

# Informe de Coyuntura del Comercio Vasco

3er TRIMESTRE 2023



# Índice

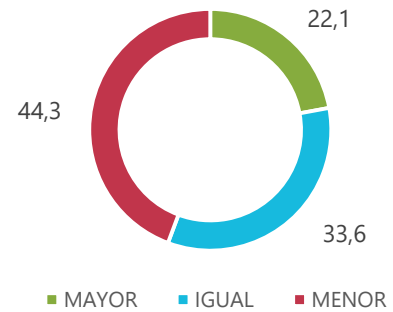
■ Situación del trimestre .....	<b>3</b>
■ Indicador de confianza del comercio minorista .....	<b>3</b>
■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco	
Total Comercio .....	<b>4</b>
Comercio Especializado .....	<b>10</b>
Comercio No Especializado .....	<b>16</b>
■ Perspectivas del comercio minorista vasco	
Total Comercio .....	<b>22</b>
Comercio Especializado .....	<b>24</b>
Comercio No Especializado .....	<b>26</b>
■ Comparativas sectoriales .....	<b>27</b>
■ Cambio climático .....	<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 tercer trimestre de 2023, un 44,3% de los comercios han disminuido sus ventas respecto al mismo trimestre de 2022. Solamente el 22,1% de los encuestados registran un ascenso interanual del volumen de ventas.

Este descenso es debido al acusado retroceso de las ventas del comercio especializado, donde el 47,0% de las empresas han registrado un peor resultado que hace un año. En cambio, el comercio no especializado anota un ascenso interanual de las ventas en el 40,5% de los negocios.

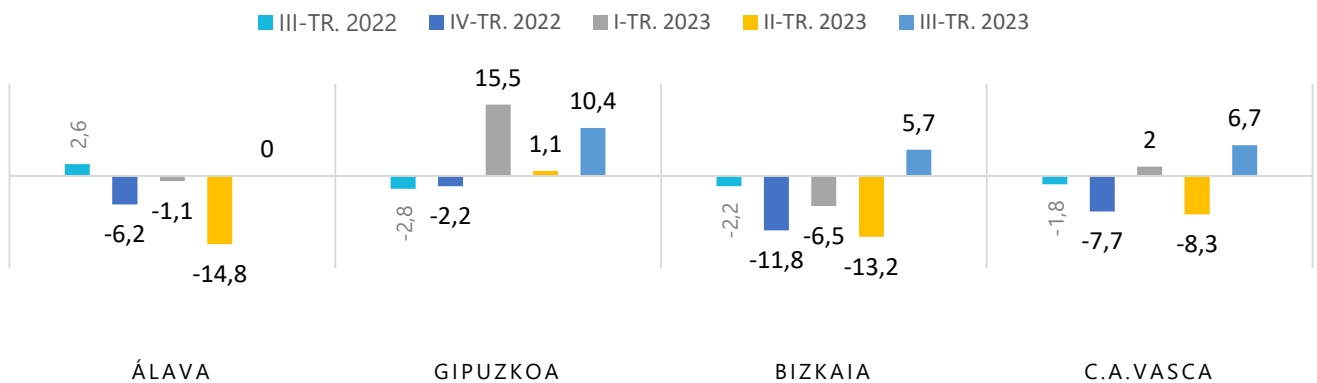
**Situación ventas III trimestre 2023**



## ■ Indicador de confianza del comercio minorista

El Índice de Confianza del Comercio Minorista vuelve a valores positivos con 6,7 puntos. Unas mejores perspectivas de ventas para el último trimestre del año han sido la principal razón del ascenso del Índice. Esto es debido sustancialmente a la coincidencia con la época de navidad y campañas como el Black Friday. Respecto al mismo periodo de 2022 el Índice también mejora.

Los comercios minoristas que han considerado como malo su nivel de ventas, han pasado del 27,2% en el segundo trimestre al 33,3% en el tercero. El stock de productos se ha visto reducido ligeramente mientras que las perspectivas de ventas mejoran respecto a las previsiones de hace tres meses. El 43,1% espera incrementar sus ventas en los próximos meses, el 20,9% espera un descenso y el 36% restante espera mantenerlas.



Gipuzkoa es el Territorio Histórico que mejor Índice de Confianza ha registrado en este periodo (+10,4) por la positiva valoración de las ventas en el tercer trimestre de 2023 y sus perspectivas para el cuarto. Álava registra un Índice de 0,0 puntos, mientras que Bizkaia anota 5,7 puntos, logrando su primer registro positivo tras siete periodos consecutivos en negativo.

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

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

Un 55,3% de los negocios de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al segundo trimestre. El comercio al por menor no especializado con predominio del resto de productos fue el único subsector que obtuvo un saldo positivo en las ventas intertrimestrales, con un incremento de las ventas en el 1,7% de los establecimientos. Por el contrario, el subsector especializado en Equipamiento del Hogar anotó el saldo más negativo, registrando un descenso de las ventas en el 54,0% de los negocios.

En el global, el 20,1% del total obtuvieron mejores resultados, mientras que el 24,6% de las empresas indicaron no haber tenido variaciones en sus ventas. Ninguno de los territorios registró un saldo neto positivo. Gipuzkoa registró un saldo neto de -20,1, Bizkaia anotó un saldo neto de -42,0 puntos, siendo el de Álava de -49,4 puntos.

III 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 44,3% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 33,6% y el 22,1% restante incrementaron su cifra de negocio.

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

#### III 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, aunque aumenta levemente la proporción de estos últimos respecto a la anterior consulta. En concreto, el 33,3% consideraron su nivel de ventas como malo, un 43,7% satisfactorio y un 23,0% reconocieron como buenas sus ventas.

En este caso, hay algunas diferencias entre Gipuzkoa por un lado, y Álava y Bizkaia por otro lado. Mientras que Gipuzkoa registra un 78,0% de negocios cuyas ventas las consideraron buenas o satisfactorias, Álava y Bizkaia registran un 63,1% y un 59,9%, respectivamente.

#### III trimestre 2023



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

### 4 / Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos se ha visto reducido ligeramente, un 65,1% de los comercios opina que su nivel de almacenamiento es adecuado, casi cinco puntos por debajo del trimestre anterior.

#### III 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 55,4% de los comercios experimentaron un incremento frente a solo un 0,5% que lograron un menor precio de compra.

#### III 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 41,1% manifestó un incremento de sus precios, el 2,7% indicó lo contrario.

#### III trimestre 2023



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

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

Un 57,3% de los negocios especializados de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al trimestre anterior. Por lo contrario, el 18% obtuvo mejores resultados, mientras que el 24,7% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas.

Ninguno de los territorios vascos, ni ninguno de los subsectores, registró un saldo neto positivo, siendo el subsector de Equipamiento del Hogar el que anotó una peor evolución intertrimestral por segundo trimestre consecutivo, con un descenso de las ventas en el 62,6% de los negocios.

#### III 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 33,3% y el 19,7% 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 -47,9.

III trimestre 2023



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

### 3 / Nivel normal de ventas

La proporción de establecimientos especializados vascos que consideró satisfactorios o buenos el volumen de sus ventas supera al que los calificaron como malos, aunque aumenta la proporción de estos últimos respecto al segundo trimestre de 2023. En concreto, el 35,7% consideraron su nivel de ventas como malo, un 43,7% satisfactorio y un 20,6% reconocieron como buenas sus ventas.

Gipuzkoa es el único territorio que registró un saldo positivo de 2,3 puntos, mientras que Álava y Bizkaia anotaron saldos de -24,7 y -22,5 puntos respectivamente.

III 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 julio y septiembre, periodo en el que el 63,5% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

#### III 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 55,1% manifestó un incremento de los precios, mientras que únicamente un 0,3% registró un descenso.

III 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 el conjunto de los establecimientos especializados, el 39,2% manifestó un ascenso de sus precios, mientras que el 2,1% indicó lo contrario. El subsector que en mayor proporción incrementó sus precios de venta fue nuevamente el Especializado en Alimentación, un 51,6%.

#### III trimestre 2023



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

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

Un 5% neto de los establecimientos no especializados han apuntado descensos en su facturación durante el verano de este año, empeorando la coyuntura arrojada en primavera.

Por subsectores, el resultado neto ha sido diverso: mientras el sector no especializado con predominio de la alimentación ha apuntado bajadas en ventas (11% neto), el subsector donde predomina el resto de productos, ha arrojado unos resultados más estables, donde el un 1,7% neto de los comercios ha experimentado aumentos en la facturación. Por territorios, es Gipuzkoa el más optimista, donde cerca del 16% neto de los establecimientos no especializados han experimentado aumentos en ventas.

#### III trimestre 2023





## ■ 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 2022, la situación cambia. De hecho, casi un 16% neto de los comercios no especializados dicen haber incrementado la facturación respecto a igual periodo de 2022, liderados por el subsector con predominio de la alimentación.

De nuevo, despunta Gipuzkoa como el territorio que afirma haber incrementado más sus ventas en el comercio no especializado a nivel general y además, de forma pareja en ambos subsectores, si acaso algo más donde predominan los productos alimenticios.

#### III trimestre 2023



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

### 3/Nivel normal de ventas

Una cuarta parte neta de los establecimientos no especializados han apuntado que están satisfechos con el volumen de ventas obtenido en este tercer trimestre de 2023, lo que mejora notablemente la situación del trimestre anterior.

Por subsectores, la mayor satisfacción ha provenido del comercio con predominio del resto de productos, aunque también en el que predomina la alimentación, se han obtenido incrementos netos positivos. Por territorios, otra vez Gipuzkoa es el más positivo, donde casi el 50% neto de los comercios no especializados han afirmado estar satisfechos con su nivel de ventas obtenido en verano.

III trimestre 2023



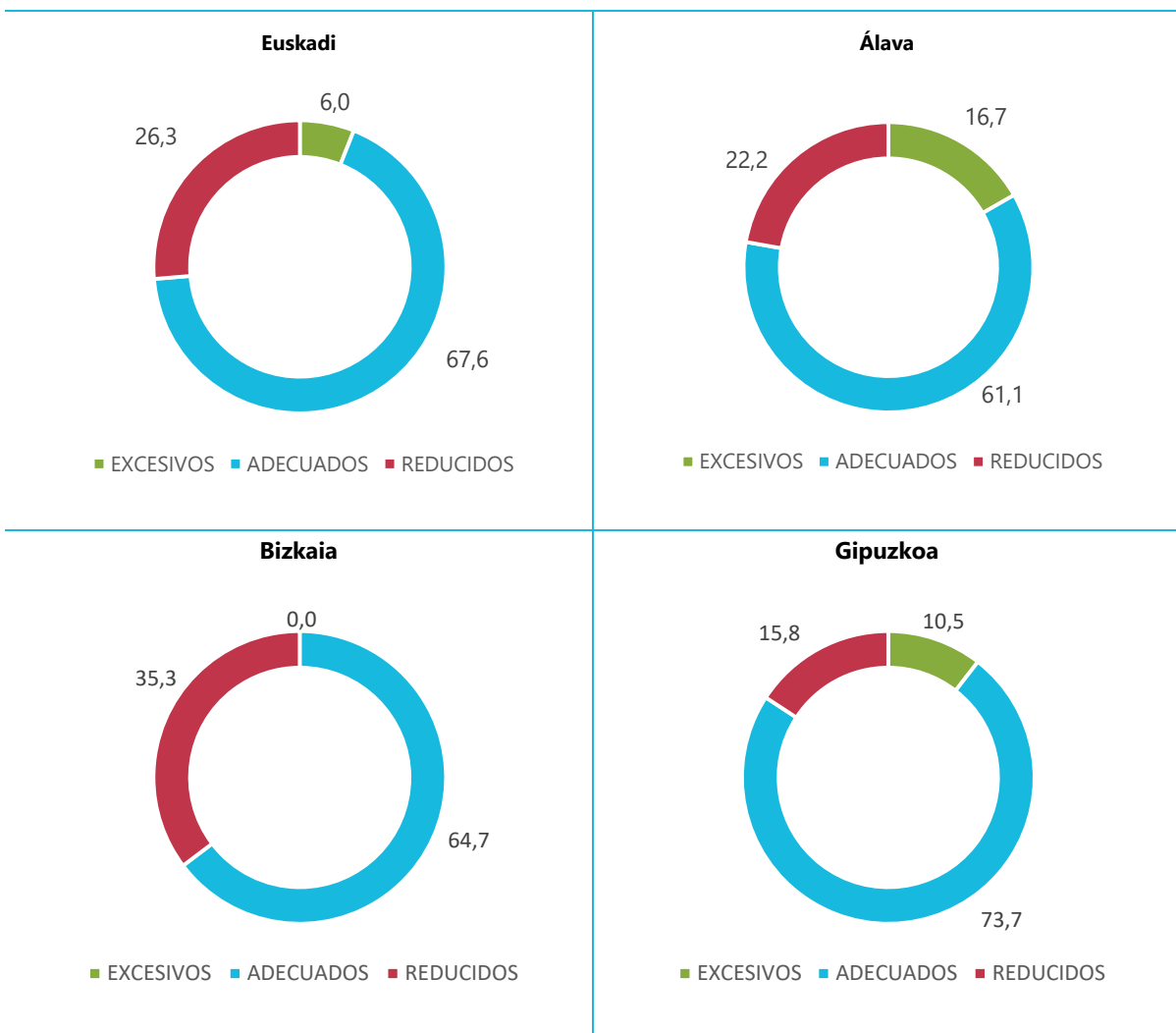
## ■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

### 4 / Almacenamientos

La mayoría, esto es, el 77% de los establecimientos no especializados ha calificado sus almacenamientos como adecuados, si bien es cierto que el efecto neto es que el 8% los considera reducidos.

En este sentido, es Bizkaia el que apunta que sus niveles de stock son reducidos, al menos así lo han indicado el 30% neto de los establecimientos con mayor proporción de productos alimenticios.

III trimestre 2023



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

### 5 / Precios de compra

Continúa la tendencia de aumento en los precios de compra iniciada a comienzos de año: en verano, el 55% 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 verano de 2022.

En esta ocasión, es Araba la que apunta a mayores incrementos en su precios de compra, donde el 68% (bruto o neto) de los encuestados así lo han indicado.

III 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 47,9% neto de los establecimientos afirman haberlos aumentado. La subida de los PVP por subsectores ha sido algo más intensa en el subsector donde predomina la alimentación.

Es el territorio de Araba el que más ha trasladado el aumento en sus precios de compra, habiéndolo indicado el 63% neto de los comercios no especializados.

III trimestre 2023



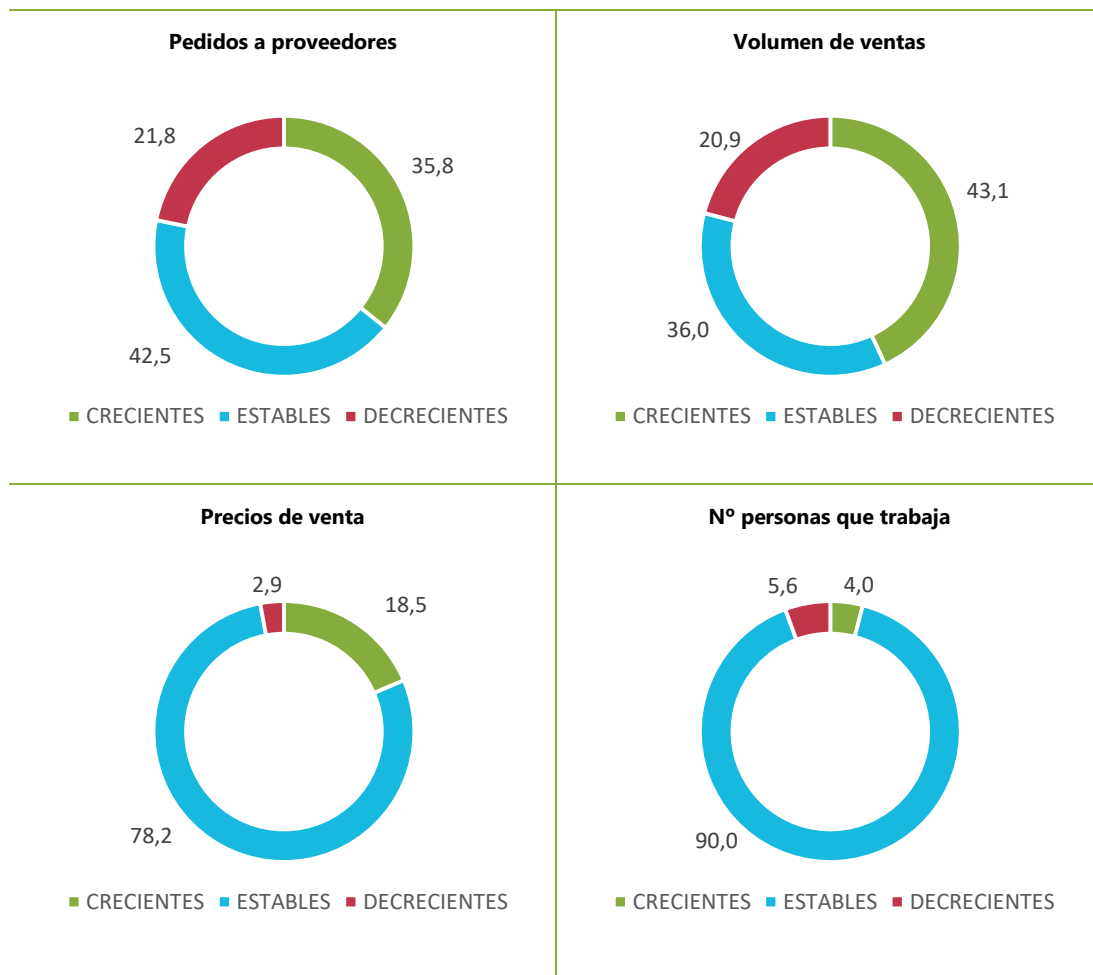
## ■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

En términos generales, las expectativas para finales de este año por parte del comercio minorista vasco son ligeramente favorables. En términos netos, el 14% de los establecimientos minoristas prevén aumentar los pedidos a proveedores y el 22% espera ver incrementos en su facturación en este último trimestre de 2023, donde el 15,6% neto habrá aumentado sus PVPs.

Las previsiones de los establecimientos encuestados respecto al empleo son sobre todo de mantenimiento de sus plantillas, en general, al menos eso es lo que indican el 90% de los comercios vascos.

Por territorios, las previsiones son similares.

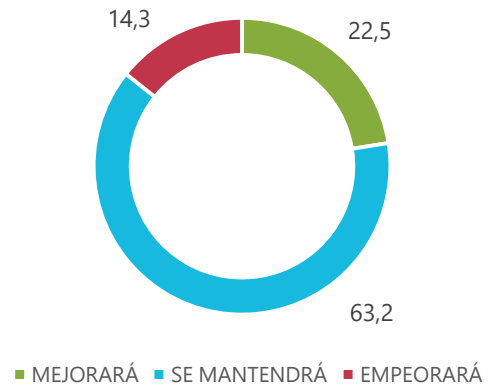


## 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Parece que la expectativa para final de 2023 apunta a un tono algo más optimista en el comercio minorista en general, donde un 22% de los establecimientos espera una mejora de la situación coyuntural actual, y un 63% considera que se mantendrá. Un 14% 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

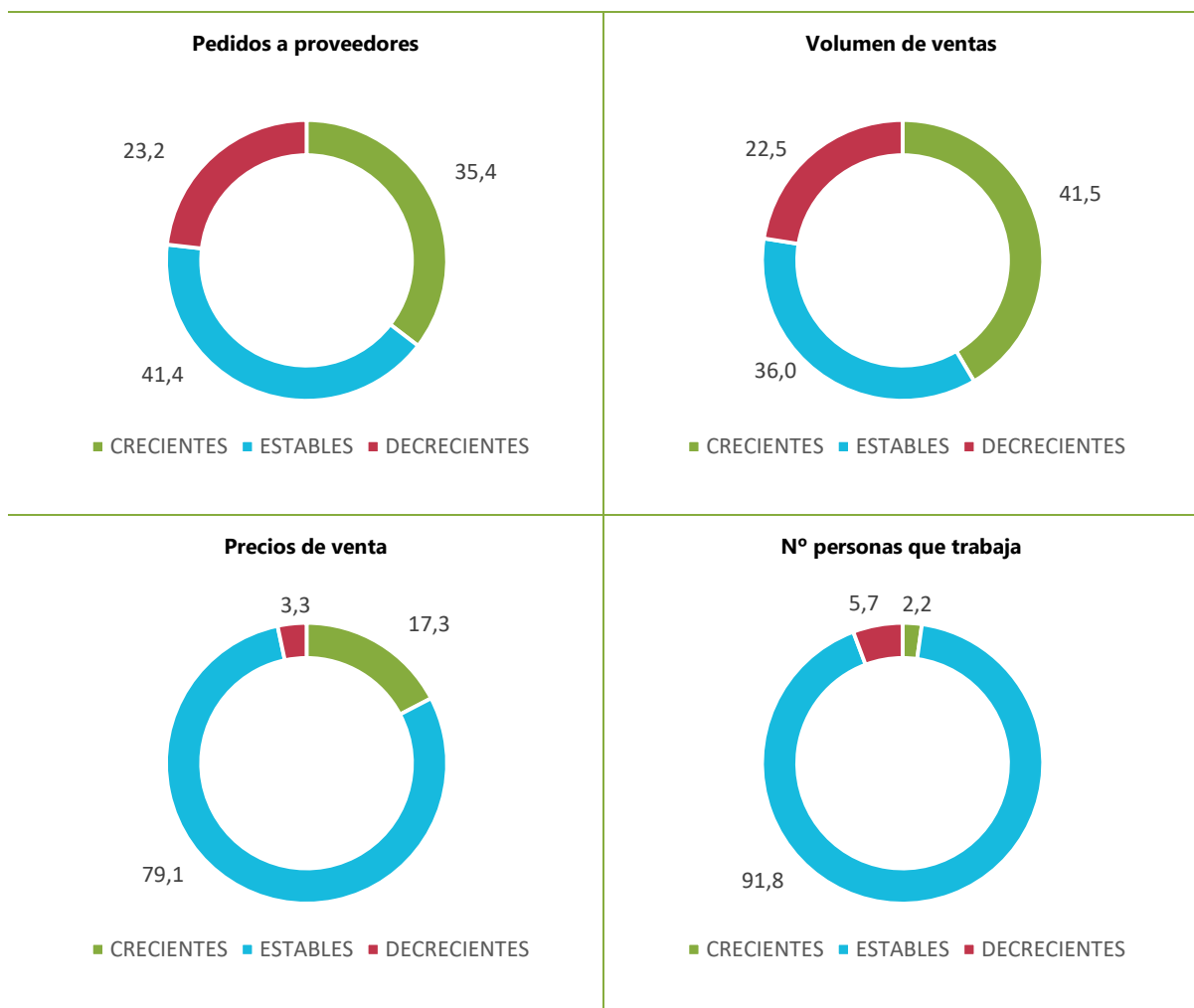


## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

De cara a navidades, el comercio vasco especializado prevé una coyuntura muy similar a la del comercio en general. Un 20% neto de los comercios especializados esperan incrementar su facturación y en consonancia, el 12% neto cree que hará un menor número de pedidos; en términos generales, un 96% de los establecimientos especializados espera aumentar o mantener sus PVPs. Un 92% de los encuestados espera mantener su plantilla. De entre todos los subsectores, destaca el comercio especializado en otros bienes de consumo como el más optimista, seguido del especializado en alimentación, anunciando incrementos en ventas, pedidos, precios de venta, incluso contrataciones.

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 otros bienes de consumo el que arroja perspectivas algo más positivas. Territorialmente hablando, las perspectivas son similares, aunque destaca el del equipamiento de la persona como el más pesimista.



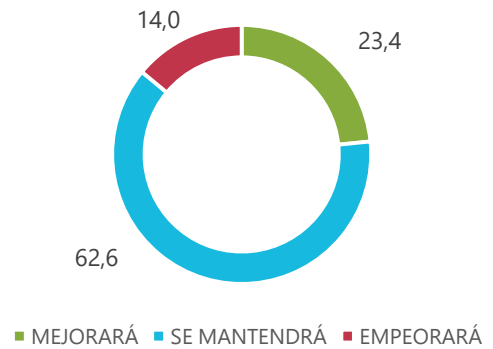


## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

### 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 9,4% neto de los encuestados. El comercio especializado en equipamiento de la persona destaca como el más optimista, seguido del especializado en otros bienes de consumo.

Situación general del establecimiento

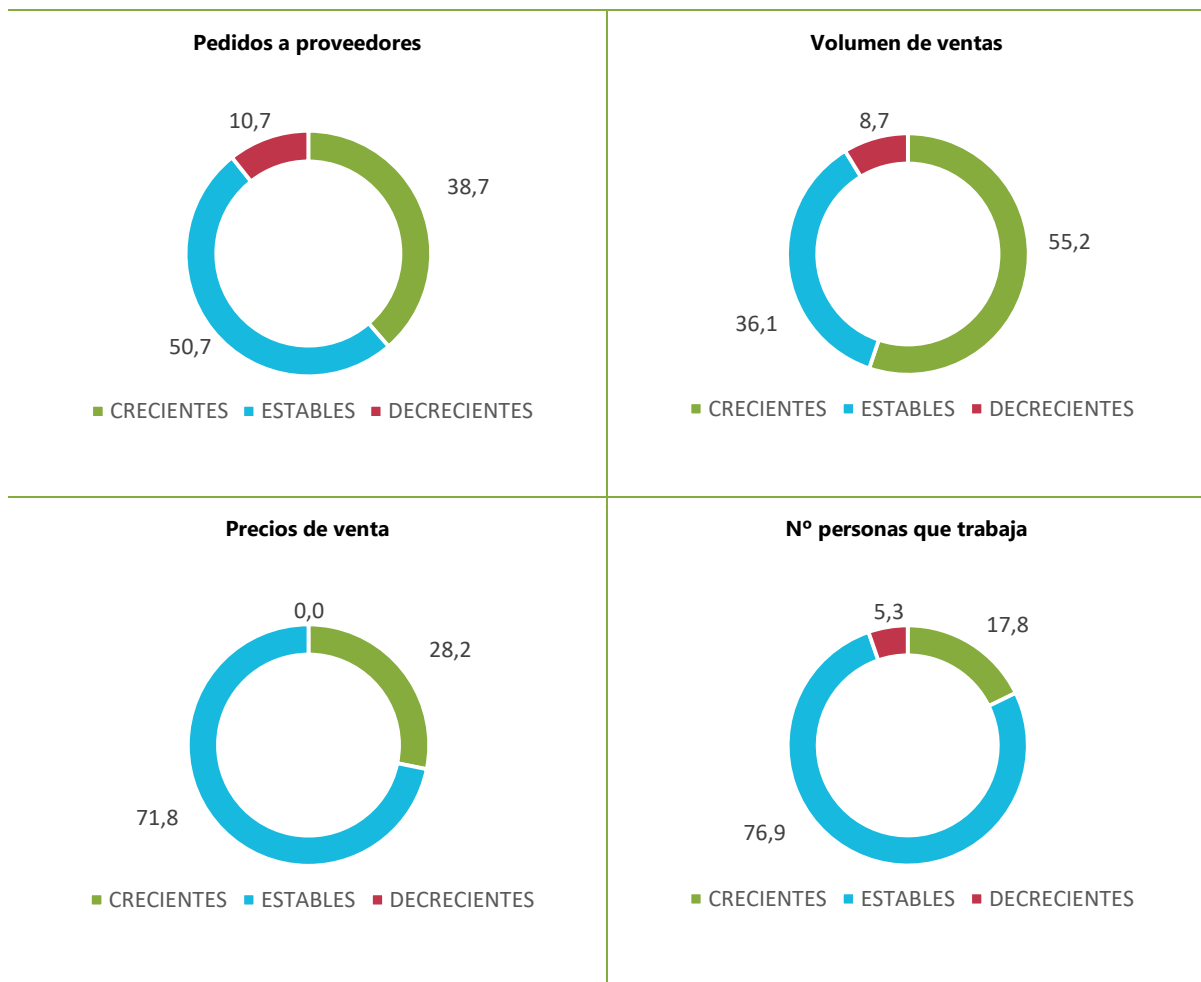


## ■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

### 1 / Perspectiva para los tres próximos meses

Asimismo, y respecto a la previsión del comercio vasco no especializado para el último trimestre, esta es más favorable que la del comercio especializado: un 46,5% neto de los comercios no especializados prevé que va a facturar menos en este último trimestre de 2023, con lo que un 28% neto aumentará sus compras. Un 28% neto prevé aumentar sus PVP, sobre todo en el sector con predominio de la alimentación.

En cuanto al empleo, sin embargo, el efecto neto es de aumento de plantillas en el comercio no especializado en general, impulsado por el no especializado con predominio de la alimentación, donde se esperan contrataciones en el 27% neto de los establecimientos.

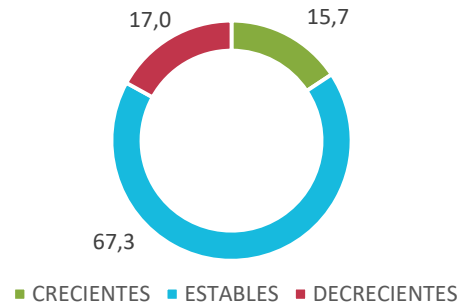


## Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

### 2 / Perspectiva para los seis próximos meses

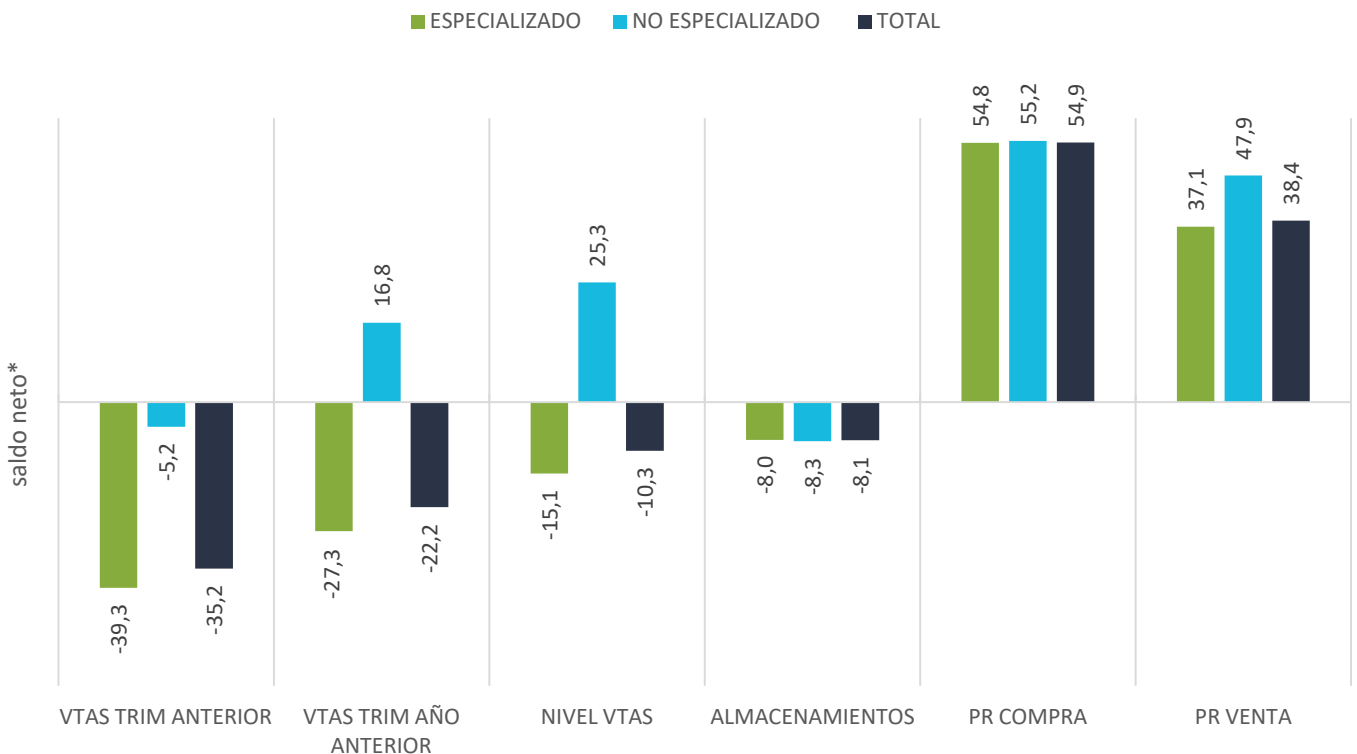
La previsión de cara a seis meses a nivel general es de mantenimiento, aunque el efecto neto es de empeoramiento en el 1,3% neto de los establecimientos no especializados, siendo más favorable la visión de los comercios no especializados donde predominan los productos de alimentación.

Situación general del establecimiento



## Comparativas sectoriales

\*saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables



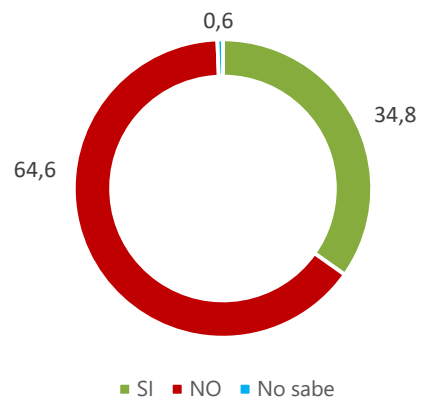
## ■ EFECTOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO

¿Se ha visto su comercio afectado por los efectos del cambio climático (calor extremo, lluvias torrenciales, tormentas)?

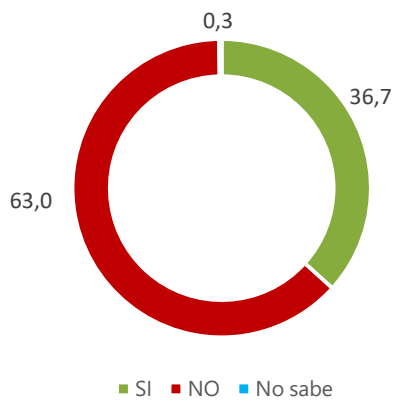
### ■ Tipo de comercio

La respuesta de los responsables refleja que el 65 % de los establecimientos no se han visto afectados por el efecto del cambio climático.

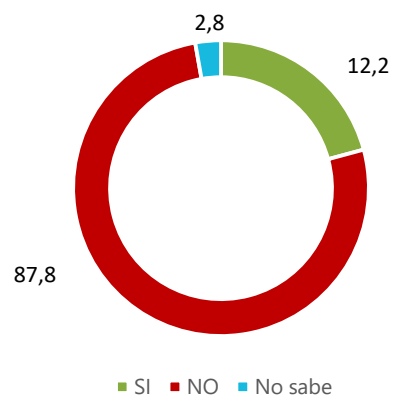
Situación general del establecimiento



Comercio especializado



Comercio no especializado



## ■ Por territorio histórico

De los tres territorios, Araba es donde el comercio considera que se ha visto menos afectado por los efectos del cambio climático.



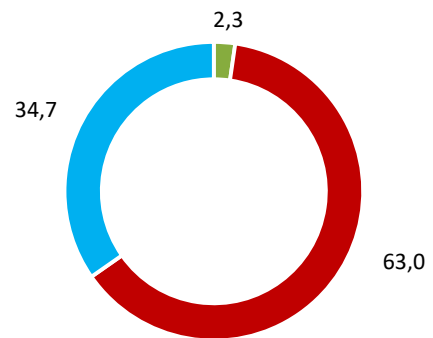
## ■ EFECTOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO

Si considera que su comercio se ha visto afectado por los efectos del cambio climático (calor extremo, lluvias torrenciales, tormentas,...), ¿en qué porcentaje han aumentado o disminuido sus ventas?

### ■ Tipo de comercio

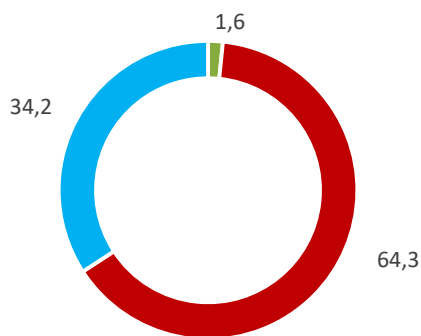
El porcentaje de comercios que considera que los efectos del cambio climático han afectado a las ventas lo perciben como un efecto negativo, para el 63% las ventas disminuyen, en el comercio no especializado la cifra desciende hasta el 45%.

Situación general del establecimiento



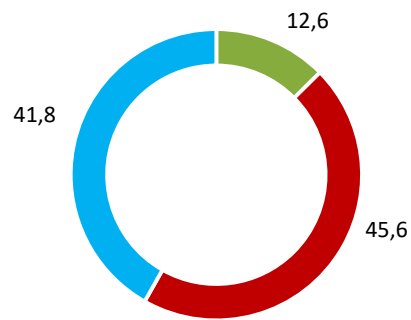
■ Aumentan las ventas ■ Disminuyen las ventas ■ No sabe

Comercio especializado



■ Aumentan las ventas ■ Disminuyen las ventas ■ No sabe

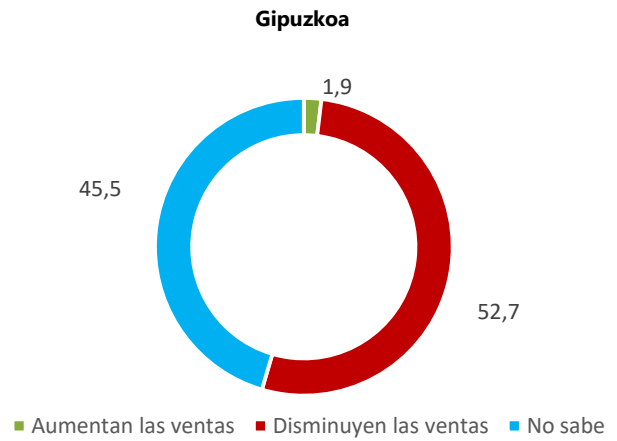
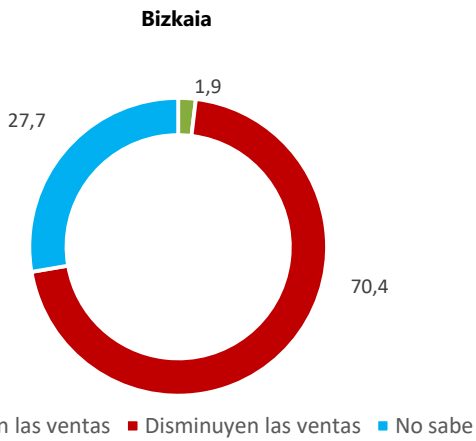
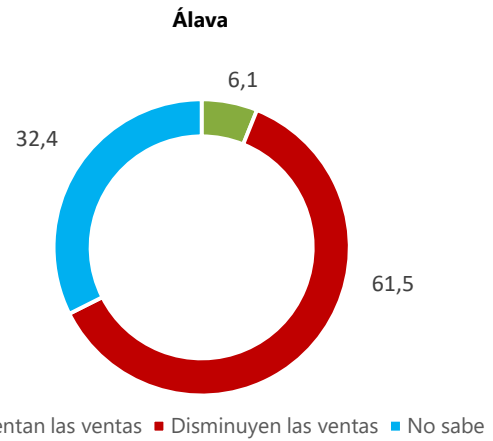
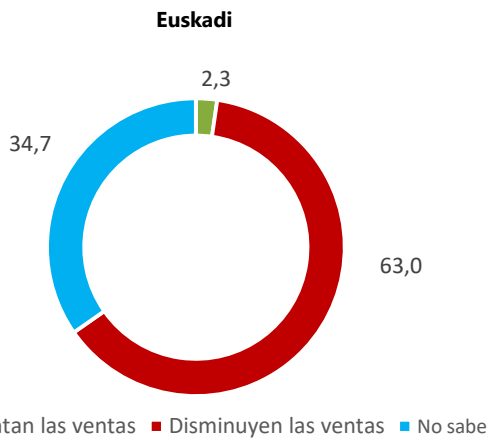
Comercio no especializado



■ Aumentan las ventas ■ Disminuyen las ventas ■ No sabe

## ■ Por territorio histórico

En los tres territorios los comerciantes que han respondido afirmativamente a la influencia de los efectos del cambio climático en su comercio, consideran que tal situación ha provocado un descenso en el volumen de las ventas.



## ■ Conclusiones | Situación del trimestre

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

- Menores ventas en el periodo respecto al trimestre anterior. Así, un 55,3% de los comercios manifiestan que sus ventas son menores respecto al trimestre anterior, frente a un 20,1% 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 Álava de manera más negativa, seguida de Bizkaia y Gipuzkoa. El porcentaje de comercios que ve descender sus ventas respecto al segundo trimestre de 2023 en Álava es del 62,4%, en Bizkaia 58,1% y en Gipuzkoa es del 48,7%.
- Cuando se pide a los comerciantes que evalúen sus ventas respecto al mismo periodo del año anterior, las ventas han descendido más en Álava (49,9%), seguido de Bizkaia (43,9%) y Gipuzkoa (42,8%).
- Un 43,7% 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 44,1% de los comercios habla de estabilidad, la tendencia es alcista, dado que son más los que ven incrementar sus precios de adquisición (55,4%) que los que los ven reducir (0,5%). Este incremento es mayor en Gipuzkoa (68,1%), seguido de Álava (62%) y Bizkaia (45,2%).
- La tendencia declarada respecto a los precios de venta es de mantener los precios (56,2%), mientras que los que han incrementado precios suponen el 41,1%, y los que reducen precios son el 2,7%. El comercio no especializado es más inflacionista que el especializado. De la misma forma, es el comercio de Gipuzkoa el que en mayor medida afirma haber incrementado los precios (59,1%), seguido del de Álava (40,9%) y del de Bizkaia (29%).
- Respecto a los almacenamientos, un 13,4% de los comercios afirma mantener un nivel de stock excesivo. Debido a esa situación con los stocks, son más los comercios que anticipan un aumento de sus pedidos a proveedores (35,8%) que los que prevén disminuir dichos pedidos (21,8%). Ese aumento de pedidos es mayor en Bizkaia (38,8%) frente a Gipuzkoa (33,8%) y Álava (28,7%).

## ■ Conclusiones | Perspectiva de futuro

- Con todo ello, las previsiones de ventas para el cuarto trimestre de 2023 presentan una tendencia positiva:
  - El 43,1% de los comercios, espera que sus ventas aumenten durante el siguiente trimestre.
  - El 36% prevé estabilidad.
  - Y un 20,9% anuncia ventas en descenso. En este caso, el comercio de Bizkaia es más optimista (46,4%) que los comercios de Gipuzkoa (40,9%) y Álava (35,8%).
- Gracias a ese escenario de mayores ventas, para el próximo semestre un 22,5% de los comercios cree que mejorará la situación de su comercio. Situación más positiva en el comercio especializado (23,4%) frente al no especializado (15,7%).
- No se prevé un escenario negativo sobre el empleo. El 90% de los comercios prevén mantener su plantilla.



## ■ Conclusiones | Cambio climático

- El 34,8% de los comerciantes de Euskadi se ha visto afectado por los efectos del cambio climático (calor extremo, lluvias torrenciales, tormentas). Situación percibida en mayor medida entre los comercios especializados (36,7%) frente a los no especializados (20,8); y de manera similar en los tres territorios: Álava 32%, Bizkaia 34,9% y Gipuzkoa 35,6%.
- De estos comercios, el 2,3% afirman que han aumentado sus ventas por los efectos del cambio climático un 17% de media. Situación más destacada en Álava (6,1%) frente a Gipuzkoa (1,9%) y Bizkaia (1,9%).

