

Perú | Seguimiento al consumo e inversión con datos en tiempo real

Información al 31 de julio de 2024

Fecha de publicación: 08 de agosto de 2024

Mensajes principales

Índice Big Data de Consumo para Perú de BBVA Research

- ❑ La evolución del Índice Big Data de Consumo (elaborado sobre la base del gasto con tarjetas y retiros de efectivo, corregido por inflación) reflejó que el gasto de las familias mantuvo un buen desempeño en julio (13,5% en junio; 13,2% en julio), lo que sugiere una consolidación en la recuperación del consumo de las familias en lo que va del año (ver diapositiva 5). La mejora del indicador se ha dado en un contexto de menor inflación (menor erosión del poder adquisitivo de las familias), de descenso de tasas de interés, y, de mejora en el empleo y los salarios, sobre todo del lado formal. Además, el inicio de los pagos por retiros de fondos previsionales también habría acelerado el gasto (ver diapositiva 6). Con ello, el Indicador de Consumo Privado registra un buen inicio para el tercer trimestre del año (julio), que mejora lo registrado en el segundo trimestre donde se expandió 7,6% (4,8% en el primer trimestre) (ver diapositiva 19).
- ❑ Por componentes de gasto, resalta la aceleración en el crecimiento del gasto vinculado a Educación, Salud, Entretenimiento y Hogar. (ver diapositiva 8).
- ❑ La digitalización del gasto de consumo sigue avanzando: continúa disminuyendo el uso de efectivo y aumenta el del canal *on line*, en un contexto de mayor dinamismo de pagos a través de teléfonos móviles (ver diapositiva 21)

Índice Big Data de Inversión Total para Perú de BBVA Research

- ❑ El Índice Big Data de Inversión Total (elaborado sobre la base de los ingresos que registran las cuentas de empresas que pertenecen a sectores relacionados con construcción y maquinaria y equipo, corregido por inflación) continuó en contracción en julio, aunque en menor medida respecto al mes previo (de -13,5% en junio a -4,8% en julio) (ver diapositiva 23). La contracción del Índice se dio en un entorno donde la inversión pública continuó creciendo, lo que nos sugiere que es la parte privada la que estaría debilitándose. Esto se estaría dando a pesar de que las tasas de interés disminuyen y las confianzas se encuentran terreno positivo, posiblemente porque los inversionistas están a la esperan de mayores reducciones de tasas de interés (ver diapositiva 24). Con ello, se da un mal inicio del Indicador de Inversión en el tercer trimestre del año (julio): deterioro respecto de lo registrado en el segundo trimestre donde se contrajo 1,6%.

Índice

01 Índice Big Data de Consumo

01.A Índice Big Data de Consumo por componentes y subcomponentes

01.B Índice Big Data de Consumo y Consumo privado (trimestre)

01.C Digitalización del gasto en consumo

02 Índice Big Data de Inversión Total

02.A Índice Big Data de Inversión Total por componentes

02.B Índice Big Data de Inversión Total e Inversión Bruta Fija (trimestre)

01

Índice Big Data de Consumo

El Índice Big Data de Consumo mantuvo una fuerte expansión en julio, en un entorno de mejora de los indicadores de empleo, ...

ÍNDICE BIG DATA DE CONSUMO ¹ (VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



VAR. % MENSUAL (DESESTACIONALIZADO)²

J-23	A-23	S-23	O-23	N-23	D-23	E-24	F-24	M-24	A-24	M-24	J-24	J-24
-6,6	-2,2	3,0	-0,1	5,6	1,5	0,7	2,9	-1,1	2,2	0,1	7,5	-6,8

INDICADORES (VAR. % INTERANUAL)

	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	may-24	jun-24	jul-24
Empleo Formal Nacional							
Puestos formales	3,4	1,0	0,7	-0,4	2,1		
Ingreso laboral (ajustado por inflación)	-3,1	-0,5	1,8	-0,6	5,8		
Masa salarial (ajustado por inflación)	0,2	0,5	2,4	-0,8	8,0		
Empleo en Lima Metropolitana							
Ocupado	2,5	4,5	4,6	4,6	4,7	4,7	
Tasa de subempleo (% ocupados)	42%	41%	42%	41%	42%	42%	
Ingreso laboral (ajustado por inflación)	7,5	5,6	3,3	4,8	3,3	1,7	
Créditos de consumo (sistema bancario)							
	14,0	12,2	7,3	2,6	0,6	-1,1	
Confianza del consumidor							
	39	35	44	39	39	40	44

1: Información diaria al 31 de julio de 2024. Se utiliza información de los montos de compras con tarjetas de crédito y débito que realizan las familias y los retiros de dinero a través de cajeros y ventanilla. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Se considera la Serie desestacionalizada X13.

Fuente: BBVA, BCRP (SUNAT, Planilla Electrónica), INEI (Encuesta Permanente de Empleo), SBS, Apoyo Consultoría.

... y de la continuación de pagos por retiros de fondos previsionales

ÍNDICE BIG DATA DE CONSUMO ¹

(TÉRMINOS REALES, PROMEDIO JUNIO 2023 = 100)



* Se adelantan dos días por factores estacionales (los domingos se presentan los menores gastos de la semana). Con el cambio se consigue una coincidencia en el gráfico.

01.A

Índice Big Data de Consumo por componentes y subcomponentes

Índice Big Data de Consumo por componentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

ALIMENTOS



EDUCACIÓN



SALUD



TURISMO



ENTRETENIMIENTO



HOGAR



TRANSPORTE



MODA Y BELLEZA



SERVICIOS PÚBLICOS RESIDENCIALES



1: Se muestran componentes seleccionados. Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

Fuente: BBVA

Gasto en Alimentos y subcomponentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

ALIMENTOS ²



SUPERMERCADOS³



RESTAURANTES⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye gasto restaurantes, supermercados, panaderías, licorerías, y otros. 3: Supermercados representa el 48% de los gastos en Alimentación. 4: Restaurantes representa el 47% de los gastos en Alimentación.

Fuente: BBVA

Gasto en Educación y subcomponentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

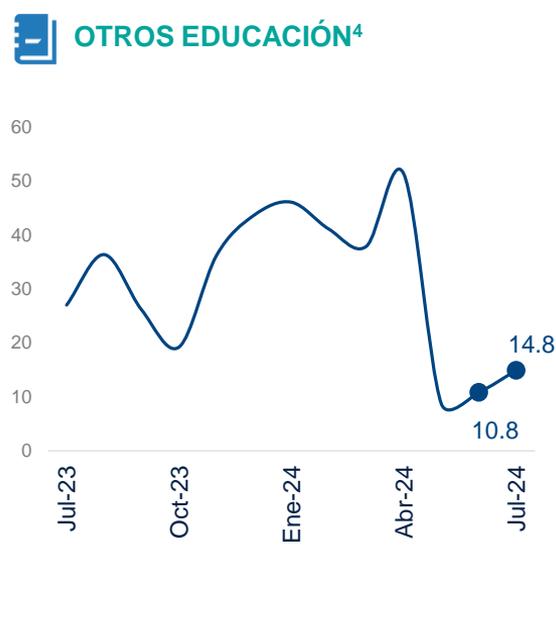
EDUCACIÓN ²



UNIVERSIDAD E INSTITUTOS ³



OTROS EDUCACIÓN ⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye gasto en nido y jardín, colegios, universidad e institutos, y otros. 3: Universidades e Institutos representan el 74% de los gastos en Educación. 4: Otros representa el 19% de los gastos en Educación, y hace referencia a los gastos en academias de distintos tipos (inglés, deportivas, por ejemplo), cursos *on line* en plataformas educativas, talleres, etc

Fuente: BBVA

Gasto en Salud y subcomponentes

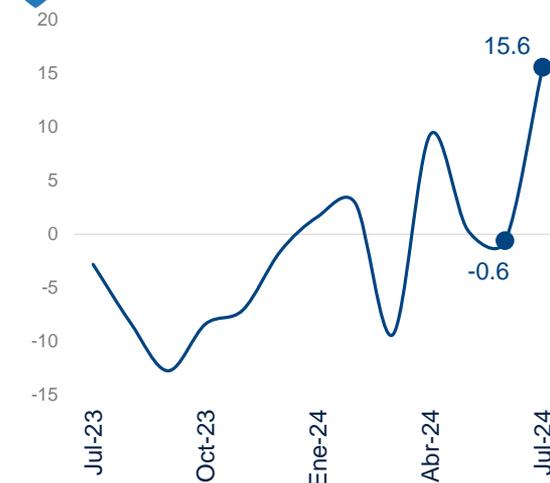
COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

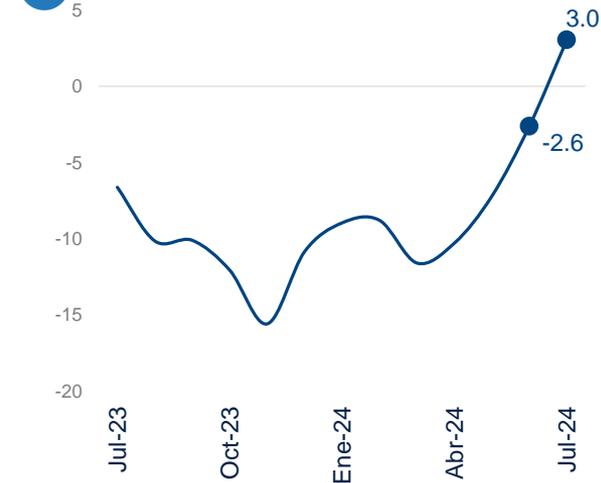
SALUD ²



HOSPITALES Y CLÍNICAS³



FARMACIAS Y BOTICAS⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye gasto en hospitales y clínicas, farmacias y boticas, y otros. 3: Hospitales y clínicas representan el 54% de los gastos en Salud. 4: Farmacias y boticas representa el 43% de los gastos en Salud.

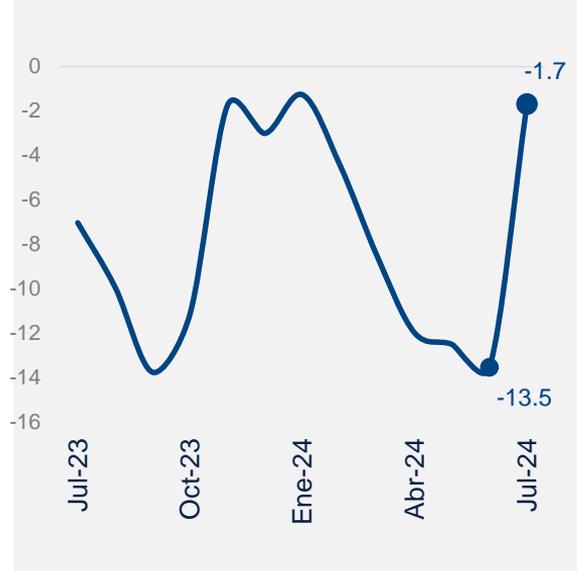
Fuente: BBVA

Gasto en Turismo y subcomponentes

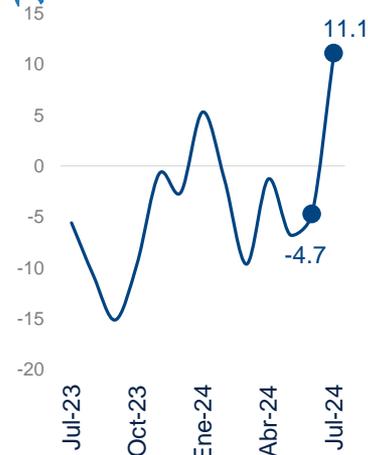
COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

TURISMO ²



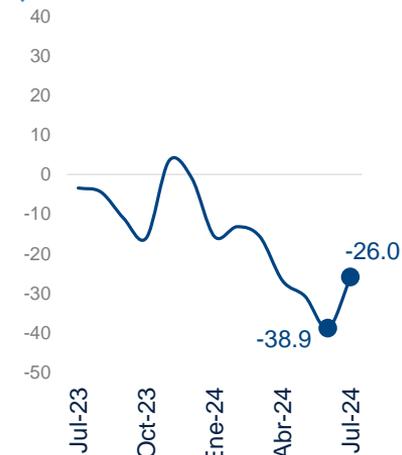
PASAJES AÉREOS ³



ALOJAMIENTO ⁴



EXCURSIONES (TOURS) ⁵



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye gasto alojamiento, pasajes, peaje, souvenirs, tours. 3: Pasajes aéreos representan el 49% de los gastos en Turismo. 4: Alojamiento representa el 27% de los gastos en Turismo. 5: Tours representa el 20% de Turismo.

Fuente: BBVA

Gasto en Entretenimiento y subcomponentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

ENTRETENIMIENTO ²



CASINOS Y LOTERÍAS³



CINE, TEATRO Y OTROS ESPECTÁCULOS⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye gasto en bares y discotecas, casinos y loterías, cine, teatro y espectáculos, clubs, deporte y gimnasio, museos, suscripciones de entretenimiento y parques de diversión. 3: Casinos y loterías representa el 29% del gasto total en Entretenimiento. 4: Cine, teatro, y espectáculos representa el 20% del gasto total en Entretenimiento.

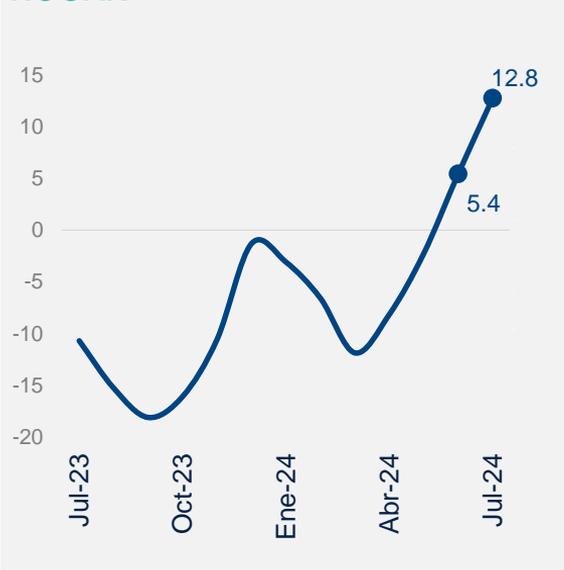
Fuente: BBVA

Gastos para el Hogar y subcomponentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

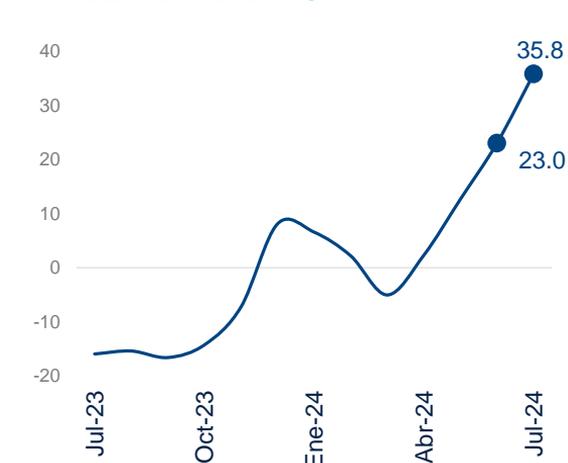
HOGAR ²



MUEBLES Y DECORACIÓN ³



MANTENIMIENTO DE CASA O DEPARTAMENTO ⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye decoración y muebles, jardinería, lavandería, mantenimiento de casa, y alquiler. 3: Muebles y decoración representa el 24% del gasto total para el Hogar. 4: Mantenimiento de casa o departamento representa el 63% del gasto total para el Hogar.

Fuente: BBVA

Gastos en Transporte y subcomponentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

TRANSPORTE ²



COMBUSTIBLE ³



TAXIS Y PEDIDOS DE *DELIVERY* ⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye compra de combustible, gasto en transporte público y taxis, mantenimiento de autos, y otros. 3: Combustible representa el 50% del gasto total para en Transporte. 4: Taxis y pedidos de *delivery* representan el 23% del gasto total para Transporte.

Fuente: BBVA

Gastos en Moda y Belleza y subcomponentes

COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



MODA ³



SALONES DE BELLEZA Y SPA ⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye decoración y muebles, jardinería, lavandería, mantenimiento de casa, y alquiler. 3: Moda representa el 76% del gasto total para en Moda y Belleza. 4: Salones de Belleza y spa representan el 12% del gasto Moda y Belleza.

Fuente: BBVA

Gastos en Servicios Públicos Residenciales y subcomponentes

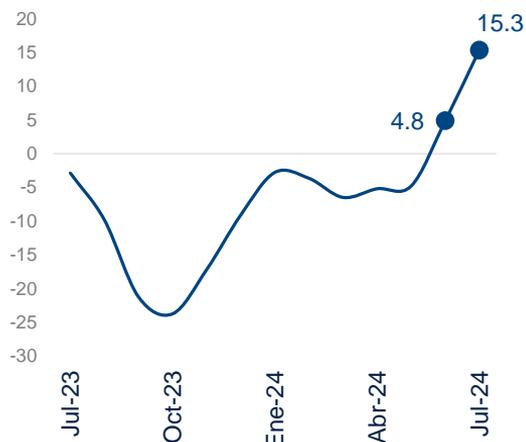
COMPRAS CON TARJETAS ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

SERVICIOS PÚBLICOS RESIDENCIALES ²



TELEFONÍA, INTERNET, CABLE ³



OTROS (INCLUYE SERVICIOS DE AGUA, ELECTRICIDAD Y CUENTAS DE STREAMING) ⁴



1: Información al 31 de julio de 2024. La corrección por inflación se realiza con el IPC de Lima Metropolitana. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Incluye Telefonía, internet, cable, entre otros. 3: Telefonía, internet, cable representa el 69% del gasto total para en Servicios Públicos Residenciales. 4: Otros representan el 31% del gasto total para en Servicios Públicos Residenciales.

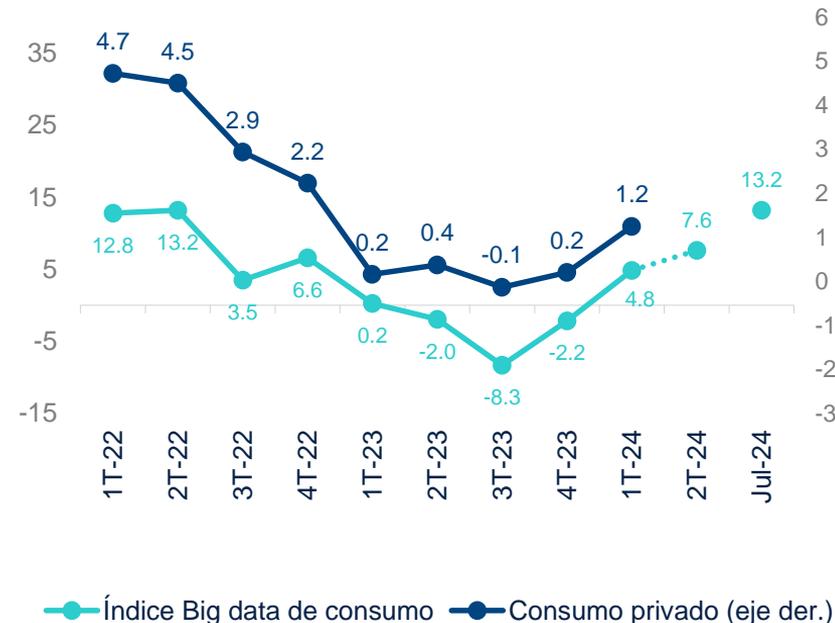
Fuente: BBVA

01.B

Índice Big Data de Consumo y Consumo privado

El Índice Big Data de Consumo se acelera en el segundo trimestre de 2024 y mantiene tendencia a inicios del tercero (julio)

CONSUMO PRIVADO E ÍNDICE BIG DATA DE CONSUMO ¹ (VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



- ❑ Gasto de las familias se mantiene creciendo por:
 - ❑ Mejora del empleo, sobre todo del formal, y de los salarios.
 - ❑ Menor inflación que reduce la erosión del poder adquisitivo de las familias.
 - ❑ Descenso de tasas de interés.
 - ❑ Continúan los pagos por retiros de fondos previsionales (empezó a mediados de junio).

01.C

Digitalización del gasto en consumo

Tendencia creciente en la digitalización del gasto de consumo

COMPRAS REALIZADAS CON TARJETAS COMO PORCENTAJE DEL GASTO TOTAL^{1 2}

(% CON RESPECTO AL GASTO TOTAL QUE INCLUYE RETIROS DE DINERO)



PARTICIPACIÓN DEL CANAL *ON LINE*^{1 3}

(% DENTRO DEL TOTAL DE COMPRAS CON TARJETAS)



1: Información diaria al 31 de julio de 2024. Para obtener la información con frecuencia diaria, revisar [aquí](#).

2: Se utiliza información de los montos de compras con tarjetas de crédito y débito que realizan las familias y los retiros de dinero a través de cajeros y ventanilla.

3: El total de compras con tarjetas considera el canal *on line* (por internet) y las compras presenciales.

Fuente: BBVA

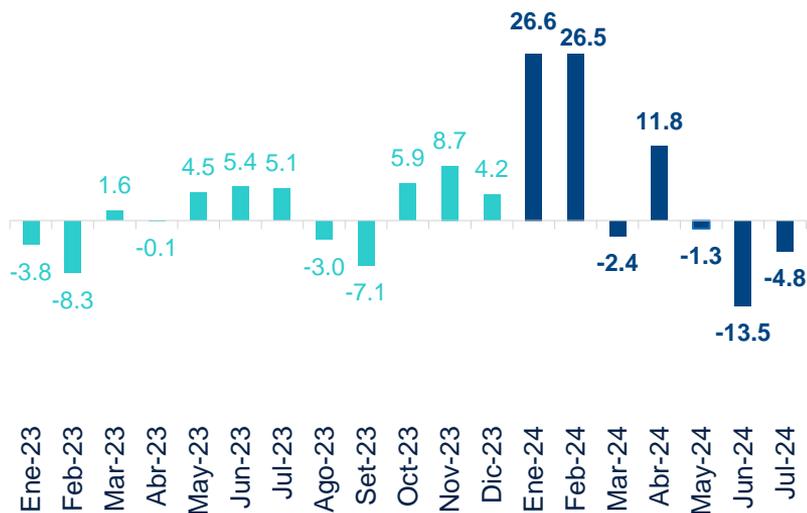
02

Índice Big Data de Inversión

Índice Big Data de Inversión Total registra nueva contracción en julio (aunque se modera respecto al mes previo), ...

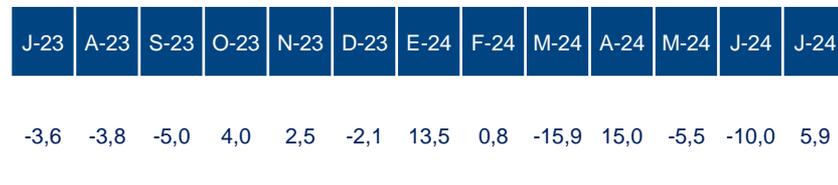
ÍNDICE BIG DATA DE INVERSIÓN TOTAL ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



ÍNDICE BIG DATA DE INVERSIÓN TOTAL

(VAR. % MENSUAL, DESESTACIONALIZADO) ²



1: Información diaria al 31 de julio de 2024. Se utiliza información de los montos de ingresos a empresas que pertenecen a sectores relacionados con producción de bienes insumos, intermedios, y de capital. Para la clasificación se utiliza la CIU revisión 3. El índice recoge el gasto tanto del sector privado como del sector público. La corrección por inflación se realiza con el Índice de Precios de Construcción y el Índice de Precios de Maquinaria y Equipo.

2: Se considera la Serie desestacionalizada con X13.

Fuente: BBVA, GDELT

... a pesar de un entorno de mejora de la inversión pública, tasas de interés cayendo y confianzas alcanzando el optimismo

INDICADORES

Inversión pública

(var. % interanual)

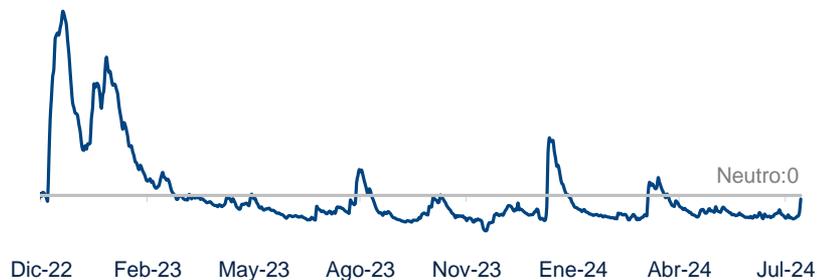


Tasa de interés de créditos

(%)



Indicador de tensiones políticas



Confianza empresarial

(a 3 meses)



02.A

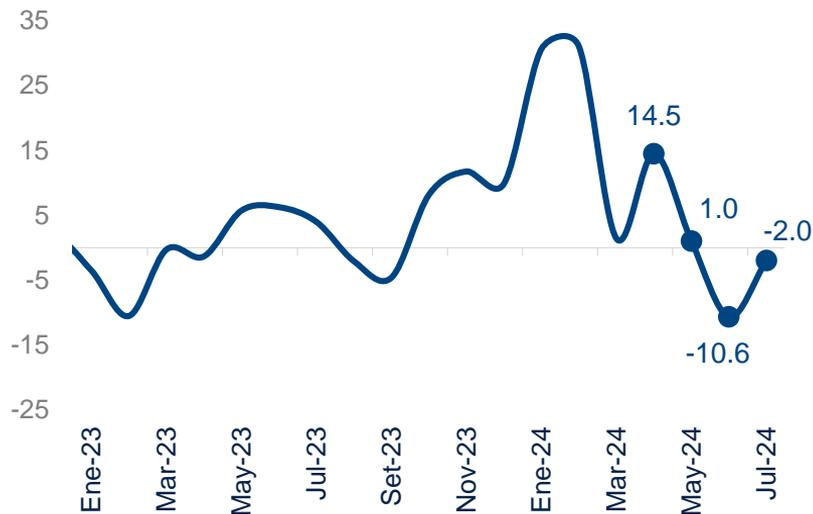
Índice Big Data de Inversión por componentes

Por componentes, tanto los vinculados a bienes y servicios para la Construcción como los de Maquinaria y Equipo acotaron sus caídas

GASTO EN INVERSIÓN TOTAL ¹

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

CONSTRUCCIÓN



MAQUINARIA Y TRANSPORTE



1: Información diaria al 31 de julio de 2024. Se utiliza información de los montos de ingresos a empresas que pertenecen a sectores relacionados con producción de bienes insumos, intermedios, y de capital. Para la clasificación se utiliza la CIIU revisión 3. El índice recoge el gasto tanto del sector privado como del sector público. La corrección por inflación se realiza con el Índice de Precios de Construcción y el Índice de Precios de Maquinaria y Equipo.

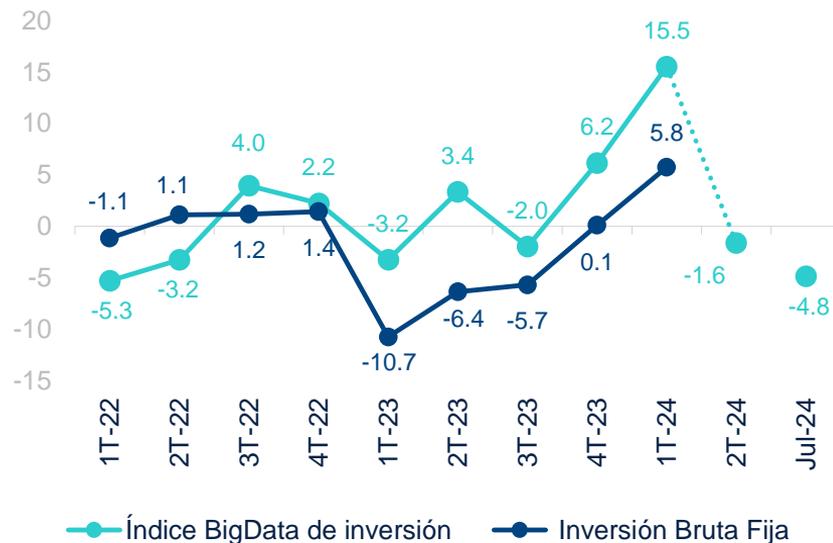
Fuente: BBVA

02.B

Índice Big Data de Inversión e Inversión Bruta Fija

El Índice Big Data de Inversión Total muestra una desaceleración en el segundo trimestre del año que se agrava a inicios del tercero (julio)

INVERSIÓN E ÍNDICE BIG DATA DE INVERSIÓN ¹ (VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



- **Contracción del Índice Big Data de Inversión en el segundo trimestre a pesar de:**
 - Continua expansión de la inversión pública
 - Reducción en las tasas de interés de los créditos a empresas
 - Confianzas en terreno optimista
- **... es el componente privado el que estaría debilitándose**, posiblemente porque los inversionistas estarían esperando mejores condiciones en las tasas de interés.

1: Información diaria al 31 de julio de 2024. Se utiliza información de los montos de ingresos a empresas que pertenecen a sectores relacionados con producción de bienes insumos, intermedios, y de capital. Para la clasificación se utiliza la CIIU revisión 3. El índice recoge el gasto tanto del sector privado como del sector público. La corrección por inflación se realiza con el Índice de Precios de Construcción y el Índice de Precios de Maquinaria y Equipo.

Perú | Seguimiento al consumo e inversión con datos en tiempo real

Información al 31 de julio de 2024

Fecha de publicación: 08 de agosto de 2024

Aviso Legal

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA en su sitio web www.bbvarresearch.com.