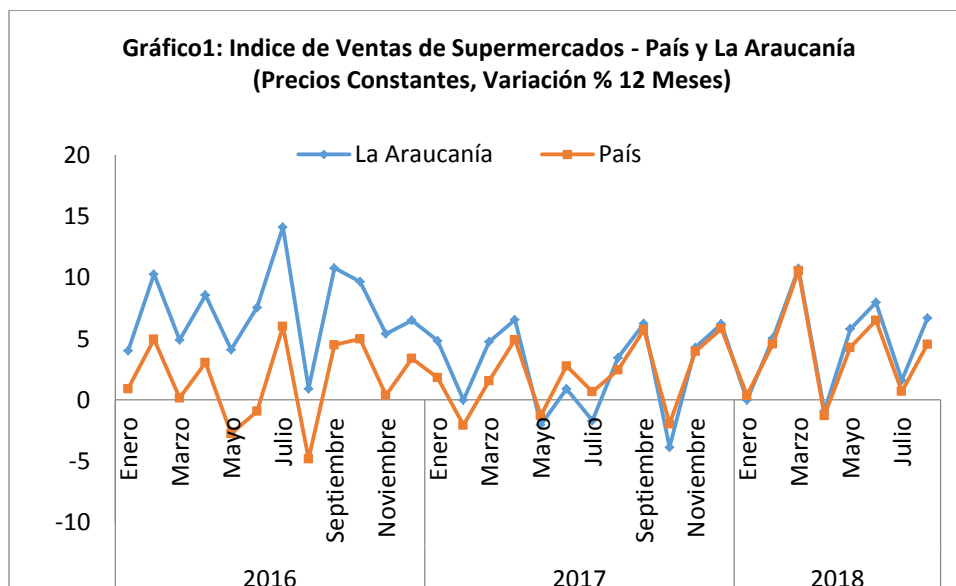
oes.ufro.cl

1.- Índice de ventas de Supermercados en La Araucanía

El Índice de Ventas de Supermercados (ISUP) es un indicador elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas. “El ISUP mide la evolución de las ventas de los supermercados, a través de un censo a establecimientos del comercio no especializado (supermercados) cuyas dependencias poseen tres o más cajas instaladas y que operan dentro del territorio nacional” (Índice de ventas de supermercados base promedio año 2009, Documento metodológico, INE, Febrero 2012).

El ISUP permite visualizar en el corto plazo, la evolución económica de una actividad altamente dinámica en el país enmarcada dentro del comercio minorista. (INE)

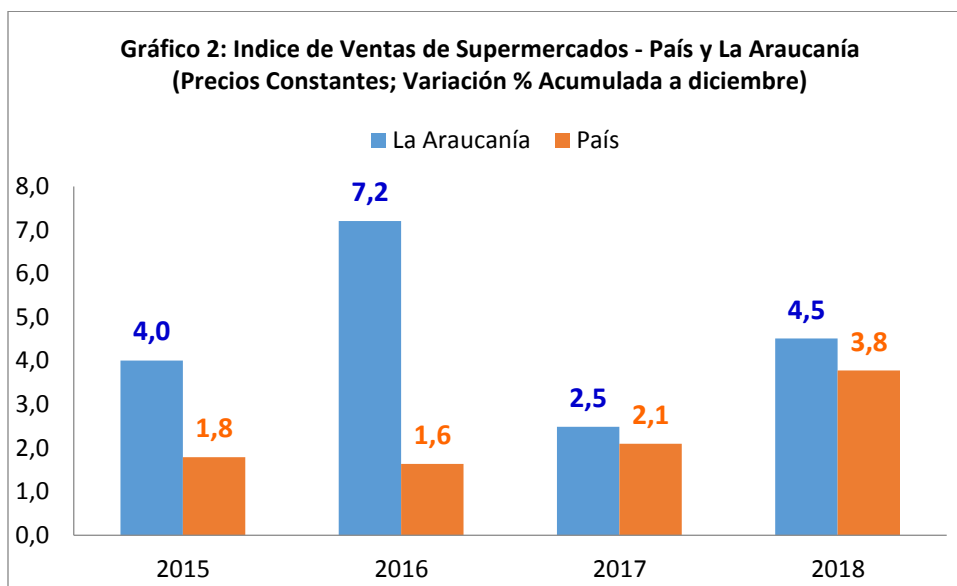
El gráfico 1 siguiente muestra el ISUP a precios constantes para el país y la región de La Araucanía entre los años 2016 hasta agosto de 2018.



Fuente: OES en base a datos ISUP-INE

Se puede observar que entre el año 2016 y el primer trimestre de 2017 La Araucanía mostraba típicamente mejores desempeños en las ventas de supermercados en comparación al resultado general país. De hecho, la región de La Araucanía registró un aumento acumulado de 7,2% en las ventas de supermercados para el año 2016 (ver gráfico 2), mientras que el país creció solo un 1,6% en igual periodo.

Para 2017 La Araucanía siguió superando al país en cuanto a ventas de supermercados, logrando un incremento acumulado de 2,5% a diciembre de dicho año, en tanto que el país anotó un alza de 2,1%. Sin embargo, se evidencia claramente una desaceleración en las ventas de supermercados en 2017, tanto a nivel nacional como regional.



Fuente: OES en base a INE

Los resultados acumulados hasta agosto de 2018 indican que la región de La Araucanía registra un 4,5% de expansión en las ventas de supermercados y el país por su parte anota un 3,8%. Los datos parecerían mostrar una recuperación respecto a 2018 en este indicador. Sin embargo, una señal de alarma se observa al revisar los datos mensuales, específicamente el último dato del mes de agosto que presenta una variación de -2,0% como se observa en la Tabla 1 siguiente.

Tabla 1: ISUP a precios constantes Agosto 2018 por región
Base Promedio Año 2014 = 100

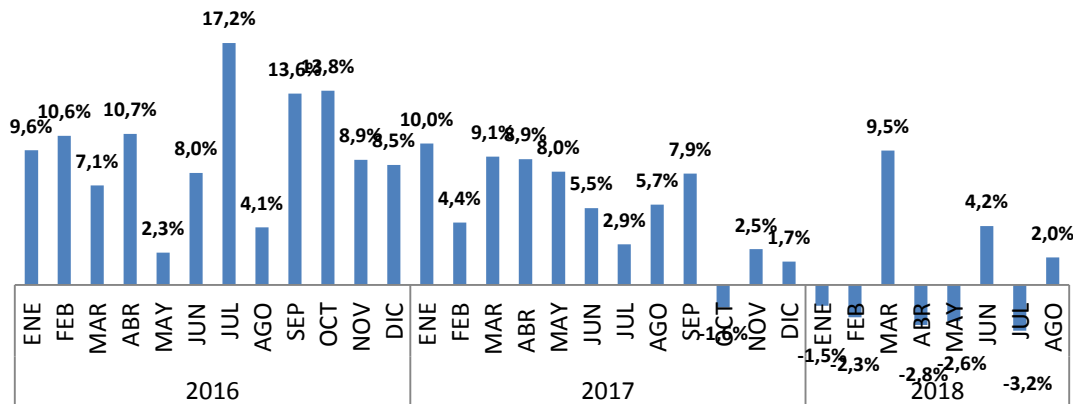
AÑO Y MES	Variación (%)		
	Mensual	En 12 Meses	Acumulada
Índice General	0,4	4,5	3,8
XV Región de Arica y Parinacota	-2,9	6,4	5,4
I Región de Tarapacá	-2,5	1,9	4,5
II Región de Antofagasta	0,9	1,3	-0,8
III Región de Atacama	1,2	2,4	1,7
IV Región de Coquimbo	-2,8	6,8	5,0
V Región de Valparaíso	-2,9	4,1	4,1
VI Región del Libertador General Bernardo O'Higgins	0,6	5,6	5,2
VII Región del Maule	-1,5	5,4	5,1
VIII Región del Biobío	0,9	4,9	4,0
IX Región de La Araucanía	-2,0	6,7	4,5
XIV Región de Los Ríos	0,8	4,9	4,8
X Región de Los Lagos	-0,4	4,0	5,5
XI Región de Aysén del General Carlos Ibáñez del Campo	0,7	11,2	2,0
XII Región de Magallanes y de La Antártica Chilena	-4,0	-4,7	-1,1
Región Metropolitana	2,2	4,7	3,5

Fuente: OES en base a INE

2.- Índice Real de Ventas del Comercio Minorista

Según el último informe de ventas reales del comercio minorista, correspondiente al mes de agosto 2018, elaborado por la Cámara Nacional de Comercio (CNC), las ventas minoristas en la región de La Araucanía presentaron un leve alza de 2% en relación a igual mes de 2017. (Ver gráfico 3).

Gráfico 3: Ventas Reales Comercio Minorista La Araucanía. (Var. % 12 Meses)



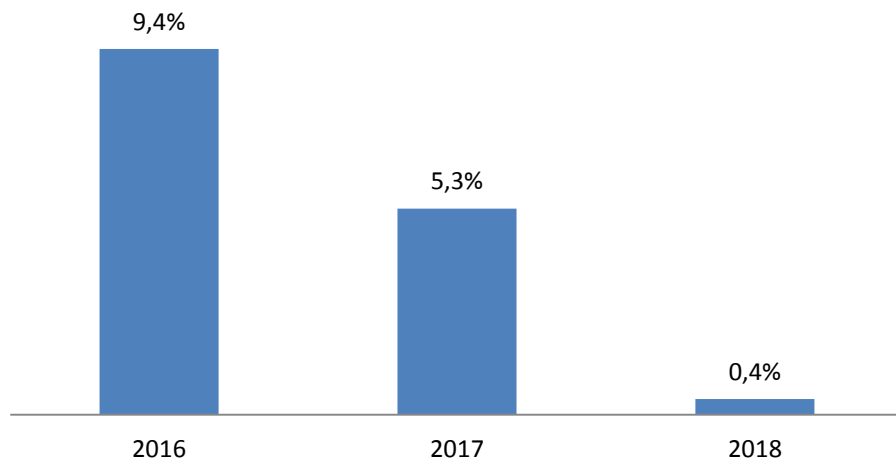
Fuente: OES en base a CNC

Sin embargo, y a pesar de anotar una leve alza en agosto, podemos observar en el gráfico 3 que las ventas minoristas en la región muestran una tendencia a la baja si se compara con 2016 y 2017. De hecho, para 2016 las ventas reales del comercio minorista lograron un vigoroso aumento real de 9,4% acumulado entre enero y diciembre. Para 2017 en tanto, se registró un aumento real anual acumulado (enero-diciembre) de 5,3%. (Ver gráfico 4)

Para 2018 por su parte, entre enero y agosto se registra un débil crecimiento de apenas un 0,4% real anual acumulado en las ventas minoristas regionales en comparación al mismo periodo del año anterior.

Se observa que 2016 y 2017 fueron dos muy buenos años para la actividad del comercio minorista regional de acuerdo a este indicador. Mientras que se evidencia en 2018 un escenario diferente resultados negativos mensuales y un crecimiento muy débil acumulado a agosto.

**Gráfico 4: Ventas Reales Comercio Minoristas. La Araucanía
(Var % Acumulada Anual)**

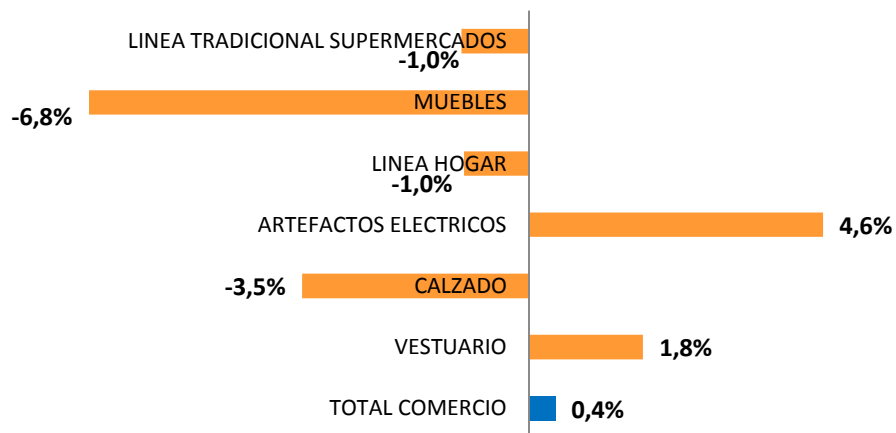


Fuente: OES en base a CNC

De los ocho meses analizados este 2018 (enero a agosto) solo 3 de ellos presentan variaciones positivas (marzo, junio y agosto) y los 5 restantes meses registran variaciones anuales negativas (ver gráfico 3). Con todo, entre enero y agosto de 2018 las ventas minoristas en La Araucanía anotan un leve y marginal alza acumulada de solo 0,4% real anual; muy lejos del aumento de 6,8% y 8,6% observado en igual período de 2017 y 2016 respectivamente.

Al clasificar las ventas reales del comercio minorista por rubro, vemos que entre enero y agosto de 2018 cuatro de los seis rubros medidos por el indicador acumulan variaciones negativas y solo dos rubros muestran variaciones positivas (ver gráfico 5).

**Gráfico 5: Ventas Reales Comercio Minorista por Rubro.
Año 2018 (Var. % Acum. Agosto)**



Fuente: OES en base a CNC

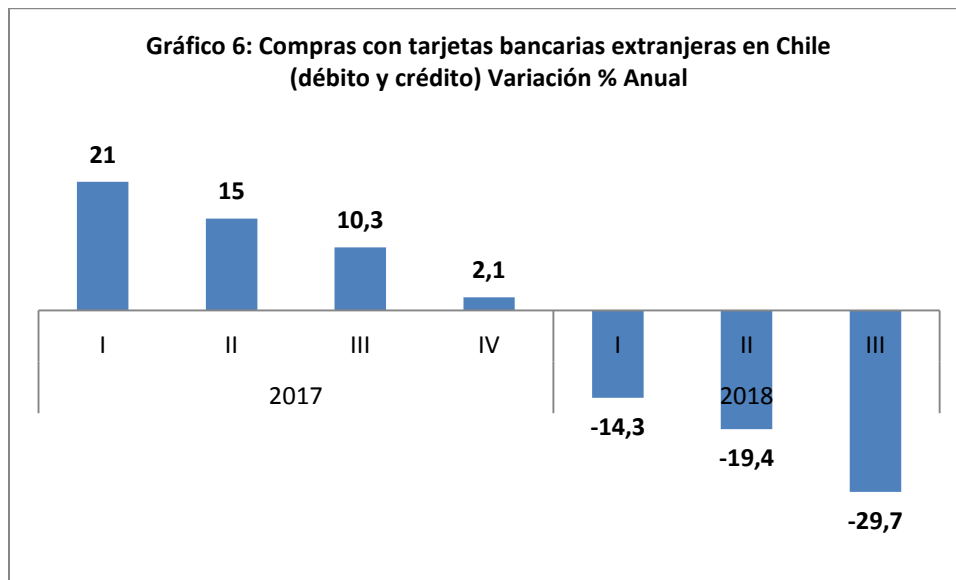
El rubro que presenta la mayor caída acumulada a agosto de 2018 es Muebles, con una variación de -6,8% en relación a igual período de 2017. Le sigue Calzado, cuyas ventas registran una baja acumulada anual de 3,5%. En tanto que los rubros de Línea Tradicional de Supermercados y Línea Hogar muestran caídas acumuladas de 1% cada una. Los únicos dos rubros que acumulan variaciones positivas hasta agosto del año en curso son Artefactos Eléctricos, y Vestuario; con un 4,6% y 1,8% anual respectivamente.

Las cifras de ventas reales minoristas de La Araucanía revelan la pérdida de dinamismo del sector del comercio minorista este 2018 a nivel regional. Tras un 2016 y 2017 de alto dinamismo impulsado principalmente por las compras de shopping y servicios varios realizadas por turistas extranjeros, entre los que destacaron los argentinos.

Si bien las ventas reales minoristas en la región acumulan hasta agosto de 2018 aun un resultado positivo aunque débil (crecimiento acumulado anual de 0,4%), es claro el cambio de tendencia que comenzó a observarse desde finales de 2017 con crecimientos más exigüos en las ventas, para dar paso a un 2018 donde se han registrado hasta agosto cinco meses con variaciones negativas interanuales en este indicador, lo que muestra y proyecta que este 2018 será un complejo escenario para el comercio al por menor regional.

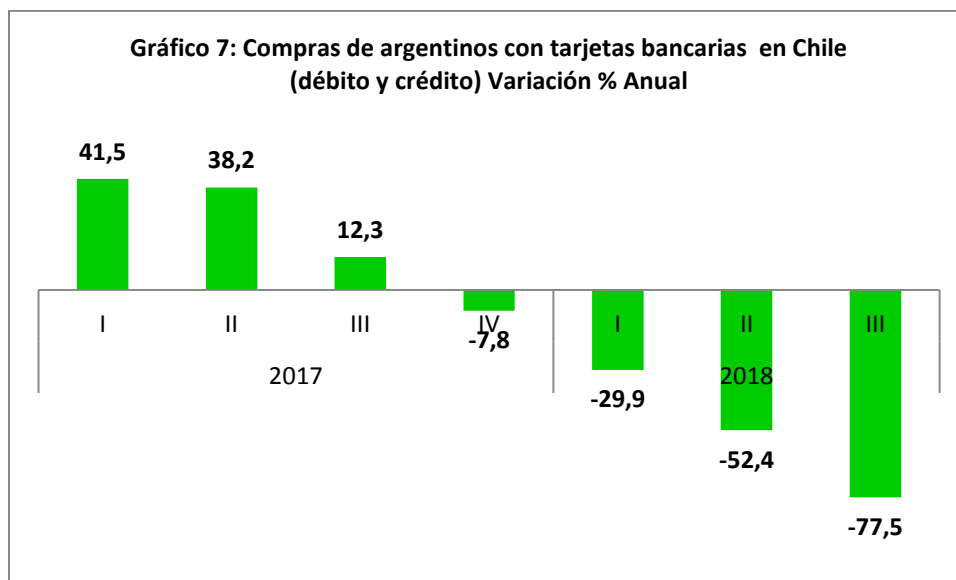
3.- Gasto de extranjeros en Chile

En el indicador donde más se ha dejado sentir el efecto de la crisis económica de Argentina es en el gasto de tarjetas de crédito y débito de extranjeros en Chile, al tercer trimestre de 2018 (julio-septiembre) las compras con tarjetas bancarias de extranjeros en nuestro país anota una caída de 30% en relación a igual trimestre de 2017, con lo que acumulan una baja de 20,3% real entre enero y septiembre del año en curso (según datos de la Cámara Nacional de Comercio – CNC, y de Transbank). Es decir, el resultado negativo de este tercer trimestre no es puntual sino más bien una tendencia, ya que este 2018 acumula tres trimestres consecutivos con variaciones negativas en el gasto efectuado por extranjeros con tarjetas bancarias en Chile (Ver Gráfico 6), mostrando con ello el impacto negativo que ha generado en el comercio nacional.



Fuente: OES en base a CNC y Transbank

El gran responsable de estas negativas cifras es Argentina, que atraviesa una crisis económica cuyos efectos se han traspasado también a la actividad del comercio nacional a través de una fuerte caída en las llegadas de turistas de esa nacionalidad a nuestro país, lo que a su vez se ha traducido en un frenazo en los gastos y compras con tarjetas bancarias. De hecho, si solo se considera a los argentinos, las compras que han realizado en Chile con tarjetas bancarias este 2018 muestran caídas mucho más fuertes y pronunciadas. El tercer trimestre de este año por ejemplo, anotaron una fuerte baja de 77,5% en comparación al tercer trimestre de 2017. (Ver gráfico 7)



Fuente: OES en base a CNC y Transbank

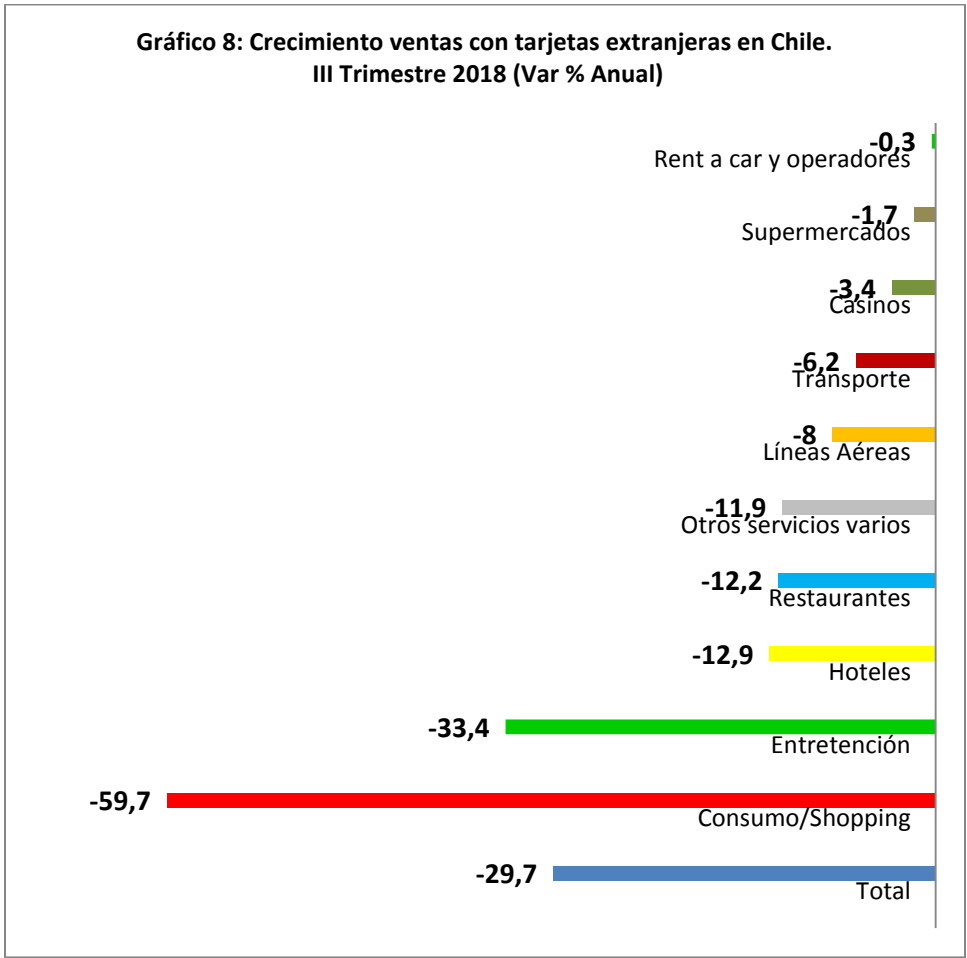
Es posible observar en el Gráfico 8, que la tendencia a la baja del gasto en compras de los argentinos en Chile se comienza a notar desde inicios de 2017, aunque de manera débil con una desaceleración en sus compras en los tres primeros trimestres, y ya el cuarto trimestre de 2017 comienzan las cifras rojas que marcan el inicio del fin del “boom argentino” que vivió nuestro país entre 2016 y 2017 y que benefició en gran parte al turismo y al comercio nacional.

Excluyendo a los argentinos, el gasto con tarjeta por parte del resto de los extranjeros cayó solo un 5,1% anual en el tercer trimestre. Esto muestra y evidencia que Argentina es la responsable en mayor medida de estas cifras negativas.

La merma de turistas argentinos este año es notoria y significativa, en los ocho primeros meses del año vinieron 461.414 argentinos menos que en igual período de 2017, lo que equivale a una disminución del 19,7% anual. (En tanto el total de turistas extranjeros solo cayó en 7,8% anual)

La fuerte devaluación del peso argentino producto de su crisis económica y financiera ha hecho menos atractivo y más caro venir a Chile, sumado al daño a las expectativas, han disminuido el poder adquisitivo de los turistas argentinos.

Las compras que han efectuado los extranjeros en Chile han mostrado caídas en todos los ítems. El gráfico 8 muestra la variación de las compras de extranjeros en Chile por ítem para el tercer trimestre del año en curso.



Fuente: OES en base a CNC y Transbank

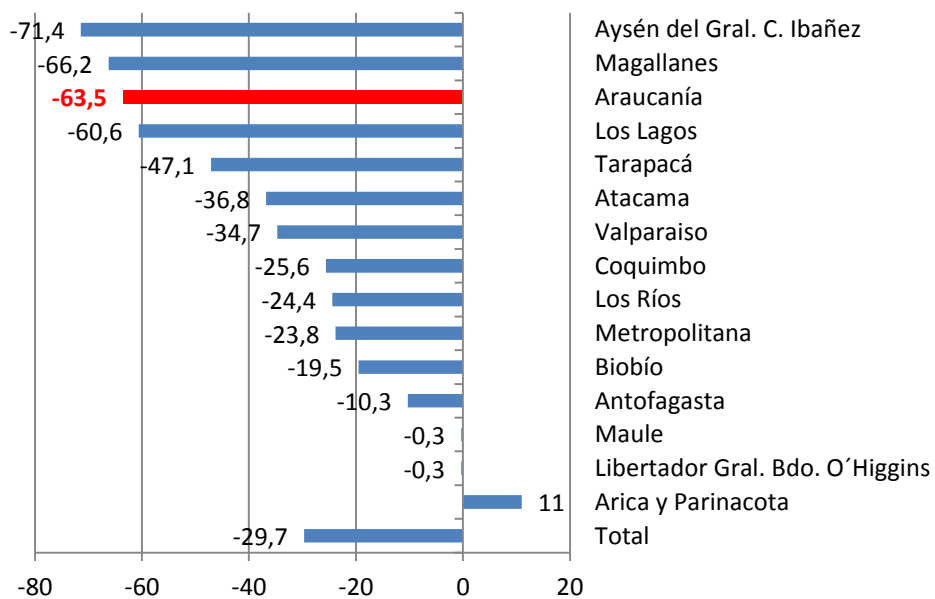
Es posible apreciar que la caída en las compras con tarjetas bancarias extranjeras es generalizada en todos los ítems medidos (ver gráfico 8), pero claramente la mayor disminución se observa en “Consumo/Shopping” con una baja de prácticamente 60% real respecto al tercer trimestre de 2017, lo que evidencia el fuerte impacto negativo recibido por el comercio y retail chileno este año a consecuencia de las menores compras de extranjeros y especialmente argentinos.

Análisis Regional

Aun cuando la región de La Araucanía tiene una baja participación en las ventas con tarjetas bancarias extranjeras en el país, ya que para el tercer trimestre de 2018 representaron solo un 2% del total de ventas con tarjeta de extranjeros, de igual forma tiene incidencia en la dinámica del comercio regional, considerando la importante participación que tiene el sector del comercio en la economía de La Araucanía, que aporta con cerca del 10% al Producto Interno Bruto Regional (PIB) y con cerca del 18% de los puestos de trabajo, por tanto lo que suceda en este sector es relevante para la economía local.

El gráfico 9 siguiente muestra las ventas con tarjetas bancarias extranjeras realizadas en Chile el tercer trimestre de 2018 clasificadas por región, y vemos como La Araucanía se encuentra entre las tres regiones más afectadas, es decir, con las mayores bajas en relación a igual trimestre del año anterior. Es así como La Araucanía presenta una fuerte caída del 63,5% real anual en las ventas con tarjetas a extranjeros efectuadas el tercer trimestre de 2018, donde los argentinos explican en gran parte estos resultados, dada la menor llegada a la región y en consecuencia los menos gastos y compras efectuados.

**Gráfico 9 :Crecimiento ventas con tarjeta extranjera por región.
III Trimestre 2018 (Var % Anual)**



Fuente: OES en base a CNC y Transbank

Conclusiones

Dos de los tres indicadores analizados en este informe reflejan un claro y fuerte impacto negativo en el comercio de la región de La Araucanía este 2018, en referencia a las ventas del comercio minorista y al gasto por compras de extranjeros en Chile. El índice de ventas de supermercados si bien muestra una moderada desaceleración y variaciones negativas en el mes de agosto 2018, no evidencia una clara tendencia negativa como los dos indicadores mencionados anteriormente. Esto último se puede deber a que las ventas de supermercados representan solo una fracción de las ventas del comercio, y la hipótesis es que el gasto en supermercados es más insensible que el resto del comercio a las variaciones de la economía, ya que representa un gasto más necesario para la economía familiar, y por eso no estaría mostrando hasta ahora un descenso tan robusto como el reflejado por los otros indicadores que miden la evolución del comercio a nivel regional y nacional.

El frenazo en las ventas del comercio minorista en la región de La Araucanía y la fuerte caída en el gasto por compras con tarjetas bancarias extranjeras en Chile y la región, son una clara evidencia del impacto de la crisis argentina sobre el comercio local. Los datos muestran que el boom argentino se acabó y el escenario cambió drásticamente. Esto implica un desafío para el comercio regional que deberá enfrentar con innovación y tecnología.

Observatorio Económico y Social

Universidad de La Frontera

Fono: 45-2596733

oes@ufrontera.cl

oes.ufro.cl