

Informe de Coyuntura del Comercio Vasco

1^{er} TRIMESTRE 2024



EUSKO JAURLARITZA
GOBIERNO VASCO

TURISMO, MERKATARITZA
ETA KONTSUMO SAILA
DEPARTAMENTO DE TURISMO,
COMERCIO Y CONSUMO

Donostia-San Sebastián, 1
01010 Vitoria-Gasteiz

945019718

behatokia-merkataritza@euskadi.eus

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

Índice

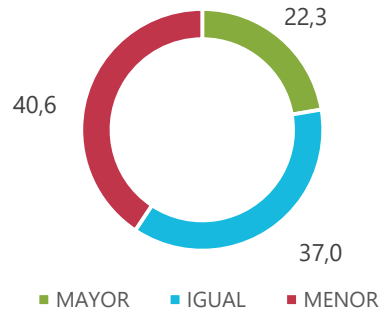
■ Situación del trimestre	3
■ Indicador de confianza del comercio minorista	3
■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco	
Total Comercio	4
Comercio Especializado	10
Comercio No Especializado	16
■ Perspectivas del comercio minorista vasco	
Total Comercio	22
Comercio Especializado	24
Comercio No Especializado	26
■ Comparativas sectoriales	27
■ Campaña de Semana Santa	28
■ Conclusiones	32

■ 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 2024, un 40,6% de los comercios han disminuido sus ventas respecto al mismo trimestre de 2023. Solamente el 22,3% de los encuestados registran un ascenso interanual del volumen de ventas.

El retroceso ha sido similar tanto en el comercio especializado, donde el 40,4% anota un descenso interanual, como en el comercio no especializado, donde el 42,4% registró una caída de ventas respecto al mismo periodo de 2023.

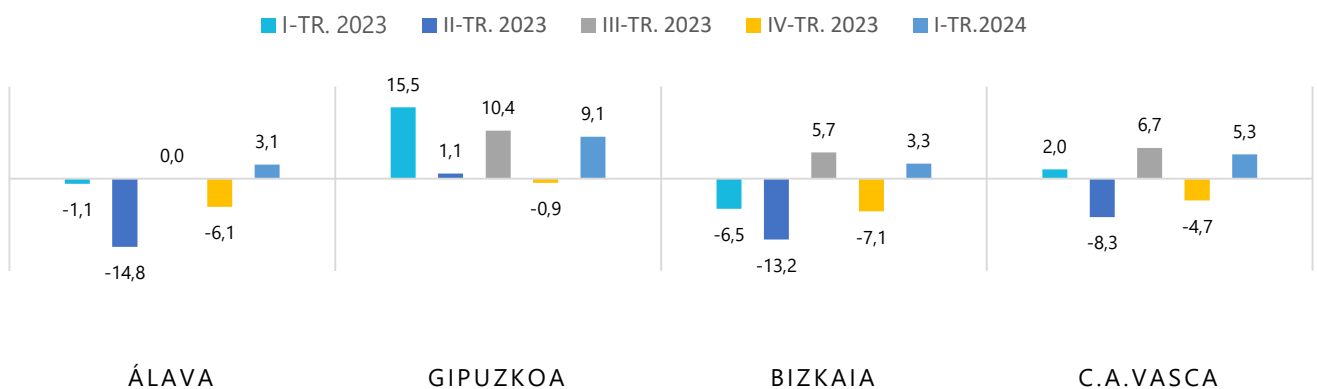
Situación ventas I trimestre 2024



■ Indicador de confianza del comercio minorista

El Índice de Confianza del Comercio Minorista sube a 5,3 puntos. Unas mejores perspectivas de ventas para el segundo trimestre del año es la principal razón del ascenso del Índice. Respecto al mismo periodo de 2023 el Índice también 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.



La totalidad de los Territorios Históricos logra registrar un Índice de Confianza en positivo, siendo Gipuzkoa el que anota un valor más positivo en este periodo (9,1 puntos). Álava registra un Índice de 3,1 puntos, mientras que Bizkaia anota 3,3 puntos. En el caso de Gipuzkoa, el Índice es menor que el de hace un año, mientras que Álava y Bizkaia mejoran su Índice de Confianza respecto al primer trimestre de 2023.

■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

1 / Volumen de venta en comparación con el trimestre anterior

Al comparar las ventas con el trimestre de mayor actividad comercial, únicamente el 13,4% de los negocios de Euskadi consultados registraron mayores ventas respecto al cuarto trimestre. Todos los subsectores obtuvieron un saldo negativo en ventas intertrimestrales, siendo el "Comercio Especializado en Alimentación" y el "Comercio Especializado en Equipamiento de la persona" los que peor evolucionaron con un decremento de las ventas en el 71% y 70,5% de los establecimientos respectivamente.

En el global, el 61,7% del total obtuvieron peores resultados, mientras que el 24,9% de las empresas indicaron no haber tenido variaciones en sus ventas. Todos los territorios registraron un saldo neto negativo. Bizkaia registró un saldo neto de -50,6 puntos, Álava anoto un saldo neto de -45,4 puntos, siendo el de Gipuzkoa de -45,8 puntos.

I trimestre 2024



■ 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 40,6% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 37,0% y el 22,3% restante incrementaron su cifra de negocio.

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

I trimestre 2024



■ 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 28,7% consideraron su nivel de ventas como malo, un 47,5% satisfactorio y un 23,8% reconocieron como buenas sus ventas.

Gipuzkoa registra un 75,1% de negocios cuyas ventas las consideraron buenas o satisfactorias, en el caso de Álava, el porcentaje es del 72,4% mientras que para Bizkaia el del 68,4%.

I trimestre 2024

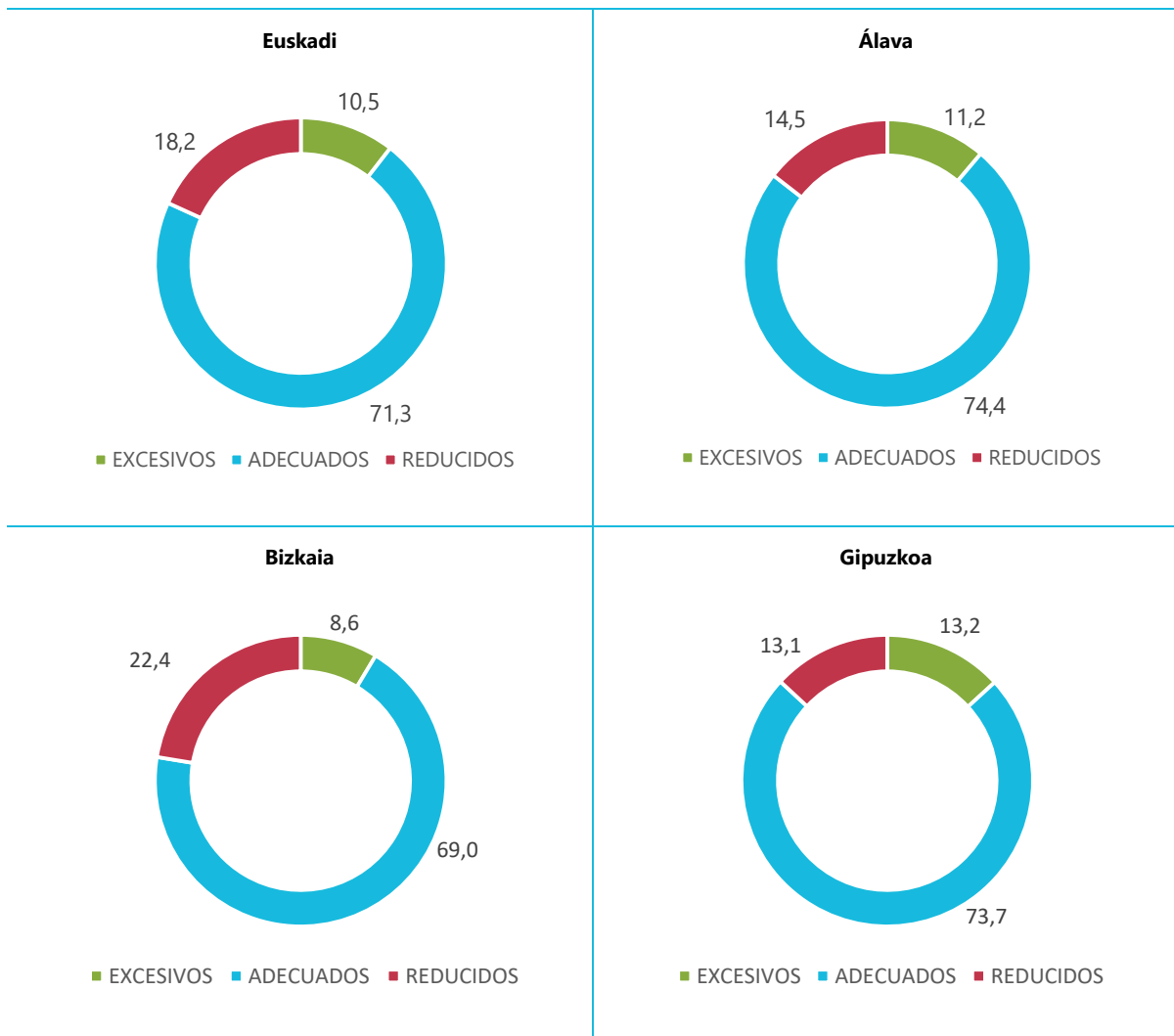


■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Total comercio

4 / Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos se ha visto reducido ligeramente. El 71,3% de los negocios opina que su nivel de almacenamiento es adecuado, 4,4 puntos por encima respecto al periodo anterior.

I trimestre 2024



■ 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 63,0% de los comercios experimentaron un incremento frente a solo un 1,8% que lograron un menor precio de compra.

I trimestre 2024



■ 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 44,3% manifestó un incremento de sus precios, el 4,7% indicó lo contrario.

I trimestre 2024



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio especializado

1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Un 62,3% de los negocios especializados de Euskadi consultados registraron menores ventas respecto al trimestre anterior. Por lo contrario, el 13,8% obtuvo mejores resultados, mientras que el 23,8% de las empresas indicaron tener un mantenimiento en sus ventas.

Los tres territorios vascos y la totalidad de los subsectores registraron un saldo neto negativo, siendo el subsector de Alimentación el que anotó una peor evolución intertrimestral, con un descenso de las ventas en el 71,0% de los negocios.

I trimestre 2024



■ 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 40,4% vieron disminuido su volumen de ventas, las mantuvieron un 38,4% y el 21,2% 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 -36,6.

I trimestre 2024



■ 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 crece la proporción de estos últimos respecto al cuarto trimestre de 2023. En concreto, el 28,7% consideraron su nivel de ventas como malo, un 48% satisfactorio y un 23,3% reconocieron como buenas sus ventas.

I trimestre 2024

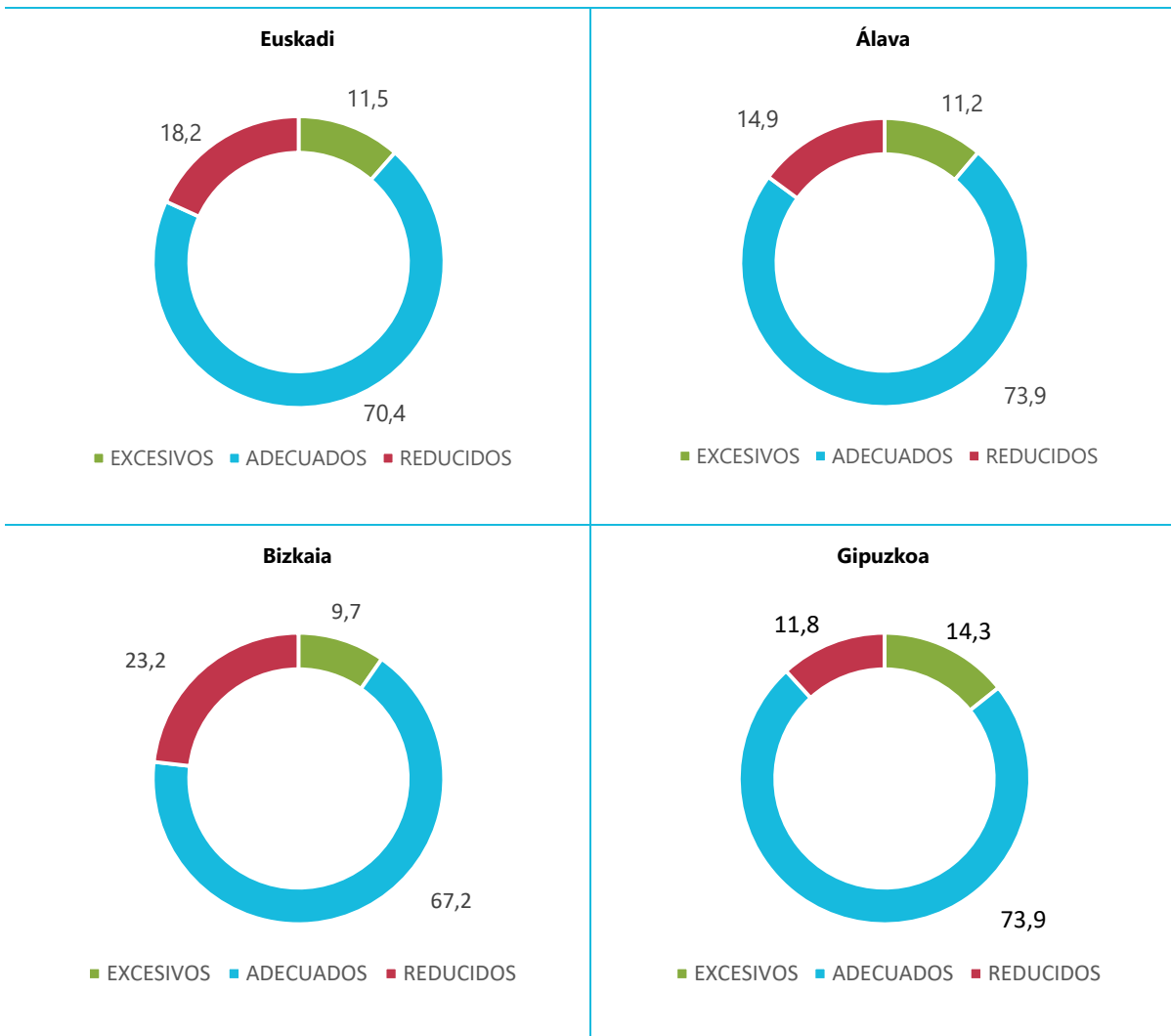


■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco **Comercio especializado**

4 /Almacenamientos

En el conjunto de Euskadi, el stock de los establecimientos especializados se redujo entre los meses de enero y marzo de 2024, donde un 70,4% opina que su nivel de almacenamiento es adecuado.

I trimestre 2024



■ 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 64,5% manifestó un incremento de los precios, mientras que únicamente un 1,0% registró un descenso.

I trimestre 2024



■ 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 45,3% manifestó un ascenso de sus precios, mientras que el 3,5% indicó lo contrario. El subsector que en mayor proporción incrementó sus precios de venta fue nuevamente el Especializado en Alimentación, donde un 53,5% de los establecimientos aumentó sus importes.

I trimestre 2024



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

1 / Volumen de ventas en comparación con el trimestre anterior

Un 46% neto de los establecimientos no especializados han apuntado descensos en su facturación durante el primer tercio del año, por lo que la coyuntura empeora respecto a la arrojada a finales de 2013.

Por subsectores, el resultado neto ha sido más negativo en ambos, si bien es cierto que las ventas han disminuido más en el sector con predominio de la alimentación, donde el 61,8% de los establecimientos así lo ha indicado; la bajada neta en el subsector donde predomina el resto de productos ha sido de cerca del 40%. Por territorios, el descenso ha sido pareja, quizás destacaría Gipuzkoa como el más pesimista en ambos subsectores.

I trimestre 2024



■ 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 2023, aunque siendo negativa también, es menos desfavorable. Cerca de un 12% neto de los comercios no especializados dicen haber experimentado descensos en la facturación respecto al primer trimestre de 2023, liderados por el subsector con predominio del resto de productos; de hecho, el resultado neto en el subsector donde predomina la alimentación es de incremento en ventas.

Quizás es Álava el territorio que apunta haber notado una mayor bajada en sus ventas a nivel general (16% neto) mientras que Bizkaia y Gipuzkoa el resultado ha sido el mismo: descenso en el 11% neto de los comercios no especializados.

I trimestre 2024



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

3/Nivel normal de ventas

Prácticamente, la misma proporción de establecimientos no especializados han apuntado que están satisfechos, como insatisfechos con el volumen de ventas obtenido en este primer trimestre de 2024, lo que genera un resultado neto de estabilidad.

Por subsectores, la mayor satisfacción ha provenido del comercio con predominio de la alimentación, donde el 10,6% neto ha calificado su nivel de ventas en este periodo como "bueno", mientras que en el sector donde predomina el resto de productos, un 13,2% lo ha calificado como "malo". Por territorios, es Gipuzkoa el más positivo, donde el 22% neto de los comercios no especializados han afirmado estar satisfechos con su nivel de ventas obtenido en este trimestre.

I trimestre 2024

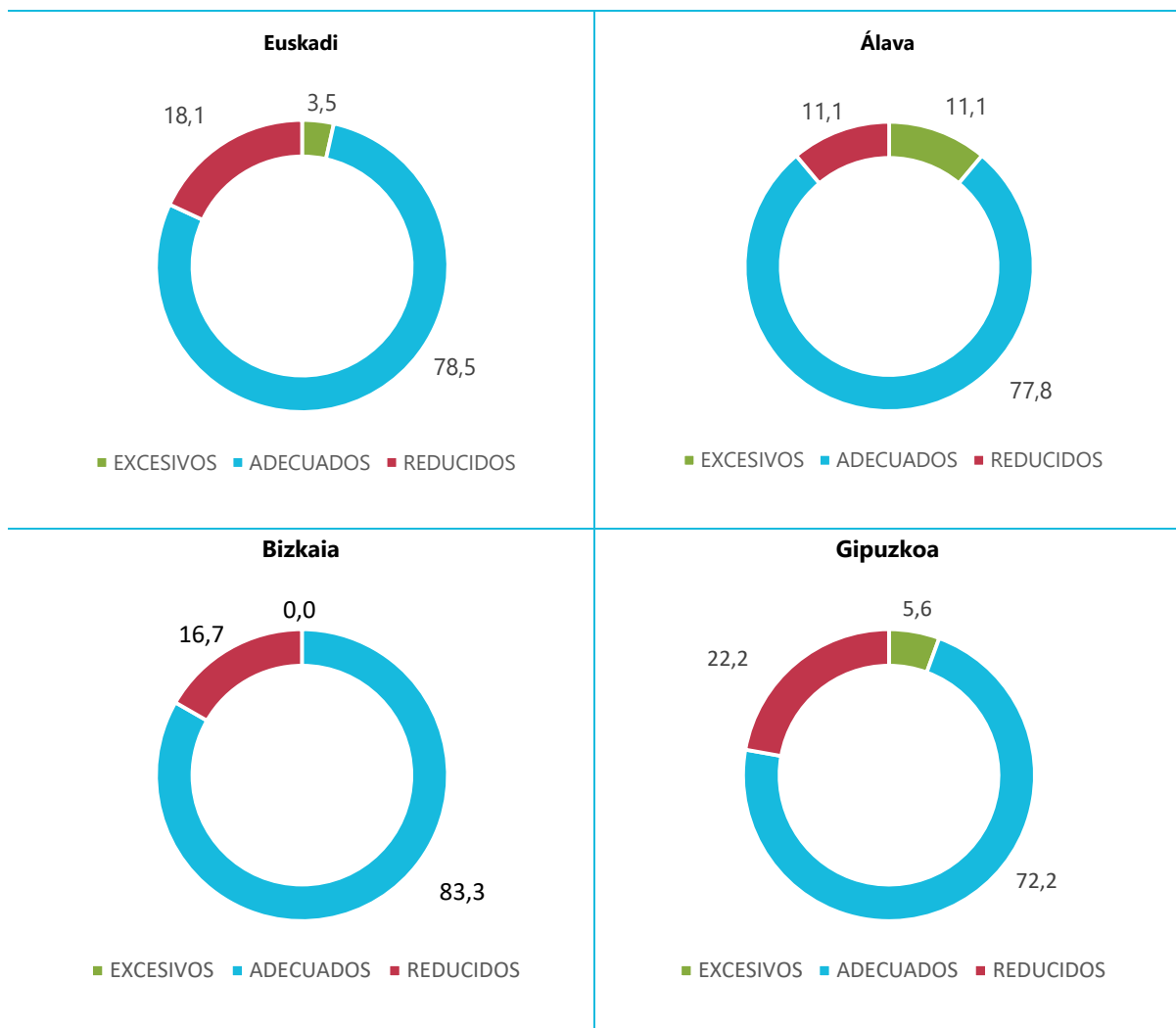


4 /Almacenamientos

La mayoría, esto es, el 78,5% de los establecimientos no especializados ha calificado sus almacenamientos como adecuados, si bien es cierto que un mayor porcentaje los ha considerado como reducidos, por lo que el efecto neto es que el 14,6% los considera reducidos.

En este sentido, es Araba el territorio cuyo efecto neto ha sido nulo, es decir, que el mismo porcentaje de establecimientos ha considerado que sus niveles de stock eran reducidos y excesivos.

I trimestre 2024



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

5 / Precios de compra

Se mantiene la tendencia de aumento en los precios de compra iniciada a comienzos del año 2023: el 44,5% neto de los encuestados en el comercio no especializado ha considerado que los precios de compra a sus proveedores se han vuelto a incrementar respecto a los que pagaron a final del ejercicio de 2023.

En esta ocasión, los tres territorios han apuntado incrementos muy parejos, por lo que podemos concluir que la tendencia al alza de los precios es a nivel general en todo Euskadi.

I trimestre 2024



■ Situación coyuntural del comercio minorista vasco | Comercio no especializado

6/Precios de venta

Parece que el incremento en los precios de compra tampoco esta vez se ha trasladado con la misma intensidad al cliente final: el 23% 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 venta del resto de productos.

En Araba y en Bizkaia no se ha trasladado el incremento del precio de las compras en el artículo final, al menos en el subsector donde predomina la alimentación. En Gipuzkoa se han incrementado en ambos subsectores, además, con algo más de intensidad en el subsector donde predominan los productos alimenticios.

I trimestre 2024



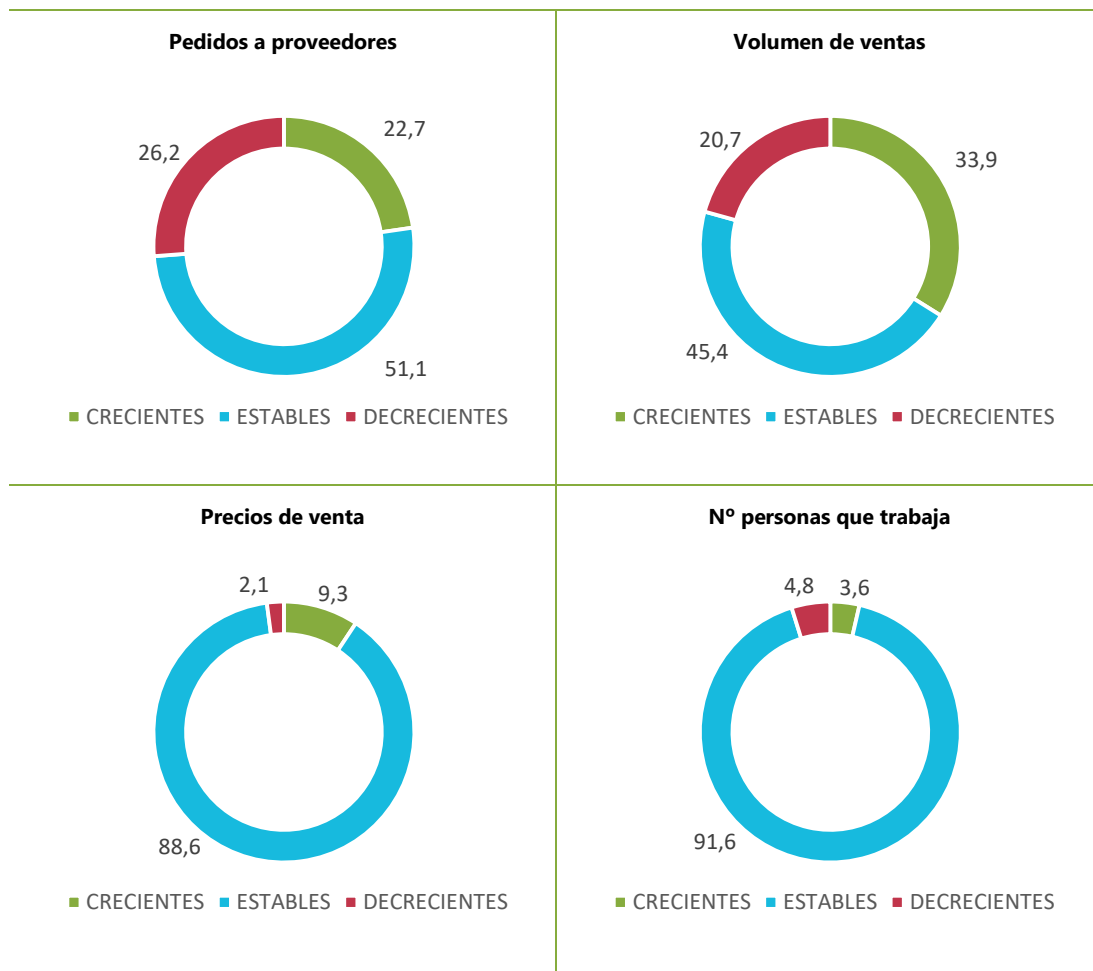
■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

1 / Perspectiva para los tres próximos meses

En términos generales, las expectativas para el segundo trimestre de 2024 por parte del comercio minorista vasco son de cierta contención. En términos netos, el 3,5% de los establecimientos minoristas prevén reducir sus pedidos a proveedores, si bien es cierto que el 13,2% espera incrementar sus ventas. Asimismo, el 7,2% aumentará sus PVPs, por lo que parte del esperado crecimiento de ventas provendrá del incremento en precios.

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 91,6% de los comercios vascos.

Por territorios, las previsiones territoriales son similares; quizás en Gipuzkoa es el más optimista respecto al segundo tercio del año.



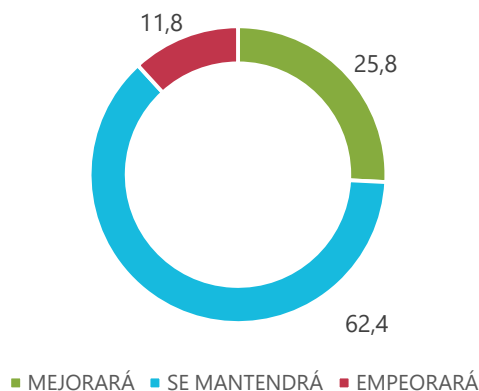
■ Perspectiva del comercio minorista | Total comercio

2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Parece que la expectativa para el próximo semestre apunta un tono algo más optimista, donde una cuarta parte de los establecimientos espera una mejora de la situación coyuntural actual. En definitiva, el efecto neto es positivo, un 14,0% espera que la situación mejore en los próximos 6 meses.

De nuevo, Gipuzkoa es el territorio con mejores previsiones semestrales en todo su comercio minorista en general.

Situación general del establecimiento



■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

1 / Perspectiva para los tres próximos meses

El comercio vasco especializado prevé una coyuntura similar la que prevé el comercio en general. Un 6% neto de los comercios especializados esperan reducir sus compras, el 12,3% neto prevé incrementos en su facturación, que como en el comercio minorista general, provendrán en su mayor parte del hecho de que el 8,9% neto aumentará sus precios de venta al público. Un 92,4% de los encuestados espera mantener su plantilla. De entre todos los subsectores, destaca el de otros bienes de consumo y el de equipamiento del hogar, en los que el efecto neto es positivo tanto en compras, volumen de ventas e incremento de PVPs.

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 Gipuzkoa prevé incrementos en ventas superiores en todos los subsectores.

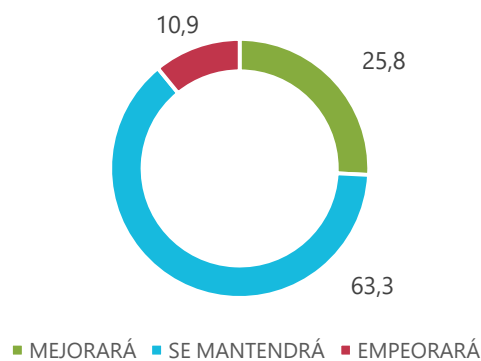


■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio especializado

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 14,9% neto de los encuestados. El comercio especializado en otros bienes de consumo destaca como el más optimista, seguido del especializado equipamiento de la persona

Situación general del establecimiento

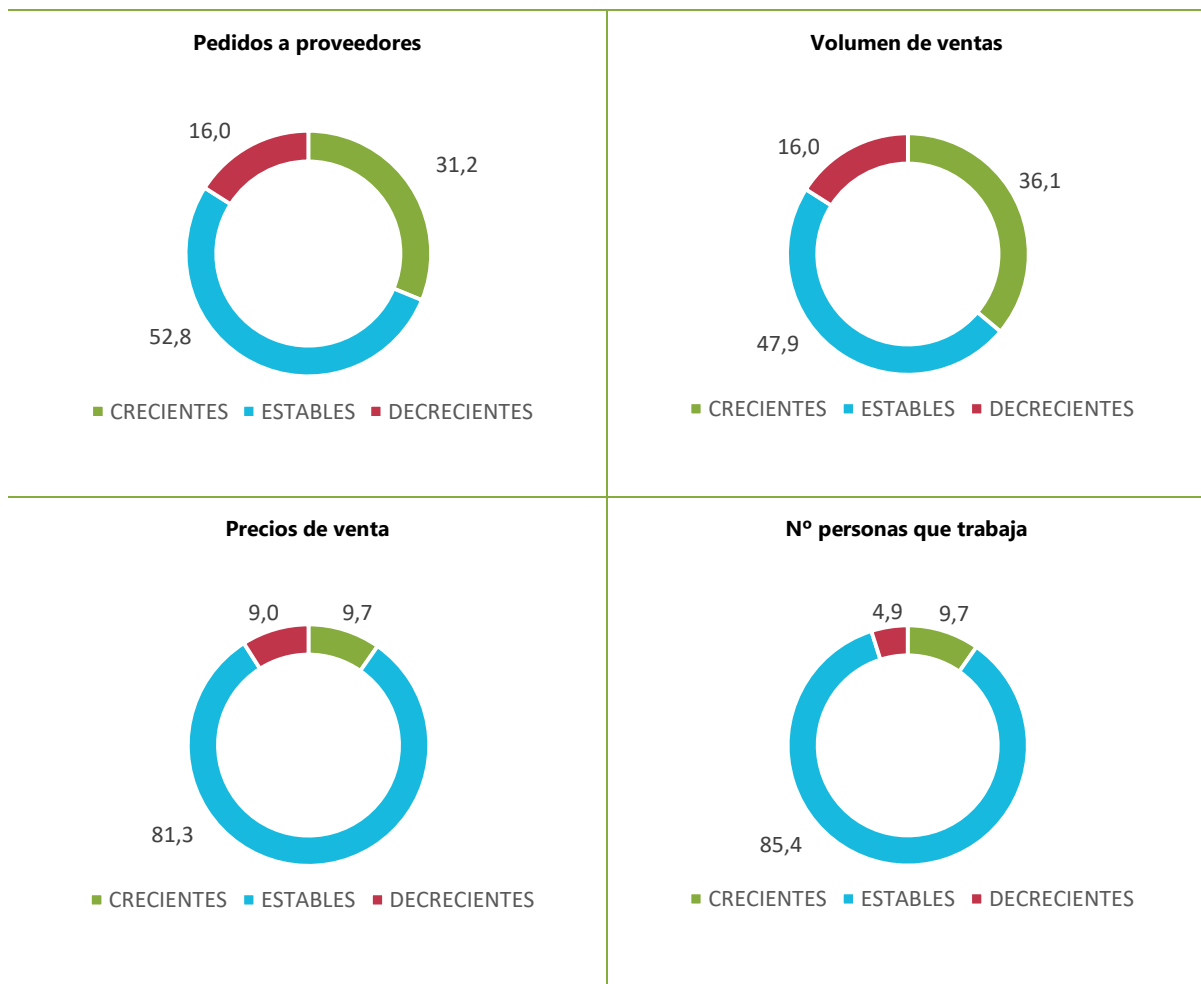


■ Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

1 / Perspectiva para los tres próximos meses

Asimismo, y respecto a la previsión del comercio vasco no especializado para el próximo trimestre de 2024, esta es más favorable en términos generales que la del comercio especializado: un 20,1% neto de los comercios no especializados prevé que va a facturar más, con lo que un 15,2% neto realizará más compras. Solo un 0,7% neto prevé aumentar sus PVP y ambos sectores prevén contrataciones netas, en mayor proporción en el sector no especializado en el que predomina la alimentación.

Por territorios, Bizkaia es el más pesimista sobre todo en el sector no especializado con predominio del resto de productos.

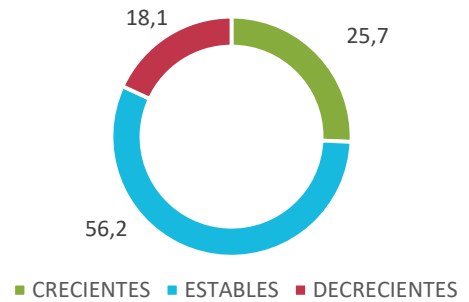


Perspectiva del comercio minorista | Comercio no especializado

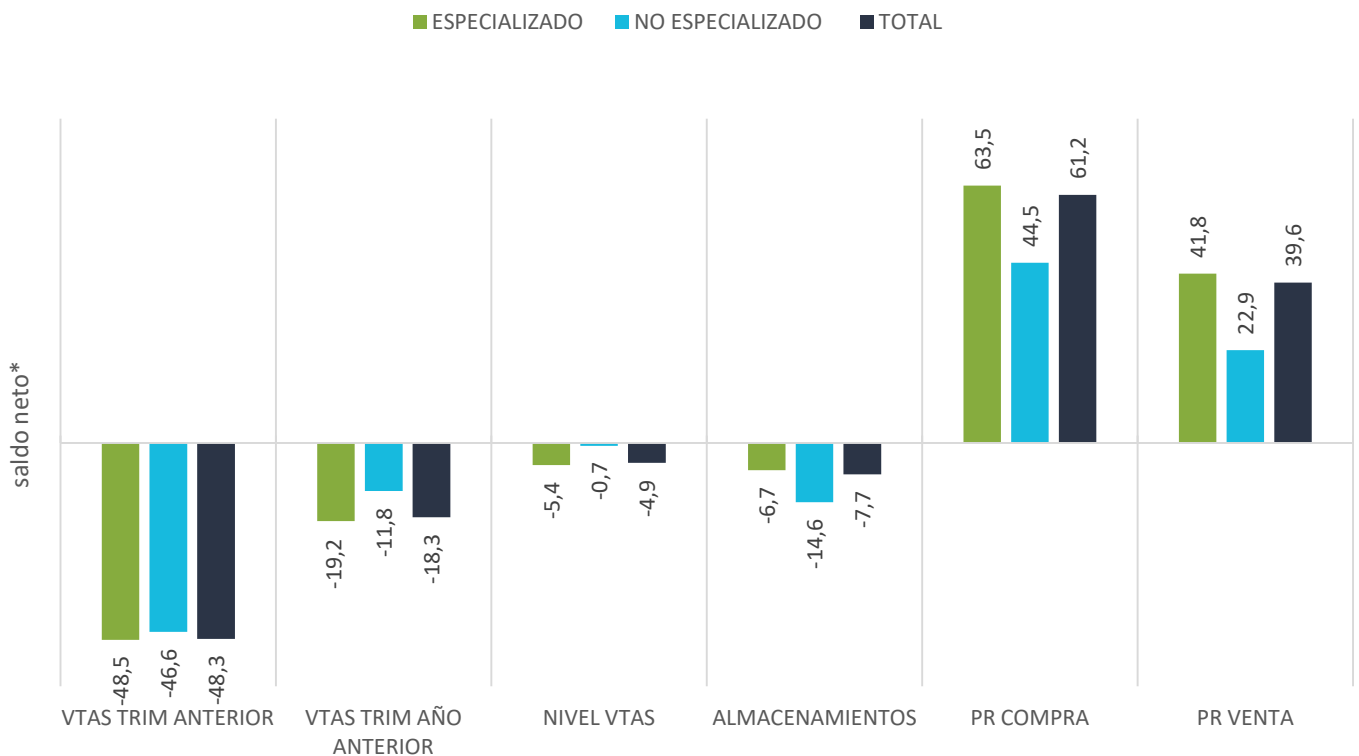
2 / Perspectiva para los seis próximos meses

Sin embargo, la previsión de cara seis meses en el comercio no especializado es algo más pesimista que en el comercio especializado y que el comercio minorista total; dentro del comercio no especializado, el subsector con predominio de la alimentación es el más optimista.

Situación general del establecimiento



Comparativas sectoriales



*saldo entre el porcentaje de respuestas favorables y desfavorables

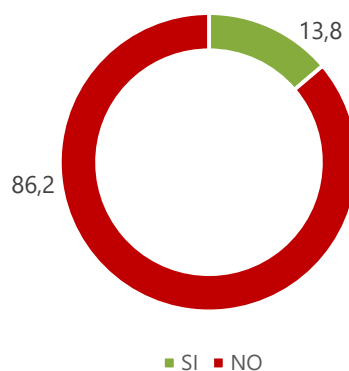
■ VISITA DE TURISTAS

Respecto a años anteriores, ¿ha notado una mayor cantidad de turistas en su negocio esta Semana Santa?

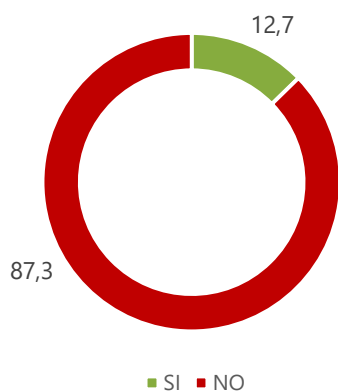
■ Tipo de comercio

El 86,2% de los establecimientos consideran que no ha habido una afluencia mayor de turistas a su comercio. Por tipo de comercio, se observa la misma tendencia, un 78,5 % en el caso del comercio no especializado y 87,3 % del especializado.

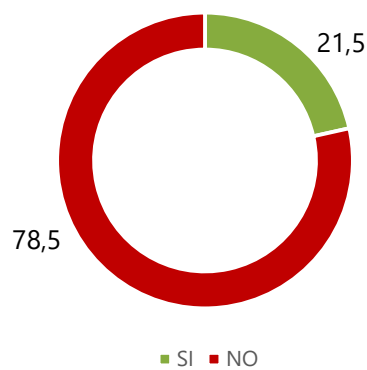
Situación general del establecimiento



Comercio especializado

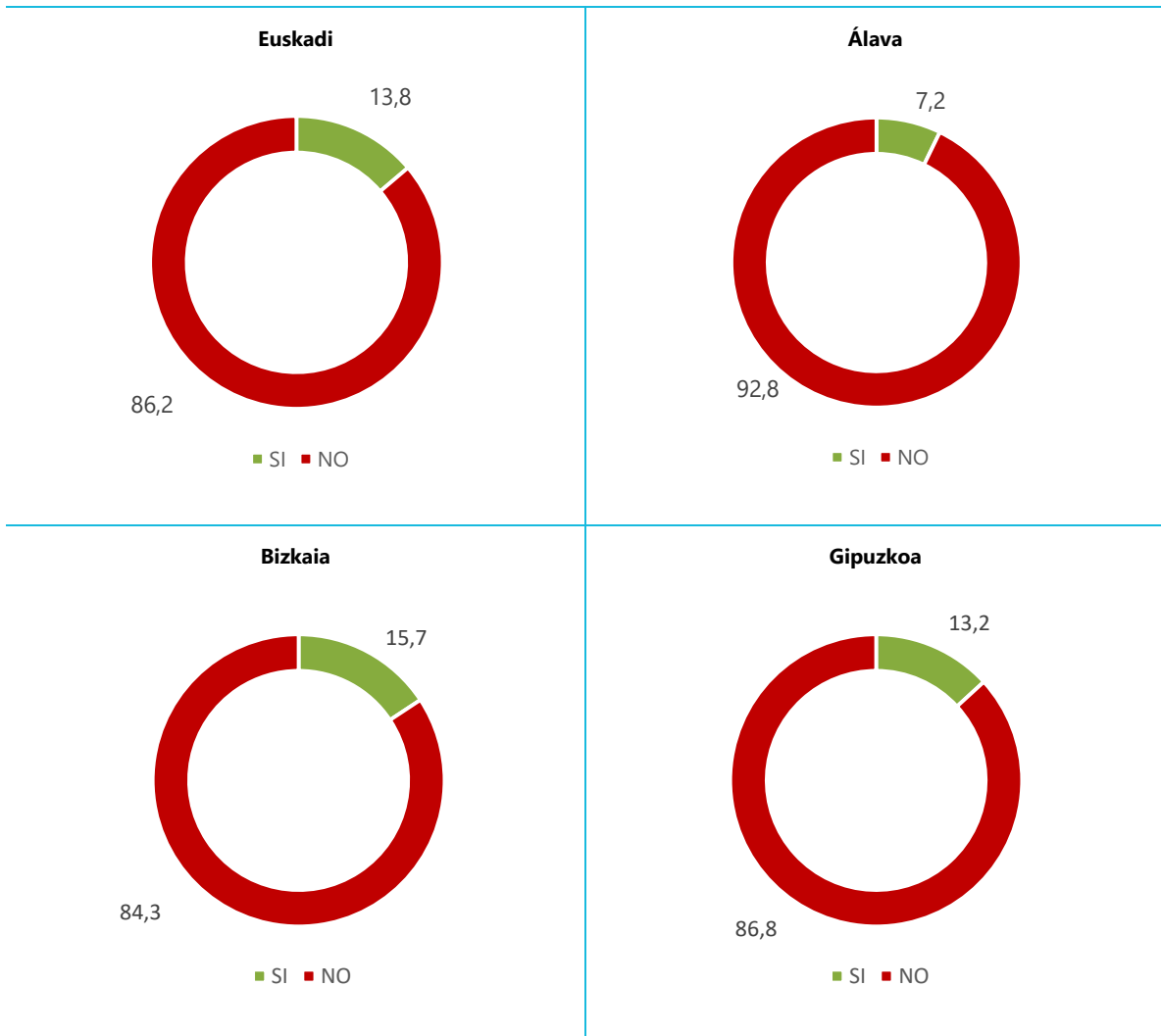


Comercio no especializado



■ Por territorio histórico

Bizkaia es el territorio donde el número de comercios que ha notado la incidencia de turistas en Semana Santa ha sido mayor, 15,7 %, por el contrario, en Álava tan solo es del 7,2%.



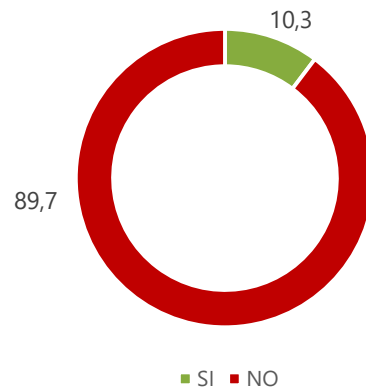
■ VISITA DE TURISTAS

¿Ha notado un aumento del consumo en su negocio gracias a las visitas de turistas?

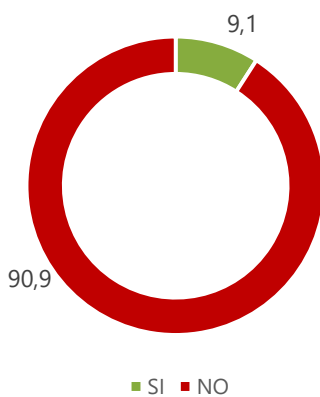
■ Tipo de comercio

El 89,7% de los establecimientos consideran que no ha habido una afluencia mayor de turistas a su comercio. Por tipo de comercio, se observa la misma tendencia, un 81,2 % en el caso del comercio no especializado y 90,9 % del especializado.

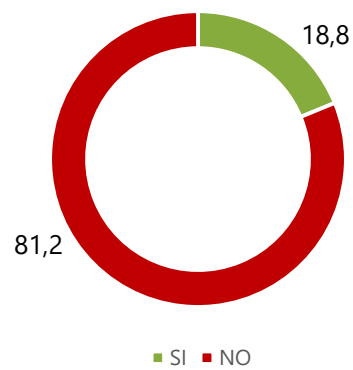
Situación general del establecimiento



Comercio especializado

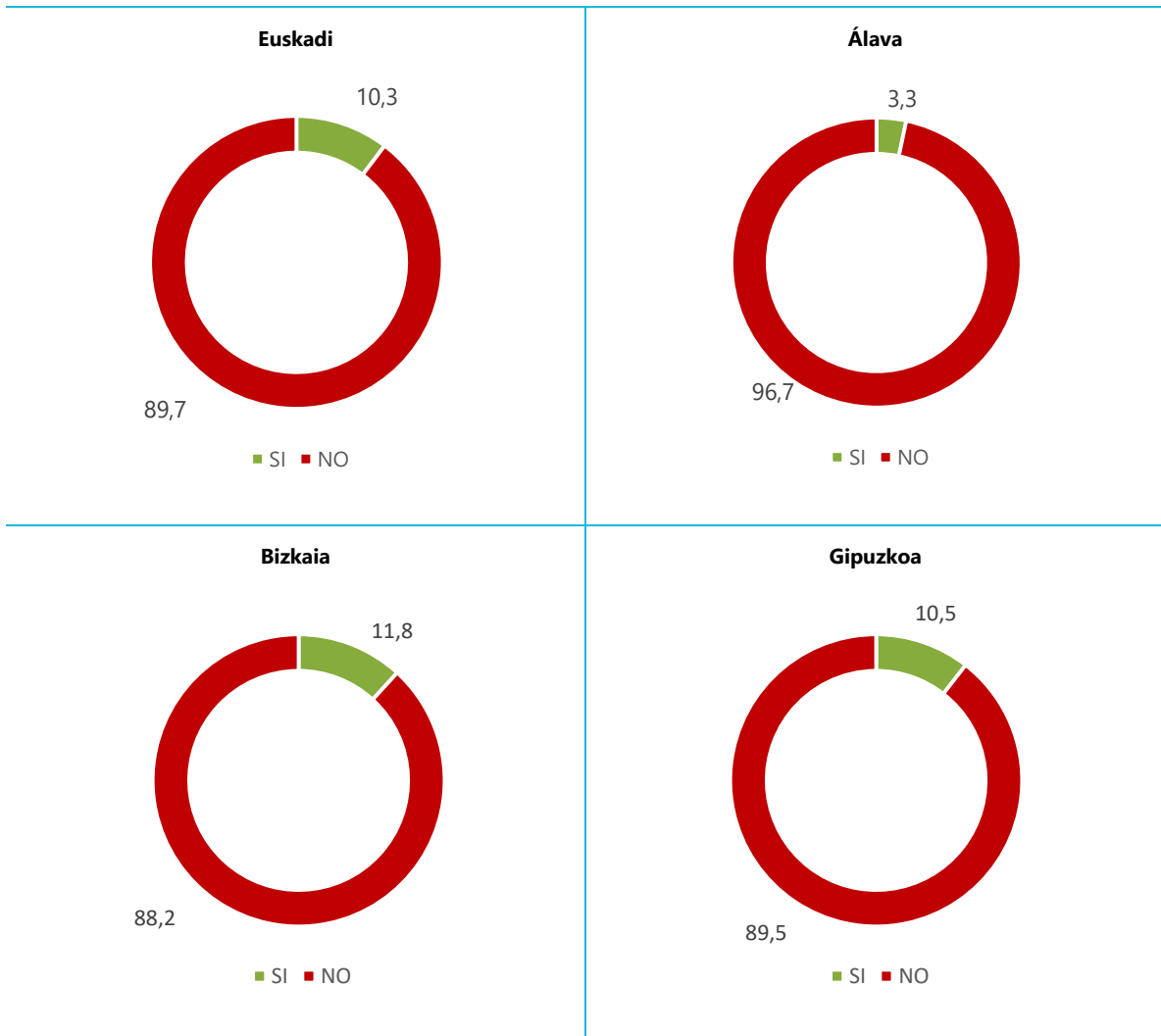


Comercio no especializado



■ Por territorio histórico

Bizkaia es el territorio donde el número de comercios que ha notado el aumento del consumo de turistas es mayor, 11,8 %, por el contrario, en Álava ha sido tan solo del 3,3%.



■ Conclusiones | Situación del trimestre

El primer trimestre de 2024 viene marcado por un escenario de:

- Menores ventas en el periodo respecto al trimestre anterior. Así, un 61,7% de los comercios manifiestan que sus ventas son menores respecto al trimestre anterior, frente a un 13,4% que afirman que han aumentado. El comercio especializado ha experimentado un mayor descenso en las ventas que el especializado.
- Análisis intertrimestral: teniendo en cuenta los territorios históricos, esta situación ha influido en Bizkaia de manera más negativa, seguida de Gipuzkoa y Álava. El porcentaje de comercios que ve disminuir sus ventas respecto al cuarto trimestre de 2024 en Bizkaia 63,8%, en Gipuzkoa del 60,8% y en Álava del 55,3%.
- 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 Gipuzkoa (41,1%), seguido de Bizkaia (40,7%) y Álava (38,8%).
- Solo un 23,8% 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 63% habla de incrementos en los precios de compra, frente a un 1,8% que afirma que han descendido. Este incremento es mayor en Gipuzkoa (67,8%), seguido de Álava (65,1%) y Bizkaia (59,3%).
- La tendencia declarada respecto a los precios de venta es de mantener los precios (51%), mientras que los que han incrementado precios suponen el 44,3%, y los que reducen precios son el 4,7%. El comercio de Gipuzkoa es el que en mayor medida afirma haber incrementado los precios (52,1%), seguido del de Álava (44,7%) y del de Bizkaia (38,9%).
- Respecto a los almacenamientos, un 10,5% de los comercios afirma mantener un nivel de stock excesivo. Debido a la situación de las ventas, son más los comercios que anticipan una disminución de sus pedidos a proveedores (26,2%) que los que prevén aumentar dichos pedidos (22,7%). Esa reducción de pedidos es mayor en Bizkaia (29%) frente a Álava (23,7%) y Gipuzkoa (22,9%).

■ Conclusiones | Perspectiva de futuro

- Pese a todo ello, las previsiones de ventas para el segundo trimestre de 2024 presentan una tendencia positiva:
 - ✓ El 33,9% de los comercios, espera que sus ventas aumenten durante el siguiente trimestre.
 - ✓ El 45,4% prevé estabilidad.
 - ✓ Y un 20,7% anuncia ventas en descenso.
 - ✓ En este caso, el comercio de Gipuzkoa es más optimista (38,5%) que los comercios de Álava (33,5%) y Bizkaia (30,9%).
- Con este escenario de mejores ventas, para el próximo semestre un 25,8% de los comercios cree que mejorará la situación de su comercio. Situación similar en el comercio especializado (25,8%) y en el no especializado (25,7%).
- No se prevé un escenario negativo sobre el empleo. El 91,6% de los comercios prevén mantener su plantilla.

■ Conclusiones | Campaña de Semana Santa

- El 13,8% de los comercios consultados ha notado una mayor cantidad de turistas en su negocio esta Semana Santa respecto a años anteriores. Situación percibida en mayor medida en el comercio no especializado (21,5%) que en el comercio especializado (12,7%). Esta percepción es mayor en Bizkaia (15,7%), seguido de Gipuzkoa (13,2%) y Álava (7,2%).
- Además, el 10,3% de comercios ha notado un aumento del consumo en su negocio gracias a las visitas de turistas (18,8% comercio no especializado y 9,1% comercio especializado). Esta percepción es mayor en Bizkaia (11,8%), seguido de Gipuzkoa (10,5%) y Álava (3,3%).

