3º TRIMESTRE 2025

Comecio de Canarias Observatorio | COMERCIO de Canarias

Barómetro del comercio

ESTADO DEL COMERCIO: OPTIMO

Resumen Ejecutivo

El **tercer trimestre de 2025** cerró con un Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC) en niveles de fortaleza. Todos los meses del período julio-septiembre 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 **78,5 puntos**, en la zona de actividad óptima. Este valor es ligeramente superior al del segundo trimestre de 2025 (77,9 puntos) y supera con claridad al del tercer trimestre de 2024 (75,3 puntos), evidenciando tanto una leve aceleración reciente como una mejora interanual en la actividad comercial canaria

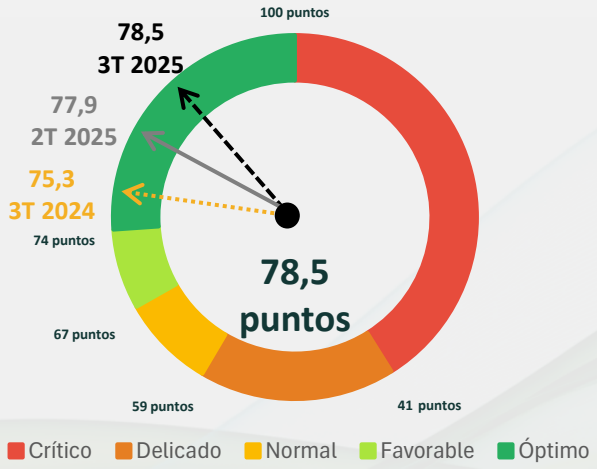
Evolución Mensual del ISCC en 3T 2025:

Durante cada mes del 3er trimestre de 2025 el ISCC permaneció en rango verde, indicando un entorno comercial dinámico y saludable:

- **Julio 2025**: ISCC de 85,4 – Óptimo (un extraordinario inicio de trimestre en su punto más alto).
- **Agosto 2025**: ISCC de 78,4 – Óptimo (manteniendo un excelente nivel de actividad).
- **Septiembre 2025:** ISCC de 71,8 – Favorable (cierre del trimestre con una moderación, pero en un nivel alto).

Estos valores reflejan un trimestre muy positivo que, tras un inicio excepcional en julio, mostró una tendencia a la moderación en los meses siguientes.

Barómetro del Comercio Canario: Resultados 3º 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 3T 2025

TURISMO
4,43 MILLONES DE TURISTAS
+6,2% vs 3T 2024

MATRICULACIONES
Crecimiento anual: 7,3%

ICM. VOLUMEN DE VENTAS
Crecimiento anual: +5,3%

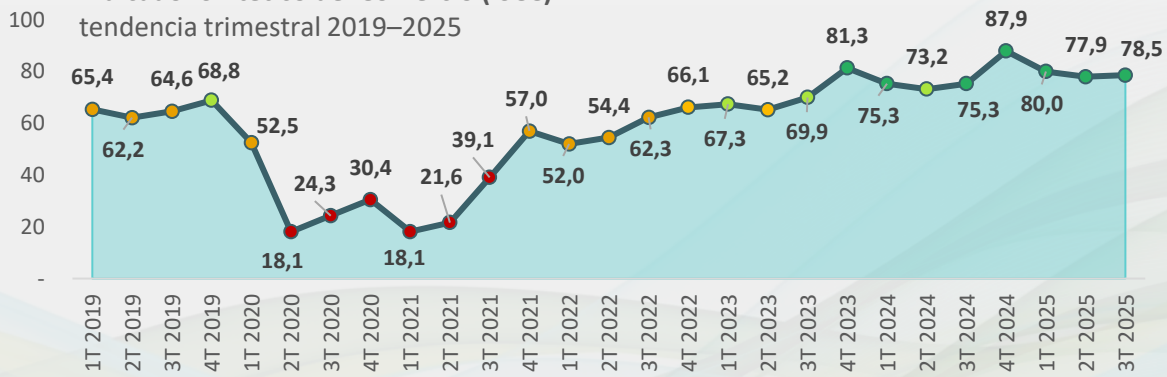
AFILIACIÓN SS COMERCIO
Crecimiento anual: +1,29%

ICEA CONF. EMPRESARIAL
Variación interanual: -0,83%

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.

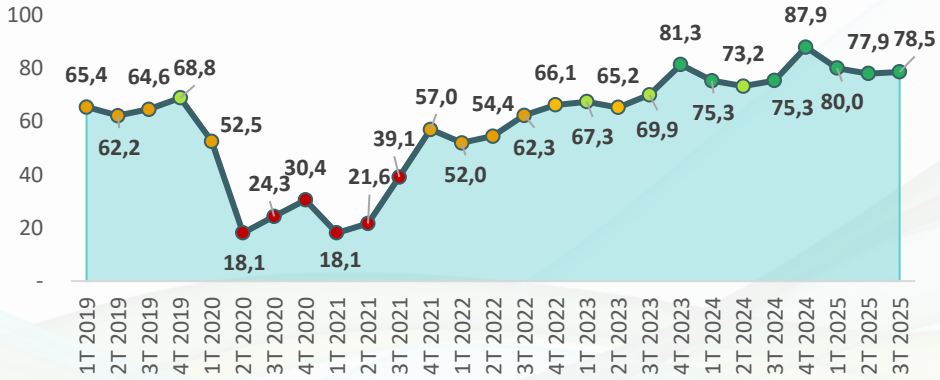
Indicador Sintético del Comercio: 3º Trimestre de 2025

El **Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC)** para el **tercer trimestre de 2025** se situó en **78,5 puntos**. De acuerdo con la escala de referencia, este valor corresponde al nivel "**Óptimo**" (rango ≥ 73,8), indicando una actividad económica en el sector por encima de la media. **La comparativa interanual** muestra un incremento sustancial de **+3,2 puntos** desde los 75,3 puntos registrados en el mismo período de 2024. Este crecimiento del **4,25%** a lo largo de los últimos doce meses evidencia una mejora en las condiciones generales del sector y continua con su trayectoria ascendente a medio plazo.

En comparación con el trimestre inmediatamente anterior, el ISCC registra un valor de 78,5 puntos, lo que representa un ligero avance de +0,6 puntos frente a los 77,9 puntos del segundo trimestre de 2025. Aunque esta variación del +0,77% es marginal, revierte la tendencia a la baja observada en el periodo previo y manteniendo la actividad en la franja "Óptima".

A pesar de esta moderación, el dato del 3T 2025 supera a todos los registros observados antes del cuarto trimestre de 2023, lo que demuestra que la actividad comercial se mantiene en una fase expansiva y en niveles históricamente elevados.

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



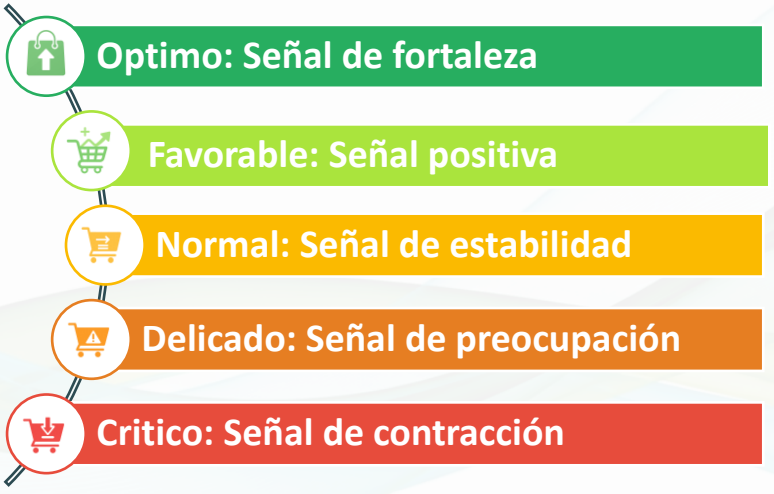
Fuente: Elaboración propia del Observatorio del comercio de Canarias a partir de datos oficiales del ISTAC.
Nota: El gráfico muestra el resultado trimestral del ISCC (escala 0-100). Los umbrales del barómetro de 5 niveles (de Crítico a Óptimo) se basan en los percentiles históricos del indicador, permitiendo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

Indicador Sintético del Comercio: 3º Trimestre de 2025

El análisis del Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC) para el **tercer trimestre de 2025** refleja la permanencia del sector en una fase expansiva. El promedio trimestral de **78,5 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 el **mercado laboral**, reflejando un aumento interanual de la afiliación a la Seguridad Social (+1,29%). La actividad de negocio, medida a través del Índice de Cifra de Negocios del Comercio (ICM) y las matriculaciones de vehículos, también presenta tasas interanuales positivas (+5,37% y +7,3% respectivamente). El ligero avance del indicador respecto al trimestre anterior (+0,6 puntos) sugiere una leve aceleración en el ritmo de la actividad, revirtiendo la moderación observada en el periodo previo. En este contexto, el ISCC se presenta como una herramienta útil para el diagnóstico agregado, reflejando un panorama sectorial que se mantiene en una fase de fortaleza. Aunque el promedio trimestral muestra una leve mejoría, la evolución mensual descendente dentro del trimestre justifica un seguimiento continuo para confirmar la tendencia en los próximos periodos.

NIVELES DE RENDIMIENTO

Interpretación visual por color



Cifra de Negocios del Comercio: 3º Trimestre de 2025

El **Índice de cifra de negocios a precios constantes del comercio minorista (sin EE.SS.)** en Canarias promedió **124,61 puntos en el 3T-2025 (+5,3% interanual),** continuando con la senda de crecimiento gracias al impulso estival. En comparación con el 2T-2025, **las ventas trimestrales crecieron un 6,29%** debido al efecto de la temporada alta de verano, con un pico de actividad en julio que se fue moderando en los meses siguientes.

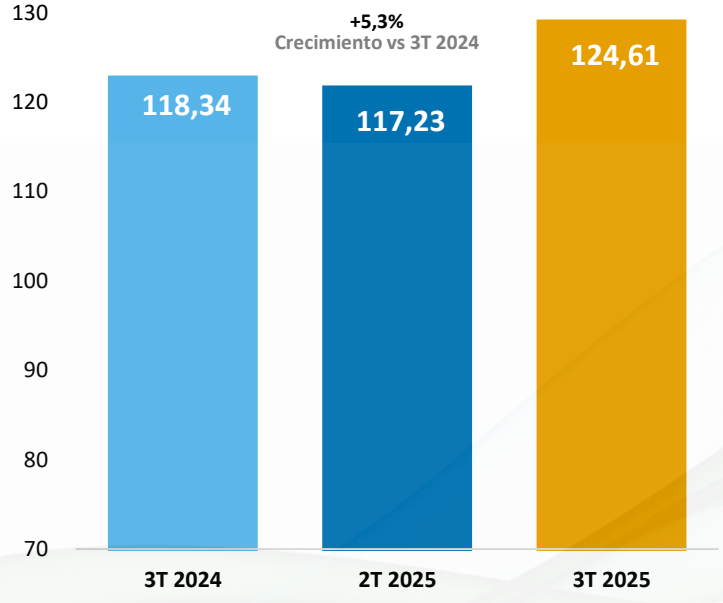
Balance mensual:

- **Julio:** 129,65 puntos, +5,2% respecto a julio de 2024.
- **Agosto:** 122,88 puntos, +3,7% frente a agosto de 2024.
- **Septiembre:** 121,30 puntos, +7,2% en comparación con septiembre de 2024**.**

Balance trimestral:

El promedio del tercer trimestre de 2025 (124,61) superó al de 2024 (118,34) en un +5,30%, lo que refleja una evolución positiva en el volumen real de ventas. El significativo aumento con respecto al segundo trimestre (2T) responde al patrón estacional de la temporada alta de verano. Esta interpretación se sustenta en el máximo alcanzado en julio y en las tasas anuales positivas mantenidas durante los tres meses del periodo, destacando el repunte de septiembre (+7,2%).

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.

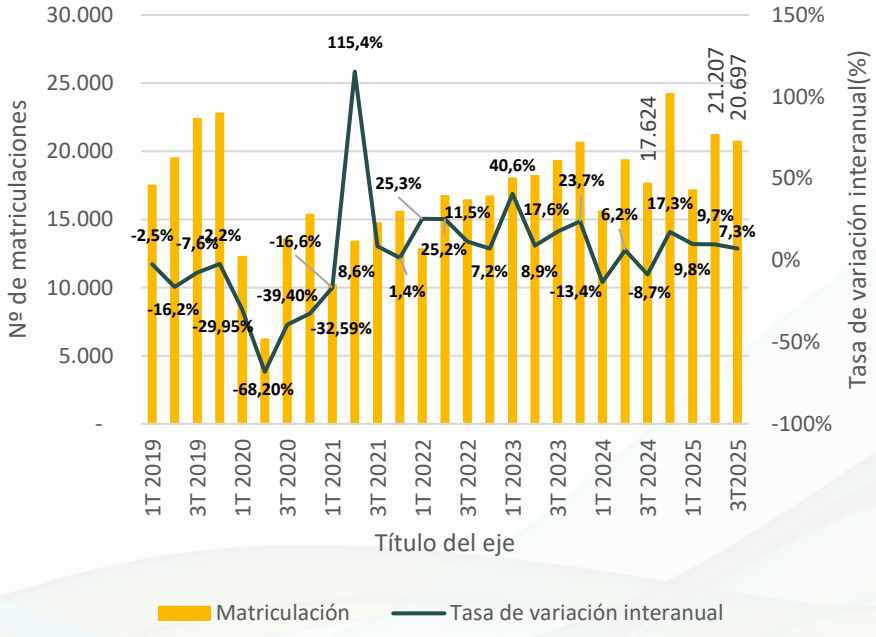
Matriculaciones

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 **tercer trimestre de 2025** registró **20.697** unidades matriculadas, lo que supone un notable aumento del **+7,3% interanual** respecto al mismo periodo de 2024 (17.624 unidades). En términos de nivel, el trimestre se situó 3.073 unidades por encima del 3T-2024, aunque todavía se encuentra un -7,5% por debajo del registro pre-pandemia de 3T-2019 (22.363 unidades).

Desde la óptica del Barómetro del Comercio, el comportamiento del 3T-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

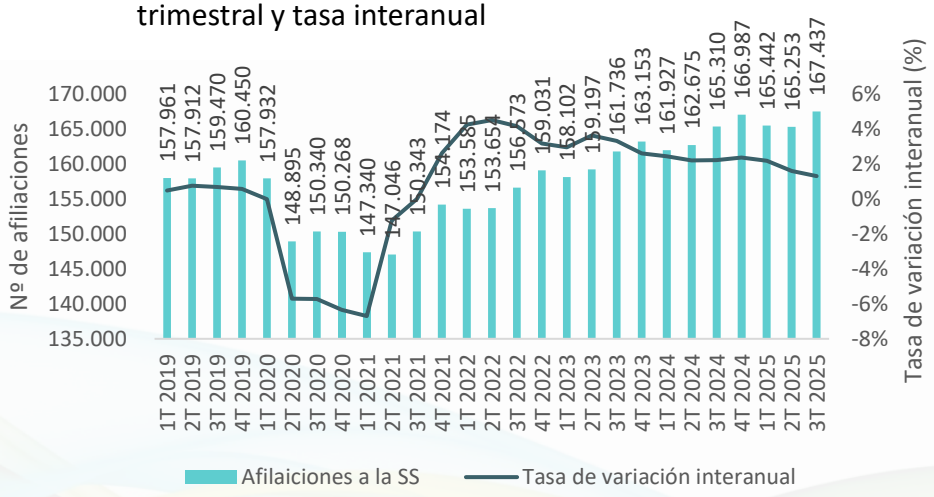


Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.
Nota temporal: cifras trimestrales promedio; el último dato disponible corresponde al 2T-2025.

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 **tercer trimestre de 2025, el número medio de personas afiliadas en el sector del comercio en Canarias se situó en 167,44 mil afiliados**, a partir de los registros de julio (167.608; +1,41%), agosto (167.728; +1,28%) y septiembre (166.975; +1,17%). Este promedio trimestral se ubicó un 1,29% por encima del observado en el tercer trimestre de 2024, cuando la media se cifró en torno a 165,31 mil afiliaciones, lo que confirma la continuidad en la mejora interanual del empleo comercial en las islas.

Afiliación a la SS en el comercio en Canarias: serie trimestral y tasa interanual



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 78,5 puntos en el 3T-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.

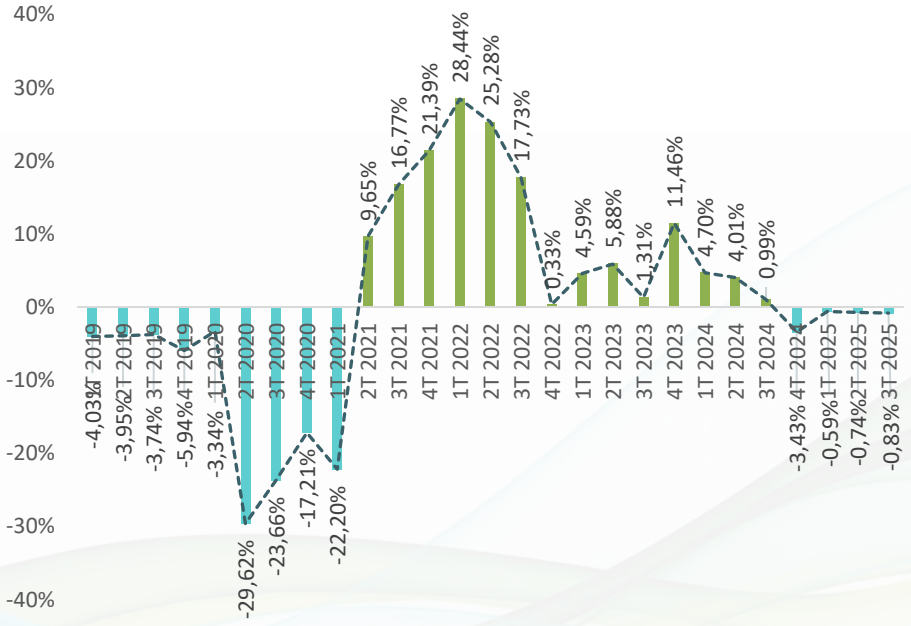
Índice de Confianza Empresarial (ICEA)

El **Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA) del sector Comercio en Canarias se situó en 131,4 puntos en el tercer trimestre de 2025**. Este valor, si bien se mantiene en la zona alta de la serie histórica, refleja una moderación en las percepciones del sector y registra un **ligero retroceso interanual del -0,83%** frente al **mismo trimestre de 2024 (132,5 puntos).**

El análisis de sus componentes revela una dinámica divergente que explica este resultado. La valoración sobre la **situación actual** se deterioró significativamente, cayendo a terreno negativo **con -6,7 puntos**, un fuerte descenso tanto respecto al trimestre anterior (+2,3 puntos) como al mismo periodo de 2024 (+2,8 puntos). Este dato sugiere que los empresarios del comercio percibieron un entorno de negocio más complejo durante los meses de verano.

En contraste, las **expectativas** para el próximo trimestre (Saldo de Expectativas) mostraron una fortaleza**, mejorando hasta los +10,9 puntos**. Este indicador no solo supera el registro del trimestre anterior (+9,1 puntos), sino que es más del doble que el observado un año antes (+4,5 puntos).

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

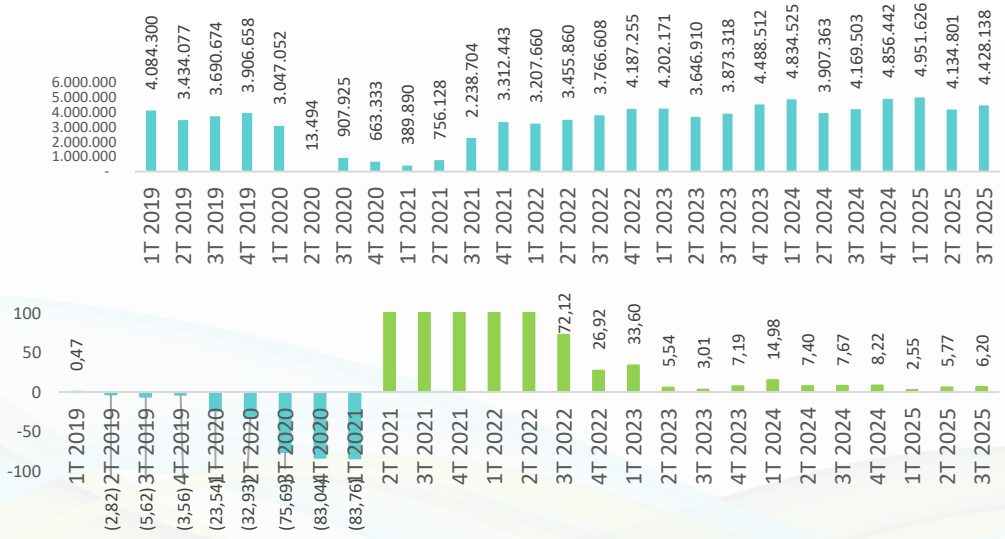


Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.
Nota temporal: cifras trimestrales promedio; el último dato disponible corresponde al 2T-2025.

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 **tercer trimestre de 2025 se registró un total de 4.428.138 turistas**, lo que supone una variación interanual del **+6,2%** respecto al **3T-2024**. En términos de nivel, **el agregado trimestral de 2025 se situó 258.635 visitantes por encima del observado un año antes (4.169.503)**, consolidando la trayectoria expansiva de los flujos turísticos en el periodo de referencia.

Llegada de Turistas a Canarias y su Tasa de Variación Interanual



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 3T-2025 es consistente con un entorno de demanda externa en expansión, que actúa como soporte para el desempeño del comercio regional durante el periodo julio–septiembre.

COMERCIO de Canarias

observatoriocomerciocanarias.com

info@observatoriocomerciocanarias.com

922-248-600

922-296-274