

Monitor de consumo · Análisis mensual 10/12/2024

España · El consumo cierra un buen noviembre gracias al *Black Friday*

Puntos clave

- El **consumo de los españoles** remontó con fuerza la semana del *Black Friday*, que situó el crecimiento durante el mes de noviembre en el 4,1% interanual (0,7 p. p. menos que en octubre). El dato estuvo marcado por el crecimiento del consumo presencial (2,4% interanual vs. 3,2% en octubre) y de los recibos (8,4% interanual vs. 1,2% en octubre). Por otro lado, el comercio electrónico se frenó con fuerza hasta el 6,4% interanual (9,6 p. p. menos que en octubre).
- Por categorías de consumo, el gasto en ocio y hostelería fue el principal beneficiado del *Black Friday* al crecer un 7,7% interanual (4,5 p. p. más que en octubre). El gasto en comercio minorista no mantuvo los buenos registros del mes pasado y cayó un 2,0% interanual (vs. 5,7% en octubre).
- El **consumo de los extranjeros** creció un 8,2% (3,8 p. p. menos que en octubre).

Respecto a la situación de la zona afectada por la DANA:

- La **recuperación en la zona cero de la DANA** está siendo mixta: en la semana del 27/11 al 3/12, el gasto de los residentes de la zona cero se recuperó con fuerza hasta situarse en el +6% interanual. Sin embargo, más del 50% de los comercios de la zona cero aún no habían retomado la actividad y su facturación es un 49% inferior al mismo periodo del año pasado.

Consumo en el conjunto de España

Variación interanual	may.-24	jun.-24	jul.-24	ago.-24	sep.-24	oct.-24	nov-24
Consumo doméstico	5,2%	2,9%	3,9%	4,7%	1,0%	4,8%	4,1%
Consumo presencial	3,5%	-0,4%	1,3%	2,6%	-0,8%	3,2%	2,4%
▪ De los cuales reintegros	-1,3%	-4,2%	-2,5%	-1,1%	-4,2%	-0,1%	-2,1%
Recibos	6,7%	8,2%	5,8%	5,8%	-3,6%	1,2%	8,4%
▪ Agua	13%	13%	17%	14%	8,9%	9,8%	7,5%
▪ Electricidad	0,3%	7,7%	2,3%	-2,3%	-3,3%	-0,3%	2,2%
▪ Gas	-0,3%	6,6%	8,4%	2,3%	-4,5%	-2,3%	3,7%
▪ Telefonía	2,1%	1,9%	2,0%	0,5%	-0,6%	-0,3%	-0,6%
e-commerce	11%	12%	13%	13%	14%	16%	6,4%
Consumo extranjeros	14%	10%	7,9%	8,2%	10%	12%	8,2%
Consumo presencial	14%	11%	7,2%	7,8%	9,6%	11%	8,6%
▪ De los cuales reintegros	-19%	-23%	-12%	-17%	-13%	-15%	-16%
e-commerce	12%	6,0%	12%	11%	13%	16%	6,7%
Total españoles y extranjeros	6,0%	3,6%	4,3%	5,1%	1,9%	5,4%	4,4%

Notas: El e-commerce incluye pagos a través de TPV virtuales. En el caso de los clientes extranjeros también se incluyen los reintegros en cajeros de CaixaBank. Para los recibos se muestra la media móvil de los dos últimos meses.

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

Consumo en el conjunto de España: desglose por categorías

Variación interanual	may.-24	jun.-24	jul.-24	ago.-24	sep.-24	oct.-24	nov-24
Primera necesidad	5,4%	2,4%	6,1%	5,5%	1,6%	8,9%	7,2%
▪ Alimentos, bebidas y tabaco	5,2%	2,4%	4,7%	5,7%	0,5%	8,0%	7,9%
▪ Farmacias	10%	6,8%	13%	6,1%	7,6%	12%	6,2%
Ocio y hostelería	9,9%	8,2%	2,1%	7,7%	4,7%	3,2%	7,7%
▪ Cultura y espectáculos	5,6%	13%	7,3%	8,0%	7,4%	9,4%	4,3%
▪ Restauración	13%	9,5%	0,1%	11%	4,5%	0,4%	13%
▪ Hoteles	16%	11%	3,7%	7,6%	7,5%	3,5%	10%
▪ Agencias de viajes	0,1%	-3,0%	-1,5%	-5,7%	1,1%	1,9%	-13%
Transporte y gasolineras	7,6%	2,0%	4,2%	-0,7%	-4,6%	-2,8%	-2,9%
▪ Transporte	6,4%	1,9%	8,1%	3,9%	5,2%	9,8%	2,7%
▪ Gasolineras	8,8%	2,1%	0,6%	-4,3%	-12%	-13%	-7,8%
Comercio minorista	5,1%	0,1%	2,3%	1,8%	1,6%	5,7%	-2,0%
▪ Moda	8,6%	3,1%	2,2%	0,3%	2,6%	4,5%	-8,2%
▪ Muebles y decoración	-0,3%	-0,2%	1,5%	-0,7%	0,1%	2,1%	-0,7%
▪ Electrodomésticos y tecnología	2,4%	-0,9%	2,8%	0,4%	-5,0%	6,7%	2,4%

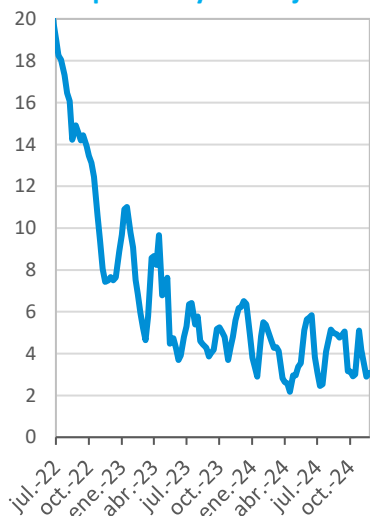
Notas: Incluye consumo presencial e *e-commerce*. El *e-commerce* incluye pagos a través de TPV virtuales.

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

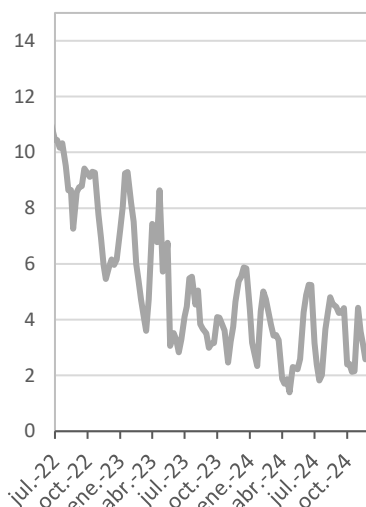
Evolución del consumo en el conjunto de España

Variación interanual (%), media móvil de 4 semanas

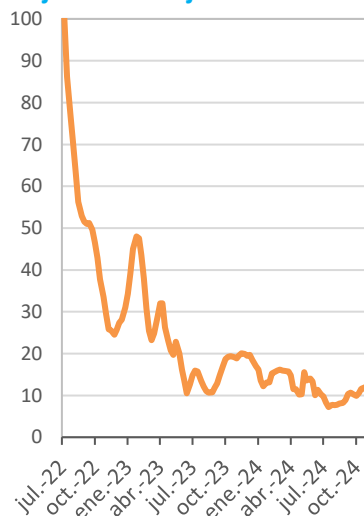
Total españolas y extranjeras



Tarjetas españolas



Tarjetas extranjeras



Notas: Gasto mediante tarjetas emitidas y recibos domiciliados en CaixaBank y gasto de extranjeros en TPV CaixaBank. En el caso de los clientes extranjeros también se incluyen los reintegros en cajeros de CaixaBank.

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

Zoel Martín Vilató, 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.