

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

Noviembre 2021

Mensajes principales

- El gasto con tarjeta* en noviembre fue un 40% mayor que en el mismo mes de 2019, en línea con lo sucedido en octubre. El repunte de las transacciones presenciales con tarjetas extranjeras y de las no presenciales con tarjetas españolas compensó el menor avance del consumo presencial con tarjetas españolas. En relación con noviembre de 2020, el gasto creció el 49%, 9 puntos más que en octubre.
- El comportamiento de la demanda de bienes fue más favorable que el de servicios, sobre todo en la quincena previa al *Black Friday*. En consecuencia, su participación en el gasto aumentó 2 puntos con respecto a octubre hasta el 40%.
- El impacto del *Black Friday* se concentró en los sectores de otros servicios -que incluyen las plataformas de comercio electrónico y las suscripciones *online*-, equipamiento del hogar, deportes, alimentación y restauración. Con respecto a 2020, el avance de las compras fue mayor en las actividades de consumo social y las asociadas a desplazamientos.
- Las transacciones presenciales con tarjeta superaron los niveles de 2019 en todas las provincias. Ávila, Segovia, Cádiz, Ourense, Sevilla y Córdoba lideraron el crecimiento.
- Por primera vez desde febrero de 2020, las retiradas de efectivo con tarjeta en noviembre rebasaron a las efectuadas en el mismo periodo de 2019 (2%). El peso de los reintegros se mantuvo en el 21%.

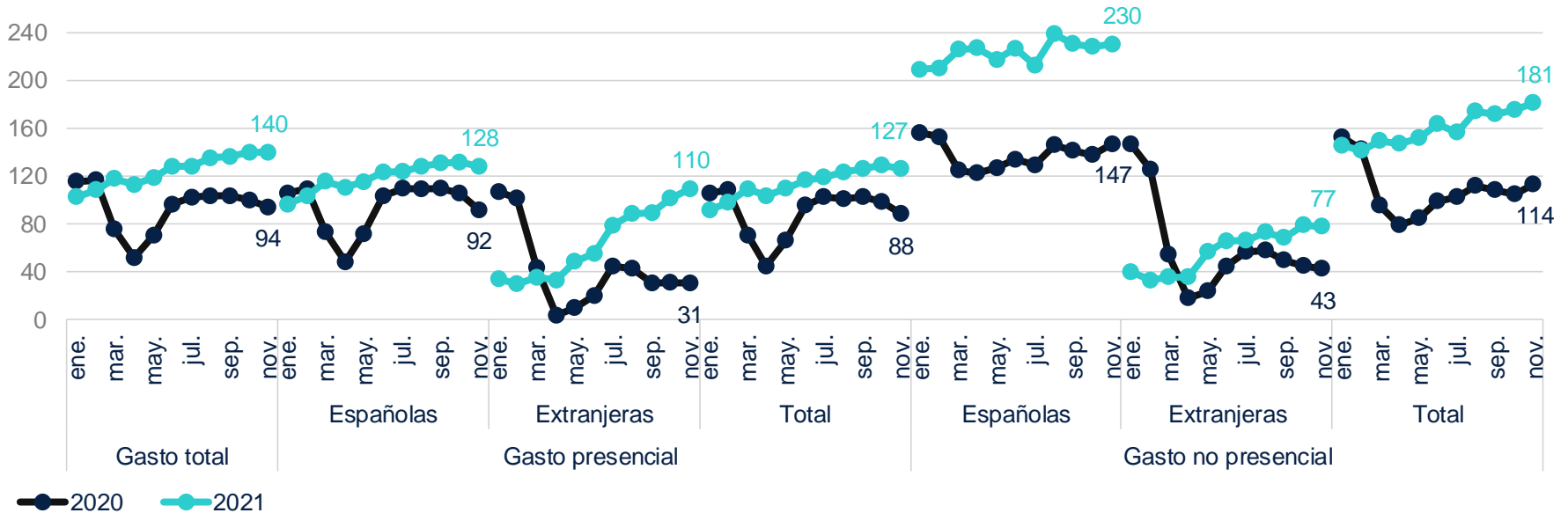
*Transacciones con tarjetas emitidas por BBVA o en TPV BBVA.

Gasto agregado

El gasto con tarjeta en noviembre fue un 40% mayor que en el mismo mes de 2019, en línea con lo sucedido en octubre. El repunte de las transacciones presenciales con tarjetas extranjeras (10%) y de las no presenciales con tarjetas españolas (130%) compensó el menor avance del consumo presencial con tarjetas españolas (28%)

GASTO MENSUAL CON TARJETA*

(MISMO MES DE 2019 = 100)

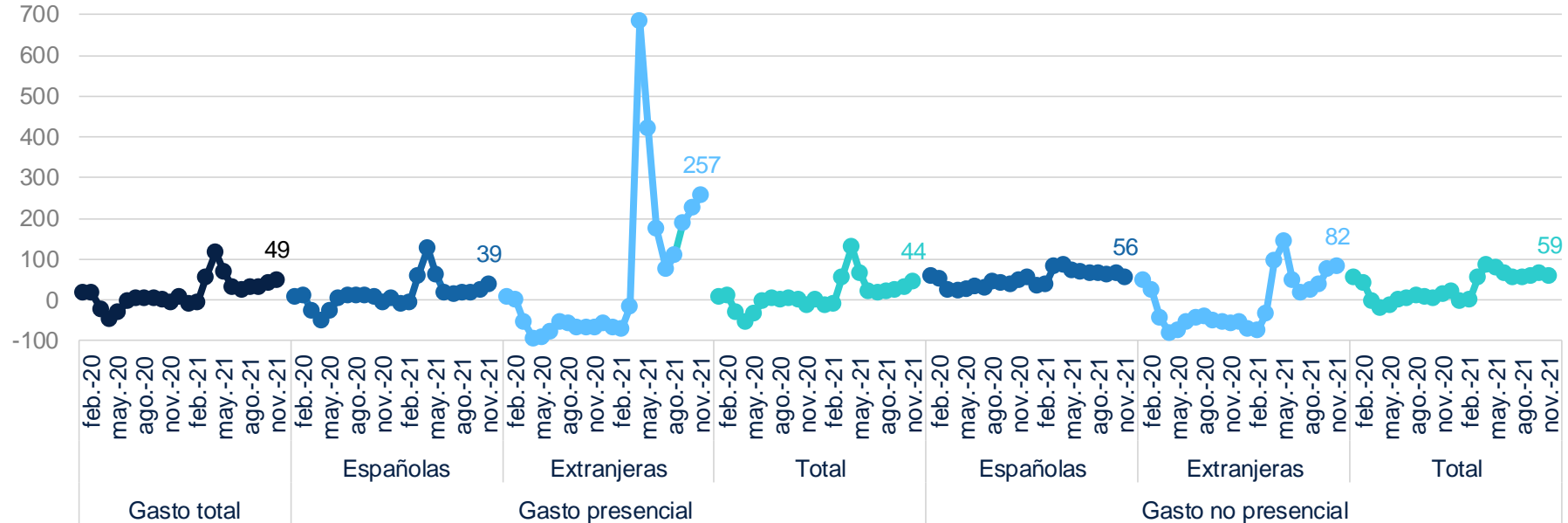


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

En relación con noviembre de 2020, el gasto creció el 49%, 9 puntos más que en octubre. Aunque el aumento de las compras no presenciales con tarjetas extranjeras ganó tracción hasta el 82%, el canal presencial (44% interanual) fue el principal responsable de la aceleración del consumo

GASTO MENSUAL CON TARJETA*

(CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



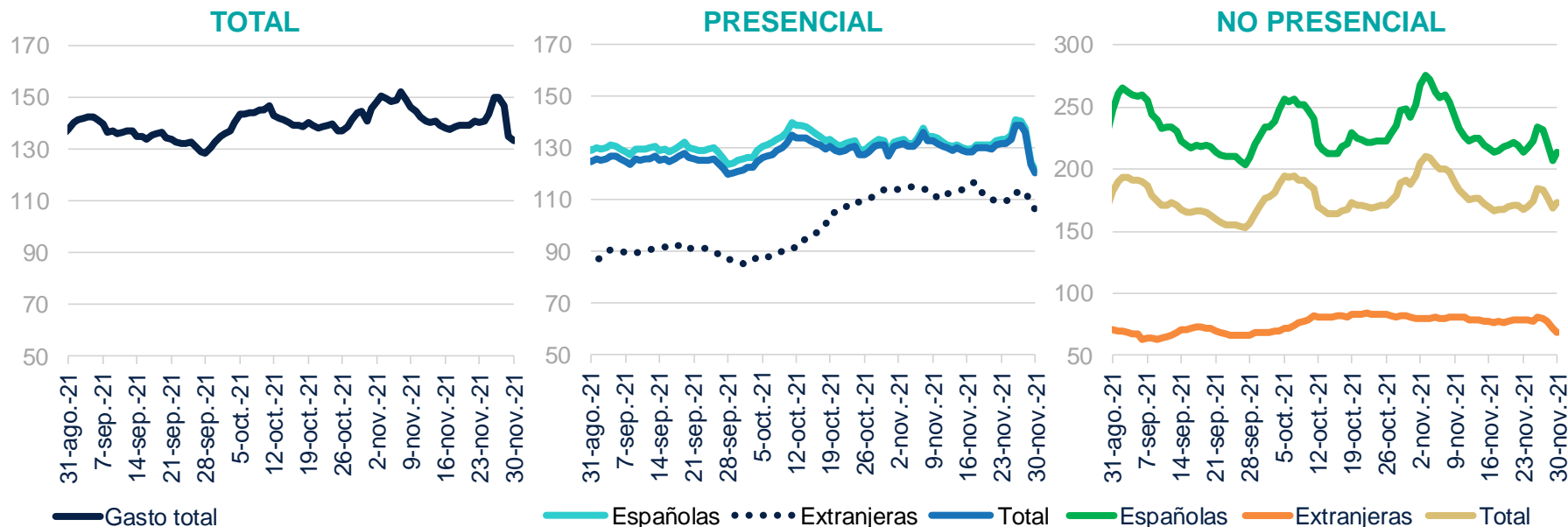
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

La festividad del 1 de noviembre y los descuentos del *Black Friday/Cyber Monday* impulsaron las compras con tarjetas españolas en la primera y cuarta semanas de noviembre. El gasto presencial con tarjetas extranjeras osciló en torno al 110% de los registros de nov-19, mientras que la recuperación de las no presenciales se detuvo

GASTO SEMANAL CON TARJETA*

(MISMA SEMANA DE 2019 = 100)



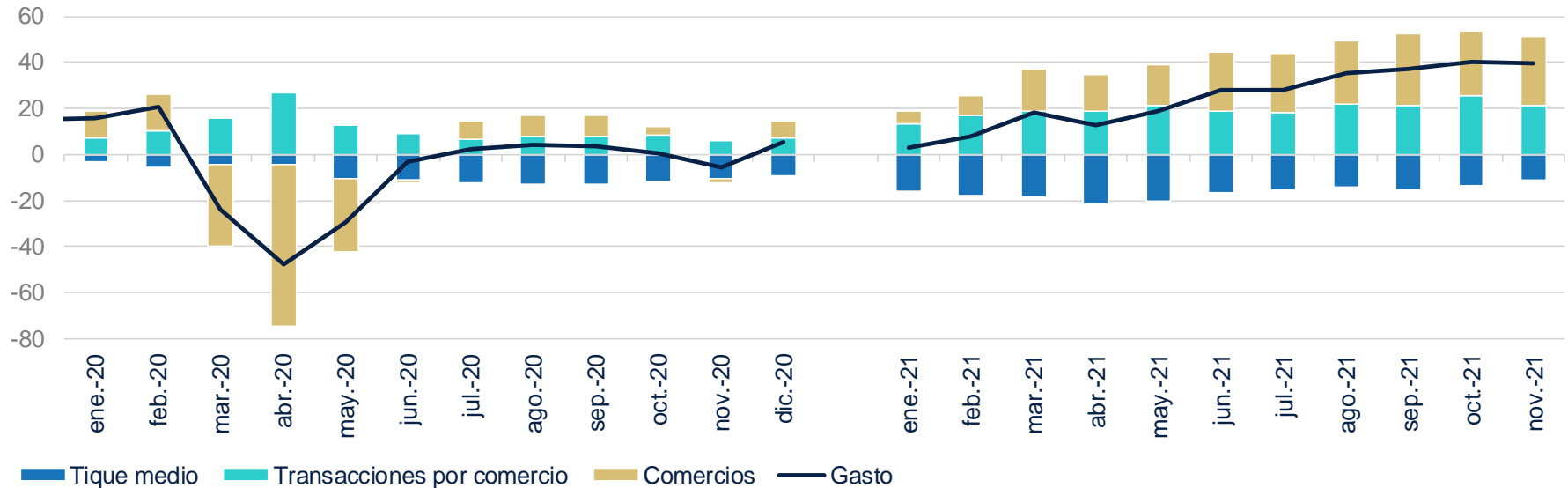
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

La apertura de establecimientos comerciales y la utilización recurrente de la tarjeta como medio de pago explicaron, de nuevo, el incremento del gasto en noviembre. El importe medio de compra se mantuvo en 36 euros, un 9% menos que en nov-19

GASTO MENSUAL CON TARJETA*

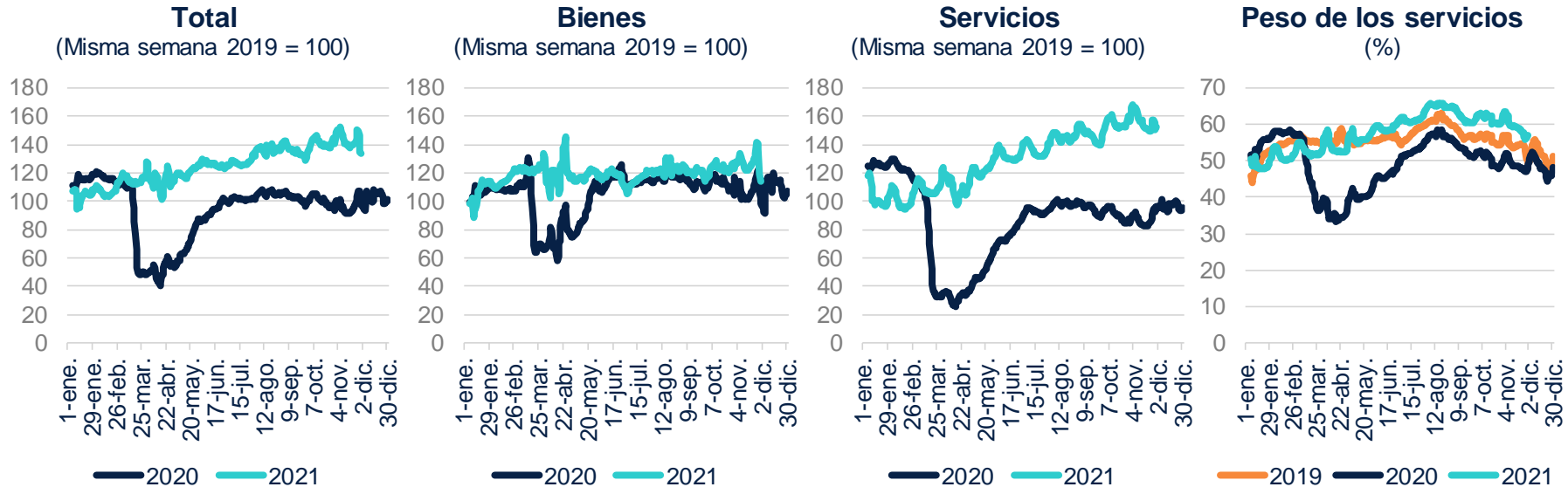
(VARIACIÓN RESPECTO AL MISMO MES DE 2019 Y CONTRIBUCIONES EN PP)



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

A diferencia de lo sucedido desde el fin del estado de alarma (may-21), el comportamiento de la demanda de bienes fue más favorable que el de servicios en noviembre, sobre todo en la quincena previa al *Black Friday*. En consecuencia, su participación en el gasto aumentó 2 puntos con respecto a octubre hasta el 40%

COMPOSICIÓN DEL GASTO CON TARJETA*



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

La compra se clasifica como de bienes o de servicios según la actividad del comercio, no del producto adquirido. En consecuencia, es tan solo una aproximación a la estructura del gasto.

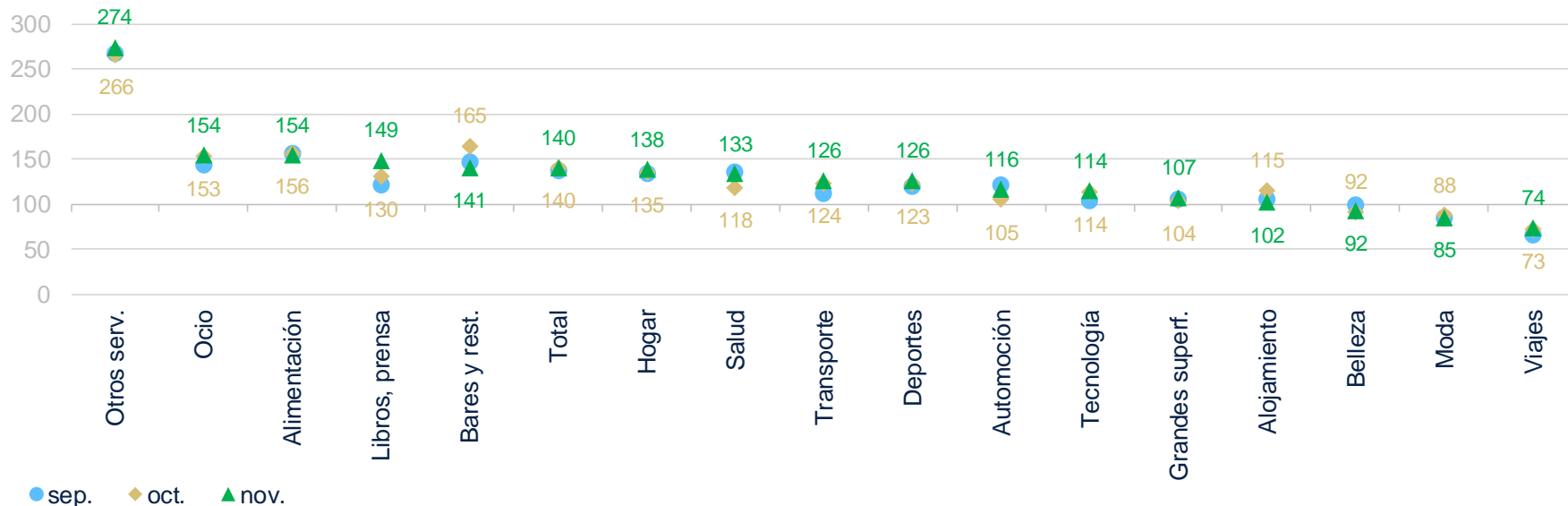
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Gasto por sectores

Otros servicios, ocio, alimentación, libros y prensa y restauración continuaron liderando el avance de las compras con tarjeta, mientras que belleza, moda y viajes se mantuvieron por debajo de los registros precrisis. La recuperación tan solo perdió impulso en restauración, alojamiento, belleza y moda

GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



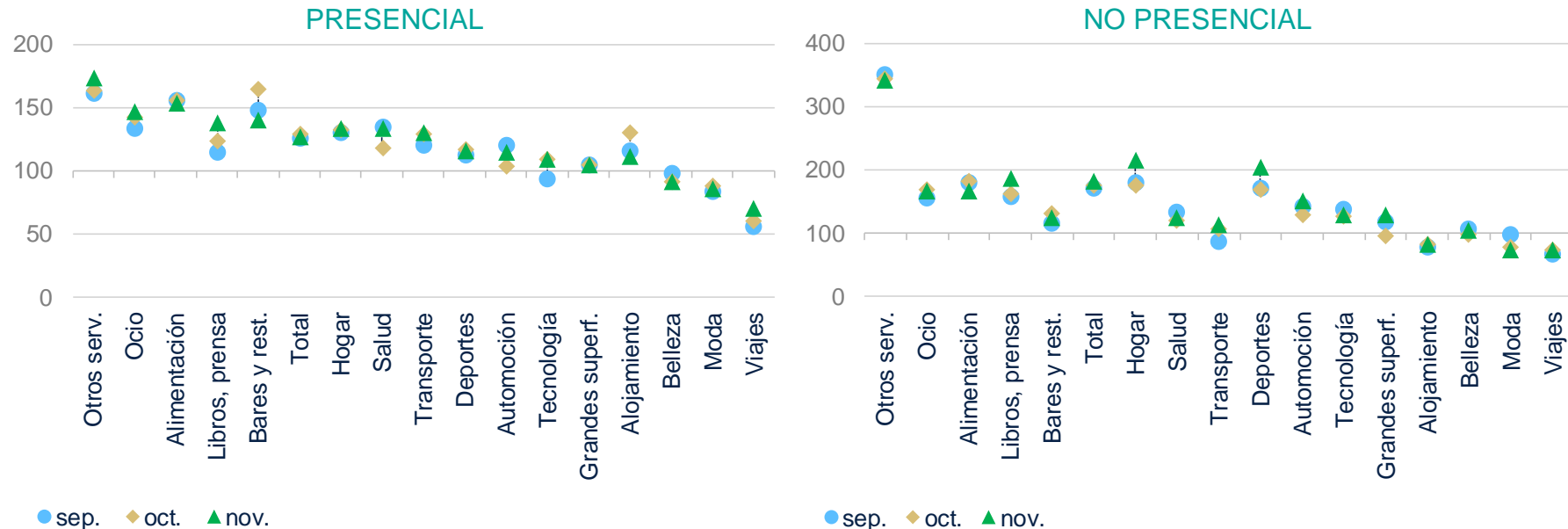
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del gasto total de cada sector en el mes de noviembre.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El crecimiento del gasto presencial fue mayor en otros servicios, alimentación y ocio. En el canal no presencial, sobresalieron otros servicios, que incluyen las plataformas de comercio electrónico y las suscripciones *online*, equipamiento del hogar y deportes. Moda y viajes continuaron por debajo de las cifras de 2019 en los dos canales

GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



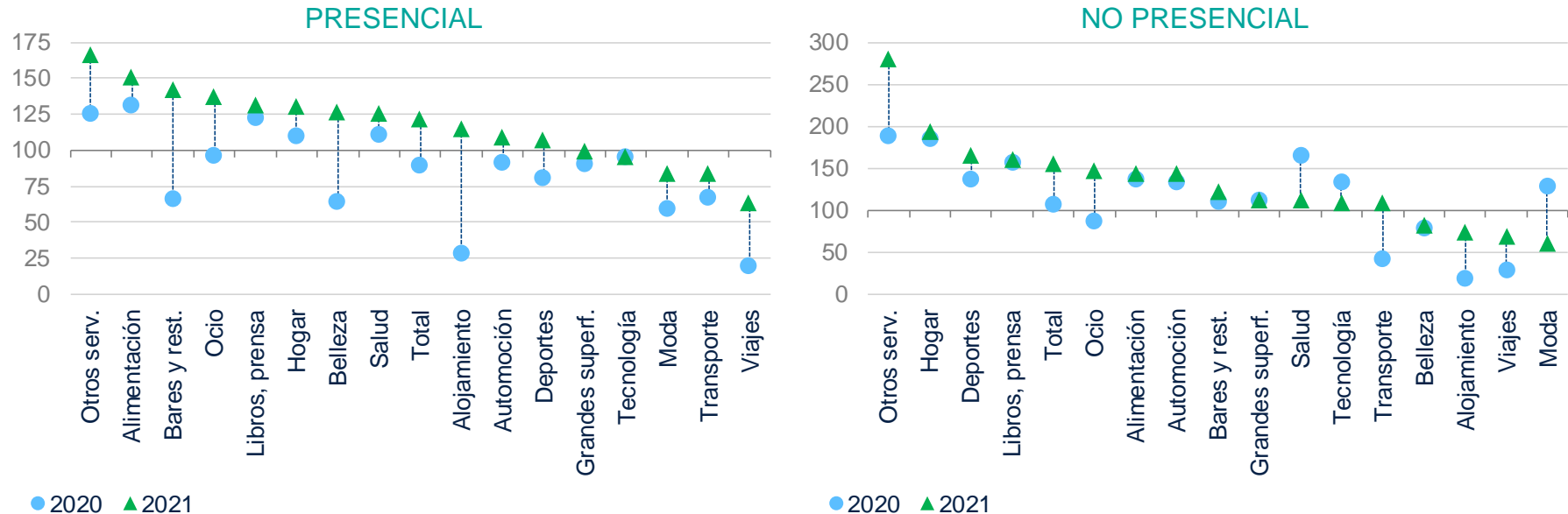
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del gasto total de cada sector en el mes de noviembre.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El impacto del *Black Friday* se concentró en los sectores de otros servicios, equipamiento del hogar, deportes, alimentación y restauración. Con respecto a 2020, el incremento de las compras fue mayor en las actividades de consumo social y las asociadas a desplazamientos, como restauración, belleza, alojamiento y viajes

GASTO CON TARJETA POR SECTORES EN LA QUINCENA DEL *BLACK FRIDAY/CYBER MONDAY**

(MISMO PERIODO DE 2019 = 100)



*2019: del 18 de noviembre al 2 de diciembre; 2020: del 16 al 30 de noviembre; 2021: del 15 al 29 de noviembre.

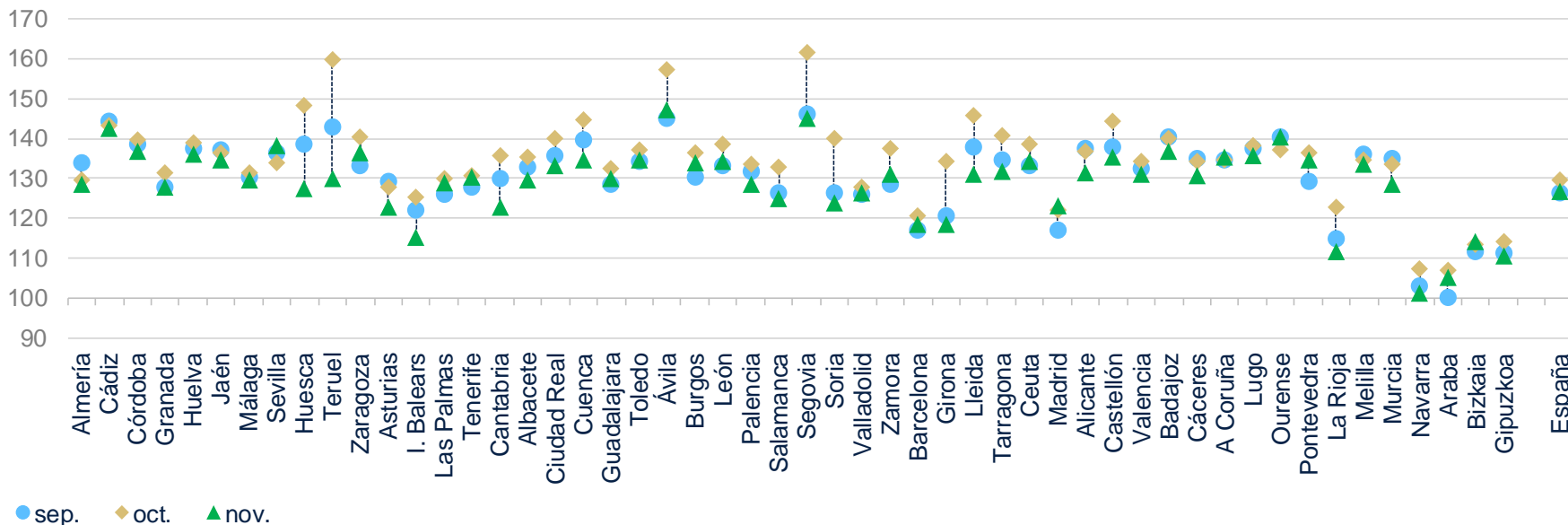
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Gasto por provincias

Las transacciones presenciales con tarjeta superaron los niveles de 2019 en todas las provincias. Ávila, Segovia, Cádiz, Ourense, Sevilla y Córdoba lideraron el crecimiento, mientras que en Navarra, Araba, Bizkaia, Gipuzkoa, La Rioja e Illes Balears el ascenso no alcanzó el 15%

GASTO PRESENCIAL MENSUAL CON TARJETA POR PROVINCIA*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



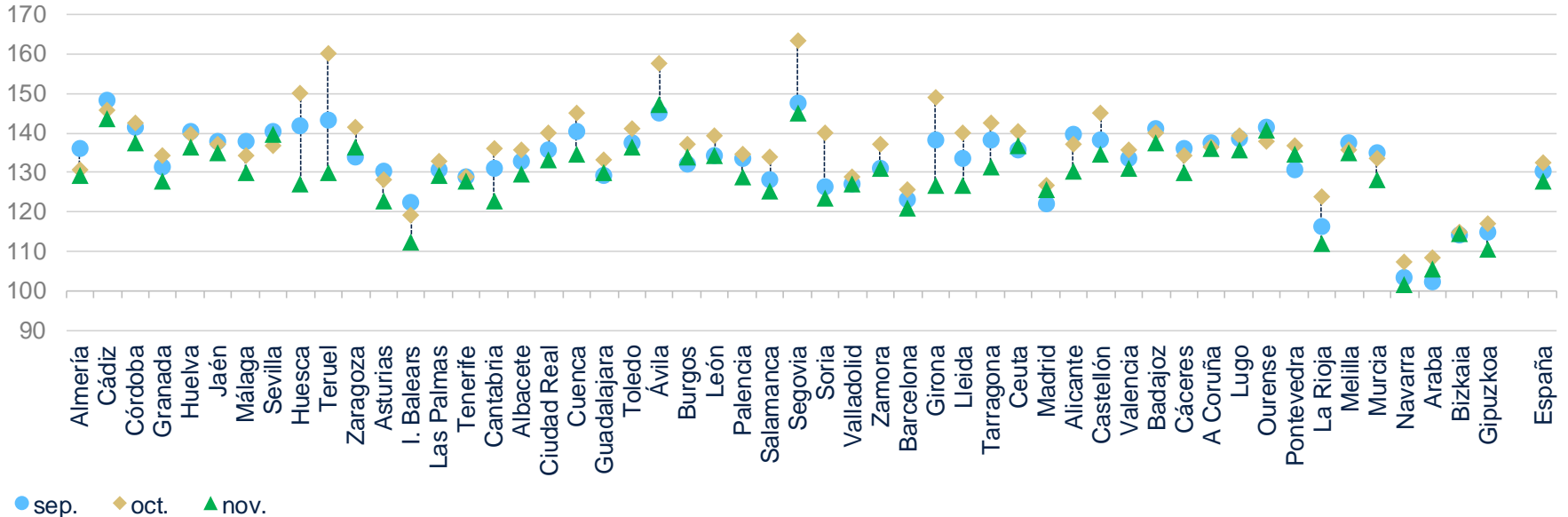
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Al igual que en octubre, el aumento de las compras con tarjetas españolas fue el principal responsable de que el gasto se situase por encima de las cifras de nov-19. Los incrementos más significativos se registraron en Ávila, Segovia, Cádiz, Ourense, Sevilla y Córdoba

GASTO PRESENCIAL MENSUAL CON TARJETAS ESPAÑOLAS POR PROVINCIA*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



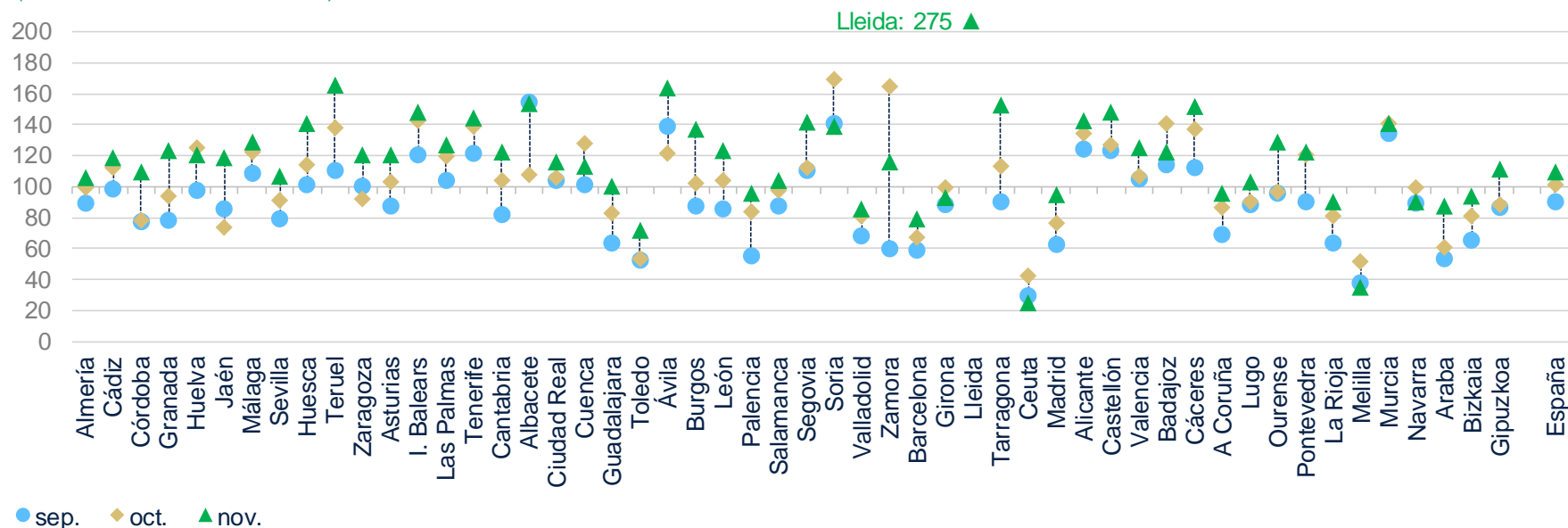
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Las transacciones presenciales con tarjetas extranjeras excedieron los registros de 2019 en 39 provincias en noviembre (28 en octubre). Lleida, Teruel, Ávila y Albacete encabezaron el avance del gasto, mientras que la debilidad del turismo urbano condicionó la recuperación en Toledo, Barcelona o Valladolid

GASTO PRESENCIAL MENSUAL CON TARJETAS EXTRANJERAS POR PROVINCIA*

(MISMO MES DE 2019 = 100)



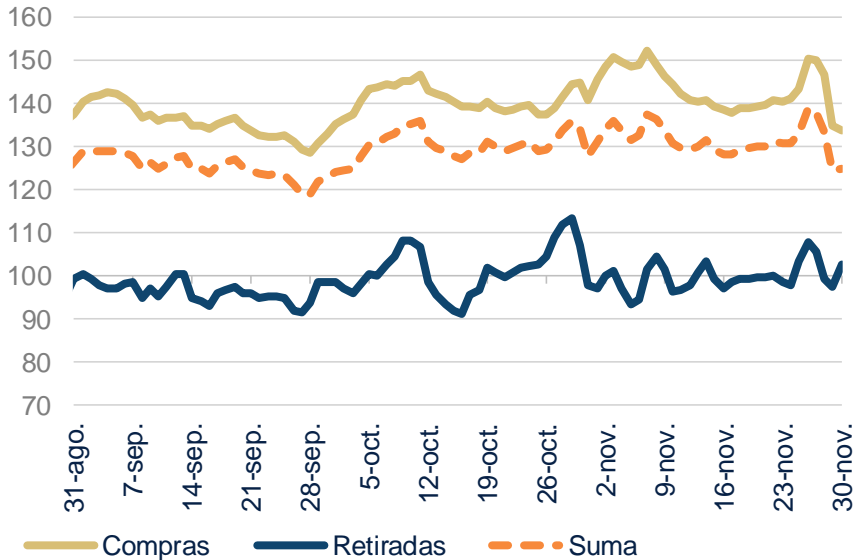
*Gasto con tarjetas emitidas por entidades extranjeras en TPV BBVA. Los datos de Lleida están fuera de escala.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

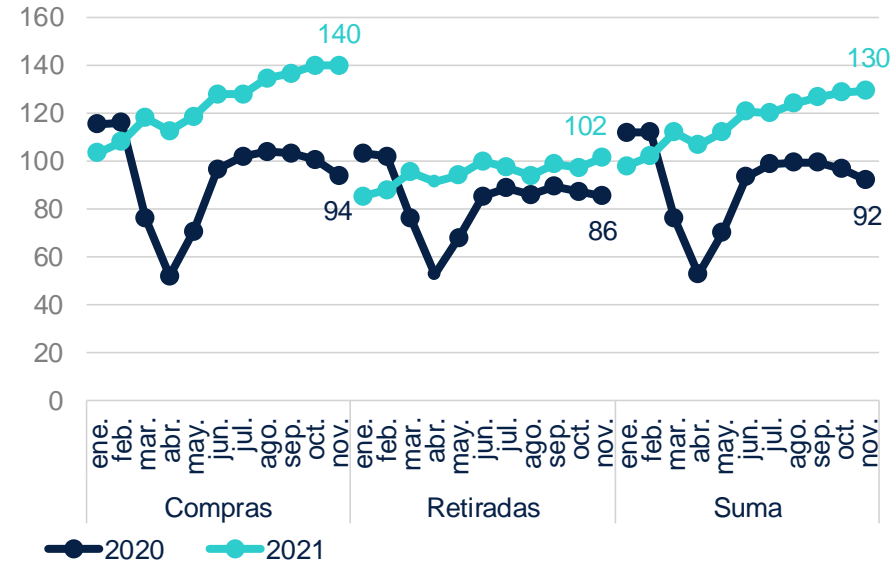
Retiradas de efectivo con tarjeta

Por primera vez desde febrero de 2020, las retiradas de efectivo con tarjeta en noviembre rebasaron a las efectuadas en el mismo periodo de 2019 (2% frente al -2% en octubre). El peso de los reintegros en el total de operaciones se mantuvo en el 21%, 4 y 6 puntos menos que en el mismo periodo de 2019 y de 2020, respectivamente

COMPRAS Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA* (MISMA SEMANA DE 2019 = 100)



COMPRAS Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA* (MISMO MES DE 2019 = 100)



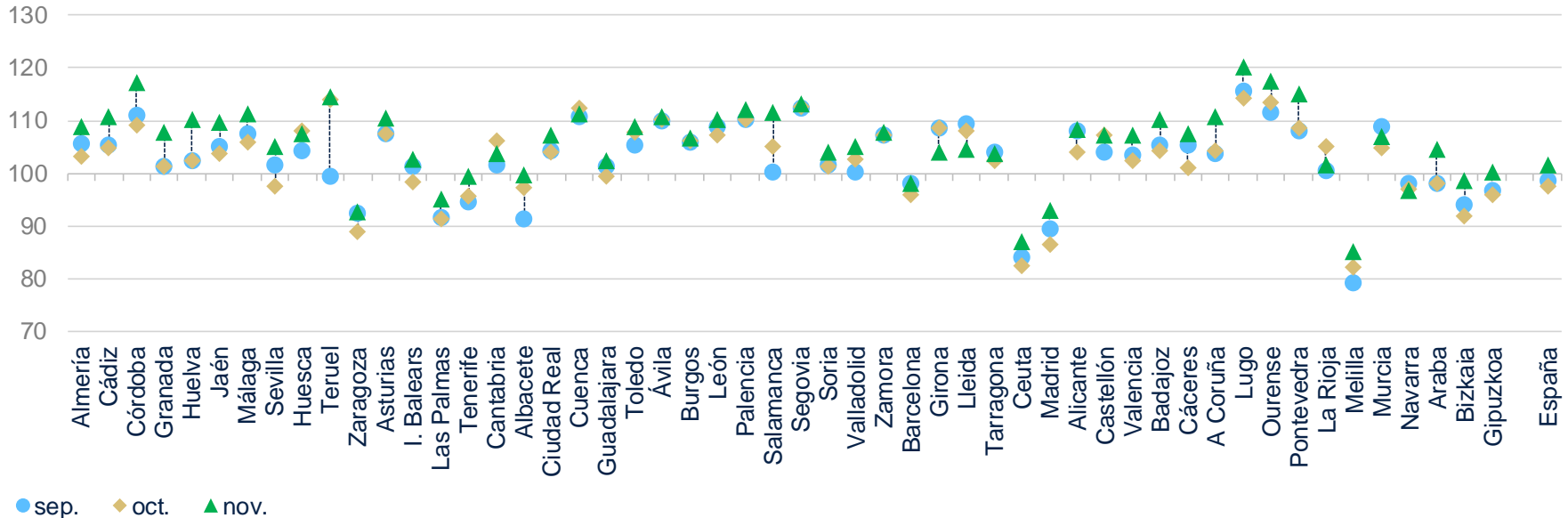
*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Las retiradas de efectivo fueron mayores que las realizadas en 2019 en 42 provincias. Destacaron Lugo, Ourense, Córdoba, Pontevedra, Teruel y Segovia, con avances superiores al 13%. Por el contrario, Ceuta, Melilla, Zaragoza y Madrid no alcanzaron el 95% del nivel de hace dos años

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

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

Noviembre 2021