

# Informe de Coyuntura del Comercio Vasco

2º TRIMESTRE 2023



# Índice

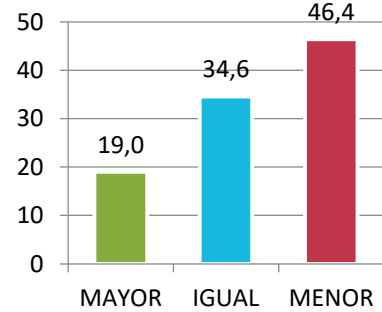
■ Situación del trimestre .....	<b>3</b>
■ Indicador de confianza del comercio minorista .....	<b>3</b>
■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco	
Total Comercio .....	<b>4</b>
Comercio Especializado .....	<b>10</b>
Comercio No Especializado .....	<b>16</b>
■ Perspectivas del comercio minorista vasco	
Total Comercio .....	<b>22</b>
Comercio Especializado .....	<b>24</b>
Comercio No Especializado .....	<b>26</b>
■ Comparativas sectoriales .....	<b>27</b>
■ Turismo .....	<b>28</b>
■ Conclusiones .....	<b>34</b>

## ■ Situación del trimestre

Los datos de la Encuesta de Coyuntura del Comercio de la C.A. de Euskadi indican que, en el segundo trimestre de 2023, un 46,4% de los comercios han disminuido sus ventas respecto al mismo trimestre de 2022. Solamente el 19,0% de los encuestados registran un ascenso interanual del volumen de ventas.

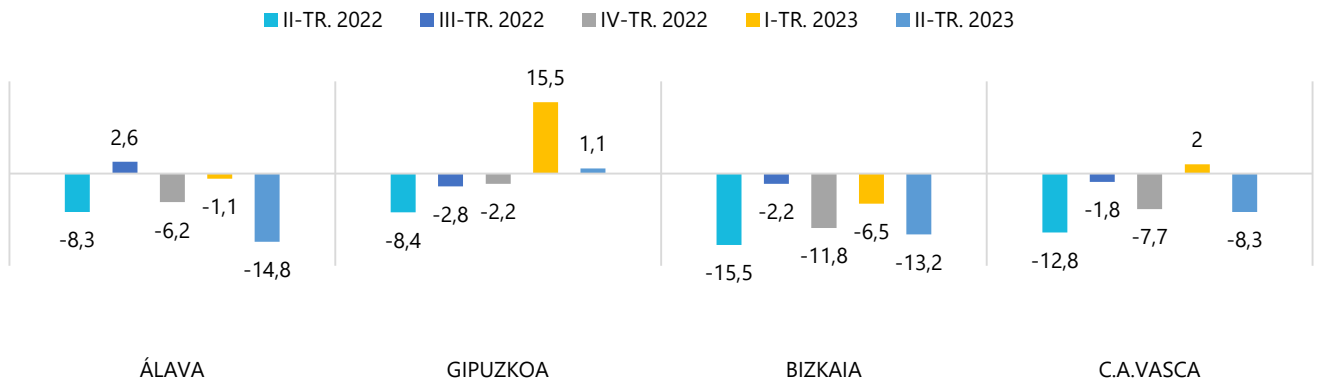
Este descenso es debido al acusado retroceso de las ventas tanto del comercio especializado, donde el 47,0% de las empresas han registrado un peor resultado que hace un año, como en el comercio no especializado, que anota un descenso interanual de las ventas en el 42% de los negocios.

Situación ventas II trimestre 2023



## ■ Indicador de confianza del comercio minorista

El Índice de Confianza del Comercio Minorista vuelve a valores negativos con -8,3 puntos, empeorando en más de diez puntos el registrado en el primer trimestre de 2023. Unas peores perspectivas de ventas para el tercer trimestre del año ha sido la principal razón del descenso del Índice. Esto es debido sustancialmente a la coincidencia con los meses estivales. A pesar de ello, respecto al mismo periodo de 2022 el Índice mejora.



Los comercios minoristas que han considerado como malo su nivel de ventas, han pasado del 31,5% en el primer trimestre al 27,2%. El stock de productos se ha visto reducido ligeramente mientras que las perspectivas de ventas empeoran respecto a las previsiones de hace tres meses. Únicamente el 14,1% espera incrementar sus ventas en los próximos meses, el 44,7% espera un descenso y el 41,2% restante espera mantenerlas.

Gipuzkoa es, con mucha diferencia, el Territorio Histórico que mejor Índice de Confianza ha registrado en este periodo (+1,1) por la positiva valoración de las ventas en el segundo trimestre de 2023. Álava registra un Índice de -14,8 puntos, mientras que Bizkaia anota -13,2 puntos que, aun siendo negativo mejora el obtenido en el cuarto trimestre de 2022.

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

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

Un 36,6% de los negocios de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al primer trimestre. El Comercio al por menor no especializado con predominio en Alimentación fue el único subsector que obtuvo un destacado saldo positivo en las ventas intertrimestrales, con un incremento de las ventas en el 47,7% de los establecimientos. Por el contrario, el subsector no especializado con predominio en el resto de productos anotó el saldo más negativo, registrando un descenso de las ventas en el 49,9% de los negocios.

En el global, el 26,4% del total obtuvieron mejores resultados, mientras que el 37,0% de las empresas indicaron no haber tenido variaciones en sus ventas. Gipuzkoa fue el único territorio que registró un saldo neto positivo de +4,8 puntos. Bizkaia anotó el por saldo neto, con -21,5 untos, siendo el de Álava -4,5 puntos.

II trimestre 2023



## ■ 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 46,4% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 34,6% y el 19,0% restante incrementaron su cifra de negocio.

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

#### II trimestre 2023



## ■ 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, disminuyendo levemente la proporción de estos últimos respecto a la anterior consulta. En concreto, el 27,2% consideraron su nivel de ventas como malo, un 47,7% satisfactorio y un 25,1% reconocieron como buenas sus ventas.

En este caso, hay algunas diferencias entre las tres provincias vascas. Mientras que Gipuzkoa registra un 80,0% de negocios cuyas ventas las consideraron buenas o satisfactorias, Álava y Bizkaia registran un 71,0% y un 68,4%, respectivamente.

#### II trimestre 2023

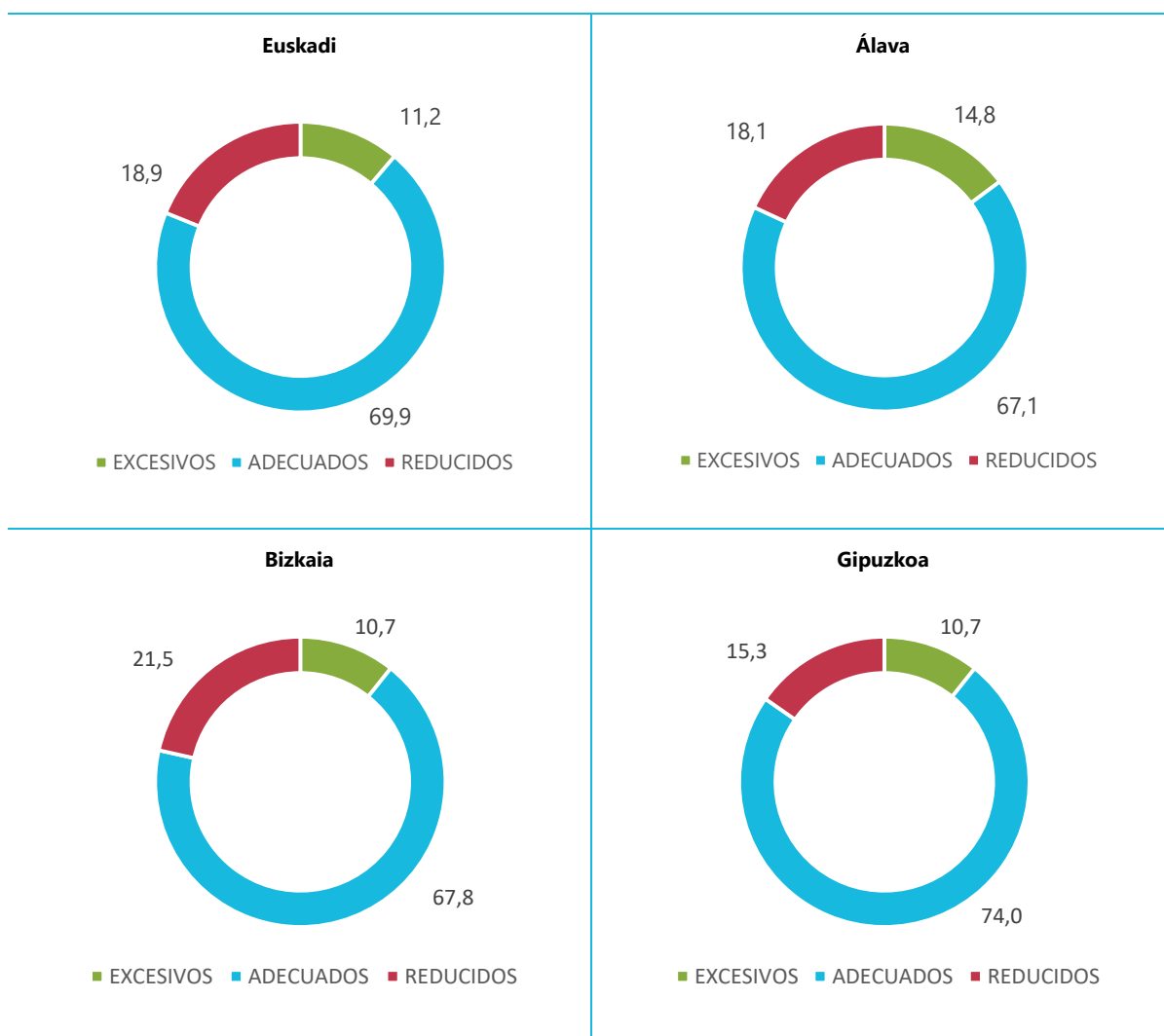


## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

### 4 / Almacenamientos

Euskadin, oro har, establezimenduen stocka pixka bat murriztu da, eta % 69,9k uste du haien biltegitratze-maila egokia dela, aurreko aldiari baino zazpi puntu handiagoa.

#### II trimestre 2023



## ■ 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 58,4% de los comercios experimentaron un incremento frente a solo un 2,3% que lograron un menor precio de compra.

#### II trimestre 2023





## ■ 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 39,0% manifestó un incremento de sus precios, el 2,3% indicó lo contrario.

#### II trimestre 2023



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

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

Un 37,8% de los negocios especializados de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al trimestre anterior. Por lo contrario, el 25,5% obtuvo mejores resultados, mientras que el 36,7% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas. Gipuzkoa fue el único territorio que registró un saldo neto positivo.

Solamente el subsector de Equipamiento de la Persona obtuvo un saldo positivo, aunque muy exiguo, en las ventas intertrimestrales. Por otro lado, el subsector de Equipamiento del Hogar fue el que anotó una peor evolución intertrimestral con un descenso de las ventas en el 42,0% de los negocios.

#### II trimestre 2023



## ■ 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 47,0% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 35,1% y el 17,9% restante incrementaron su cifra de negocio.

La totalidad de los subsectores registran un saldo neto negativo. En esta ocasión, el subsector especializado en Equipamiento de la persona es el que peor ha evolucionado al registrar un saldo neto negativo de -35,5.

#### II trimestre 2023



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

### 3 / Nivel normal de ventas

La proporción de establecimientos especializados vascos que consideró satisfactorio o bueno el volumen de sus ventas supera al que los calificaron como malos, disminuyendo la proporción de estos últimos respecto al primer trimestre de 2023. En concreto, el 26,5% consideraron su nivel de ventas como malo, un 48,3% satisfactorio y un 25,1% reconocieron como buenas sus ventas.

Los subsectores de Alimentación y Otros Bienes de Consumo son registraron saldos netos positivos de 5,5 y 4,8 puntos respectivamente.

#### II trimestre 2023



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

### 4 /Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos especializados se redujo entre los meses de abril y junio, donde un 70,2% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

#### II trimestre 2023



## ■ 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 56,4% manifestó un incremento de los precios, mientras que únicamente un 2,2% registró un descenso.

#### II trimestre 2023



## ■ 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 37,9% manifestó un ascenso de sus precios, mientras que el 2,6% indicó lo contrario. El subsector que en mayor proporción incrementó sus precios de venta fue nuevamente el Especializado en Alimentación, un 48,9%.

#### II trimestre 2023



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

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

Un 6% neto de los establecimientos no especializados han apuntado aumentos en su facturación durante la primavera de 2023, mejorando notablemente la situación del primer trimestre del año.

Por subsectores, el resultado neto ha sido antagónico: mientras el sector no especializado con predominio de la alimentación apunta incrementos en ventas (41% neto), un 32% neto de los comercios en cuya actividad predomina el resto de productos anotan descensos. Por territorios, tanto Bizkaia y Gipuzkoa han mantenido esta línea, en mayor o menor intensidad, mientras en Araba, ambos subsectores han experimentado aumentos netos en igual proporción, además.

#### II trimestre 2023





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

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

Lortutako erantzunak 2022ko hiruhileko berdinekoekin alderatzen baditugu, egoera aldatu egingo da. Izan ere, espezializatu gabeko saltokien % 15ek diote fakturazioa jaitsi egin dela 2022ko aldi berarekin alderatuta, gainerako produktuak nagusi diren azpisektorea buru dutela.

Gipuzkoa nabarmentzen da, oro har, espezializatu gabeko merkataritzan salmentak handitu dituen lurralde bakarra delako, eta zehazkiago, elikagaiak nagusi diren azpisektorean, bertan establezimenduen % 50 garbiak hala adierazi baitu.

#### II trimestre 2023



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

### 3 / Nivel normal de ventas

Un 7% neto de los establecimientos no especializados han apuntado que NO están satisfechos con el volumen de ventas obtenido en este segundo trimestre de 2023.

Por subsectores, la mayor insatisfacción ha provenido del comercio con predominio del resto de productos, mientras que en el que predomina la alimentación, se han obtenido incrementos netos positivos. Por territorios, de nuevo destaca Gipuzkoa, donde también el 50% neto de los comercios con predominio de la alimentación han afirmado estar satisfechos con su nivel de ventas obtenido en esta primavera.

#### II trimestre 2023



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

### 4 / Almacenamientos

El 94% de los establecimientos no especializados ha calificado sus almacenamientos como adecuados o reducidos. Sin embargo, en este trimestre crece el porcentaje que los ha considerado reducidos, con lo que el efecto neto ha sido de un 20% que los califica como reducidos.

Todos los territorios han registrado saldos netos negativos, aunque destaca Bizkaia con mayor proporción de comercios no especializados que han considerado que su nivel de stock era reducido.

#### II trimestre 2023



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

### 5 / Precios de compra

Continuando e intensificando la tendencia de aumentos en los precios de compra, el 70,3% 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 la primavera de 2022.

Es Gipuzkoa el territorio que mayores incrementos ha experimentado, donde el 79% de los establecimientos no especializados encuestados así lo ha afirmado, siendo el aumento parejo en ambos subsectores

#### II trimestre 2023



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

### 6/Precios de venta

Parece que el incremento en los precios de compra no se ha trasladado con la misma intensidad al cliente final: el 47,2% neto de los establecimientos afirman haberlos aumentado. La subida de los PVP por subsectores ha sido pareja en ambos subsectores, siendo algo más intensa en el comercio en el que predomina el resto de productos.

Es el territorio de Araba el que menos ha trasladado el aumento en sus precios de compra, seguida de Bizkaia.

II trimestre 2023



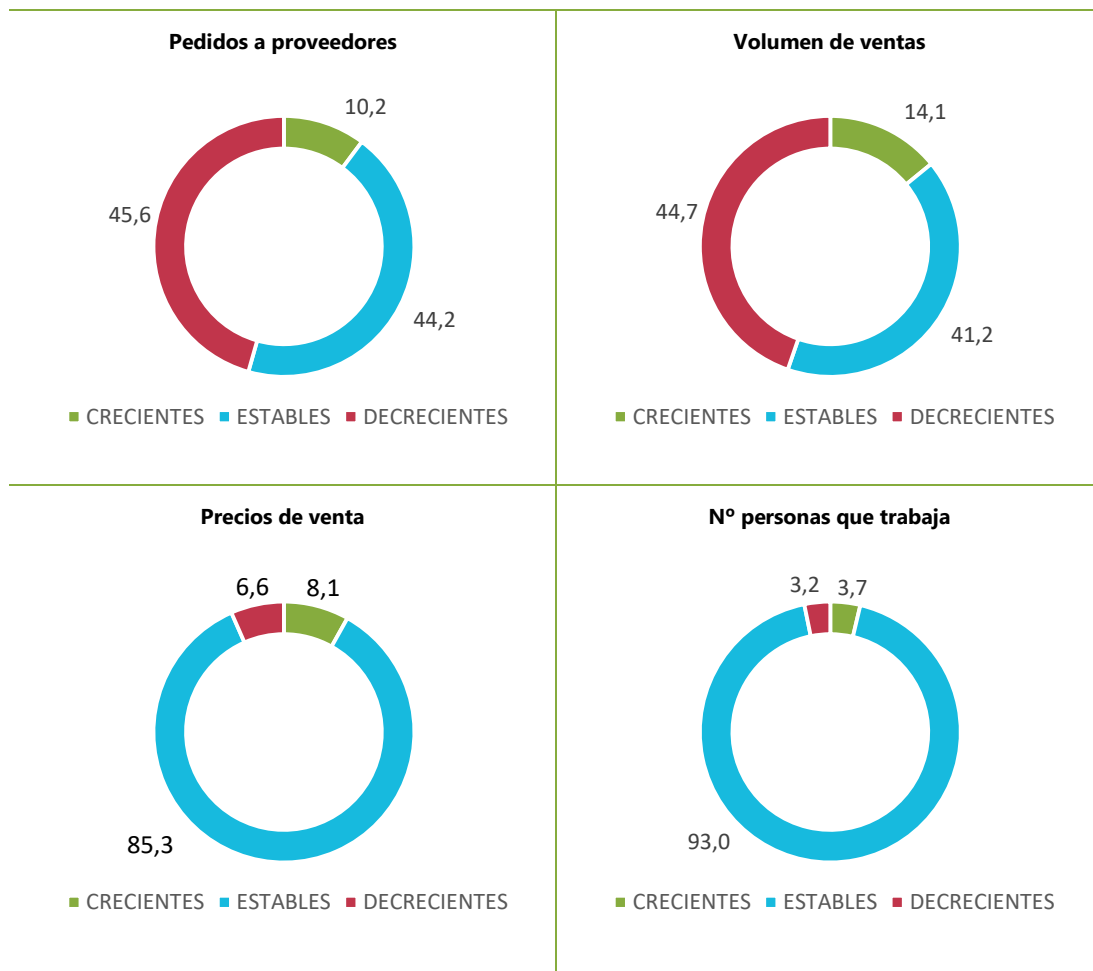
## ■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

En términos generales, las expectativas para el tercer trimestre de 2023 por parte del comercio minorista vasco no son muy favorables. El 46% de los encuestados esperan reducir su nivel de pedidos a proveedores, lo que se va a traducir en un descenso de la facturación en el 45% de los establecimientos, a lo que se añade que el 85% de los comercios van a mantener sus PVP.

Las previsiones de los establecimientos encuestados respecto al empleo son sobre todo de mantenimiento de sus plantillas, en general, aunque también se registran incrementos.

Por territorios, destaca Gipuzkoa con unas previsiones más optimistas que el resto.



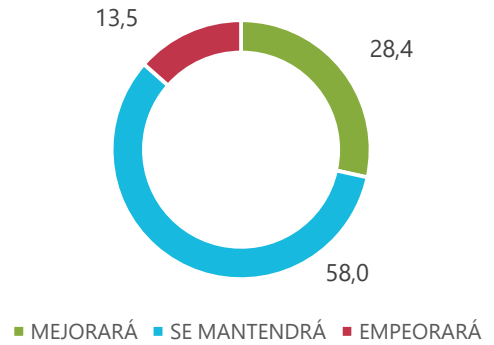
## ■ Perspectiva del comercio minorista | Total Comercio

### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Parece que la expectativa para final de 2023 apunta a un tono algo más optimista en el comercio minorista en general, donde un 28% de los establecimientos espera una mejora de la situación coyuntural actual, y un 58% considera que se mantendrá. Un 13% cree que empeorará.

Bizkaia es el territorio con mejores previsiones semestrales en todo su comercio minorista en general, seguida de Gipuzkoa.

**Situación general del establecimiento**



## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

De cara al otoño, el comercio vasco especializado prevé una coyuntura muy similar la que prevé el comercio en general. Un 36,3% neto de los comercios especializados esperan reducir su facturación y en consonancia, el 32% neto prevé hacer un menor número de pedidos; en términos generales, los previos de venta del comercio especializado se van a mantener estables. Un 94% de los encuestados espera mantener su plantilla. De entre todos los subsectores, destaca el comercio especializado en alimentación como el más pesimista, anunciando descensos netos en ventas, en número de pedidos y en plantilla.

Las impresiones respecto al empleo son de estabilidad general en todos los subsectores, pero tal y como hemos apuntado anteriormente, es el comercio especializado en alimentación el que arroja perspectivas algo más negativas y el único que espera incrementos netos es el especializado en equipamiento de la persona. Territorialmente hablando, de nuevo, destaca Gipuzkoa como el territorio más optimista, sobre todo, en el comercio especializado en otros bienes de consumo.



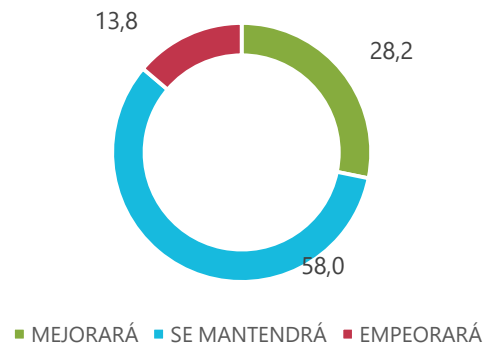


## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Al igual que en el comercio en general, el comercio especializado prevé una mejora de la situación general de sus establecimientos, indicándolo así el 14,4% neto de los encuestados. El comercio especializado en otros bienes de consumo destaca como el más optimista, seguido del especializado en alimentación.

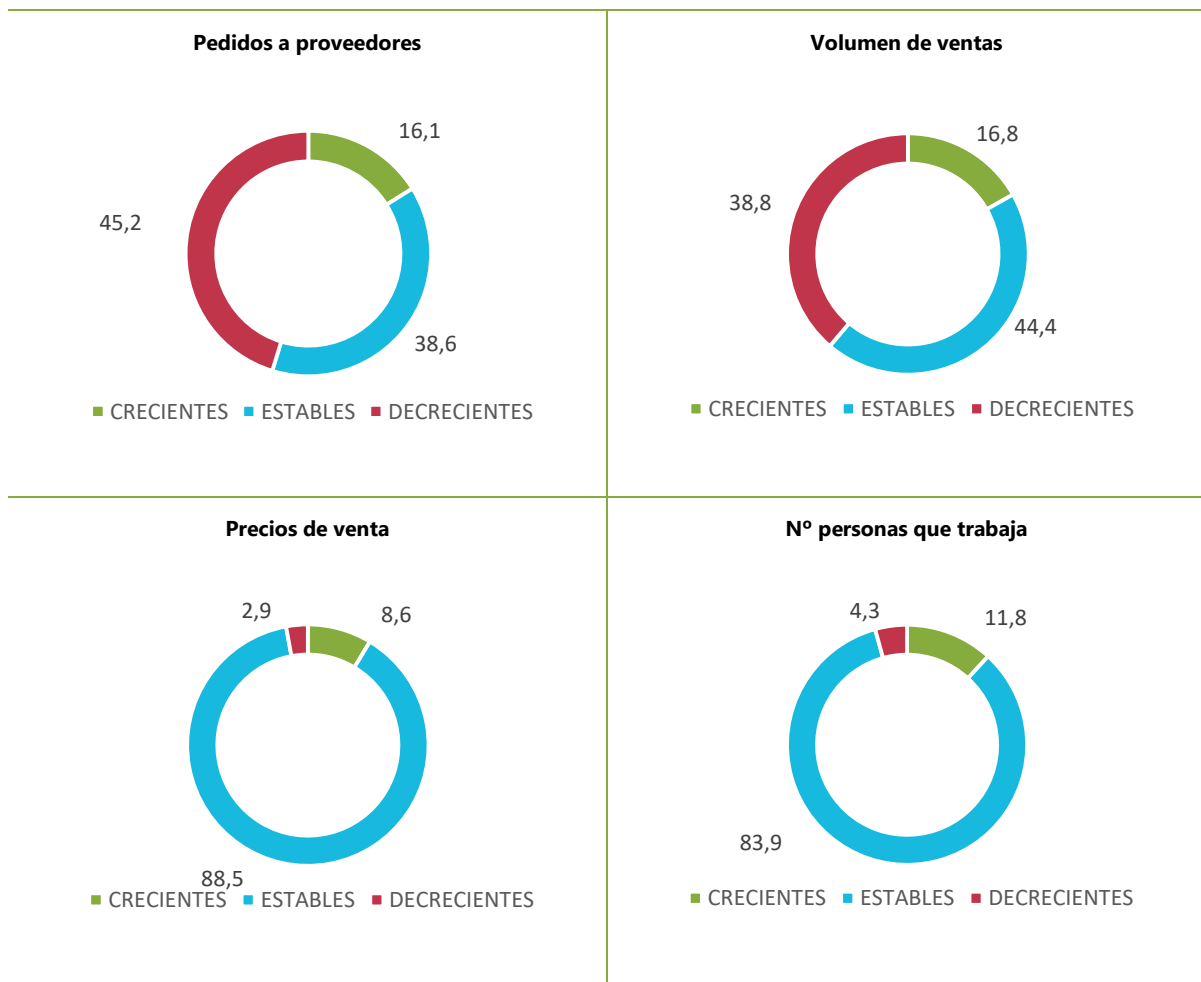
Situación general del establecimiento



## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

Asimismo, y respecto a la previsión del comercio vasco no especializado para el tercer trimestre, esta es algo más favorable que la del comercio especializado: un 29% neto de los comercios no especializados prevé que va a facturar menos en el tercer trimestre de 2023, por lo que un 22% neto disminuirá sus compras. El 5,7% neto prevé aumentar sus PVP, sobre todo en el sector de con predominio de otros productos. En cuanto al empleo, sin embargo, es el comercio con predominio en alimentación el que más contrataciones espera realizado, puesto que el 15,6% neto así lo indica.

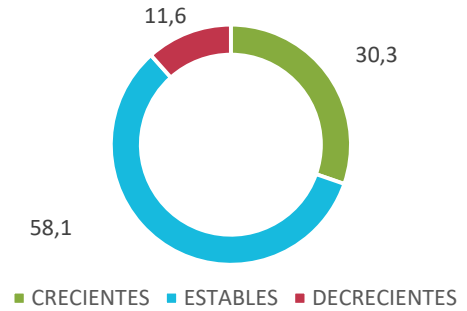


## Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

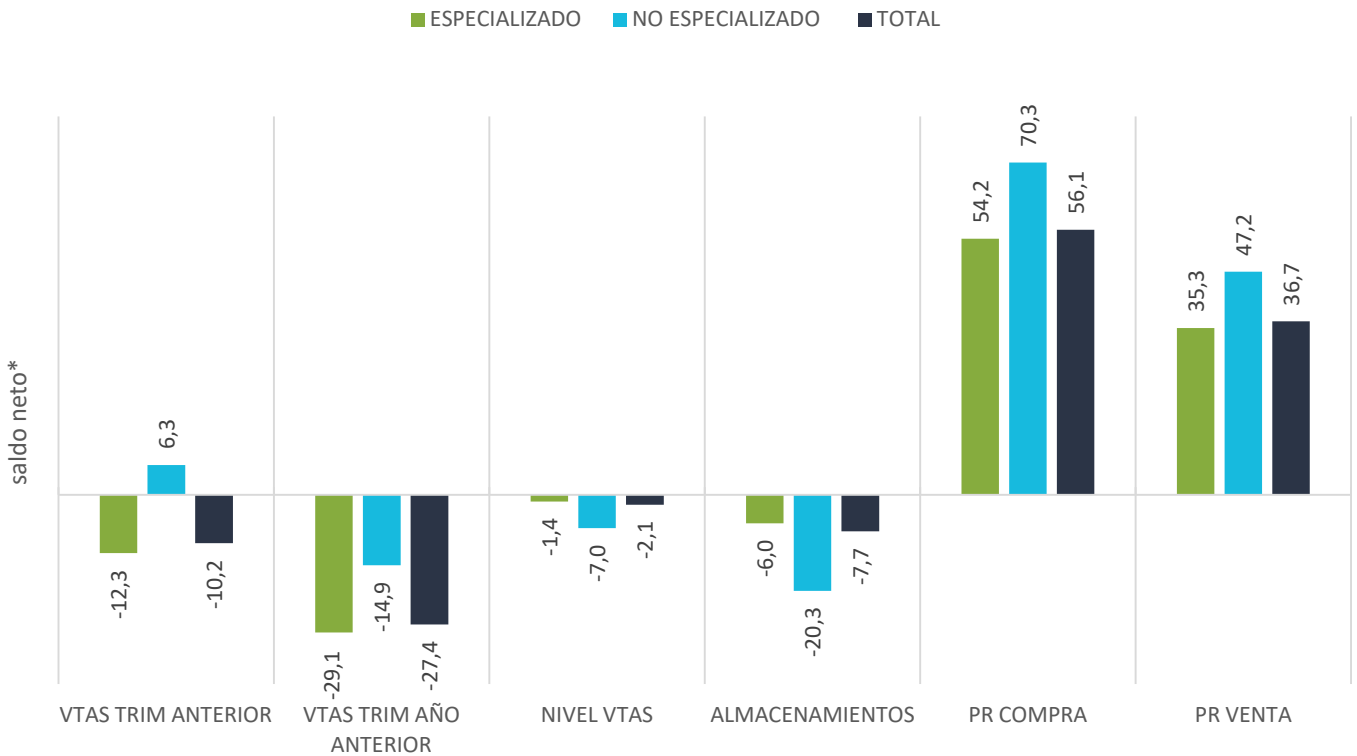
La previsión de cara seis meses a nivel general, es de mejora en casi el 19% neto de los establecimientos no especializados, en ambos subsectores el progreso esperado es similar, aunque algo más optimista en el subsector donde predominan los productos de alimentación.

Situación general del establecimiento



## Comparativas sectoriales

\*saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables



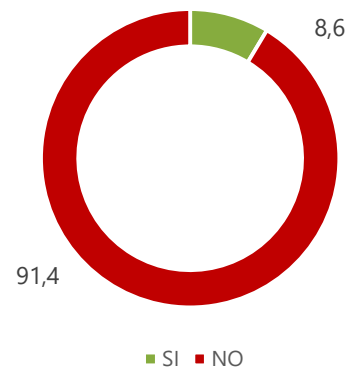
## TURISMO

### Tour de Francia: aumento de visitas a su establecimiento el fin de semana

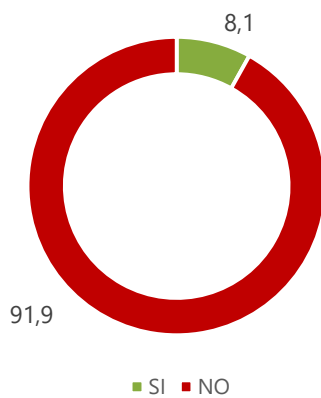
#### Tipo de comercio

La repuesta de los responsables refleja que más del 90% de los establecimientos no se han visto afectados en el volumen de visitas.

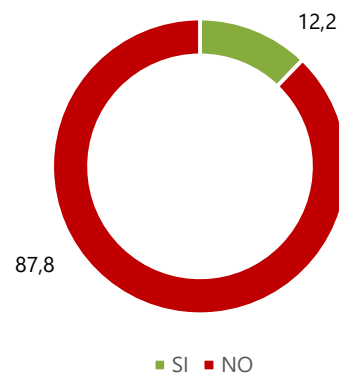
Situación general del establecimiento



Comercio especializado

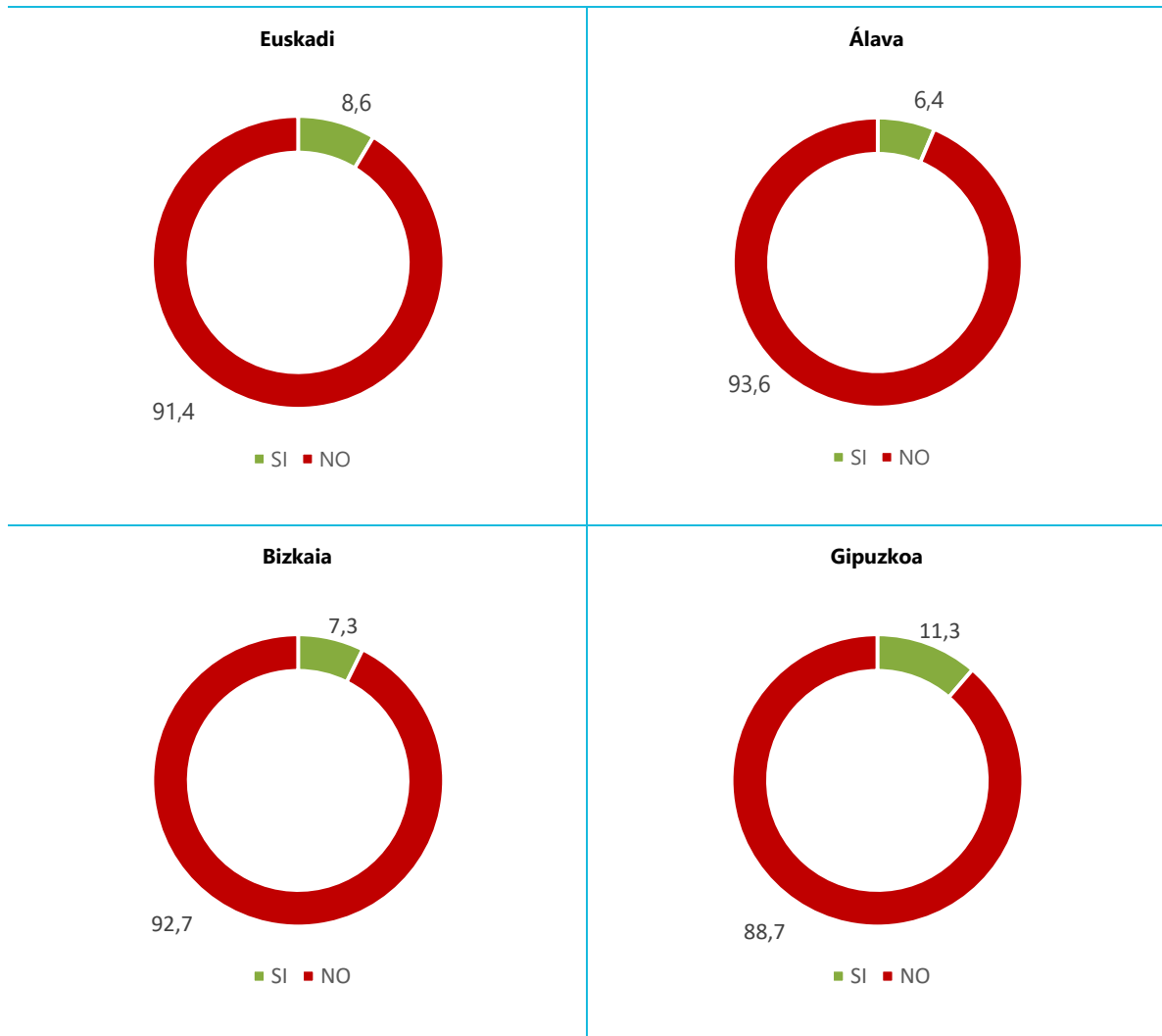


Comercio no especializado



## ■ Por territorio histórico

De los tres territorios es Gipuzkoa la que responde de forma más positiva al aumento de visitas en el fin de semana del Tour de Francia.



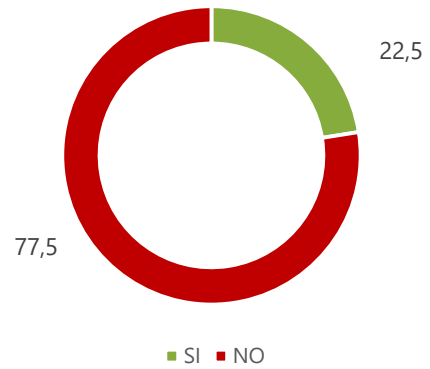
## TURISMO

### Respecto al año pasado, ¿ha percibido un aumento de turistas y visitantes?

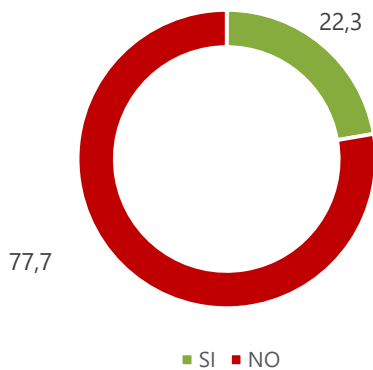
#### Tipo de comercio

El porcentaje de comercios que ha percibido un aumento de afluencia de visitas a sus comercios es de más del 22 % de los consultados.

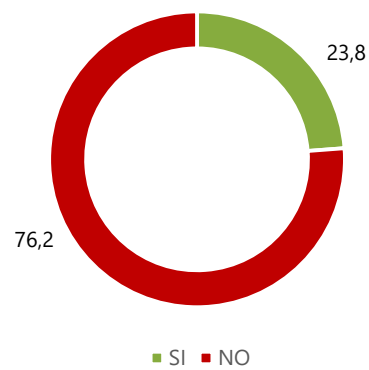
#### Situación general del establecimiento



#### Comercio especializado

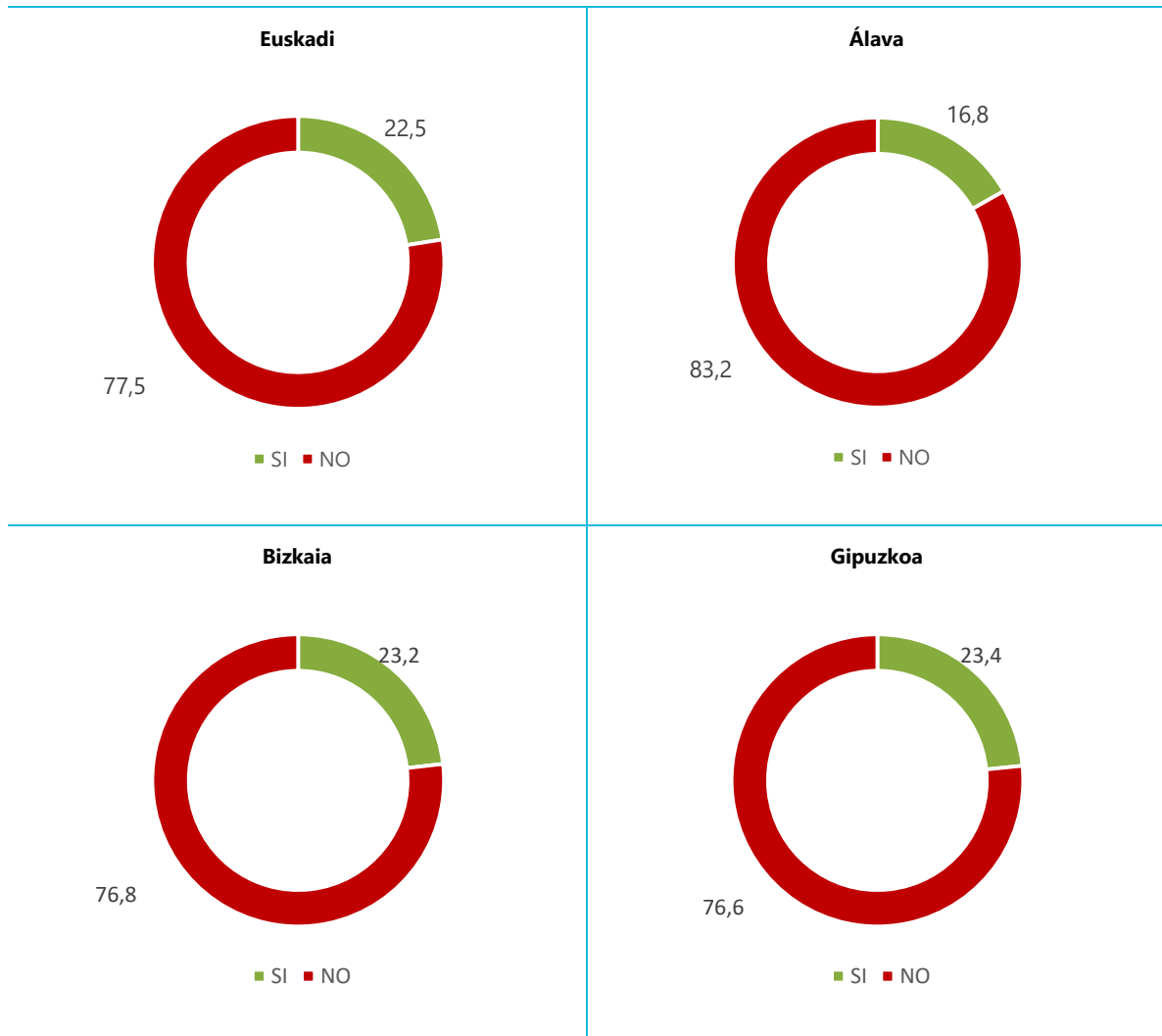


#### Comercio no especializado



## ■ Por territorio histórico

De los tres territorios es Gipuzkoa y Bizkaia han respondido de manera similar, en cambio en Álava el índice es más bajo en cuanto a la percepción de nuevas visitas a los comercios respecto del año pasado.



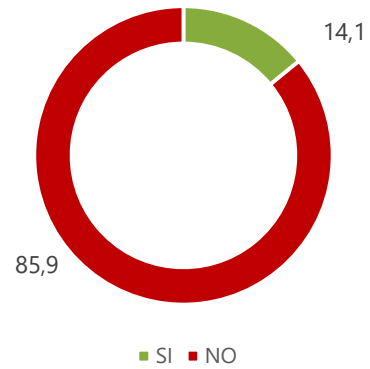
## TURISMO

### ¿Han incrementado sus ventas procedentes de turistas y visitantes?

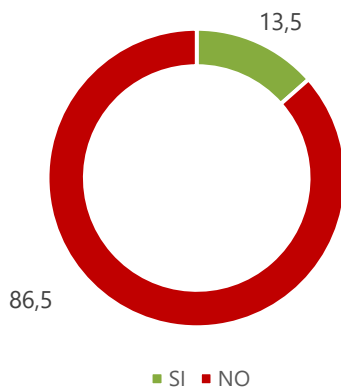
#### Tipo de comercio

El porcentaje de comercios que ha percibido un aumento de afluencia de visitas a sus comercios es de notable en el caso del comercio no especializado.

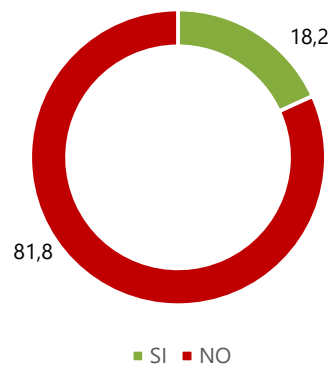
#### Situación general del establecimiento



#### Comercio especializado



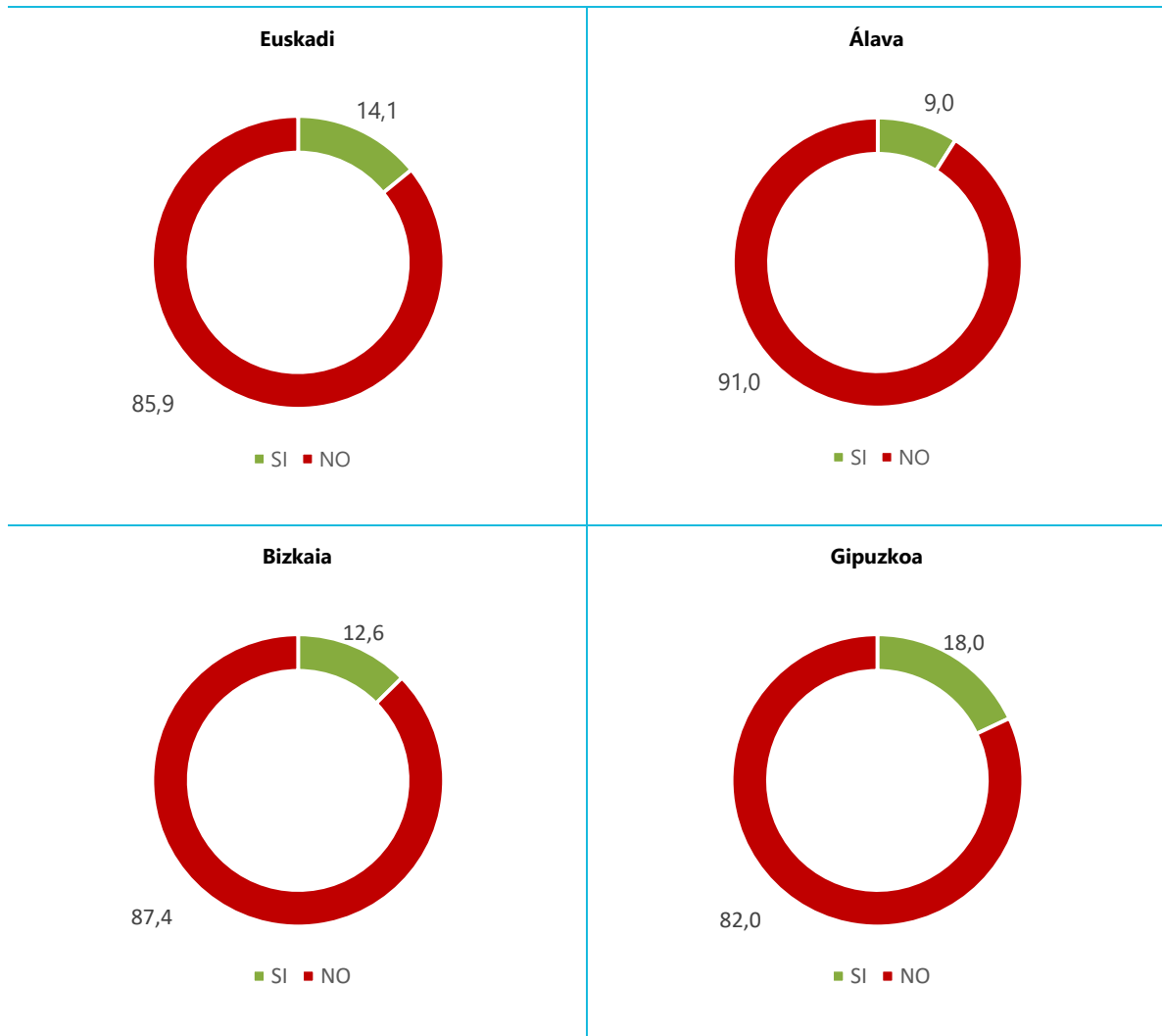
#### Comercio no especializado





## ■ Por territorio histórico

De los tres territorios es Gipuzkoa es el que incrementa en mayor porcentaje las visitas de turistas y visitantes.



## ■ Conclusión | Situación del trimestre

El segundo trimestre de 2023 viene marcado por un escenario de:

- Similares o menores ventas en el periodo respecto al trimestre anterior. Así, un 37% de los comercios manifiestan que sus ventas son iguales y un 36,6% menores respecto al trimestre anterior, frente a un 26,4% que afirman que han aumentado. El comercio especializado ha experimentado un mayor descenso en las ventas que el no especializado.
- Teniendo en cuenta los territorios históricos, esta situación ha influido en Bizkaia de manera más negativa, seguida de Álava y Gipuzkoa. El porcentaje de comercios que ve descender sus ventas respecto al primer trimestre de 2023 en Bizkaia es del 40,7%, en Álava 36,1% y en Gipuzkoa es del 30,6%.
- Cuando se pide a los comerciantes que evalúen sus ventas respecto al mismo periodo del año anterior, las ventas han descendido más en Álava (56,8%), seguido de Bizkaia (51,3%) y Gipuzkoa (35,4%).
- Un 47,7% de los comercios vascos, considera que el volumen de ventas ha sido satisfactorio respecto a lo que suele ser habitual en el periodo.
- Respecto a los precios de los aprovisionamientos, aunque un 39,3% de los comercios habla de estabilidad, la tendencia es alcista, dado que son más los que ven incrementar sus precios de adquisición (58,4%) que los que los ven reducir (2,3%). Este incremento es mayor en Gipuzkoa (62,7%), seguido de Álava (56,7%) y Bizkaia (55,9%).
- La tendencia declarada respecto a los precios de venta es de mantener los precios (58,7%), mientras que los que han incrementado precios suponen el 39%, y los que reducen precios son el 2,3%. El comercio no especializado es más inflacionista que el especializado. De la misma forma, es el comercio de Álava el que en mayor medida afirma haber incrementado los precios (43,2%), seguido del de Gipuzkoa (42,7%) y del de Bizkaia (35,6%).
- Respecto a los almacenamientos, un 11,2% de los comercios afirma mantener un nivel de stock excesivo. Debido a esa situación con los stocks, son más los comercios que anticipan un descenso de sus pedidos a proveedores (45,6%) que los que prevén aumentar dichos pedidos (10,2%). Esa reducción de pedidos es mayor en Álava (56,8%) frente a Bizkaia (51,8%) y Gipuzkoa (32,6%).

## ■ Conclusiones | Perspectiva de futuro

Con todo ello, las previsiones de ventas para el tercer trimestre de 2023, presentan una tendencia negativa:

- El 44,7% de los comercios, espera que sus ventas descieran durante el siguiente trimestre.
- El 41,2% prevé estabilidad.
- Y un 14,1% anuncia ventas en aumento.
- En este caso, el comercio de Álava es más pesimista (54,3%) que los comercios de Bizkaia (51,1%) y Gipuzkoa (31,9%).
- A pesar de ese escenario de menores ventas, para el próximo semestre un 28,4% de los comercios cree que mejorará la situación de su comercio. Situación más positiva en el comercio no especializado (30,3%) frente al especializado (28,2%).
- No se prevé un escenario negativo sobre el empleo. El 93% de los comercios prevén mantener su plantilla.

## ■ Conclusiones | Turismo

- El 8,6% de los comerciantes de Euskadi notó un aumento de visitas a su establecimiento el fin de semana del Tour de Francia. Situación percibida en mayor medida entre los comercios de Gipuzkoa (11,3%), seguido de Bizkaia (7,3%) y Álava (6,4%).
- Respecto al año pasado, el 22,5% de los comercios perciben un aumento de turistas y visitantes. Esa percepción es mayor entre los comerciantes de Gipuzkoa (23,4%), seguido de Bizkaia (23,2%) y Álava (16,8%).
- Asimismo, el 14,1% de los comercios afirma que han incrementado sus ventas procedentes de turistas y visitantes. Situación más positiva en el comercio no especializado (18,2%) frente al especializado (13,5%). Este incremento es mayor en Gipuzkoa (18%), seguido de Bizkaia (12,6%) y Álava (9%).

