

Septiembre
2024

ANGED Datos

Barómetro del comercio

Claves del mes

➤ Informe Draghi: El futuro de la competitividad europea

- ✓ El informe identifica **tres áreas prioritarias** para mejorar la competitividad y asegurar un crecimiento sostenible en Europa:
 - ✓ **Cerrar la brecha de innovación** (reducir la diferencia de innovación con Estados Unidos y China, especialmente en tecnologías avanzadas)
 - ✓ **Descarbonización y competitividad** (La transición hacia una economía descarbonizada podría ser una ventaja competitiva para Europa, que es líder mundial en tecnologías limpias)
 - ✓ Aumentar la **seguridad** y reducir **dependencias** (Europa depende de unos pocos proveedores para materias primas críticas, especialmente China, mientras que otros grandes actores globales como Estados Unidos, buscan reducir sus dependencias y aumentar su capacidad de acción independiente)
- ✓ Europa no está logrando su potencial colectivo debido a **tres barreras principales**: falta de enfoque a la hora de priorizar esfuerzos (exceso de **cargas regulatorias** que dificultan la competitividad), no se aprovechan las **economías de escala** de un mercado UE y falta de coordinación con un proceso de **toma de decisiones lento y fragmentado**.

Claves del mes

➤ Actividad

Se suceden las **revisiones al alza del PIB español** de forma que se anticipa un crecimiento cercano al **3% este año** y del 2,2% en 2025. Las exportaciones de servicios, especialmente el turismo, están impulsando la economía española.

La llegada de **turistas internacionales** y el índice de gasto turístico continúan la **tendencia al alza**. En los siete primeros meses de 2024, el gasto de los turistas internacionales creció un 18,6% hasta rebasar los 70 mil millones de euros.

➤ Precios

La **inflación general** ha continuado **moderándose** gracias a la desaceleración de los precios energéticos y alimenticios. Durante el período estival los precios de los **alimentos registran la menor tasa de crecimiento** anual desde **noviembre de 2021**.

Los precios en el sector de **equipo del hogar encadenan moderadas caídas** a lo largo de todo el año. Mientras que en el sector de **equipo personal se prolonga la senda bajista** (en agosto la tasa interanual se situó en el 0,5%).

➤ Empleo

Aumenta el peso de los afiliados en régimen general en comercio minorista que alcanza el 76% del total, frente al 73,5% del año 2019. La cifra de afiliados en el sector registra un máximo de la serie histórica superando 1,5 millones de personas en los meses de julio y agosto.

Por CCAA, la **mejor posición** relativa corresponde a la **Comunidad de Madrid** con un incremento acumulado del empleo hasta agosto del 4,9% respecto al mismo período de 2023.

Sumario

- 1. Contexto económico**
 - 2. Indicadores de Consumo privado**
 - 3. Comercio minorista (Actividad)**
 - 4. Comercio minorista (Precios)**
 - 5. Comercio minorista (Empleo)**
-

1. Contexto económico

- ✓ Se suceden las **revisiones al alza del PIB** español de forma que se anticipa un crecimiento cercano al 3% este año y del 2,2% en 2025. Las exportaciones de servicios, especialmente el turismo, están impulsando la economía española.
- ✓ Las familias españolas **consumen menos** de media por hogar que antes de la pandemia, a pesar del aumento de renta disponible. Esta brecha en el nivel de consumo se explica porque **compramos menos bienes duraderos**, como automóviles (lo que más ha caído) o ropa y calzado.
- ✓ La **creación de empleo se ha ralentizado** en el tercer trimestre, tras el elevado dinamismo mostrado en la primera mitad del año.
- ✓ La inflación general ha continuado moderándose gracias a la **desaceleración de los precios energéticos y alimenticios**, mientras que la subyacente mantiene una mayor persistencia.

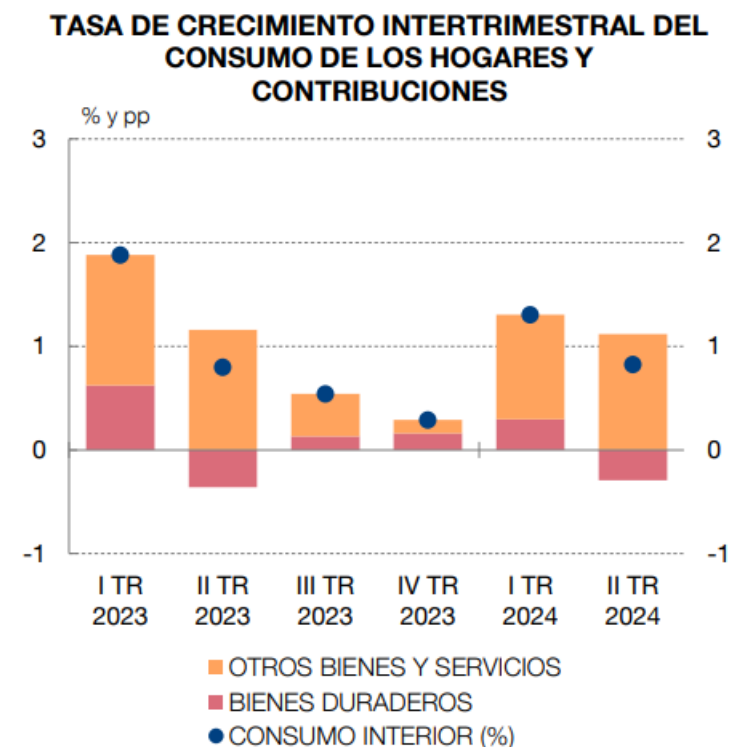
Previsiones económicas del Banco de España (Septiembre 2024)

	2024	2025
PIB	2,8 % ↑ 0,5 pp	2,2 % ↑ 0,3 pp
Inflación	2,9 % ↓ 0,1 pp	2,1 % ↑ 0,1 pp

2. Indicadores de consumo privado

- ✓ El **consumo** de los hogares en **bienes duraderos retrocedió un 4%** en el segundo trimestre del año. Es destacable que los únicos hogares que **han recuperado los niveles de consumo previos a la pandemia** son aquellos en los que el sustentador principal tiene **más de 65 años**, gracias al aumento de rentas y al menor margen de maniobra por el elevado porcentaje que representan los bienes de primera necesidad.
- ✓ La **confianza de los consumidores se ha deteriorado** en los principales países del área euro aunque el índice en España sigue situado en media con la zona y se mantiene el diferencial negativo con Alemania de más de 5 puntos porcentuales.
- ✓ La llegada de **turistas internacionales** y el índice de gasto turístico continúan la **tendencia al alza**. En los siete primeros meses de 2024, el gasto de los turistas internacionales creció un 18,6% hasta rebasar los 70 mil millones de euros.

Consumo de los hogares: bienes duraderos y otros

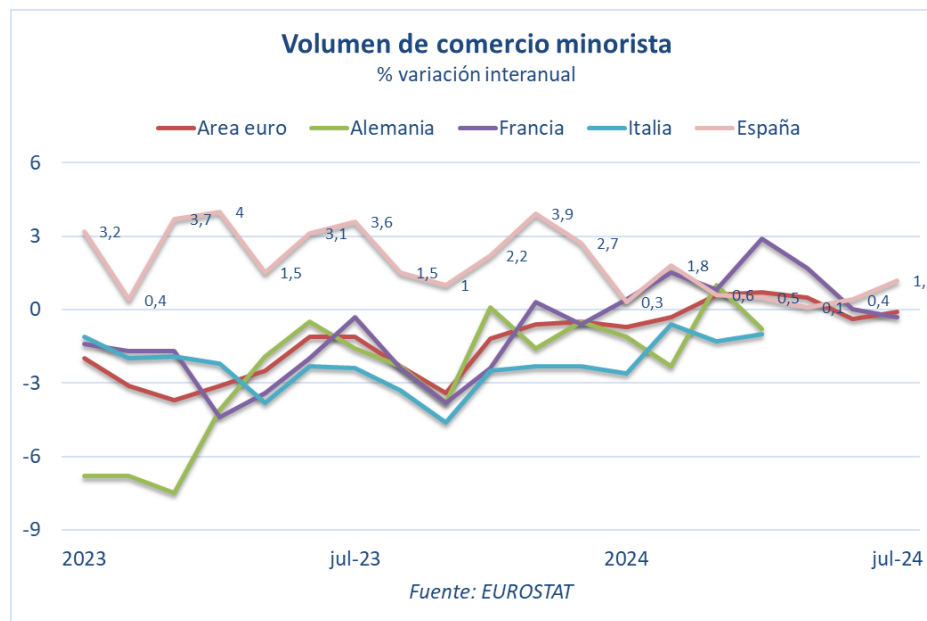


Fuente: Banco de España según datos INE

3. Comercio minorista (Actividad)

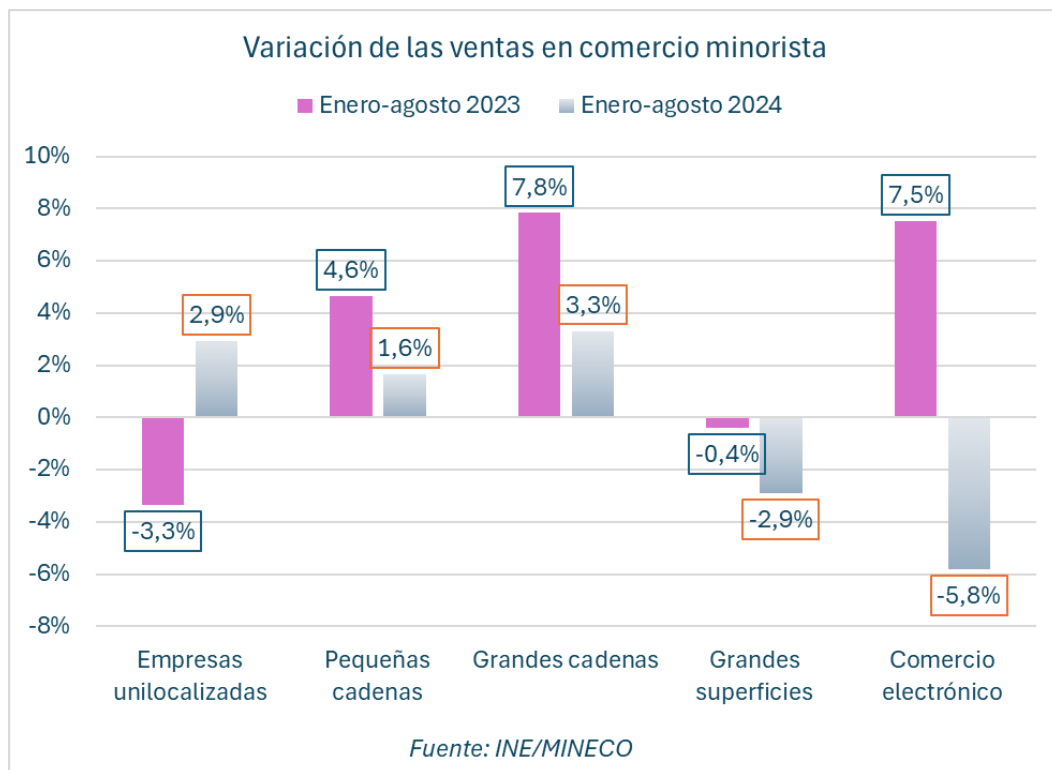
- ✓ En julio se prolonga el **estancamiento del comercio minorista** en el **Área euro** con un descenso de alimentos, bebidas y tabaco del 0,7% interanual, mientras que subió un 0,2% la demanda de productos no alimentarios (excluido el combustible para automóviles).
- ✓ El **mejor comportamiento relativo correspondió a España**, con un avance del 1,2% del volumen de comercio, que aumentó su diferencial positivo respecto a la media del área euro.
- ✓ Para dinamizar el comercio el último **Informe de la OCDE** coincide con el de **Draghi** en que son necesarias reformas que propicien la **unidad de mercado y reduzcan el exceso de cargas regulatorias** que dificultan la competitividad.

Evolución del volumen de comercio minorista en Area Euro



3. Comercio minorista (Actividad)

Evolución del comercio minorista: Modos de distribución comercial

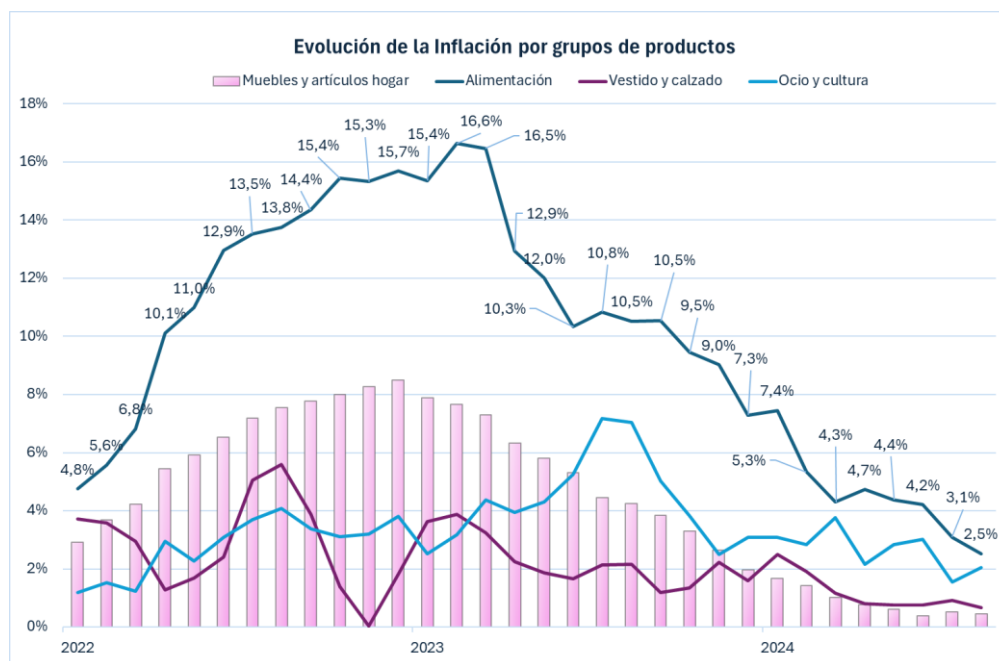


- ✓ En agosto siguen **cayendo las ventas en grandes superficies y en comercio electrónico**, de forma que en lo que va de año la tasa de variación acumulada alcanza un -2,9% y un -5,8%, respectivamente .
- ✓ En todo caso es destacable la favorable evolución del **comercio online** en el segmento de **alimentación** que avanza un 6,1% los primeros ocho meses del año. En contraste se acentúa el **descenso** de las compras alimentarias en **grandes superficies**.
- ✓ Las compañías unilocalizadas junto a las pequeñas y grandes cadenas son los canales con **mayor dinamismo en comercio minorista**. En estas últimas el repunte de las ventas en tasa interanual se situó en agosto en el 3,6%.

4. Comercio minorista (Precios)

- ✓ Durante el período estival se acelera la senda descendente de la inflación de forma que los precios de los **alimentos registran la menor tasa de crecimiento anual desde noviembre de 2021**.
- ✓ En concreto, la tasa inflación alimentaria disminuyó seis décimas, hasta el 2,5%. Este comportamiento fue debido, principalmente, a la **bajada de los precios de los aceites** y grasas y de las legumbres y hortalizas, frente a la subida en agosto del año anterior.
- ✓ En todo caso hay que recordar a partir del 1 de octubre y hasta el 31 de diciembre de 2024, **sube el tipo aplicable del IVA de los alimentos básicos** hasta el 2% desde el 0% (incluido el del de oliva).

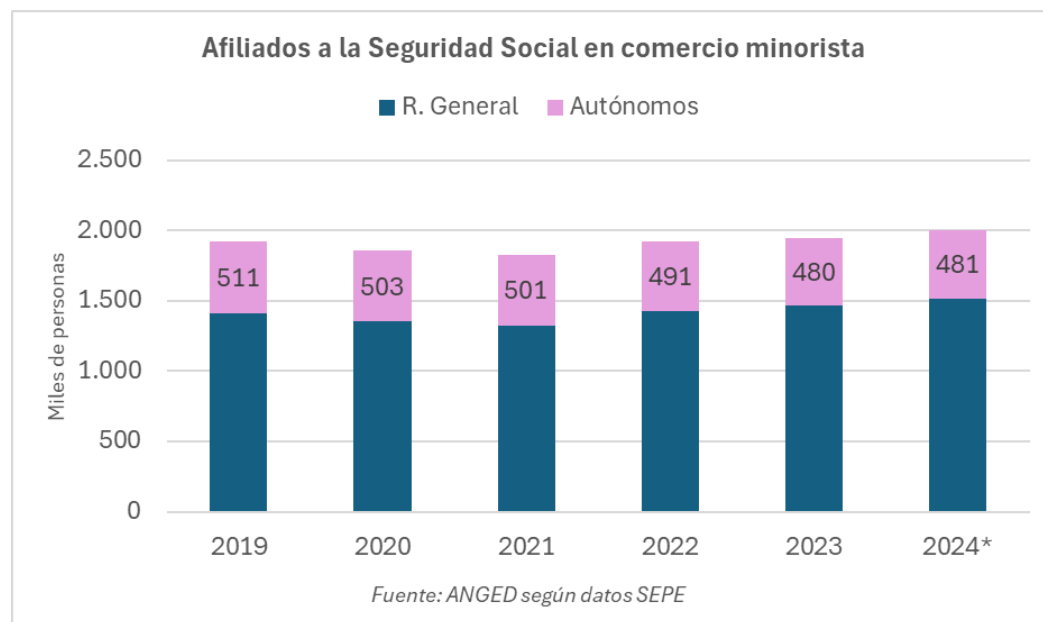
Inflación por sectores



Fuente: ANGED según datos INE

5. Comercio minorista (Empleo)

- ✓ Los cambios en los patrones de consumo, la mejor situación económica de las familias y el notable dinamismo del turismo inciden en la **transformación del sector del comercio minorista**.
- ✓ En línea con estas transformaciones, la figura del **profesional autónomo** y del pequeño comercio, aunque sigue siendo muy relevante, **pierde protagonismo** en los últimos años.
- ✓ El peso de los **afiliados en régimen general** en comercio (excluyendo automoción) alcanza el **76% del total**, frente al 73,5% del año 2019. Así el número de afiliados en este régimen registra un máximo de la serie histórica superando 1,5 millones de personas.





ASOCIACIÓN NACIONAL
DE GRANDES EMPRESAS DE
DISTRIBUCIÓN

Velázquez, 24 - 5º Dcha.
28001 Madrid (España)
915 223 004
anged@anged.es
[@ANGED_es](https://www.instagram.com/ANGED_es)

Sept 2024