

Nota Breve 14/10/2020

España · Tregua a la caída del consumo doméstico en la segunda semana de octubre

Mensajes principales

- El **gasto total** realizado con tarjetas españolas y extranjeras en terminales de punto de venta (TPV) más la retirada de efectivo en cajeros de CaixaBank **cayó un 3% interanual durante la segunda semana de octubre** (del día 5 al 11 de octubre).
- La **actividad de las tarjetas españolas registró una subida de un 5% interanual** (–9% la semana anterior).
- El **consumo presencial con tarjetas españolas se anotó una notable subida de un 13% interanual**. Por sectores:
 - ✓ El gasto en bienes de primera necesidad y bienes duraderos se anotó una importante subida interanual (+38% y +18%, respectivamente), cifras superiores a las registradas en la primera semana de octubre (+25% y +8%, respectivamente).
 - ✓ Por otro lado, el gasto en transporte, ocio y restauración y turismo, aunque registró caídas interanuales (–17%, –6% y –25%, respectivamente), sufrió algo menos que una semana antes.
- Las **retiradas de efectivo** con tarjetas españolas, pese a caer un 3% interanual, registraron un mejor dato que el de la semana anterior (–20%).
- El **e-commerce** con tarjetas españolas prolongó la senda negativa de las últimas semanas al anotarse una caída del 6% interanual.
- El **gasto de extranjeros sigue estancado en registros muy negativos**, cayendo un 65% interanual durante la segunda semana de octubre.
- El **número de comercios inactivos**, medido a través de los comercios que no registraron facturación en ninguno de sus TPV de CaixaBank, **cayó al 4%** durante la segunda semana de octubre.
- Los últimos datos apuntan a un **rebote del consumo doméstico** provocado por un **mayor dinamismo del consumo presencial** y una mejora en el dato de retiradas de efectivo. Sin embargo, **debemos ser cautos con la interpretación de las cifras de esta semana** y no lanzar las campanas al vuelo. Por un lado, durante la semana de referencia del año 2019 no hubo puente debido a la Fiesta Nacional, algo que encaja con el mejor comportamiento del transporte, ocio y restauración y turismo. Por otro lado, no se puede descartar que el **endurecimiento del mensaje de las autoridades sanitarias** con respecto a la evolución de la pandemia haya provocado que **muchas familias avancen sus decisiones de consumo** por lo que pueda venir, tal y como sugiere el dato de bienes de primera necesidad. Por estos motivos, será clave seguir de cerca la evolución del consumo durante las próximas semanas para discernir si los datos positivos de esta semana son flor de un día o si, por el contrario, muestran cierta persistencia.

Consumo en terminales de punto de venta de CaixaBank

Variación interanual

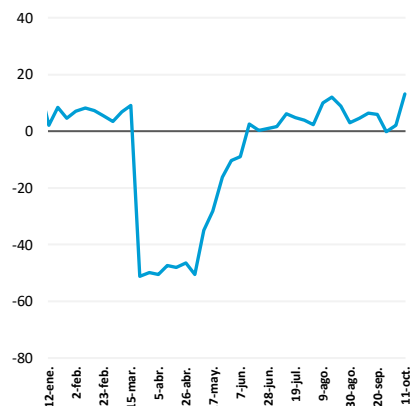
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	
										1ª semana	2ª semana
Tarjetas españolas	5%	4%	-18%	-46%	-28%	-9%	-4%	1%	-3%	-9%	5%
Consumo presencial (exc. reintegros)	5%	6%	-21%	-48%	-28%	-1%	4%	8%	4%	2%	13%
<i>Bienes de 1ª necesidad</i>	4%	7%	44%	54%	57%	37%	29%	28%	26%	25%	38%
<i>Retail</i>	0%	5%	-55%	-94%	-65%	1%	3%	7%	1%	8%	18%
<i>Transporte</i>	-5%	-8%	-49%	-89%	-64%	-33%	-22%	-16%	-22%	-25%	-17%
<i>Ocio y restauración</i>	22%	16%	-56%	-95%	-75%	-20%	-4%	0%	0%	-11%	-6%
<i>Turismo (alojamiento, agencias...)</i>	-14%	-16%	-68%	-98%	-86%	-65%	-34%	-12%	-21%	-38%	-25%
Reintegros	3%	1%	-14%	-47%	-30%	-18%	-15%	-10%	-14%	-20%	-3%
e-Commerce	10%	4%	-32%	-30%	-16%	-7%	-2%	6%	-1%	-7%	-6%
Tarjetas extranjeras	-6%	-13%	-58%	-88%	-85%	-79%	-59%	-60%	-68%	-68%	-65%
Consumo presencial (exc. reintegros)	-8%	-12%	-58%	-93%	-91%	-85%	-61%	-61%	-72%	-74%	-71%
Reintegros	-32%	-33%	-50%	-79%	-73%	-71%	-58%	-58%	-60%	-58%	-55%
e-Commerce	21%	1%	-63%	-74%	-69%	-61%	-52%	-55%	-55%	-47%	-46%
Total españoles y extranjeros	4%	2%	-22%	-51%	-35%	-18%	-12%	-9%	-12%	-15%	-3%

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

Actividad de tarjetas españolas en TPV y cajeros de CaixaBank

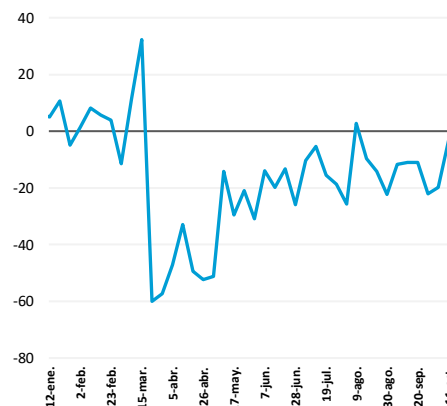
TPV presenciales

Variación interanual (%)



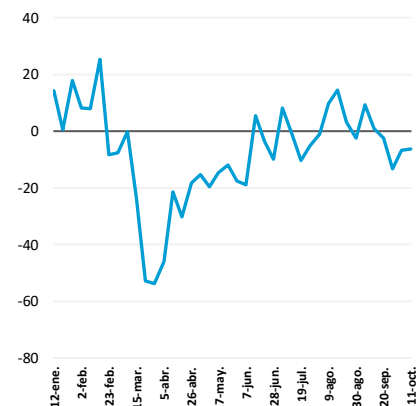
Reintegros en cajeros

Variación interanual (%)



TPV e-commerce

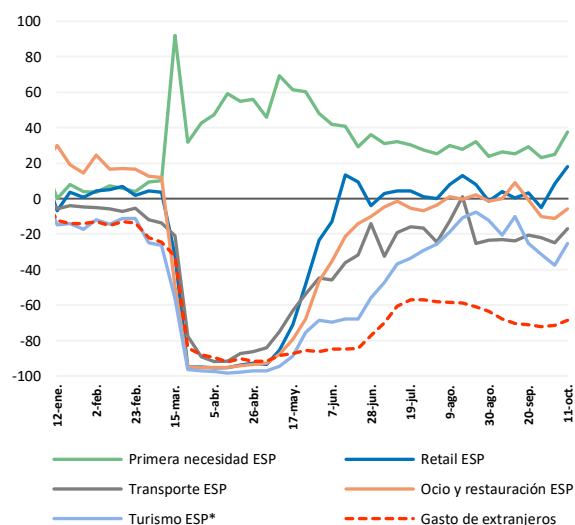
Variación interanual (%)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

Gasto presencial en TPV de CaixaBank, según tipo de comercio y origen del consumidor

Variación interanual (%)

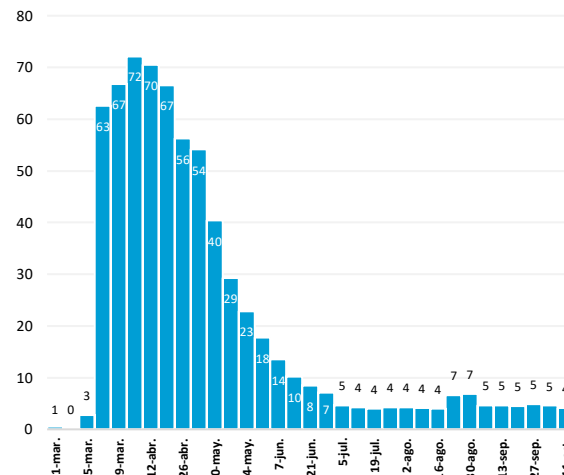


Nota: (*) Pagos en alojamiento, agencias de viajes y tiendas de *souvenirs*.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

Proporción de comercios sin facturación en TPV de CaixaBank

(% sobre el total)



Nota: La serie está normalizada para que la proporción de comercios inactivos sea igual a 0% en la semana del 2 al 8 de marzo.

Fuente: Datos internos de CaixaBank.

Eduard Llorens i Jimeno, CaixaBank Research, e-mail: research@caixabank.com

AVISO SOBRE LA PUBLICACIÓN "NOTA BREVE" DE CAIXABANK

Las Notas Breves son una publicación elaborada de manera conjunta por CaixaBank Research y BPI Research (UEEF) que contiene informaciones y opiniones procedentes de fuentes que consideramos fiables. Este documento tiene un propósito meramente informativo, por lo cual CaixaBank y BPI no se responsabilizan en ningún caso del uso que se pueda hacer del mismo. Las opiniones y las estimaciones son propias de CaixaBank y BPI y pueden estar sujetas a cambios sin notificación previa.