

Monitor de consumo · Análisis mensual 05/12/2023

España · El crecimiento del consumo recobra dinamismo en noviembre

Puntos clave

- El **indicador CaixaBank de consumo**¹ creció un 8,5% interanual en el mes de noviembre, 2,3 p.p. más que en octubre. Cabe destacar que los datos de noviembre son especialmente positivos dado que este mes se lleva a cabo la operación **Black Friday** y se empiezan a realizar las compras navideñas.
- La **actividad de las tarjetas españolas** creció en el mes de noviembre un 7,0% interanual (3,2 p.p. más que en octubre). Esta mejora se observó tanto en el consumo presencial (7,2% interanual, 2,0 p.p. más que en octubre) como en el comercio electrónico (16% interanual, 4 p.p. más que octubre), en un mes marcado por la celebración del **Black Friday**. Por su parte, las **retiradas de efectivo en cajeros** (reintegros) crecieron un 0,3% interanual tras varios meses de retrocesos (-3,9% en octubre).
- Al desagregar el gasto presencial de las tarjetas españolas según el **tipo de comercio** en el que se efectúa el pago, podemos observar un mayor dinamismo que en octubre en la mayoría de sectores.
 - El gasto en **ocio y restauración** creció un 11% interanual en el conjunto del mes (6,9 p.p. más que en octubre) y el gasto en **retail** avanzó un 2,3% interanual (frente a una caída del -4,4% interanual en octubre). El mayor dinamismo en el sector **retail** puede estar influenciado por el fenómeno del **Black Friday** que se contagia también al conjunto del gasto presencial.
 - El gasto en **transporte** retrocedió un 2,6% interanual (frente al aumento del 1% interanual en octubre), debido en parte a la caída de los precios de los carburantes (el precio medio de la gasolina 95 se situó en 1,59€/litro, una caída del 5,4% en términos intermensuales).
- Por último, la **actividad de tarjetas extranjeras** continúa creciendo a un ritmo de doble dígito (20% interanual, 1 p.p. más que en octubre).

Actividad de tarjetas en España

Variación interanual	Semanas de noviembre										
	2T 2023	3T 2023	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	1/11-7/11	8/11-14/11	15/11-21/11	22/11-30/11
Tarjetas españolas	5,0%	5,5%	5,5%	5,0%	6,0%	3,8%	7,0%	8,0%	5,5%	8,2%	6,6%
Consumo presencial (exc. reintegros)	6,6%	7,9%	7,6%	7,4%	8,7%	5,2%	7,2%	8,9%	6,8%	7,3%	6,3%
• Bienes de 1ª necesidad	18%	17%	17%	18%	16%	11%	11%	15%	11%	11%	10%
• Retail	1,6%	3,0%	6,9%	0,3%	1,2%	-4,4%	2,3%	13%	4,3%	-1,4%	-2,3%
• Transporte	-13%	-4,8%	-10%	-2,8%	-1,0%	1,0%	-2,6%	-4,3%	-2,9%	-1,7%	-1,9%
• Ocio y restauración	12%	12%	12%	10%	15%	4,1%	11%	7,4%	10%	15%	13%
• Turismo (alojamiento, agencias...)	1,1%	-0,2%	1,3%	-2,3%	1,0%	-1,8%	-0,9%	-4,0%	-0,5%	-0,5%	1,3%
Reintegros	0,1%	-2,9%	-3,1%	-2,8%	-2,7%	-3,9%	0,3%	-0,3%	-3,4%	0,9%	2,7%
e-commerce	8,4%	12%	13%	10%	12%	12%	16%	20%	14%	19%	12%
Tarjetas extranjeras	18%	13%	13%	11%	17%	19%	20%	21%	20%	21%	19%
Consumo presencial (exc. reintegros)	18%	12%	11%	10%	16%	18%	19%	20%	15%	18%	21%
Reintegros	-11%	-15%	-12%	-19%	-14%	-7,9%	-11%	-7,7%	-11%	-11%	-14%
e-commerce	26%	31%	34%	27%	32%	37%	35%	35%	52%	44%	20%
Total españolas y extranjeras	7,1%	7,1%	7,0%	6,2%	8,0%	6,2%	8,5%	10%	7,2%	10%	7,8%

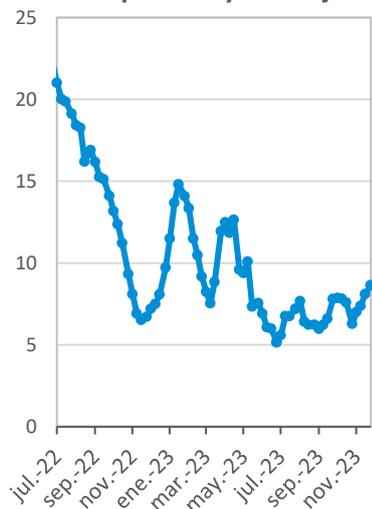
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos de CaixaBank.

¹ Este indicador incluye el gasto y los reintegros con tarjetas emitidas por CaixaBank (tarjetas españolas), y el gasto y los reintegros realizados con tarjetas extranjeras en TPV y cajeros de CaixaBank. Se excluyen los clientes y TPV provenientes o compartidos con Bankia. Para más detalle, véase «Monitor de consumo de CaixaBank Research para la economía española», Documento de Trabajo CaixaBank Research 01/22.

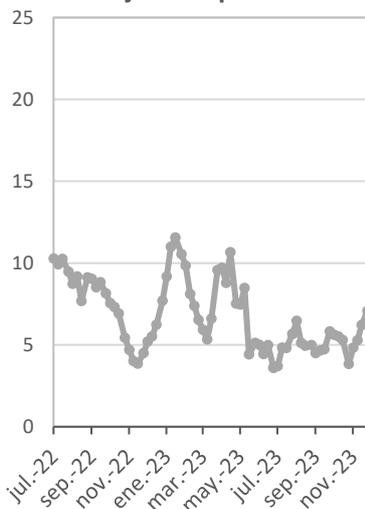
Actividad de tarjetas en España

Variación interanual (%), media móvil de 4 semanas

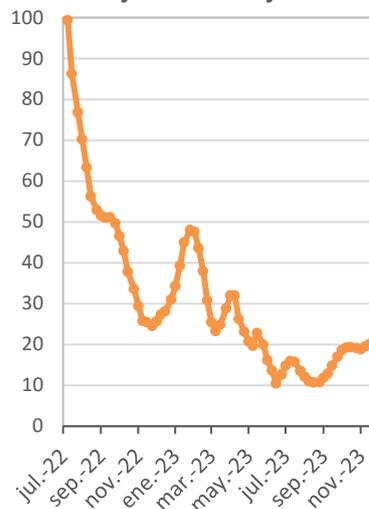
Total españolas y extranjeras



Tarjetas españolas



Tarjetas extranjeras

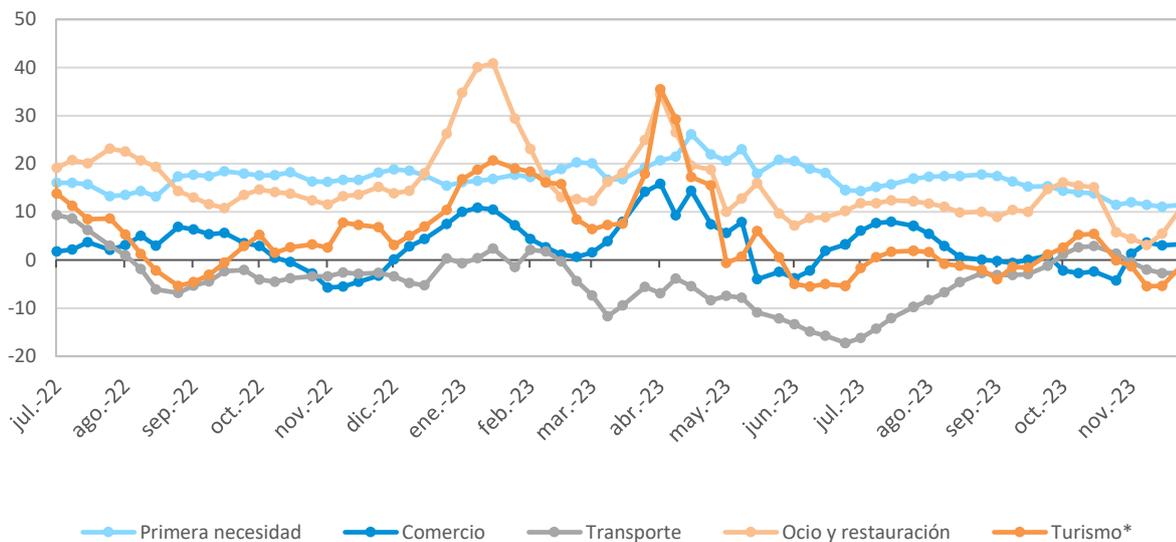


Nota: Gasto y reintegros con tarjetas emitidas por CaixaBank y gasto y reintegros de tarjetas extranjeras en TPV y cajeros CaixaBank. Se excluyen los clientes y TPV provenientes o compartidos con Bankia

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

Consumo presencial de tarjetas españolas según tipo de comercio

Variación interanual (%), media móvil de 4 semanas



Nota: Gasto de tarjetas CaixaBank en TPV de CaixaBank. Se excluyen los clientes y TPV provenientes o compartidos con Bankia. (*) El gasto en turismo comprende pagos en comercios de alojamiento, agencias de viajes y tiendas de *souvenirs*.

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

Josep Mestres Domènech, 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.