

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

Información al 31 de agosto de 2024

Fecha de publicación: 11 de septiembre 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) mantuvo un buen desempeño en agosto (11,3% en agosto; 13,2% en julio), mostrando 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 el contexto de retiros de fondos previsionales (los que empezaron en junio y ha dado más liquidez a los consumidores; ver diapositiva 6), inflación controlada (menor erosión del poder adquisitivo de las familias), descenso de tasas de interés y mejora en el empleo y los salarios, sobre todo del lado formal. De esta forma, el Indicador de Consumo Privado viene acelerándose en lo que va del tercer trimestre del año (bimestre julio-agosto: 12,3%, mayor al 7,6% registrado el trimestre anterior y al 4,8% del primer trimestre) (ver diapositiva 19).
- ❑ Por componentes de gasto, en agosto resaltaron los incrementos de los gastos en Moda y Belleza, Entretenimiento y Alimentos. Asimismo, mantuvieron un buen ritmo los gastos relacionados a Salud y Bienes para el 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 retrocediendo en agosto (-7,7% en agosto; -4,9% en julio) (ver diapositiva 23). La contracción del Índice se dio en un entorno donde la inversión pública continuó creciendo, lo que sugiere que es la parte privada la que estaría débil. Esto se estaría dando a pesar de que las tasas de interés disminuyen y las confianzas se encuentran en terreno positivo (ver diapositiva 24). Con ello, el indicador de inversión mantiene un tono de debilidad en lo que va del tercer trimestre del año (bimestre julio-agosto: -6,3%, frente a -1,6% en el segundo trimestre).

# 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 agosto, en un entorno de mejora de los indicadores de empleo y...

## ÍNDICE BIG DATA DE CONSUMO <sup>1</sup> (VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



## VAR. % MENSUAL (DESESTACIONALIZADO)<sup>2</sup>

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

## INDICADORES (VAR. % INTERANUAL)

	jun-23	sep-23	dic-23	mar-24	jun-24	jul-24	ago-24
<b>Empleo Formal Nacional</b>							
Puestos formales	3,4	1,0	0,7	-0,4	1,5		
Ingreso laboral (ajustado por inflación)	-3,1	-0,5	1,8	-0,6	5,4		
Masa salarial (ajustado por inflación)	0,2	0,5	2,4	-0,8	7,0		
<b>Empleo en Lima Metropolitana</b>							
Ocupado	2,5	4,5	4,6	4,6	4,7	4,8	
Tasa de subempleo (% ocupados)	42%	41%	42%	41%	42%	41%	
Ingreso laboral (ajustado por inflación)	7,5	5,6	3,3	4,8	1,7	1,5	
<b>Créditos de consumo (sistema bancario)</b>							
	14,0	12,2	7,3	2,6	-1,1	-3,3	
<b>Confianza del consumidor</b>							
	39	35	44	39	40	44	43

1: Información diaria al 31 de agosto 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 ARIMA.

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

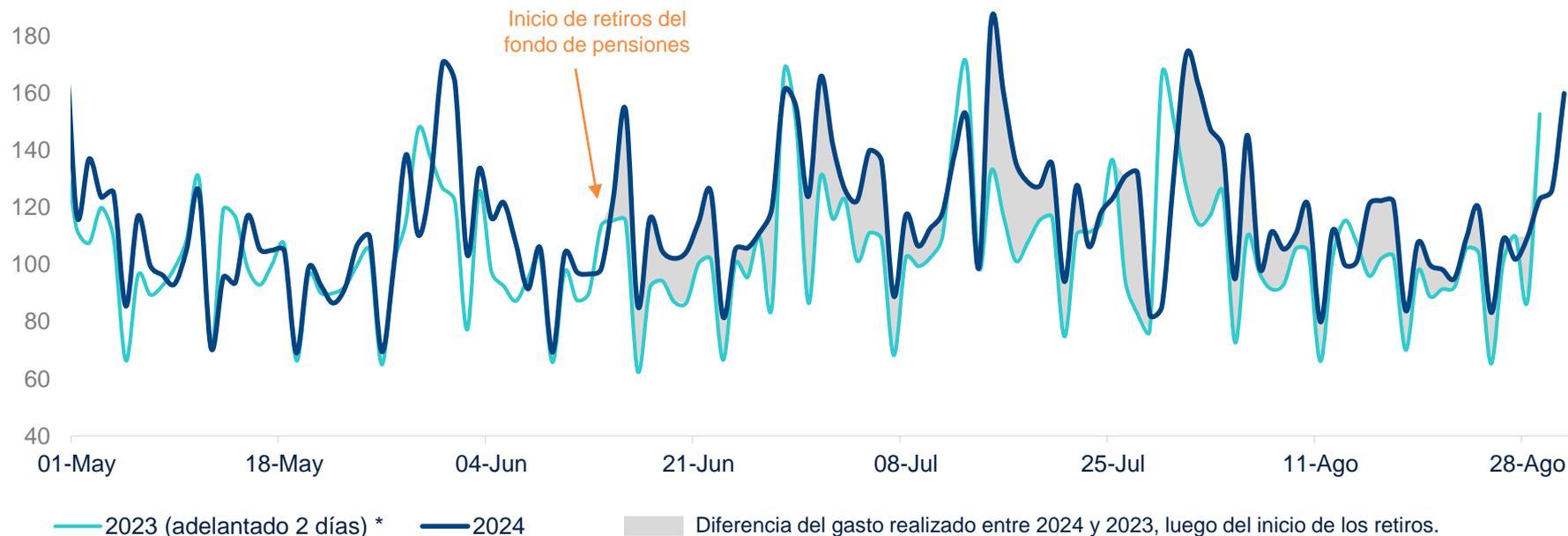
## ... de retiros de fondos previsionales

### ÍNDICE BIG DATA DE CONSUMO <sup>1</sup>

(DIARIO, TÉRMINOS REALES, PROMEDIO JUNIO 2023 = 100)

Cuatro millones de afiliados a AFP retiran más de S/ 27 mil millones

Fuente: Diario Gestión 23/08/2024



\* 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.

Fuente: BBVA

# 01.A

## Índice Big Data de Consumo por componentes y subcomponentes

# Índice Big Data de Consumo por componentes

## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

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

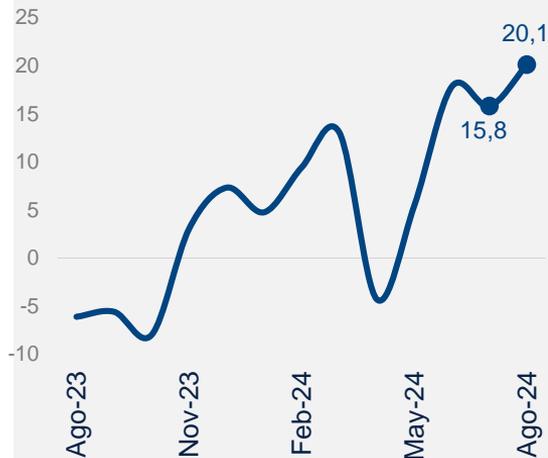
Fuente: BBVA

# Gasto en Alimentos y subcomponentes

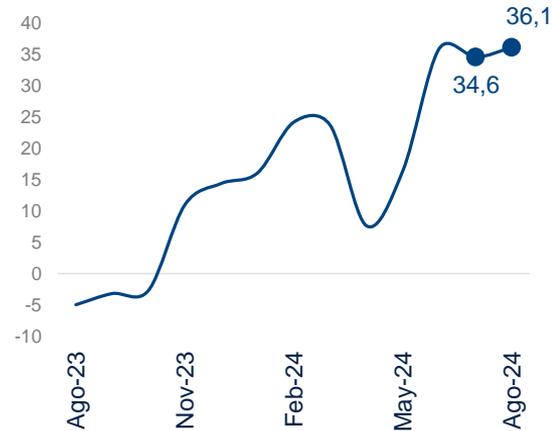
## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

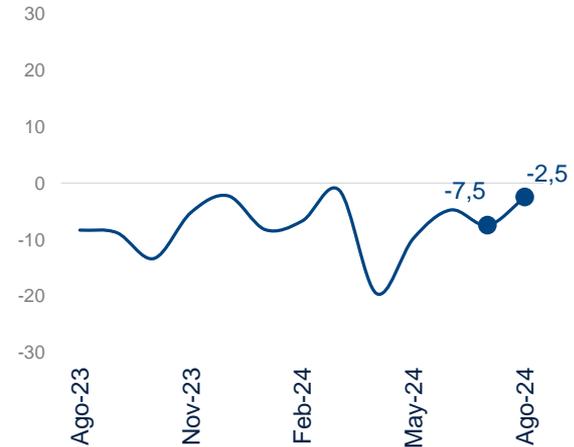
### ALIMENTOS <sup>2</sup>



### SUPERMERCADOS<sup>3</sup>



### RESTAURANTES<sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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.

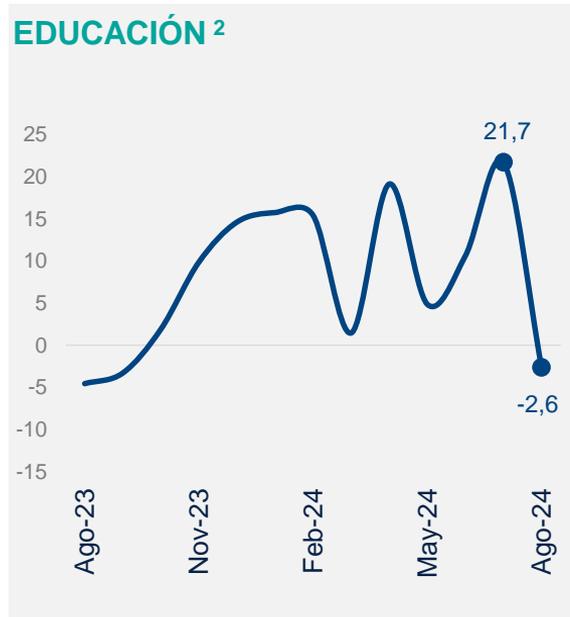
Fuente: BBVA

# Gasto en Educación y subcomponentes

## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

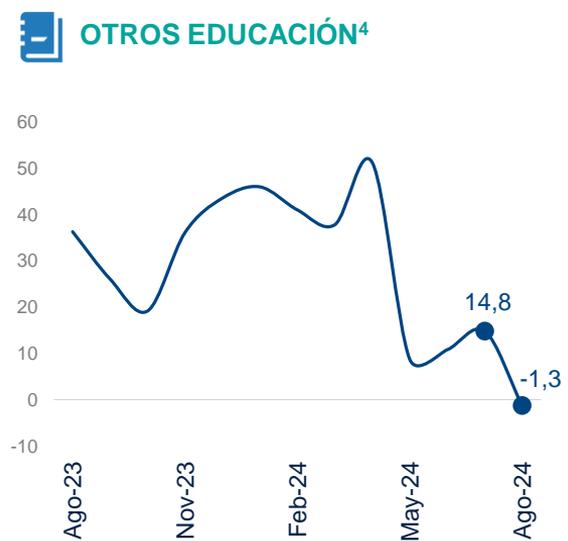
### EDUCACIÓN <sup>2</sup>



### UNIVERSIDAD E INSTITUTOS <sup>3</sup>



### OTROS EDUCACIÓN <sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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

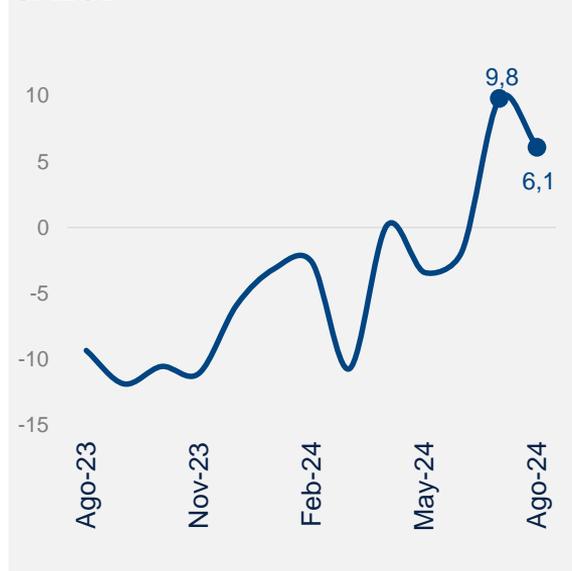
Fuente: BBVA

# Gasto en Salud y subcomponentes

## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

### SALUD <sup>2</sup>



### HOSPITALES Y CLÍNICAS<sup>3</sup>



### FARMACIAS Y BOTICAS<sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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.

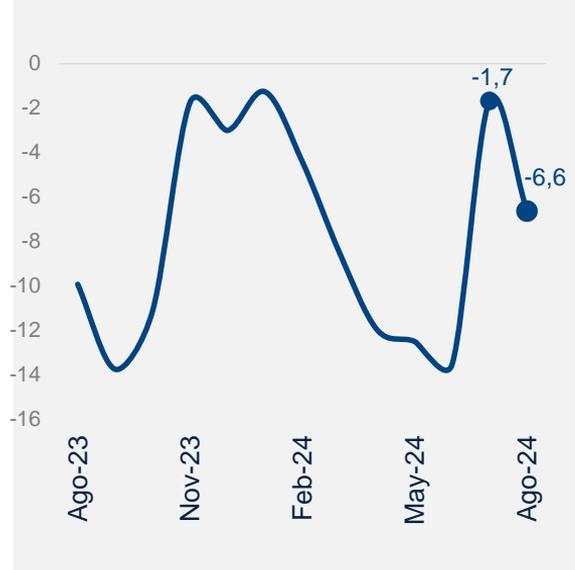
Fuente: BBVA

# Gasto en Turismo y subcomponentes

## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

### TURISMO <sup>2</sup>



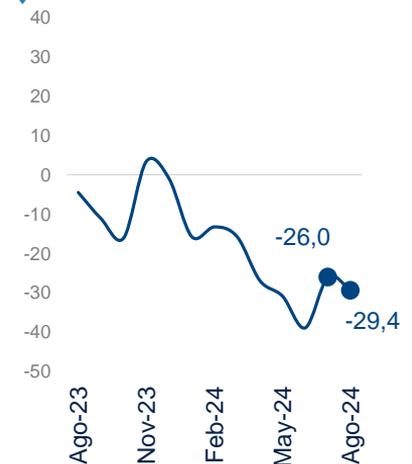
### PASAJES AÉREOS <sup>3</sup>



### ALOJAMIENTO <sup>4</sup>



### EXCURSIONES (TOURS) <sup>5</sup>



1: Información al 31 de agosto 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.

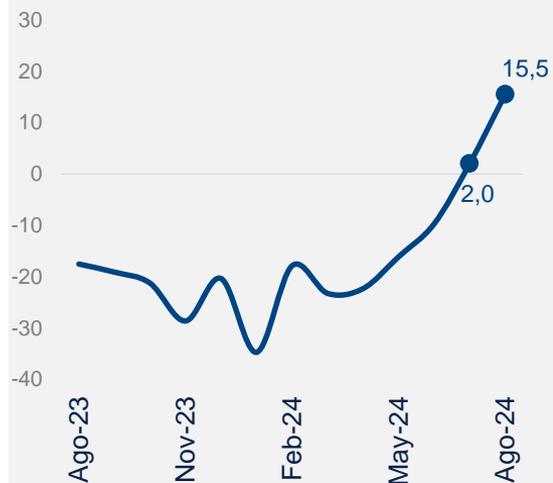
Fuente: BBVA

# Gasto en Entretenimiento y subcomponentes

## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

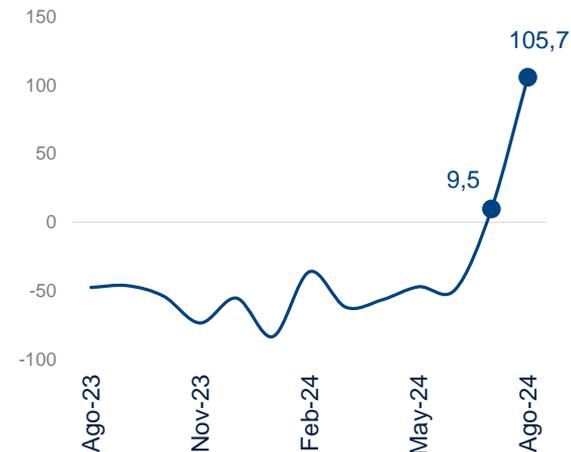
### ENTRETENIMIENTO <sup>2</sup>



### CASINOS Y LOTERÍAS<sup>3</sup>



### CINE, TEATRO Y OTROS ESPECTÁCULOS<sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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.

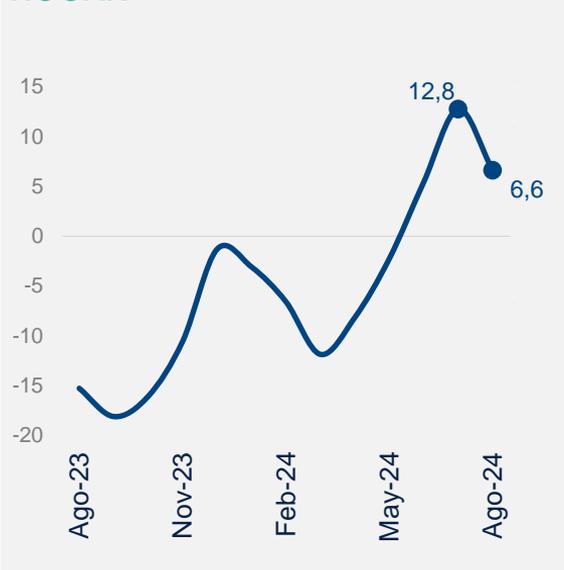
Fuente: BBVA

# Gastos para el Hogar y subcomponentes

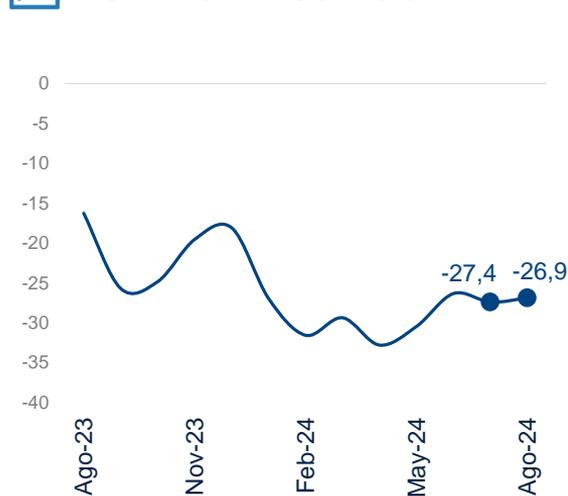
## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

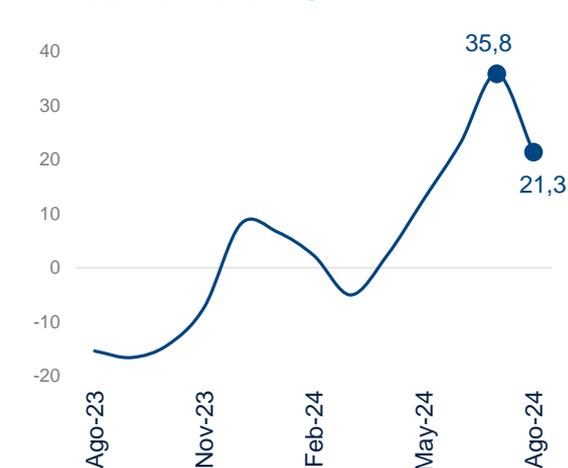
### HOGAR <sup>2</sup>



### MUEBLES Y DECORACIÓN <sup>3</sup>



### MANTENIMIENTO DE CASA O DEPARTAMENTO <sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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

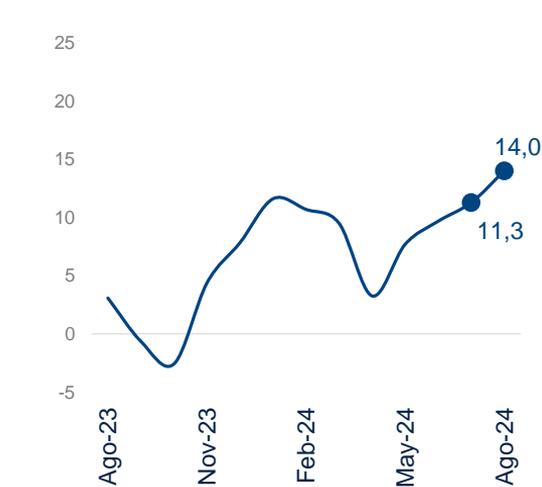
## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

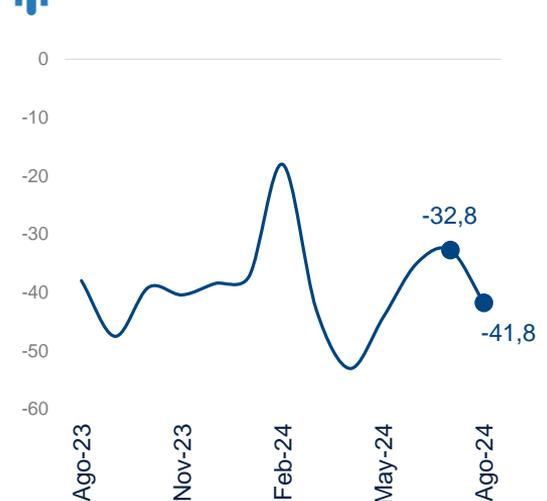
### TRANSPORTE <sup>2</sup>



### COMBUSTIBLE <sup>3</sup>



### TAXIS Y PEDIDOS DE DELIVERY <sup>4</sup>



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

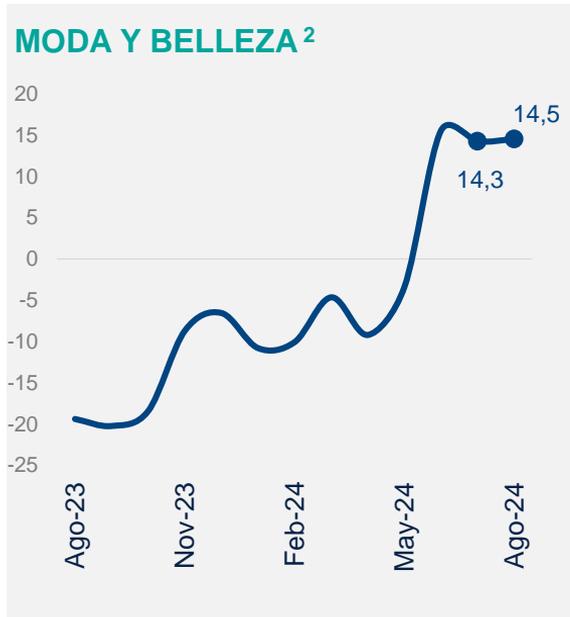
2: Incluye compra de combustible, gasto en transporte público y taxis, mantenimiento de autos, y otros. 3: Combustible representa el 50% del gasto total para en Transporte. 4: Taxis y pedidos de *delivery* representan el 23% del gasto total para Transporte.

Fuente: BBVA

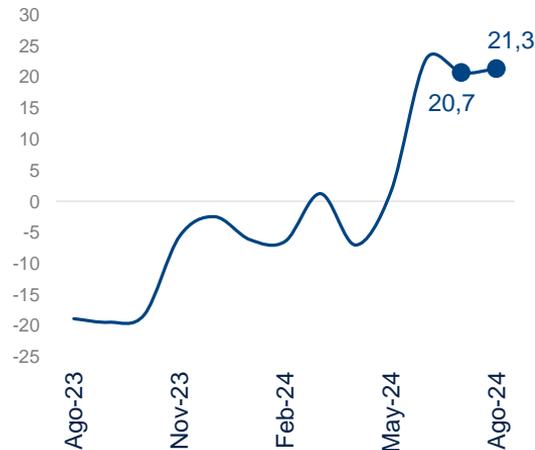
# Gastos en Moda y Belleza y subcomponentes

## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

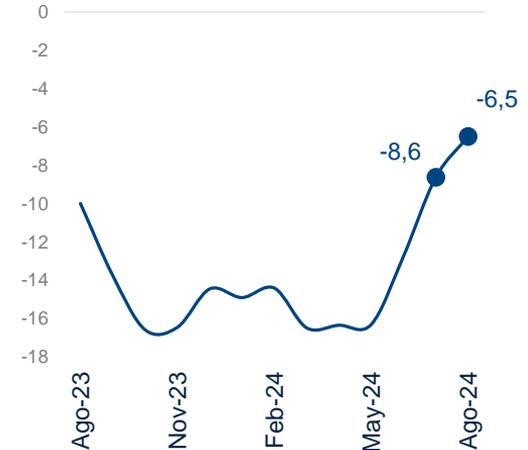
(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



### MODA <sup>3</sup>



### SALONES DE BELLEZA Y SPA <sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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

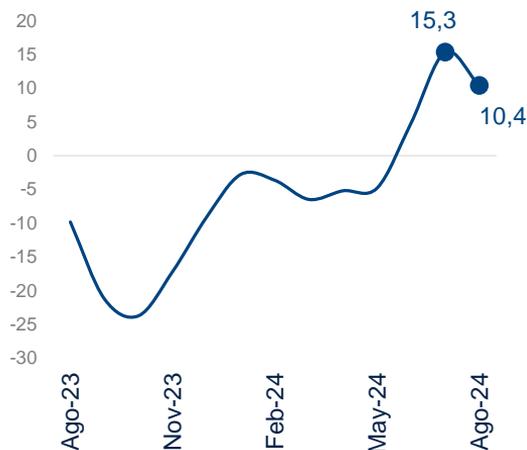
## COMPRAS CON TARJETAS <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

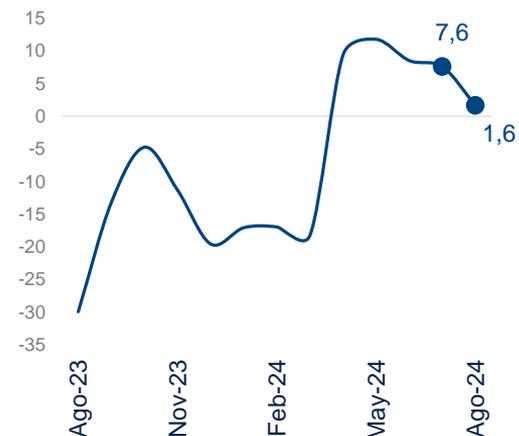
### SERVICIOS PÚBLICOS RESIDENCIALES <sup>2</sup>



### TELEFONÍA, INTERNET, CABLE <sup>3</sup>



### OTROS (INCLUYE SERVICIOS DE AGUA, ELECTRICIDAD Y CUENTAS DE STREAMING) <sup>4</sup>



1: Información al 31 de agosto 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.

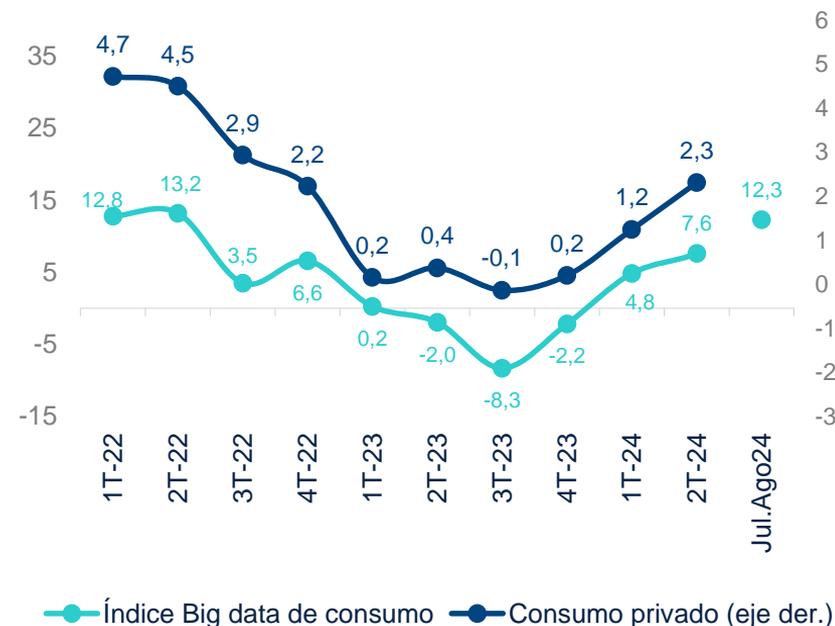
Fuente: BBVA

# 01.B

## Índice Big Data de Consumo y Consumo privado

# El Índice Big Data de Consumo se acelera en lo que va del tercer trimestre de 2024 (julio y agosto)

## CONSUMO PRIVADO E ÍNDICE BIG DATA DE CONSUMO <sup>1</sup> (VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



### ❑ Gasto de las familias se mantiene creciendo por:

- ❑ Mayor liquidez de los consumidores por retiros de fondos previsionales (empezaron a mediados de junio)
- ❑ 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.

# 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<sup>1 2</sup>

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



## PARTICIPACIÓN DEL CANAL *ON LINE*<sup>1 3</sup>

(% DENTRO DEL TOTAL DE COMPRAS CON TARJETAS)



1: Información diaria al 31 de agosto 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

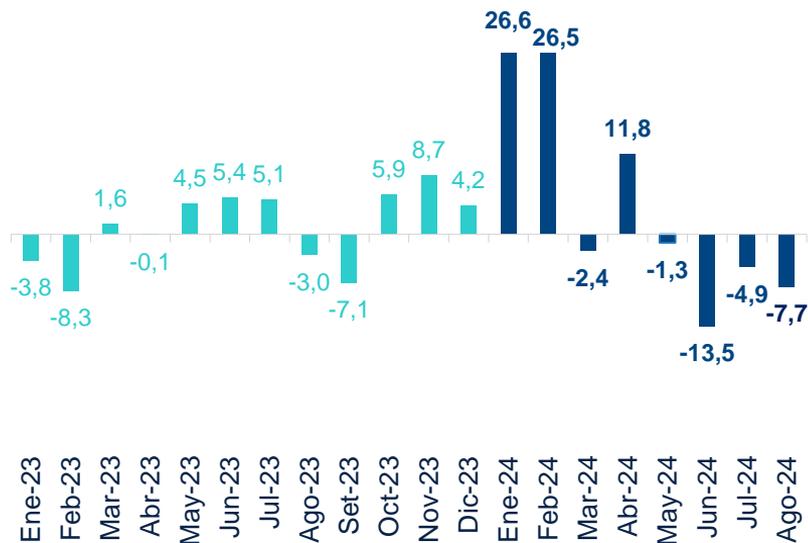
02

# Índice Big Data de Inversión

# Índice Big Data de Inversión Total registra nueva contracción en agosto, donde el componente privado estaría mostrando debilidad

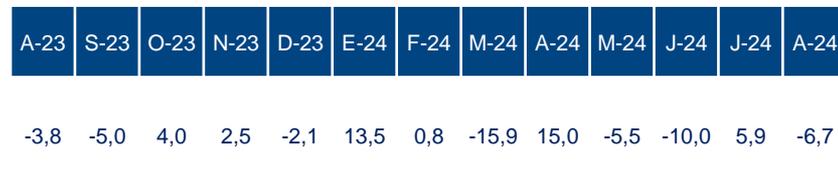
## ÍNDICE BIG DATA DE INVERSIÓN TOTAL <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



## ÍNDICE BIG DATA DE INVERSIÓN TOTAL

(VAR. % MENSUAL, DESESTACIONALIZADO) <sup>2</sup>



1: Información diaria al 31 de agosto 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.

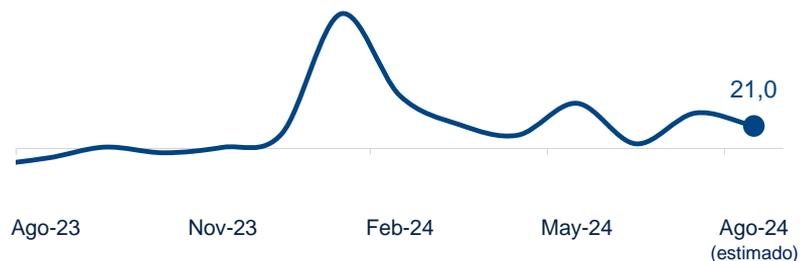
Fuente: BBVA, GDELT

# La inversión pública continúa creciendo, las tasas de interés cayendo y las confianzas alcanzando el optimismo

## INDICADORES

### Inversión pública

(var. % interanual)

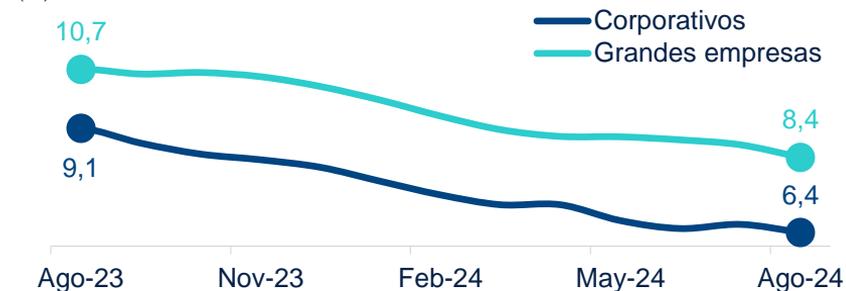


### Indicador de tensiones políticas



### Tasa de interés de créditos

(%)



### 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 se contraen

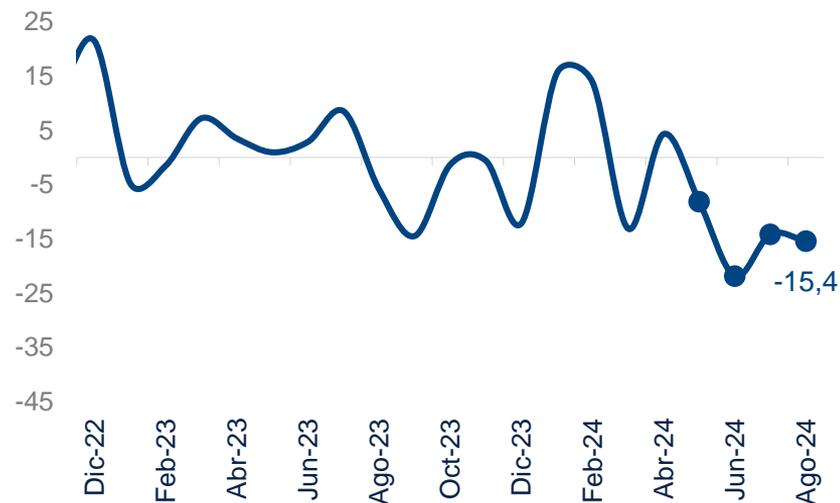
## GASTO EN INVERSIÓN TOTAL <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)

### CONSTRUCCIÓN



### MAQUINARIA Y TRANSPORTE



1: Información diaria al 31 de agosto 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

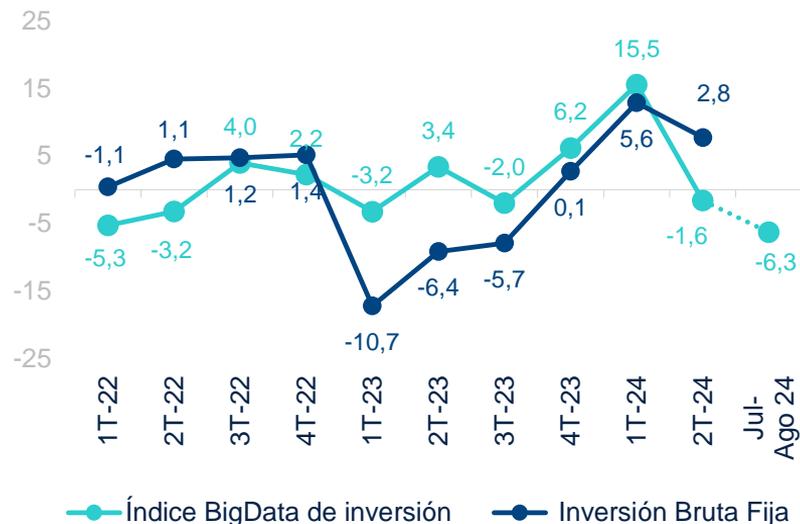
# 02.B

## Índice Big Data de Inversión e Inversión Bruta Fija

# El Índice Big Data de Inversión Total muestra una desaceleración en lo que va del tercer trimestre del año (julio y agosto)

## INVERSIÓN E ÍNDICE BIG DATA DE INVERSIÓN <sup>1</sup>

(VAR. % INTERANUAL, EN TÉRMINOS REALES)



- ❑ **Contracción del Índice Big Data de Inversión en el tercer 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.**

1: Información diaria al 31 de agosto 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 agosto de 2024

Fecha de publicación: 11 de septiembre 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.bbvaresearch.com](http://www.bbvaresearch.com).