Informe de Coyuntura del Comercio Vasco

1er TRIMESTRE 2022

EUSKO JAURLARITZA
GOBIERNO VASCO
TURISMO, MERKATARITZA ETA KONTSUMO SAILA
DEPARTAMENTO DE TURISMO, COMERCIO Y CONSUMO

Donostia-San Sebastián, 1
01010 Vitoria-Gasteiz

behatokia-merkataritza@euskadi.eus

www.euskadi.eus/observatorio-comercio

Índice

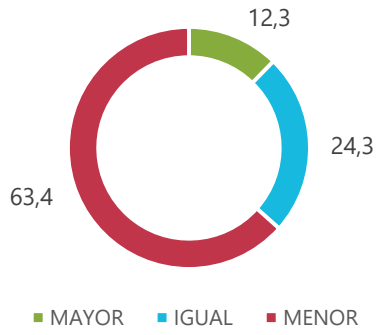
- Situación del trimestre 3
- Indicador de confianza del comercio minorista 3
- Situación coyuntural del comercio minorista vasco
  - Total Comercio 4
  - Comercio Especializado 10
  - Comercio No Especializado 16
- Perspectivas del comercio minorista vasco
  - Total Comercio 22
  - Comercio Especializado 24
  - Comercio No Especializado 26
- Comparativas sectoriales 27
- Incremento de costes 28
- Refinanciación 32
- Valoración de medidas COVID19 34
- Conclusiones 35

Situación del trimestre

Los datos de la Encuesta de Coyuntura del Comercio de la C.A. de Euskadi indican que, en el primer trimestre de 2021, un 63,4% de los comercios han disminuido sus ventas. En cambio, el 12,3% de los encuestados registran un ascenso intertrimestral del volumen de ventas.

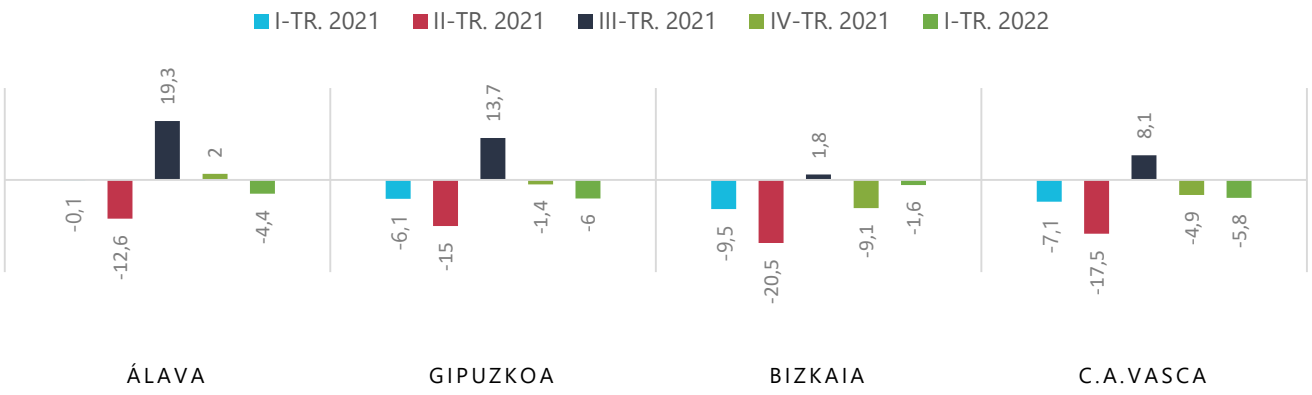
Aunque el descenso es muy acusado tanto en el comercio especializado y en el no especializado, la incidencia es mayor en el segundo. Un 76,9% del comercio minorista no especializado ha experimentado un retroceso de sus ventas, mientras que en el caso del comercio especializado este porcentaje alcanza el 61,6.%

Situación ventas I trimestre 2022



Indicador de confianza del comercio minorista

El Índice de Confianza del Comercio Minorista se sitúa en -5,8 puntos, empeorando el registrado el cuarto trimestre de 2021. El bajo nivel de ventas experimentado en el primer trimestre del año ha sido la principal razón del descenso del Índice. Los comercio minoristas que han considerado como malo su nivel de ventas, han pasado del 29,2% al 43,2%.



El stock de productos se ha mantenido estable mientras que las perspectivas de ventas mejoran respecto al anterior periodo. El 29,4% espera incrementar sus ventas en los próximos meses, el 24,4% espera un descenso y el 45,8% restante espera mantenerlas.

Ninguno de los Territorio Históricos ha obtenido un Índice de Confianza positivo. Bizkaia es el que más se acerca, registrando un valor de -1,6. Álava y Gipuzkoa anotan-4,4 puntos y -6,0 puntos respectivamente. En los tres territorios el motivo principal del descenso del indicador ha sido la confianza el bajo nivel de ventas registrado entre los meses de enero y marzo.

Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

1 / Volumen de venta en comparación con el trimestre anterior

Un 63,4% de los negocios de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al cuarto trimestre del año pasado. Hay que señalar que todos los subsectores (tanto especializado como no especializado) obtuvieron un saldo negativo en las ventas intertrimestrales,es decir, un mayor porcentaje de empresas disminuyó sus ventas en comparación con las que las vieron aumentos.

En este contexto, el12,3% del total obtuvieron mejores resultados, mientras que el 63,4% de las empresas indicaron tener unareducción en sus ventas.

En general, el comportamiento de los tres territorios vascos fue muy similar.

I trimestre 2022

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 57,2% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 24,5% y el 18,1% restante incrementaron su cifra de negocio.

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

I trimestre 2022

Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

3 / Nivel normal de ventas

La proporción de establecimientos vascos que consideraron bueno o satisfactorio el volumen de sus ventas supera al que los calificaron como malos, aunque la proporción de estos últimos se ha incrementado. En concreto, el 43,2% consideraron su nivel de ventas como malo, un 36,8% satisfactorio y un 20,0% reconocieron como buenas sus ventas.

En este caso, se observan algunas diferencias entre las tres provincias vascas. Mientras que Álava registra un 34,2% de negocios cuyas ventas las consideraron malas, en el caso de Gipuzkoa este porcentaje sube al 41,3% y el de Bizkaia al 46,6%.

I trimestre 2022

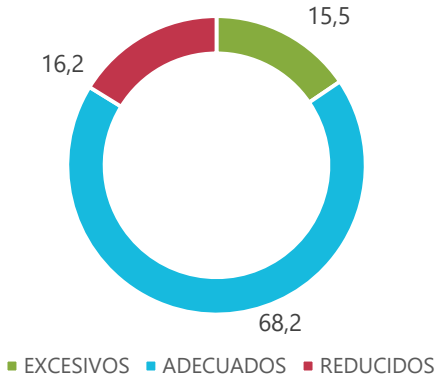
Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

4 / Almacenamientos

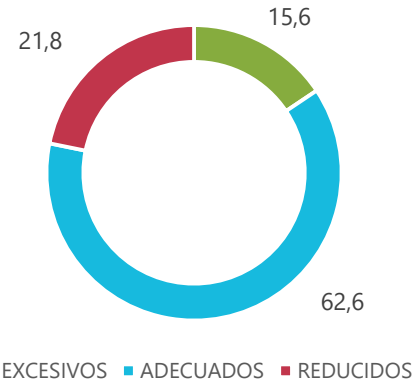
En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos se mantiene estable, El 68,2% de los encuestados opina que su nivel de almacenamiento es adecuado, valor muy similar al periodo anterior.

I trimestre 2022

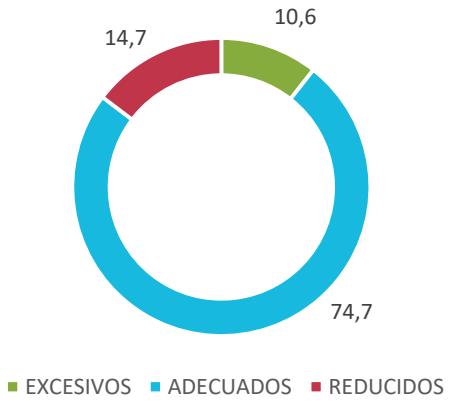
Euskadi



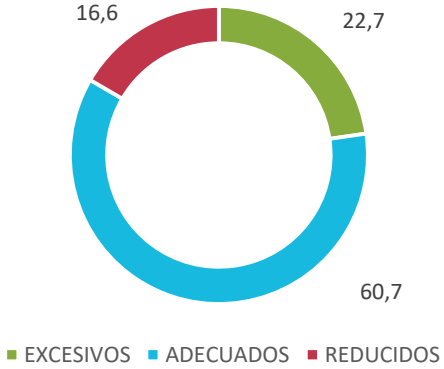
Álava



Bizkaia



Gipuzkoa



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 75,2% de los comercios experimentaron un incremento frente a solo un 3,7% que lograron un menor precio de compra.

I trimestre 2022

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 52,8% manifestó un incremento de sus precios, el 4,7% indicó lo contrario.

I trimestre 2022

Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Un 61,6% de los negocios especializados de Euskadi consultados, registraron menores ventas respecto al trimestre anterior. Por lo contrario, el 12,4% obtuvo mejores resultados, mientras que el 26% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas.

Todos los subsectores registran un saldo neto negativo. El subsector del Comercio al por menor Especializado en Alimentaciónes el que anotó una mejor evolución intertrimestral con un descenso de las ventas en el 63,3% de los negocios.

I trimestre 2022

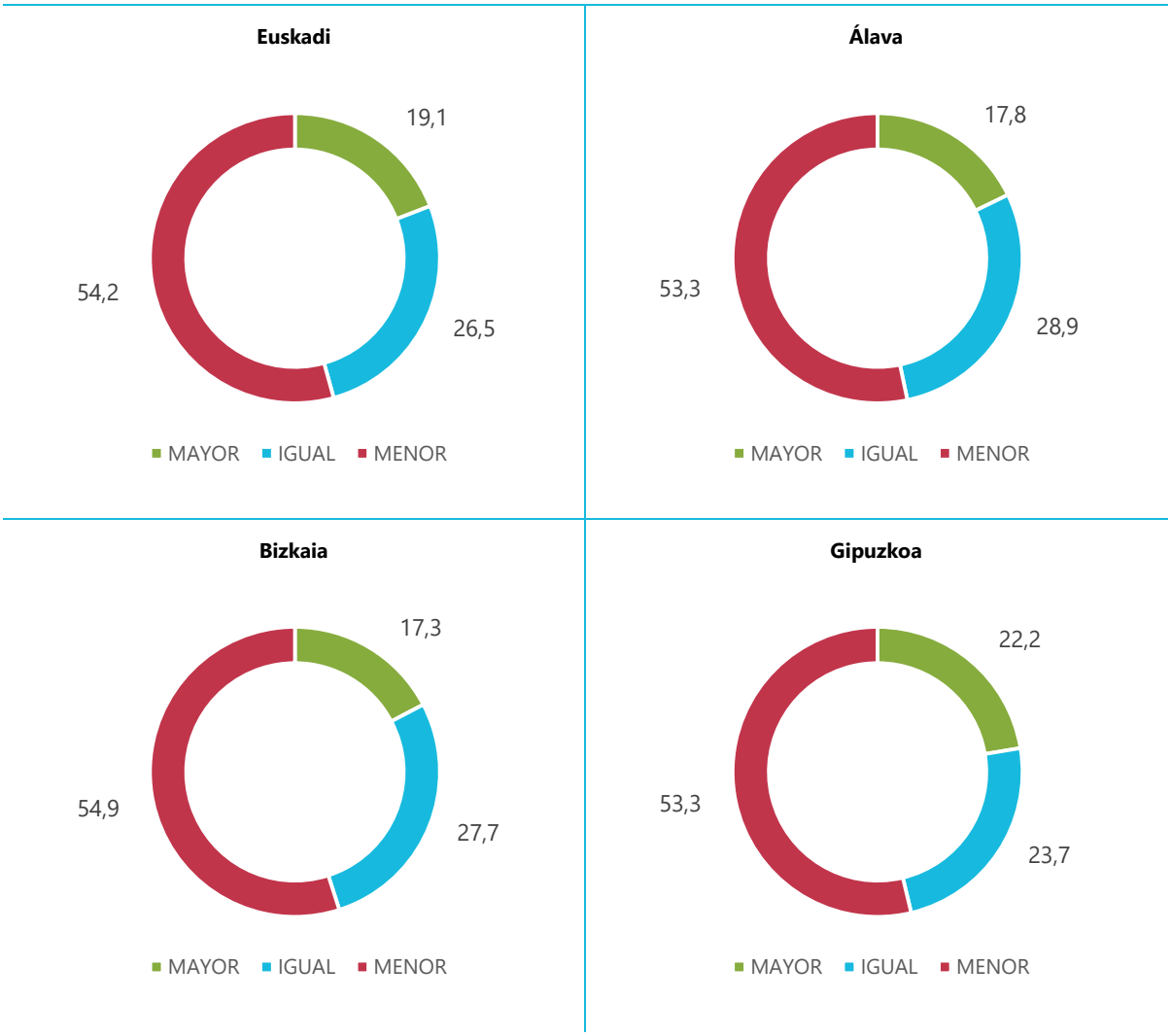
Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

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 54,2% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 26,5% y el 19,1% restante incrementaron su cifra de negocio.

La totalidad de los subsectores registran un saldo neto negativo. Nuevamente, el subsector especializado en alimentación es el que peor ha evolucionado al registrar un saldo neto negativo -52,8.

I trimestre 2022



Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

3 /Nivel normal de ventas

Aunque la proporción de establecimientos especializados vascos que considero satisfactorioso buenos el volumen de sus ventas supera al que los calificaron como malos, estos últimos han aumentado respecto al último trimestre de 2021. En concreto, el 41,5% consideraron su nivel de ventas como malo, un 38,1% satisfactorio y un 20,3% reconocieron como buenas sus ventas.

El Comercio al por menor Especializado en Equipamiento del Hogar es el único que casi registra un saldo neto positivo, donde el 32,3% opina que su volumen de ventas fue bueno, pero por el contrario, el 34,9%lo consideró malo.

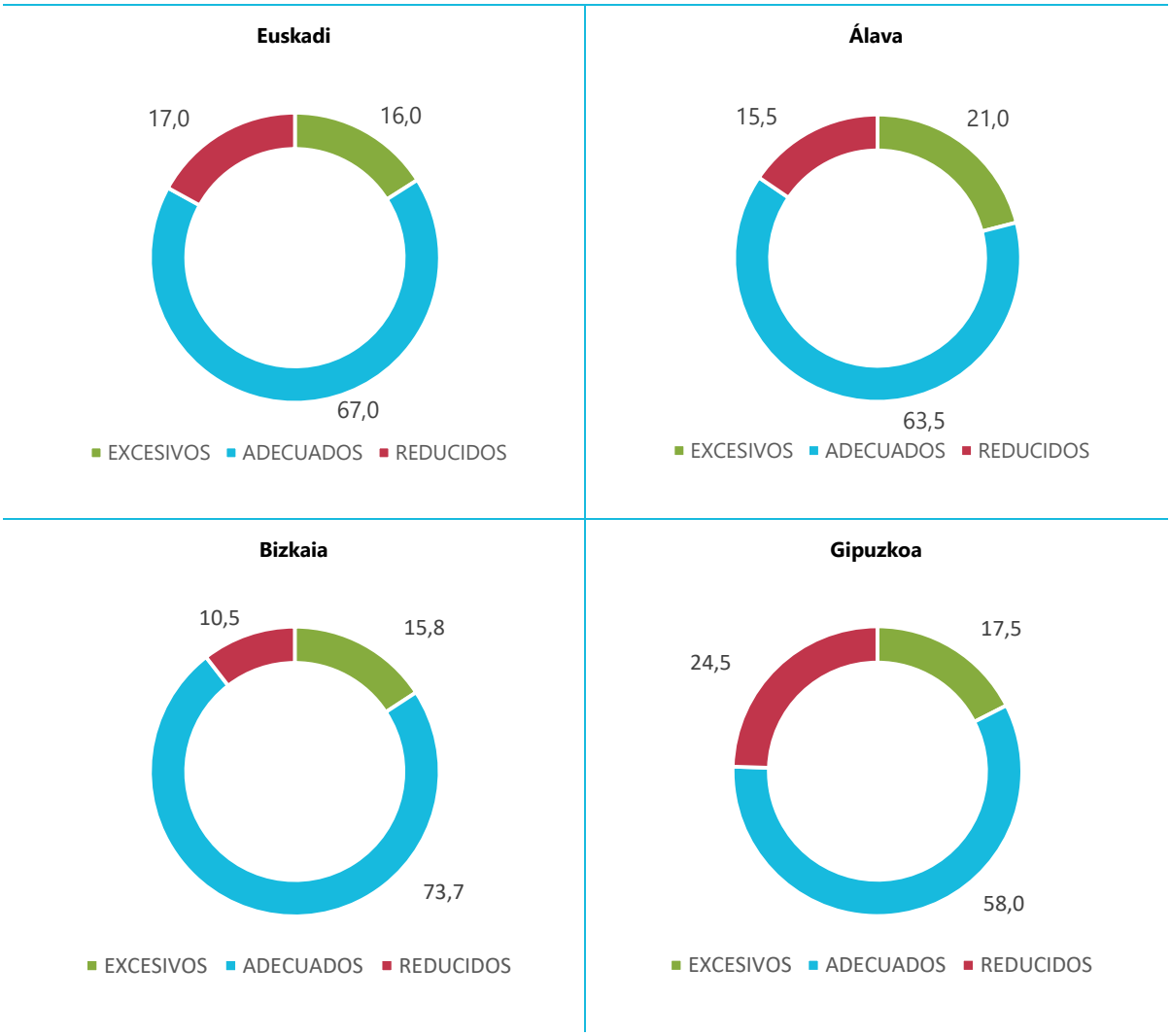
I trimestre 2022

Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

4 /Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos se mantuvo estable entre los meses de enero y marzo, donde un 67% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

I trimestre 2022

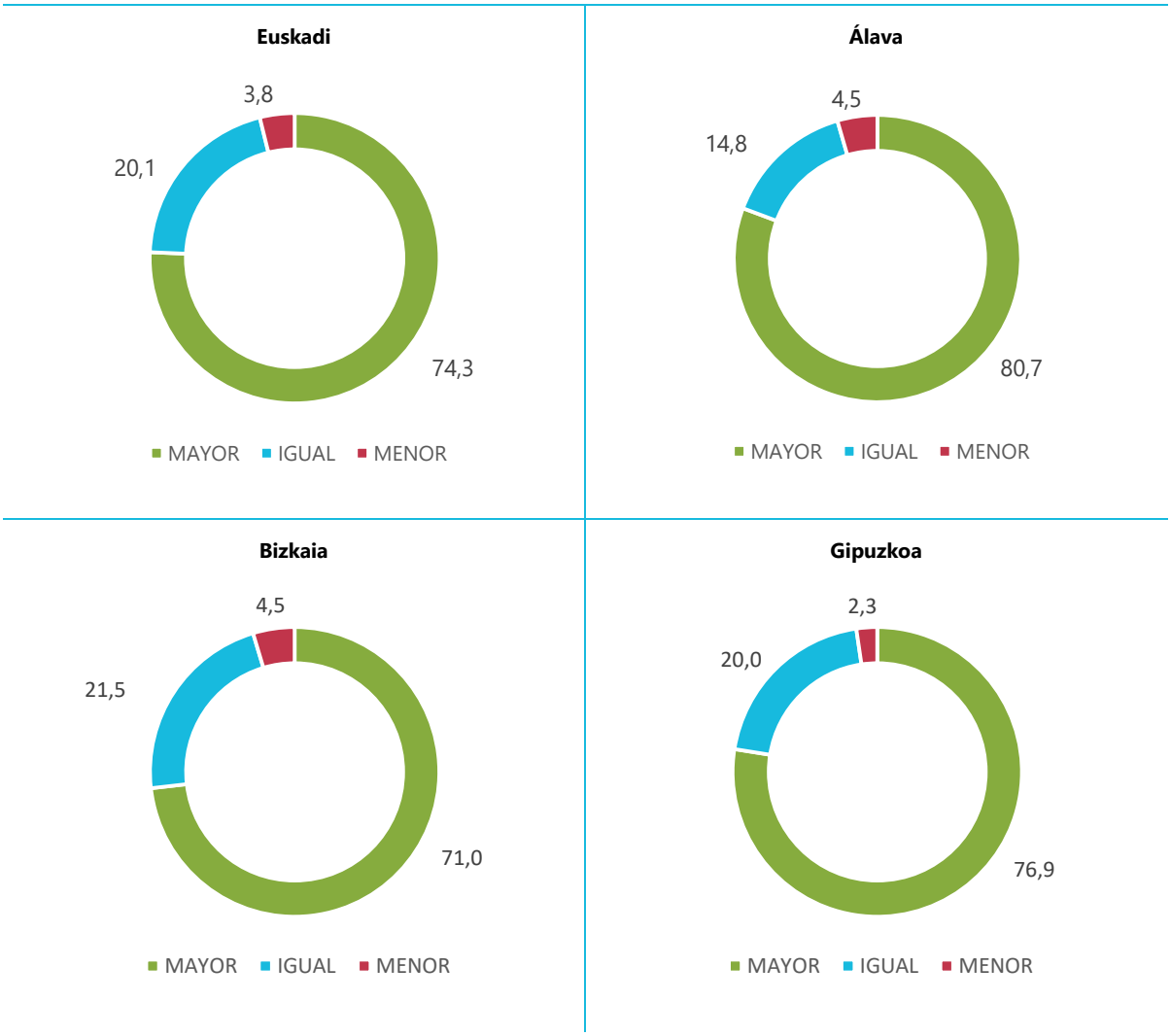


Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

5 / Precios de compra

Los precios de compra a los que hicieron frente los establecimientos especializados frente a sus proveedores aumentaron considerablemente. Un 74,3% manifestó un incremento de los precios, mientras que únicamente un 3,8% registró un descenso.

I trimestre 2022



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.

En conjunto de los establecimientos especializados, el 50,4% manifestó un ascenso de sus precios, mientras que el 4,6% indicó lo contrario. El subsector que en mayor proporción incrementó sus precios de venta fue el Especializado en Alimentación, un 71%.

I trimestre 2022

Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

1 /Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

El 77% de los establecimientos no especializados han apuntado descensos en su facturación, por lo que el efecto neto asciende a que dos tercios netos han visto cómo sus ingresos han bajado durante el primer tercio del año.

Por subsectores, el descenso ha sido similar, si acaso algo mayor en el comercio no especializado con predominio de la alimentación. Por territorios, destaca Araba con un 90% neto de establecimientos no especializados que han experimentado visto caídas en sus ventas.

I trimestre 2022

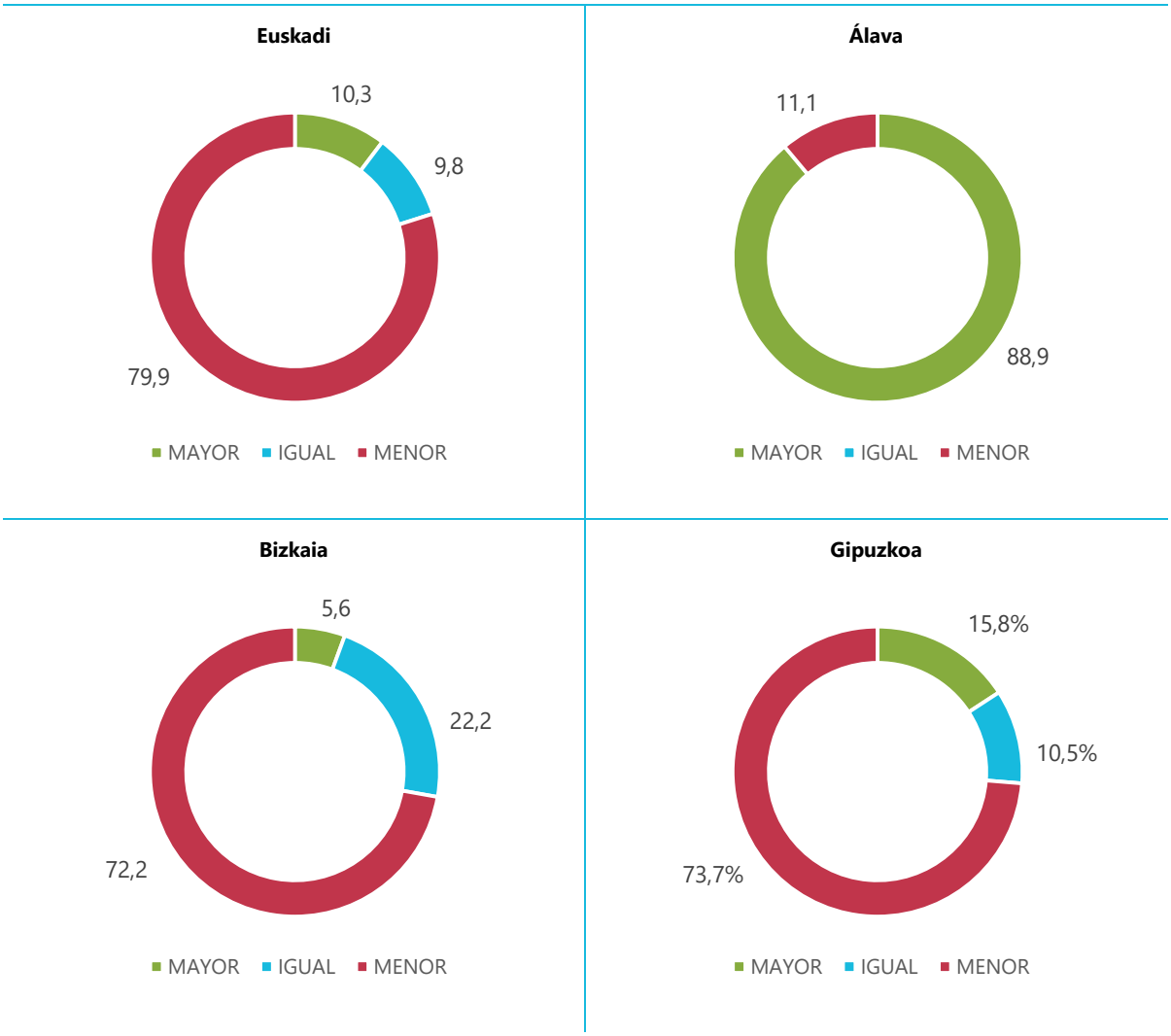
Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

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

Si comparamos las respuestas obtenidas con las de igual trimestre de 2021, la situación no varía en demasía, si acaso se intensifica ligeramente la bajada de las ventas. El 80% de los establecimientos no especializados así lo han indicado.

Aunque el descenso ha sido notable en las tres provincias, Bizkaia ha sido el territorio que más descensos ha experimentado en su comercio no especializado, donde más de las tres cuartas partes netas de los establecimientos han visto menguar su facturación.

I trimestre 2022



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 enero-marzo, un 38% neto de los establecimientos no especializados vascos lo han valorado como malo, siendo el comercio no especializados con predominio del resto de productos el motor fundamental de la caída.

Por territorios, vuelve a destacar Bizkaia como el más pesimista y Araba como el más optimista, donde más de la mitad de los encuestados ha calificado su nivel de ingresos como satisfactorio.

.

I trimestre 2022

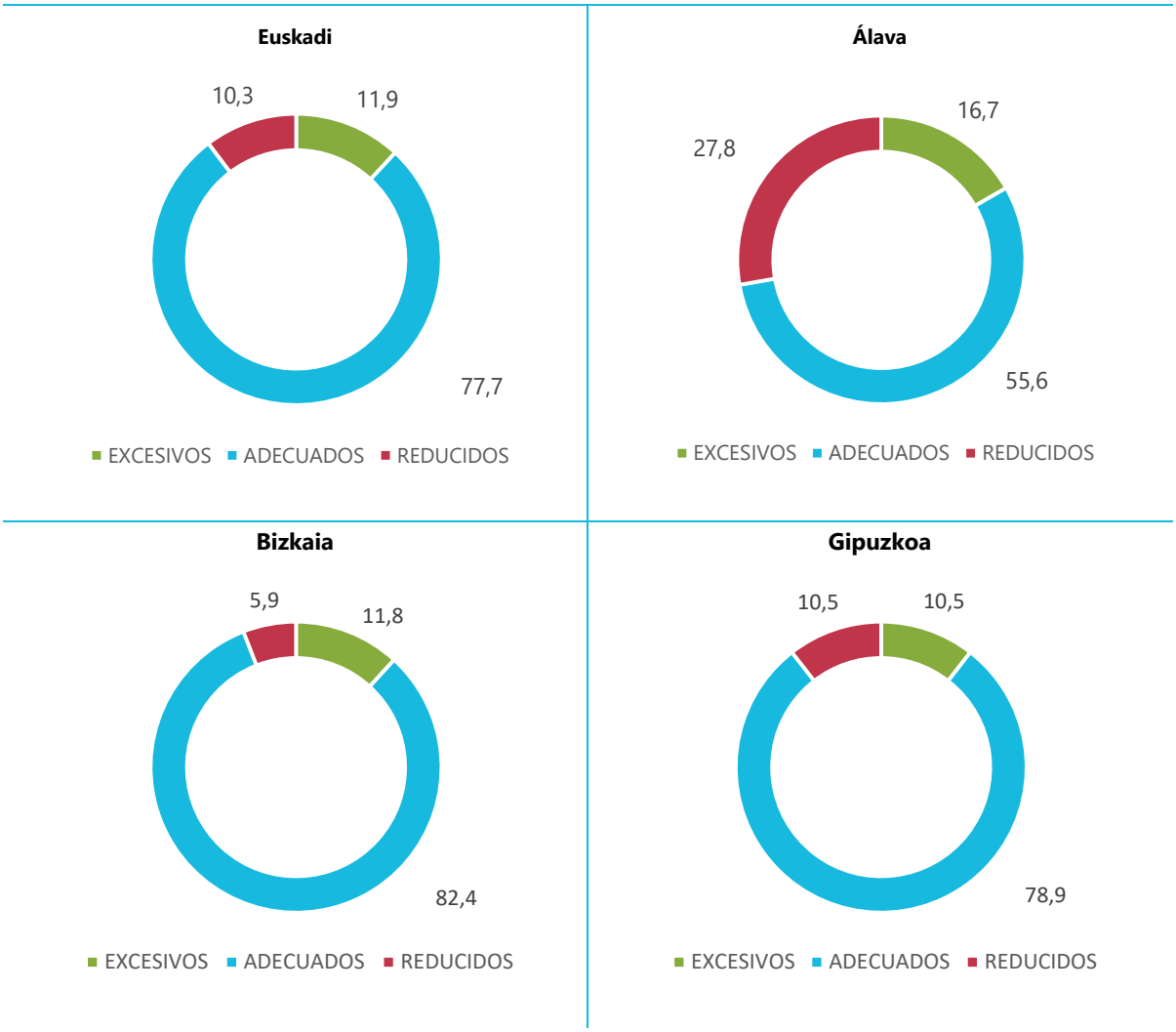
Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

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.

I trimestre 2022



Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

5 /Precios de compra

El 79% 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 el último trimestre de 2021, continuando la tónica general que se está viviendo en la economía desde el inicio de la guerra en Ucrania.

Destaca Araba como territorio donde mayor incremento de precios en sus compras han experimentado, habiéndolo apuntado el 100% de los encuestados.

I trimestre 2022

Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

6 /Precios de venta

La intensidad en el incremento experimentado en los precios de compra, no se ha traslado en su totalidad al cliente final, donde el 65% neto de los establecimientos afirman haberlos aumentado, si bien es cierto que la tendencia es de mayor subida cada vez. Los aumentos en los PVP por subsectores han resultado ser muy parejos.

Como cabía esperar, el mayor incremento en los precios de venta lo ha registrado Araba, donde así lo han apuntado el 72% neto de los comercios no especializados.

I trimestre 2022

Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

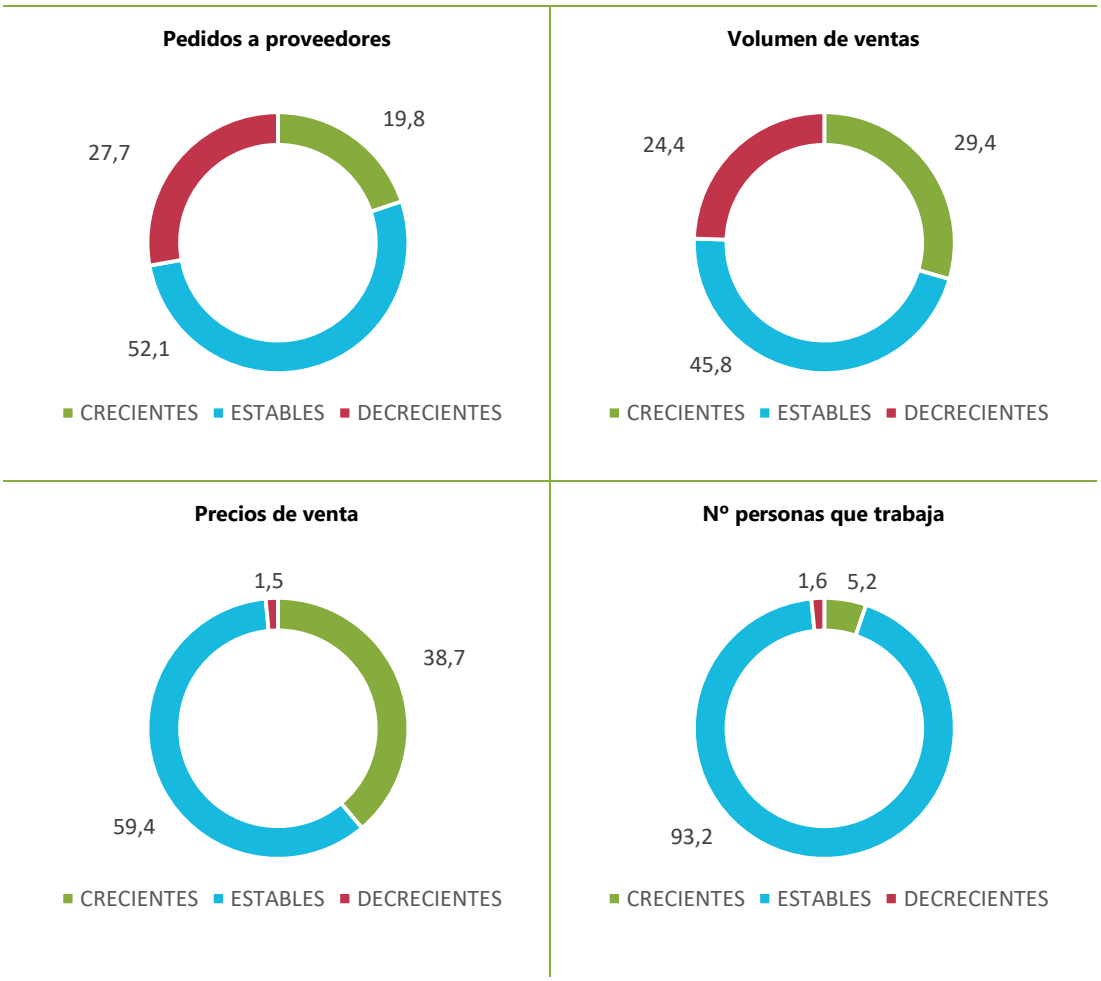
1 / Perspectiva para los tres próximos meses

En términos generales, las expectativas para el próximo trimestre por parte del comercio no especializado son de ligera mejoría: la mitad de los establecimientos prevé mantener su número de pedidos, en consonancia con el 46% de los comercios que espera estabilidad en sus ventas (solamente un 5% neto espera aumentarlas). Tanto en el comercio especializado como en el no especializado, las previsiones en este sentido son muy similares.

Parece que el sector comercial va a continuar incrementando sus precios de venta de cara al siguiente trimestre; al menos el 37% neto así lo ha manifestado. Las mayores subidas se esperan en el comercio no especializado.

A pesar del pronóstico de cara al próximo trimestre, el 93% de todos los establecimientos encuestados prevé mantener sus plantillas y un 5% espera realizar nuevas contrataciones.

Por territorios, el comercio no especializado en Álava es el más pesimista, lo que provoca que el efecto neto de la variación de las ventas sea negativo, frente al resto, cuyo resultado neto es de aumentos.



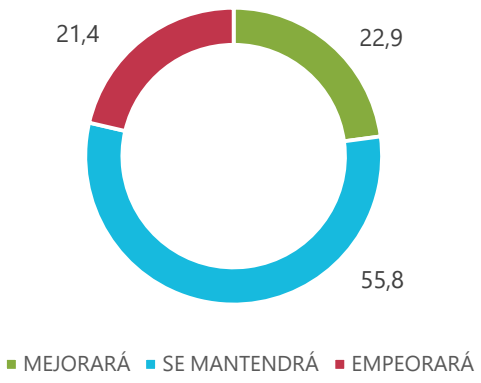
Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Parece que la expectativa a seis meses vista mantienen el tono estable en el comercio no especializado en general, donde el 55,8% de los establecimientos espera un mantenimiento en general y solamente un 1,5% neto cree que mejorará. Que el efecto neto- aunque reducido- sea positivo, se debe fundamentalmente al comercio especializado, en concreto el de equipamiento de la persona, donde un 20% neto espera que su situación general mejore de aquí a otoño. El comercio no especializado por su parte, tanto en el que predomina la alimentación como en el que predomina el resto de productos, esperan empeoramientos similares.

Gipuzkoa es el territorio con mejores previsiones semestrales, siendo de mejora de la situación genera del establecimiento en ambos tipos de comercio, incluso más optimistas en el comercio no especializado.

Situación general del establecimiento



Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

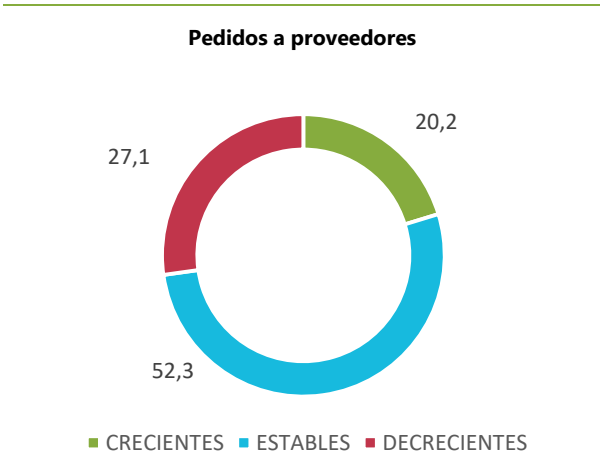
1 /Perspectiva para los tres próximos meses

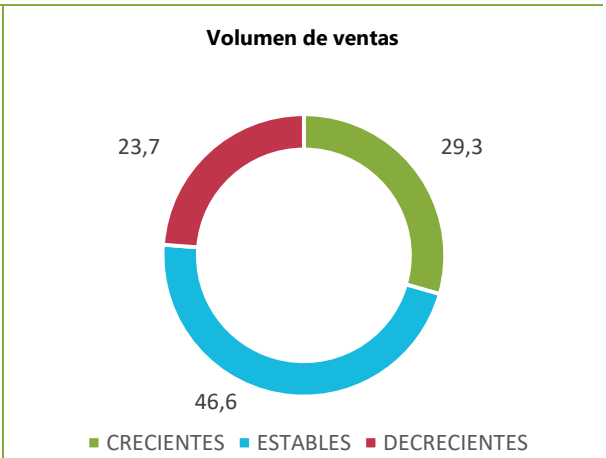
De cara a verano, el comercio vasco especializado prevé una coyuntura muy pareja a la que prevé el comercio en general: el 7% neto prevé realizar menos pedidos a sus proveedores; el 6% neto espera incrementar la facturación, pero este aumento provendrá sobre todo del incremento que se espera en los precios de venta, ya que un 36% neto augura subidas. Quizás el comercio especializado en alimentación destaca por ser más pesimista, al menos en lo que a descenso de facturación se refiere.

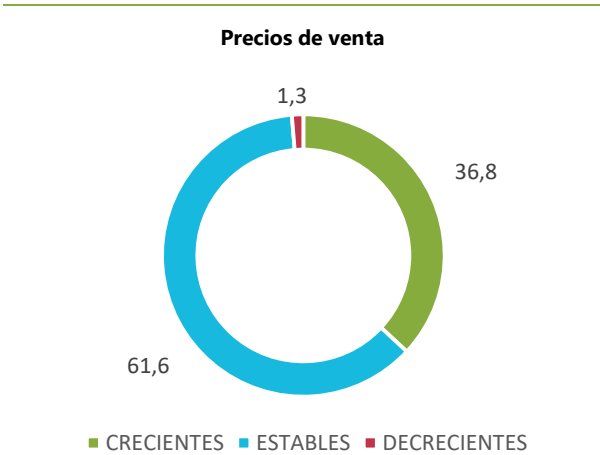
Las impresiones respecto al empleo son de estabilidad en general en todos los subsectores, arrojando resultados netos positivos en todos los subsectores, excepto el comercio no especializado con predominio del resto de productos, donde el resultado neto es de descenso en el número de trabajadores.

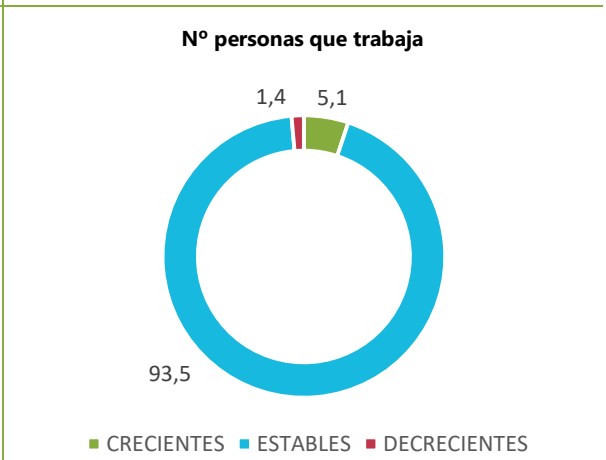
El comercio especializado en el equipamiento de la persona es que espera realizar más contrataciones, habiéndolo apuntado un 7% neto los establecimientos, y un 8% neto en el comercio no especializado con predominio de la alimentación.

Territorialmente hablando, Araba y Bizkaia son los territorios cuyos comercios son más pesimistas respecto a las previsiones de las ventas. En el lado contrario se sitúa Gipuzkoa, en el que los establecimientos especializados en el equipamiento de la persona esperan los mayores incrementos de facturación para el periodo estival.







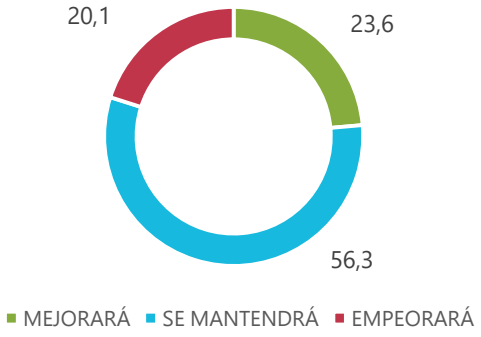


Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

2 / **Perspectiva para los seis próximos meses**

Al igual que en el comercio en general, el comercio especializado prevé una ligera mejoría en la situación general de sus establecimientos, indicándolo así el 4% neto de los encuestados. Tal y como hemos indicado anteriormente, esta mejoría proviene fundamentalmente del pronóstico proveniente del subsector de equipamiento de la persona y en concreto, en Bizkaia y Gipuzkoa.

Situación general del establecimiento

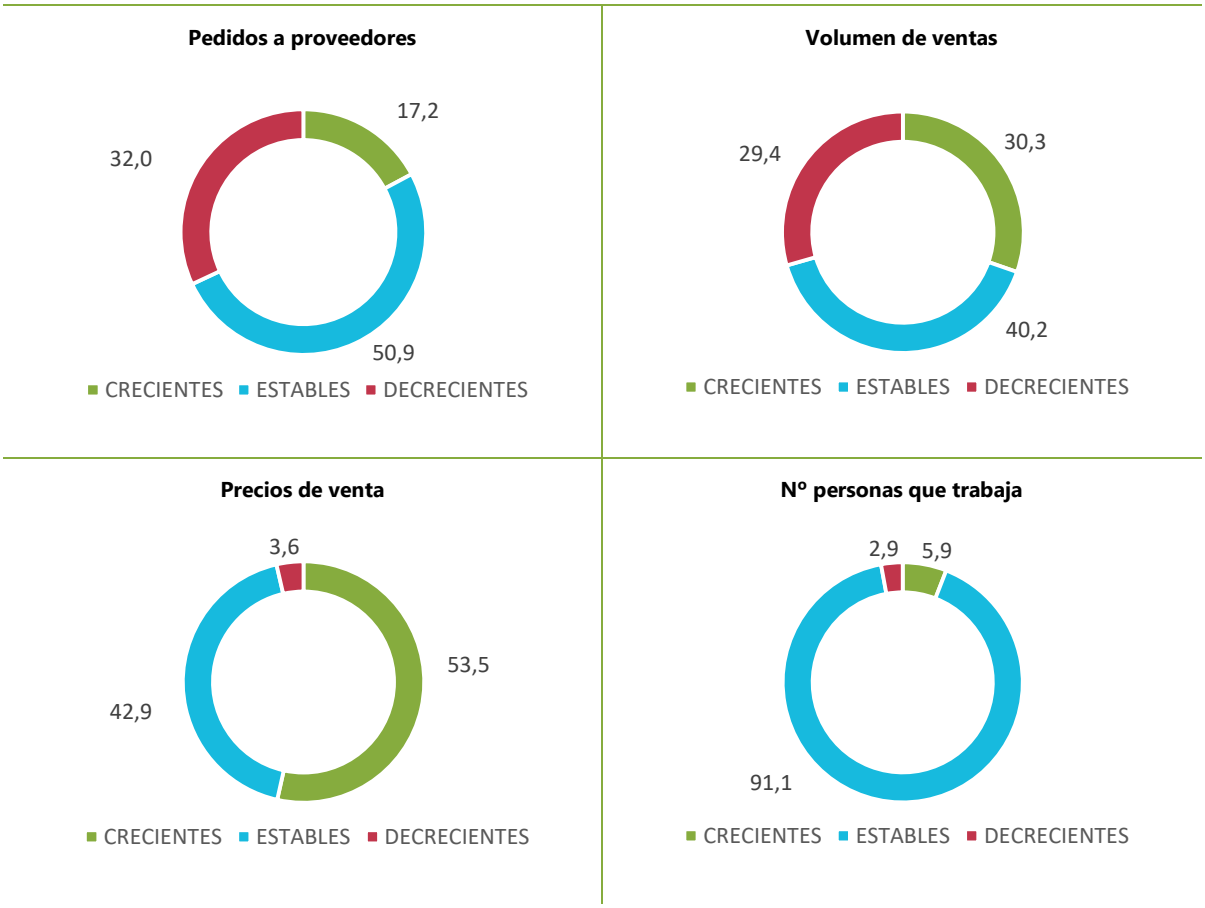


Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

1 /Perspectiva para los tres próximos meses

Respecto a la previsión del comercio vasco no especializadopara el próximo trimestre es algo más desfavorable que el comercio especializado: solamente el 1% neto de los establecimientos espera aumento de facturación, frente al 6% neto en el especializado.

A esto se añade que ese incremento esperado va a provenir con aún más intensidad de crecimiento en los precios de venta. En cuanto al empleo, las previsiones del comercio no especializado son similares a las del especializado, donde un 3% neto prevé contratar a nuevas personas.

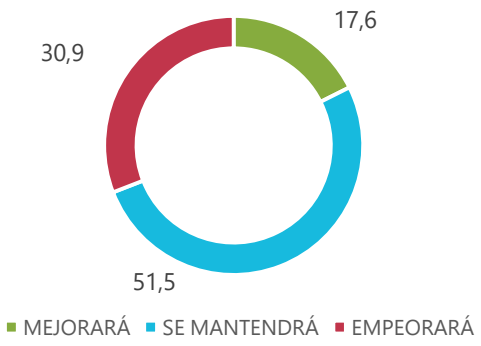


Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

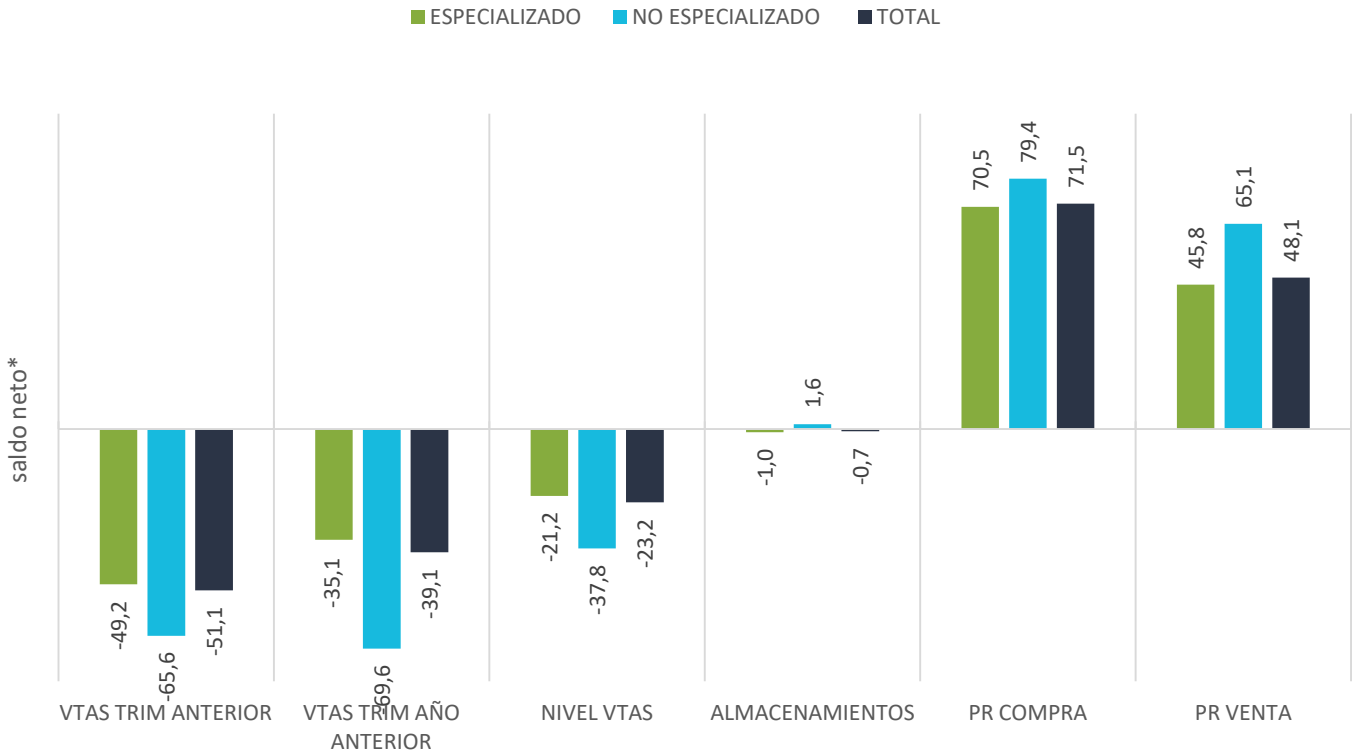
2 / **Perspectiva para los seis próximos meses**

La previsión de cara al otoño es más pesimista, indicándolo así el 13% de neto los comercios no especializados, mientras que el subsector especializado era de mejora en el 4% neto de los establecimientos

Situación general del establecimiento



Comparativas sectoriales

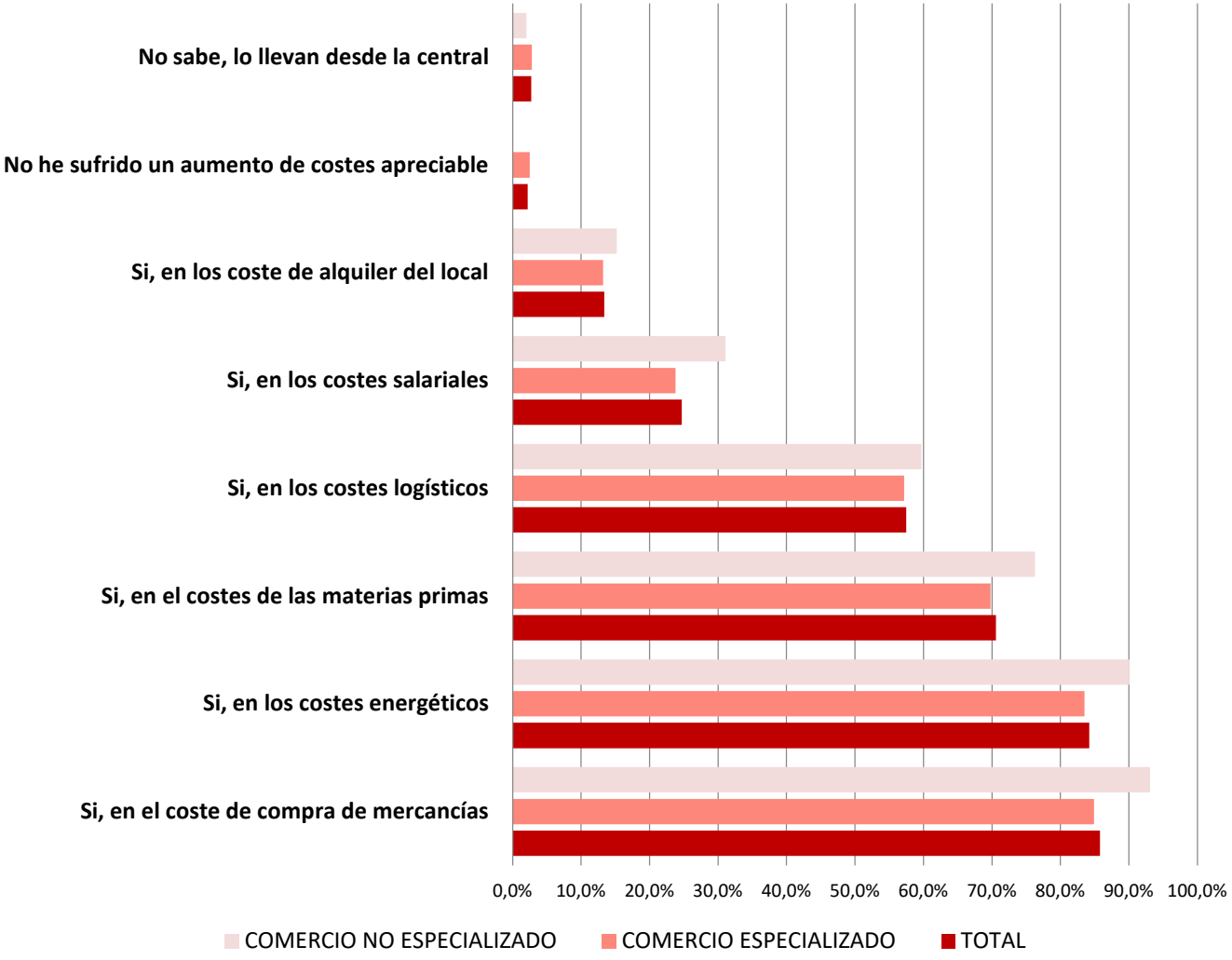


*saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables

Incrementos de costes

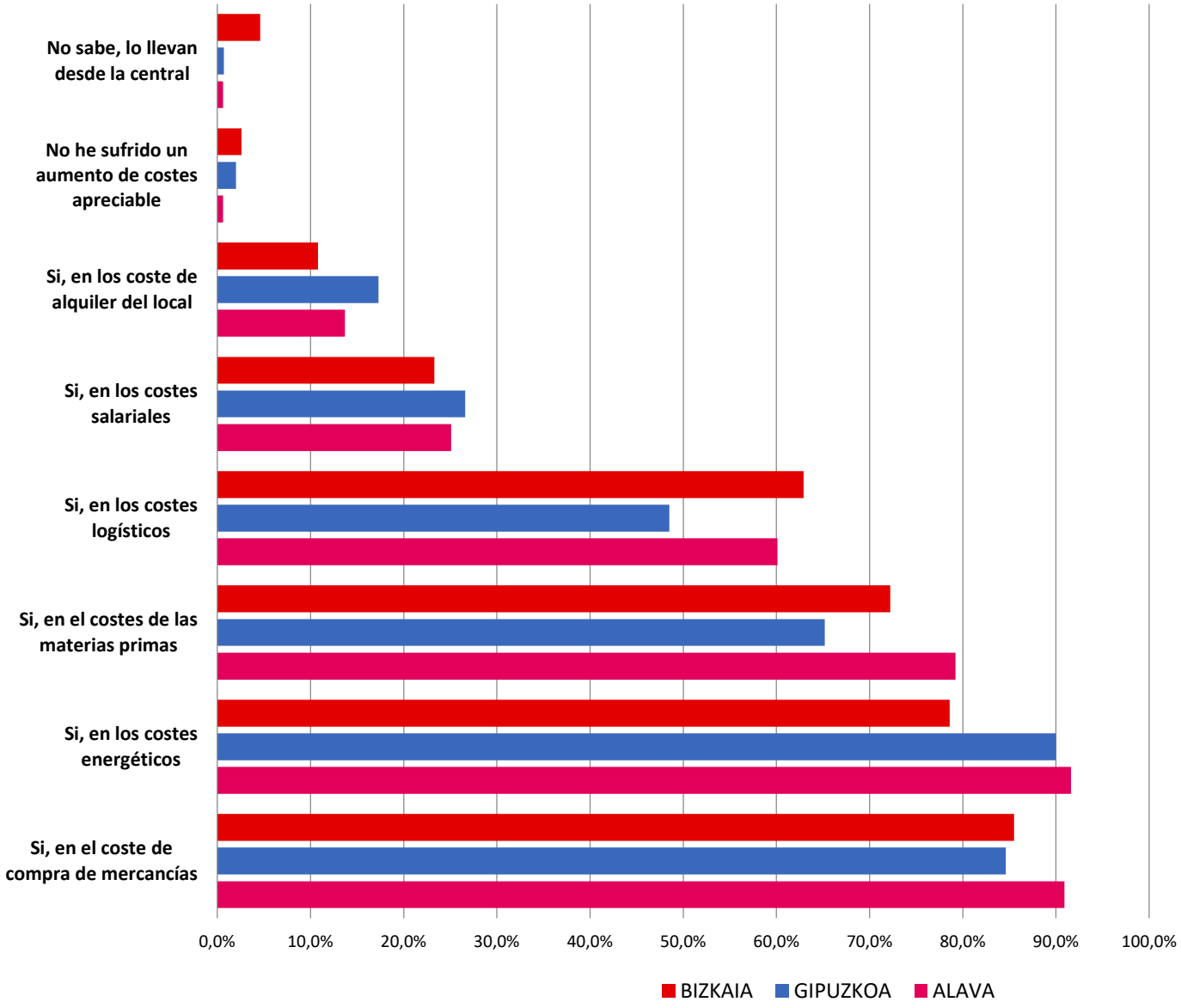
Si ha sufrido incrementos de costes en su negocio durante los últimos meses, ¿podría indicarnos en que aspectos?

Tipo de comercio



La incidencia del incremento de costes para los comerciantes queda patente en las respuestas obtenidas. La compra de mercancías y los costes energéticos han subido el precio para el 90% de los comercios, seguido del aumento en el precio de las materias primas y los costes logísticos.

Territorio histórico

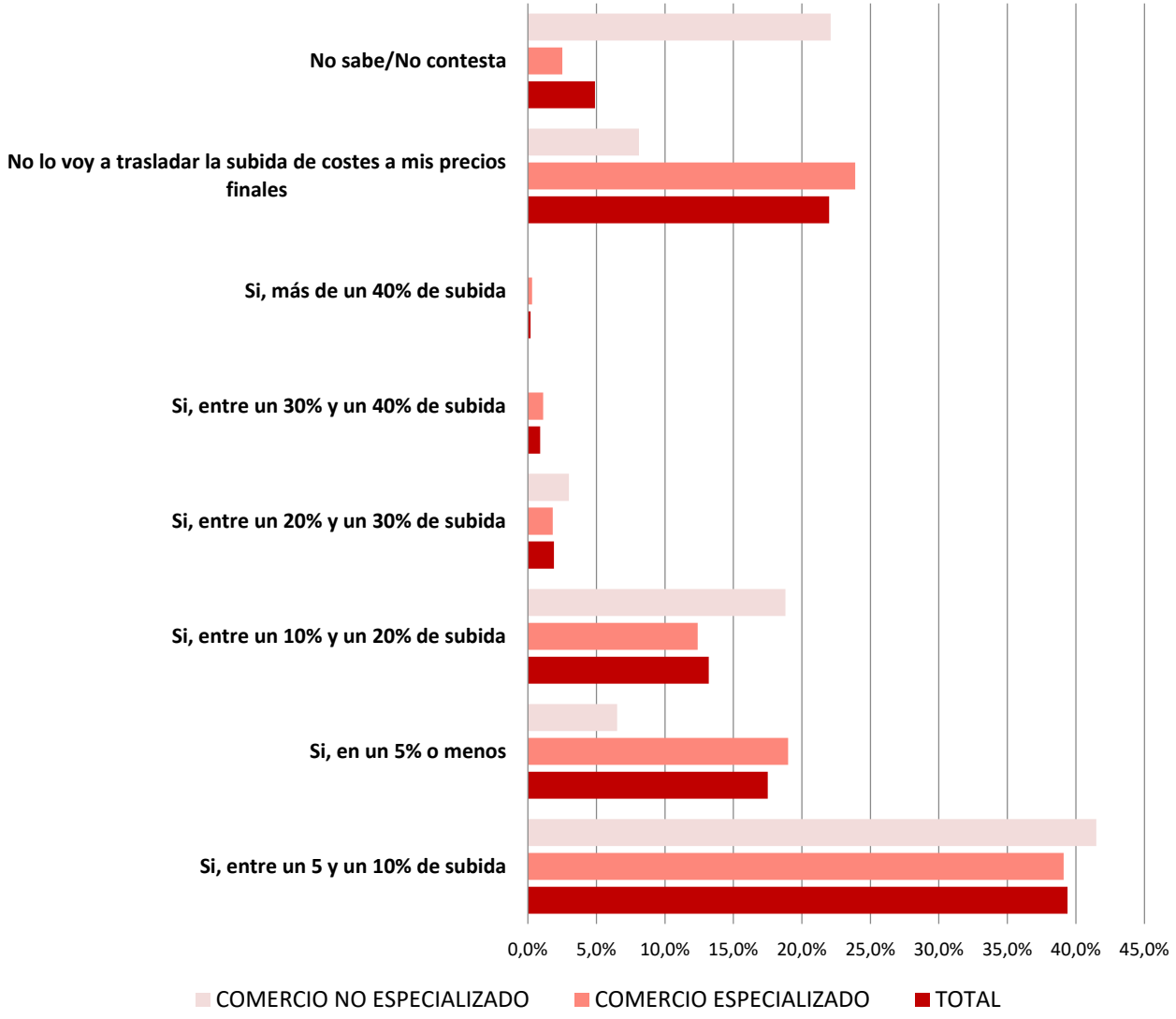


A nivel de territorios históricos, Álava, es donde el número de comercios es mayor en cuanto a una respuesta afirmativa a la incremento de costes, tanto en la compra de mercancías, como en costes energéticos. En Bizkaia, sin embargo, el porcentaje de comerciantes que han sufrido la incidencia es menor.

Incrementos de costes

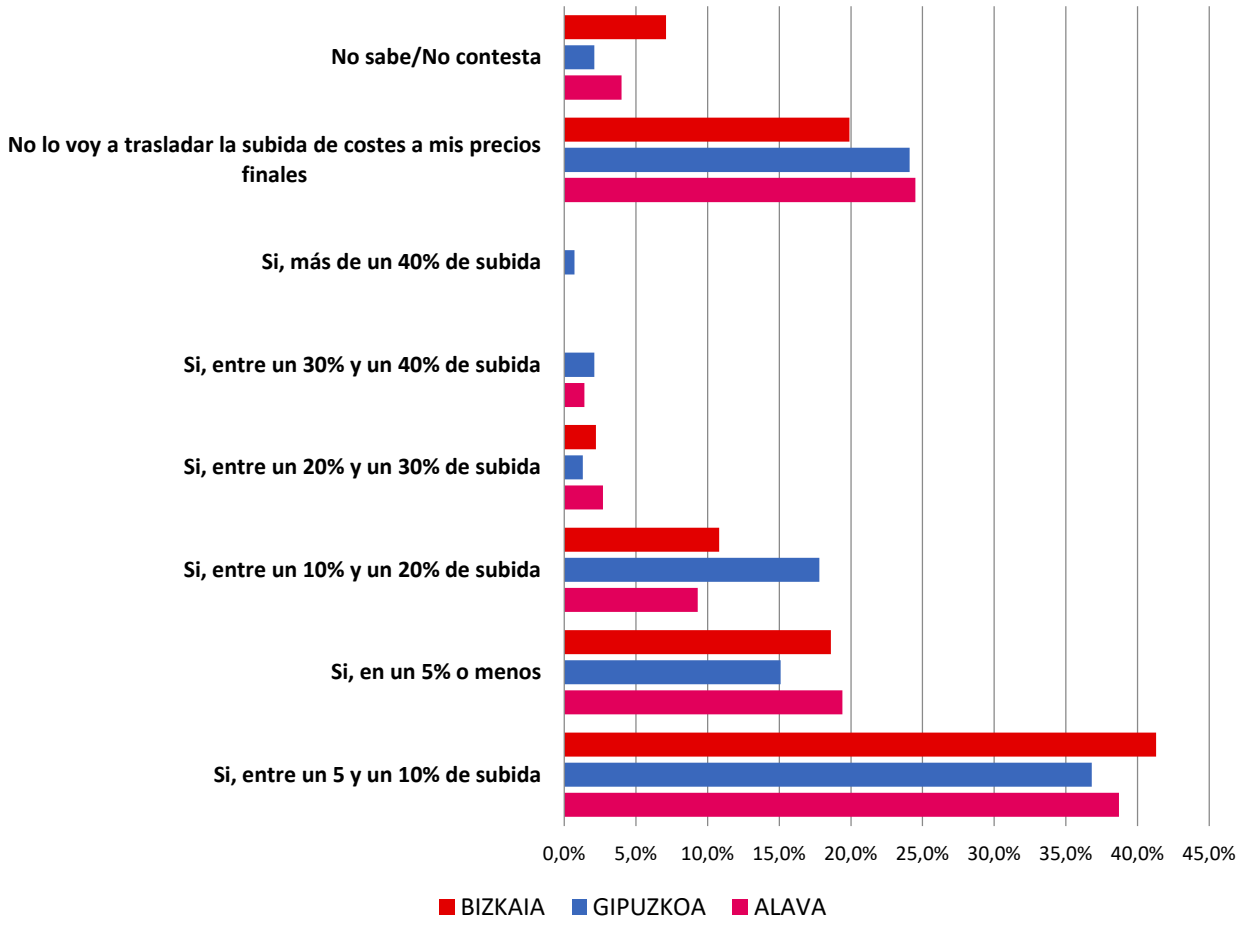
En caso afirmativo, ¿puede indicarnos en que porcentaje ha trasladado o va a trasladar próximamente este incremento de costes a sus precios finales?

Tipo de comercio



En torno al 40 % de los comercios van a reflejar la subida del coste de sus productos en el precio para el consumidor, en un 5 o 10 %. En contraposición, un 24% del comercio especializado dice no tener intención de trasladar la subida de costes al precio final.

Territorio histórico

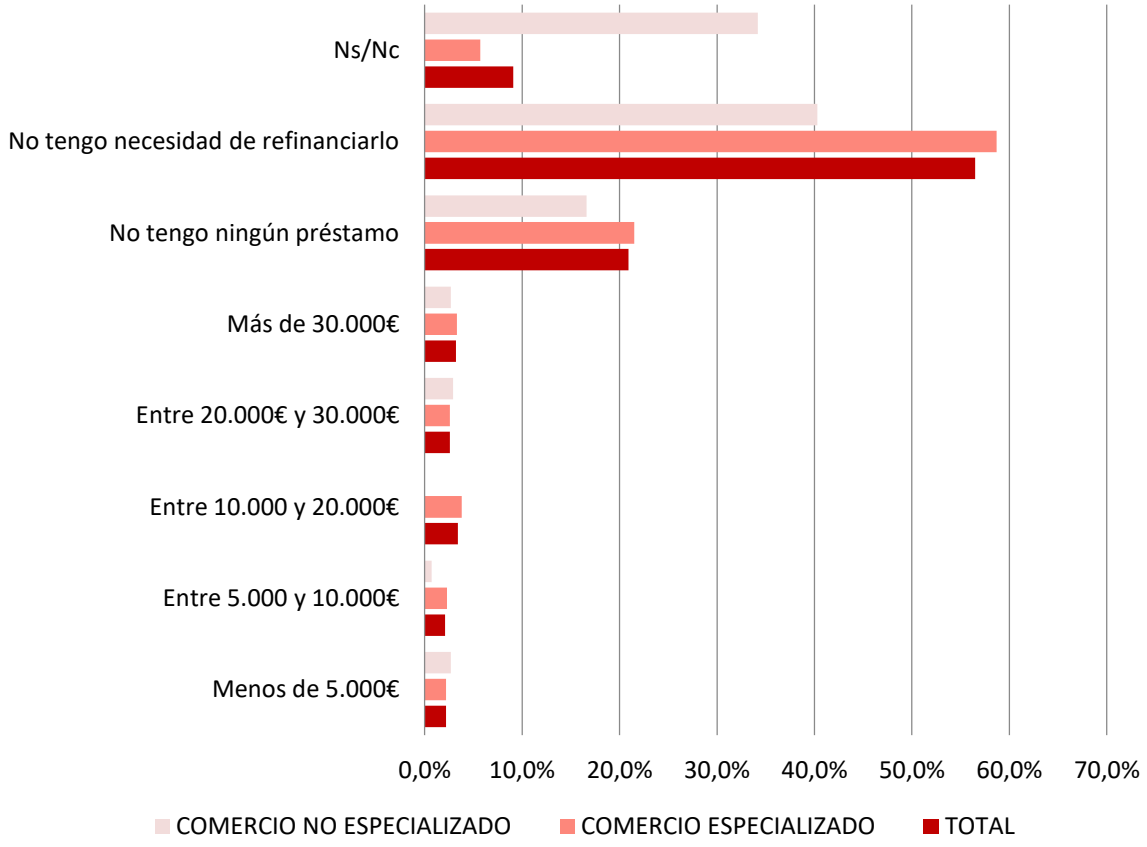


Bizkaia es el territorio donde el 41, 3 % de los comercios encuestados dice incrementar entre un 5 y un 15% los precios de los productos, correlacionado es el territorio donde menos comercios están dispuestos a no trasladar la subida a los precios finales.

Refinanciación

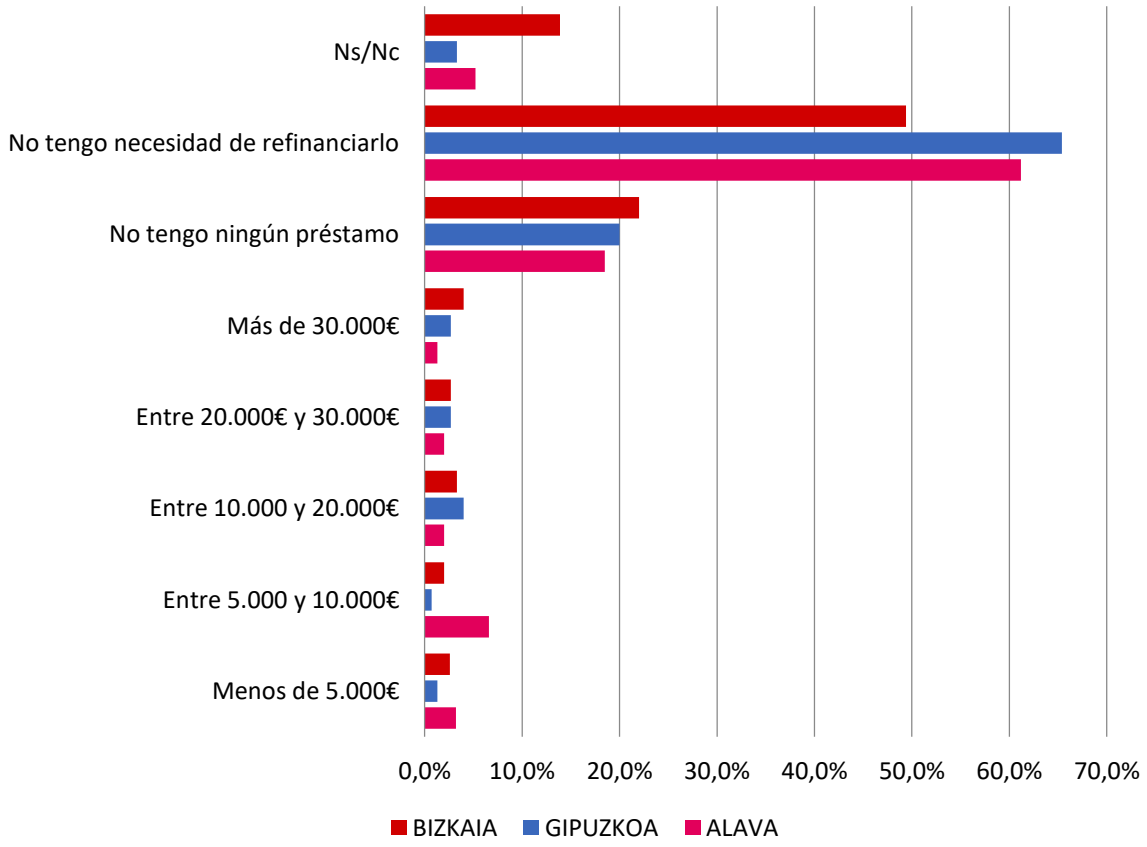
En caso de tener que refinanciar actualmente algún crédito del negocio, ¿Qué importe aproximado necesitaría refinanciar?

Tipo de comercio



Si relacionamos aquellos comercios que han contestado que no tienen préstamo con los que contestan que no tienen necesidad de refinanciar, podemos deducir que el 90% de los comercios tienen una economía saneada.

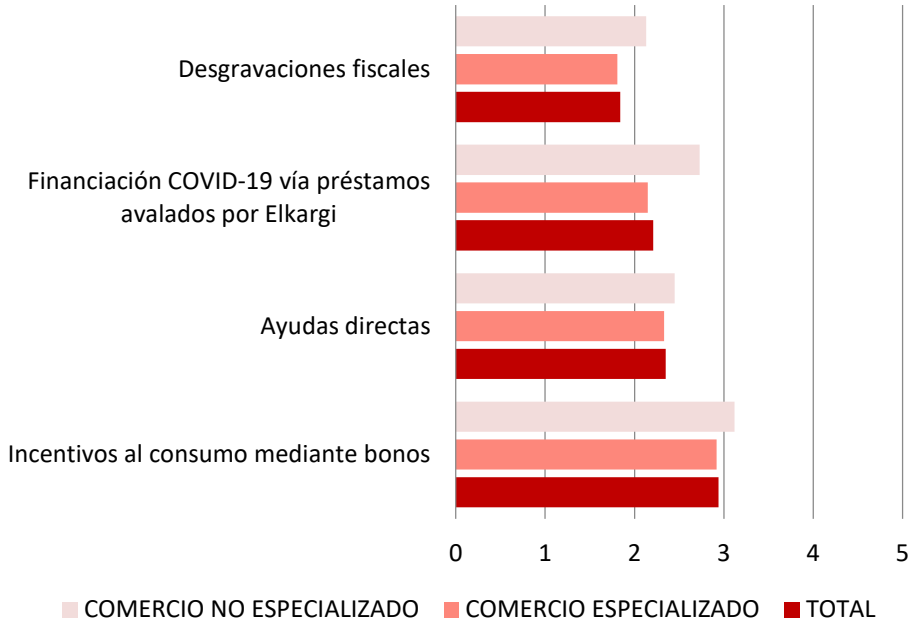
Territorio histórico



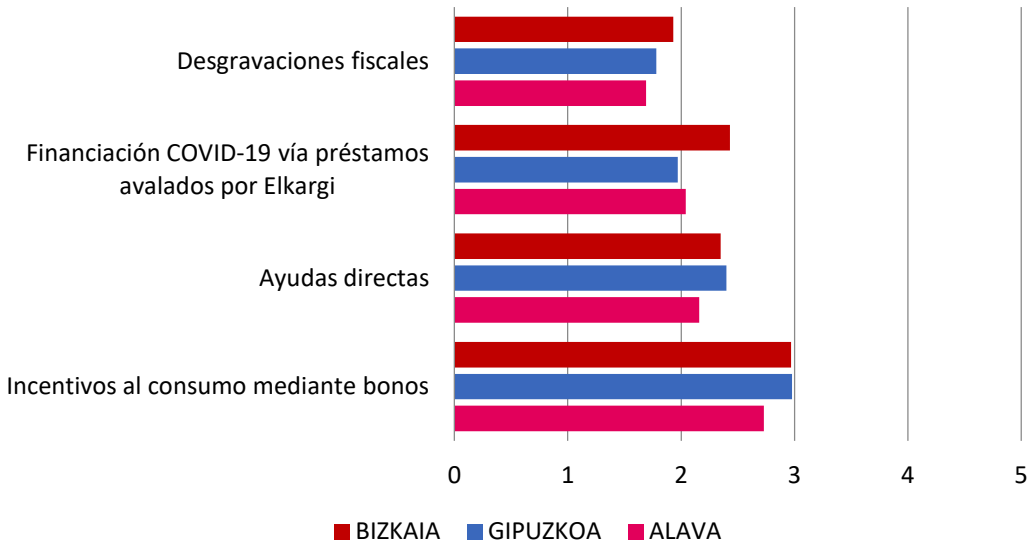
Por territorios, destaca Gipuzkoa donde el 65% no necesita refinanciar, y solo el 10% lo hará, en comparación con el 15 % de Álava y Bizkaia.

Valoración medidas COVID 19

¿Cómo valora de 1 a 5 las distintas medidas adoptadas por las administraciones públicas ante la pandemia COVID19, hasta ahora?



En cuanto a las medidas puestas en marcha por las administraciones, la más valorada es el incentivo al consumo mediante bonos.



Conclusión | Situación del trimestre

El primer trimestre de 2022 viene marcado por un escenario de:

- Menores ventas en el periodo respecto al trimestre anterior. Así, un 63,4% de los comercios manifiestan que sus ventas son menores respecto al trimestre anterior, frente a un 12,3% que afirman que han aumentado. El comercio no especializado ha experimentado un mayor descenso en las ventas que el especializado.

- Teniendo en cuenta los territorios históricos, esta situación ha influido en Gipuzkoa de manera más negativa, seguida de Álava y Bizkaia. El porcentaje de comercios que ve descender sus ventas respecto al cuarto trimestre de 2021 en Gipuzkoa es del 67,3%, en Álava 66,7% y en Bizkaia es del 60%.

- Cuando se pide a los comerciantes que evalúen sus ventas respecto al mismo periodo del año anterior, las ventas han descendido más en Bizkaia (58%), seguido de Álava (57,5%) y Gipuzkoa (55,9%). De este modo, un 57,2% 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 18,9% de los comercios habla de estabilidad, la tendencia es alcista, dado que son más los que ven incrementar sus precios de adquisición (75,2%) que los que los ven reducir (3,7%).

- En consonancia con la tendencia alcista de los precios de aprovisionamiento, la tendencia declarada respecto a los precios de venta es de incrementar los precios (52,8%), mientras que los que han mantenido precios disminuye al 42,5%, y los que reducen precios son el 4,7%. El comercio no especializado es más inflacionista que el especializado. De la misma forma, es el comercio bizkaino el que en mayor medida afirma haber incrementado los precios (54,3%), seguido del alavés (52,8%) y del gipuzkoano (50,6%).

- Respecto a los almacenamientos, un 15,5% de los comercios afirma mantener un nivel de stock excesivo. Este problema es más frecuente en el comercio especializado (16%) que en el no especializado (11,9%).

- Debido a esa situación con los stocks, son más los comercios que anticipan un descenso de sus pedidos a proveedores (27,7%) que los que prevén aumentar dichos pedidos (19,8%). Esa reducción de pedidos es mayor en los comercios no especializados (32%) frente al especializado (27,1%).

Conclusión | Perspectiva de futuro

Con todo ello, las previsiones de ventas para el segundo trimestre de 2022, presentan una tendencia ligeramente positiva:

- El 29,4% de los comercios, espera que sus ventas aumenten durante el siguiente trimestre.
- El 45,8% prevé estabilidad.
- Y un 24,4% anuncia ventas en descenso.
- En este caso, el comercio alavés es más optimista (30,7%), que el gipuzkoano (29,3%) y el bizkaino (29,2%).
- Y en ese escenario de mayores ventas, para el próximo semestre un 22,9% de los comercios cree que mejorará la situación de su comercio. Situación más positiva en el comercio especializado (23,6%) frente al no especializado (17,6%).
- Con estas previsiones, no se prevé un escenario negativo sobre el empleo. El 93,2% de los comercios prevén mantener su plantilla.

Conclusión | Incremento de costes/Refinanciación/Valoración medidas COVID19

- El 95,1% de los comercios ha sufrido incrementos de costes durante los últimos meses, principalmente en la compra de mercancías (85,8%) y en costes energéticos (84,2%). Por territorios, el comercio alavés es el que más incrementos de costes ha sufrido (98,8%), seguido del gipuzkoano (97,3%)y del bizkaino (92,8%).
- Entre los que sí han experimentado subidas de precios, el 22% afirma que no lo va a trasladar a sus precios finales. Aunque un 39,4% de los comerciantes afirma que ha aplicado o va a aplicar próximamente entre un 5 y un 10% de subida.
- Un 13,5% de los comerciantes manifiesta la necesidad de refinanciar algún crédito de su negocio. Esta circunstancia es mayor entre el comercio especializado (14,2%) que en el no especializado (9%). En Álava se registra una mayor necesidad de refinanciación (15,1%), seguido de Bizkaia (14,6%) y Gipuzkoa (11,4%).
- Todas las medidas adoptadas por las administraciones públicas en la pandemia COVID19 obtienen bajas valoraciones. Lidera el ranking los incentivos al consumo mediante bonos (2,94 sobre 5 puntos), Ayudas directas (2,35), Financiación COVID19 vía préstamos avalados por Elkargi (2,21) y las desgravaciones fiscales (1,84).