

# 2023: la tendencia negativa del Sector Híper ElectroHogar se mantiene



**Aunque la sangría no es muy elevada, el comportamiento del Sector Híper ElectroHogar ha sido algo peor que en 2022, cuando la buena racha se paró. Ya son dos años seguidos en ligero descenso. En 2023, se facturaron 10.150 millones de euros, un 1,4 % menos. Los videojuegos, el Aire Acondicionado Doméstico, el PAE y la Fotografía Digital mantienen el tipo. La Línea Blanca, que había sido de los sectores que tiraron del carro, cae.**

**H**abíamos disfrutado de ocho años de crecimiento y el año pasado este se frenó. La facturación del Sector Híper ElectroHogar cayó un 0,3 %. Como escribimos en nuestra revista, los augurios se cumplieron. Ahora, comprobamos que la tendencia negativa se mantiene. Eso sí, con un descenso algo mayor, sin ser muy alto. Se alcanzaron los 10.150 millones de euros. Es decir, 144 millones menos, un 1,4 % menos. Preguntamos a la inteligencia artificial (IA) generativa, al ChatGPT que tan de

moda está, qué es lo que ha hecho que la facturación del Sector Híper ElectroHogar vuelva a bajar en 2023. Nos responde que puede atribuirse a varios factores interrelacionados. Primero, cita *"la inflación y el aumento de precios"*, lo que ha afectado el poder adquisitivo de los consumidores, reduciendo su capacidad para gastar en productos no esenciales, como electrodomésticos y dispositivos electrónicos. Después, *"la disminución del consumo discrecional"*. Expone que, en tiempos de incertidumbre económica, los con-

sumidores tienden a priorizar el gasto en necesidades básicas, reduciendo la compra de artículos del hogar y electrodomésticos.

En tercer lugar, cita *"los problemas de cadenas de suministro"*, el que todavía se haya sufrido por las interrupciones provocadas en las cadenas de suministro globales tras la pandemia de la Covid-19 y los eventos geopolíticos. Esto todavía habría podido alterar la disponibilidad de productos y aumentar los costos de producción y transporte.

Por otro lado, estaría "la competencia de ventas online". ChatGPT señala que la competencia de plataformas de comercio electrónico ha aumentado, ofreciendo a menudo precios más competitivos y una mayor variedad de productos, lo que puede desviar las ventas de las tiendas físicas tradicionales.

Otro factor que menciona es "la innovación tecnológica y el ciclo de reemplazo". Los ciclos de innovación tecnológica en productos electrónicos "pueden haber ralentizado, disminuyendo la demanda de reemplazo frecuente de dispositivos". También están los "factores macroeconómicos"; como la desaceleración económica global, las tasas de interés altas y la incertidumbre en los mercados, que pueden influir negativamente en el gasto del consumidor.

Por último, los "cambios en el comportamiento del consumidor", porque la pandemia ha acelerado cambios en los hábitos de consumo, con una mayor preferencia por experiencias y servicios digitales en lugar de productos físicos.

Nuestra inteligencia humana nos hace pensar que estamos viviendo unos felices años 20, como los del siglo pasado, en los que se piensa sobre todo en el ocio fuera de casa, ya que, por la Covid-19, estuvimos en aislamiento domiciliario, en cuarentena. Los restaurantes y los hoteles están más llenos que nunca, a pesar de que los precios se han disparado. Lo mismo sucede con los conciertos. Karol G, Bruce Springsteen, Taylor Swift, etcétera, llenan los estadios, independientemente de lo que cuesten las entradas.

Lo que más ha sufrido es precisamente la Línea Marrón y la Informática Doméstica, que están muy vinculadas al ocio dentro del hogar. Además, aún tenemos nuestros dispositivos recién comprados, en garantía. Habrá que esperar todavía un tiempo a que su desgaste y obsolescencia nos haga renovarlos. Ese momento ya estaría algo más cerca.

## La importancia de la Línea Blanca

A pesar de que la Línea Blanca ha entrado en recesión, sigue poseyendo la corona de reina del Sector Híper ElectroHogar. Con 1.959 millones de euros, retrocedió un 4,9 % en 2023. El año anterior, mantuvo un crecimiento del 2,3 %, pero ya mostraba cierto agotamiento, porque en 2021 esa cifra fue del 9 %. En lo que a peso se refiere por facturación, ha cedido

## Mercado español ElectroHogar · 2022-2023

### Valor mercado

Millones de euros

	2022	2023	Variación %
<b>Línea Blanca</b>	<b>2.061</b>	<b>1.959</b>	<b>-4,9</b>
Grupos de compra	742	686	-7,6
Cadenas	515	470	-8,8
Grandes superficies generalistas	474	470	-0,8
Resto	330	333	1
<b>Línea Marrón</b>	<b>1.420</b>	<b>1.250</b>	<b>-12</b>
Grupos de compra	469	413	-12
Cadenas	781	675	-13,6
Grandes superficies generalistas	128	100	-21,8
Resto	43	63	46,7
<b>PAE</b>	<b>1.300</b>	<b>1.355</b>	<b>4,2</b>
Grupos de compra	351	352	0,4
Cadenas	442	474	7,3
Grandes superficies generalistas	494	524	6,2
Resto	13	4	-68,7
<b>Menaje</b>	<b>130</b>	<b>126</b>	<b>-3,1</b>
Grupos de compra	38	35	-6,4
Cadenas	30	30	1,1
Grandes superficies generalistas	55	52	-5,4
Resto	8	9	13,1
<b>Aire acondicionado doméstico</b>	<b>739</b>	<b>922</b>	<b>24,8</b>
Grupos de compra	303	369	21,7
Cadenas	288	369	28,0
Grandes superficies generalistas	67	74	10,9
Resto	81	111	36,1
<b>Calefacción eléctrica</b>	<b>40</b>	<b>37</b>	<b>-7,5</b>
Grupos de compra	15	14	-9,9
Cadenas	15	14	-7,5
Grandes superficies generalistas	6	6	-1,3
Resto	4	4	-7,5
<b>Fotografía digital</b>	<b>165</b>	<b>167</b>	<b>1,2</b>
Grupos de compra	18	18	1,2
Cadenas	51	48	-5,3
Grandes superficies generalistas	18	18	1,2
Resto	78	82	5,5
<b>Telecomunicaciones domésticas</b>	<b>1.920</b>	<b>1.800</b>	<b>-6,3</b>
Grupos de compra	250	234	-6,3
Cadenas	422	414	-2,0
Grandes superficies generalistas	403	396	-1,8
Resto	845	756	-10,5
<b>Informática doméstica</b>	<b>1.687</b>	<b>1.496</b>	<b>-11,3</b>
Grupos de compra	169	120	-29,1
Cadenas	540	479	-11,3
Grandes superficies generalistas	270	239	-11,3
Resto	709	658	-7,1
<b>Videojuegos</b>	<b>832</b>	<b>1.038</b>	<b>24,8</b>
Grupos de compra	116	145	24,8
Cadenas	141	187	32,1
Grandes superficies generalistas	125	156	24,8
Resto	466	550	22,4
<b>TOTAL MERCADO</b>	<b>10.294</b>	<b>10.150</b>	<b>-1,4</b>

## Evolución por subsectores · 2022-2023

Millones de euros

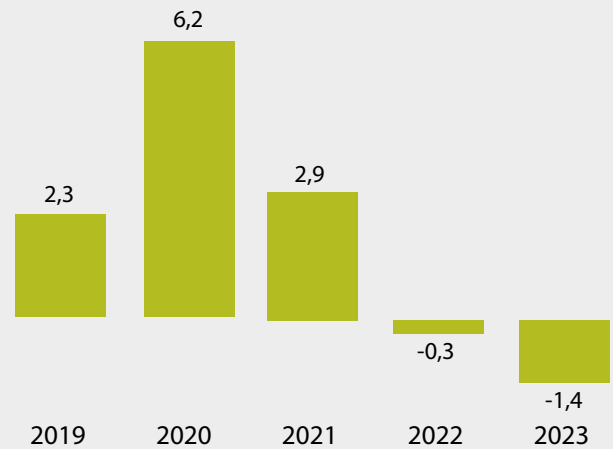
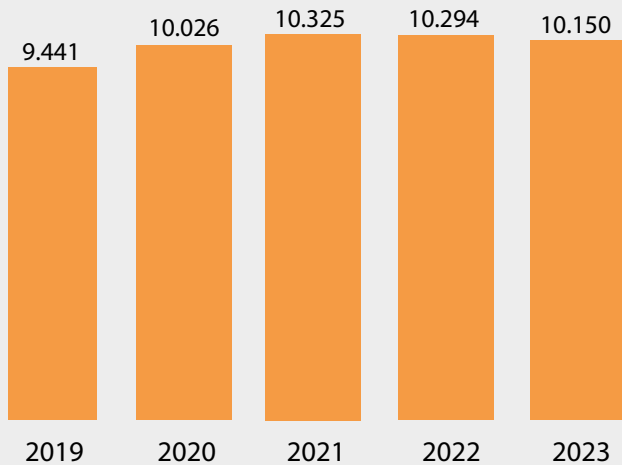
	2022	Variación %	2023	Variación %
Línea Blanca	2.061	2,3	1.959	-4,9
Línea Marrón	1.420	-3,1	1.250	-12,0
PAE	1.300	4,0	1.355	4,2
Menaje	130	-1,5	126	-3,1
Aire acondicionado doméstico	739	24,2	922	24,8
Calefacción eléctrica	40	-4,8	37	-7,5
Fotografía digital	165	5,8	167	1,2
Telecomunicaciones domésticas	1.920	-2,2	1.800	-6,3
Informática doméstica	1.687	-7,6	1.496	-11,3
Videojuegos	832	-5,7	1.038	24,8
<b>TOTAL MERCADO</b>	<b>10.294</b>	<b>-0,3</b>	<b>10.150</b>	<b>-1,4</b>

Fuente: Equipo de Estudios de Electromarket

## Evolución mercado español ElectroHogar · 2019-2023

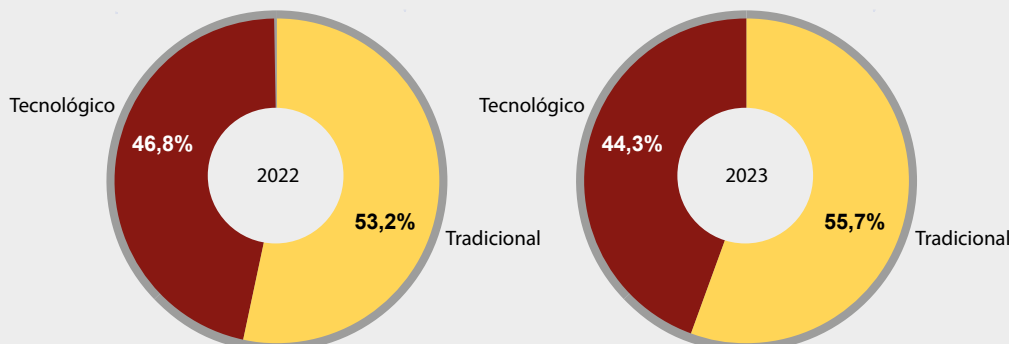
Millones de euros

Variación %



Fuente: Consultoras

## Peso de los sectores tradicional y tecnológico · 2022-2023



En peso, la cuarta posición ha cambiado de dueño: la Línea Marrón se lo ha cedido al PAE

terreno, ya que antes representaba un 20 % y ahora un 19,3 %. Ha perdido casi un punto, aunque sigue siendo el subsector de mayor importancia por facturación.

En el segundo puesto, al igual que en 2022, se encuentra la categoría de Telecomunicaciones Domésticas. Hay que recordar que ocupaba la primera posición en 2019. En 2023, cayó un 6,3 %, bajando de los 1.920 millones facturados a 1.800 millones de euros.

Por su parte, la Informática Doméstica, que en 2020 rompía esquemas, es la segunda categoría, y por poco, que más facturación se dejó por el camino, con un descenso del 11,3 % y una facturación de 1.496 millones. Retiene el tercer puesto, con un 14,7 % (venía del 16,4 % el año anterior y del 17,7 % en 2021). El cuarto puesto ha cambiado de dueño. La Línea Marrón (que pasa del 13,8 % al 12,3 % de peso) se lo ha cedido al PAE (que sube del 12,6 % al 13,3%). Su comportamiento es destacable y, con 1.355 millones, crece un 4,2 %. Si bien, las dos subidas más llamativas son las del Aire Acondicionado Doméstico y las de los Videojuegos, con un crecimiento ambos del 24,8 %

Otro subsector con evolución positiva, aparte de estos tres ya citados, fue la Fotografía Digital, con una leve subida del 1,2 % y 167 millones de facturación. Los demás subsectores (Línea Marrón, Informática Doméstica, Calefacción Eléctrica, Telecomunicaciones Domésticas Línea Blanca y Menaje) descienden. En lo positivo, llama la atención de nuevo la tendencia del Aire Acondicionado Doméstico, impulsado por el calentamiento global. Facturó 922 millones en 2023, desde los 739 millones de 2022. Ya había vivido un importante ascenso en 2021, con una subida entonces del 13,8 %. La del año anterior ya fue tan espectacular como la de este, con un +24,25 %. Su cuota de mercado pasó del 7,2 % al 9,1 %. De esta manera, creció 1,9 puntos.

## Peso de los subsectores por facturación 2022-2023

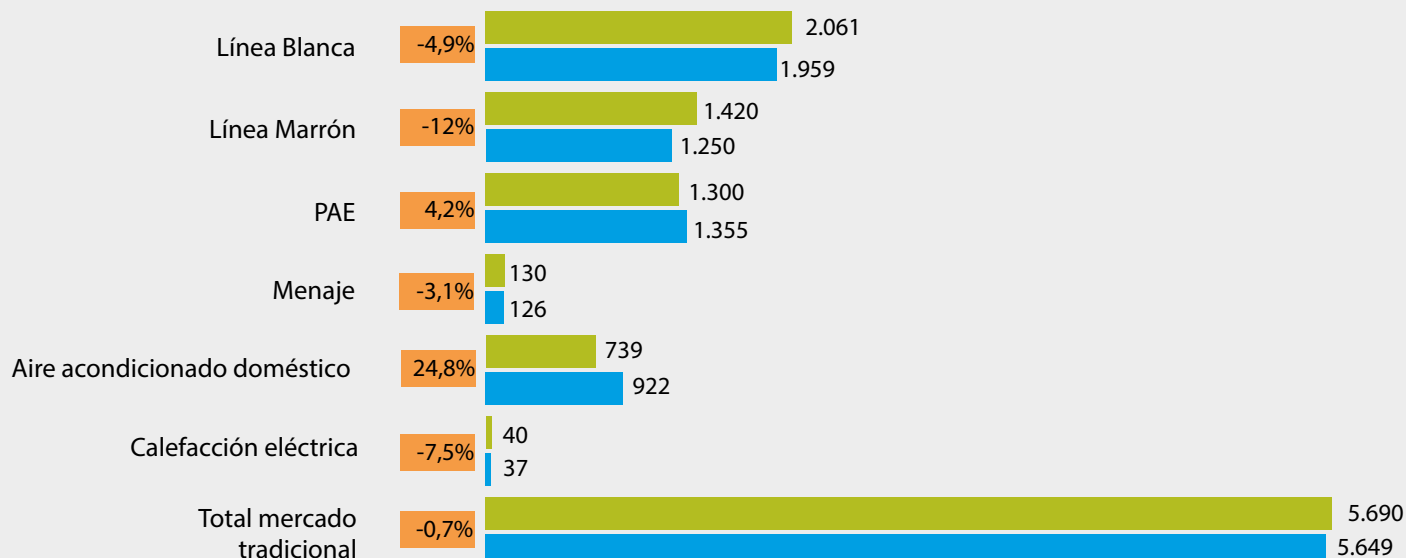
	2022	2023	Variación %
Línea Blanca	20,0	19,3	-0,7
Línea Marrón	13,8	12,3	-1,5
PAE	12,6	13,3	0,7
Menaje	1,3	1,2	0,0
Aire acondicionado doméstico	7,2	9,1	1,9
Calefacción eléctrica	0,4	0,4	0,4
Fotografía digital	1,6	1,6	0,0
Telecomunicaciones domésticas	18,7	17,7	-0,9
Informática doméstica	16,4	14,7	-1,6
Videojuegos	8,1	10,2	2,1

Los subsectores de Videojuegos y Aire Acondicionado Doméstico fueron los que más crecieron en porcentaje, con un 24,8 % más de facturación

## Valor sectores tradicionales · 2022-2023

Millones de euros

2022 2023 Variación



Fuente: Equipo de Estudios de Electromarket

El que más engordó en porcentaje fue el subsector de los Videojuegos, yendo de un 8,1% a un 10,2%, 2,1 puntos más. Su facturación fue de 1.038 millones, cuando en 2022 había sido de 832 millones, año en el que perdió un 5,7 % de su facturación.

## La economía

En el último Proyecciones macroeconómicas e informe trimestral y de la economía española. Junio de 2024, del Banco de España, publicado el 11 de junio, se analiza que "en los últimos meses, a escala global, la actividad económica ha experimentado una cierta aceleración, a la vez que se ha prolongado el proceso de desinflación, si bien con una intensidad menor de lo esperado". El ritmo de expansión de la actividad se aceleró ligeramente en los primeros meses del año, especialmente en el caso de las ramas vinculadas a los servicios, y registró un dinamismo por encima del previsto en algunas zonas geográficas, como el área del euro. El PIB mundial creció un 0,8 % en el primer trimestre de 2024, algo por encima de lo esperado. Entre las economías avanzadas, su crecimiento sorprendió al alza en el área del euro (0,3 %) y en el Reino Unido (0,6 %), mientras que fue menor de lo anticipado por el consenso de los analistas en Estados Unidos (0,4 %) y en Japón (-0,5 %). Entre las economías emergentes, destacó el crecimiento del PIB en China, del 1,6 %, 0,6 puntos porcentuales mayor que el observado a finales de 2023.

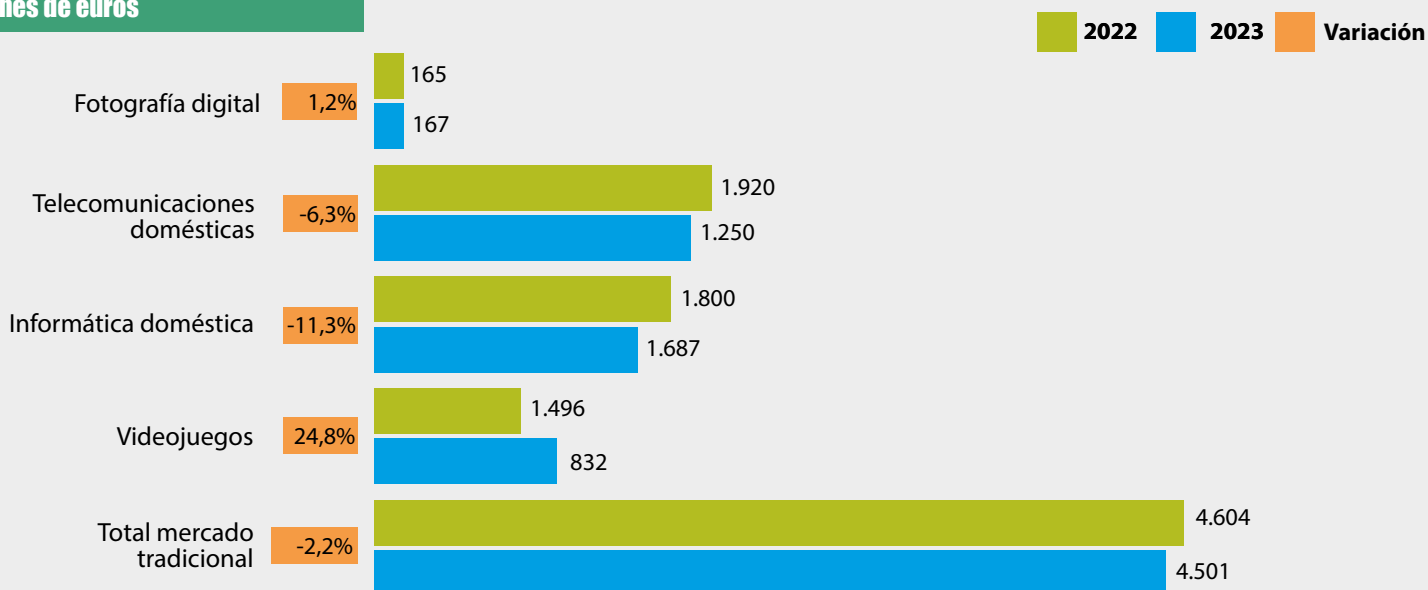
Se explica que, "en términos generales, esta evolución favorable de la actividad económica global descansó principalmente en el dinamismo del consumo, tanto privado como público, en un contexto en el que prosiguió el buen comportamiento de los mercados de trabajo". Por el lado de la oferta, "el vigor de la actividad siguió basándose primordialmente en los servicios". Como resultado de todo esto, y de los indicadores más recientes, "en los últimos meses el consenso de los analistas ha revisado ligeramente al alza las perspectivas para el crecimiento global de 2024, hasta alrededor del 3 %, un avance aún modesto en términos históricos".

En el documento, también se apunta que, entre los factores que han contribuido a la reciente moderación del ritmo de descenso de las presiones inflacionistas a escala global, cabe mencionar dos. Por un lado, "en un contexto en el que persisten elevadas tensiones geopolíticas que afectan de forma particularmente intensa a ciertas zonas geográficas clave para la oferta de materias primas energéticas, los precios del petróleo y del gas natural han sido, en los últimos meses, más altos de lo anticipado hace tres meses, lo que ha presionado al alza la inflación energética". Por otro lado, "en cuanto al componente subyacente de los precios, si bien la inflación de los bienes industriales no energéticos ha seguido reduciéndose recientemente, esta dinámica se ha visto contrarrestada por la persistencia que ha mostrado la inflación de los servicios". Así, por ejemplo, en Estados Unidos y en el área del euro, la inflación de los servicios se ha mantenido, desde principios de año, en niveles medios históricamente elevados (en torno al 5 % y al 4 %, respectivamente). Ello se habría debido, en parte, "al considerable dinamismo que aún presentan los salarios, en un escenario en el que los mercados de trabajo a escala internacional siguen evidenciando señales claras de tensionamiento".

Otro dato que se tiene en cuenta es que, en sus últimas reuniones de política monetaria, el Banco Central Europeo (BCE) y los bancos centrales de Canadá, Suiza y Suecia redujeron sus tipos de interés oficiales, un proceso que un gran número de economías emergentes ya habían iniciado en la segunda mitad de 2023. En todo caso, "en economías como Estados Unidos y el área del euro, los mercados esperan que, de cara a los próximos meses, los tipos de interés se sitúen en niveles más elevados que los que se anticipaban a mediados del primer trimestre". Esta revisión al alza refleja, en buena medida, la percepción, por parte de los mercados, de que las presiones inflacionistas puedan ser algo más persistentes de lo contemplado unos meses atrás, en un contexto en el que la actividad, el empleo y los salarios siguen manteniendo un considerable vigor.

## Valor sectores tecnológicos · 2022-2023

Millones de euros



Fuente: Equipo de Estudios de Electromarket

En el área del euro, la actividad económica muestra señales incipientes de una recuperación que podría consolidarse en los próximos trimestres. *"Según la estimación de Eurostat, el PIB de la Unión Económica y Monetaria (UEM) avanzó un 0,3 % en el primer trimestre de 2024, frente a la ligera caída del 0,1 % del trimestre precedente. La tasa registrada superó en dos décimas el crecimiento esperado por el ejercicio de proyecciones del BCE de marzo e implicó sorpresas positivas apreciables en las cuatro grandes economías de la región"*, informa el documento. Para 2025 y 2026, el crecimiento previsto del PIB en el nuevo ejercicio de proyecciones se situaría en el 1,4 % y el 1,6 %.

Otra conclusión es que, *"en España, el dinamismo de la actividad económica sorprendió al alza en el primer trimestre del año"*. De acuerdo con los datos de avance de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR), el crecimiento del PIB se aceleró en el primer trimestre de 2024 hasta el 0,7 %. El informe valora que *"este crecimiento descansó en la fortaleza de la demanda exterior neta, que presentó sorpresas positivas relacionadas con el avance de las exportaciones (del 2,4 %), especialmente de las de servicios de turismo (del 19 %)"*.

*"Entre los componentes de la demanda nacional, la formación bruta de capital repuntó un 1,3 %, mientras que el consumo privado siguió mostrando una cierta debilidad incrementándose un 0,3%, como en el último trimestre de 2023, y el consumo público se contrajo, tras el notable dinamismo que había mostrado en la segunda mitad del año pasado"*, indican los expertos. Desde la óptica de la oferta, remarcan que *"la aceleración registrada en las ramas de servicios de mercado y construcción, mientras que en las ramas de agricultura e industria se registró un dinamismo menor que en el trimestre precedente y se observó un descenso de la actividad en los servicios de no mercado"*.

Es positivo el que la creación de empleo mantiene un considerable vigor, que sería especialmente acusado en las empresas de mayor tamaño. En abril y mayo, la afiliación a la Seguridad Social creció

un 0,2 % y un 0,3 %, respectivamente, en tasa mensual desestacionalizada, ritmos de avance similares a los que se observaron en el primer trimestre del año.

*"El ritmo de avance del consumo privado podría aumentar en los próximos trimestres"*. Las previsiones son halagüeñas. Desgranando que el consumo privado ha mostrado una cierta atonía en los dos últimos trimestres, el cuarto de 2023 y el primero de 2024, con crecimientos intertrimestrales del 0,3 %. Sin embargo, *"la relativa debilidad de este componente de la demanda también es evidente desde una perspectiva temporal más amplia"*. Mientras que el nivel del PIB ya se encuentra 3,7 puntos por encima del registrado a finales de 2019, el consumo privado sólo supera dicha referencia en 0,3 puntos. En los próximos trimestres, *"se proyecta que el consumo de los hogares gane algo de tracción en un contexto en el que, en línea con las dinámicas más recientes, se espera que continúe el buen comportamiento del empleo, se reduzcan las presiones inflacionistas, se prolongue la recuperación de la confianza de los consumidores y se mantenga la mejora gradual de las condiciones de financiación"*. Este mayor dinamismo esperado del consumo se apoyaría igualmente en una cierta corrección a la baja de la tasa de ahorro, que se encuentra en niveles elevados desde una perspectiva histórica.

Con todo, se estima que el crecimiento del PIB de nuestro país, que en 2023 alcanzó el 2,5 %, *"se ralentizará a lo largo del horizonte de proyección hasta situarse en el 2,3 %, el 1,9 % y el 1,7 % en 2024, 2025 y 2026, respectivamente"*. La tasa de paro, que en 2023 se situó en el 12,2 %, *"mantendrá una senda descendente en los próximos años, aunque permanecerá por encima del 11 % en 2026"*. Por el lado de los precios, la inflación general, que en el promedio de 2023 fue del 3,4 %, disminuirá a lo largo del próximo trienio para situarse en el 3 % en 2024, el 2 % en 2025 y el 1,8 % en 2026. La inflación subyacente del mismo modo se desacelerará gradualmente en este período y pasará del 4,1 % en 2023 al 2,6 %, 2 % y 1,9 % en 2024, 2025 y 2026, respectivamente. 