

EL COMERCIO EN DATOS

3º TRIMESTRE DE 2015



15 DE DICIEMBRE DE 2015



Sumario

1	Evolución de las ventas	3
2	Evolución de la afiliación a la Seguridad Social	5
3	Evolución del Índice de Confianza del Consumidor	9
4	Evolución del Índice de Precios al Consumo	11



1 EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS

Titulares:

- Las ventas del sector minorista de la C.A. de Euskadi aumentaron un 1,0% interanual en el tercer trimestre de 2015
- Respecto al trimestre anterior, las ventas del sector minorista aumentaron un 0,2% nominal, una vez eliminados los efectos estacionales.

El sector comercial minorista de la C.A. de Euskadi aumentó sus ventas nominales un 1,0% en el tercer trimestre de 2015 respecto al mismo trimestre del año anterior, en términos homogéneos de calendario laboral, según datos facilitados por Eustat.

Respecto al trimestre anterior, las ventas del sector minorista aumentaron un 0,2% nominal, una vez eliminados los efectos estacionales.

	ÍNDICE DE COMERCIO AL POR MENOR DE LA C.A.E.			
	TASAS DE VARIACIÓN INTERANUAL E INTERTRIMESTRAL			
	3 ^{er} TRIMESTRE 2015			
	PRECIOS CORRIENTES		PRECIOS CONSTANTES	
	t/t-4	t/t-1	t/t-4	t/t-1
ÍNDICE GENERAL por territorio histórico				
C.A. de Euskadi	1,0	0,2	2,5	0,7
Araba/Alava	0,5	0,2	3,5	1,4
Bizkaia	1,4	0,4	2,5	0,5
Gipuzkoa	0,6	-0,3	2,1	0,8
ÍNDICE GENERAL por sectorización				
Alimentación	0,7	0,5	-0,3	-0,3
Especializado en alimentación	-3,5	-0,6	-5,7	-1,6
No especializado con predominio en alimentación	3,1	1,7	2,8	1,4
Resto productos	4,0	1,5	4,4	1,9
Especializado en equipamiento de la persona	2,6	1,8	2,8	3,8
Especializado en equipamiento del hogar	6,6	1,3	7,6	1,2
Especializado en otros bienes de consumo	4,9	2,1	5,4	2,2
No especializado con predominio en resto de productos	2,1	0,6	2,5	0,4
Combustible para automoción	-11,8	-3,5	2,6	-1,4
ÍNDICE GENERAL sin estaciones de servicio	2,6	1,1	2,5	1,0

t/t-4 Variación interanual. Datos corregidos de efectos de calendario.

t/t-1 Variación intertrimestral. Datos desestacionalizados.

Tabla nº1. Fuente: Eustat.

Por sectores, la alimentación aumentó sus ventas nominales interanuales un 0,7% en el tercer trimestre de 2015, el comercio minorista del resto de productos experimentó un ascenso del 4,0% y la venta de combustible para automoción bajó un 11,8%.

Dentro del comercio minorista de alimentación, el comercio especializado bajó un 3,5%, en tanto que el no especializado con predominio de alimentación aumentó un 3,1%. En el comercio minorista del resto de productos, se producen ascensos en todos los sectores: el comercio especializado en equipamiento del hogar sube un 6,6%, el comercio especializado en otros bienes de consumo crece un 4,9%, el comercio especializado en equipamiento de la persona se incrementa un 2,6%, y el comercio no especializado con predominio en el resto de productos obtiene un ascenso del 2,1%.

Por Territorios Históricos, se producen ascensos en el tercer trimestre de 2015 de las ventas nominales del sector minorista en los tres territorios: en Bizkaia, se consigue una subida interanual del 1,4%, en Gipuzkoa asciende un 0,6% y en Álava aumentan sus ventas nominales un 0,5%.

A precios constantes, es decir, sin el efecto de los precios, las ventas del comercio minorista aumentaron un 2,5% en el tercer trimestre en términos interanuales

Por su parte, las ventas del comercio al por menor sin incluir las estaciones de servicio registraron un ascenso en términos constantes también del 2,5% respecto al tercer trimestre de 2014.

En términos más desagregados, el comercio minorista de alimentación registra una tasa negativa de crecimiento del 0,3%, mientras que en el del resto de productos se produce un ascenso del 4,4%, con respecto al mismo trimestre del año 2014 y todo ello en tasas reales; por su parte, las ventas minoristas de combustible para automoción se han incrementado un 2,6% a precios constantes.

Dentro del comercio minorista de alimentación, la evolución interanual en términos reales para el comercio especializado en alimentación fue negativa, con una bajada del 5,7%, mientras que para el comercio minorista no especializado con predominio en alimentación se registró un ascenso del 2,8%. En el comercio del resto de productos, se produjeron ascensos en todos los sectores. El comercio especializado en equipamiento del hogar crece un 7,6%, el comercio especializado en otros bienes de consumo sube un 5,4%, el comercio especializado en equipamiento de la persona mejora un 2,8% y el comercio minorista no especializado con predominio en el resto de productos se incrementa un 2,5%

Álava registró un ascenso a precios constantes y en tasa interanual del 3,5%, Bizkaia obtuvo un incremento del 2,5% y Gipuzkoa subió un 2,1%.

Con respecto al trimestre anterior, se produce una subida de las ventas reales en el comercio minorista de la C.A. de Euskadi del 0,7%, una vez eliminados los efectos estacionales.

2 EVOLUCIÓN DE LA AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL

Titulares:

- Comparativa intertrimestral: decremento de las afiliaciones en la C.A.E. y los 3 territorios.
- Comparativa interanual: incrementos de las afiliaciones minoristas en todos los territorios.

En la tabla número dos podemos ver la evolución por territorios y comunidad de las afiliaciones durante el tercer trimestre de 2015.

En el sector de mayoristas, tanto Araba como Bizkaia arrancan con datos negativos en el mes de julio que logran remontar en agosto y septiembre acabando el trimestre con un saldo positivo, Gipuzkoa sin embargo presenta descensos continuos durante todo el trimestre. La C.A.E. por su parte a pesar de sufrir un repunte en las afiliaciones durante el mes de septiembre no logra compensar los descensos de julio y agosto, presentado un saldo final negativo respecto al anterior trimestre.

Los minoristas son el subgrupo que peores porcentajes presentan a pesar de los aumentos de afiliaciones en el mes de julio. El saldo del trimestre es negativo para todos los territorios históricos.

En el sector de venta de vehículos y recambios, el saldo trimestral es negativo tanto para Araba como para Bizkaia, solo los buenos datos de Gipuzkoa hacen que el saldo total para la C.A.E. sea positivo.

En términos globales para el sector comercio, este ha sido un trimestre de descenso de afiliaciones en el conjunto de la CAE comparando el saldo final con el del trimestre precedente.

TERRITORIOS HISTÓRICOS. EVOLUC. AFILIACIÓN INTERMENSUAL - 3^{er} TRIM. 2015

	ARABA	VARIAC.	GIPUZKOA	VARIAC.	BIZKAIA	VARIAC.	C.A.E.	VARIAC.
Mayoristas								
07/15	5.703	-0,24%	13.017	-0,06%	20.700	-0,46%	39.420	-0,30%
08/15	5.715	0,21%	12.936	-0,62%	20.703	0,01%	39.354	-0,17%
09/15	5.725	0,17%	12.880	-0,43%	20.819	0,56%	39.424	0,18%
Minoristas								
07/15	10.577	0,04%	25.542	1,71%	47.094	-0,01%	83.213	0,52%
08/15	10.537	-0,38%	25.405	-0,54%	47.049	-0,10%	82.991	-0,27%
09/15	10.415	-1,16%	24.878	-2,07%	46.414	-1,35%	81.707	-1,55%
Vehículos y Rec.								
07/15	2.099	0,33%	4.363	1,70%	6.392	0,76%	12.854	1,01%
08/15	2.085	-0,67%	4.315	-1,10%	6.361	-0,48%	12.761	-0,72%
09/15	2.088	0,14%	4.316	0,02%	6.328	-0,52%	12.732	-0,23%
Total								
07/15	18.379	-0,02%	42.922	1,16%	74.186	-0,07%	135.487	0,33%
08/15	18.337	-0,23%	42.656	-0,62%	74.113	-0,10%	135.106	-0,28%
09/15	18.228	-0,59%	42.074	-1,36%	73.561	-1,17%	133.863	-0,92%

Tabla nº2. Fuente: INSS. Elaboración: Ikusmer.



En el gráfico número uno podemos ver la evolución de afiliaciones a comercio, epígrafes 45, 46 y 47 del CNAE agregados, en el conjunto de la CAE desde el comienzo de la serie en enero de 2009.

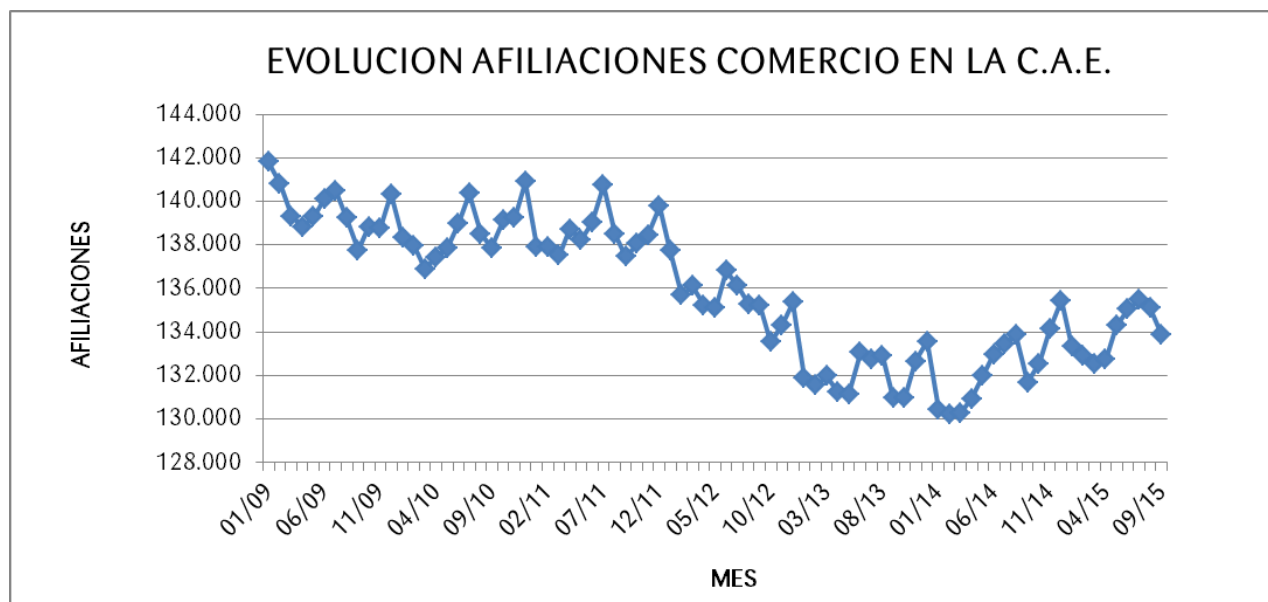


Gráfico nº1. Fuente: INSS. Elaboración: Ikusmer.

Haciendo el mismo análisis de forma interanual y por subsectores vemos, a través de la tabla número tres, como el único descenso apreciable se da en el sector mayorista alavés. El incremento de las afiliaciones minoristas por su parte es positivo en todos los territorios al igual que en el caso del sector de automoción.

A nivel de la C.A.E. vemos cómo las afiliaciones presentan incrementos superiores al 1% en todos los subsectores. El sector que mejores datos presenta es el minorista que aumenta sus afiliaciones un 1,86%. Tanto el sector mayorista como el de vehículos cambian su tendencia descendente continua desde el año 2010 y crecen en afiliaciones, un 1,40 y 1,22% respectivamente.

TERRITORIOS HISTÓRICOS. EVOLUC. AFILIACIÓN INTERANUAL - 3^{er} TRIM. 2015

Mayoristas	Araba	Gipuzkoa	Bizkaia	C.A.E.
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	5.764	12.755	20.360	38.879
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	5.725	12.880	20.819	39.424
Variación	-0,68%	0,98%	2,25%	1,40%
Minoristas	Araba	Gipuzkoa	Bizkaia	C.A.E.
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	10.106	24.366	45.743	80.215
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	10.415	24.878	46.414	81.707
Variación	3,06%	2,10%	1,47%	1,86%
Vehículos y recambios	Araba	Gipuzkoa	Bizkaia	C.A.E.
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	2.019	4.287	6.273	12.579
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	2.088	4.316	6.328	12.732
Variación	3,42%	0,68%	0,88%	1,22%
Total	Araba	Gipuzkoa	Bizkaia	C.A.E.
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	17.889	41.408	72.376	131.673
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	18.228	42.074	73.561	133.863
Variación	1,90%	1,61%	1,64%	1,66%

Tabla nº3. Fuente: INSS. Elaboración: Ikusmer.

En la tabla número cuatro podemos apreciar la evolución intermensual por sectores para el tercer trimestre de 2015 en los siete principales municipios comerciales de la C.A.E.

En el sector mayorista, el saldo del trimestre es negativo para todos los municipios excepto Barakaldo.

En el caso de los minoristas todos los municipios presentan decrementos mensuales.

En el sector de vehículos y recambios Vitoria, Bilbao y Llodio son los únicos municipios con descenso de afiliaciones en el saldo del trimestre.

En términos globales para el sector comercio todas los municipios reducen sus afiliaciones respecto al trimestre pasado.

MUNICIPIOS. EVOLUC. AFILIACIÓN INTERMENSUAL - 3^{er} TRIM. 2015

	VITORIA	VARIAC.	SAN SEBASTIAN	VARIAC.	BILBAO	VARIAC.
Mayoristas						
07/15	4.298	-0,37%	3.685	0,08%	5.046	-1,27%
08/15	4.300	0,05%	3.646	-1,06%	5.056	0,20%
09/15	4.293	-0,16%	3.658	0,33%	5.083	0,53%
Minoristas						
07/15	8.420	-0,18%	9.125	2,90%	14.100	-0,04%
08/15	8.399	-0,25%	9.042	-0,91%	14.006	-0,67%
09/15	8.323	-0,90%	8.711	-3,66%	13.959	-0,34%
Vehículos y Rec.						
07/15	1.601	0,25%	894	3,83%	1.379	-1,01%
08/15	1.593	-0,50%	890	-0,45%	1.371	-0,58%
09/15	1.592	-0,06%	887	-0,34%	1.386	1,09%
Total						
07/15	14.319	-0,19%	13.704	2,18%	20.525	-0,41%
08/15	14.292	-0,19%	13.578	-0,92%	20.433	-0,45%
09/15	14.208	-0,59%	13.256	-2,37%	20.428	-0,02%

	BARAKALDO	VARIAC.	GETXO	VARIAC.	IRUN	VARIAC.	LLODIO	VARIAC.
Mayoristas								
07/15	627	0,16%	1.039	-2,53%	1.520	2,01%	112	0,00%
08/15	685	9,25%	1.030	-0,87%	1.499	-1,38%	114	1,79%
09/15	684	-0,15%	1.030	0,00%	1.450	-3,27%	110	-3,51%
Minoristas								
07/15	4.699	0,13%	2.060	-0,63%	2.535	1,04%	652	0,62%
08/15	4.664	-0,74%	2.049	-0,53%	2.507	-1,10%	653	0,15%
09/15	4.558	-2,27%	2.028	-1,02%	2.452	-2,19%	631	-3,37%
Vehículos y Rec.								
07/15	435	1,87%	142	1,43%	568	1,07%	108	-1,82%
08/15	433	-0,46%	142	0,00%	568	0,00%	107	-0,93%
09/15	429	-0,92%	140	-1,41%	567	-0,18%	106	-0,93%
Total								
07/15	5.761	0,26%	3.241	-1,16%	4.623	1,36%	872	0,23%
08/15	5.782	0,36%	3.221	-0,62%	4.574	-1,06%	874	0,23%
09/15	5.671	-1,92%	3.198	-0,71%	4.469	-2,30%	847	-3,09%

Tabla nº4. Fuente: INSS. Elaboración: Ikusmer.



En la tabla número cinco recogemos la comparativa de evolución interanual por sectores para el periodo 2014-2015. En el sector minorista todos los municipios crecen salvo Irun y Llodio. Respecto a los mayoristas se aprecian descensos en las tres capitales y Getxo pero fuertes subidas en Irun, Llodio y especialmente Barakaldo. Por último en el sector de automoción destaca el fuerte descenso de San Sebastián y los incrementos de afiliaciones registrados en Vitoria, Irun y Barakaldo.

Analizando la evolución del total del sector comercio, destaca como por primera vez desde que comenzamos con el análisis de la serie, todos los municipios crecen en afiliaciones en el tercer trimestre del año.

MUNICIPIOS. EVOLUC. AFILIACIÓN INTERANUAL - 3^{er} TRIM. 2015

Minoristas	VITORIA	SAN SEBASTIAN	BILBAO	BARAKALDO	GETXO	IRUN	LLODIO
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	7.999	8.526	13.788	4.473	2.021	2.494	634
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	8.323	8.711	13.959	4.558	2.028	2.452	631
Variación	4,05%	2,17%	1,24%	1,90%	0,35%	-1,68%	-0,47%
Mayoristas	VITORIA	SAN SEBASTIAN	BILBAO	BARAKALDO	GETXO	IRUN	LLODIO
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	4.396	3.665	5.223	614	1.035	1.351	100
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	4.293	3.658	5.083	684	1.030	1.450	110
Variación	-2,34%	-0,19%	-2,68%	11,40%	-0,48%	7,33%	10,00%
Vehículos y recambios	VITORIA	SAN SEBASTIAN	BILBAO	BARAKALDO	GETXO	IRUN	LLODIO
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	1.548	921	1.397	402	140	544	107
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	1.592	887	1.386	429	140	567	106
Variación	2,84%	-3,69%	-0,79%	6,72%	0,00%	4,23%	-0,93%
Total	VITORIA	SAN SEBASTIAN	BILBAO	BARAKALDO	GETXO	IRUN	LLODIO
Afiliaciones 2014 (a 30 de septiembre)	13.943	13.112	20.408	5.489	3.196	4.389	841
Afiliaciones 2015 (a 30 de septiembre)	14.208	13.256	20.428	5.671	3.198	4.469	847
Variación	1,90%	1,10%	0,10%	3,32%	0,06%	1,82%	0,71%

Tabla nº5. Fuente: INSS. Elaboración: Ikusmer.



3 EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR

Titulares:

- En términos trimestrales el ICC alcanza un nuevo máximo, situándose en 105,9 puntos, un 3,7% por encima de lo conseguido en el trimestre anterior.
- En relación al mismo trimestre del pasado año notable avance creciendo el ICC trimestral un 19,4%,

MES/AÑO	INDICADOR DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR	INDICADOR DE SITUACIÓN ACTUAL	INDICADOR DE EXPECTATIVAS
10/13	65,30	51,20	79,50
11/13	72,30	54,40	90,10
12/13	71,00	53,80	88,20
01/14	77,70	62,00	93,40
02/14	71,50	55,00	88,00
03/14	76,30	60,40	92,20
04/14	82,00	66,20	97,70
05/14	84,90	72,20	97,60
06/14	89,30	74,40	104,20
07/14	88,90	77,00	100,80
08/14	87,70	77,00	98,40
09/14	89,30	76,30	102,20
10/14	86,80	74,20	99,30
11/14	83,60	71,20	95,90
12/14	90,60	76,80	104,30
01/15	99,60	85,10	114,10
02/15	99,00	85,70	112,30
03/15	100,40	87,10	113,70
04/15	101,80	91,00	112,60
05/15	103,10	91,60	114,60
06/15	101,40	90,70	112,00
07/15	105,60	96,40	114,70
08/15	105,90	98,20	113,70
09/15	106,10	97,20	114,90

Tabla nº6. Fuente: CIS. Datos a nivel estatal. Elaboración: Ikusmer. Últimos 24 meses.

El ICC del mes de julio se sitúa en 105,6 puntos, 4,2 puntos por encima del dato del mes anterior. Esta nueva subida del ICC supone alcanzar un nuevo máximo en la serie y en las series respectivas de sus dos componentes: el índice de expectativas aumenta 2,7 puntos y el índice de situación actual alcanza un incremento de 5,7 puntos.

En relación al mes de julio del pasado año el avance del ICC sigue siendo muy significativo: el incremento alcanza los 16,7 puntos, con ganancias en términos absolutos superiores para la valoración de la situación actual (19,4 puntos) frente a las de las expectativas (13,9 puntos). En términos porcentuales el perfil de la evolución registrada es muy similar: el ICC aumenta un 15,8% como resultado de un crecimiento del 20,1% en la valoración de la situación actual y un incremento del 12,1% en las expectativas.

El ICC del mes de agosto se sitúa en 105,9 puntos, 0,3 puntos por encima del dato del mes anterior. Esta pequeña subida del ICC supone alcanzar un nuevo máximo en la serie y es el resultado del incremento del índice de situación actual, que aumenta 1,8 puntos, junto con el ligero descenso del índice de expectativas que retrocede 1 punto.

En relación al mes de agosto del pasado año el avance sigue siendo muy significativo; el incremento alcanza los 18,2 puntos, con ganancias superiores en términos absolutos para la valoración de la situación actual, de 21,2 puntos, a la de las expectativas, que crecen 15,3 puntos. En términos porcentuales el perfil de la evolución registrada es muy similar: el ICC aumenta un 17,2% como resultado de un crecimiento del 21,6% en la valoración de la situación actual y un incremento del 13,5% en las expectativas.

El ICC del mes de septiembre se sitúa en 106,1 puntos, 0,2 décimas por encima del dato del mes anterior. La estabilidad del índice se debe al aumento de las expectativas (+1,2 puntos) que compensa el descenso de 1 punto en el índice de situación actual.

En relación al mes de septiembre del pasado año el avance sigue siendo muy significativo; el incremento alcanza los 16,8 puntos, con ganancias superiores en términos absolutos para la valoración de la situación actual, +20,9 puntos, frente a las expectativas que crecen 12,7 puntos. En términos porcentuales el perfil de la evolución registrada es muy similar: el ICC aumenta un 15,8% como resultado de un crecimiento del 21,5% en la valoración de la situación actual y un incremento del 11,1% en las expectativas.

En términos trimestrales, el ICC alcanza en este tercer trimestre del año un nuevo máximo, se sitúa en 105,9 puntos, 3,7% por encima del conseguido en el trimestre anterior. Además, el índice de situación actual, que alcanza los 97,3 puntos, supera el mayor valor registrado hasta ahora, 91,1 puntos en el segundo trimestre de este año, y crece un 6,8% respecto a ese período. Por su parte, el índice de expectativas, que alcanzó su anterior máximo en el primer trimestre de este año, experimenta un nuevo avance del 1,1% frente a ese mismo periodo y del 1,2% en relación al trimestre anterior. En relación al mismo trimestre del pasado año los avances son muy notables: el ICC de este trimestre crece un 19,4%, el índice de situación actual se incrementa hasta un 26,7% y el índice de expectativas supera en un 13,9% el obtenido en el mismo periodo de 2014.

En el gráfico número dos podemos ver la evolución de los tres indicadores de confianza desde enero de 2012 hasta la actualidad.

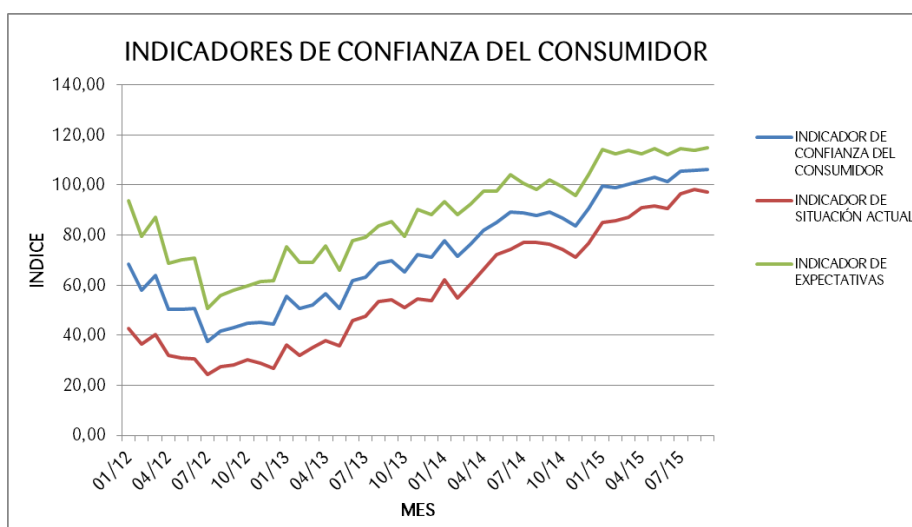


Gráfico nº2. Fuente: CIS. Datos a nivel estatal. Elaboración: Ikusmer.



4 EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO

Titulares:

- El descenso del precio del petróleo provocó que el IPC de septiembre continuara reduciéndose.
- A pesar de que en septiembre la variación interanual sigue siendo negativa, se ha suavizado ocho décimas respecto al mes de julio.

AÑO/MES	ÍNDICE	VARIACIÓN MENSUAL	VARIACIÓN EN LO QUE VA DE AÑO	VARIACIÓN ANUAL
07/15	103,9	-0,9	-0,2	0,2
08/15	103,7	-0,3	-0,4	-0,2
09/15	103,5	-0,1	-0,6	0,2

Unidad: Base 2011=100

Tabla nº7. Fuente: Eustat. Elaboración: Ikusmer.

El descenso del precio del petróleo provocó que el IPC de septiembre continuara reduciéndose y se situara en el $-0,9\%$, cinco décimas por debajo del registro del mes anterior. Sin embargo, la inflación subyacente, que ofrece una visión más estable, volvió a subir y alcanzó el $0,9\%$, el mayor registro desde septiembre de 2013, de modo que descontando la variación de los productos más volátiles, la evolución de los precios fue más acorde a la actual recuperación económica.

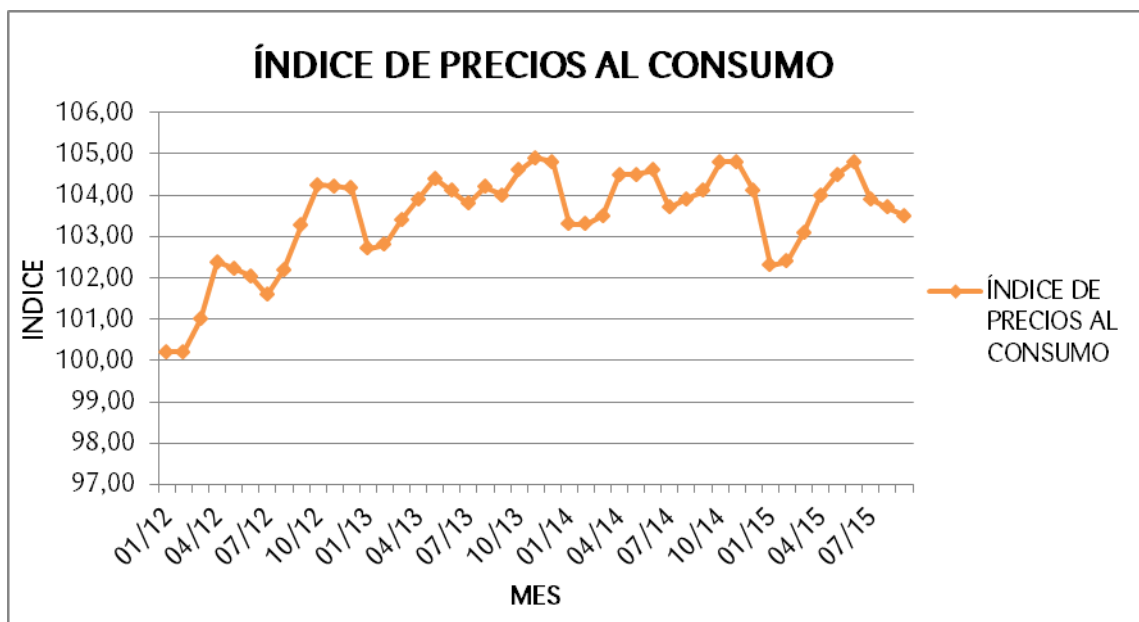


Gráfico nº3. Fuente: Eustat. Elaboración: Ikusmer.

La mencionada evolución del precio del petróleo confirma que los grupos sobre los que dicha materia prima tiene una mayor incidencia se redujeron muy por encima que el resto. Así, tanto el grupo de transporte ($-6,0\%$), impulsado por el abaratamiento de los carburantes y combustibles,



como el de vivienda (-3,8%), debido a la caída de los precios del combustible para calefacción y de la electricidad, registraron unos descensos notables. En los demás grupos no se produjeron presiones inflacionistas a la baja, salvo unos ligeros descensos en menaje (-0,3%) y comunicaciones (-0,5%), lo que hace suponer que cuando la incidencia del abaratamiento del petróleo se neutralice, algo que se espera a partir de diciembre, el IPC recuperará los valores positivos.

IPC GRUPOS PRINCIPALES			
TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL - SEPTIEMBRE 2015			
	Euskadi	España	Zona del euro
ÍNDICE GENERAL	0,5	-0,9	-0,1
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,4	1,8	1,2
Bebidas alcohólicas y tabaco	0,9	1,3	2,2
Vestido y calzado	0,5	0,5	0,0
Vivienda	-3,8	-4,4	-1,0
Menaje	-0,3	-0,1	0,5
Medicina	0,2	0,3	0,7
Transporte	-6,0	-6,4	-3,6
Comunicaciones	-0,5	-0,6	-0,1
Ocio y cultura	0,3	0,1	0,4
Enseñanza	2,5	1,1	0,6
Hoteles, cafés y restaurantes	0,4	0,9	1,8
Otros	1,6	1,7	0,9

Tabla nº 8. Fuente: INE y Eurostat