

1er TRIMESTRE 2026

Comercio de Canarias
Observatorio



COMERCIO
de Canarias

Barómetro del comercio

ESTADO DEL COMERCIO: **Óptimo**



Óptimo: Señal de fortaleza



Favorable: Señal positiva



Normal: Señal de estabilidad



Delicado: Señal de preocupación



Critico: Señal de contracción



Resumen Ejecutivo

El **primer trimestre de 2026** cerró con un **Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC)** todavía en niveles de fortaleza. Aunque se observa una ligera moderación respecto al cierre de 2025, el indicador se mantuvo en la zona alta del barómetro, reflejando un comportamiento positivo de la actividad comercial en Canarias. El valor trimestral del ISCC se situó en **74,3 puntos**, dentro de la categoría “**Óptimo**”. Este registro es inferior al del **cuarto trimestre de 2025**, cuando el indicador alcanzó los **77,7 puntos**, y también se sitúa ligeramente por debajo del **primer trimestre de 2025**, que registró **76,5 puntos**. Aun así, el dato confirma que el comercio canario mantiene una posición sólida, con niveles claramente superiores a los observados en etapas de normalidad o debilidad.

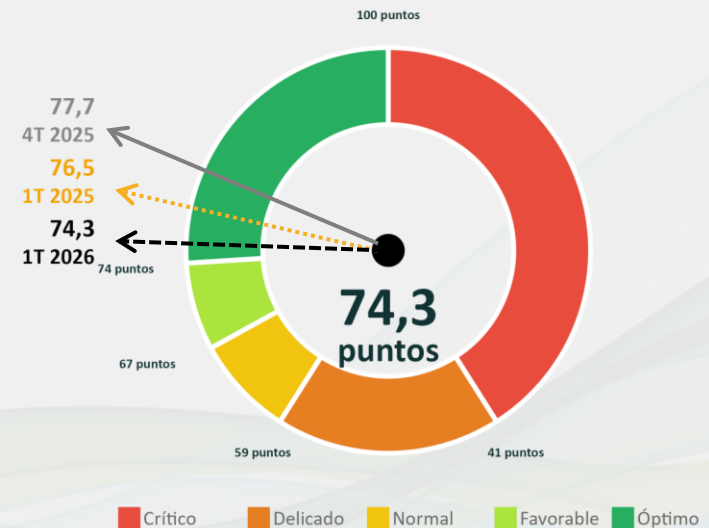
Evolución mensual del ISCC en 1T 2026:

Durante los meses de enero a marzo de 2026, el ISCC se mantuvo en niveles elevados, aunque con cierta oscilación mensual:

- **Enero 2026:** ISCC de **74,9** – Óptimo.
- **Febrero 2026:** ISCC de **69,8** – Favorable.
- **Marzo 2026:** ISCC de **78,3** – Óptimo.

En conjunto, el primer trimestre de 2026 muestra una evolución favorable del sector comercial canario. El indicador pierde algo de intensidad respecto al tramo final de 2025, pero continúa situado en niveles de fortaleza, con dos de los tres meses en zona óptima y un mes en zona favorable.

Barómetro del Comercio Canario: Resultados 1º Trimestre 2026



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 CLAVE 1T 2026



TURISMO
4,48 MILLONES DE TURISTAS
+2,8% vs 1T 2025



MATRICULACIONES
Crecimiento anual: -3,8%



ICM. VOLUMEN DE VENTAS
Crecimiento anual: +3,0%



AFILIACIÓN SS COMERCIO
Crecimiento anual: +6,3%



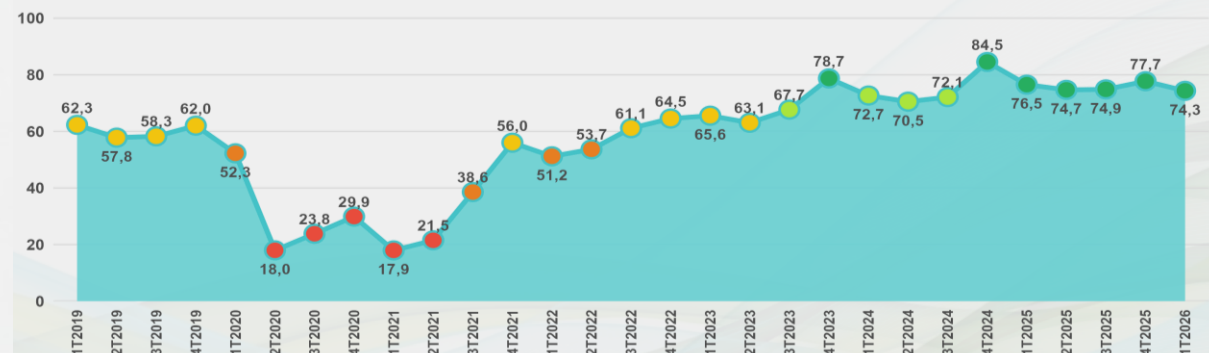
ICEA CONF. EMPRESARIAL
Variación interanual: -7,2%
Expectativas para el 2T 2026

ESTADO DEL COMERCIO



SEMÁFORO:
VERDE

Indicador Sintético del Comercio (ISCC):
tendencia trimestral 2019–2026



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.

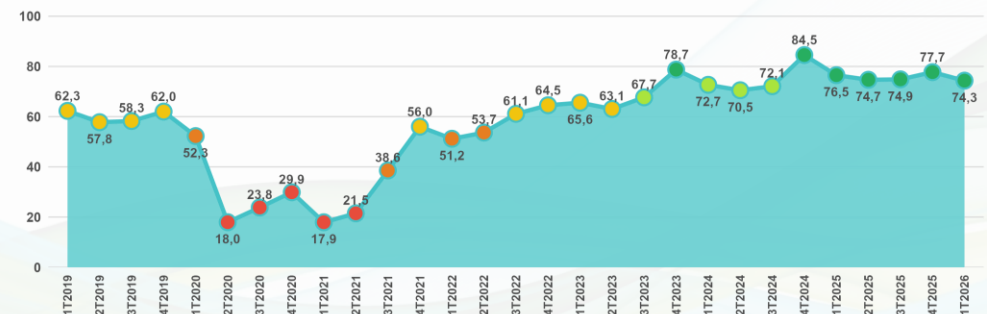
Indicador Sintético del Comercio: 1º Trimestre de 2026

El **Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC)** para el **primer trimestre de 2026** se situó en **74,3 puntos**. De acuerdo con la escala de referencia, este valor corresponde al nivel “**Óptimo**” —rango igual o superior a **73,8 puntos**—, indicando que la actividad comercial en Canarias se mantiene en una posición de fortaleza y por encima del rango central esperado.

La comparativa interanual muestra una ligera corrección de **-2,2 puntos** respecto al **primer trimestre de 2025**, cuando el indicador alcanzó los **76,5 puntos**. En términos relativos, esta variación equivale a un descenso aproximado del **-2,9%**. Aunque el dato refleja una moderación respecto al mismo periodo del año anterior, el ISCC continúa dentro de la franja “**Óptima**”, lo que evidencia que el sector comercial mantiene niveles elevados de actividad. En comparación con el trimestre inmediatamente anterior, el ISCC desciende desde los **77,7 puntos** registrados en el **cuarto trimestre de 2025** hasta los **74,3 puntos** del **primer trimestre de 2026**, lo que representa una variación trimestral de **-3,4 puntos**, equivalente a una caída aproximada del **-4,4%**. Esta evolución apunta a una cierta pérdida de intensidad tras el buen cierre de 2025, aunque sin alterar la lectura general de fortaleza del indicador.

A pesar de la moderación observada en el **1T 2026** y de los vaivenes de la economía mundial, el sector del comercio cerró el primer trimestre con una **notable fortaleza relativa**. No obstante, entra en un segundo trimestre marcado por la **ralentización estacional** y por un posible incremento de las presiones inflacionistas, factores que podrían condicionar las decisiones de consumo de los hogares y moderar el dinamismo comercial en los próximos meses.

Indicador Sintético del Comercio (ISCC):
tendencia trimestral 2019–2026



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

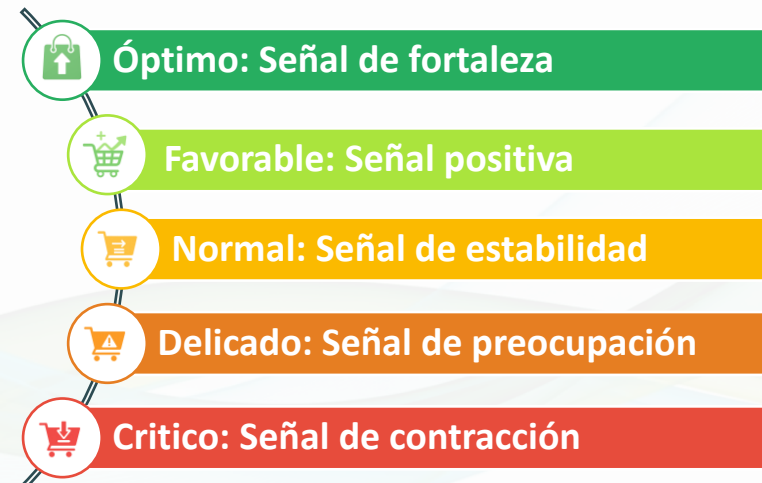
Nota: El gráfico muestra el resultado trimestral del ISCC (escala 0-100). Los umbrales del barómetro de 5 niveles (de Crítico a Óptimo) se basan en los percentiles históricos del indicador, permitiendo una clasificación precisa de la actividad comercial.

Indicador Sintético del Comercio: 1º Trimestre de 2026

El análisis del **Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC)** para el **primer trimestre de 2026** refleja que el sector mantiene una fase de **fortaleza relativa**, aunque con señales de moderación respecto al cierre de 2025. El promedio trimestral de **74,3 puntos** sitúa al indicador en la franja “**Óptima**”, confirmando que la actividad comercial continúa en la zona alta del barómetro. Este resultado se apoya en el comportamiento positivo de varios componentes: el mercado laboral muestra un aumento interanual de la afiliación a la Seguridad Social (**+6,30%**), mientras que la actividad de negocio, medida a través del Índice de Cifra de Negocios del Comercio, también avanza (**+2,09%**). A ello se suma el crecimiento de la llegada de turistas internacionales (**+2,77%**), que sigue actuando como soporte de la demanda. En cambio, las matriculaciones de vehículos registran una caída interanual (**-3,80%**), introduciendo una señal de moderación en el consumo de bienes duraderos. El descenso del ISCC respecto al trimestre anterior (**-3,4 puntos**) sugiere una pérdida de intensidad tras el buen cierre de 2025. En este contexto, el indicador sigue reflejando un panorama sectorial **favorable**, aunque el comercio entra en el segundo trimestre condicionado por la ralentización estacional y por presiones inflacionistas que podrían afectar a las decisiones de consumo.

NIVELES DE RENDIMIENTO

Interpretación visual por color



Cifra de Negocios del Comercio: 1º Trimestre de 2026

El Índice de cifra de negocios a precios constantes del comercio minorista —sin EE.SS.— en Canarias promedió **125,34 puntos en el 1T-2026**, lo que supone un crecimiento del **+3,0% interanual** respecto al 1T-2025. No obstante, en comparación con el **4T-2025**, el índice retrocedió un **-9,8%**, reflejando la normalización de la actividad tras el fuerte componente estacional del último trimestre del año, especialmente diciembre.

Balance mensual:

Enero: **136,63 puntos**, +3,7% respecto a enero de 2025.

Febrero: **113,50 puntos**, +1,4% frente a febrero de 2025.

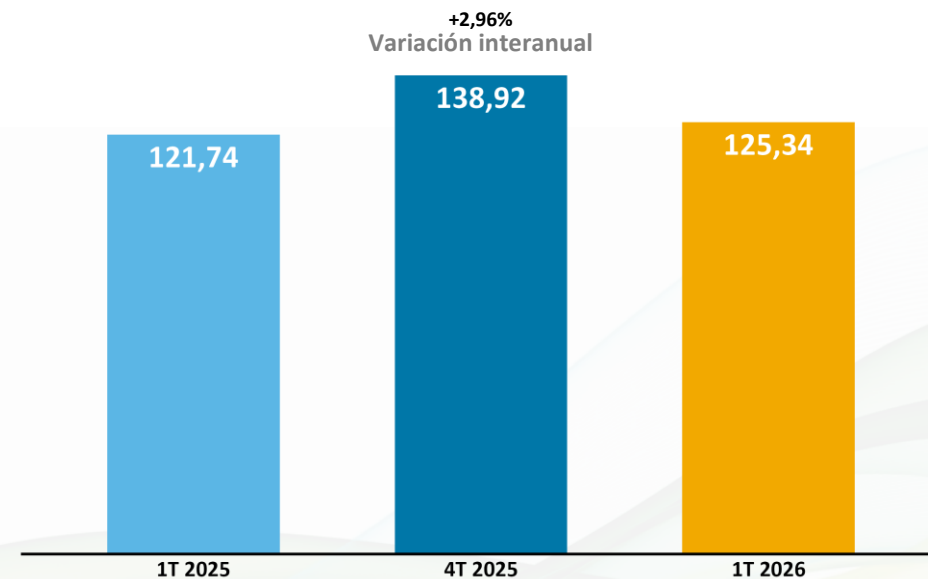
Marzo: **125,90 puntos**, +3,6% en comparación con marzo de 2025.

Balance trimestral:

El promedio del primer trimestre de 2026 (**125,34**) superó al del primer trimestre de 2025 (**121,74**) en un **+3,0%**, confirmando una evolución positiva del volumen real de ventas minoristas en Canarias. Sin embargo, el descenso respecto al cuarto trimestre de 2025 (**138,92**) fue del **-9,8%**, explicado por el patrón estacional habitual: el cierre del año concentra mayores niveles de actividad comercial, especialmente por la campaña navideña, mientras que el primer trimestre suele mostrar una moderación posterior.

Evolución del índice en Canarias

Comparativa 1T 2025, 4T 2025 y 1T 2026



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.

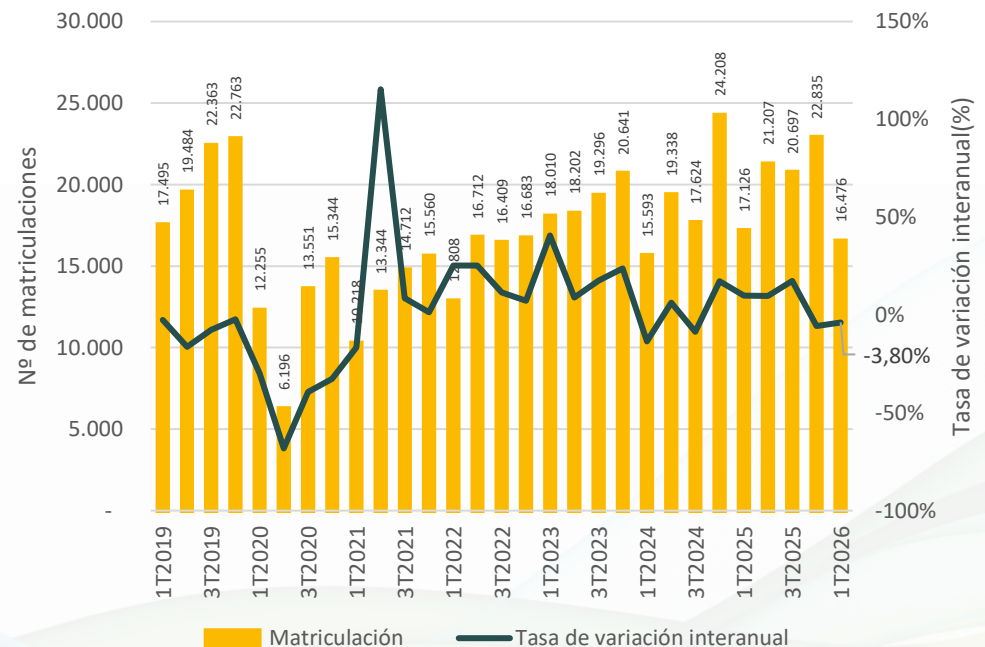
Matriculaciones

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 **primer trimestre de 2026 registró 16.476 unidades matriculadas**, lo que supone un **descenso del -3,8% interanual** respecto al mismo periodo de 2025 (17.126 unidades). En términos de nivel, el trimestre se situó **650 unidades por debajo del 1T-2025** y un **-5,8% por debajo del registro pre-pandemia de 1T-2019** (17.495 unidades), lo que indica que el mercado aún no ha recuperado completamente los niveles previos a la crisis sanitaria.

Desde la óptica del Barómetro del Comercio, el comportamiento del **1T-2026 introduce una señal de moderación** en el consumo de bienes duraderos, tras la fase expansiva observada en trimestres anteriores. La caída interanual, aunque contenida, sugiere un entorno donde las decisiones de compra pueden estar viéndose afectadas por condiciones financieras más restrictivas o por una cierta pérdida de impulso en la confianza.

Mercado de matriculaciones en Canarias:
tendencia trimestral 2019 – 2026

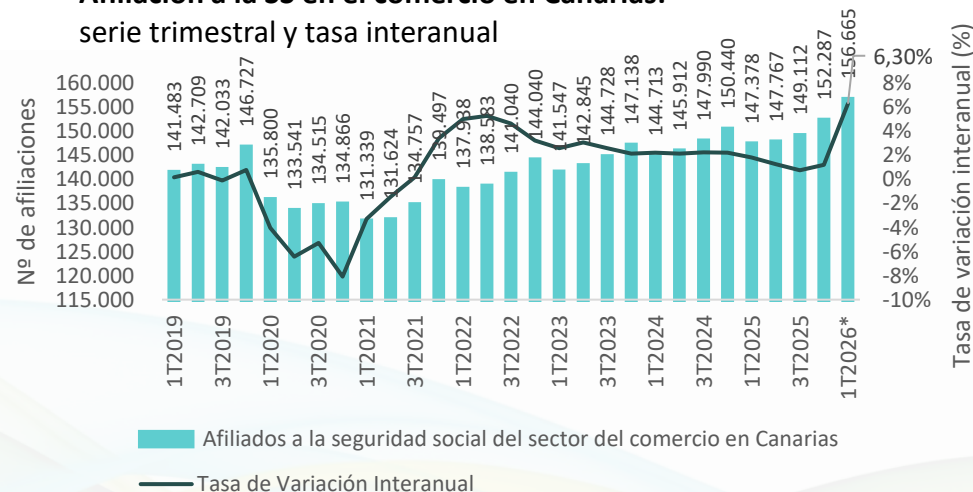


Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.

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 **primer trimestre de 2026**, el número medio de personas afiliadas en el sector del comercio en Canarias se situó en **156,67 mil afiliados**, a partir de los registros de enero (**156.855**), febrero (**156.775**) y marzo (**156.365**). Este promedio trimestral se ubicó un **+6,30% por encima** del observado en el primer trimestre de 2025, cuando la media se cifró en torno a **147,38 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.

(*) A partir del 1T de 2026 se aplica la nueva CNAE 2025, por lo que las cifras de afiliación a la Seguridad Social no son estrictamente comparables con las de trimestres anteriores, al no recoger exactamente la misma delimitación sectorial.

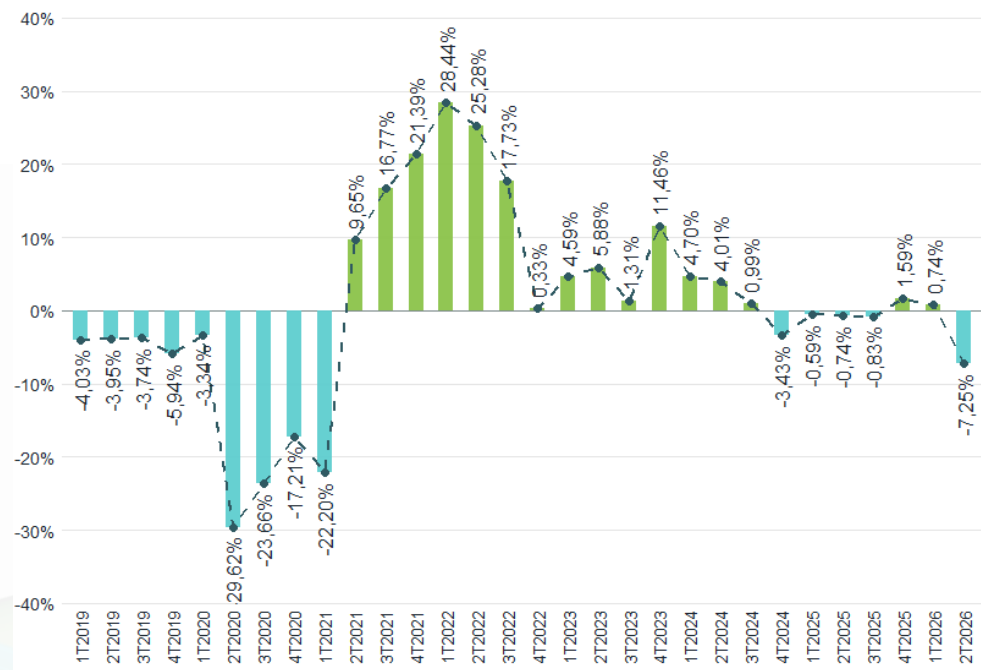
La direccionalidad positiva de este indicador de empleo es consistente con la señal del **Indicador Sintético del Comercio Canario (ISCC)** en el periodo, situado en zona **“Óptima”** y con un promedio trimestral de **74,3 puntos en el 1T-2026**. En términos económicos, una afiliación creciente en el 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. No obstante, esta lectura debe interpretarse en un contexto de moderación respecto al cierre de 2025.

Índice de Confianza Empresarial (ICEA)

El Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA) del sector Comercio en Canarias se situó en **124,1 puntos en el segundo trimestre de 2026**. Este valor supone un **descenso interanual del -7,25%** frente al mismo trimestre de 2025, cuando el índice alcanzó los **133,8 puntos**. Asimismo, en comparación con el trimestre anterior, el ICEA retrocedió desde los **136,2 puntos del 1T-2026**, lo que equivale a una caída trimestral del **-8,88%**.

El análisis de sus componentes confirma un deterioro relevante del clima empresarial. El **Saldo de Situación** se situó en **-6,8 puntos**, pasando a terreno negativo tras los **+12,6 puntos** registrados en el trimestre anterior y empeorando también respecto al **+2,3** del 2T-2025. Este dato indica que las empresas del comercio percibieron un entorno de negocio menos favorable durante el segundo trimestre de 2026. Por su parte, el **Saldo de Expectativas** cayó hasta los **-11,6 puntos**, frente a los **+6,3 puntos** del trimestre anterior y los **+9,1 puntos** observados un año antes. Esta evolución muestra un cambio significativo en la percepción de corto plazo del sector, con expectativas negativas sobre la evolución del negocio. Desde la óptica del Barómetro del Comercio, el comportamiento del ICEA en el 2T-2026 introduce una señal de debilitamiento del clima empresarial en el sector comercial canario.

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



Fuente: Elaboración propia a partir de datos ISTAC.

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 **primer trimestre de 2026** se registró un total de **4.482.498 turistas internacionales**, lo que supone una variación interanual del **+2,8%** respecto al **1T 2025**. En términos de nivel, el agregado trimestral de 2026 se situó **120.902 visitantes por encima** del observado un año antes (**4.361.596 turistas**), manteniendo una evolución positiva 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).

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, como alimentación y bebidas, equipamiento personal, bienes complementarios y compras de conveniencia en áreas turísticas. El aumento interanual del volumen de llegadas en el **1T 2026** es consistente con un entorno de demanda externa todavía favorable, que actúa como soporte para el desempeño del comercio regional.



COMERCIO de Canarias

observatoriocomerciocanarias.com

info@observatoriocomerciocanarias.com

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

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