

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

Febrero 2022

Mensajes principales

- Las compras con tarjeta* aumentaron el 53% interanual en febrero (45% en enero). El incremento fue mayor en el canal no presencial (75%) que en el presencial (43%), y tanto el gasto con tarjetas españolas como, sobre todo, con tarjetas extranjeras repuntó.
- El crecimiento se aceleró en la primera quincena del mes favorecido por la ausencia de las restricciones sanitarias vigentes hace un año. Las operaciones presenciales con tarjetas españolas perdieron tracción en la segunda quincena, lo que limitó el avance del gasto total.
- El progreso hacia la normalización de la situación sanitaria impulsó el gasto en viajes, alojamiento, restauración, transporte y moda, mientras que lo moderó en salud. Las compras de tecnología, libros y equipamiento del hogar también se desaceleraron, en línea con el aumento de la movilidad.
- El dinamismo del comercio electrónico elevó la participación de las transacciones no presenciales en la cesta de la compra con tarjeta hasta el 34%, máximo histórico. El peso del gasto con tarjetas extranjeras también creció (11% en feb-22), pero todavía se sitúa por debajo de las cifras prepandemia.
- El incremento de la movilidad estimuló el consumo presencial en destinos turísticos de invierno, como La Rioja, Segovia o Huesca, y mediterráneos, como Alicante, Girona, Málaga e Illes Balears.
- Las retiradas de efectivo con tarjeta crecieron el 17% interanual e igualaron las realizadas en ene-20. El peso de los reintegros fue del 20%, 6 y 5 puntos menos que en feb-20 y feb-21, respectivamente.

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

Gasto agregado

Las compras con tarjeta aumentaron el 53% interanual en febrero (45% en enero). El crecimiento fue mayor en el canal no presencial (75%) que en el presencial (43%), y tanto el gasto con tarjetas españolas como, sobre todo, con tarjetas extranjeras repuntó. Las restricciones sanitarias vigentes en feb-21 magnifican las diferencias interanuales

GASTO MENSUAL CON TARJETA* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)

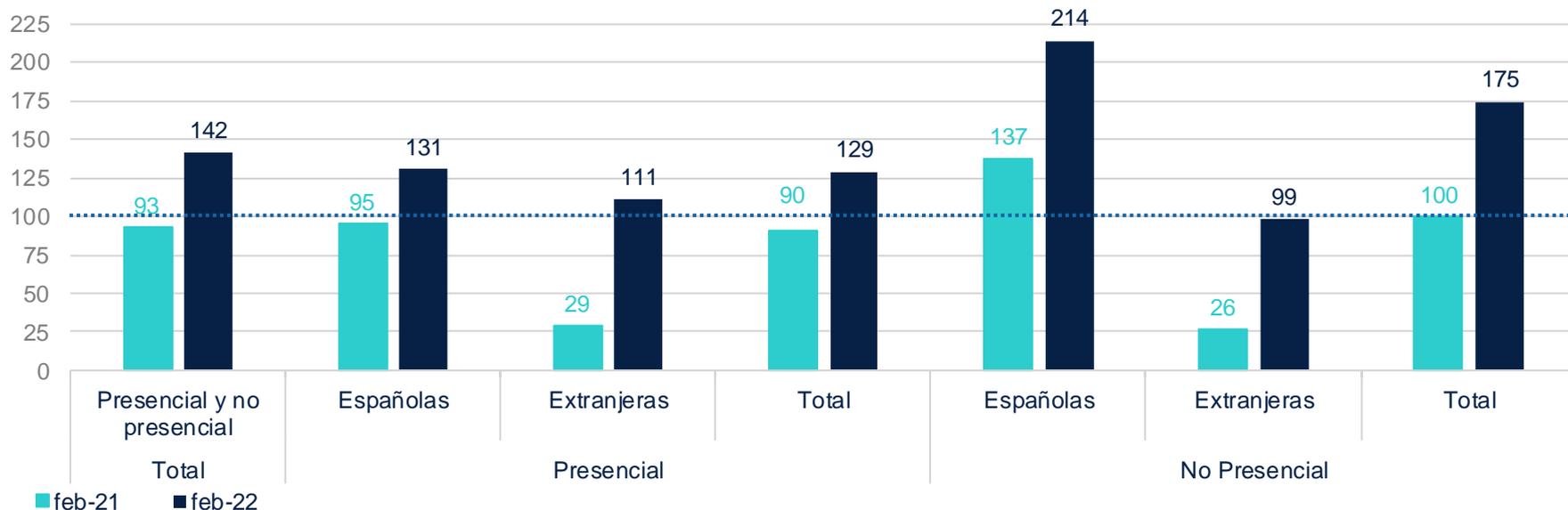


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Las transacciones con tarjeta fueron un 42% más elevadas que las realizadas antes de la crisis (feb-20). La recuperación de las compras con tarjetas extranjeras se unió al incremento de la facturación con tarjetas españolas, especialmente en canal no presencial

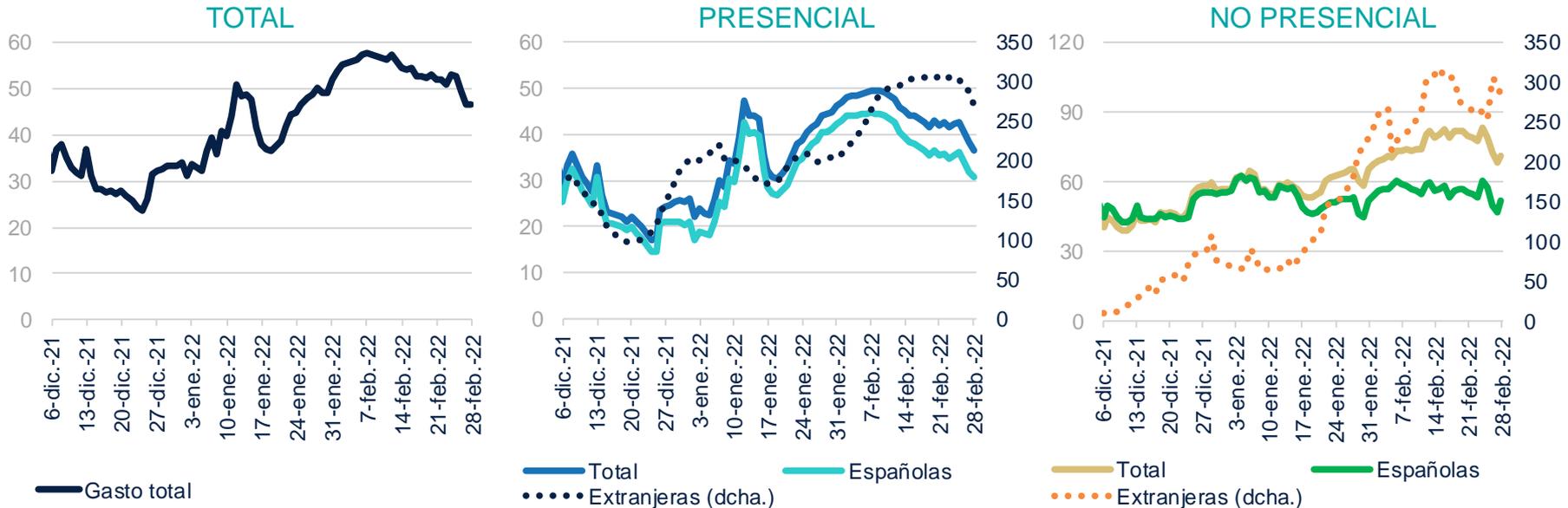
GASTO MENSUAL CON TARJETA* (FEBRERO DE 2020 = 100)



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

El crecimiento del gasto se aceleró en la primera quincena del mes favorecido por la ausencia de las restricciones vigentes hace un año. Las operaciones presenciales con tarjetas españolas perdieron tracción en la segunda quincena, lo que limitó el avance del gasto total pese a la recuperación de las compras con tarjetas extranjeras

GASTO SEMANAL CON TARJETA* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)

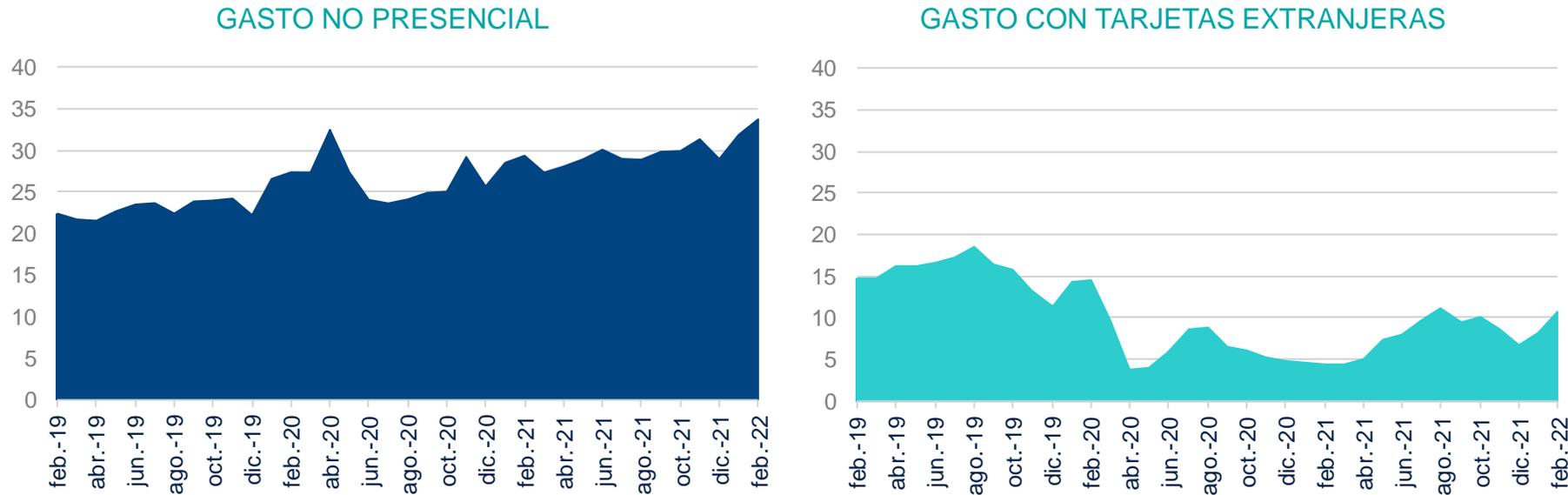


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El dinamismo del comercio electrónico incrementó la participación de las transacciones no presenciales en la cesta de la compra con tarjeta hasta el 34%, máximo histórico. El peso del gasto con tarjetas extranjeras también aumentó (11% en feb.-22), pero todavía se sitúa por debajo de las cifras prepandemia

PESO DEL GASTO NO PRESENCIAL Y CON TARJETAS EXTRANJERAS EN EL TOTAL* (%)

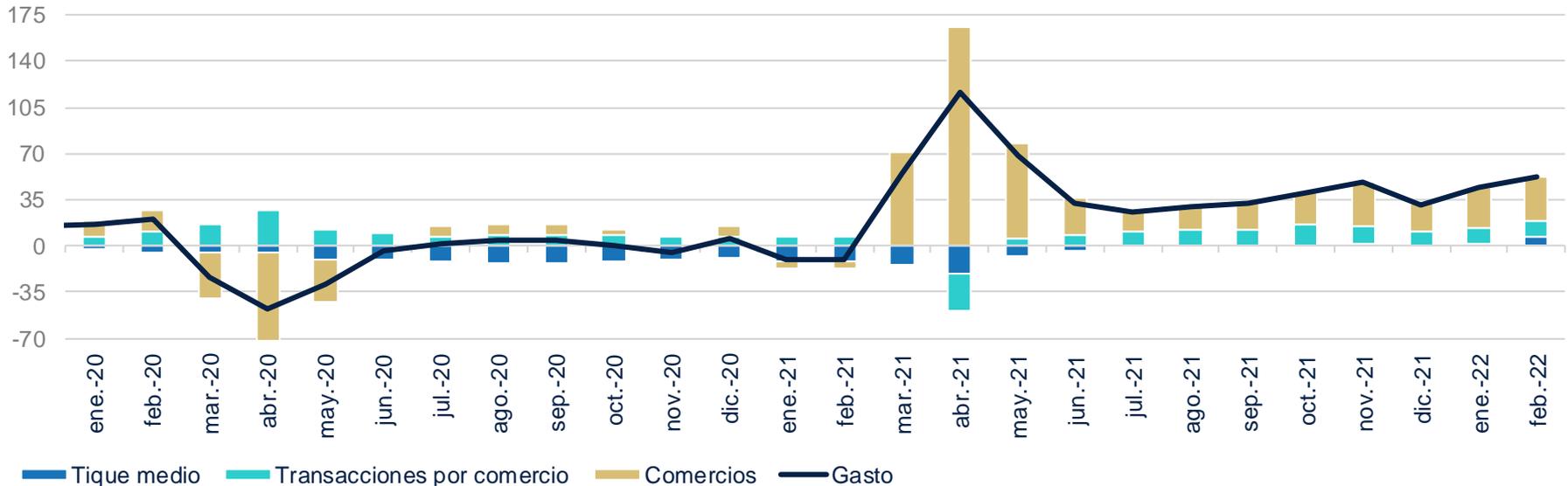


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El crecimiento del tique medio, que superó el 5% el pasado mes, contribuyó al repunte de las compras con tarjeta en febrero. La utilización recurrente de la tarjeta como medio de pago y la apertura de establecimientos comerciales continuaron explicando buena parte del avance del gasto

GASTO MENSUAL CON TARJETA*

(CRECIMIENTO INTERANUAL EN % Y CONTRIBUCIONES EN PP)



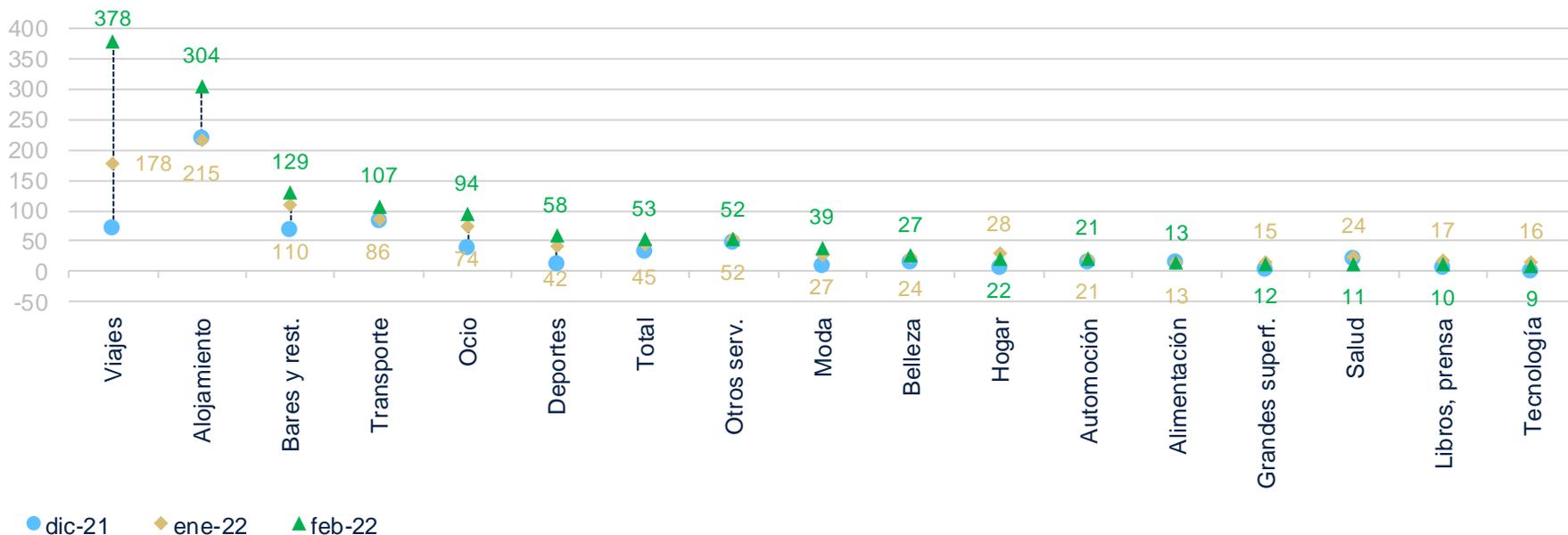
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Gasto por sectores

El progreso hacia la normalización de la situación sanitaria impulsó el gasto en viajes, alojamiento, restauración, transporte y moda, mientras que lo moderó en salud. Las compras de tecnología, libros y equipamiento del hogar también se desaceleraron, en línea con el aumento de la movilidad

GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR*

(CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



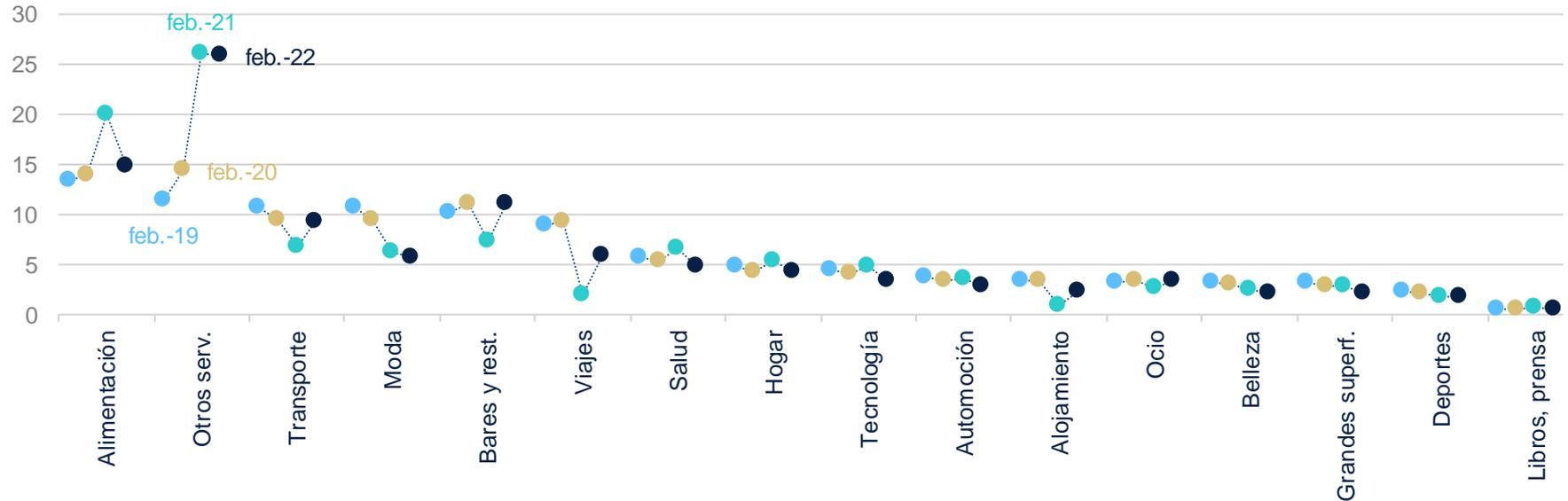
*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del crecimiento del gasto total de cada sector en el mes de febrero.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

El gasto en otros servicios –que incluyen las plataformas de comercio electrónico y las suscripciones *online*– representó un 26% del total en feb-22 frente al 11% en feb-19. Alimentación, salud y restauración corrigieron el avance registrado en 2021, mientras que moda, viajes y alojamiento todavía se situaron lejos de su peso precrisis

COMPOSICIÓN SECTORIAL DEL GASTO CON TARJETA EN LOS MESES DE FEBRERO*

(%)

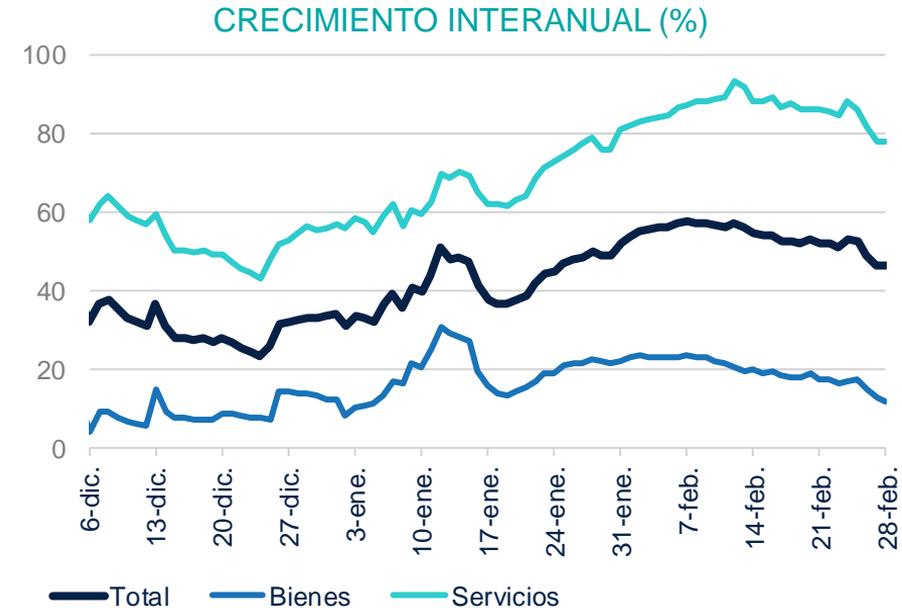
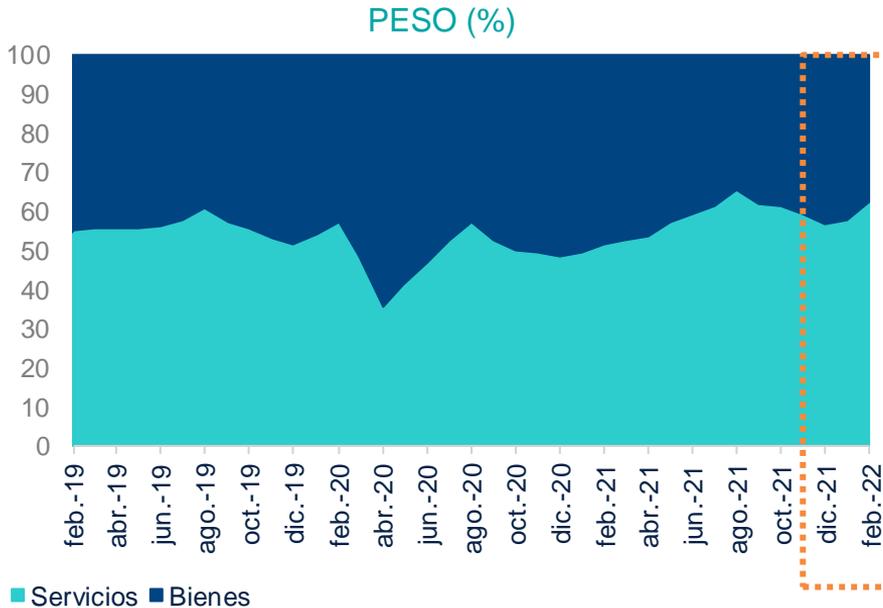


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del peso en el gasto en feb-19. La composición por canal se puede consultar en el [Anexo](#).

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

En línea con la recuperación del gasto en viajes, alojamiento y restauración, el peso de los servicios en la cesta de la compra con tarjeta aumentó hasta el 63% en feb-22, frente al 52% en feb-21 y el 57% en feb-20

COMPOSICIÓN SECTORIAL DEL GASTO CON TARJETA*



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

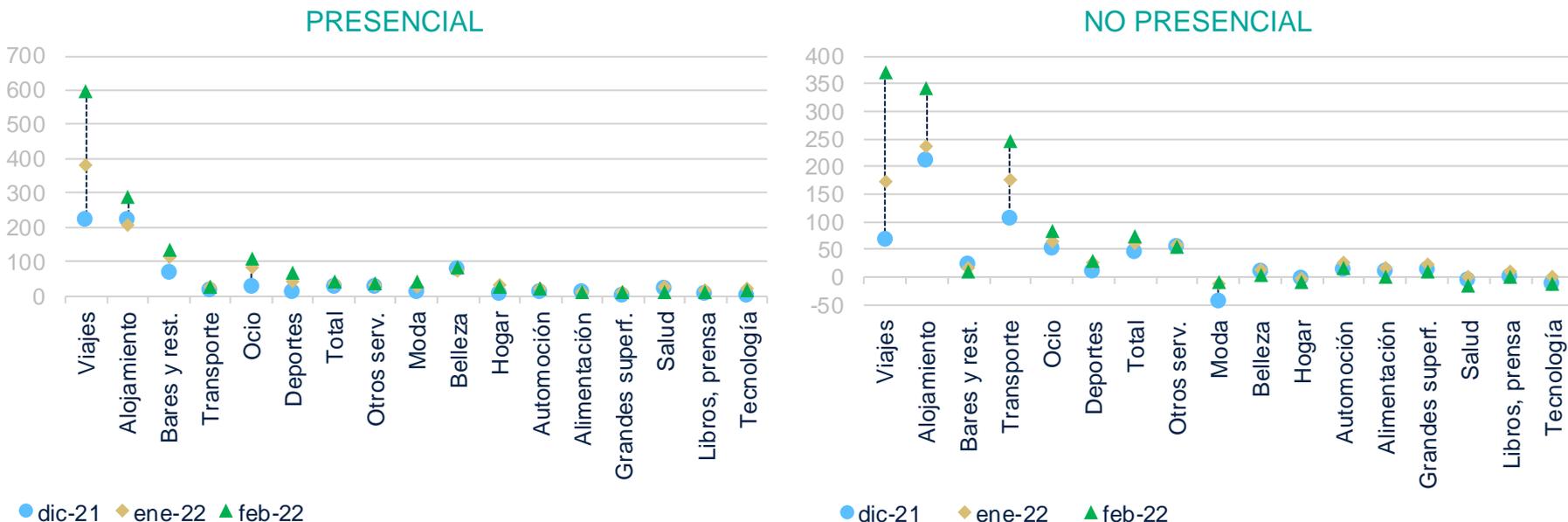
La compra se clasifica como de bienes o de servicios según la actividad del comercio, no del producto adquirido. En consecuencia, es tan solo una aproximación a la estructura del gasto.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Con independencia del canal, las compras asociadas a desplazamientos son las que más impulso cobraron el pasado mes. Viajes destacó en ambos canales, mientras que el crecimiento del gasto en alojamiento y transporte fue mayor en el no presencial. El repunte del consumo de ocio y moda fue más modesto

GASTO MENSUAL CON TARJETA POR SECTOR*

(CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



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

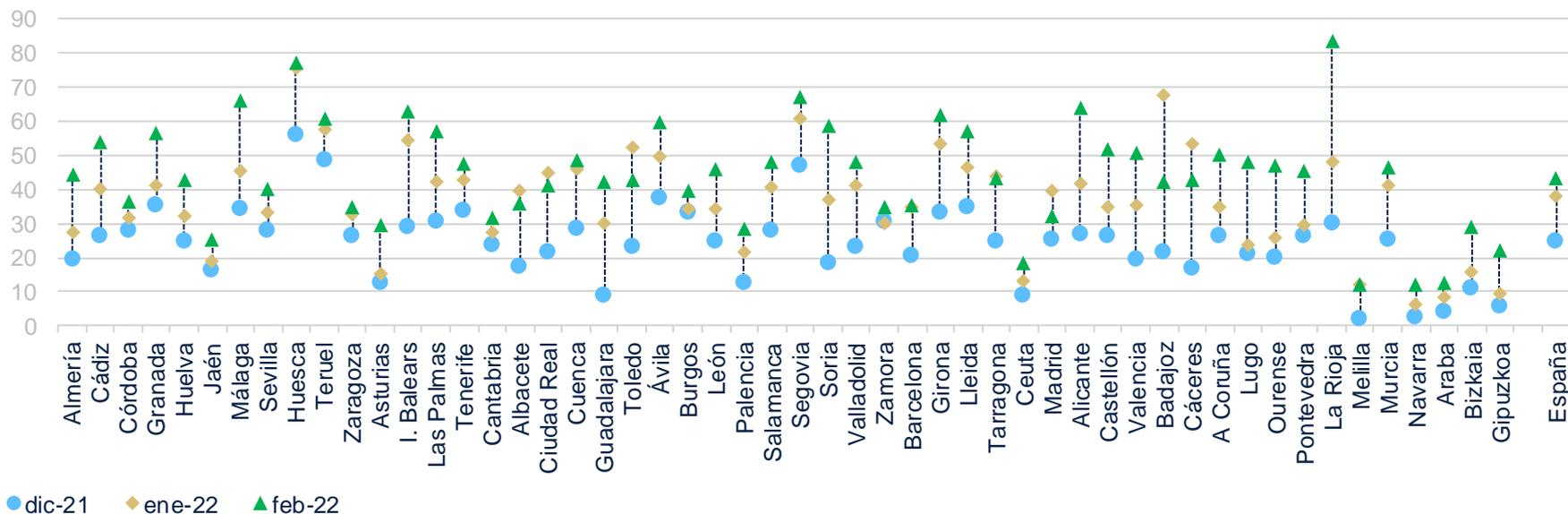
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Gasto por provincias

El incremento de la movilidad con respecto a feb-21 estimuló el gasto presencial en destinos turísticos de invierno, como La Rioja, Segovia o Huesca, y mediterráneos, como Alicante, Girona, Málaga e Illes Balears. Melilla, Navarra, Álava y Ceuta continuaron siendo las provincias menos dinámicas

GASTO PRESENCIAL MENSUAL CON TARJETA POR PROVINCIA*

(CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)

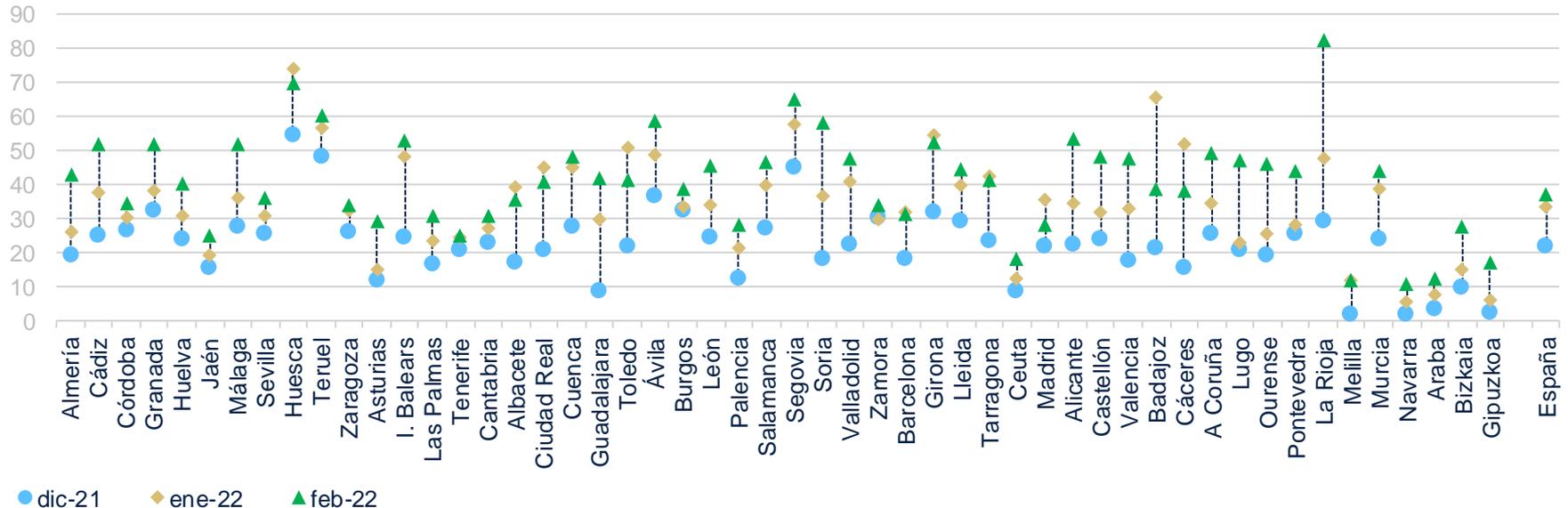


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

La recuperación de las compras con tarjetas españolas fue la principal responsable de que el crecimiento del consumo presencial se acelerara en casi todas las provincias el pasado mes. En La Rioja, Huesca y Segovia, el avance superó el 60% respecto a feb-21, mientras que en Melilla, Navarra y Álava fue de solo el 10%

GASTO PRESENCIAL MENSUAL CON TARJETAS ESPAÑOLAS POR PROVINCIA* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)

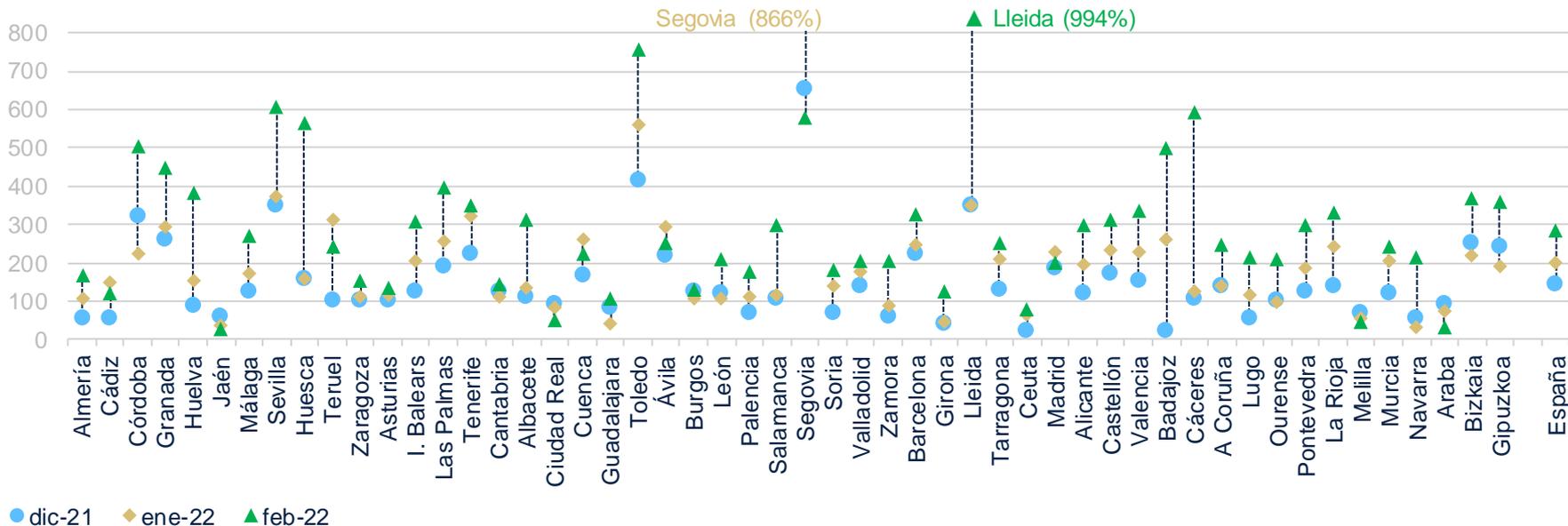


*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Las transacciones presenciales con tarjetas extranjeras también aumentaron en todas las provincias en febrero. El incremento volvió a ser excepcional en territorios del interior, como Lleida, Segovia, Toledo, Sevilla, Cáceres y Huesca. Con todo, 16 provincias todavía no han alcanzado el nivel de gasto de feb-20

GASTO PRESENCIAL MENSUAL CON TARJETAS EXTRANJERAS POR PROVINCIA* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



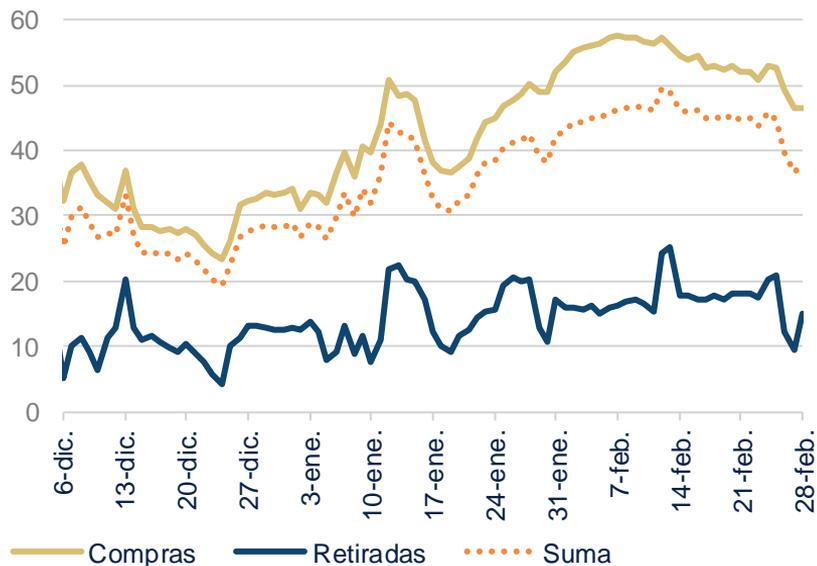
*Gasto con tarjetas emitidas por entidades extranjeras en TPV BBVA. Los datos de Segovia (ene-22) y Lleida (feb-22) están fuera de escala.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

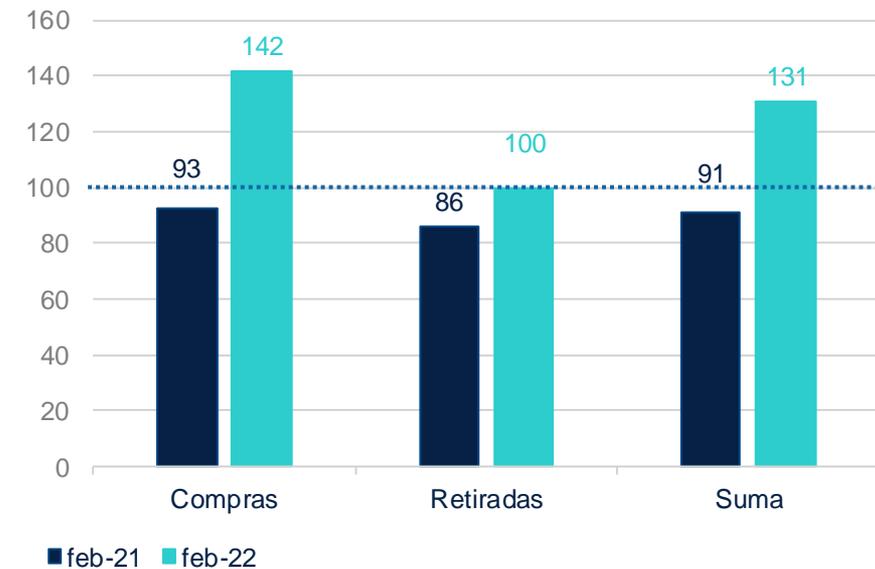
Retiradas de efectivo con tarjeta

Las retiradas de efectivo con tarjeta crecieron el 17% interanual en febrero e igualaron las realizadas en febrero de 2020. El peso de los reintegros en el total de operaciones se situó en el 20%, 6 y 5 puntos menos que en el mismo periodo de 2020 y de 2021, respectivamente

COMPRAS Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



COMPRAS Y RETIRADAS DE EFECTIVO CON TARJETA* (FEBRERO DE 2020= 100)

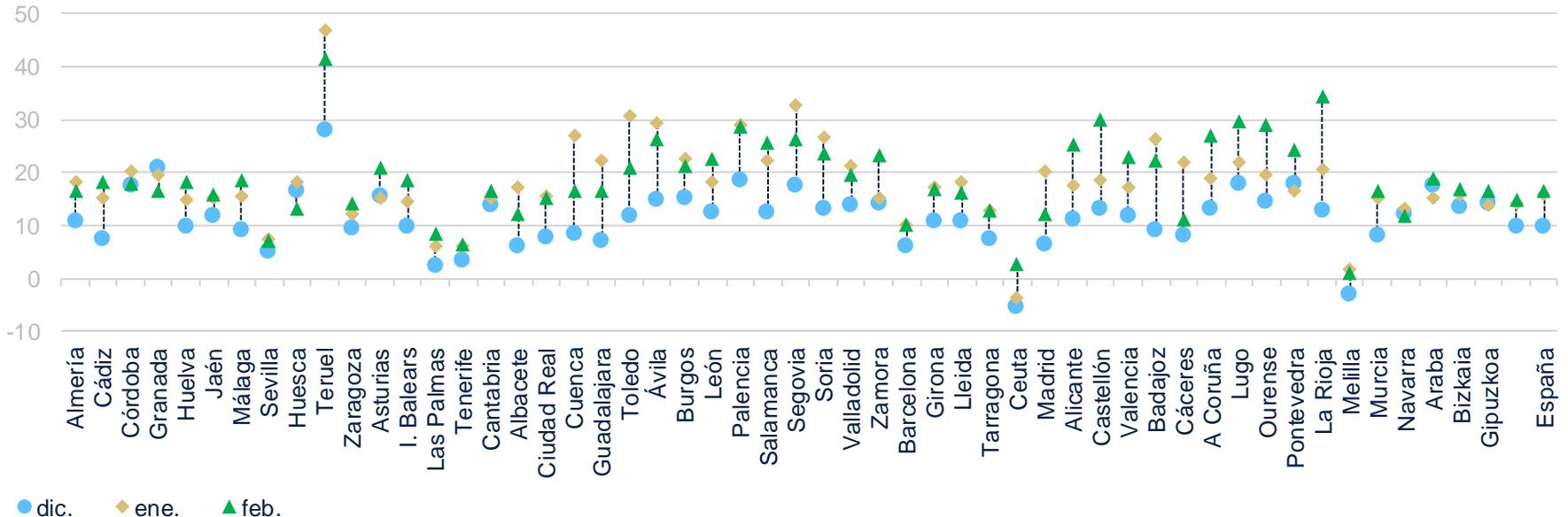


*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

Las retiradas de efectivo aumentaron en todas las provincias. Los mayores avances tuvieron lugar en Teruel (42%), La Rioja (34%), Castellón (30%) y Lugo (30%). En el extremo opuesto se situaron Melilla (1%), Ceuta (3%), Tenerife (6%) y Sevilla (7%).

RETIRADAS MENSUALES DE EFECTIVO POR PROVINCIA* (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



*Retiradas de efectivo con tarjeta por clientes de BBVA.

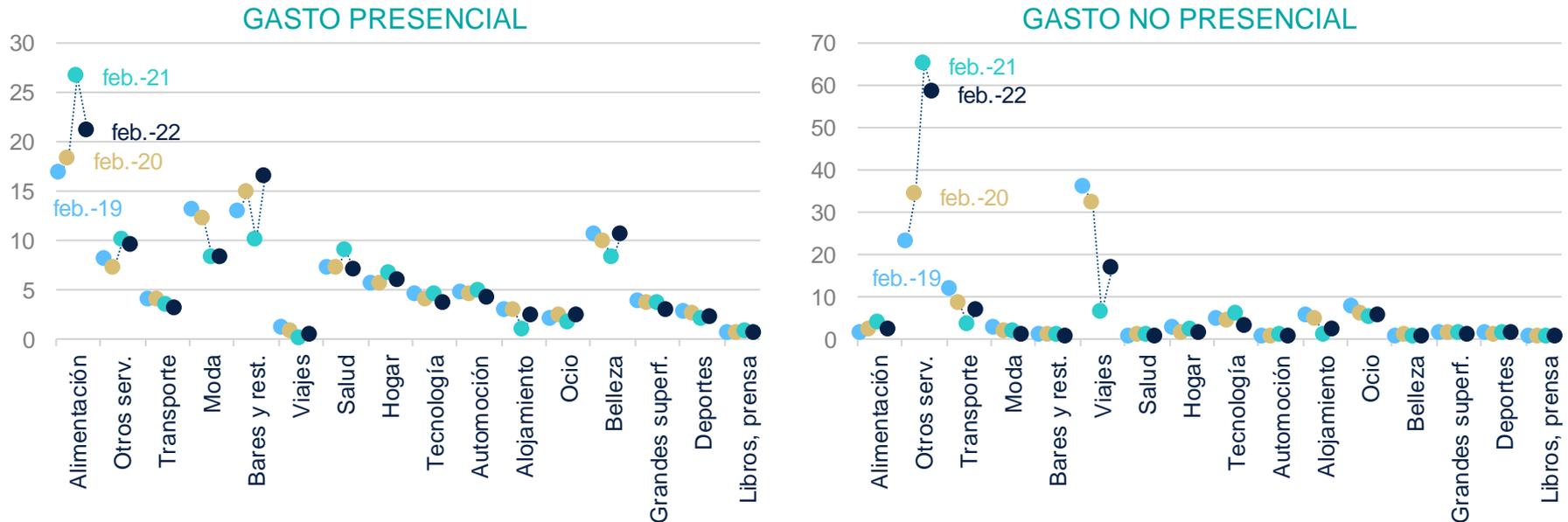
Fuente: BBVA Research a partir de BBVA

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

Febrero 2022

Anexo. Composición sectorial del gasto con tarjeta en los meses de febrero por canal

COMPOSICIÓN SECTORIAL DEL GASTO CON TARJETA EN LOS MESES DE FEBRERO POR CANAL* (%)



*Gasto con tarjetas emitidas por BBVA más gasto de no clientes en TPV BBVA. La ordenación se define en función del peso en el gasto total en feb.-19.

Fuente: BBVA Research a partir de BBVA