

# Impacto de la COVID-19 sobre el consumo en España en tiempo real y alta definición

Marzo 2021

## En el mes de marzo...

- Las compras con tarjeta\* crecieron el 56% interanual en marzo debido al efecto base causado por el inicio del periodo de confinamiento hace un año. El gasto con tarjetas españolas, tanto presenciales (59%) como no presenciales (82%), fue el principal beneficiado por la comparación, mientras que las retiradas de efectivo exhibieron un avance más modesto (26%).
- En comparación con marzo de 2019, el crecimiento del consumo con tarjeta fue menor (18%). Las transacciones no presenciales con tarjetas españolas multiplicaron por 2,3 la cifra de hace dos años y las presenciales se situaron un 16% por encima. Sin embargo, las compras con tarjetas extranjeras y los reintegros de efectivo no alcanzaron los registros de 2019.
- El gasto con tarjeta superó al de marzo de 2019 en 49 provincias, impulsado por el consumo con tarjetas españolas, y en todas las actividades, con la excepción de las que se realizan en sociedad, como hostelería, belleza y moda, y las que implican desplazamientos, como transporte y viajes.
- Las transacciones aumentaron un 8% interanual en el primer trimestre y se situaron un 10% por encima del nivel del 1T19. Las únicas provincias en las que las compras se mantuvieron rezagadas fueron Bizkaia, Segovia, La Rioja y aquellas con un mayor peso del turismo, excepto Alicante.

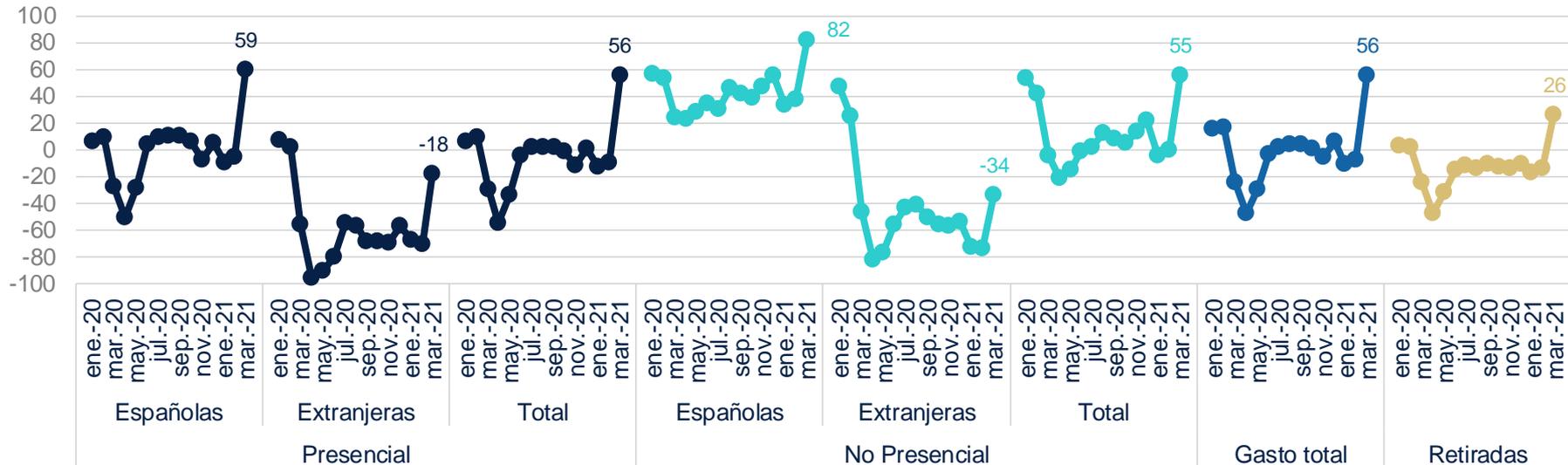
## En el mes de marzo...

- Las compras con tarjeta fueron de menos a más durante las tres primeras semanas de marzo, apoyadas en el crecimiento sostenido del canal no presencial y la recuperación del presencial.
- La Semana Santa y el cierre perimetral autonómico provocaron que una parte del gasto y de las retiradas de efectivo se adelantase a los días previos al jueves 1 de abril.
- El adelantamiento del consumo fue más notorio en los sectores que han mostrado un mejor desempeño durante la crisis de la COVID-19, como los de alimentación, otros servicios, equipamiento del hogar y salud, beneficiados por la menor movilidad.
- Las restricciones sanitarias y el temor al contagio impidieron la normalización de las transacciones con tarjeta durante los días festivos en los sectores asociados a desplazamientos, como los de transporte, alojamiento y viajes.
- A pesar de las limitaciones a la movilidad interregional, las compras presenciales durante la Semana Santa superaron en un 8% a las de 2019. Entre las 28 provincias que registraron un nivel de consumo mayor que el de hace dos años destacaron Ceuta, Melilla, Jaén, Sevilla, Lleida, Tarragona y Madrid.

Las compras con tarjeta crecieron el 56% interanual en marzo debido al *efecto base* causado por el inicio del periodo de confinamiento hace un año. El gasto con tarjetas españolas, tanto presenciales (59%) como no presenciales (82%), fue el principal beneficiado por la comparación. Las retiradas exhibieron un avance más modesto (26%)

### GASTO MENSUAL Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA\*

(CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



Las comparaciones interanuales desde mediados de marzo de 2021 están afectadas por la declaración del estado de alarma el 14 de marzo de 2020. Véase el [Anexo](#).

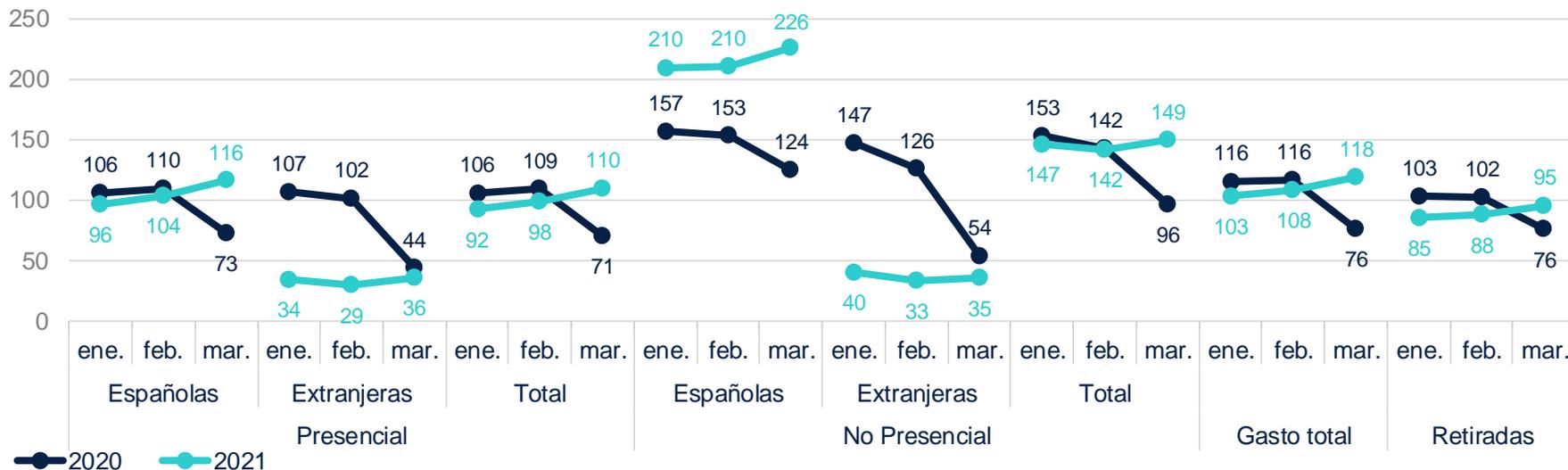
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**Las transacciones superaron en un 18% a las registradas en mar-19. Las compras no presenciales con tarjetas españolas multiplicaron por 2,3 la cifra de hace dos años y las presenciales se situaron un 16% por encima. Sin embargo, el gasto con tarjetas extranjeras y los reintegros de efectivo no alcanzaron el nivel de mar-19**

### GASTO MENSUAL Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



Las comparaciones interanuales desde mediados de marzo de 2021 están afectadas por la declaración del estado de alarma el 14 de marzo de 2020. Véase el [Anexo](#).

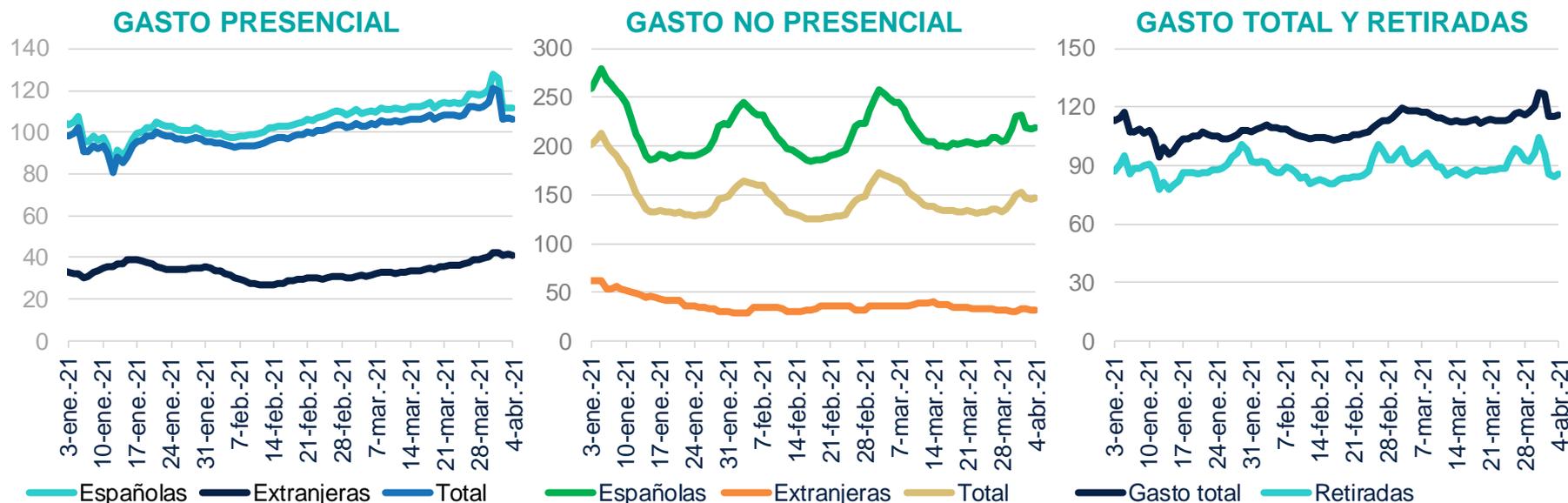
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Las compras con tarjeta fueron de menos a más durante las tres primeras semanas de marzo, apoyadas en el crecimiento sostenido del canal no presencial y la recuperación del presencial. La Semana Santa y el cierre perimetral autonómico provocaron que una parte del gasto y de las retiradas se adelantase a los días previos al jueves 1 de abril

### GASTO SEMANAL Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA\*

(MISMA SEMANA DE 2019 = 100)



Las comparaciones interanuales desde mediados de marzo de 2021 están afectadas por la declaración del estado de alarma el 14 de marzo de 2020. Véase el [Anexo](#).

\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

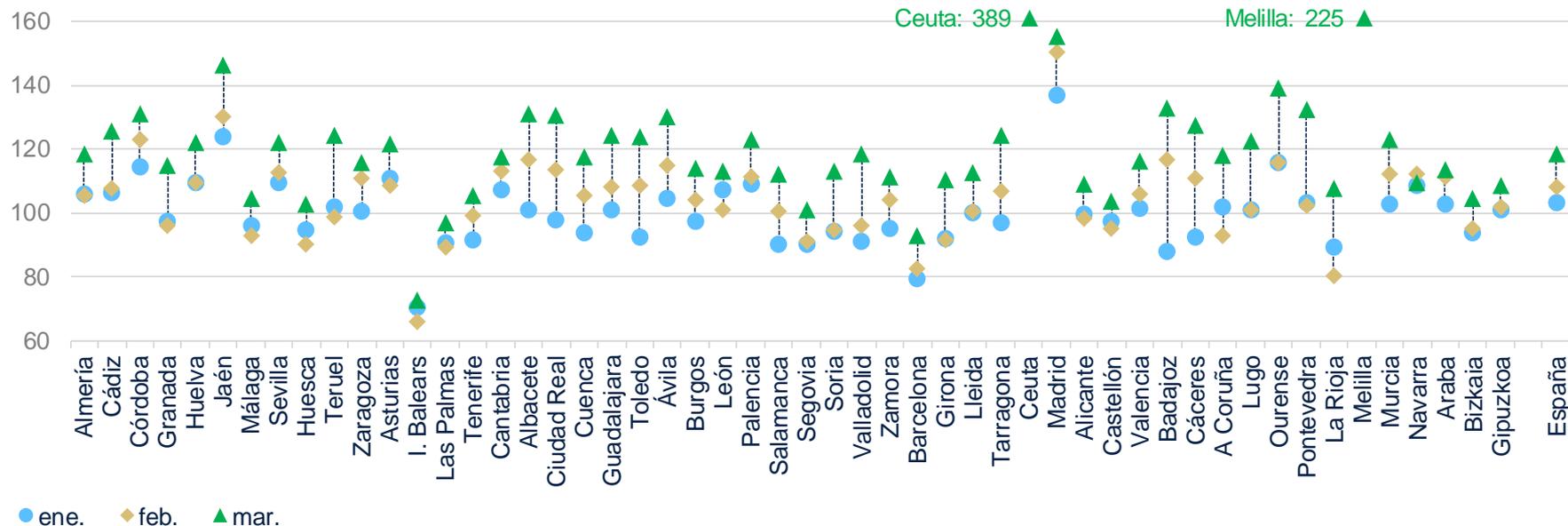
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Gasto por provincias

## Las operaciones con tarjeta superaron los registros de marzo de 2019 en 49 provincias. Destacaron Ceuta, Melilla, Madrid, Jaén, Ourense, Pontevedra y Badajoz. Por el contrario, las compras en Barcelona, Las Palmas y, sobre todo, en Illes Balears fueron menores que las realizadas hace dos años

### GASTO MENSUAL CON TARJETA POR PROVINCIA\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



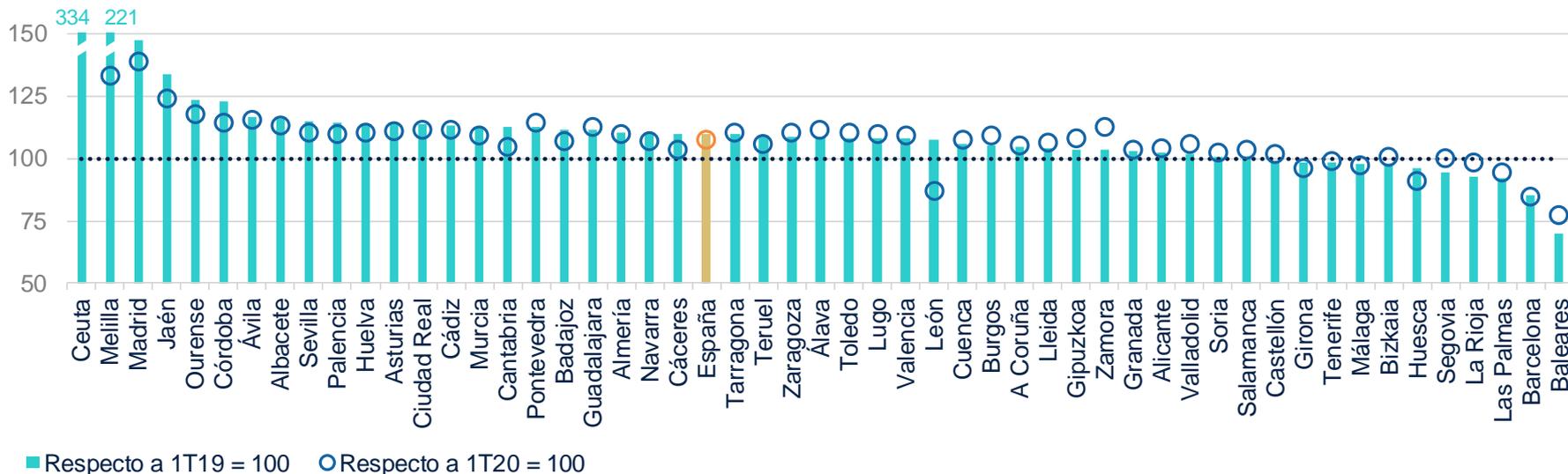
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Las compras en Madrid están afectadas por un efecto sede. Los datos de Ceuta y Melilla están fuera de escala.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**El gasto con tarjeta creció un 8% interanual en el 1T21 y se elevó un 10% por encima del nivel de 2019. Las únicas provincias en las que el consumo se mantuvo rezagado fueron Bizkaia, Segovia, La Rioja y aquellas con un mayor peso del turismo, como los archipiélagos y Barcelona**

### GASTO TRIMESTRAL CON TARJETA POR PROVINCIA EN EL 1T21\*

(1T19 = 100 Y 1T20 = 100)



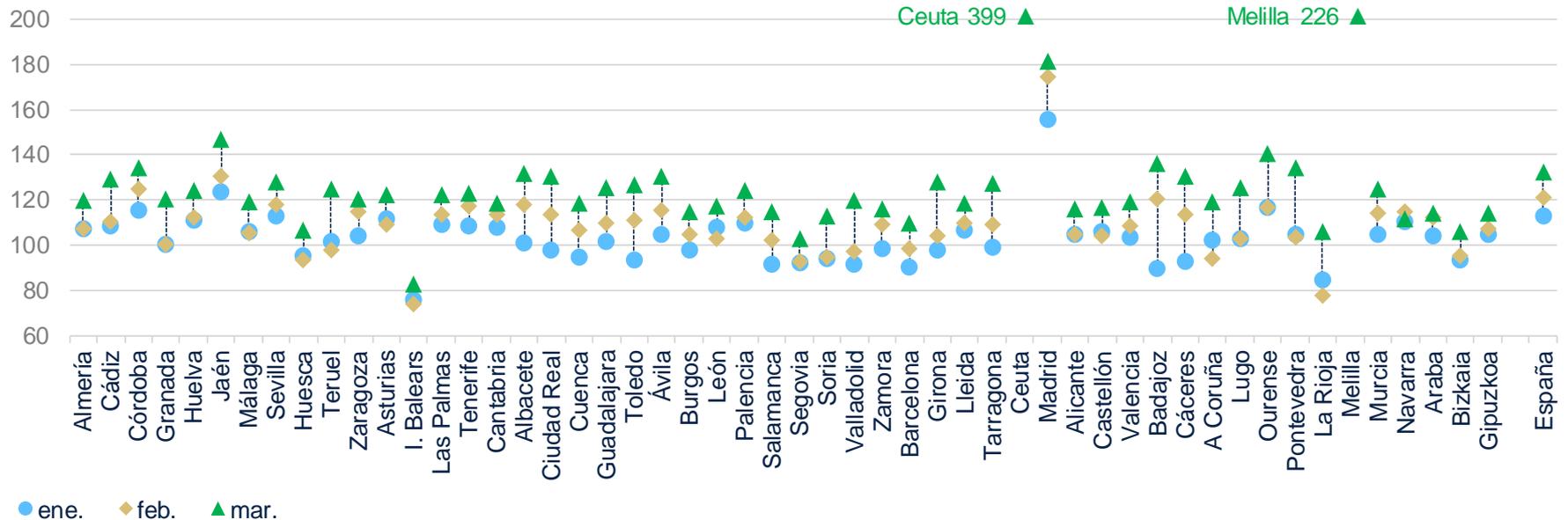
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Las compras en Madrid están afectadas por un efecto sede. Los datos de Ceuta y Melilla están fuera de escala.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

## Las transacciones con tarjetas españolas superaron en un 33% las registradas en marzo de 2019. Todas las provincias, excepto Illes Balears, recuperaron el nivel de gasto con tarjetas españolas de hace dos años

### GASTO MENSUAL CON TARJETAS ESPAÑOLAS POR PROVINCIA\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



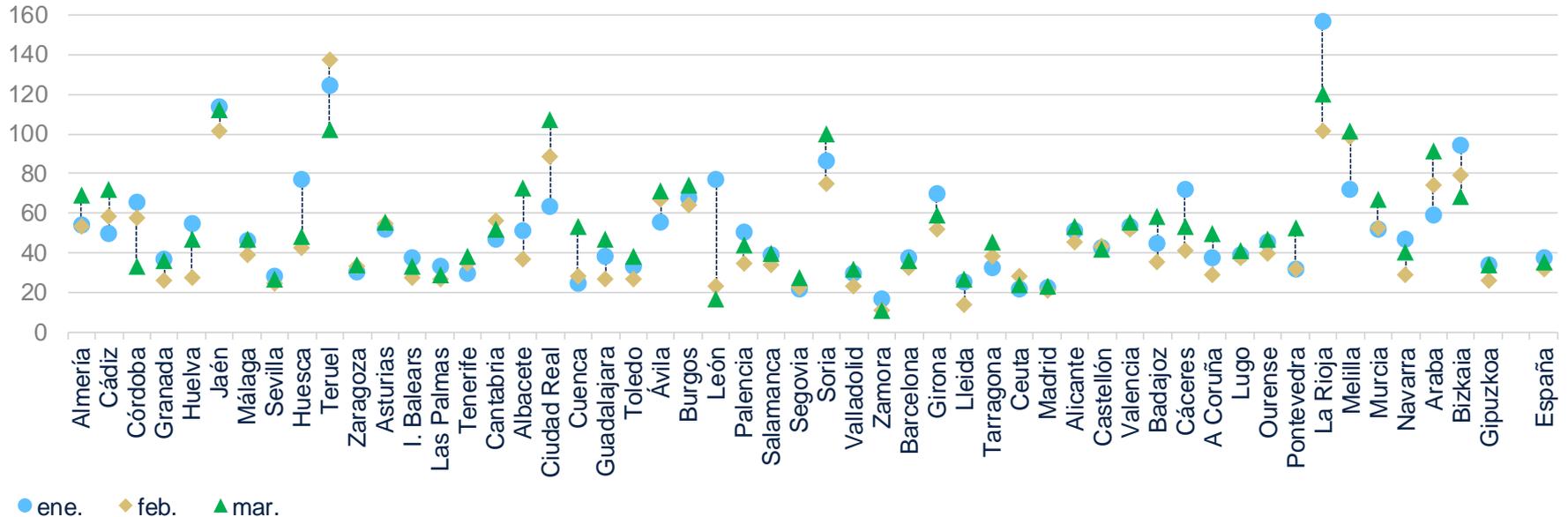
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Las compras no presenciales en Madrid están afectadas por un efecto sede. Los datos de Ceuta y Melilla están fuera de escala.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Por el contrario, las compras con tarjetas extranjeras apenas alcanzaron el 36% del nivel de mar-19. La diferencia fue mayor en los archipiélagos, las grandes ciudades y algunos territorios del interior, como Zamora y León. Tan solo cinco provincias (La Rioja, Jaén, Ciudad Real, Teruel y Melilla) se situaron por encima de las cifras precrisis

### GASTO MENSUAL CON TARJETAS EXTRANJERAS POR PROVINCIA\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



\*Gasto con tarjetas emitidas por entidades extranjeras en TPV BBVA. Las compras no presenciales en Madrid están afectadas por un efecto sede

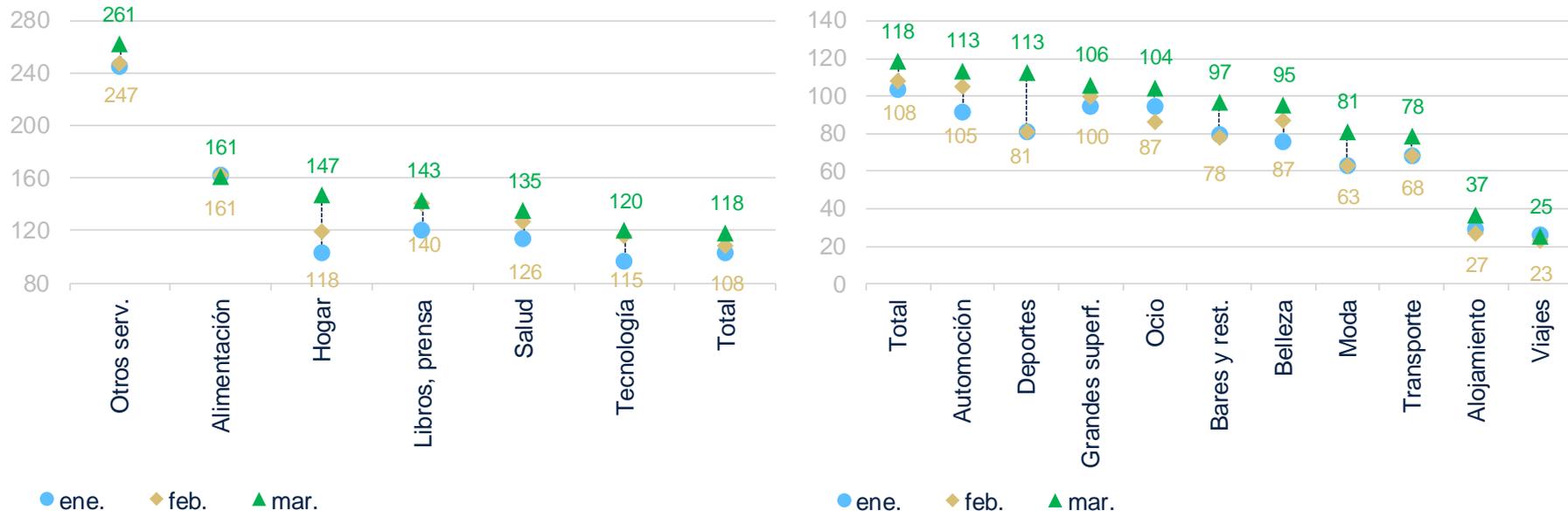
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Gasto por sectores

**El nivel de gasto fue superior al del mismo periodo de 2019 en todas las actividades, con la excepción de las que se realizan en sociedad, como restauración, belleza y moda, o que implican desplazamientos, como transporte, alojamiento y viajes**

### GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



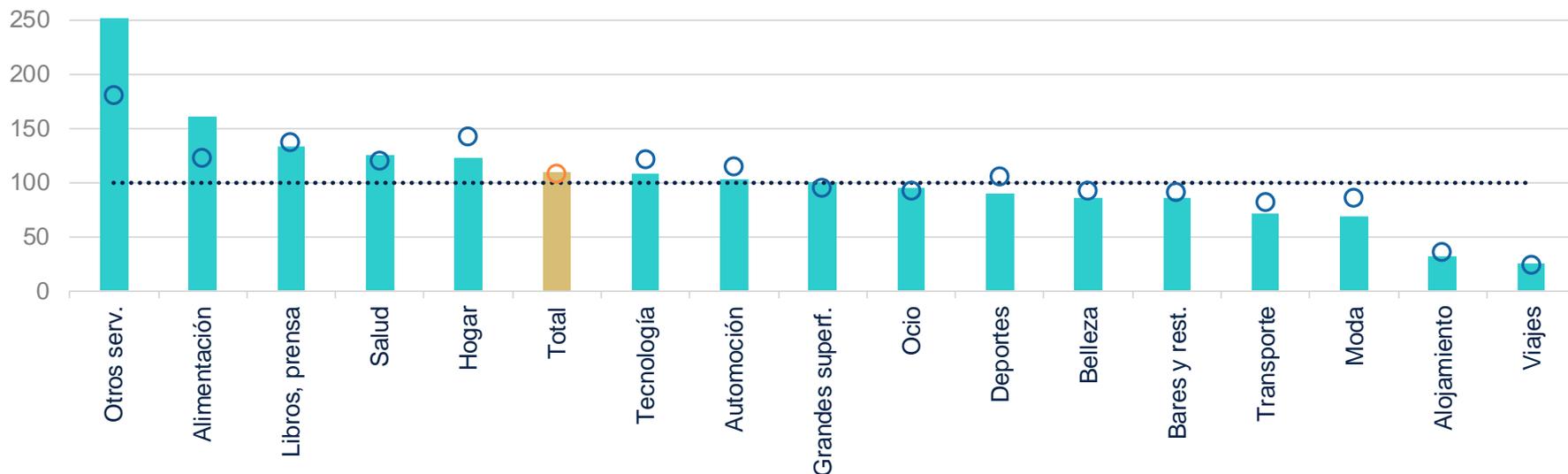
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del gasto total de cada sector en el mes de marzo.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**El crecimiento de las transacciones con tarjeta en el 1T21, tanto con respecto al 1T20 como al 1T19, fue mayor que la media en los sectores de alimentación, papelería, salud, equipamiento del hogar y otros servicios. Por el contrario, el gasto en alojamiento y viajes no llegó al 40% del nivel de los primeros trimestres de 2019 y 2020**

### GASTO TRIMESTRAL CON TARJETA POR SECTOR EN EL 1T21\*

(1T19 = 100 Y 1T20 = 100)



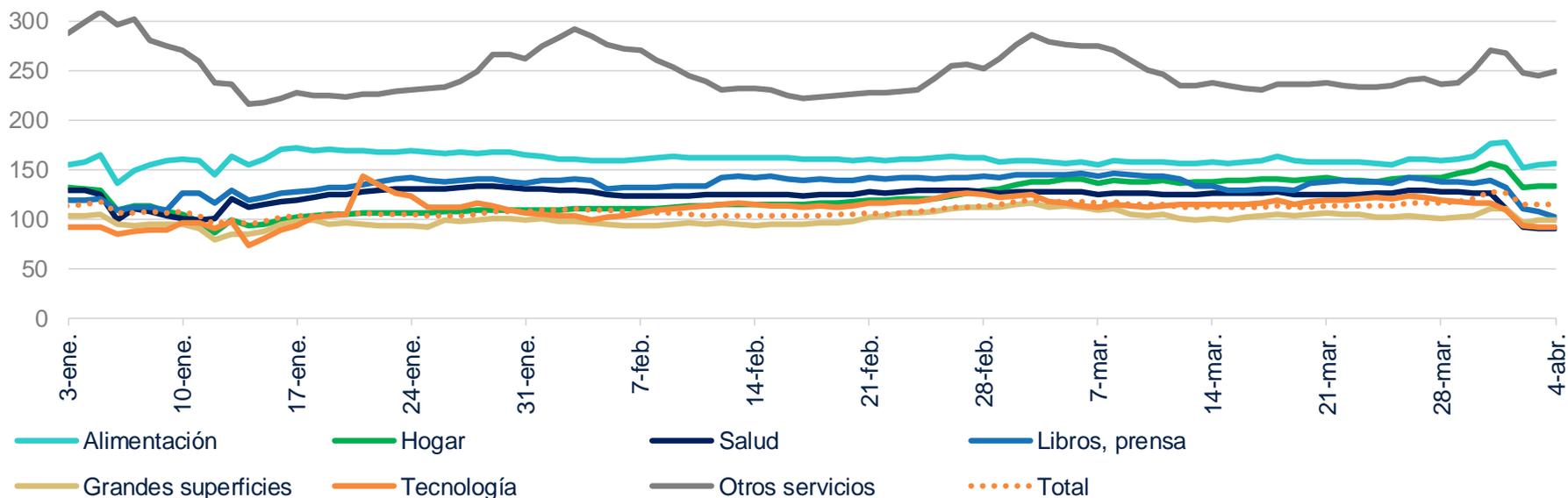
■ Respecto a 1T19 = 100 ○ Respecto a 1T20 = 100

\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.  
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

## Se aprecia un adelantamiento del consumo con tarjeta a los días previos a la Semana Santa en los sectores que han mostrado un mejor desempeño durante la crisis de la COVID-19, como los de alimentación, otros servicios, equipamiento del hogar, salud, libros y prensa y tecnología

### GASTO SEMANAL CON TARJETA POR SECTOR\*

(MISMA SEMANA DE 2019 =100)



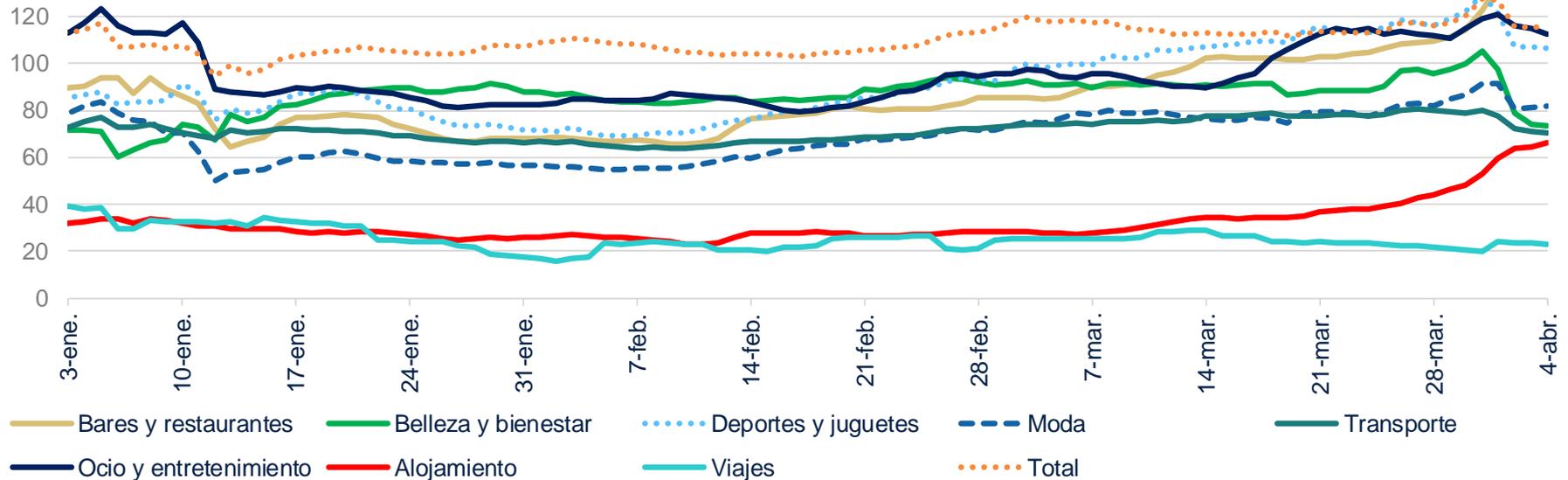
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Sectores seleccionados.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**Desde mediados de marzo, los sectores de ocio y alojamiento sobresalieron entre los más afectados por las restricciones sanitarias y el temor al contagio. Las limitaciones de movilidad entre regiones continuaron menguando el gasto en belleza, transporte y viajes**

### GASTO SEMANAL CON TARJETA POR SECTOR\*

(MISMA SEMANA DE 2019 =100)



\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Sectores seleccionados.

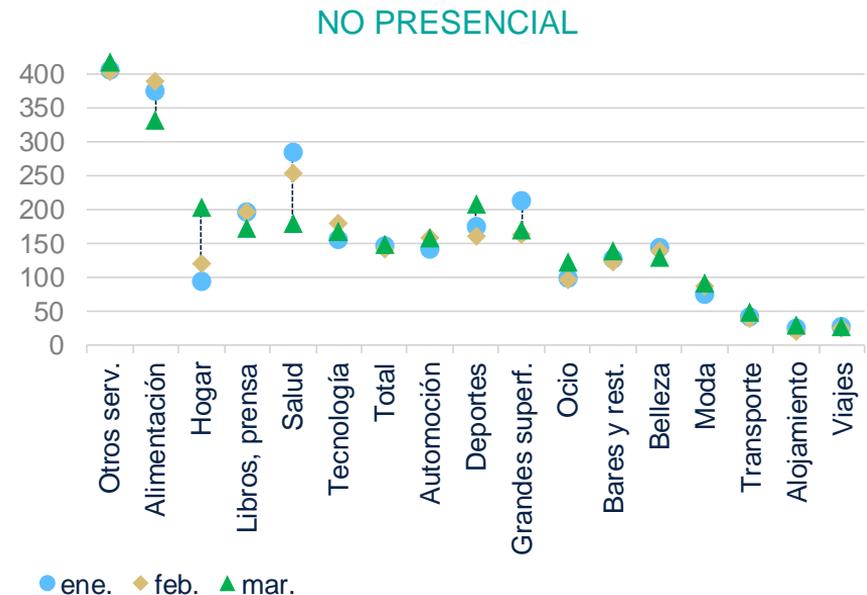
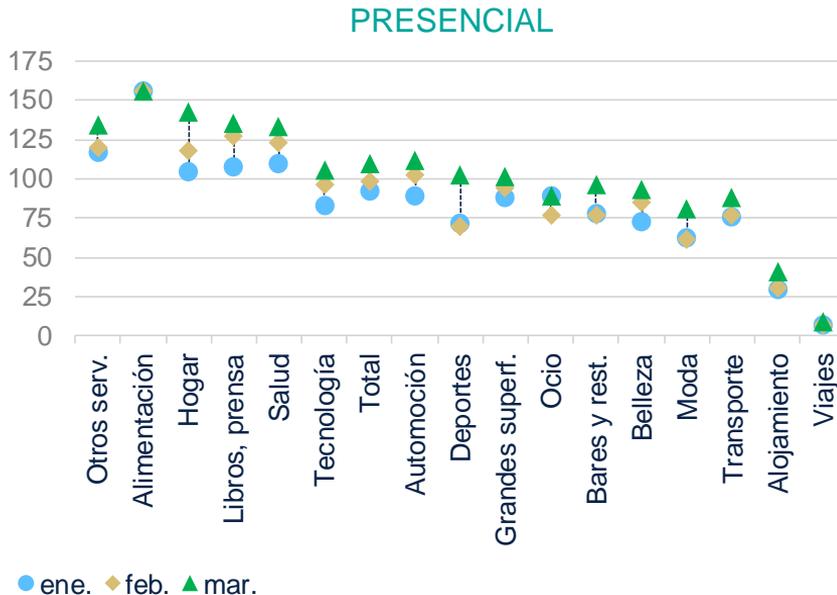
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Gasto presencial y no presencial

**Las compras presenciales y no presenciales sobrepasaron a las de marzo de 2019, sobre todo en los sectores de alimentación, hogar, libros, salud y otros servicios. El gasto *online* también aumentó en ocio, restauración y belleza. Moda, transporte, alojamiento y viajes lideraron las caídas en ambos canales.**

### GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



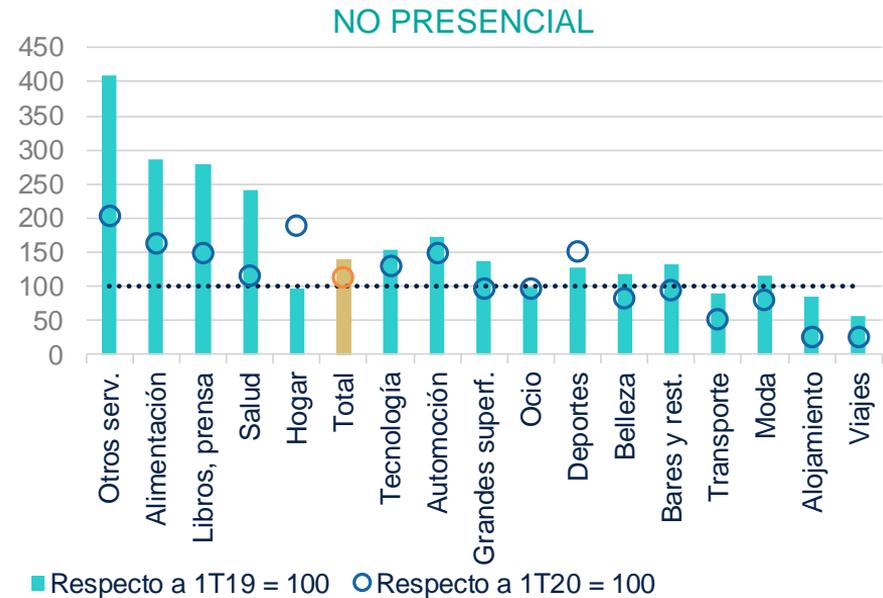
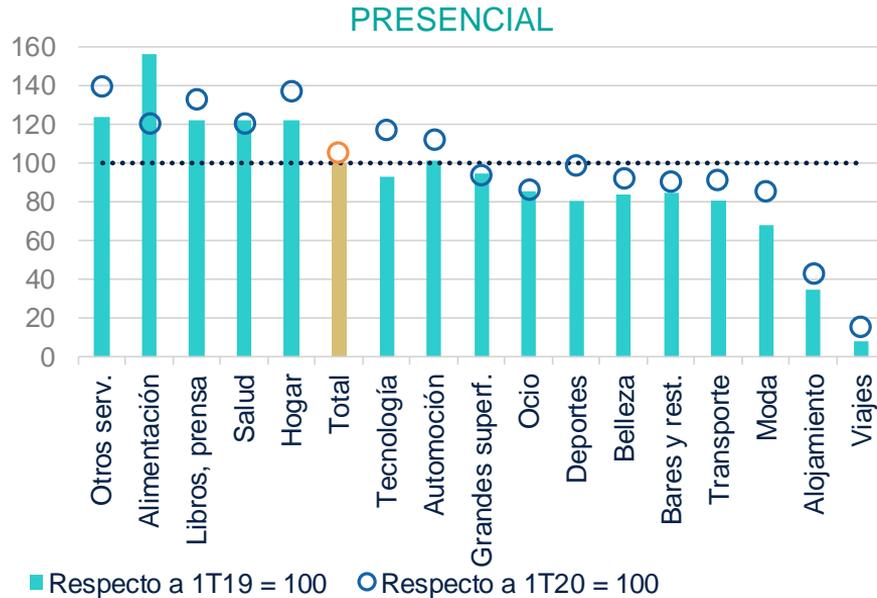
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del gasto total de cada sector en el mes de marzo.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**El avance de las transacciones en el 1T21 respecto a los primeros trimestres de 2019 y 2020 fue mayor en el canal no presencial que en el presencial en todos los sectores. Alimentación, otros servicios, libros y prensa y salud lideraron los crecimientos del gasto, mientras que alojamiento y viajes continuaron rezagados.**

### GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR EN EL 1T21\*

(1T19 = 100 Y 1T20 = 100)



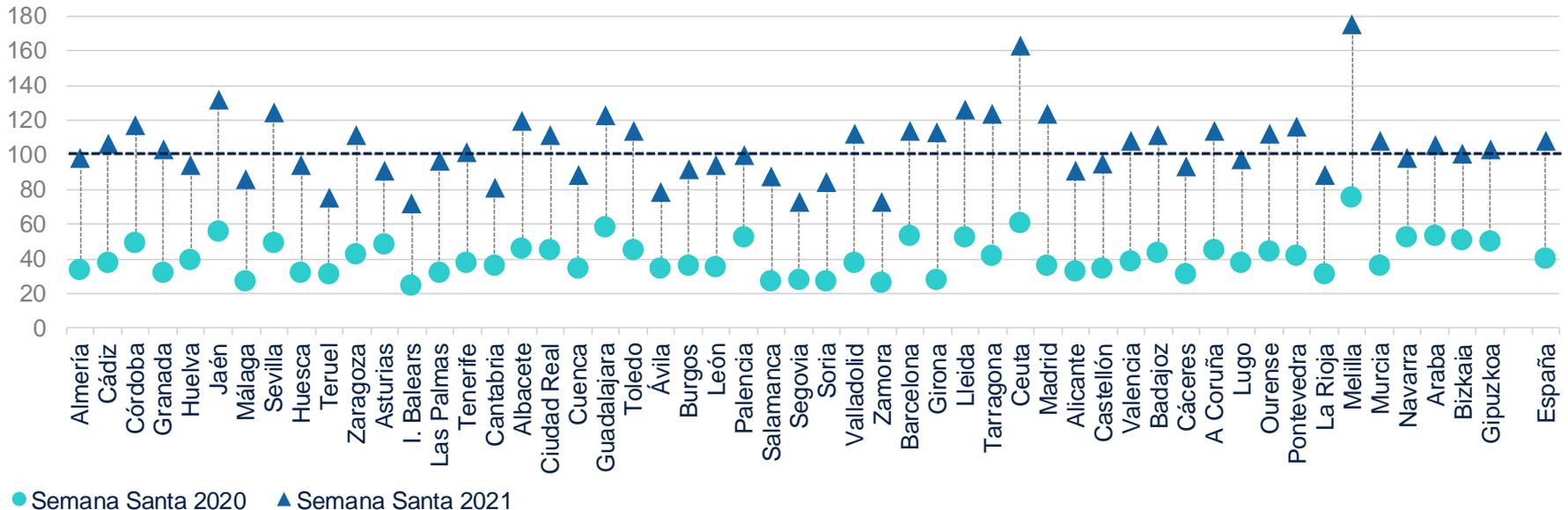
\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**A pesar de las limitaciones a la movilidad interregional, el consumo presencial con tarjeta durante la Semana Santa superó en un 8% al de 2019. Entre las 28 provincias que registraron un nivel de gasto mayor que el de hace dos años destacaron Ceuta, Melilla, Jaén, Sevilla, Lleida, Tarragona y Madrid**

### GASTO SEMANAL PRESENCIAL CON TARJETA EN SEMANA SANTA\*

(SEMANA SANTA DE 2019 = 100)



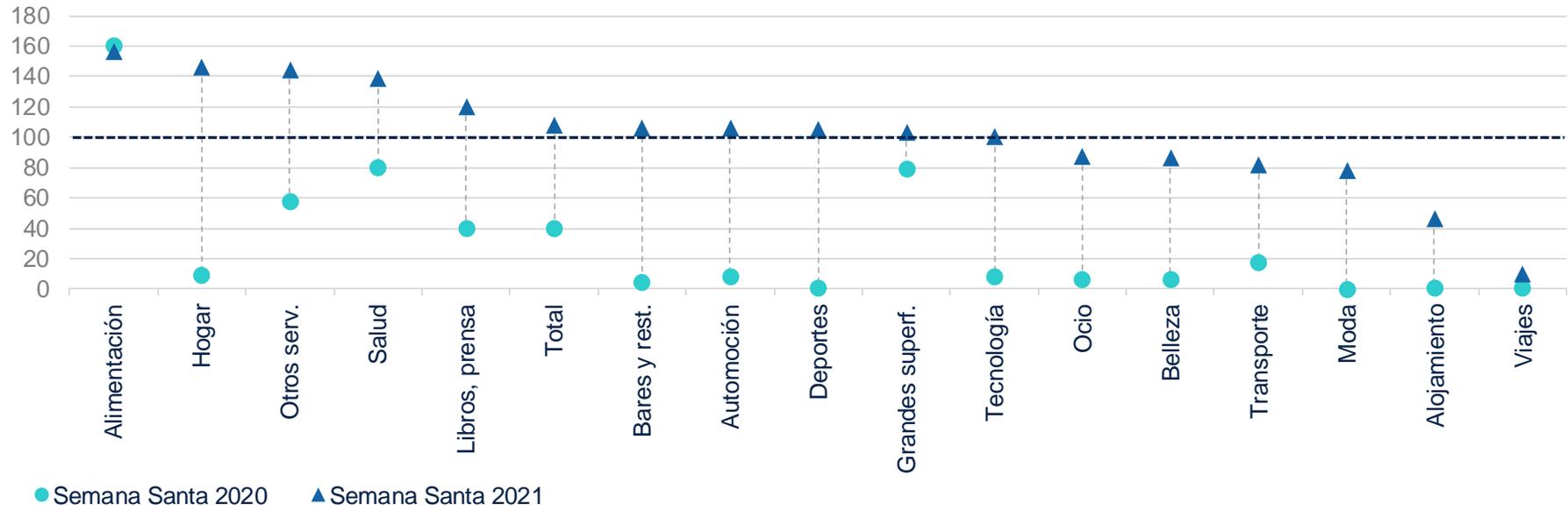
\*Gasto presencial con tarjetas emitidas por BBVA y de no clientes en TPV BBVA. 2019: 13-abr/21-abr; 2020: 4-abr/12-abr; 2021: 27-mar/4-abr.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**En Semana Santa, las restricciones sanitarias impidieron la normalización del gasto en los sectores asociados a desplazamientos (transporte, alojamiento y viajes) y en ocio. Las compras de alimentación, hogar, salud, otros servicios y libros, beneficiadas por la menor movilidad desde el inicio de la crisis sanitaria, excedieron los registros de 2019**

### GASTO SEMANAL PRESENCIAL CON TARJETA EN SEMANA SANTA\*

(SEMANA SANTA DE 2019 = 100)



\*Gasto presencial con tarjetas emitidas por BBVA y de no clientes en TPV BBVA. 2019: 13-abr/21-abr; 2020: 4-abr/12-abr; 2021: 27-mar/4-abr.

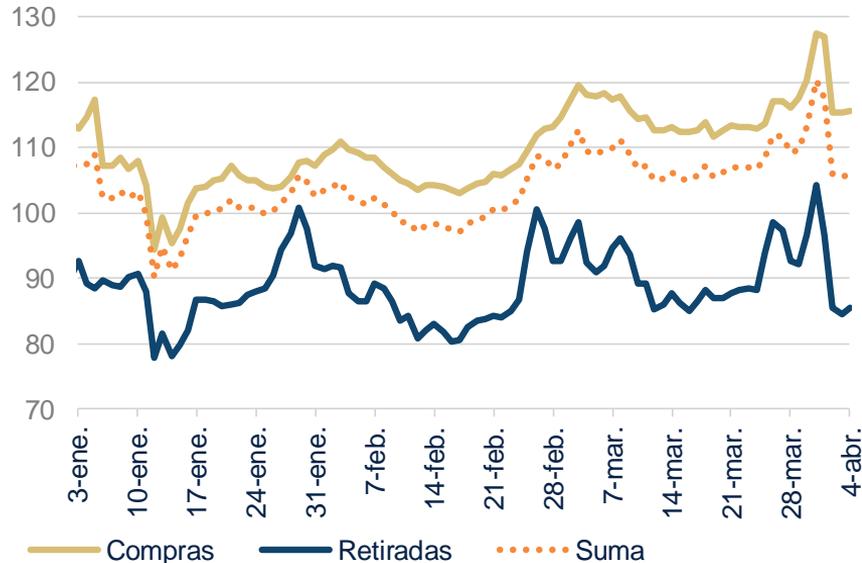
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Retiradas de efectivo con tarjeta

**A pesar del avance en la última semana, las retiradas de efectivo con tarjeta en marzo se situaron un 5% por debajo de las realizadas en el mismo mes de 2019. El peso de los reintegros sobre el total de operaciones descendió hasta el 24%, cuatro puntos menos que en marzo de 2019 y 2020**

### GASTO SEMANAL CON TARJETA Y RETIRADAS DE EFECTIVO\*

(MISMA SEMANA DE 2019 =100)

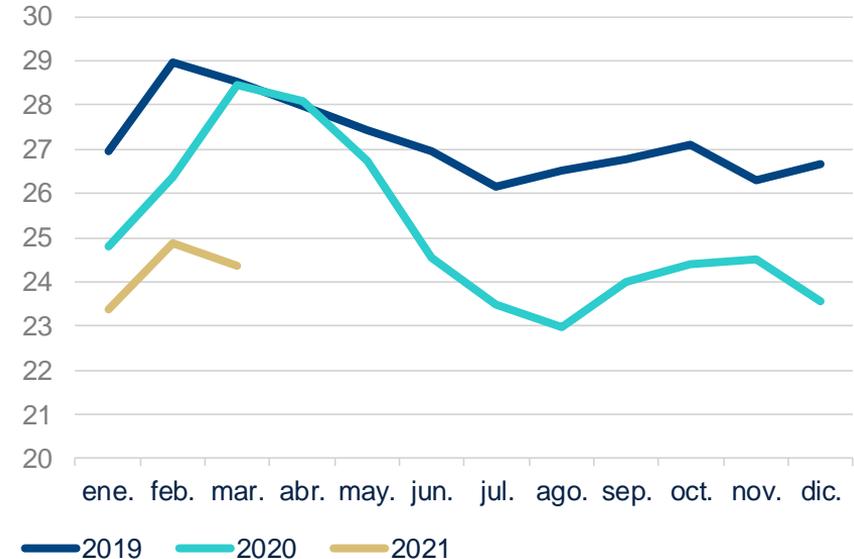


\*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

### PESO DE LAS RETIRADAS DE EFECTIVO\*

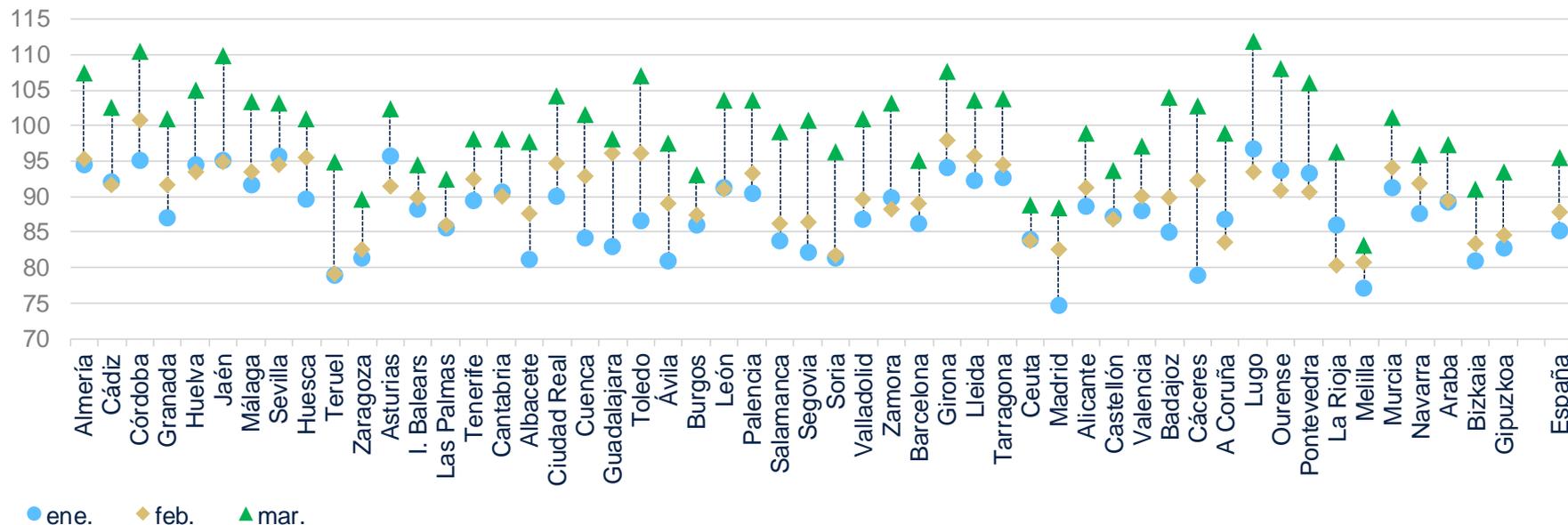
(% SOBRE LA SUMA DE RETIRADAS Y COMPRAS CON TARJETA)



Las retiradas de efectivo superaron las realizadas en marzo de 2019 en 28 provincias, por tan solo una en febrero. En Lugo, Córdoba y Jaén, los reintegros fueron un 10% mayores que hace dos años. Por el contrario, el volumen en Melilla, Ceuta, Madrid y Zaragoza no alcanzó el 90% del retirado en marzo de 2019

### RETIRADAS MENSUALES DE EFECTIVO POR PROVINCIA\*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



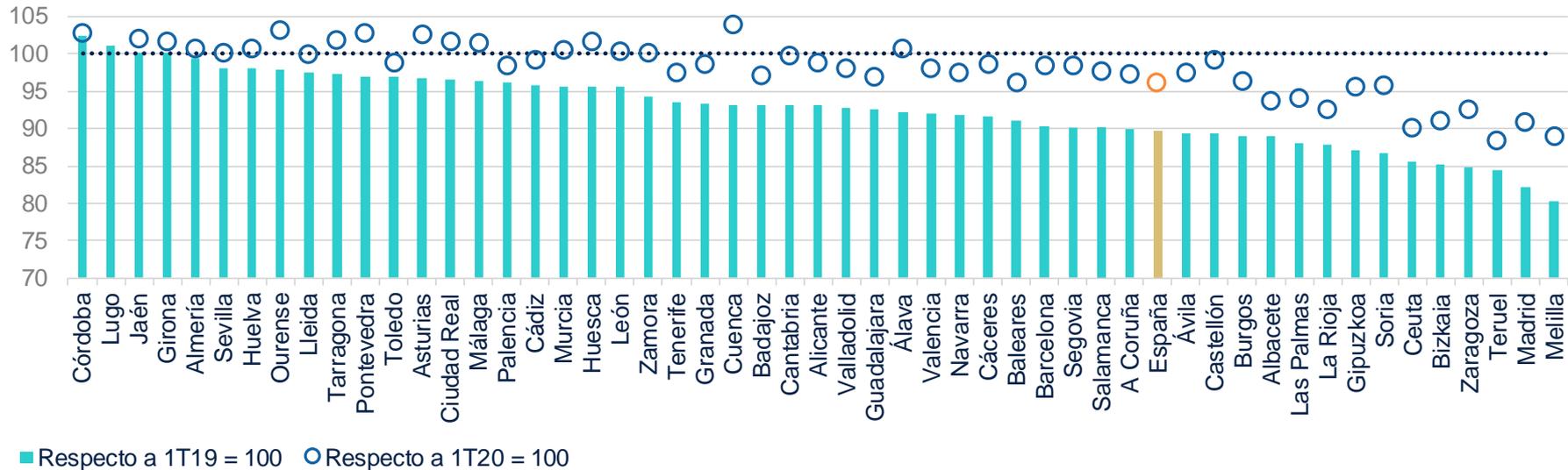
\*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

**En el conjunto del trimestre, los reintegros sobrepasaron en 18 provincias a los realizados en el 1T20, pero solo en 4 (Córdoba, Lugo, Jaén y Girona) superaron el umbral de 2019. Melilla, Madrid, Teruel, Zaragoza, Bizkaia y Ceuta fueron las más rezagadas**

### RETIRADAS SEMANALES DE EFECTIVO POR PROVINCIA EN EL 1T21\*

(1T19 = 100 Y 1T20 = 100)



\*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

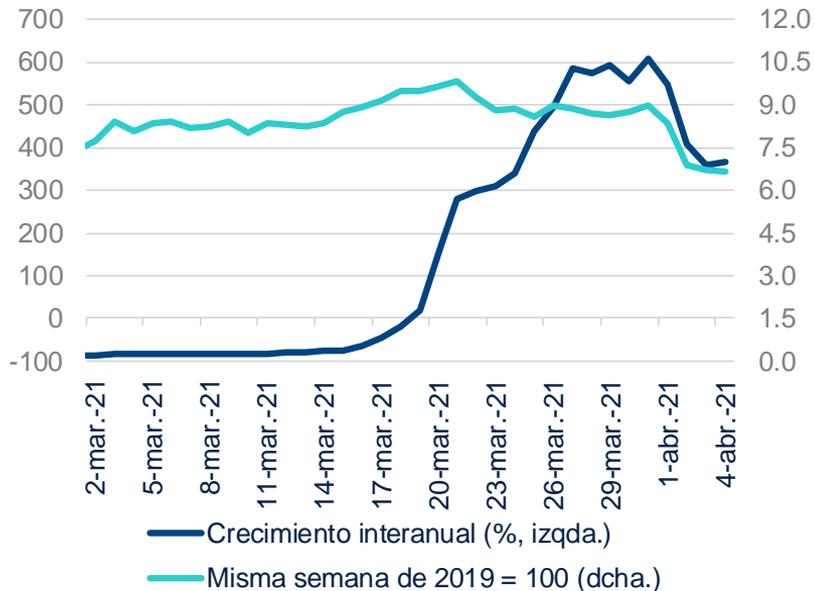
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Impacto de la COVID-19 sobre el consumo en España en tiempo real y alta definición

Marzo 2021

## Anexo. Cifras utilizadas en la presentación

### GASTO SEMANAL PRESENCIAL EN VIAJES\* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN % Y MISMA SEMANA DE 2019 =100)

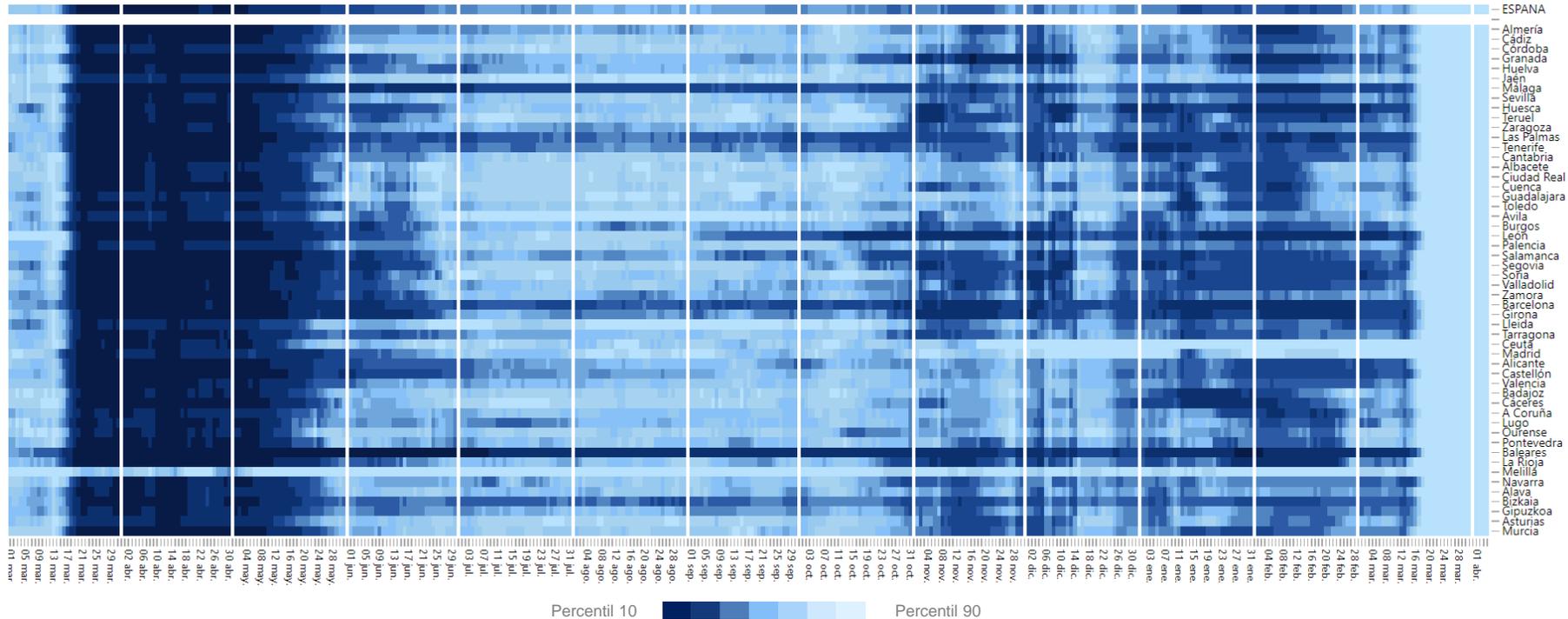


- Las comparaciones interanuales de compras y retiradas de efectivo con tarjeta desde mediados de marzo de 2021 están afectadas por la declaración del estado de alarma el 14 de marzo de 2020, que limitó la libertad de circulación de las personas y la apertura al público de los establecimientos comerciales.
- Como el volumen de transacciones durante el periodo de confinamiento de 2020 fue excepcionalmente reducido, los crecimientos interanuales son elevados incluso en sectores o territorios con un número de operaciones modesto en 2021.
- Por ejemplo, aunque el gasto en viajes aumentó el 610% interanual en la última semana marzo de 2021, tan solo representa el 9% del volumen de la misma semana de marzo de 2019.
- Con la finalidad de complementar la información aportada por las tasas interanuales, se incluye la comparación con las cifras de 2019.

\*Gasto presencial con tarjetas emitidas por BBVA y de no clientes en TPV BBVA.  
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Anexo. Evolución del gasto semanal con tarjeta

## CRECIMIENTO INTERANUAL DEL GASTO SEMANAL CON TARJETA POR PROVINCIA\* (VALORES MÁS OSCUROS INDICAN UNA PEOR EVOLUCIÓN INTERANUAL DEL GASTO)

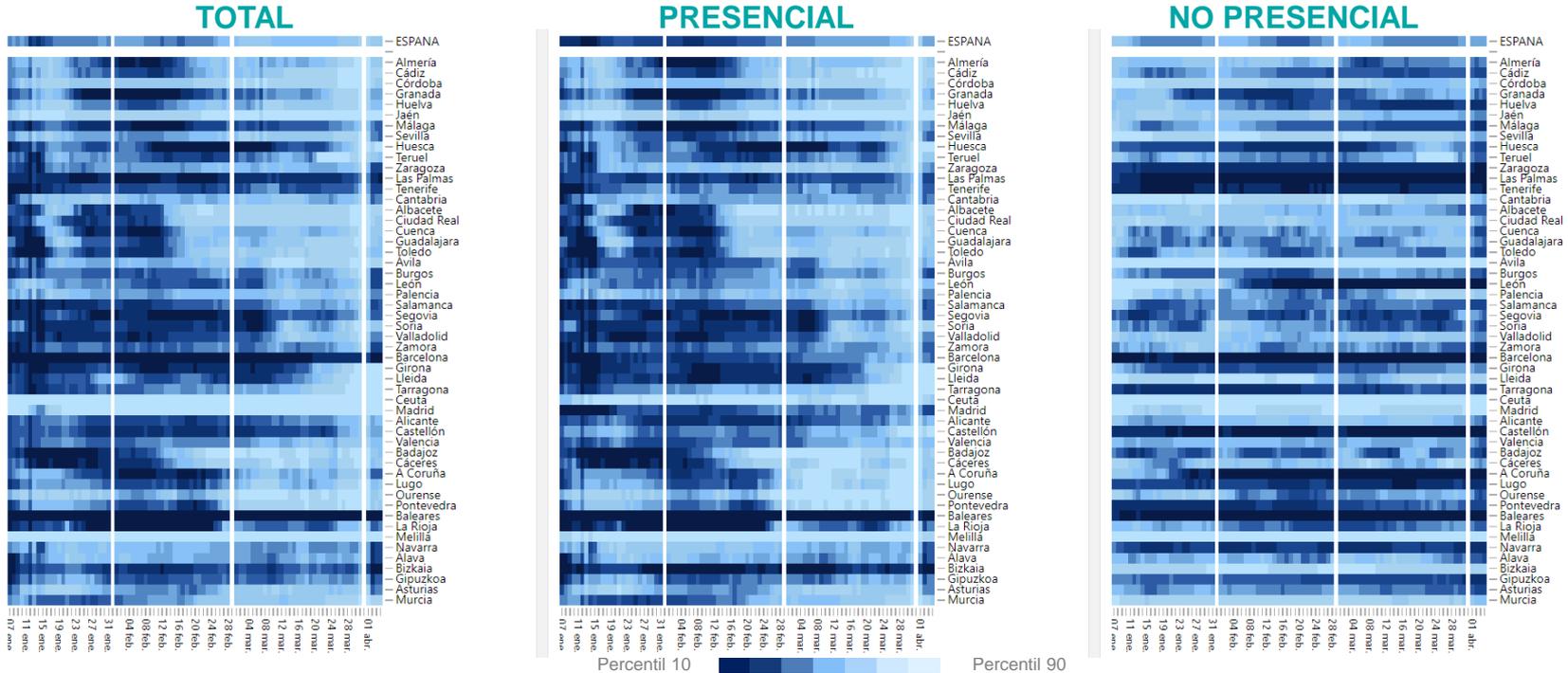


\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Percentiles por celda.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

# Anexo. Evolución del gasto semanal con tarjeta

## GASTO SEMANAL CON TARJETA POR PROVINCIA EN 2021 RESPECTO A 2019\* (VALORES MÁS OSCUROS INDICAN UNA PEOR EVOLUCIÓN DE LA RATIO 2021/2019)



\*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. Percentiles por celda.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA