Retail Revolution 2016

Parte 1: Análisis

¿Qué ha pasado en el comercio minorista de la Comunitad Valencina en 2015?

Informe autonómico

coto consulting

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	3
DEMANDA	4
La Comunidad Valenciana pierde habitantes	5
Paro	6
Indicador de confianza del sector minorista	7
Evolución del IPC	8
Turismo	9
OFERTA	10
Índice de comercio al por menor	11
Evolución de ocupados	12
Aumento de locales y empresas en el sector del comercio minorista	13
CONCLUSIONES	14

¿QUÉ HA PASADO EN EL COMERCIO MINORISTA VALENCIANO EN 2015?

La economía valenciana cerró el año con un **crecimiento del PIB** en términos de volumen del **1,9%**. La **bajada de los precios del petróleo** y otros hidrocarburos ha beneficiado el **aumento de las exportaciones**. Además, este año se ha caracterizado por la **recuperación del consumo interno** y una mejora del **mercado inmobiliario**. En consecuencia, todas estas perspectivas se están viendo traducidas en un **aumento del empleo** y de la **inversión**. De acuerdo con el último informe sobre la situación económica en la Comunidad Valenciana realizado por BBVA Research, se estima que entre 2016 y 2017 se creen **120.000 empleos** gracias a la reactivación de los sectores industriales y empresariales. Además, el panel Funcas estima que en 2016 el PIB en la Comunidad Valenciana crecerá en un 3,1% en variación anual. Las políticas monetarias de carácter expansivas que el BCE ha promovido a través de la **bajada de los tipos de interés** también ha sido uno de los factores que ha tenido un **impacto positivo** sobre la **demanda interna**, además de un **aumento de la renta disponible** por parte de los consumidores.

En cuanto al sector del comercio minorista, las **ventas aumentaron** en un **2,6%** durante el mes de diciembre respecto al mismo mes del año anterior, viéndose favorecidas por la campaña de navidad. Además, por primera vez después de varios trimestres consecutivos, el **indicador de confianza del sector minorista** en la Comunidad Valenciana ha empezado a tomar **valores positivos**.

Con este informe, desde **Coto Consulting** queremos proporcionar una visión de lo que ha pasado a grandes rasgos en la economía valenciana en 2015 y profundizando a su vez en el sector del comercio al por menor.

ANÁLISIS DE LA DEMANDA

Desde el origen de la crisis, la **tasa de natalidad** y el crecimiento de la **población** han ido **disminuyendo** desde 2011, aumentando por otro lado la **tasa de defunciones.** La tasa de natalidad en 2014 se situó en 8,96 por cada mil habitantes, un **0,92 menos** respecto datos correspondientes a 2011. En cuanto a la tasa de mortalidad, ésta se situó en un **8,4**, un 0,24 más que 2011. Si analizamos la evolución de la población, en el último semestre de 2015 se registraron **63.749 personas** menos respecto al primer semestre del 2011.

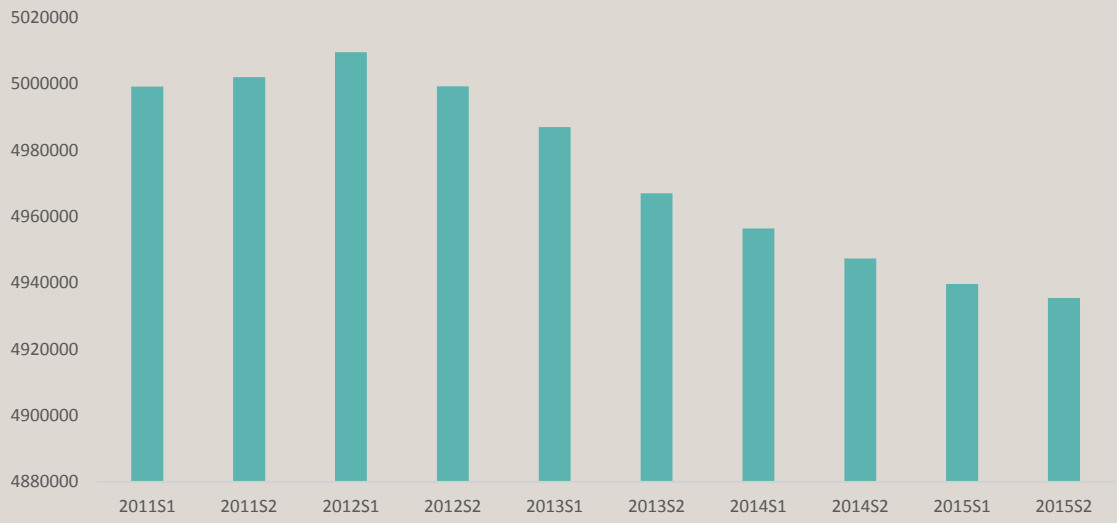

Gráfico 1. Evolución de la población en la Comunidad Valenciana por semestres.
Fuente: Elaboración propia a partir de datos extraídos del INE

"El saldo migratorio negativo junto con un descenso de la tasa de natalidad son las principales razones asociadas con el descenso de la población en los últimos años. Desde el primer semestre de 2012, la Comunidad Valenciana ha ido perdiendo habitantes."

El número total de **desempleados** desde el primer trimestre de 2014 hasta el último de 2015 ha ido **disminuyendo gradualmente**, con una bajada en media durante el último año de **74.300 personas** en la Comunidad Valenciana, y además finalizando el 2015 con una tasa de desempleo del **21,45%**. El empleo en el **sector servicios** creció a una tasa anual del **3,5%** según datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) correspondientes al último trimestre del año, siendo a su vez el sector que más desempleados abarca.

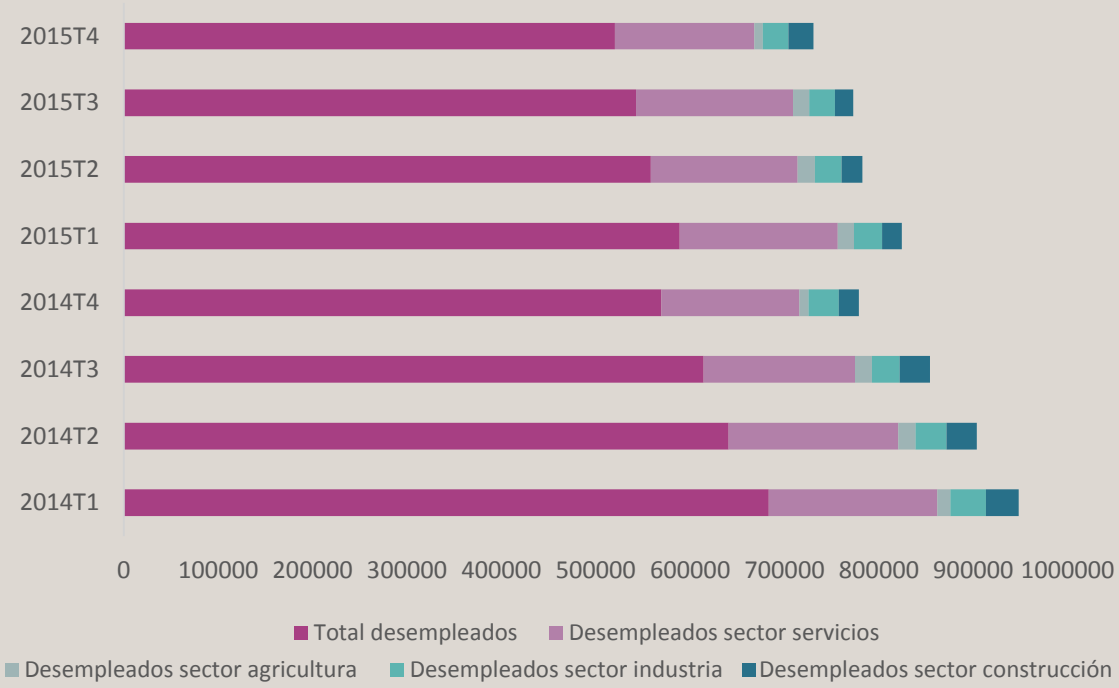

Gráfico 2. Total desempleados en la Comunidad Valenciana por sectores.
Fuente: INE. Elaboración propia

"En 2015 hubo un descenso de 11,85% de media de parados respecto a 2014. En el último trimestre de 2015 se crearon 28.500 empleos dentro del sector servicios."

Por primera vez desde el **inicio de la crisis, el indicador de confianza del sector minorista** se ha situado por encima de 0 y se ha mantenido en **valores positivos** en estos dos últimos trimestres. El aumento de la **demanda interna** y de la **actividad comercial** junto con una campaña de **Navidad favorable** se han reflejado de forma **positiva** sobre el ICSM, traduciéndose a su vez en un aumento de empresas afiliadas dentro del sector minorista.

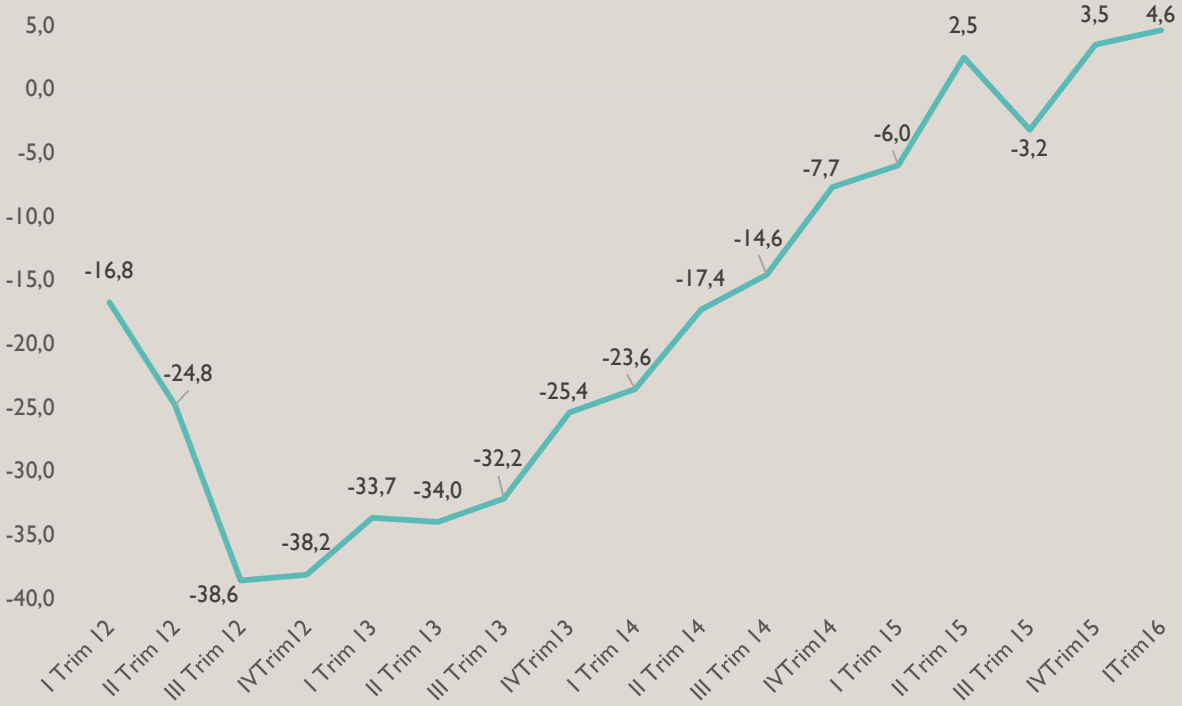

Gráfico 3. Indicador de confianza del sector minorista en la Comunidad Valenciana
Fuente: Oficina PATECO – Comercio y Territorio del Consejo de Cámaras de Comercio de la Comunidad Valenciana

"El comercio valenciano ha cerrado el año en positivo, aun así la recuperación del sector no se ha consolidado. El 2016 va a ser un año clave para el sector minorista."

El **IPC general** en 2015 se cerró en positivo en la Comunidad Valenciana, situándose en **0,2%**, lo que supone tres décimas más respecto al mes de noviembre y dos décimas más sobre el IPC general en diciembre para el conjunto de España, teniendo ambos a su vez una **evolución similar** durante 2015. Sin embargo, se registraron descensos a lo largo del año, llegando a tomar valores negativos, en particular por la bajada de los costes de la energía e hidrocarburos. Los precios de los productos **alimentarios, equipamiento personal** y de **hostelería** fueron los que más se **encarecieron**.

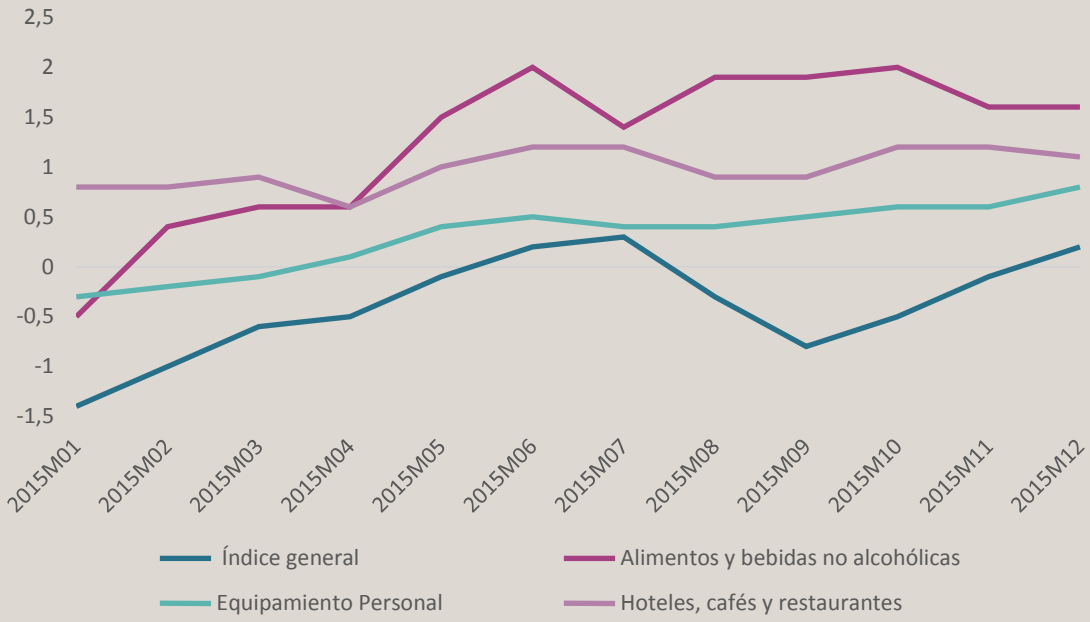

Gráfico 4. Variación anual del IPC por grupos en la Comunidad Valenciana. Datos 2015.
Fuente: INE

"A lo largo de 2015, el IPC general tomó valores negativos. La caída se acentuó durante el tercer trimestre del año."

El **sector turismo** sigue en alza, teniendo a su vez un peso importante sobre la economía valenciana. En 2015, cerca de 6,5 millones de turistas visitaron la Comunidad y además se situó como la cuarta autonomía con más receptores de turistas. El gasto turístico internacional total según Egatur se situó en **5.606€ millones**, un **3,69% más** respecto el año anterior, consolidándose la **recuperación del sector** y a su vez siendo uno de los factores que **más ha influido** sobre el buen comportamiento del **comercio valenciano**.

Gráfico 5. Gasto turistas y llegadas de turistas con destino Comunidad Valenciana durante 2015 y principios de 2016
Fuente: Elaboración propia a partir de EGATUR e INE

"A pesar del crecimiento favorable del turismo y del aumento en el número de turistas visitantes, todo ello no se ha traducido en un mayor gasto, a excepción de los últimos 4 meses de 2015, mostrando un comportamiento estacional."

ANÁLISIS DE LA OFERTA

Los datos sobre la evolución de las **ventas** en el **comercio minorista** fueron notablemente **superiores** respecto a 2014, aunque descendieron a finales de año. La **tasa de variación anual de las ventas** en diciembre se situó en un **2,6%** respecto al mismo mes del año anterior, 0,6 puntos porcentuales por debajo del total nacional. A finales del año hubo una **desaceleración** notable en cuanto a la **cifra de negocios**, llegando a ser más baja de la que se dio para el conjunto de España. El índice tomó valores más altos coincidiendo con los meses de verano.

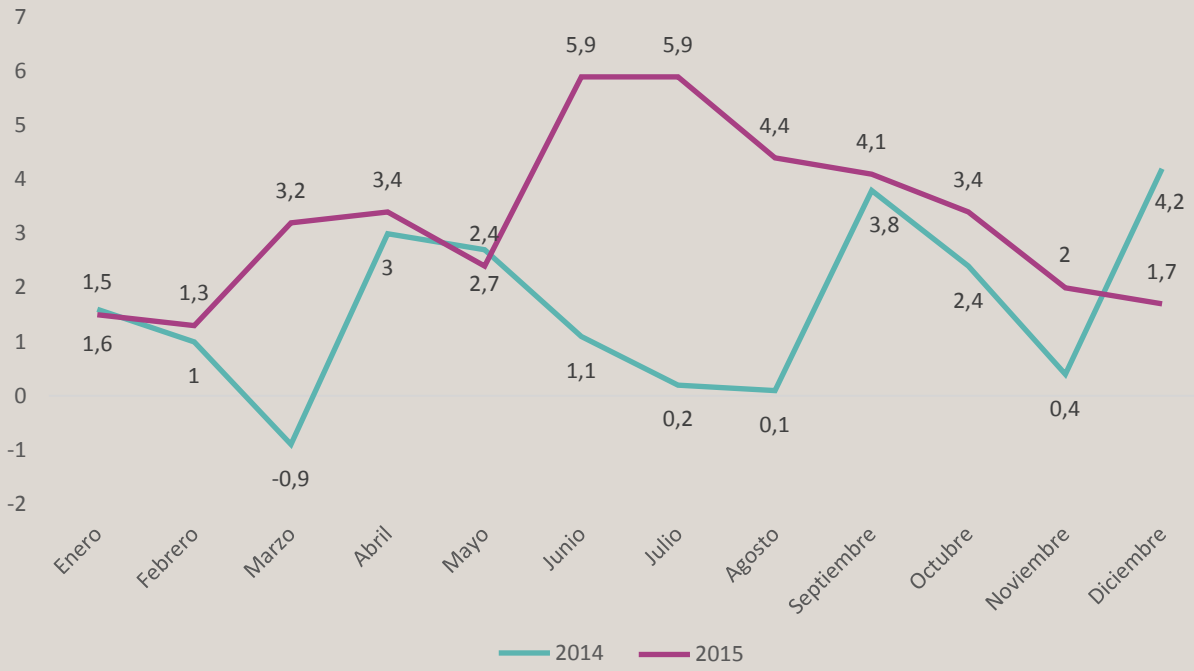

Gráfico 6. Índice de comercio al por menor en la Comunidad Valenciana. Datos para el 2014 y 2015.
Fuente: INE

Evolución de ocupados

La evolución de **ocupados** dentro del sector de comercio al por mayor y al por menor en la Comunidad Valenciana **creció** durante el año, teniendo una tendencia más pronunciada durante el último trimestre de 2015, coincidiendo con la **campaña de navidad**. Por otro lado, la Comunidad Valenciana ha sido una de las autonomías con un **mayor aumento** en el número de **afiliados** en comparación con otras comunidades a lo largo de 2015.

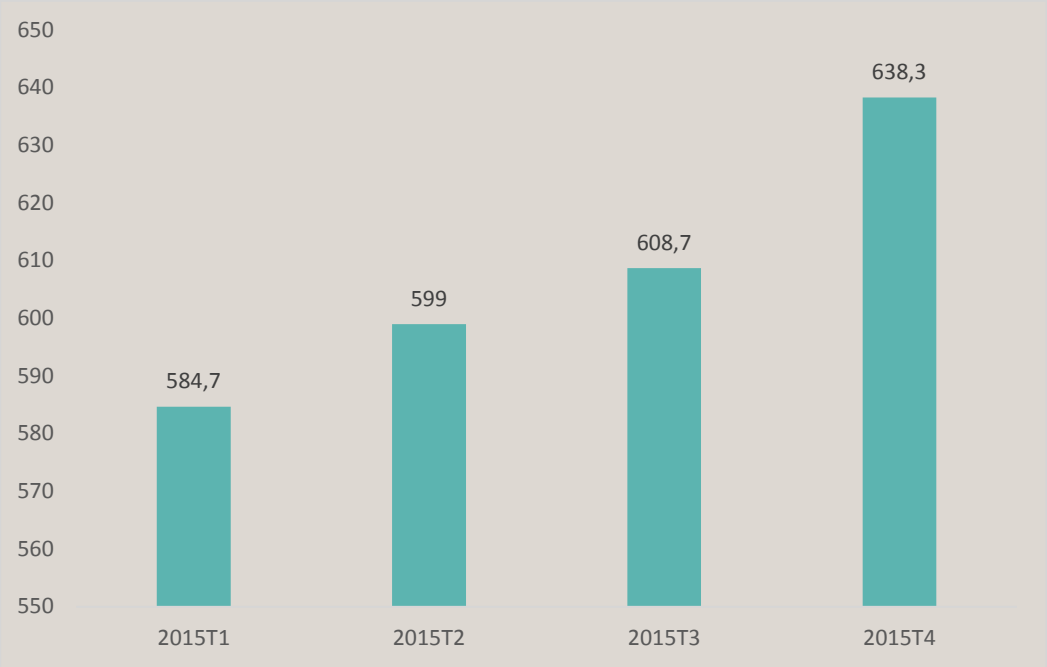

Gráfico 7. Evolución de ocupados en el sector del comercio al por mayor y al por menor por trimestres durante 2015.
Fuente: Elaboración propia a partir de datos extraídos del INSS e INE

"Cabe destacar que en la Comunidad Valenciana trabajan cerca de 200.000 personas dentro del sector retail."

Aumento de locales y empresas en el sector del comercio minorista

La variación de número de empresas y locales activos dentro del sector del comercio minorista en la Comunidad Valenciana ha sido **superior** respecto al del total de España. En 2015 se abrieron un **1,68%** de **empresas** más, y un **1,32%** de locales en comparación con 2014, subidas que fueron superiores en comparación con datos para España.

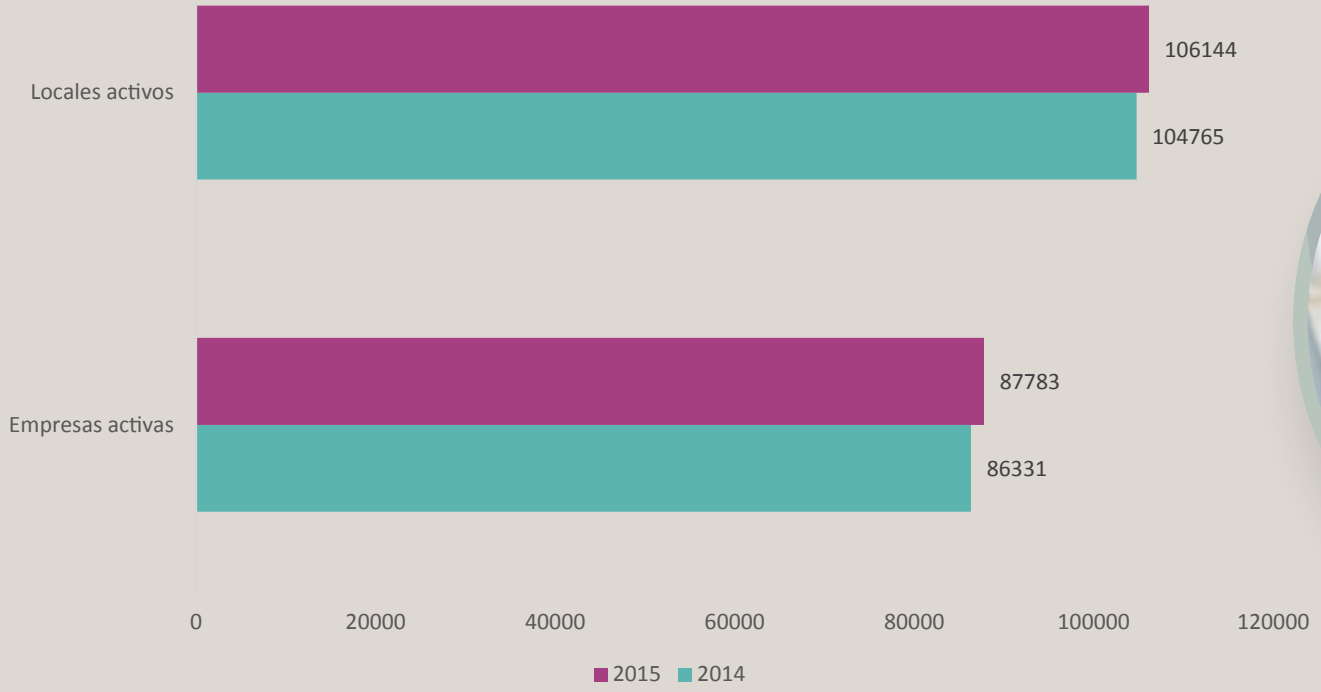

Gráfico 8. Número total de empresas y locales activos del sector comercio en la Comunidad Valenciana
Fuente: DIRCE. Elaboración propia

• Respecto a las principales tendencias macroeconómicas dentro de la Comunidad Valenciana, se dio una subida en la afiliación aunque muy leve, después de cinco años consecutivos de caídas. El desempleo se redujo de media en un total de 74.300 personas en 2015, aun así la tasa de paro siguió estando por encima de la tasa nacional.

• Las ventas a lo largo de 2015 fueron superiores en comparación con 2014 (+2,6%), aunque se dio un descenso a finales del año.

• El indicador de confianza del sector minorista se posicionó en positivo durante el último trimestre de 2015 y el primero de 2016, en línea con la mejora de la evolución de las ventas y del empleo dentro del sector.

• En 2015 el IPC se mantuvo en negativo en la Comunidad Valenciana, a excepción de los meses de junio, julio y diciembre. En los sectores donde se dio una mayor subida fueron en la alimentación, hoteles y hostelería.

• El turismo sigue mostrando un comportamiento estacional, siendo la proporción en llegada de turistas mayor que en gasto, lo que lleva a pensar que se deberían analizar campañas para incentivar el turismo durante las temporadas bajas.

coto

consulting

©2016 Coto Consulting S.L.
All rights reserved

CENTRAL
Pl. Mariano Benlliure 2, 2
46002 Valencia
Telf. 96 394 2775
Fax. 96 344 8131

MADRID
C/ Príncipe de Vergara, nº 55 – 4º
28006 Madrid
Telf. 91 250 00 00
Fax. 91 250 00 00

ALICANTE
Calle San José, 23
03760 Ondara (Alicante)
Telf. 96 647 6415
Fax. 96 344 8131

www.cotoconsulting.com