

Informe de Coyuntura del Comercio Vasco

4º TRIMESTRE 2023



EUSKO JAURLARITZA
GOBIERNO VASCO

HEZKUNTZA, UNIBERTSITATE
ETA IKERKETA SAILA
DEPARTAMENTO DE EDUCACIÓN,
UNIVERSIDADES E INVESTIGACIÓN


Donostia-San Sebastián, 1
01010 Vitoria-Gasteiz


945 019 718


behatokia-merkataritza@euskadi.eus


www.euskadi.eus/enfokamer-
observatorio-comercio/

Índice

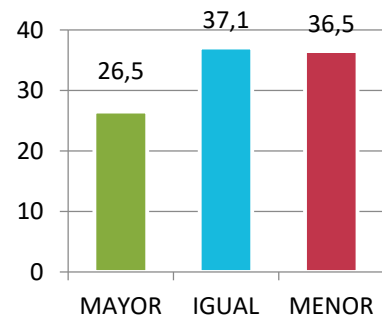
■ Situación del trimestre	3
■ Indicador de confianza del comercio minorista	3
■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco	
Total Comercio	4
Comercio Especializado	10
Comercio No Especializado	16
■ Perspectivas del comercio minorista vasco	
Total Comercio	22
Comercio Especializado	24
Comercio No Especializado	26
■ Comparativas sectoriales	27
■ Euskadi Bono Denda	28
■ Conclusiones	33

■ Situación del trimestre

Los datos de la Encuesta de Coyuntura del Comercio de la C.A. de Euskadi indican que, en el cuarto trimestre de 2023, un 36,5% de los comercios han disminuido sus ventas respecto al mismo trimestre de 2022. Solamente el 26,5% 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 solamente el 24,9% de las empresas han registrado un mejor resultado que hace un año. En cambio, el comercio no especializado anota un ascenso interanual de las ventas en el 38,3% de los negocios.

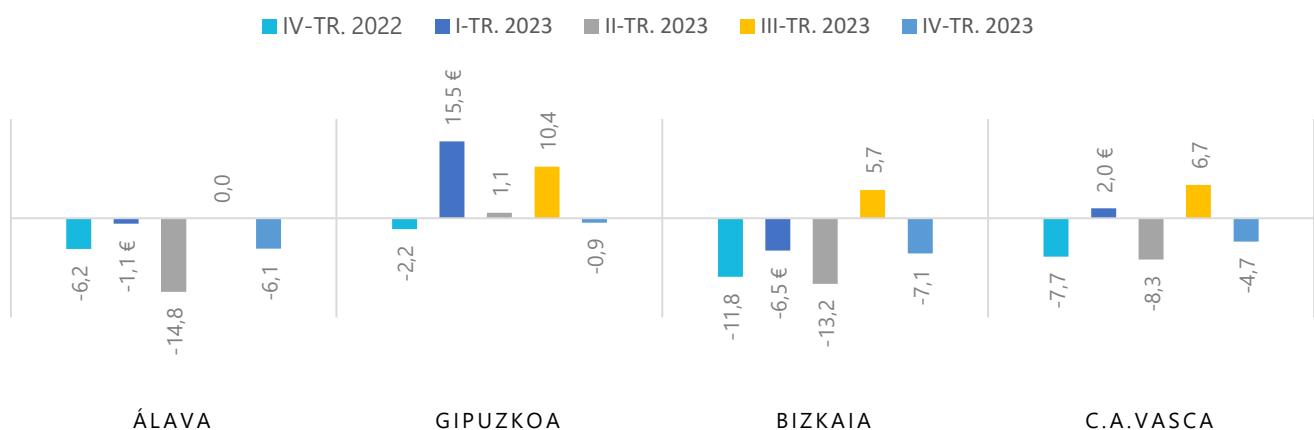
Situación ventas IV trimestre 2023



■ Indicador de confianza del comercio minorista

El Índice de Confianza del Comercio Minorista baja a -4,7 puntos. Unas peores perspectivas de ventas para el primer trimestre del año ha sido la principal razón del descenso del Índice. Esto es debido sustancialmente a que el periodo con el que se compara, el cuarto trimestre del año, coincide con el periodo de mayor concentración de ventas. En cambio, respecto al mismo periodo de 2022 el Índice mejora.

Los comercios minoristas que han considerado como malo su nivel de ventas, han pasado del 33,3% en el tercer trimestre al 21,1% en el cuarto. El stock de productos se ha visto reducido ligeramente mientras que las perspectivas de ventas, tal y como hemos comentado, empeoran respecto a las previsiones de hace tres meses. Solamente el 10,8% espera incrementar sus ventas en los próximos meses, el 41,3% espera un descenso y el 48,4% restante espera mantenerlas.



Ninguno de los Territorios Históricos logra registrar un Índice de Confianza en positivo, siendo Gipuzkoa el que anota un valor menos negativo en este periodo (-0,9 puntos). Álava registra un Índice de -6,1 puntos, mientras que Bizkaia anota 7,1 puntos. Aun así, estos todos estos valores son mejores que los de hace un año.

■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

1 / Volumen de venta en comparación con el trimestre anterior

Un 56,1% de los negocios de Euskadi consultados registraron mayores ventas respecto al tercer trimestre. Todos los subsectores obtuvieron un saldo positivo en ventas intertrimestrales, destacando el "Comercio al por menor No Especializado con Predominio en alimentación" con un incremento de las ventas en el 75,6% de los establecimientos. Por otro lado, el subsector especializado en Equipamiento de la persona anotó el saldo más moderado, registrando un ascenso de las ventas en el 44,6% de los negocios.

En el global, el 18,1% del total obtuvieron peores resultados, mientras que el 25,9% de las empresas indicaron no haber tenido variaciones en sus ventas. Todos los territorios registraron un saldo neto positivo. Bizkaia registró un saldo neto de 52,7 puntos, Álava anoto un saldo neto de 41,5 puntos, siendo el de Gipuzkoa de 15,1 puntos.

IV 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 36,5% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 37,1% y el 26,5% restante incrementaron su cifra de negocio.

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

IV 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 21,1% consideraron su nivel de ventas como malo, un 46,3% satisfactorio y un 32,6% reconocieron como buenas sus ventas.

Álava registra un 84,2% de negocios cuyas ventas las consideraron buenas o satisfactorias, en el caso de Gipuzkoa, el porcentaje es del 82,2% mientras que para Bizkaia el del 75,3%.

IV 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, en el que el 66,9% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado, 1.8 puntos por encima respecto al periodo anterior.

IV 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 55,6% de los comercios experimentaron un incremento frente a solo un 1,6% que logró un menor precio de compra.

IV 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 39,8% manifestó un incremento de sus precios, el 1,7% indicó lo contrario.

IV trimestre 2023



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Un 55,6% de los negocios especializados de Euskadi consultados registraron mayores ventas respecto al trimestre anterior. Por lo contrario, el 18,1% obtuvo peores resultados, mientras que el 26,3% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas.

Los tres territorios vascos y la totalidad de los subsectores registraron un saldo neto positivo, siendo el subsector de Alimentación el que anotó una mejor evolución intertrimestral, con un ascenso de las ventas en el 66,0% de los negocios.

IV 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 36,6% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 38,5% y el 24,9% 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 vuelve a ser el que peor ha evolucionado al registrar un saldo neto negativo de -27,8.

IV 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, reduciendo la proporción de estos últimos respecto al tercer trimestre de 2023. En concreto, el 23,5% consideraron su nivel de ventas como malo, un 45,2% satisfactorio y un 31,3% reconocieron como buenas sus ventas.

Álava es el territorio que registró un mejor saldo positivo con 16,5 puntos, mientras que Gipuzkoa y Bizkaia anotaron saldos de 9,8 y 4,5 puntos respectivamente.

IV trimestre 2023

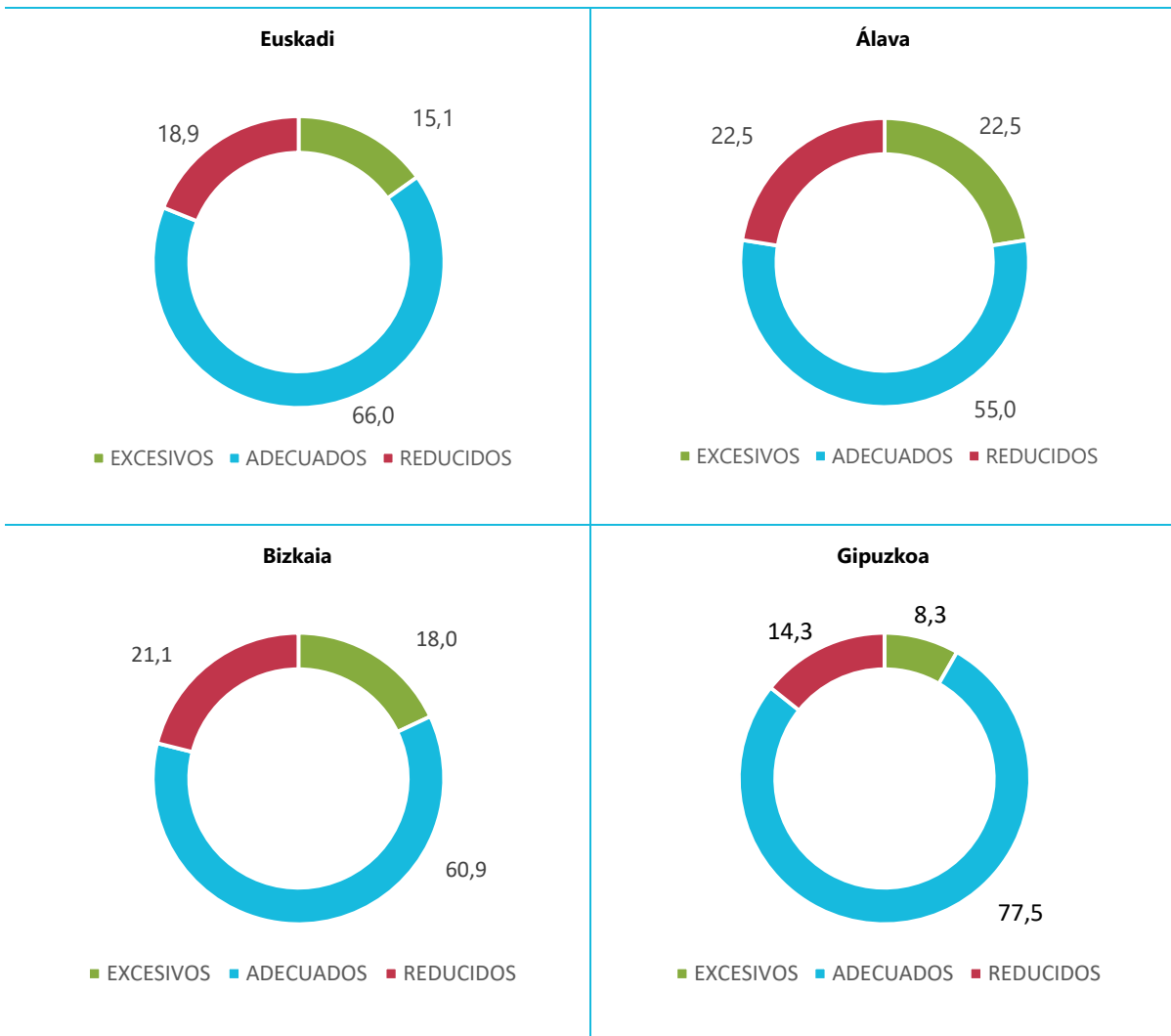


■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

4 / Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos especializados se redujo levemente entre los meses de octubre y diciembre, donde un 66,0% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

IV 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 56,6% manifestó un incremento de los precios, mientras que únicamente un 1,2% registró un descenso.

IV 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 39,8% manifestó un ascenso de sus precios, mientras que el 1,3% indicó lo contrario. El subsector que en mayor proporción incrementó sus precios de venta fue nuevamente el Especializado en Alimentación, un 57,2%.

IV trimestre 2023



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Casi un 42% neto de los establecimientos no especializados han apuntado aumentos en su facturación durante el último tercio del año, mejorando notablemente la coyuntura arrojada en verano.

Por subsectores, el resultado neto ha sido más favorable en el sector con predominio de la alimentación, donde el 62,8% de los establecimientos ha experimentado subidas en ventas, frente a un 21,6% neto en el subsector donde predomina el resto de productos. Por territorios, es Bizkaia el más optimista, donde cerca del 64,7% neto de los establecimientos no especializados han experimentado aumentos en ventas.

IV 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, solamente un 3% 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 hecho, el resultado neto en el subsector donde predomina el resto de productos, es de descenso en ventas.

Es Gipuzkoa el territorio que apunta haber incrementado más sus ventas en el comercio no especializado a nivel general (20% neto anota incrementos) seguido de Araba y en Bizkaia, el 11,8% neto dice haber experimentado descensos en su facturación.

IV trimestre 2023



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

3/Nivel normal de ventas

Algo más de la mitad los establecimientos no especializados han apuntado que están satisfechos con el volumen de ventas obtenido en este último trimestre de 2023, lo que mejora notablemente la situación del trimestre anterior, en periodo estival.

Por subsectores, la mayor satisfacción ha provenido del comercio con predominio de la alimentación, donde el 50% neto ha calificado su nivel de ventas en este periodo como "bueno", mientras que en el sector donde predomina el resto de productos ha sido el 27,4% neto. Por territorios, de nuevo es Gipuzkoa el más positivo, donde el 60% neto de los comercios no especializados han afirmado estar satisfechos con su nivel de ventas obtenido en este último trimestre.

IV trimestre 2023



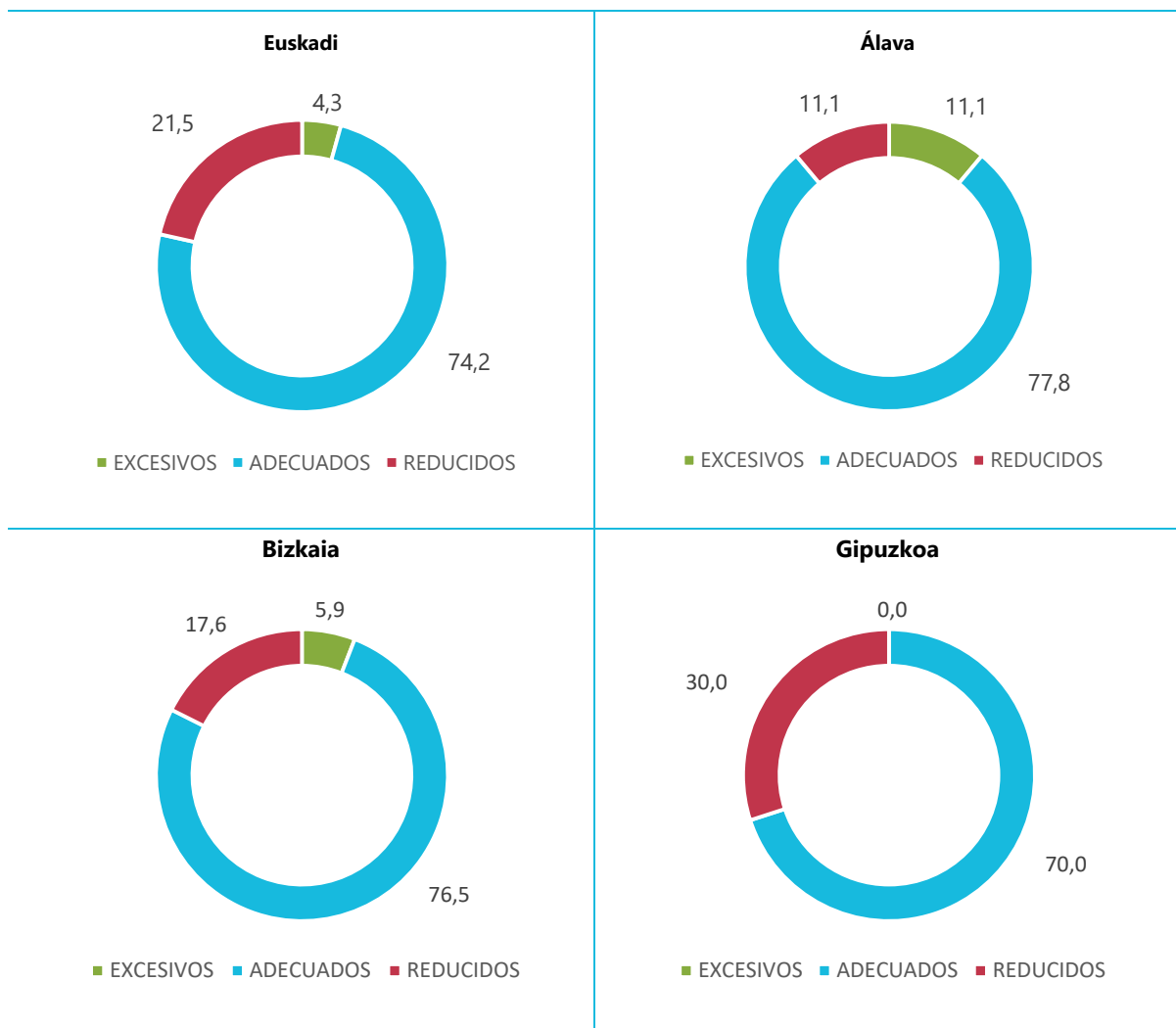
■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

4 / Almacenamientos

La mayoría, esto es, el 74,2% de los establecimientos no especializados ha calificado sus almacenamientos como adecuados, si bien es cierto que ninguno de ellos los ha calificado como adecuados, por lo que el efecto neto es que el 17,2% los considera reducidos.

En este sentido, es Araba el territorio en el que el porcentaje que apunta que sus niveles de stock son adecuados es mayor, un 77,8%, siendo el efecto neto nulo. Por el contrario, en Gipuzkoa, un 30% neto ha apuntado que son reducidos.

IV 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 y continuada a lo largo del año, aunque se ralentiza ligeramente el crecimiento: el 43,7% 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 a final del ejercicio de 2022.

En esta ocasión, es Araba la que apunta a mayores incrementos en sus precios de compra, donde el 66,7% neto de los encuestados así lo han indicado, mientras en Bizkaia un 29,4% neto de los establecimientos han visto incrementarse sus precios de compra.

IV 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 34,5% neto de los establecimientos afirman haberlos aumentado. La subida de los PVP por subsectores ha sido pareja en ambos subsectores.

Es el territorio de Araba el que más ha trasladado el aumento en sus precios de compra, habiéndolo indicado el 55,6% neto de los comercios no especializados. Es decir, en el último trimestre del año, Araba es el territorio que más subida de precios de compra afirma haber experimentado por parte de sus proveedores y el que más ha trasladado dicho incremento a sus PVPs.

IV trimestre 2023



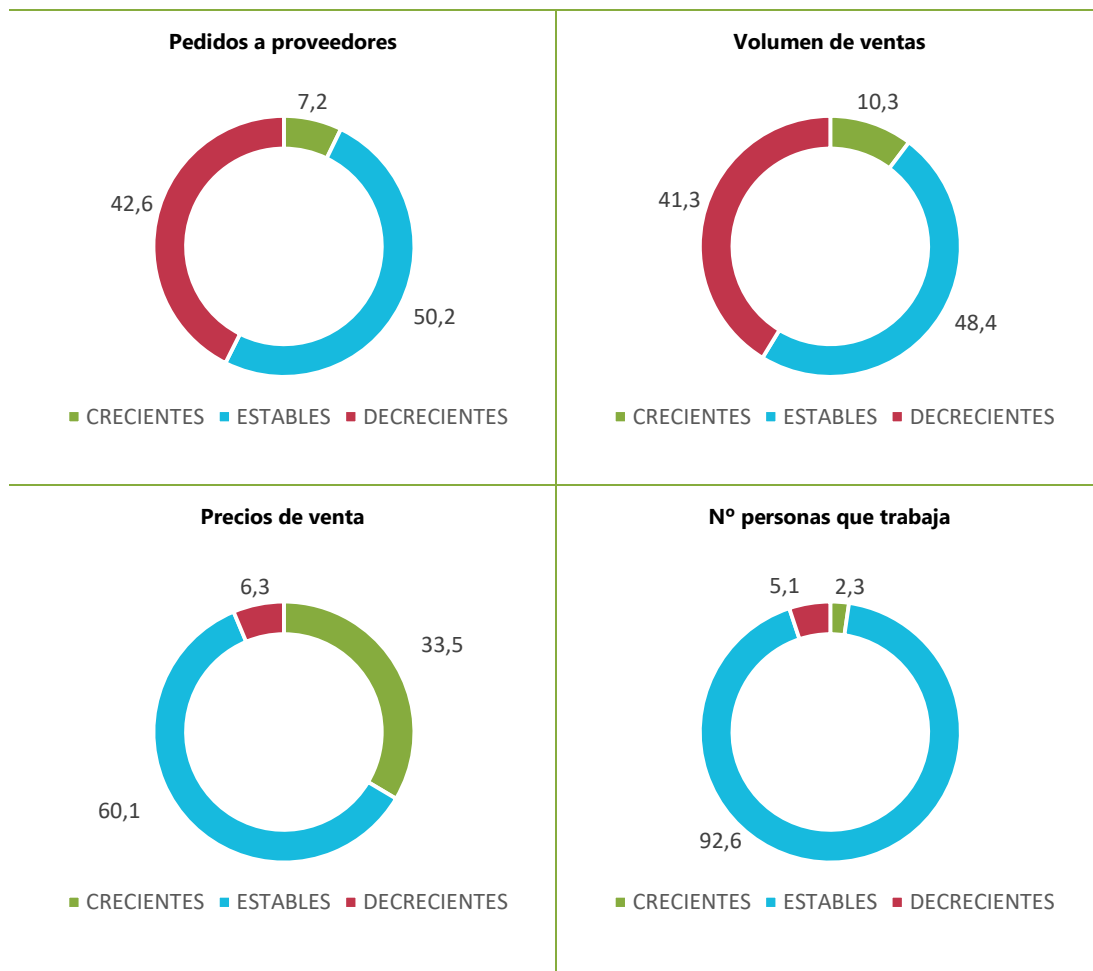
■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

1 / Perspectiva para los tres próximos meses

En términos generales, las expectativas para comienzos de 2024 por parte del comercio minorista vasco son desfavorables. En términos netos, el 35,4% de los establecimientos minoristas prevén reducir los pedidos a proveedores y en consecuencia, el 31% espera ver descensos en sus niveles de facturación, a pesar de que el 27,2% apunta a subidas de 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 92,6% de los comercios vascos.

Por territorios, las previsiones territoriales son similares; quizás en Bizkaia se viva con más intensidad.



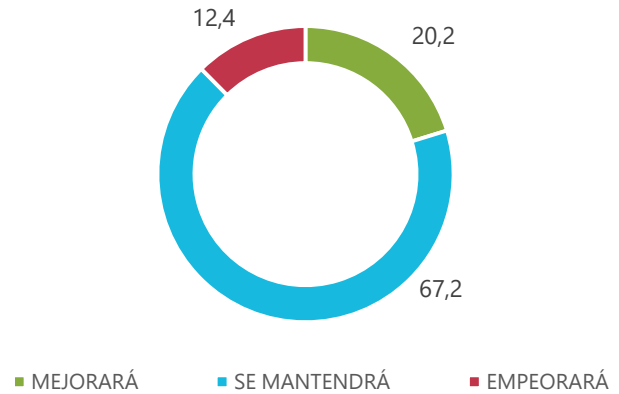
■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Parece que la expectativa para mediados de 2024 apunta a un tono algo más optimista, donde un 20,2% de los establecimientos espera una mejora de la situación coyuntural actual, y un 67,2% considera que se mantendrá. Un 12,4% cree que empeorará. El resultado neto es positivo, un 7,8% espera que la situación mejore en los próximos 6 meses.

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

Situación general del establecimiento



■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

1 / Perspectiva para los tres próximos meses

De cara a comienzos de 2024, el comercio vasco especializado prevé una coyuntura muy similar la que prevé el comercio en general. Un 31% neto de los comercios especializados esperan descensos en su facturación y en consonancia, el 36,2% neto prevé hacer un menor número de pedidos; en términos generales, un 93,5% de los establecimientos especializados prevé aumentar o mantener sus PVPs. Un 93,8% de los encuestados espera mantener su plantilla. De entre todos los subsectores, no destaca ninguno especialmente; si acaso, el comercio especializado equipamiento de la persona arroja expectativas algo más pesimistas en materia de facturación y número de pedidos a realizar.

Las impresiones respecto al empleo son de estabilidad general en todos los subsectores, pero es el comercio especializado en alimentación el que arroja perspectivas algo más positivas. Territorialmente hablando, las perspectivas son similares, aunque Bizkaia es el más pesimista en cuando al número de personas trabajadoras, puesto que el efecto neto en todos los subsectores es negativo.



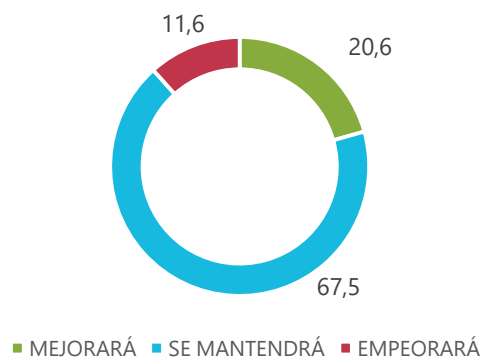
■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Al igual que en el comercio en general, aunque ligeramente más optimista, el comercio especializado prevé una mejora de la situación general de sus establecimientos, indicándolo así el 9,0% neto de los encuestados.

El comercio especializado en equipamiento del hogar destaca como el más optimista, seguido del especializado en alimentación.

Situación general del establecimiento

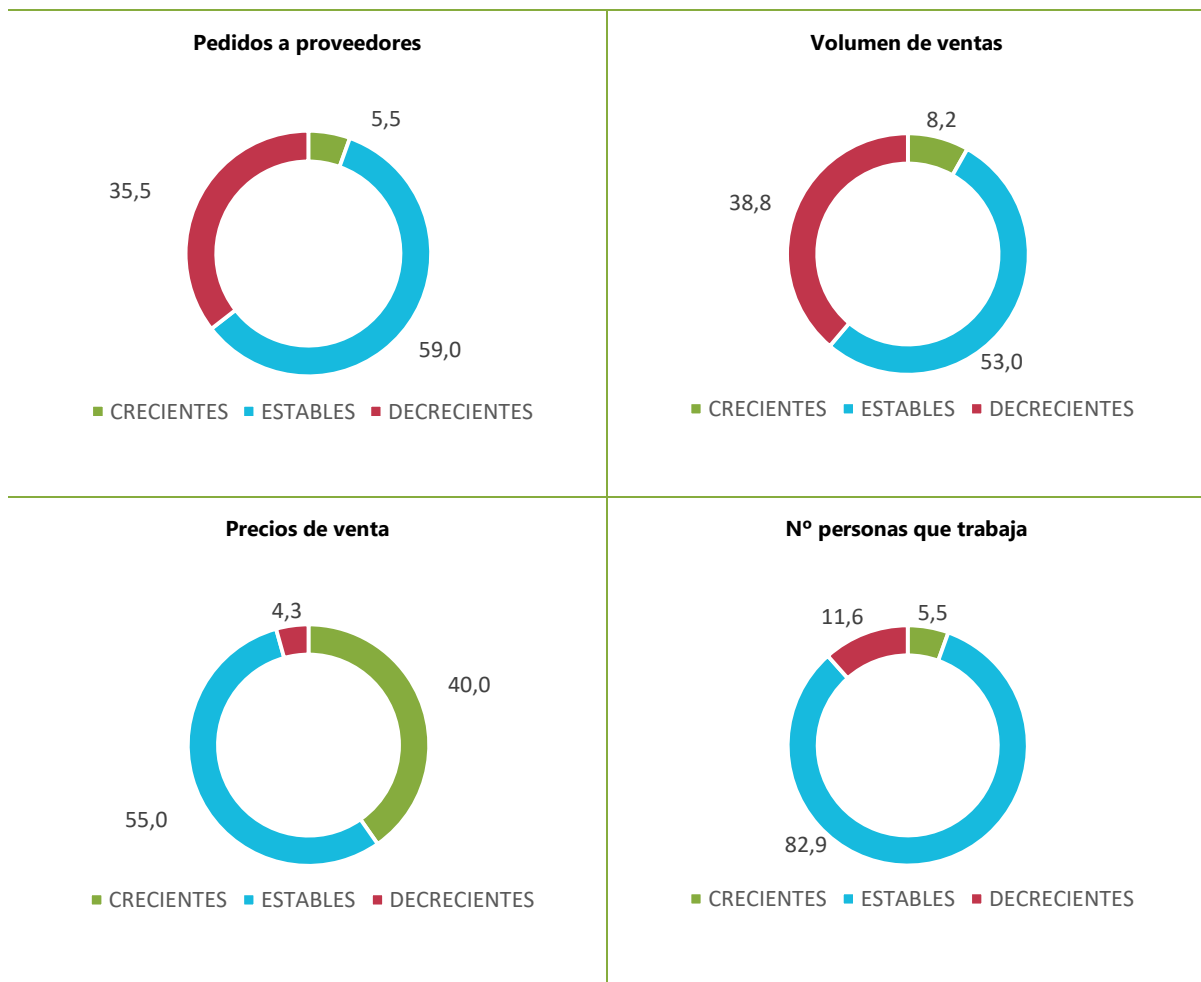


■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

1 / Perspectiva para los tres próximos meses

Asimismo, y respecto a la previsión del comercio vasco no especializado para el primer trimestre de 2024, esta es pareja a la del comercio especializado: un 30,6% neto de los comercios no especializados prevé que va a facturar menos en este primer cuarto del año, con lo que un 30% neto realizará menos compras.

Un 35,7% neto prevé aumentar sus PVP, en similar proporción en ambos subsectores. En cuanto al empleo, el efecto neto es de disminución de plantillas en el comercio no especializado en general, indicándolo de esta forma el 6,1% neto de los comercios no especializados.

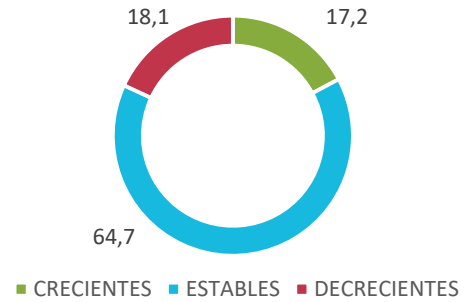


■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

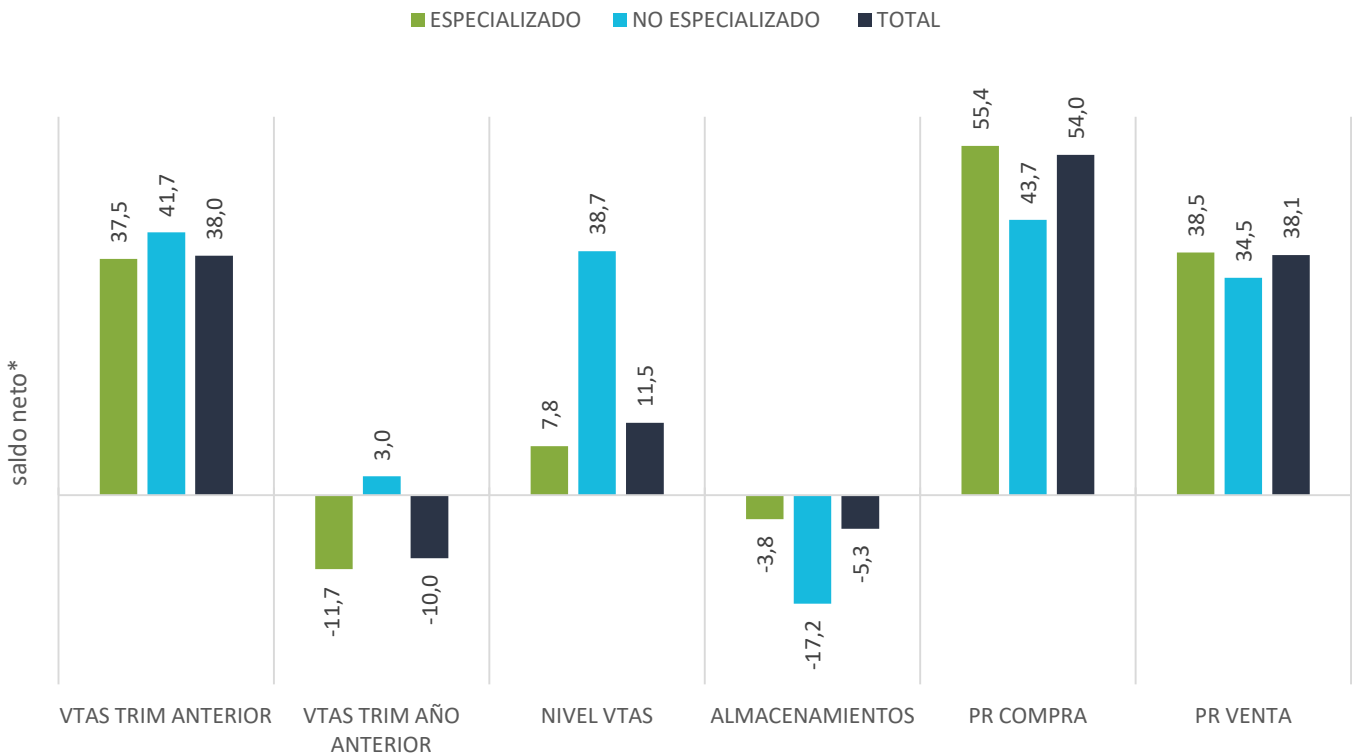
2 / Perspectiva para los seis próximos meses

La previsión de cara seis meses a nivel general, es más pesimista en el comercio no especializado que en el especializado y por tanto en el comercio minorista total; es el comercio no especializado con predominio del resto de productos el que lidera esta previsión.

Situación general del establecimiento



■ Comparativas sectoriales



*saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables

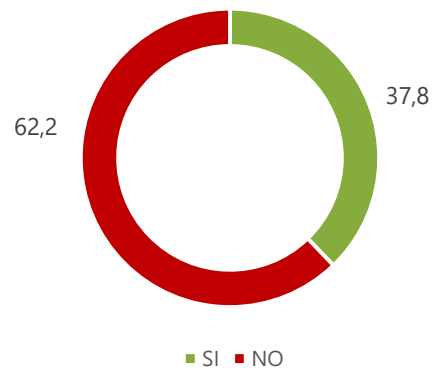
■ CAMPAÑA EUSKADI BONO DENDA

¿Ha participado en la última campaña del Euskadi Bono Denda?

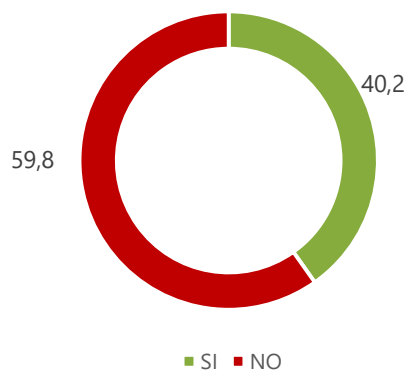
■ Tipo de comercio

El 62,2 % de los establecimientos no se han participado en la última campaña del Euskadi Bono Denda. Por tipo de comercio, se observa que el 80,5 % del comercio no especializado no se ha interesado por esta campaña, mientras que el 40,2% del especializado si lo hizo.

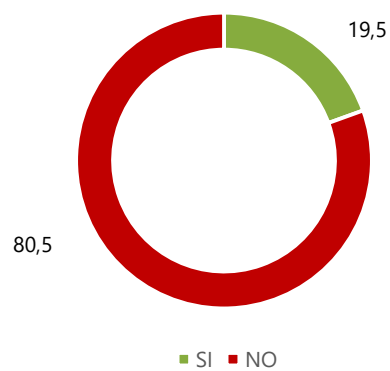
Situación general del establecimiento



Comercio especializado



Comercio no especializado



■ Por territorio histórico

Bizkaia es el territorio donde el número de comercios que ha participado en el Euskadi Bono Denda es más numeroso. Entre Álava y Gipuzkoa apenas hay diferencias.



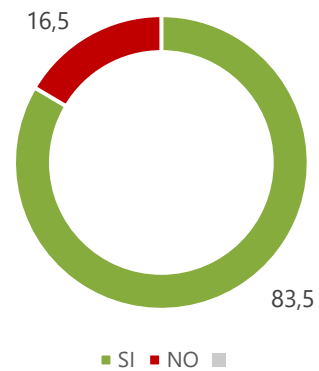
■ CAMPAÑA EUSKADI BONO DENDA

¿Ha notado un aumento del consumo en su negocio gracias a esta campaña?

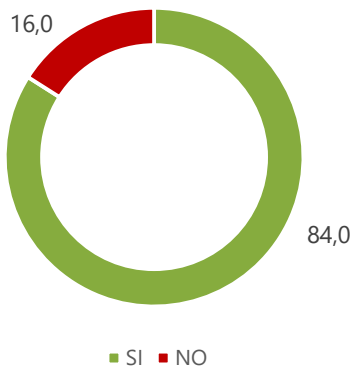
■ Tipo de comercio

El porcentaje de comercios en el que ha aumentado el consumo en su negocio gracias a la campaña de Euskadi Bono Denda es del 83,5 %, lo que se puede considerar como un elemento favorable.

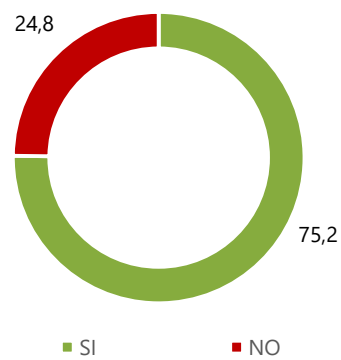
Situación general del establecimiento



Comercio especializado

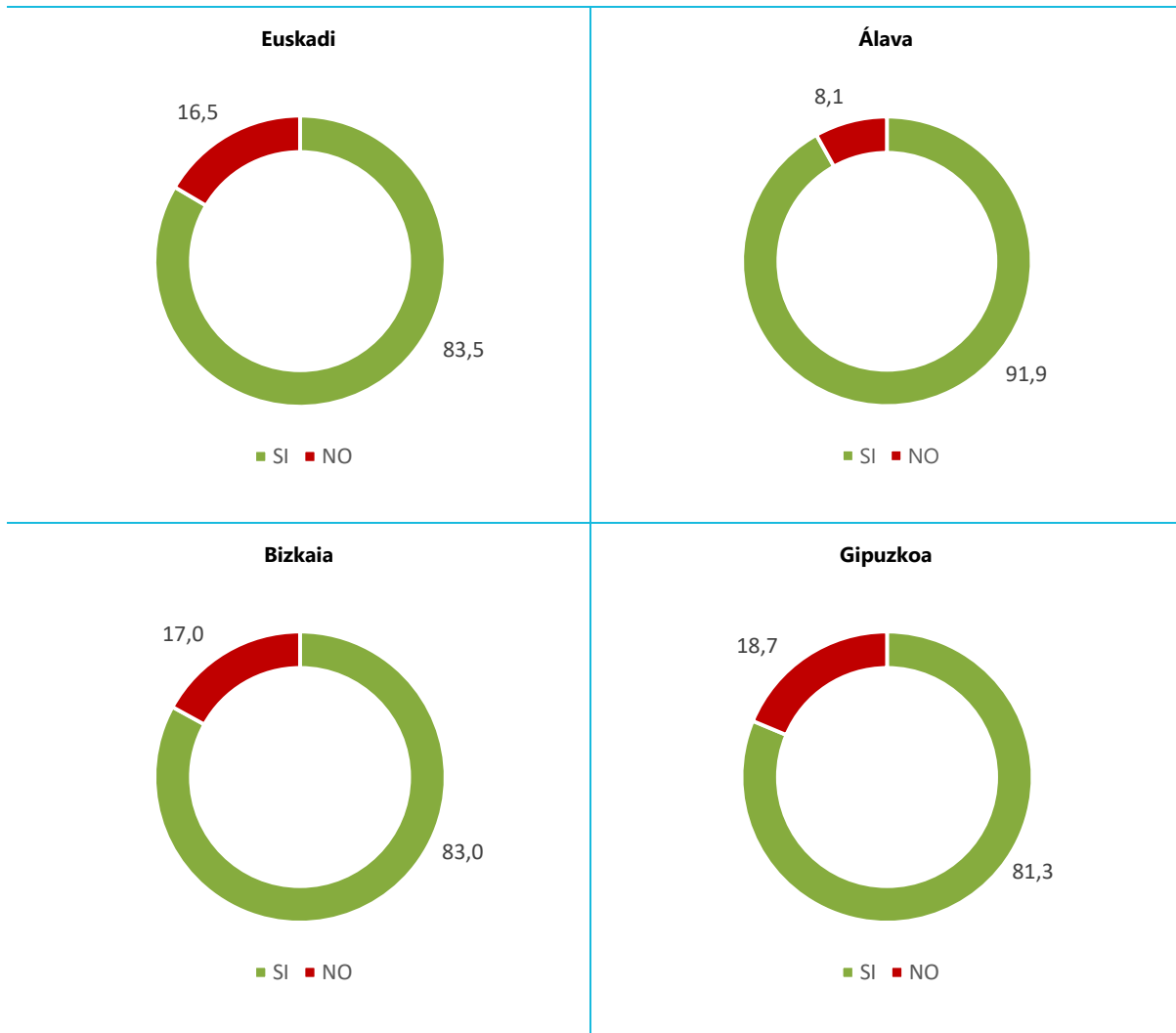


Comercio no especializado



■ Por territorio histórico

De los tres territorios destaca Álava donde casi el 92% declara el aumento del consumo en el periodo de la campaña del Euskadi bono Denda.

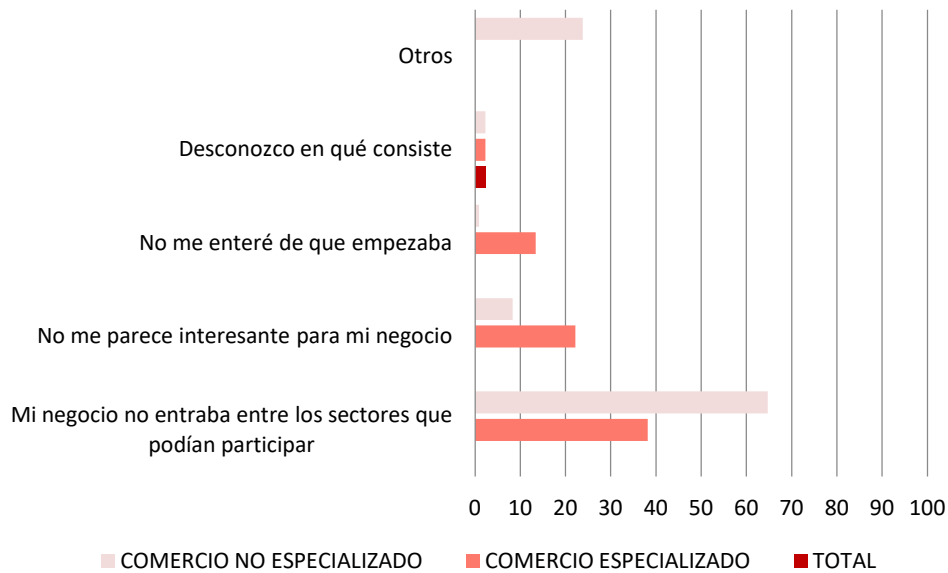


■ CAMPAÑA EUSKADI BONO DENDA

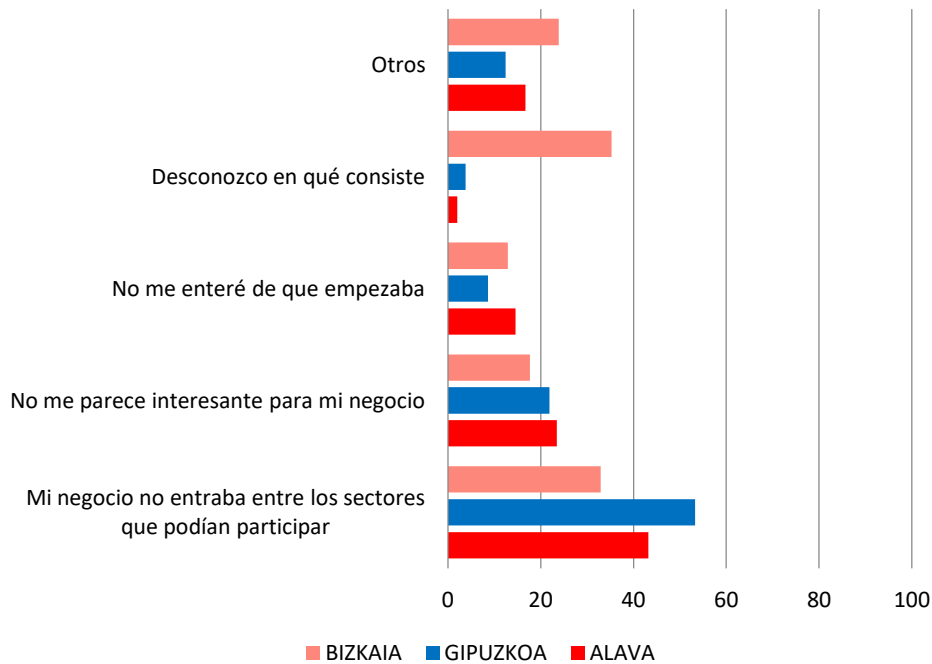
¿Cuál fue la razón principal para no participar en la campaña?

Destacar que el motivo principal para no participar en el programa ha sido no encajar en los sectores a los que se dirigía.

■ Tipo de comercio



■ Por territorio histórico



■ Conclusiones | Situación del trimestre

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

- Mayores ventas en el periodo respecto al trimestre anterior. Así, un 56,1% de los comercios manifiestan que sus ventas son mayores respecto al trimestre anterior, frente a un 18,1% que afirman que han disminuido. El comercio no especializado ha experimentado un mayor aumento en las ventas que el especializado.
- Análisis intertrimestral: teniendo en cuenta los territorios históricos, esta situación ha influido en Bizkaia de manera más positiva, seguida de Álava y Gipuzkoa. El porcentaje de comercios que ve aumentar sus ventas respecto al tercer trimestre de 2023 en Bizkaia 64%, en Álava del 59,3% y en Gipuzkoa del 43,2%.
- Análisis interanual: cuando se pide a los comerciantes que evalúen sus ventas respecto al mismo periodo del año anterior, las ventas han descendido más en Álava (39,8%), seguido de Gipuzkoa (37,9%) y Bizkaia (34,7%).
- Un 32,6% 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, la tendencia es alcista, un 55,6% habla de incrementos en los precios de compra, frente a un 1,6% que afirma que han descendido. Este incremento es mayor en Álava (61,5%), seguido de Gipuzkoa (55%) y Bizkaia (54,7%).
- La tendencia declarada respecto a los precios de venta es de mantener los precios (55,5%), mientras que los que han incrementado precios suponen el 39,8%, y los que reducen precios son el 1,7%. El comercio de Álava es el que en mayor medida afirma haber incrementado los precios (51,7%), seguido del de Gipuzkoa (45,1%) y del de Bizkaia (33,3%).
- Respecto a los almacenamientos, un 13,9% de los comercios afirma mantener un nivel de stock excesivo. Debido a esa situación con los stocks, son más los comercios que anticipan una disminución de sus pedidos a proveedores (19,2%) que los que prevén aumentar dichos pedidos (13,9%). Esa reducción de pedidos es mayor en Álava (21,2%) frente a Bizkaia (20,7%) y Gipuzkoa (16,2%).

■ Conclusiones | Perspectiva de futuro

- Con todo ello, las previsiones de ventas para el primer trimestre de 2024 presentan una tendencia negativa:
 - ✓ El 43,1% de los comercios, espera que sus ventas disminuyan durante el siguiente trimestre.
 - ✓ El 48,4% prevé estabilidad.
 - ✓ Y un 10,3% anuncia ventas en aumento.
 - ✓ En este caso, el comercio de Bizkaia es más pesimista (42,6%) que los comercios de Álava (41,6%) y Gipuzkoa (39,4%).
- A pesar de este escenario de menores ventas para el próximo semestre un 20,2% de los comercios cree que mejorará la situación de su comercio. Situación más positiva en el comercio especializado (20,6%) frente al no especializado (17,2%).
- No se prevé un escenario negativo sobre el empleo. El 92,6% de los comercios prevén mantener su plantilla.

■ Conclusiones | Euskadi Bono Denda

- El 37,8% de los comercios consultados ha participado en la última campaña del Euskadi Bono Denda (Bizkaia 43,3%, Álava 32,9% y Gipuzkoa 31,3%). De estos, el 83,5% ha notado un aumento del consumo en su negocio gracias a esta campaña. Situación percibida en mayor medida en el comercio especializado (84%) que en el comercio no especializado (75,2%). Este aumento es mayor en Álava (91,9%), seguido de Bizkaia (83%) y Gipuzkoa (81,3%).
- Por otro lado, del 62,2% de comercios que no ha participado en la campaña, el 42,2% afirma que la principal razón para no participar ha sido porque su negocio no entraba entre los sectores que podía participar (Gipuzkoa 53,3%, Álava 43,2% y Bizkaia 32,9%), seguido de un 20,1% que no le parece interesante para su negocio (Álava 23,5%, Gipuzkoa 21,9% y Bizkaia 17,7%).

