

Nota Breve 24/03/2021

España · El consumo consolida su mejoría en marzo

Mensajes principales

- El indicador CaixaBank de consumo¹ cayó un 5% interanual en el promedio de las tres primeras semanas de marzo (del día 1 al 21 de marzo).
- La actividad de las tarjetas españolas registró una caída del 1% interanual (-7% interanual en febrero).
- El consumo presencial con tarjetas españolas se anotó una subida del 4% interanual. Por sectores:
 - ✓ El gasto en bienes duraderos, transporte, ocio y restauración y turismo se apuntó una mejora respecto a febrero.
 - ✓ El gasto en bienes de primera necesidad registró un dato algo peor que en febrero (+27% y +29% interanual, respectivamente).
- Las retiradas de efectivo con tarjetas españolas cayeron un 15% interanual, una leve mejora respecto a febrero (-17% interanual).
- El e-commerce con tarjetas españolas se anotó una subida del 11% interanual, 2 p. p. más que en febrero (+9% interanual).
- El gasto de extranjeros sigue estancado en registros muy negativos y cae un 57% interanual en el promedio de las tres primeras semanas de marzo.
- Los últimos datos de consumo doméstico referentes al promedio de las tres primeras semanas de marzo presentan una **mejoría significativa respecto a los de febrero**, sobre todo en consumo presencial con tarjeta pero también en reintegros e e-commerce. En relación con el primero, **la mejoría se debe en mayor medida al gasto en bienes duraderos y en ocio y restauración**, que a su vez se explica por el progresivo levantamiento de las restricciones una vez superada la tercera ola de la pandemia. A la espera de los datos de la última semana del mes, el consumo en marzo maquillaría los malos datos de enero y febrero, por lo que **la comparativa del 1T 2021 respecto al 4T 2020 no sería tan desfavorable como se intuía con el cierre del mes de febrero**.

Indicador CaixaBank de consumo

Variación interanual

	1T 2020	2T 2020	3T 2020	4T 2020	Diciembre 30/11-3/1	Enero 4/1-31/1	Febrero 1/2-28/2	Marzo 1/3-21/3	Marzo		
									1/3-7/3	8/3-14/3	15/3-21/3
Tarjetas españolas	-2%	-23%	2%	-3%	-4%	-5%	-7%	-1%	-1%	-2%	-1%
Consumo presencial (exc. reintegros)	-4%	-25%	9%	-1%	-2%	-4%	-5%	4%	3%	4%	5%
<i>Bienes de 1ª necesidad</i>	20%	52%	33%	30%	27%	36%	29%	27%	26%	28%	27%
<i>Retail</i>	-17%	-50%	4%	-10%	-11%	-14%	-18%	6%	5%	4%	11%
<i>Transporte</i>	-19%	-58%	-15%	-26%	-27%	-27%	-26%	-22%	-22%	-21%	-22%
<i>Ocio y restauración</i>	-9%	-61%	8%	-23%	-23%	-39%	-35%	-14%	-19%	-14%	-10%
<i>Turismo (alojamiento, agencias...)</i>	-32%	-79%	-18%	-36%	-35%	-40%	-50%	-40%	-37%	-45%	-38%
Reintegros	-3%	-31%	-13%	-16%	-17%	-13%	-17%	-15%	-11%	-16%	-22%
e-Commerce	6%	6%	8%	16%	20%	9%	9%	11%	15%	8%	9%
Tarjetas extranjeras	-26%	-84%	-61%	-59%	-54%	-60%	-62%	-57%	-52%	-59%	-59%
Consumo presencial (exc. reintegros)	-28%	-89%	-62%	-66%	-59%	-62%	-67%	-61%	-60%	-63%	-61%
Reintegros	-36%	-74%	-58%	-46%	-40%	-39%	-43%	-44%	-41%	-45%	-49%
e-Commerce	-15%	-67%	-52%	-41%	-44%	-64%	-58%	-50%	-32%	-54%	-58%
Total españoles y extranjeros	-4%	-29%	-5%	-7%	-7%	-8%	-11%	-5%	-3%	-6%	-5%

Nota: Las variaciones interanuales a partir de la semana del 8 al 14 de marzo de 2021 se calculan modificando el gasto de la semana correspondiente de 2020, de tal manera que este es igual al gasto de la semana correspondiente de 2019 aumentado por la variación interanual promedio de febrero de 2020.

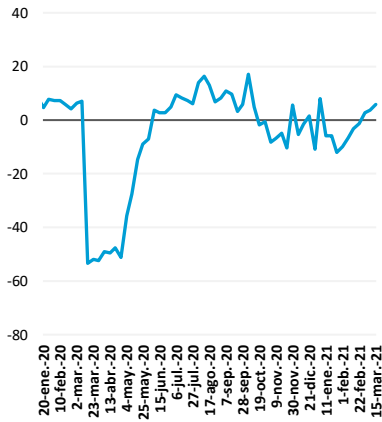
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

¹ Este indicador incluye el gasto con tarjetas emitidas por CaixaBank, gasto de no clientes en TPV CaixaBank y reintegros en cajeros CaixaBank.

Actividad de tarjetas españolas en TPV y reintegros en cajeros de CaixaBank

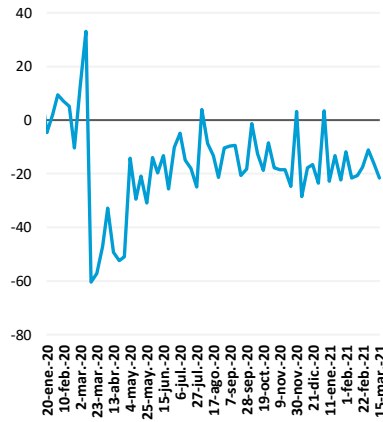
TPV presenciales

Variación interanual (%)



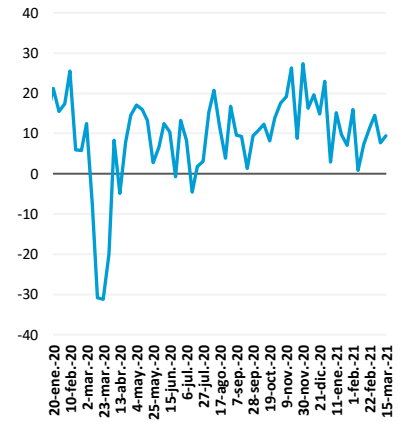
Reintegros en cajeros

Variación interanual (%)



TPV e-commerce

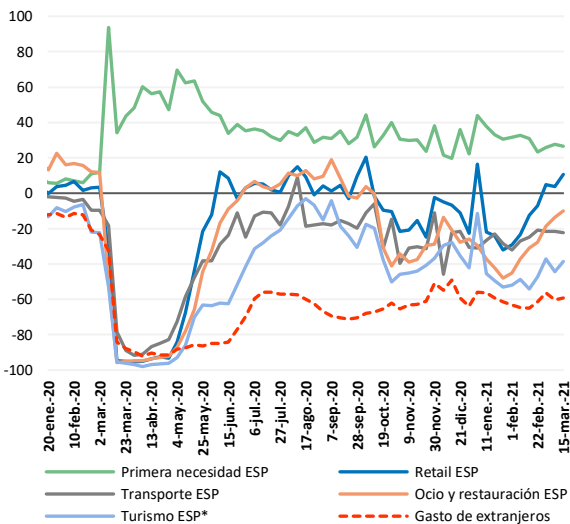
Variación interanual (%)



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

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

Variación interanual (%)

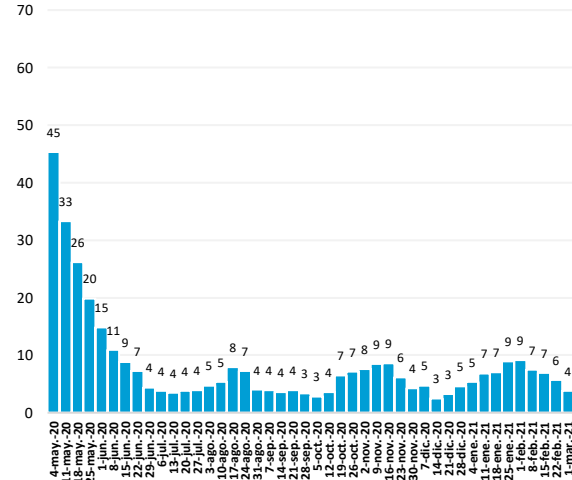


Nota: (*) Pagos en alojamiento, agencias de viajes y tiendas de *souvenirs*.

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.