

Nota Breve 13/01/2021

España · El efecto acopio por el temporal Filomena mantiene a flote el consumo doméstico

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 2% interanual durante la primera semana de enero** (del día 4 al 10 de enero).
- La **actividad de las tarjetas españolas registró una subida del 3% interanual** (-7% en el promedio del mes de diciembre).
- El **consumo presencial con tarjetas españolas se anotó una subida del 7% interanual**. Por sectores:
 - ✓ El gasto en bienes de primera necesidad, bienes duraderos y turismo registró una mejora respecto al promedio de diciembre (+42%, +11% y -20% interanual, respectivamente).
 - ✓ El gasto en transporte y ocio y restauración se apuntó un peor dato que en el promedio de diciembre (-35% interanual en transporte y -31% en ocio y restauración).
- Las **retiradas de efectivo** con tarjetas españolas subieron un 3% interanual, una mejora importante respecto al promedio de diciembre (-17% interanual).
- El **e-commerce** con tarjetas españolas se apuntó una caída del 21% interanual, un registro significativamente peor en comparación con el promedio de diciembre (+14% interanual).
- El **gasto de extranjeros sigue estancado en registros muy negativos** y cayó un 58% interanual durante la primera semana de enero.
- El **número de comercios inactivos**, medido a través de los comercios que no registraron facturación en ninguno de sus TPV de CaixaBank, **se situó en el 5%** durante la primera semana de enero (5% en la quinta semana de diciembre).
- Los últimos datos de consumo doméstico muestran una mejora significativa respecto al promedio de diciembre. El consumo presencial con tarjeta registró una variación interanual positiva, impulsado por el buen dato de bienes de primera necesidad y duraderos. No obstante, es importante tener en cuenta dos aspectos. El primero, el **efecto acopio por el miedo a disrupciones en las cadenas de suministro provocadas por el temporal Filomena**, y que se ve reflejado en el dato de bienes de primera necesidad. El segundo, un **efecto calendario** que sesga el dato de bienes duraderos al alza debido a que la semana de referencia de 2020 comprendía los días del 6 al 12 de enero, por lo que **las últimas compras de Reyes del 4 y 5 de enero no estaban incluidas el año pasado**. En este sentido, durante las próximas semanas lo más probable es que los datos empeoren, ya que tanto el efecto acopio como el efecto calendario se habrán diluido.

Consumo en terminales de punto de venta de CaixaBank

Variación interanual

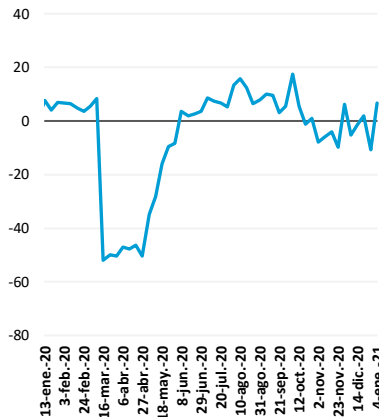
	Enero 6/1-2/2	Febrero 3/2-1/3	Marzo 2/3-29/3	Abril 30/3-3/5	Mayo 4/5-31/5	Junio 1/6-28/6	Julio 29/6-2/8	Agosto 3/8-30/8	Septiembre 31/8-27/9	Octubre 28/9-1/11	Noviembre 2/11-29/11	Diciembre 30/11-3/1	Enero 4/1-10/1
Tarjetas españolas	4%	4%	-20%	-47%	-22%	-8%	-3%	3%	-1%	-2%	-11%	-7%	3%
Consumo presencial (exc. reintegros)	5%	5%	-22%	-48%	-22%	0%	6%	12%	8%	6%	-7%	-2%	7%
<i>Bienes de 1ª necesidad</i>	4%	7%	44%	53%	60%	38%	32%	31%	29%	33%	28%	28%	42%
<i>Retail</i>	0%	5%	-55%	-94%	-57%	2%	4%	8%	3%	2%	-21%	-11%	11%
<i>Transporte</i>	-6%	-9%	-50%	-88%	-59%	-32%	-21%	-15%	-21%	-21%	-38%	-32%	-35%
<i>Ocio y restauración</i>	21%	15%	-57%	-94%	-70%	-16%	3%	10%	9%	-15%	-35%	-23%	-31%
<i>Turismo (alojamiento, agencias...)</i>	-17%	-18%	-69%	-98%	-82%	-64%	-32%	-9%	-19%	-36%	-50%	-41%	-20%
Reintegros	4%	2%	-15%	-48%	-24%	-18%	-15%	-9%	-13%	-12%	-20%	-17%	3%
e-Commerce	6%	0%	-34%	-26%	-15%	-6%	0%	8%	4%	0%	11%	14%	-21%
Tarjetas extranjeras	-5%	-12%	-58%	-88%	-84%	-79%	-58%	-58%	-67%	-64%	-58%	-54%	-58%
Consumo presencial (exc. reintegros)	-8%	-12%	-58%	-93%	-90%	-85%	-60%	-59%	-71%	-69%	-67%	-59%	-60%
Reintegros	-28%	-29%	-49%	-79%	-71%	-71%	-58%	-58%	-59%	-52%	-44%	-40%	-36%
e-Commerce	21%	1%	-63%	-73%	-69%	-60%	-51%	-53%	-54%	-42%	-36%	-44%	-63%
Total españoles y extranjeros	4%	2%	-24%	-52%	-30%	-17%	-11%	-7%	-9%	-9%	-15%	-10%	-2%

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

Actividad de tarjetas españolas en TPV y cajeros de CaixaBank

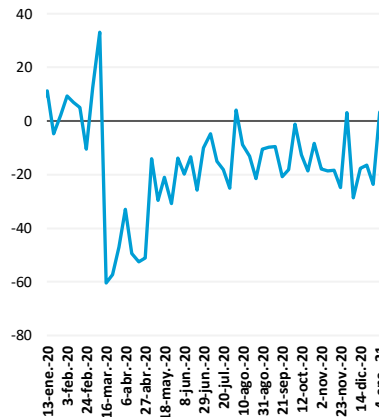
TPV presenciales

Variación interanual (%)



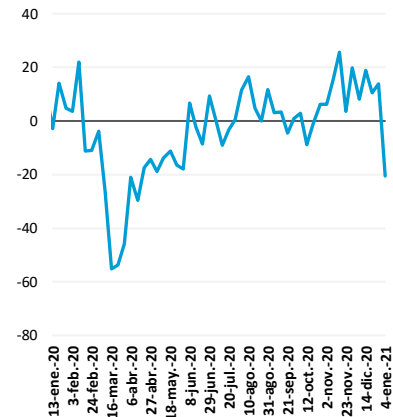
Reintegros en cajeros

Variación interanual (%)



TPV e-commerce

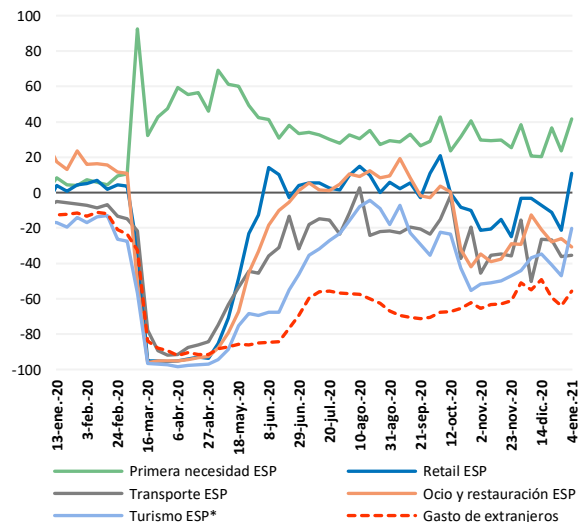
Variación interanual (%)



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

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

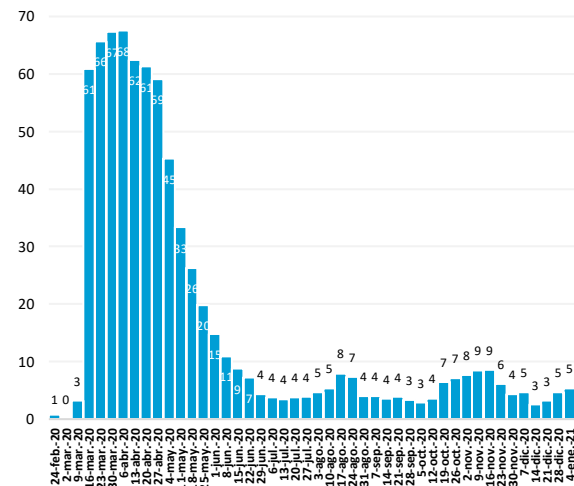
Variación interanual (%)



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 de 2020.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de 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.