

Nota Breve 07/07/2021

España · Buen comportamiento del consumo en la primera semana de julio

Mensajes principales

- El indicador CaixaBank de consumo¹ creció un 9% interanual en la primera semana de julio (del día 28 de junio al 4 de julio).
- La actividad de las tarjetas españolas creció un 7% interanual.
- El consumo presencial con tarjetas españolas se anotó una subida del 10% interanual.
 - ✓ El gasto en bienes de primera necesidad y bienes duraderos se apuntó una leve caída en términos interanuales.
 - ✓ El gasto en transporte, ocio y restauración y turismo registró una variación interanual positiva, muy notable en los dos últimos sectores.
- Las retiradas de efectivo con tarjetas españolas cayeron un 1% interanual.
- El e-commerce con tarjetas españolas se anotó una subida del 15% interanual.
- El gasto de extranjeros registró una subida del 70% interanual en la primera semana de julio.
- Los últimos datos de consumo doméstico referentes a la primera semana de julio muestran un buen comportamiento. En el ámbito del consumo presencial con tarjeta, el gasto en bienes duraderos y de primera necesidad se apuntó un crecimiento ligeramente negativo (nótese que este último sector creció sobremedida en 2020). Por otro lado, el gasto en ocio, restauración y turismo registró un crecimiento muy significativo, que se explica por la reciente relajación de las restricciones, la demanda embalsada y un efecto de base (en la semana de referencia de 2020, el gasto en turismo cayó un 41% interanual). Por su parte, los reintegros se mantuvieron prácticamente planos en términos interanuales, aunque debe recordarse que tras el estallido de la pandemia se ha dado una aceleración en la sustitución del pago en efectivo por el pago con tarjeta, por lo que la variación sigue siendo negativa respecto al periodo prepandemia. Finalmente, el gasto con tarjeta extranjera creció con fuerza debido a las menores restricciones al turismo gracias al proceso de vacunación y a un efecto de base (en la semana de referencia de 2020, el gasto extranjero cayó un 67% interanual).

Indicador CaixaBank de consumo

Variación interanual*

| | 1T 2020 | 2T 2020 | 3T 2020 | 4T 2020 | 1T 2021 | 2T 2021 | Abril 29/3-2/5 | Mayo 3/5-30/5 | Junio 31/5-27/6 | Julio 28/6-4/7 |
|--------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|-------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| Tarjetas españolas | -2% | -23% | 2% | -3% | -4% | 4% | 1% | 6% | 4% | 7% |
| Consumo presencial (exc. reintegros) | -4% | -25% | 9% | -1% | -1% | 9% | 3% | 12% | 12% | 10% |
| Bienes de 1ª necesidad | 20% | 52% | 33% | 30% | 31% | 28% | 28% | 32% | 24% | -2% |
| Retail | -17% | -50% | 4% | -10% | -9% | 5% | 1% | 9% | 5% | -1% |
| Transporte | -19% | -58% | -15% | -26% | -25% | -11% | -21% | -11% | -3% | 5% |
| Ocio y restauración | -9% | -61% | 8% | -23% | -28% | 5% | -14% | 11% | 17% | 33% |
| Turismo (alojamiento, agencias...) | -32% | -79% | -18% | -36% | -43% | -18% | -42% | -18% | 5% | 73% |
| Reintegros | -3% | -31% | -13% | -16% | -16% | -13% | -10% | -12% | -16% | -1% |
| e-Commerce | 6% | 6% | 8% | 16% | 8% | 17% | 15% | 19% | 17% | 15% |
| Tarjetas extranjeras | -26% | -84% | -61% | -59% | -59% | -52% | -64% | -48% | -43% | 70% |
| Consumo presencial (exc. reintegros) | -28% | -89% | -62% | -66% | -63% | -53% | -68% | -48% | -45% | 92% |
| Reintegros | -36% | -74% | -58% | -46% | -42% | -42% | -46% | -41% | -40% | 17% |
| e-Commerce | -15% | -67% | -52% | -41% | -58% | -49% | -58% | -52% | -37% | 42% |
| Total españoles y extranjeros | -4% | -29% | -5% | -7% | -8% | -1% | -5% | 2% | 0% | 9% |

Nota: (*) Desde la semana del 8 al 14 de marzo de 2021 hasta la semana del 21 al 27 de junio de 2021 se compara cada semana con el mismo periodo de 2019 aumentado por el crecimiento interanual promedio de febrero de 2020 (crecimiento tendencial). A partir de la primera semana de junio de 2021, los datos se ajustan descontando un incremento excepcional de facturación de nuevos clientes.

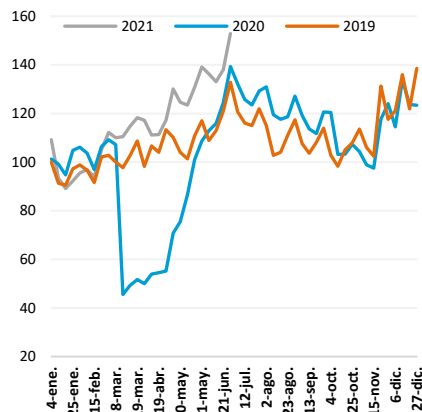
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

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

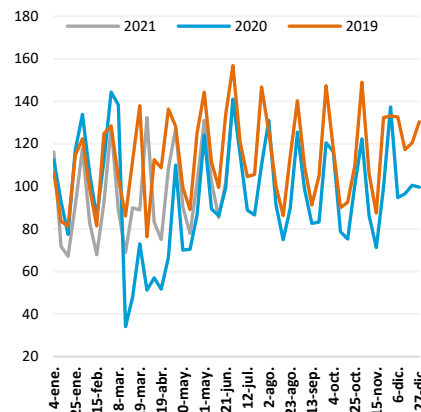
TPV presenciales

Índice (100 = enero 2020)



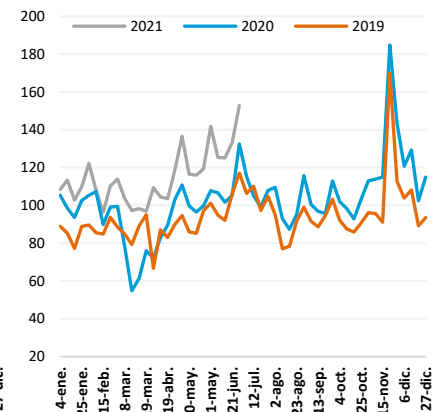
Reintegros en cajeros

Índice (100 = enero 2020)



TPV e-commerce

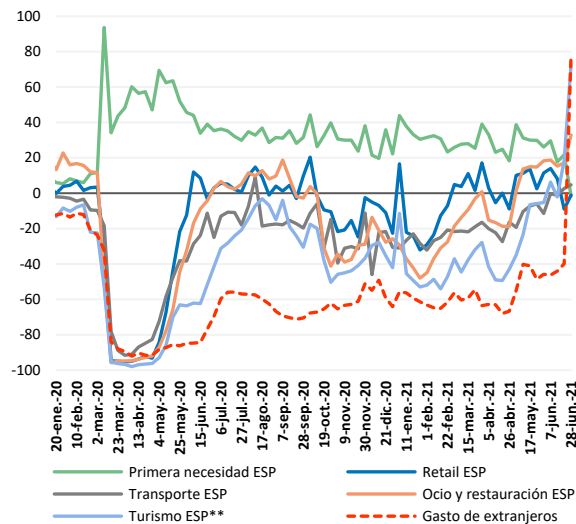
Índice (100 = enero 2020)



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

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

Variación interanual*



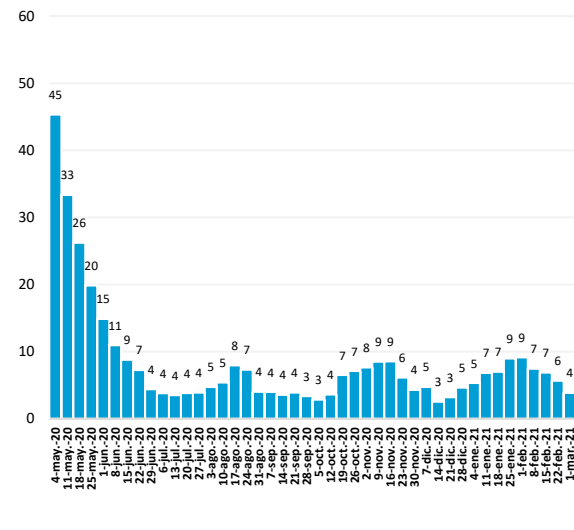
Nota: (*) Desde la semana del 8 al 14 de marzo de 2021 hasta la semana del 21 al 27 de junio de 2021 se compara cada semana con el mismo periodo de 2019 aumentado por el crecimiento interanual promedio de febrero de 2020 (crecimiento tendencial). A partir de la primera semana de junio de 2021, los datos se ajustan descontando un incremento excepcional de facturación de nuevos clientes.

(**) 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.