

Julio
2024

ANGED Datos

Barómetro del comercio

Claves del mes

◆ Actividad

Mejoran las expectativas para el **consumo privado** debido principalmente al gasto turístico y los buenos datos en el mercado laboral. Sin embargo, el **comercio minorista sigue estancado** en el primer semestre del 2024, correspondiendo el peor comportamiento al segmento **de moda, textil y calzado**. En contraste, sigue aumentando tanto la demanda como los precios en los sectores de **ocio y cultura, hostelería y restauración**.

◆ Precios

Los precios de la **alimentación** iniciaron a mediados de 2023 la escalada desinflacionista y las tasas de variación se han situado en los niveles previos a la invasión de Ucrania. En el resto de categorías, es destacable la caída de los precios del **equipamiento del hogar** mientras que los precios de los **bienes de equipo personal** (textil, calzado,...) también han moderado su crecimiento hasta situarse en los últimos tres meses en una tasa del 1,1% anual.

◆ Empleo

En materia de empleo las novedades de este mes se centran en la propuesta de **reducción de jornada laboral** que, según nuestras estimaciones, tendrá un coste económico de **2.888 millones de euros** para el conjunto del sector, de los cuales **461 millones** corresponden a nuestras empresas **asociadas de ANGED**.

Sumario

1. Contexto económico

2. Indicadores de Consumo privado

3. Comercio minorista (Actividad)

4. Comercio minorista (Precios)

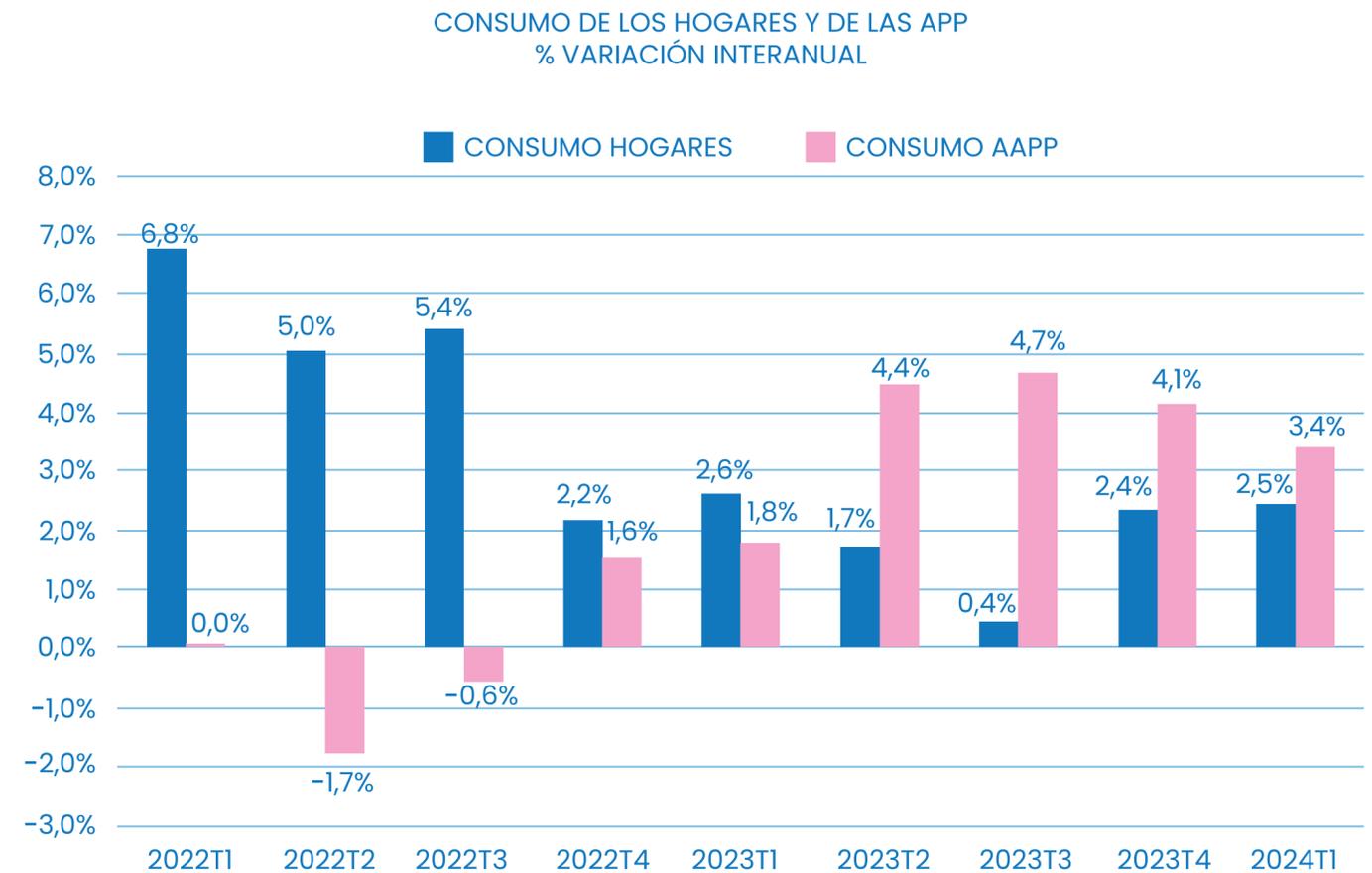
5. Comercio minorista (Empleo)

1. Contexto económico

- ✓ El INE ha revisado la **estimación del PIB** del primer trimestre de 2024 una décima al **alza**, hasta el 0,8% trimestral. La buena noticia es el avance del consumo privado hasta el 2,5% en tasa interanual y la desaceleración del gasto público.
- ✓ La **afiliación media mensual a la Seguridad Social** crece en junio un 2,8%, correspondiendo un avance del 3,2% a la afiliación en Régimen general y un 1% a la de los autónomos.
- ✓ La **inflación se modera dos décimas** en junio hasta el 3,4% debido, principalmente, a la bajada de los precios de los **carburantes** y también, aunque en menor medida, a la **alimentación**, cuyos precios aumentan, pero menos que en el mismo mes del año anterior.
- ✓ La **afluencia a los centros comerciales** españoles ascendió un 3% interanual en junio, según el Índice mensual de Sensormatic. El crecimiento anual acumulado se sitúa en el 1,7% y en los últimos doce meses el repunte es de un 3,6%.

Datos del mes

Revisión al alza del PIB del primer trimestre de 2024 hasta el 2,5% en tasa interanual



Fuente: ANGED según datos INE

2. Indicadores de consumo privado

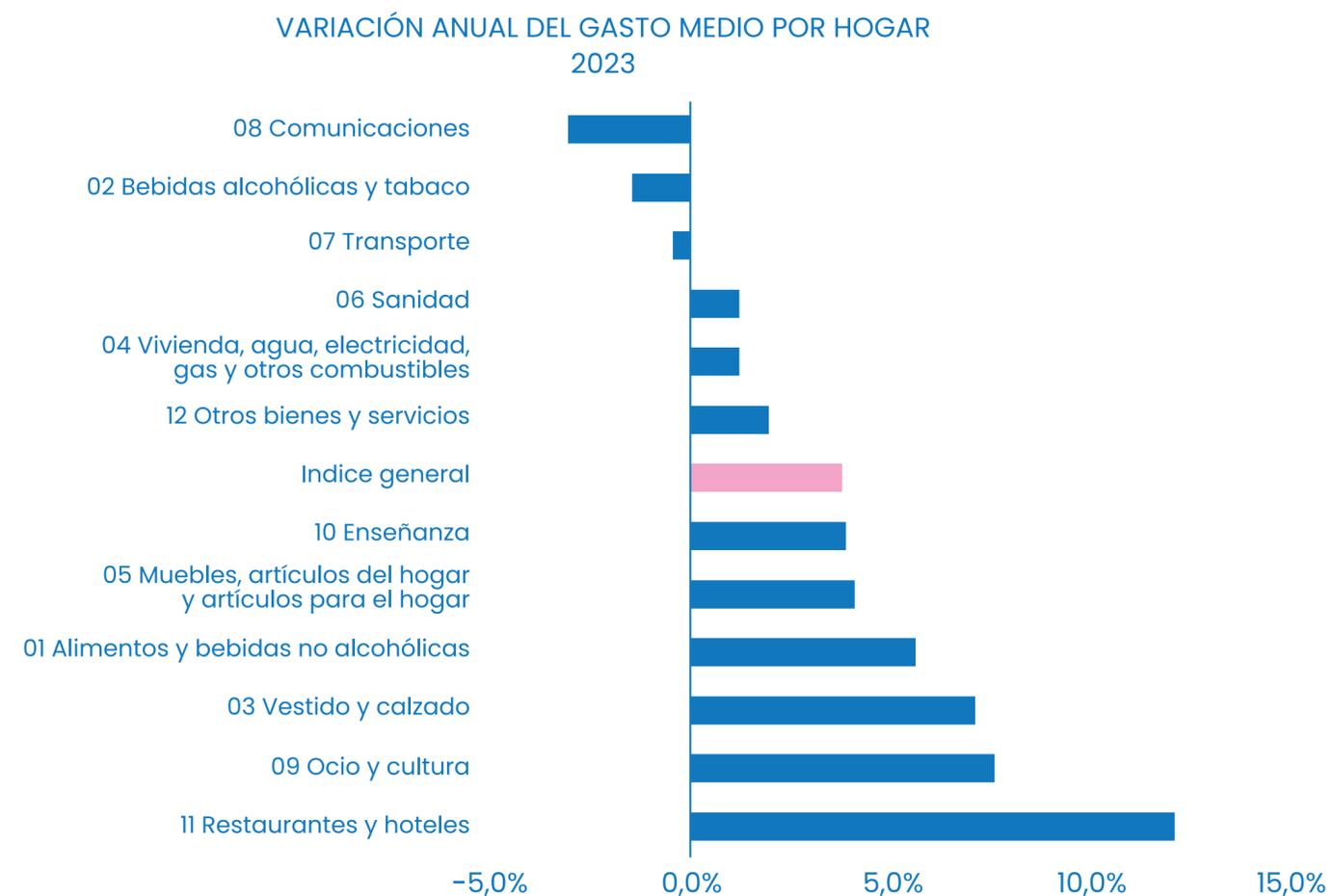
- ✓ El **gasto medio por hogar** aumentó un 3,8% en 2023, hasta 32.617 euros. Los grupos con mayor dinamismo fueron Restaurantes y hoteles, Ocio y cultura y Vestido y calzado.

- ✓ La **confianza de los consumidores de España se sitúa en línea** con la media europea y el registro de Francia, aunque es se mantiene el diferencial con Alemania de más de 4 puntos porcentuales.

- ✓ El **indicador de consumo de BBVA**, considerando todos los **métodos de pago**, cae un 0,4% anual en términos reales en el último mes hasta el 9 de junio de 2024. Los pagos en efectivo retroceden un -8% anual y el pago por transferencia aumenta un 10,3%.

Datos del mes

Repunte del gasto medio por hogar en 2023



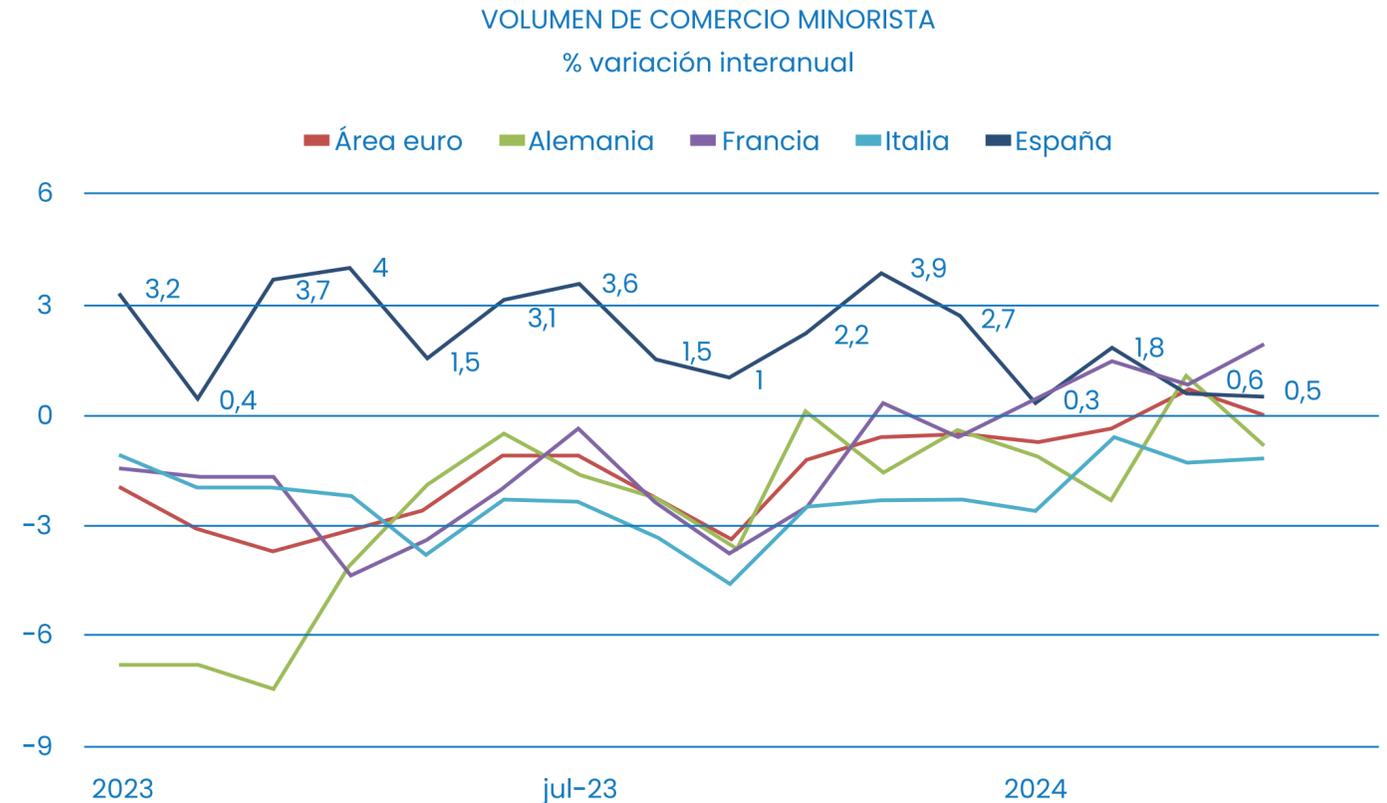
Fuente: ANGED según datos INE

3. Comercio minorista (Actividad)

Comparativa UE

- ✓ En abril de 2024 el **volumen del comercio minorista** se mantuvo estancado tanto en la UE como en el Area euro respecto al mismo mes del año previo.
- ✓ En el Área euro el **comercio de alimentos, bebidas y tabaco** disminuyó en un 0,5% mientras que subió un 0,4% el de los **productos no alimentarios** (excluido el combustible para automóviles).
- ✓ En **Francia** el volumen comercio avanzó un 1,9% interanual en abril y un 0,5% en **España**, en contraste con las caídas registradas en **Alemania** (-0,8%) y en **Italia** (-1,2%).

Evolución del volumen de comercio minorista en Área Euro



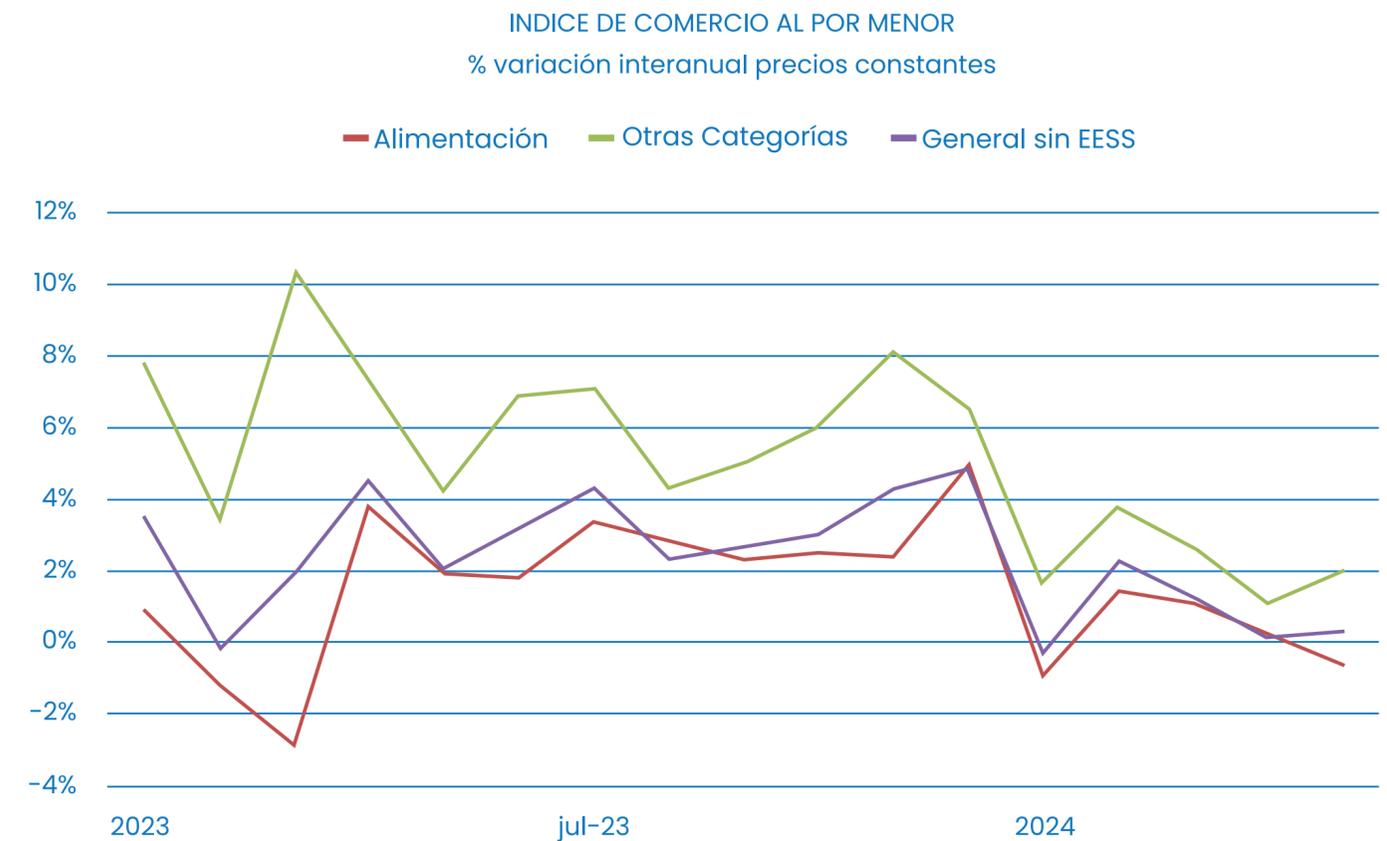
Fuente: EUROSTAT

3. Comercio minorista (Actividad)

Comercio sin estaciones de servicio

- ✓ El **comercio sin estaciones de servicio a precios constantes** presentó en mayo una variación del 0,3% interanual, un repunte de dos décimas respecto al mes de abril.
- ✓ En **términos acumulados** en lo que va de año el comercio permanece prácticamente estancando respecto a los registros de 2023, registrando un tibio avance del 0,7%.
- ✓ En el segmento de **alimentación** la tasa acumulada es todavía inferior, de un 0,2% en el período enero-mayo.
- ✓ El peor comportamiento relativo corresponde al índice de **equipo personal** (vestido y calzado) que registra una caída del -1,8% en los primeros cinco meses del año respecto al mismo período de 2023.

Evolución del comercio minorista*: Alimentación y otras categorías



* Serie corregida de variaciones estacionales y efecto calendario

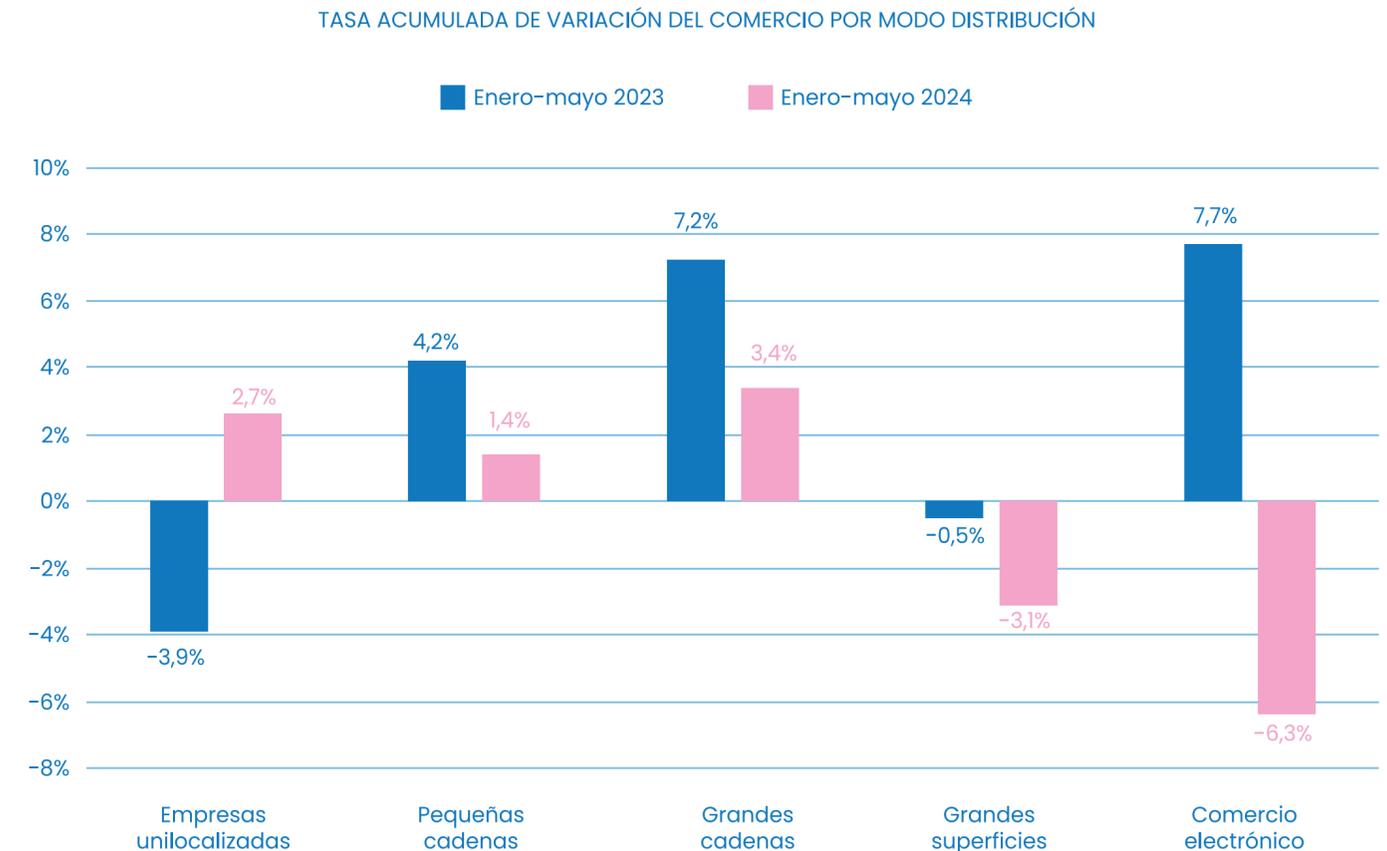
Fuente: INE/MINECO

3. Comercio minorista (Actividad)

Canales de distribución comercial

- ✓ El comercio por **modos de distribución** muestra en el período enero-mayo de 2024 **caídas** en los formatos de **grandes superficies** y **comercio electrónico**.
- ✓ En términos acumulados en lo que va de año la variación es del **-3,1%** en **grandes superficies** debido a la **caída del 3%** que se registra en **Alimentación**.
- ✓ En el caso del **comercio electrónico**, la caída del comercio total es de un **-6,3%**, en claro contraste con el crecimiento acumulado del segmento de **alimentación** (7,5% anual) en este canal.
- ✓ En **pequeñas y grandes cadenas** se anotan registros positivos en el cómputo global debido al favorable comportamiento del “resto de sectores” que no son alimentación.

Evolución del comercio minorista: Modos de distribución comercial



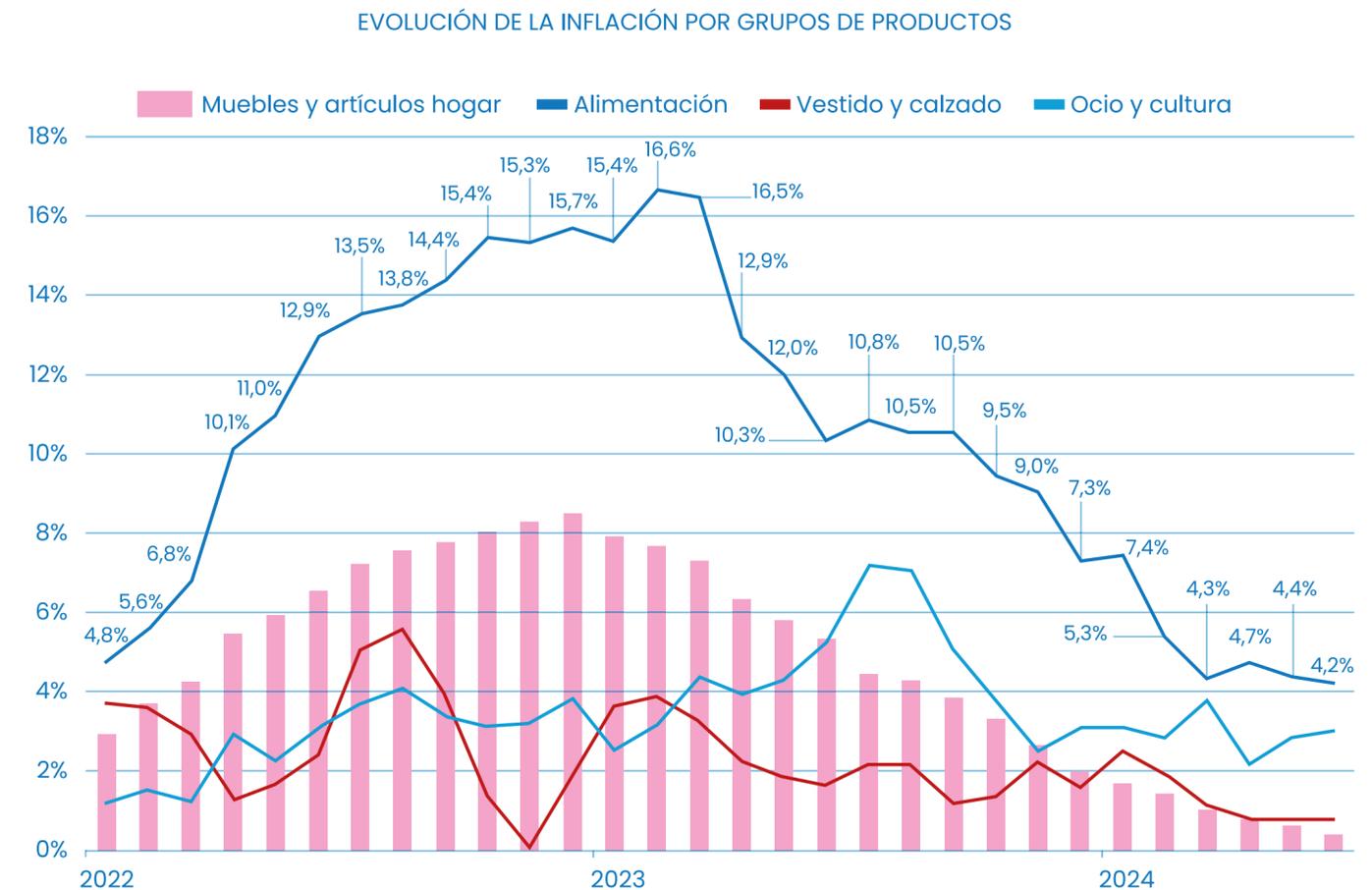
Fuente: INE/MINECO

4. Comercio minorista (Precios)

Precios España: IPC por grupos de productos

- ✓ La **moderación de la inflación** en junio hasta el 3,4% se explica principalmente por el menor crecimiento de los precios del **transporte** y los de los **alimentos y bebidas no alcohólicas**.
- ✓ En concreto, la tasa inflación alimentaria disminuyó dos décimas situándose en el 4,2% gracias al **descenso de los precios de aceites y grasas**, frente a la subida en junio del año anterior.
- ✓ En cuanto a los precios de **Ocio y cultura**, su tasa anual aumentó dos décimas, hasta el 3,0%. Este incremento se debió a las **subidas de los precios de los paquetes turísticos**, mayores que en junio de 2023.

Evolución de la inflación por grupos de productos



Fuente: ANGED según datos INE

5. Comercio minorista (Empleo)

Empleo España

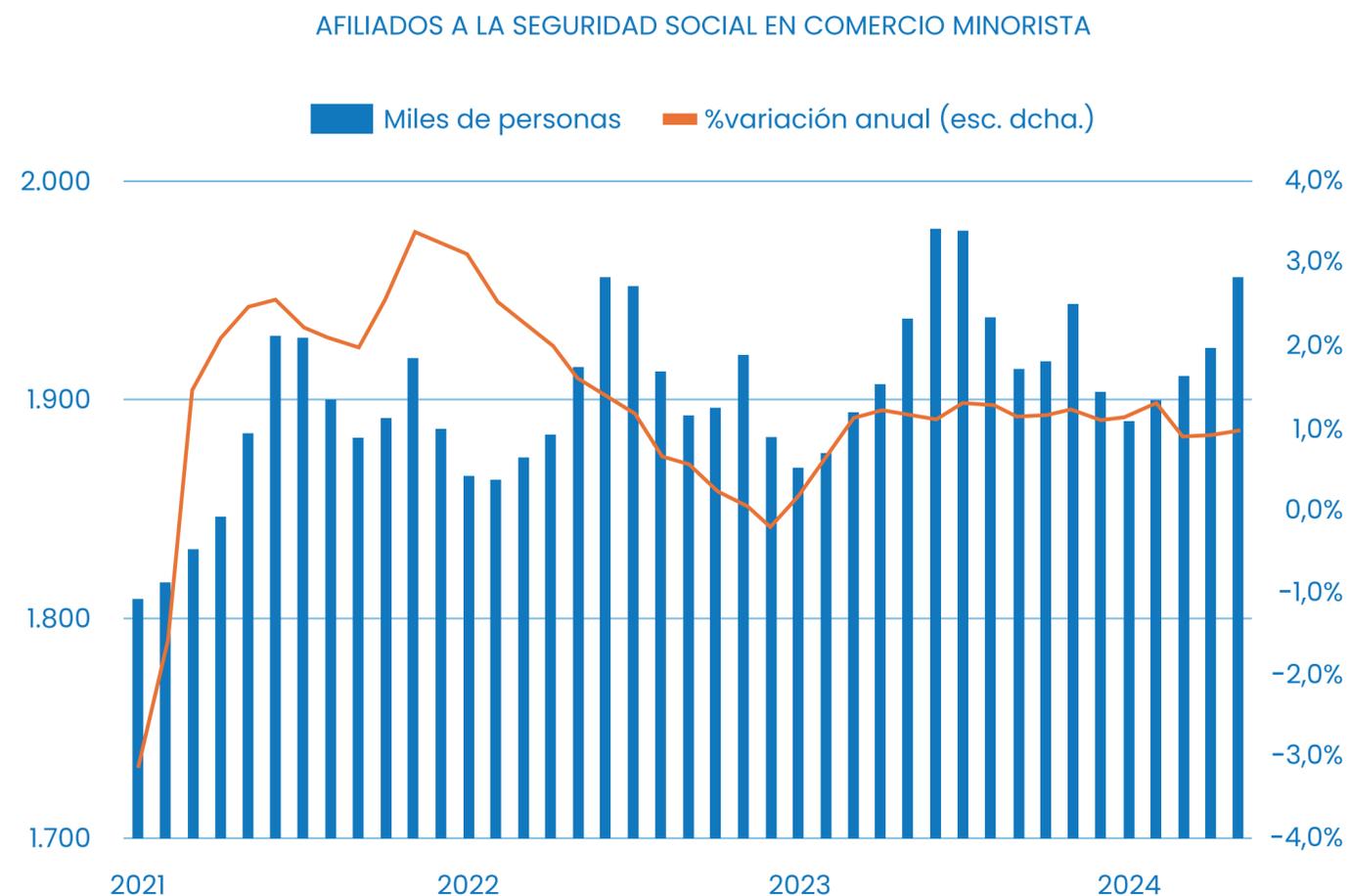
✓ En el sector de comercio minorista hay cerca de 2 millones de afiliados a la Seguridad Social de los que un **25% son autónomos**.

✓ Por tanto, casi **500 mil afiliados de comercio no se verían afectados por una hipotética reducción de la jornada laboral**. Teniendo en cuenta estas cifras hemos estimado el impacto económico de compensar la pérdida de horas que trabajo anuales tanto en el conjunto del sector como para nuestras empresas de ANGED:

- **151,5 millones de horas anuales** de trabajo a cubrir en el comercio con un coste estimado de **2.888 millones de euros**.

- **24,2 millones de horas anuales** de trabajo a cubrir en las empresas de ANGED con un coste estimado de **461 millones de euros**.

Afiliados a la Seguridad Social en Comercio minorista



Fuente: ANGED según datos SEPE



ASOCIACIÓN NACIONAL
DE GRANDES EMPRESAS DE
DISTRIBUCIÓN