

# Informe de Coyuntura del Comercio Vasco

3<sup>er</sup> TRIMESTRE 2021



# Índice

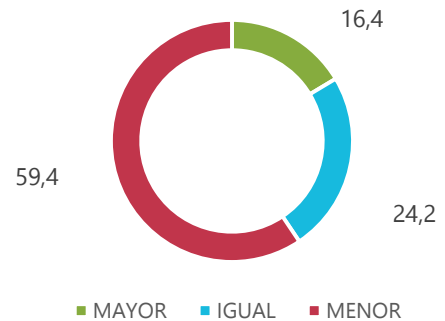
■ Situación del trimestre .....	<b>3</b>
■ Indicador de confianza del comercio minorista .....	<b>3</b>
■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco	
Total Comercio .....	<b>4</b>
Comercio Especializado .....	<b>10</b>
Comercio No Especializado .....	<b>16</b>
■ Perspectivas del comercio minorista vasco	
Total Comercio .....	<b>22</b>
Comercio Especializado .....	<b>24</b>
Comercio No Especializado .....	<b>26</b>
■ Comparativas sectoriales .....	<b>27</b>
■ Realización de ofertas .....	<b>28</b>
■ Digitalización de las ofertas .....	<b>30</b>
■ Conclusiones .....	<b>32</b>

## ■ Situación del trimestre

Los datos de la Encuesta de Coyuntura del Comercio de la C.A. de Euskadi indican que, en el tercer trimestre de 2021, un 59,4% de los comercios han disminuido sus ventas. Sólo un 16,4 de los encuestados responden en positivo sobre el aumento del volumen de ventas.

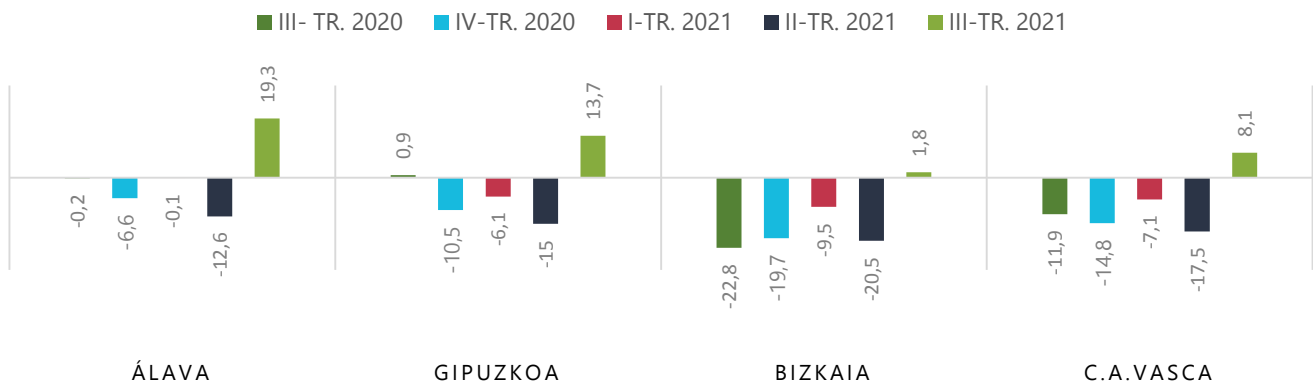
Esta disminución se plasma en niveles parecidos tanto en el comercio no especializado, con una caída del 61,7%, como en el especializado con un descenso de las ventas del 59,1%.

Situación ventas III trimestre 2021



## ■ Indicador de confianza del comercio minorista

El Índice de Confianza del Comercio Minorista se sitúa en 8,1 puntos, cambiando la tendencia con respecto a los tres trimestres anteriores, pasando a ser positivo, dejando atrás un año entero de cifras en negativo. Esta situación de positivismo viene



marcada por la consideración de los comerciantes ante las perspectivas de ventas. En tres meses las sensación de mejorar las ventas de los comercios minoristas han pasado a ser un valor en positivo 25,6, aumentando el valor de perspectivas de venta crecientes, 43,4, que comparada con el trimestre anterior, 15,5 revelan el aumento del indicador.

El stock de productos ha descendido aunque la mayoría de los comercios, 62,3, consideran que el volumen de su almacén es el adecuado. Sólo un 12,6 considera que es excesivo.

Por Territorios, Álava ha obtenido el Índice de Confianza más positivo con 19,3 puntos. Gipuzkoa ha registrado un Índice de Confianza de 13,7 puntos, mientras que Bizkaia anota la cifra más baja de las tres provincias vascas con un valor de 1,8 puntos. En los tres territorios el motivo principal del paso del indicador a positivo ha sido la confianza en las perspectivas de ventas.

## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 1 / Volumen de venta en comparación con el trimestre anterior

Un 59,4% de los negocios de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al segundo trimestre del año. Hay que señalar que todos los subsectores (tanto especializado como no especializado) obtuvieron un saldo negativo en las ventas intertrimestrales al coincidir el periodo analizado con los meses estivales. Es decir, un mayor porcentaje de empresas redujo sus ventas en comparación con las que las vieron incrementos.

En este contexto, solo un 16,4% del total obtuvieron mejores resultados, mientras que el 24,2% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas.

En general, el comportamiento de los tres territorios vascos fue muy similar, siendo Bizkaia el que mayor descenso de ventas ha experimentado.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 2 / Volumen de venta en comparación con igual trimestre del año anterior

Respecto al mismo periodo de hace un año, los comercios minoristas con menores ventas superan a los que obtuvieron mejores resultados. En conjunto, el 54,4% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 23,9% y el 21,7% restante incrementaron su cifra de negocio.

Ninguna de las provincias vascas registra un ascenso neto interanual en sus ventas.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 3 / Nivel normal de ventas

La proporción de establecimientos vascos que consideraron negativo el volumen de sus ventas supera al que los calificaron como satisfactorios o buenos. En concreto, el 38,2% consideraron su nivel de ventas como malo, un 37,1% satisfactorio y un 24,7% reconocieron como buenas sus ventas.

En este caso, se observan algunas diferencias entre las tres provincias vascas. Mientras que Álava y Gipuzkoa suman un 68,2% y un 71,4% de negocios cuyas ventas en el tercer trimestre las consideraron buenas o satisfactorias respectivamente, en el caso de Bizkaia este porcentaje se queda en el 53,8%.

III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 4 / Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos tiende a una importante reducción en el tercer cuarto del año, en el que el 62,3% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 5 / Precios de compra

Los precios de compra a los que hicieron frente los establecimientos frente a sus proveedores aumentaron nuevamente

El 49,1% de los comercios experimentaron un incremento frente a solo un 5,3% que lograron un menor precio de compra.

#### III trimestre 2021





## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 6 / Precios de venta

En este periodo, el incremento de los precios de compra a los proveedores se ha trasladado parcialmente al cliente final para intentar mantener el margen de beneficio por parte de los establecimientos comerciales vascos.

Mientras que el 26,4% manifestó un incremento de sus precios, el 10,7% indicó lo contrario.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

### 1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Un 59,1% de los negocios especializados de Euskadi consultados, registraron menores ventas respecto al trimestre anterior. Por lo contrario, el 16,6% obtuvo mejores resultados, mientras que el 24,3% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas.

Todos los subsectores registran un saldo neto negativo de más de 30 puntos. El subsector del Comercio Especializado en Alimentación es el que anotó una peor evolución intertrimestral con una reducción de las ventas en el 75,9% de los negocios.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

### 2 / Volumen de venta en comparación con igual trimestre del año anterior

Respecto al mismo periodo de hace un año, los comercios especializados minoristas con menores ventas superaron a los que obtuvieron mejores resultados. En concreto, el 52,4% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 25,0% y el 22,6% restante incrementaron su cifra de negocio.

Al igual que lo sucedido en el trimestre anterior, la excepción la encontramos en el subsector de Equipamiento del Hogar, que ha experimentado un incremento neto interanual de sus ventas. Mientras, el comercio especializado en Alimentación vuelve a ser el más golpeado con un descenso interanual en el 76,9% de los negocios.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

### 3 / Nivel normal de ventas

La proporción de establecimientos especializados vascos que consideraron negativo el volumen de sus ventas supera al que los calificaron como satisfactorios o buenos. En concreto, el 38,0% consideraron su nivel de ventas como malo, un 36,9% satisfactorio y un 25,1% reconocieron como buenas sus ventas.

El Comercio al por menor Especializado en Equipamiento del Hogar vuelve a destacar en el lado positivo, donde el 84,3% opina que su volumen de ventas fue bueno o satisfactorio. En el lado opuesto, se encuentra el Comercio Especializado en Alimentación, con un nivel de ventas considerado malo en el 56,6% de los establecimientos.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

### 4 / Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos se redujo entre los meses de julio y septiembre, donde un 61,6% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

### 5 / Precios de compra

Los precios de compra a los que hicieron frente los establecimientos especializados frente a sus proveedores aumentaron considerablemente. Un 46,6% manifestó un incremento de los precios, mientras que únicamente un 5,6% registró un descenso.

III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

### 6 / Precios de venta

El incremento de los precios de compra a los proveedores se ha trasladado al cliente final en todos los subsectores menos en el de Equipamiento de la Persona, inducido por el periodo de rebajas del sector.

En conjunto de los establecimientos especializados, el 24,4% manifestó un ascenso de sus precios, mientras que el 11,9% indicó lo contrario.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Con resultados muy similares al segundo trimestre, en el periodo julio-agosto-septiembre, casi uno de cada dos establecimientos no especializados ha registrado descensos en sus ventas reales, sin tener en cuenta los precios. De igual forma que el trimestre anterior, la caída ha sido más intensa en los comercios no especializados con predominio de la alimentación, donde un 59% neto así lo ha indicado; en los establecimientos con predominio del resto de productos, la bajada neta ascendió al 35%.

Por territorios, Bizkaia ha sido el más pesimista, donde el 56% neto de los comercios no especializados han visto cómo han mermado sus ventas. En Gipuzkoa, el porcentaje neto ha ascendido al 40% y en Araba un 35%.

III trimestre 2021





## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 2 / Volumen de venta en comparación con igual trimestre del año anterior

Si comparamos las respuestas obtenidas con las de igual trimestre de 2020, la magnitud de la caída aumenta, siendo un 56% neto los comercios no especializados que apuntan bajadas en sus ventas. Continúan siendo los comercios no especializados con predominio de la alimentación (61%).

En esta ocasión, es Bizkaia el territorio que lidera el descenso, habiéndolo indicado un 67% neto de los comercios no especializados.

III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 3 / Nivel normal de ventas

Respecto al nivel de ventas que se considera normal para el periodo julio-septiembre, un 19% neto de los establecimientos no especializados vascos lo han valorado como malo, siendo los resultados equilibrados en ambos subsectores.

El único territorio en el que el comercio no especializado considera su nivel de ventas normal ha resultado ser Alava, donde el efecto neto ha sido nulo y el 41% de los establecimientos ha considerado su nivel normal de ventas satisfactorio para la época del año a la que nos referimos.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 4 / Almacenamientos

La mayoría de los establecimientos vascos no especializados, esto es, el 67% consideraba sus niveles de stock adecuados, manteniendo así la tendencia del año; como novedad, el 10% neto calificaba sus stocks como excesivos, cuando hasta el momento el efecto neto los clasificaba como reducidos.

Gipuzkoa destaca como el territorio en el que mayor número neto de establecimientos no especializados consideraran excesivos su nivel de inventarios; en el lado contrario, el 12% neto de los comercios no especializados en Araba los calificaba de reducidos.

#### III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 5 / Precios de compra

El 66% neto de los encuestados en el comercio no especializado ha considerado que los precios de compra a sus proveedores se han incrementado respecto a los que pagaron en abril-junio de 2021, siendo mayoritario el subsector con predominio del resto de producto, donde el 89% así lo ha afirmado.

Destaca Bizkaia como territorio donde mayor número de establecimientos no especializados han visto cómo los precios de sus aprovisionamientos han aumentado.

III trimestre 2021



## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 6 / Precios de venta

La intensidad en el incremento experimentado en precios de compra por parte del comercio no especializado, no se ha trasladado en su totalidad al cliente final, donde el 40% neto de los establecimientos afirman haberlos aumentado; en el subsector con predominio del resto de productos, la subida ha sido mayor, habiéndolo indicado uno de cada dos (efecto neto) establecimientos.

El mayor incremento en los precios de venta lo ha registrado Bizkaia, donde así lo han apuntado el 40% neto de los comercios no especializados.

III trimestre 2021



## Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

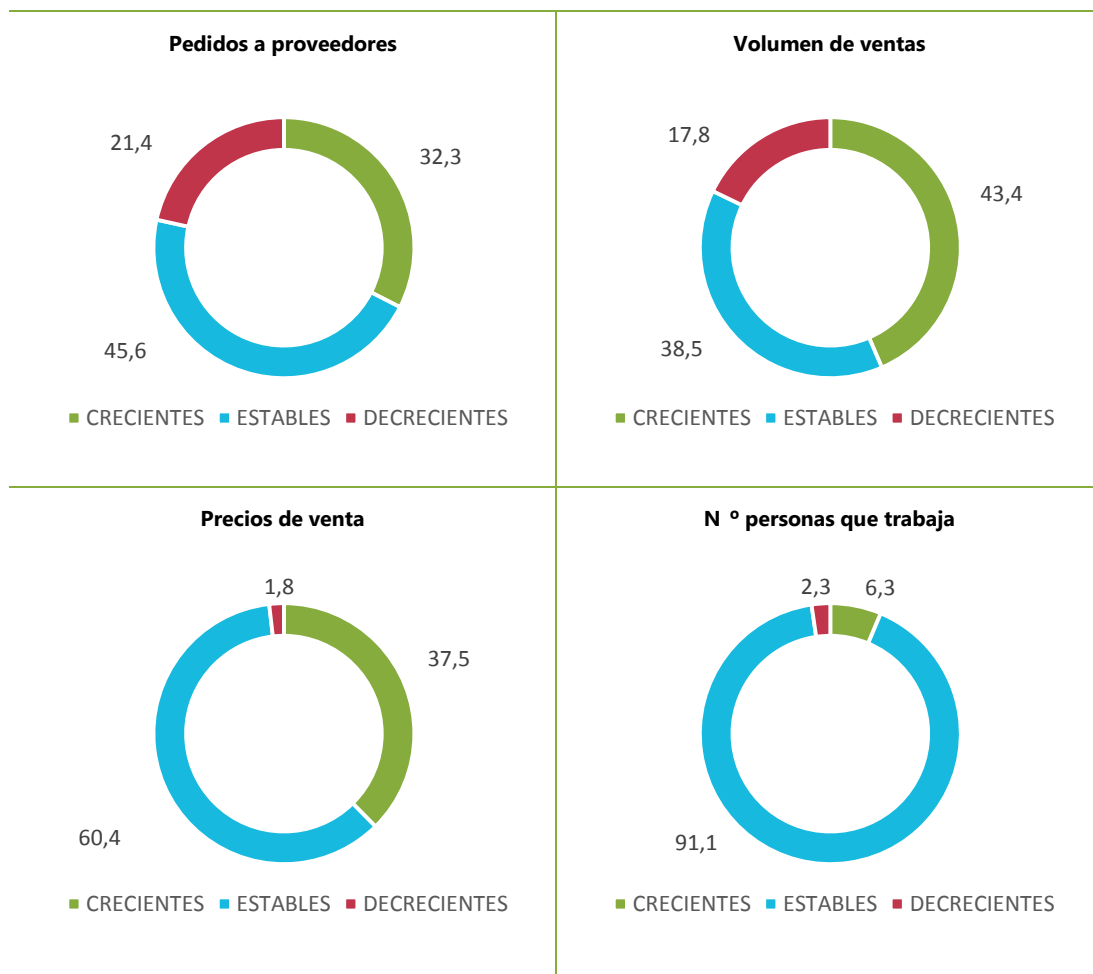
En términos generales, las expectativas para el próximo trimestre por parte del comercio no especializado son de mejoría: algo más de un tercio neto de los establecimientos prevé aumentar su número de pedidos, puesto que uno de cada dos (efecto neto) espera experimentar un incremento de ventas, algo más por parte del comercio no especializado con predominio de la alimentación.

El incremento de los precios de venta en el 57% neto de los comercios no especializados es en parte responsable de que el incremento de la facturación prevista (51% neto) sea superior al aumento previsto en los pedidos (34% neto).

A pesar de que el comercio con predominio de la alimentación en su oferta espera mayores incrementos netos en la facturación, no va a subir tanto sus precios de venta (49% neto) como el comercio con predominio del resto de productos en su oferta (66% neto).

El 89% de los encuestados no especializados prevé mantenimiento (86%) o incremento de plantilla (11%). En consecuencia, el 9% neto de los negocios no especializados esperan realizar nuevas contrataciones.

Por territorios, el comercio no especializado en Álava es el más pesimista, donde el 6% neto de los establecimientos prevé reducir personal de cara a final de año.



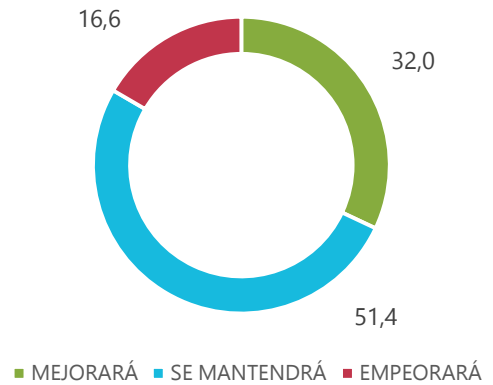
## ■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Parece que las expectativas a seis meses vista mantienen el tono favorable en el comercio no especializado en general, donde el 18% neto de los establecimientos prevén una mejora; sin embargo, el avance va a provenir fundamentalmente del comercio con predominio de la alimentación, donde uno de cada dos encuestados espera una mejora en la situación general de su establecimiento, lo que puede guardar relación con el periodo de celebraciones y fiestas que están por llegar. Un 2% neto de comercios no especializado con predominio del resto de productos, sin embargo, cree que su situación general va a empeorar.

Gipuzkoa y Alava son los más optimistas en este sentido, destacando en ambos las favorables expectativas del comercio no especializado con predominio de la alimentación

Situación general del establecimiento



## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

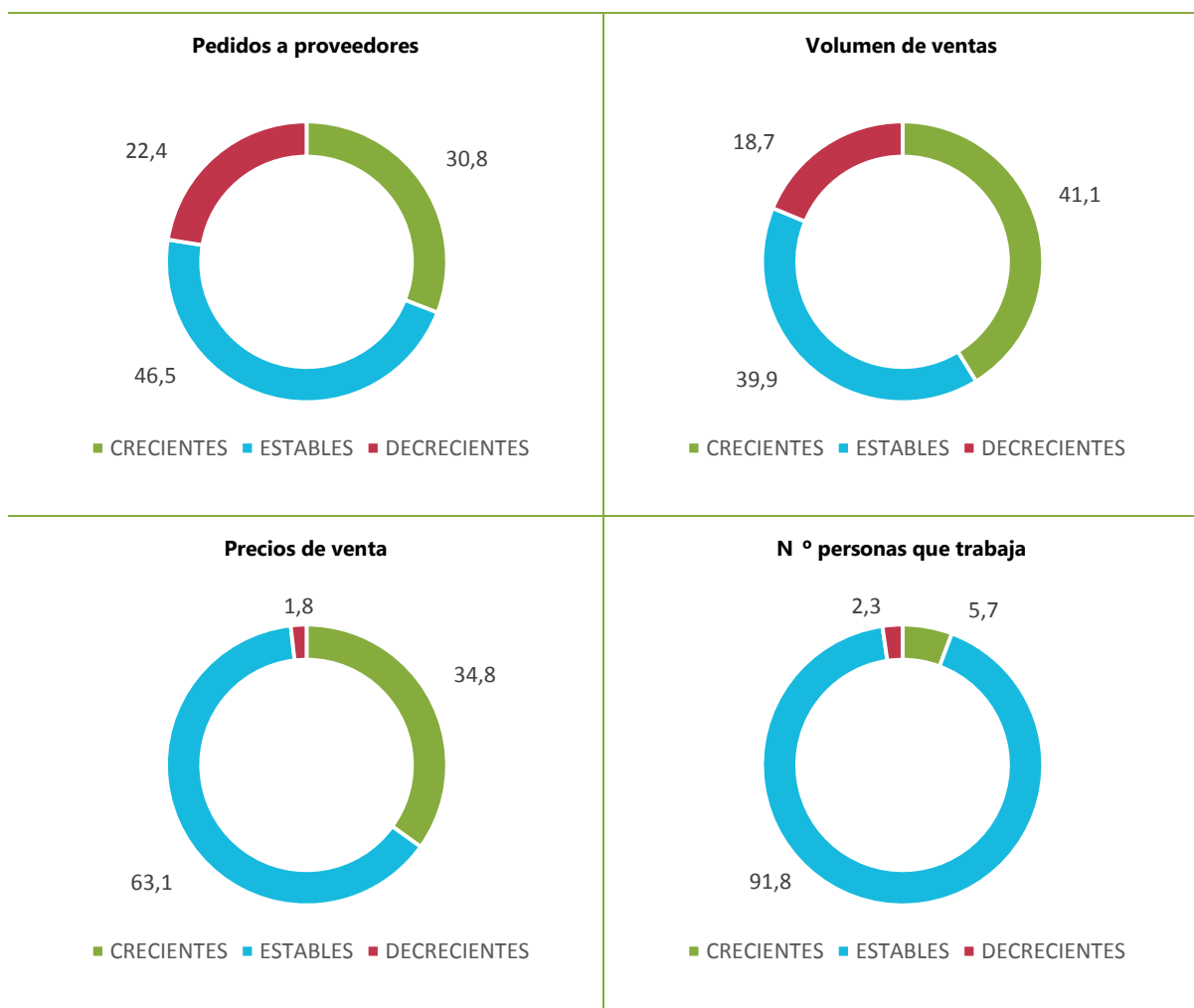
### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

De cara a final de año, el comercio vasco especializado es algo más pesimista que el no especializado: el 8% neto prevé realizar más pedidos a sus proveedores, lo que esperan que se traduzca en un incremento de las ventas en el 22% neto de los establecimientos. En este sentido, destaca el comercio al por menor especializado en equipamiento de la persona, en el que el 2% neto va a reducir sus pedidos, pero esperan incrementar sus ventas un 37% neto de los encuestados especializados en dicho subsector.

Las impresiones respecto al empleo son de estabilidad en general en todos los subsectores, arrojando resultados netos positivos en todos los subsectores.

El comercio especializado en el equipamiento del hogar es que espera realizar más contrataciones, habiéndolo apuntado un 3,2% neto los establecimientos.

Territorialmente hablando, las previsiones van todas en esa línea, destacando el subsector de equipamiento de la persona en Gipuzkoa con las previsiones más pesimistas en materia del empleo, al igual que el comercio especializado en bienes de consumo en Bizkaia donde se también se espera reducciones netas de personal.





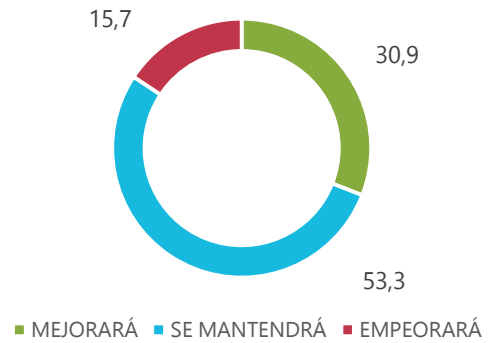
## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

En consonancia con las expectativas del anterior trimestre, el comercio especializado observa favorablemente la actividad para el próximo semestre.

En general, un 15% neto de los comercios especializados espera que la situación general de su establecimiento mejore, siendo el subsector especializado en equipamiento de la persona el más optimista, con más de un tercio neto de los encuestados así indicándolo. En concreto, este subsector comercial es el más optimista en Bizkaia

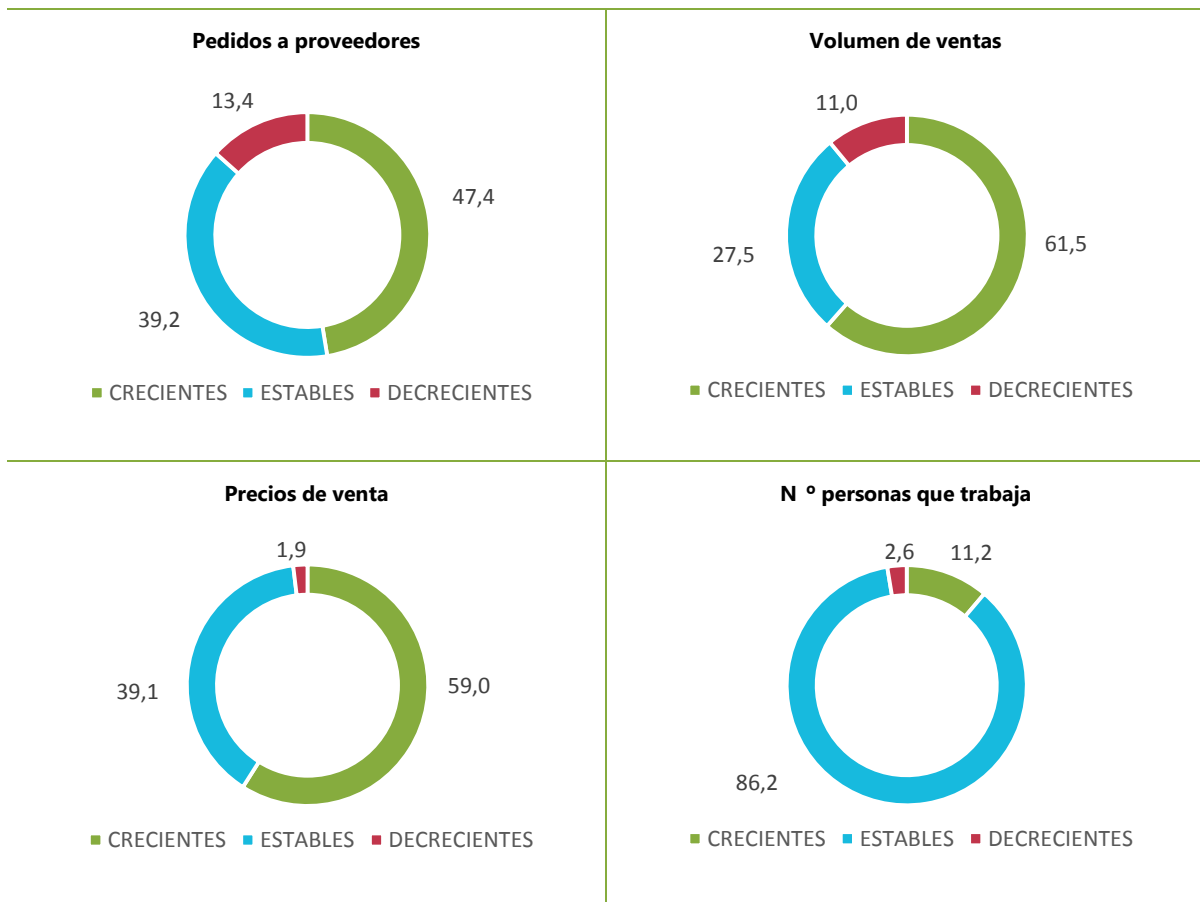
Situación general del establecimiento



## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

En definitiva, y respecto a la previsión del comercio vasco general para el trimestre julio-septiembre de este año es pesimista: el 39,3% neto del total de establecimientos encuestados espera reducir su número de pedidos, por lo que el 40,2% neto prevé una bajada generalizada de sus ingresos. El 10,1% neto vaticina bajadas en sus precios de venta al público y un 2% neto reducirá sus plantillas.

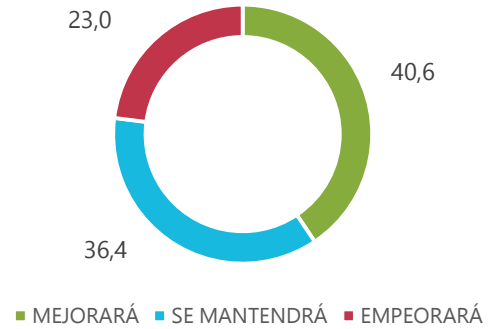


## Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

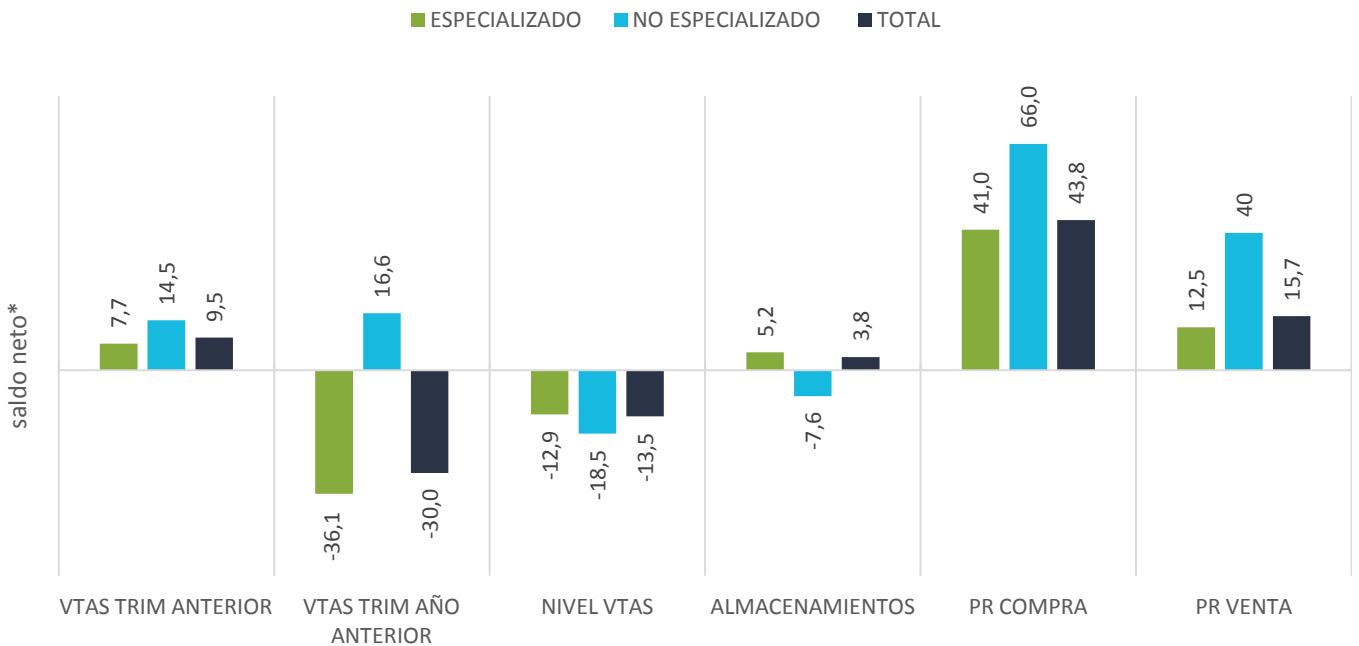
### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

La previsión a fin de año es más estable, indicándolo el 56% de los comercios vascos, siendo el efecto neto de mejora general de la situación de sus establecimientos positiva en un 12,4% neto.

Situación general del establecimiento



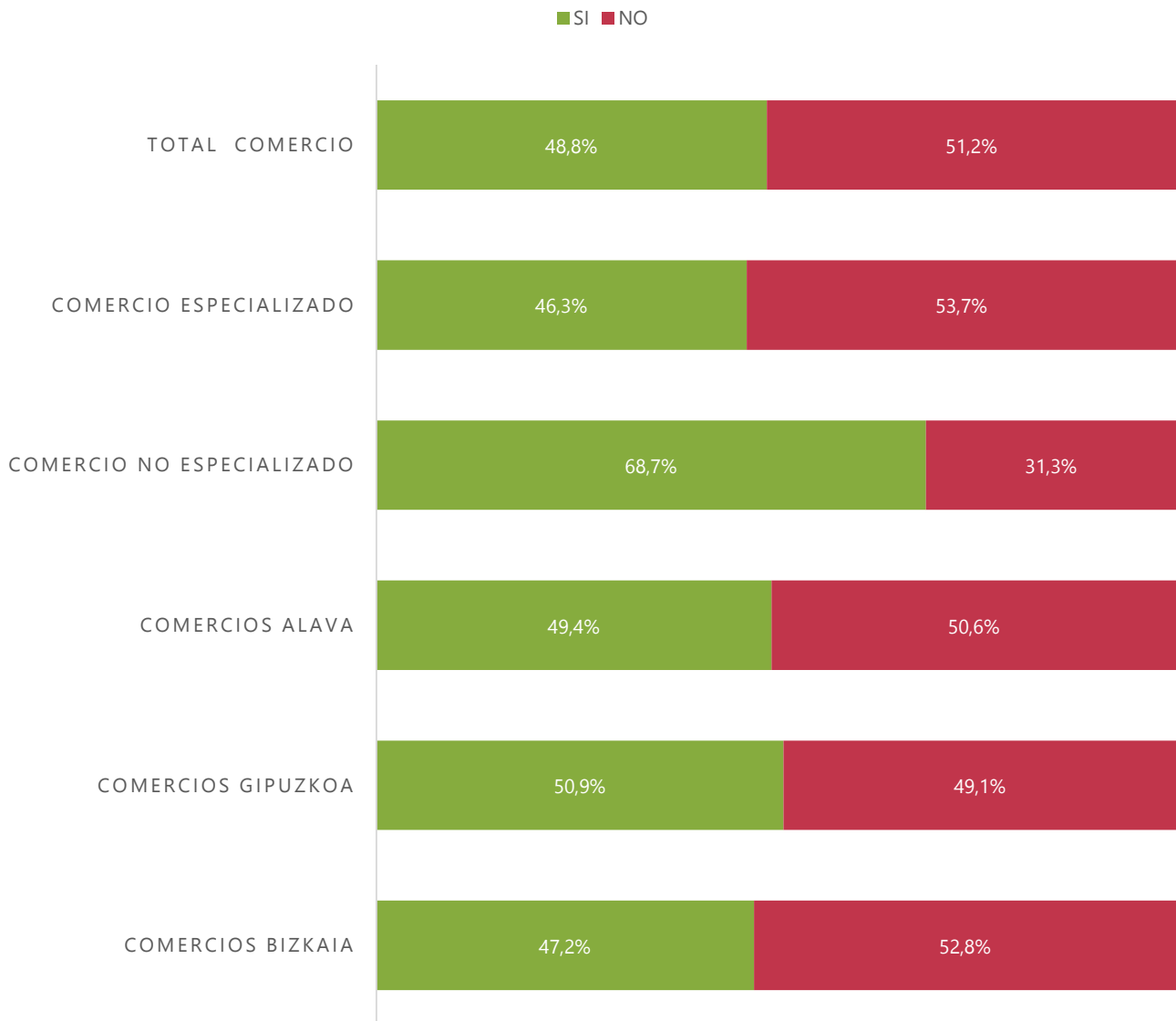
## Comparativas sectoriales



\*saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables

## ■ Realización de ofertas

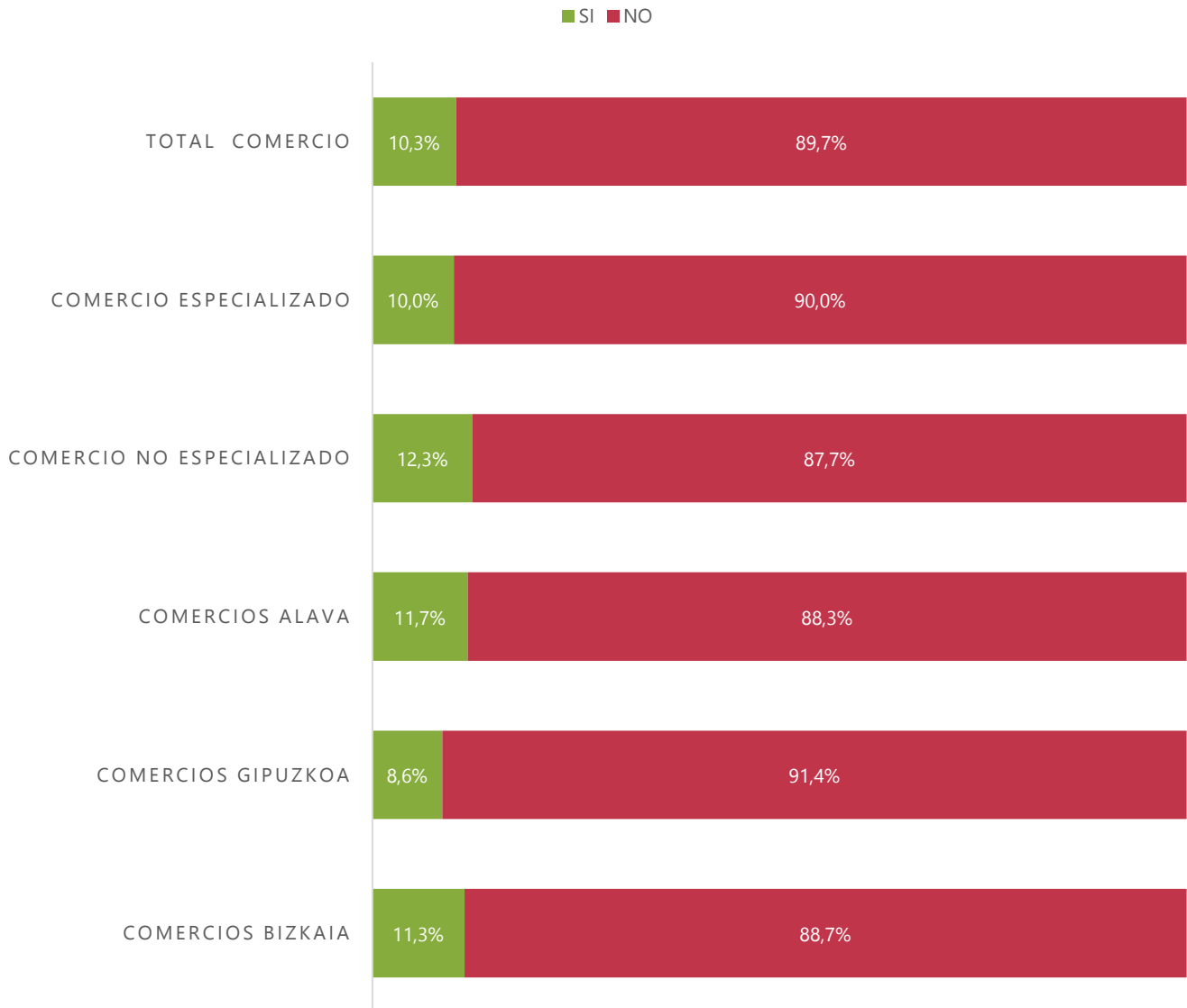
¿Suelen realizar algún tipo de ofertas, sin contar los periodos de rebajas, en su establecimiento?



El 48,8% de los comerciantes afirma realizar algún tipo de ofertas, sin contar los periodos de rebajas, en su establecimiento. Siendo en los comercios no especializados donde es más notable esta práctica (68,7%) frente a los especializados (46,3%). No existen diferencias significativas entre los tres territorios, Gipuzkoa 50,9%, Álava 49,4% y Bizkaia 47,2%.

## ■ Realización de ofertas

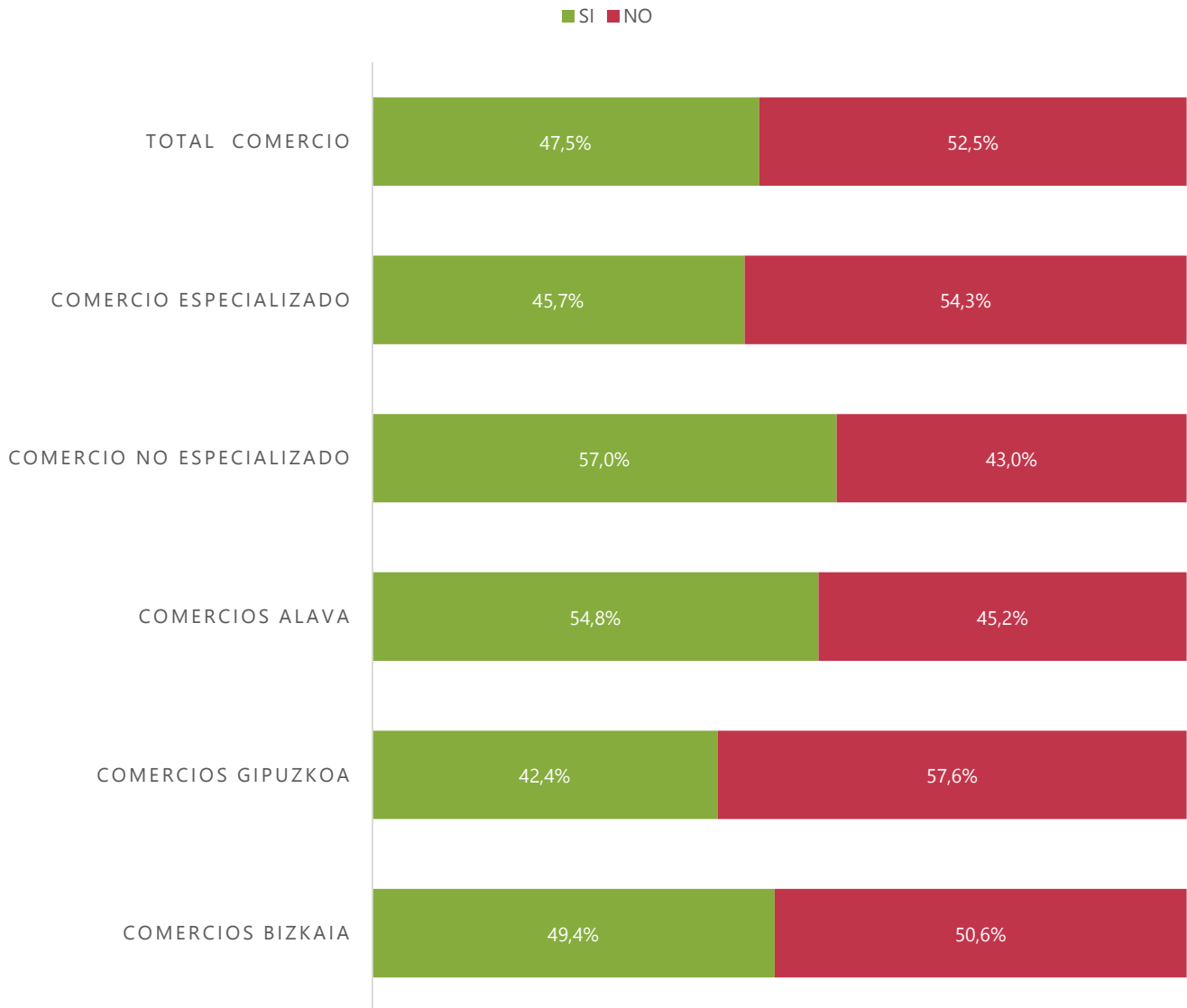
### ¿Han reducido la cantidad de ofertas que lanzan respecto a anteriores años??



De aquellos comercios que realizan ofertas, el 10,3% han reducido sus promociones respecto a años anteriores. Por territorios supone el 11,7% en Álava, el 11,3% en Bizkaia y el 8,6% en Gipuzkoa.

## ■ Digitalización de las ofertas

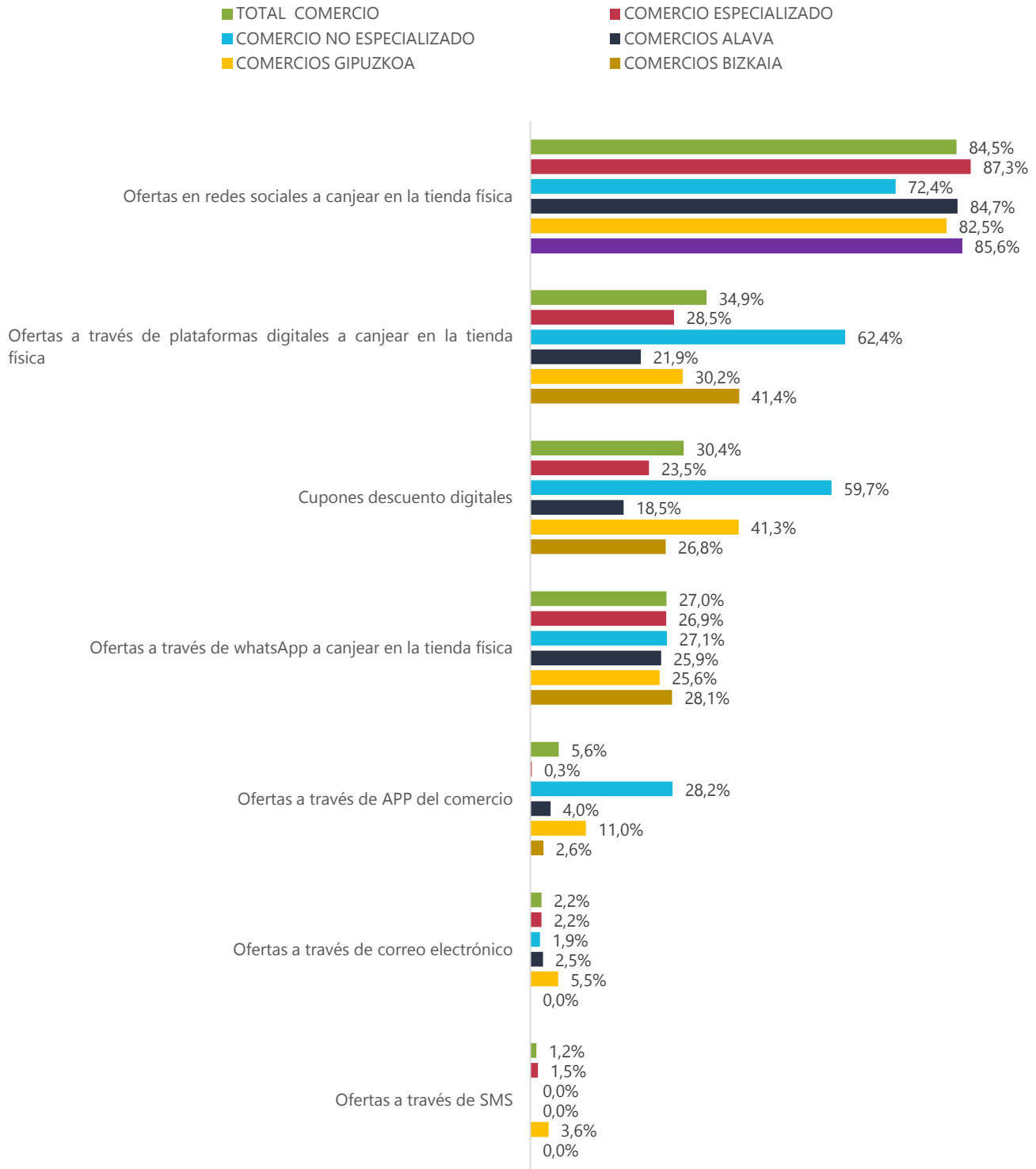
### ¿Han introducido la digitalización en sus procesos de lanzamiento de Ofertas?



Casi la mitad de los comerciantes, que realizan ofertas, han introducido la digitalización en sus procesos de lanzamiento de promociones, el 57% de los comercios no especializados y el 45,7% del especializado. Los comerciantes alaveses son los que más han implantado procesos de digitalización (54,8%), frente a los vizcaínos (49,4%) y los guipuzcoanos (42,4%).

## ■ Digitalización de las ofertas

### ¿En qué modo la han introducido?



Los medios de implantación de procesos digitales se centran principalmente en ofertas a través de redes sociales (84,4%), seguido de las ofertas a través de plataformas digitales (34,9%) y de cupones descuento (30,4%), todos ellos para canjear en la tienda física.

## ■ Conclusión | Situación del trimestre

El tercer trimestre de 2021 viene marcado por un escenario de:

- Menores ventas en el periodo, respecto al trimestre anterior. Así, un 59,4% de los comercios manifiestan que sus ventas son menores respecto al trimestre anterior, frente a un 16,4% que afirman que han aumentado. El comercio no especializado ha experimentado un mayor freno en las ventas que el especializado.
- Teniendo en cuenta los territorios históricos, esta situación ha influido en Bizkaia de manera más negativa, seguida de Gipuzkoa y Álava. El porcentaje de comercios que ve disminuir sus ventas respecto al segundo trimestre de 2021 en Bizkaia es del 65,3%; en Gipuzkoa es del 54,3% y en Álava es del 49,1%.
- Cuando se pide a los comercios que evalúen sus ventas respecto al mismo periodo del año anterior, las ventas han descendido más en Bizkaia (58,4%), seguido de Gipuzkoa (52,5%) y Álava (42,9%). De este modo, un 54,4% de los comercios vascos, consideran que el volumen de ventas ha sido malo respecto a lo que suele ser habitual en el periodo.
- Respecto a los precios de los aprovisionamientos, aunque un 45% de los comercios habla de estabilidad, la tendencia es alcista, dado que son más los que ven incrementar sus precios de adquisición (49,1%) que los que los ven reducir (5,3%).
- A pesar de la tendencia alcista de los precios de aprovisionamiento, la tendencia declarada respecto a los precios de venta siguen siendo mayoría quienes mantienen precios (62,6%), mientras que los que han incrementado precios disminuye al 26,4%, y los que reducen precios son el 10,7%. El comercio no especializado es más inflacionista que el especializado. De la misma forma, es el comercio bizkaino el que en mayor medida se queja de ver reducir sus precios (15,7%) frente a la media general del 10,7%.
- Respecto a los almacenamientos, un 12,6% de los comercios afirma mantener un nivel de stock excesivo. Este problema es más frecuente en el comercio no especializado (21,1%) que en el especializado (11,5%).
- Debido a esa situación con los stocks, son más los comercios que anticipan un incremento de sus pedidos a proveedores (32,7%) que los que prevén reducir dichos pedidos (21,4%). Esa reducción de pedidos es mayor en los comercios especializados.



## ■ Conclusión | Perspectiva de futuro

Con todo ello, las previsiones de ventas para el cuarto trimestre de 2021, mantienen una tendencia negativa:

- El 43,4% de los comercios, espera que sus ventas crezcan durante el siguiente trimestre.
- El 38,5% prevé estabilidad.
- Y un 17,8% anuncia ventas en descenso.
- En este caso, el comercio gipuzkoano es más optimista (46,5%), el alavés 43,1% y el bizkaino 41,4%.
- Y en ese escenario de mayores ventas, para el próximo semestre un 32% de los comercios cree que mejorará la situación de su comercio. Situación más positiva en el comercio no especializado (40,6%) frente al especializado (30,9%).
- Con estas previsiones, sin embargo no se prevé un escenario negativo sobre el empleo. El 91,1% de los comercios prevén mantener su plantilla.

## ■ Conclusión | Oferta y digitalización

- El 48,8% de los comerciantes afirma realizar algún tipo de ofertas, sin contar los periodos de rebajas, en su establecimiento. Siendo en los comercios no especializados donde es más notable esta práctica (68,7%) frente a los especializados (46,3%). No existen diferencias significativas entre los tres territorios, Gipuzkoa 50,9%, Álava 49,4% y Bizkaia 47,2%.
- Así mismo, de aquellos comercios que realizan ofertas, el 10,3% han reducido sus promociones respecto a años anteriores. Por territorios supone el 11,7% en Álava, el 11,3% en Bizkaia y el 8,6% en Gipuzkoa.
- Casi la mitad de los comerciantes, que realizan ofertas, han introducido la digitalización en sus procesos de lanzamiento de promociones, el 57% de los comercios no especializados y el 45,7% del especializado. Los comerciantes alaveses son los que más han implantado procesos de digitalización (54,8%), frente a los bizkainos (49,4%) y los gipuzkoanos (42,4%).
- Los medios de implantación de procesos digitales se centran principalmente en ofertas a través de redes sociales (84,4%), seguido de las ofertas a través de plataformas digitales (34,9%) y de cupones descuento 30,4%), todos ellos para canjear en la tienda física.

