

2º TRIMESTRE 2025

Comercio de Canarias
Observatorio



Barómetro del comercio

ESTADO DEL COMERCIO: **OPTIMO**



Optimo: Señal de fortaleza



Favorable: Señal positiva



Normal: Señal de estabilidad



Delicado: Señal de preocupación



Critico: Señal de contracción



Resumen Ejecutivo

El **segundo trimestre de 2025** cerró con un Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC) en niveles de fortaleza. Todos los meses del período abril-junio se mantuvieron en la zona alta del barómetro, oscilando entre "Favorable" y "Óptimo", reflejando el excelente desempeño del sector comercial en las islas. **El trimestral se situó en 79,2 puntos**, en la zona de actividad óptima. Si bien este valor fue ligeramente inferior al del **primer trimestre de 2025 (80,6 puntos)**, supera con claridad al del **segundo trimestre de 2024 (74,4 puntos)**, evidenciando una mejora interanual en la actividad comercial canaria.

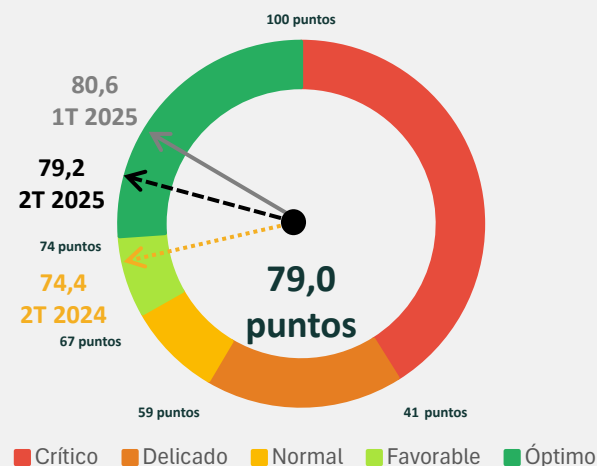
Evolución Mensual del ISCC en 2T 2025:

Durante cada mes del 2º trimestre de 2025 el ISCC permaneció en rango verde, indicando un entorno comercial dinámico y saludable:

- **Abril 2025:** ISCC de 77,3 – **Óptimo** (un sólido inicio de trimestre).
- **Mayo 2025:** ISCC de 76,3 – **Favorable** (manteniendo un excelente nivel de actividad).
- **Junio 2025:** ISCC de 83,3 – **Óptimo** (cierre del trimestre en su punto más alto, mostrando una fuerte aceleración).

Estos valores reflejan estabilidad y crecimiento, con un repunte hacia junio. Cabe destacar que en ninguno de los meses se salió de la franja verde, lo que implica que el comercio canario mantuvo un ritmo expansivo durante todo el trimestre.

Barómetro del Comercio Canario: Resultados 2º Trimestre 2025



Fuente: Elaboración propia del Observatorio del comercio de Canarias a partir de datos oficiales del ISTAC.

Nota: El gráfico muestra el resultado trimestral del ISCC (escala 0-100). Los umbrales del barómetro de 5 niveles (de Crítico a Óptimo) se basan en los percentiles históricos del indicador, permitiendo una clasificación precisa de la actividad comercial.

Resumen Ejecutivo

INDICADORES CLAVES 2T 2025



TURISMO INTERNACIONAL
4,13 MILLONES DE TURISTAS
+5,8% vs 2T 2024



MATRICULACIONES
Crecimiento anual: 8,95%



ICM. VOLUMEN DE VENTAS
Crecimiento anual: +4,77%



AFILIACIÓN SS COMERCIO
Crecimiento anual: +1,59%



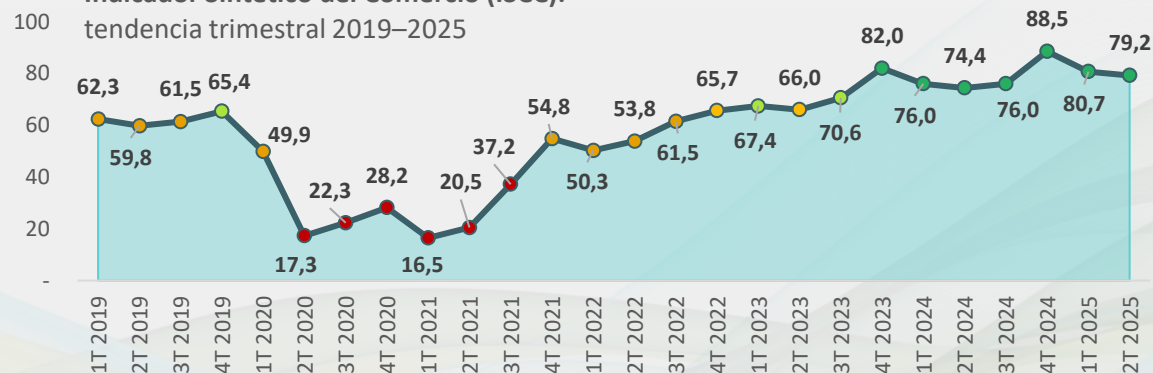
ICEA CONF. EMPRESARIAL
Variación interanual: +0.67

ESTADO DEL COMERCIO



SEMÁFORO:
VERDE

Indicador Sintético del Comercio (ISCC):
tendencia trimestral 2019–2025



Fuente: Elaboración propia del Observatorio del comercio de Canarias a partir de datos oficiales del ISTAC.

Nota: El gráfico muestra el resultado trimestral del ISCC (escala 0-100). Los umbrales del barómetro de 5 niveles (de Crítico a Óptimo) se basan en los percentiles históricos del indicador, permitiendo una clasificación precisa de la actividad comercial.

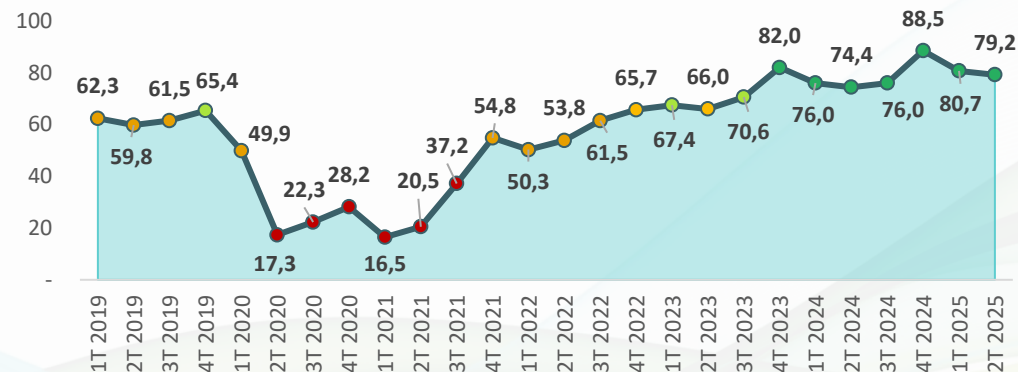
Indicador Sintético del Comercio: 2º Trimestre de 2025

El Indicador Sintético del Comercio (ISCC) registró un valor de **79,21 puntos** durante el segundo trimestre de 2025. Este resultado posiciona al sector comercial del archipiélago en la zona **‘Óptima’**, superando con holgura los umbrales de actividad más exigentes. El nivel alcanzado no solo refleja una coyuntura muy favorable, sino que también indica un desempeño que se encuentra en el tramo alto de la serie histórica analizada, denotando un entorno de negocio muy dinámico.

En la comparativa interanual, el valor del segundo trimestre de 2025 (**79,21**) muestra un avance de **+4,8 puntos** respecto a los **74,41 puntos** registrados en el mismo período de 2024. Este crecimiento del **+6,5%** a lo largo de los últimos doce meses evidencia una mejora sustancial en las condiciones generales del sector y confirma una sólida trayectoria ascendente.

En comparación con el trimestre anterior, el ISCC registra un valor de **79,21 puntos**, lo que representa un ligero descenso de **-1,48 puntos** frente a los **80,69 puntos** del primer trimestre de 2025. Este valor del segundo trimestre es, a su vez, inferior al máximo histórico de la serie, registrado en el cuarto trimestre de 2024 (**88,49 puntos**). A pesar de esta moderación trimestral, el dato se mantiene en línea con el promedio de los cuatro trimestres previos (**79,9 puntos**) y supera a todos los registros observados antes del cuarto trimestre de 2023.

Indicador Sintético del Comercio (ISCC):
tendencia trimestral 2019–2025



Fuente: Elaboración propia del Observatorio del comercio de Canarias a partir de datos oficiales del ISTAC.

Nota: El gráfico muestra el resultado trimestral del ISCC (escala 0-100). Los umbrales del barómetro de 5 niveles (de Crítico a Óptimo) se basan en los percentiles históricos del indicador, permitiendo una clasificación precisa de la actividad comercial.

Indicador Sintético del Comercio: 2º Trimestre de 2025

El **análisis del Índice Sintético del Comercio Canario (ISCC)** para el segundo trimestre de 2025 refleja la permanencia del sector en una fase expansiva. El promedio trimestral de **79,2 puntos** sitúa al indicador en la zona superior de su desempeño histórico, denotando una coyuntura favorable. Este resultado se fundamenta en el comportamiento positivo de la mayoría de sus componentes. Específicamente, el desempeño se apoya en factores clave como el dinamismo de la demanda externa, evidenciado por el crecimiento interanual de la **llegada de turistas (+5,8%)**, y la fortaleza del mercado laboral, reflejada en un aumento de la **afiliación a la Seguridad Social (+1,59%)**. La actividad de negocio, medida a través del **ICM y las matriculaciones**, también presenta tasas interanuales positivas **(+4,77% y +8,95% respectivamente)**. No obstante, la ligera contracción del indicador respecto al trimestre anterior sugiere una moderación en el ritmo de crecimiento observado previamente. En este contexto, el ISCC se presenta como una herramienta útil para el diagnóstico agregado, reflejando un panorama sectorial positivo que, sin embargo, muestra señales incipientes de desaceleración que justifican un seguimiento continuo en los próximos trimestres.

NIVELES DE RENDIMIENTO

Interpretación visual por color



Cifra de Negocios del Comercio: 2º Trimestre de 2025

El **Índice de cifra de negocios a precios constantes del comercio minorista (sin EE.SS.)** en Canarias promedió **117,23 puntos** en el **2T-2025** (**+4,77% interanual**), encadenando un nuevo trimestre en fase expansiva. En comparación con el 1T-2025, el promedio trimestral retrocedió 3,70% por normalización estacional tras el pico de marzo, pero el cierre de junio mostró reactivación dentro del trimestre.

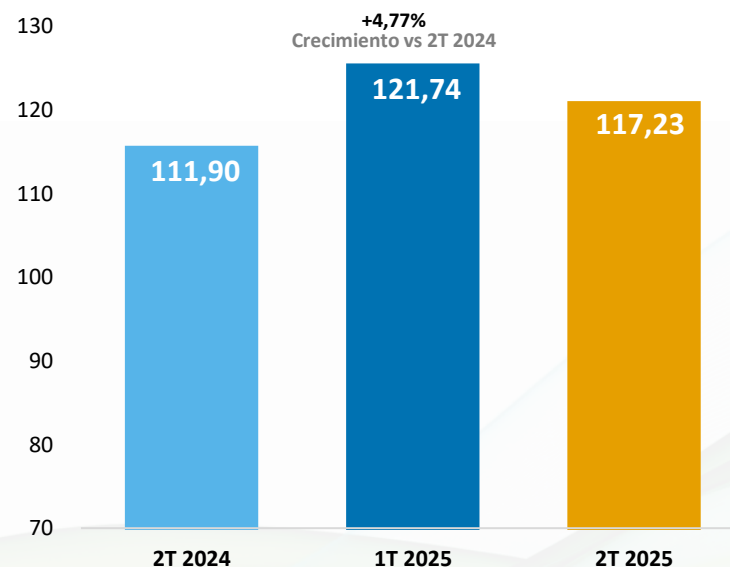
Balance mensual:

- **Abril:** 117,03 puntos, **+3,7%** respecto a **abril de 2024**.
- **Mayo:** 116,14 puntos, **+3,3%** frente a **mayo de 2024**.
- **Junio:** 118,53 puntos, **+7,3%** en comparación con **junio de 2024**.

Balance trimestral:

El promedio del segundo trimestre de 2025 (117,23) superó al de 2024 (111,90) en un +4,77%, lo que confirma una mejora sostenida en el volumen real de ventas. La ligera disminución con respecto al primer trimestre (1T) responde a un patrón estacional habitual que ocurre después del periodo de máximo volumen, y no a un cambio de tendencia. Esta interpretación se sustenta en el fuerte repunte registrado en junio y las tasas anuales positivas mantenidas durante los tres meses del periodo.

Evolución del índice de cifra de Negocio del sector del comercio



Fuente: Elaboración propia a partir de ISTAC — Índices de Comercio al por Menor (ICM), precios constantes, Canarias.

Nota: Serie sin estaciones de servicio, expresada en precios constantes. Las variaciones mostradas son interanuales y los valores pueden ser provisionales y estar sujetos a revisión por el organismo estadístico.

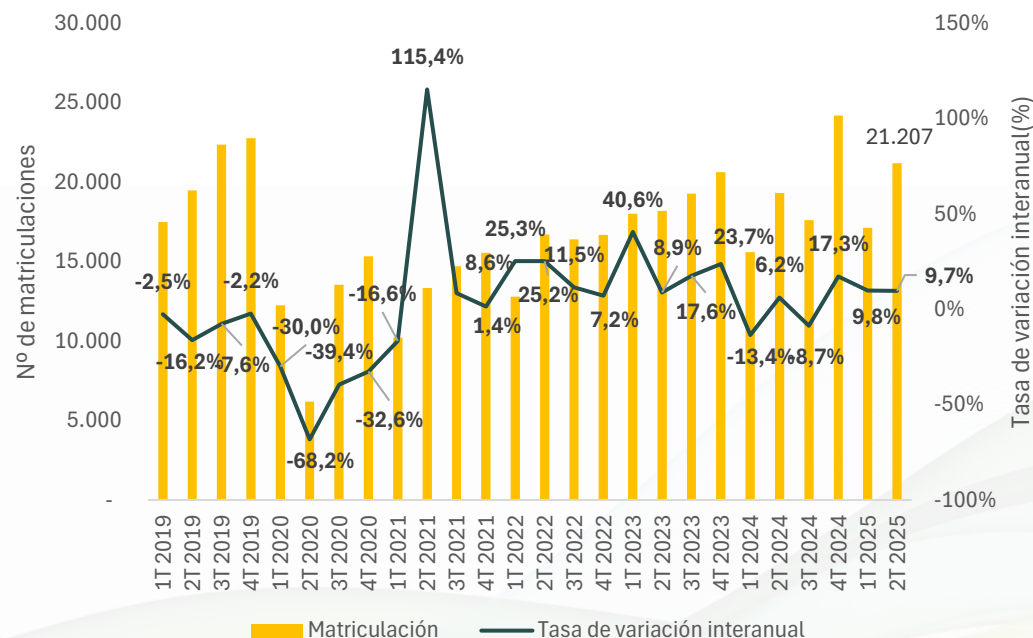
Matriculaciones

Las matriculaciones de vehículos constituyen un indicador de alta sensibilidad cíclica y un buen proxy de la evolución del CNAE 45 (comercio y reparación de vehículos), por su elevado valor unitario y su exposición a las expectativas de renta, tipos de interés y confianza.

En Canarias, el segundo trimestre de 2025 registró **21.207** unidades matriculadas, lo que supone un aumento del **+9,7%** interanual respecto al mismo periodo de 2024 (19.338 unidades). En términos de nivel, el trimestre se situó **1.869 unidades por encima del 2T-2024** y superó el registro pre-pandemia de 2T-2019 (19.484 unidades) en un **+8,8%**.

Desde la óptica del Barómetro del Comercio, el comportamiento del 2T-2025 es coherente con una señal expansiva del consumo de bienes duraderos y un entorno de confianza lo suficientemente estable como para activar decisiones de compra pospuestas. La direccionalidad positiva del indicador de matriculaciones refuerza la lectura favorable del ciclo comercial, por su correlación con el gasto en equipamiento, accesorios y servicios asociados al parque móvil.

Mercado de matriculaciones en Canarias:
tendencia trimestral 2019-2025



Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.

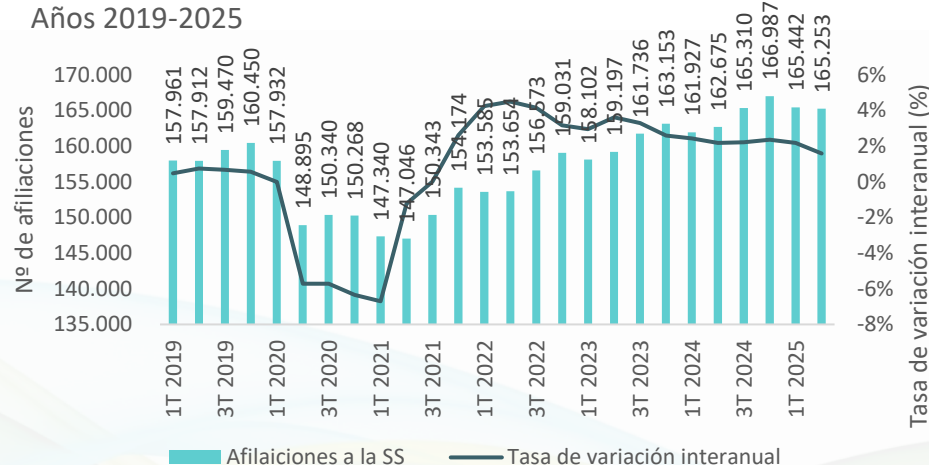
Nota temporal: cifras trimestrales promedio; el último dato disponible corresponde al 2T-2025.

Afiliaciones a la Seguridad Social

La afiliación a la Seguridad Social en las ramas del comercio constituye una medida directa del volumen de empleo del sector y, por tanto, de su capacidad y estabilidad operativa. Durante el **segundo trimestre de 2025**, el número medio de personas afiliadas en Canarias se situó en a **165,25 mil** afiliados, a partir de los registros de **abril** (165.048; +1,79%), **mayo** (164.941; +1,55%) y **junio** (165.771; +1,42%). Este trimestral se ubicó un **1,6% por encima del observado en el segundo trimestre de 2024**, cuando la media se cifró en torno a 162,67 mil afiliaciones, lo que confirma una mejora interanual del empleo comercial en las islas.

Afiliados a la Seguridad Social. Sector del Comercio. Canarias.

Años 2019-2025



Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.

Nota: Promedio de las afiliaciones a la seguridad social a lo largo del trimestre.

La direccionalidad positiva de este indicador de empleo es consistente con la señal del Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC) en el periodo, situado en zona “Verde” y con un promedio trimestral de 79,0 puntos en el 2T-2025. En términos económicos, una afiliación creciente en el comercio sostiene la capacidad de oferta (horas de venta, atención y servicios) y, simultáneamente, retroalimenta la demanda vía renta salarial, favoreciendo la resiliencia del gasto de los hogares.

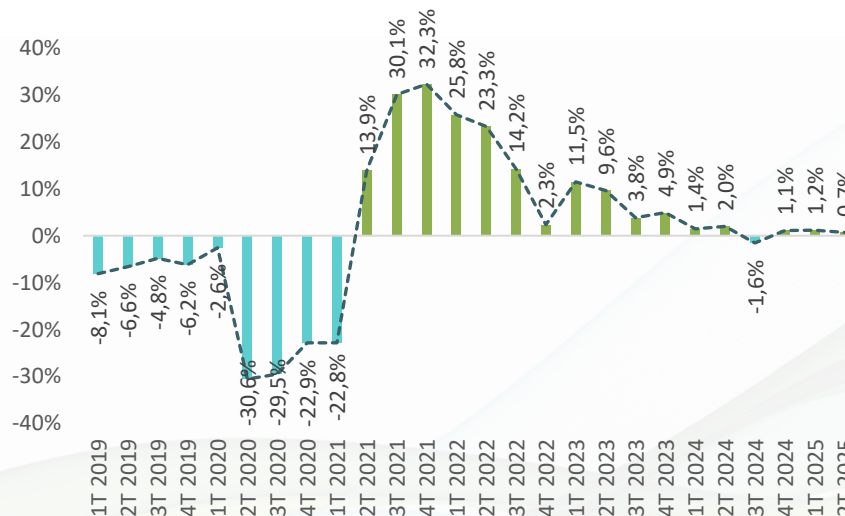
Índice de Confianza Empresarial (ICEA)

El **Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)** para Canarias registró un nivel de **135,4 puntos en el segundo trimestre de 2025**. Este valor se sitúa en el rango alto histórico y, dada su tendencia positiva, es compatible con un entorno de expectativas empresariales favorables a corto plazo. En la comparación interanual, **el 2T-2025 (135,4)** supera en 0,9 puntos al del **2T-2024 (134,5)**, lo que representa una variación del +0,67%. Este diferencial interanual sugiere una mejora en las percepciones y expectativas del empresariado canario respecto al año anterior, con una proyección positiva sobre las decisiones de producción, inversión y empleo en el sector comercio.

En comparación con el trimestre anterior, el 1T-2025 registró 135,7 puntos, de modo que el 2T-2025 se sitúa 0,3 puntos por debajo. La magnitud de esta variación trimestral es reducida, lo que no altera la posición del indicador dentro del rango observado desde finales de 2024. Por lo tanto, el trimestre analizado se caracteriza por la estabilidad en los niveles de confianza y un sesgo interanual positivo.

Desde una perspectiva del barómetro del comercio, el ICEA es un indicador adelantado. Por ello, el nivel medio del 2T-2025 aporta información sobre el tono de las expectativas empresariales para el horizonte inmediato, reforzando la lectura de un entorno de negocios propicio para la actividad comercial.

Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)
Tasa de variación interanual (%)

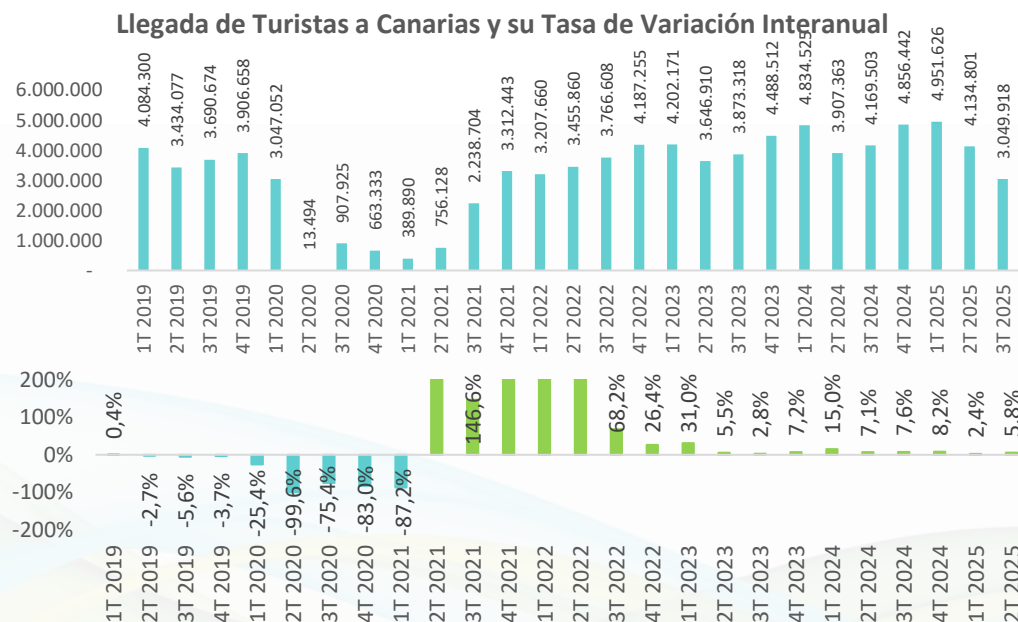


Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.

Nota temporal: cifras trimestrales promedio; el último dato disponible corresponde al 2T-2025.

Turistas

Las llegadas de turistas constituyen un indicador de demanda externa de primer orden para el comercio en Canarias, dado su efecto directo sobre el gasto minorista y los servicios asociados al consumo visitante. En el segundo trimestre de 2025 se registró un total de 4.134.801 turistas, lo que supone una variación interanual del +5,77% respecto al 2T-2024. En términos de nivel, el agregado trimestral de 2025 se situó 227.438 visitantes por encima del observado un año antes (3.907.363), consolidando la trayectoria expansiva de los flujos turísticos en el periodo de referencia.



Fuente: Elaboración propia a partir de registros oficiales (Frontur/ ISTAC).

Nota: Los resultados corresponden al 2º trimestre de 2025 y las cifras están sujetas al calendario de publicación y posibles revisiones de los organismos estadísticos.

Desde una perspectiva de interpretación sectorial, la direccionalidad positiva del indicador implica un mayor potencial de gasto vinculado al turismo durante el trimestre, con impacto en ramas comerciales intensivas en consumo visitante (alimentación y bebidas, equipamiento personal, bienes complementarios y compras de conveniencia en áreas turísticas). El aumento interanual del volumen de llegadas en el 2T-2025 es consistente con un entorno de demanda externa en expansión, que actúa como soporte para el desempeño del comercio regional durante el periodo abril-junio.



COMERCIO
de Canarias

observatoriocomerciocanarias.com

info@observatoriocomerciocanarias.com

[922-248-600](tel:922-248-600)

[922-296-274](tel:922-296-274)