

Stand van de Retail

...Cijfers, grafieken en duidingen uit de detailhandel

Sonny Duijn
Sector Econoom
Retail & Leisure

Sector Advisory
februari 2017



Stand van de Retail – winkeliers sluiten jaar af met omzetgroei

27 februari 2017

Inhoudsopgave

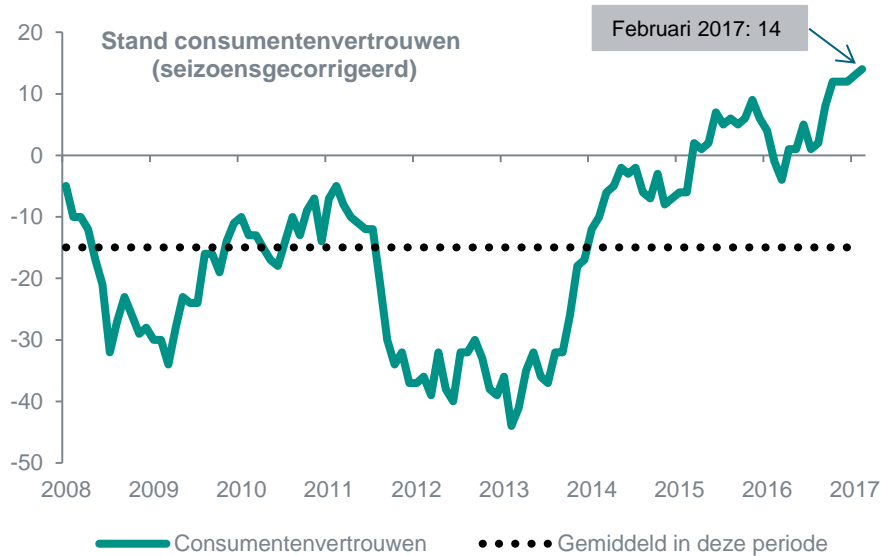
sheet



1	Vertrouwen en bestedingen		▶ Consumentenvertrouwen en consumentenbestedingen	3
2	Overige macro-indicatoren		▶ Werkloosheid, woningmarkt, faillissementen, koopkracht	4
3	Sectorbeeld		▶ Detailhandelsverkopten december en 2016	5
4	Uitgelicht		▶ Uitgelicht: bouwmarkt moet keuze maken	6
5	Actualiteit		▶ In het nieuws, de afgelopen tijd	7, 8
6	Macro-economie		▶ Prognose groei Nederlandse economie is verhoogd	9
7	Insights		▶ Laatste berichten op Insights	10
	Appendix		▶ <i>Contactgegevens, disclaimer en extra informatie</i>	11

1 Consumentenvertrouwen en consumentenbestedingen

Consumentenvertrouwen op hoogste punt sinds augustus 2007



- ▶ De consument blijft zeer positief. Het consumentenvertrouwen steeg in februari naar een seizoensgecorrigeerde score van 14: het hoogste punt sinds augustus 2007, toen dezelfde score werd behaald.
- ▶ Consumenten waren zeer positief in hun oordeel over de economische situatie, maar waren voorzichtiger over hun eigen portemonnee. Dat beeld is in lijn met wat we vorig jaar zagen. Wel ziet men de huidige periode als zeer gunstig om grote aankopen te doen.
- ▶ De consumentenbestedingen stegen in december met 2,5% ten opzichte van dezelfde maand een jaar eerder, gecorrigeerd voor koopdageffecten. De uitgaven aan duurzame producten (als meubels en kleding) stegen met 6,1%, de uitgaven aan diensten (als horeca en gasrekeningen) stegen 1,7%.

Consumentenbestedingen totaal



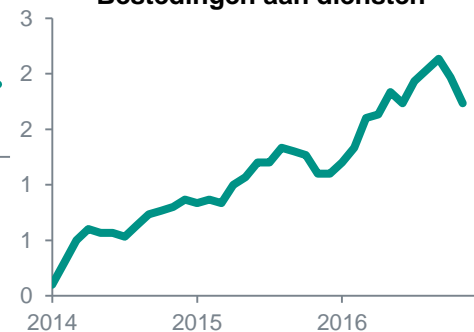
Bestedingen duurzame producten



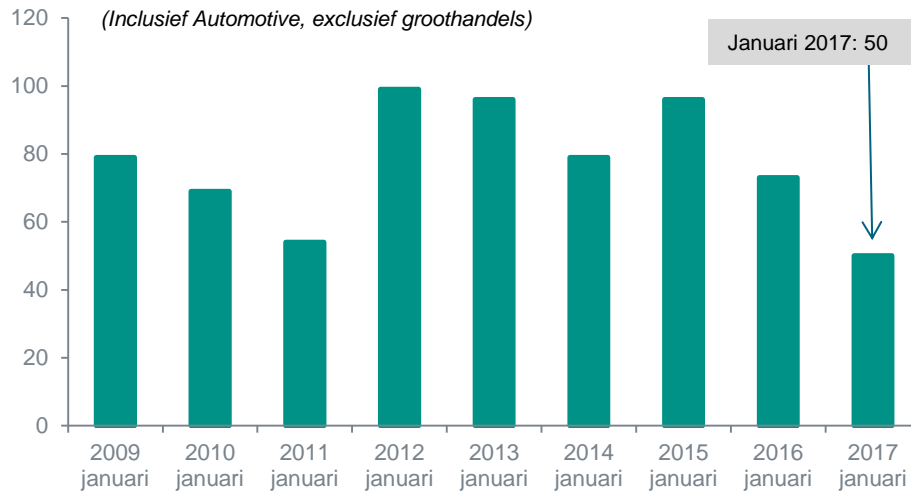
Uitgaven aan voeding



Bestedingen aan diensten

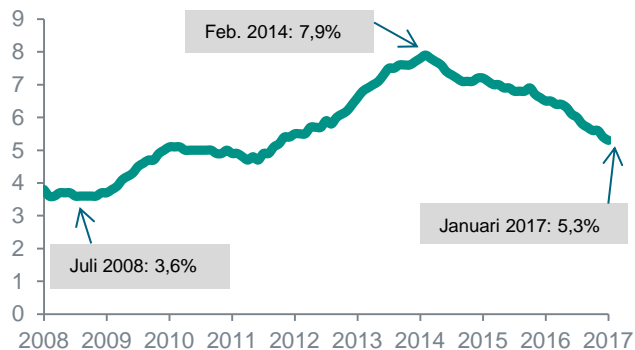


Aantal faillissementen in Retail op laag niveau

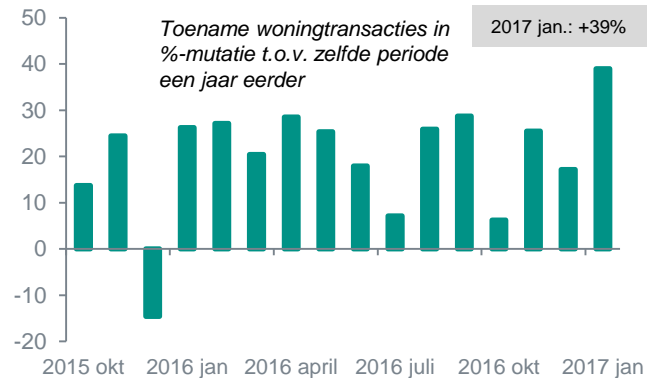


- ▶ In de maand januari waren er 50 faillissementen in de Retail (exclusief groothandels). Dit is minder dan in de afgelopen jaren.
- ▶ Hiermee zet de sector de trend in het afgelopen jaar voorsnog door. Het aantal faillissementen kwam vorig jaar uit op het laagste niveau sinds 2008, waarbij de faillissementsgraad (het aantal faillissementen ten opzichte van het aantal bedrijven) zelfs op het laagste niveau uitkwam sinds 2007. Meer informatie hierover is te vinden in [deze publicatie](#).
- ▶ Belangrijke kanttekening blijft: een aantal retailers is vorig jaar weliswaar uit de acute problemen geraakt, maar heeft nog altijd weinig vet op de botten. Ook houdt de druk op de winstmarges voorsnog aan, waardoor de winstgevendheid minder snel toeneemt dan de omzet.

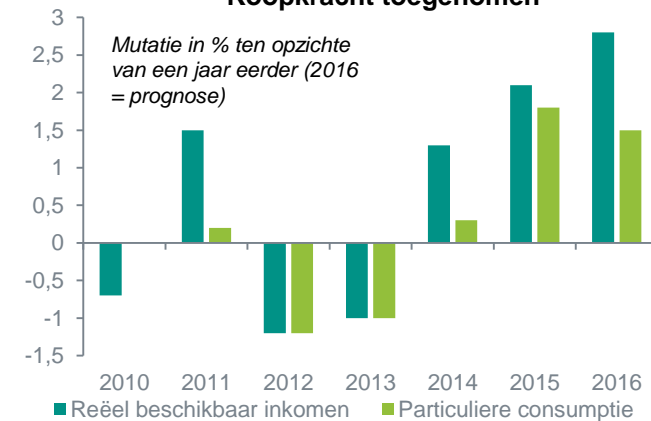
Werkloosheid (als % beroepsbevolking)



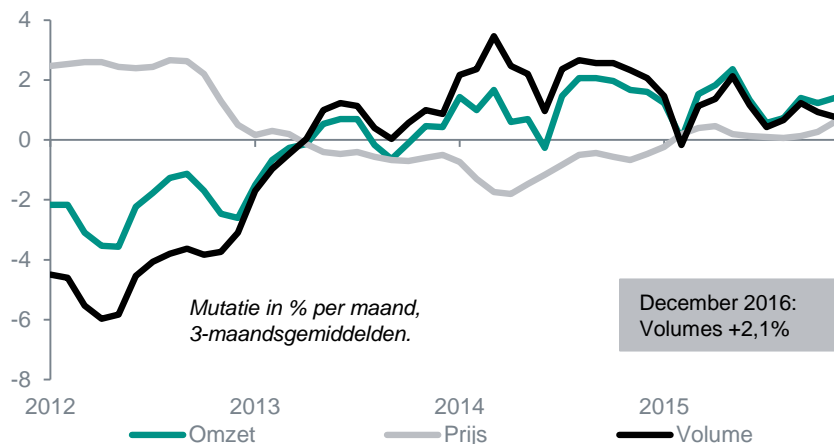
Stevige toename woningtransacties



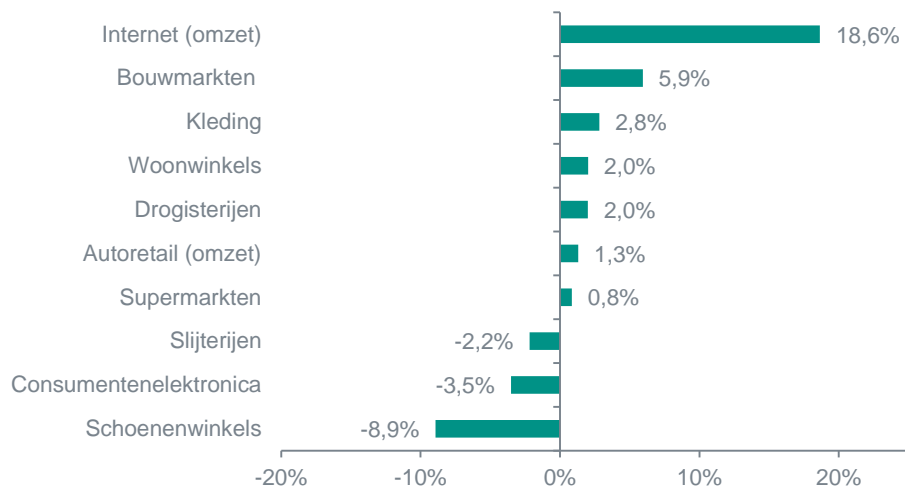
Koopkracht toegenomen



Detailhandel sluit jaar af met toename omzet

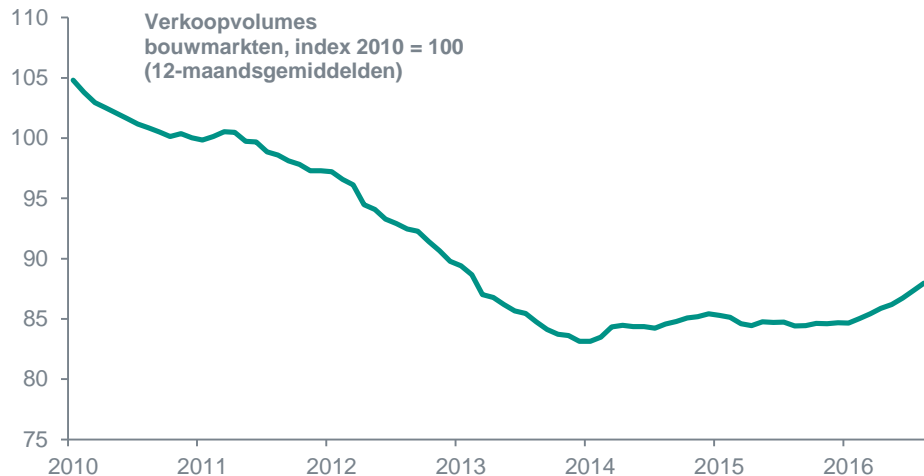


Ontwikkeling verkoopvolumes in 2016 t/m december*



- ▶ De verkoopvolumes van retailers stegen in december met 2,1%, terwijl de omzet zelfs met 3,9% toenam. De sterke toename heeft te maken met het hoge consumentenvertrouwen en de gunstige samenstelling van koopdagen.
- ▶ De 'decemberbonus' belandde op het hoogste punt sinds 2005, in lijn met de verwachting. Zo zetten voedingspecialzaken in december zelfs 51% meer om dan in een gemiddelde andere maand van een jaar. De verkopen in december zijn voor winkeliers erg belangrijk.
- ▶ Over heel 2016 nam de omzet in de detailhandel met 1,9% toe en stegen de verkoopvolumes met 1,4%. De prijzen in zowel food als non-food zijn in het afgelopen jaar omhooggegaan. Hoewel deze groei positief is, zijn de uitdagingen in de sector nog steeds duidelijk aanwezig: zoals de hoge mate van concurrentie en de druk op de winstmarges.
- ▶ Nu het CBS de cijfers over december publiek heeft gemaakt, zijn de definitieve jaarmutaties over 2016 voor een aantal branches ook bekend. Zo laat **online retail** flinke groei zien, hoewel winstgevendheid een uitdaging blijft. **Kledingwinkels** zagen de verkoopvolumes dankzij een flinke stijging in het laatste kwartaal met bijna 3% toenemen. Er is binnen de branche (ondanks de hogere prijzen in 2016) echter wel sprake van grote druk op de winstgevendheid. **Winkels in consumentelektronica** zagen de volumes teruglopen.

Blog: Bouwmarkt vindt weg van herstel en staat voor keuze



COLUMN, 13 FEB 2017

Bouwmarkt staat voor keuze

DOOR : SONNY DUIJN







- ▶ Bouwmarkten klommen in 2016 uit het dal: de verkoopvolumes stegen bijna 6%, nadat in 2015 nog sprake was van een daling.
- ▶ De bouwmarkten profiteren van de stevige toename van het aantal transacties op de woningmarkt. Hoewel het groeitempo in huizentransacties naar verwachting sterk afneemt in 2017, verwachten wij ook nu groei voor de bouwmarktbranche.
- ▶ Wel wordt de concurrentie groter, gezien de uitbreiding van grote buitenlandse ketens en de verdere opkomst van de online-markt. Door grote inkoopvolumes kunnen de grote internationale spelers scherpe prijzen bieden.
- ▶ Het is zaak voor bouwmarkten om zoveel mogelijk weg te blijven van concurrentie op prijs; vooral voor relatief kleine bouwmarkten. Dat Formido aankondigde af te stappen van een groot deel van de kortingsbonnen, is daarbij een begrijpelijke zet. Bij succes wordt dit concept mogelijk opgevolgd.
- ▶ De branche staat voor een keuze. Er ontstaat een tweedeling in de branche tussen partijen die groot genoeg zijn om op prijs te concurreren en partijen die daarvan proberen weg te blijven door meer toegevoegde waarde te bieden.
- ▶ Daarbij is het service-niveau in de winkels van cruciaal belang. De klant is in onze visie bereid om te betalen voor meer service en gemak.

Een greep uit het nieuws in de afgelopen periode

Benelux-retailers laten groeikansen liggenWebwinkel voor tweedehands-auto's

bynco

ALLE AUTO'S HOE WERKT BYNCO OVER ONS MIJN FAVORIETEN FAQ

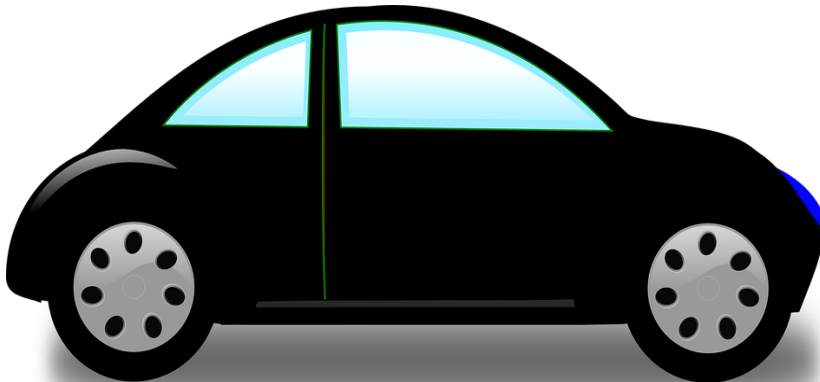
<p>MINI COOPER ALL4 COUNTRYMA...</p> <p>2016 11.067 KM BENZINE</p> <p>€ 27.000</p> 	<p>TOYOTA AYGO 1.0 VVT-I X-NOW</p> <p>2016 11.555 KM BENZINE</p> <p>€ 11.500</p> 
<p>KIA PICANTO 1.0 CVVT ECONOM...</p> <p>2016 2.311 KM BENZINE</p> <p>€ 9.500</p> 	<p>KIA PICANTO 1.0 CVVT ECONOM...</p> <p>2016 17.789 KM BENZINE</p> <p>€ 9.500</p> 

C&A schrappt banen in BelgiëPlus gooit logistiek om

Een greep uit het nieuws in de afgelopen periode

Phone House vraagt faillissement aan

The Phone House

Private lease zit in de liftAlbert Heijn lanceert eigen tv-zenderBloomon geeft klanten tips per sms

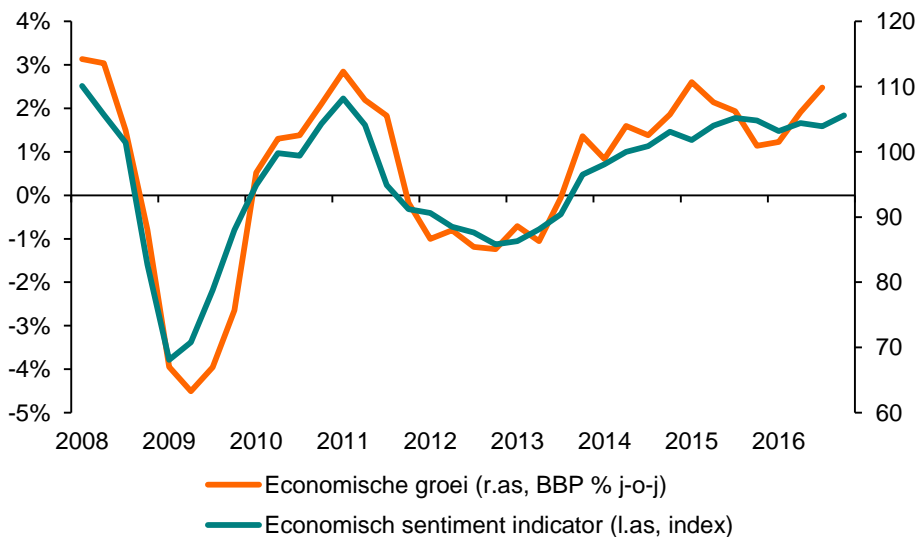
bloomon bestellen hoe



6 Macro-economie - Nederland

Prognose voor Nederlandse economie is verhoogd

	2015	2016	2017	2018
BBP	2,0	2,1	2,4	1,9
Particuliere consumptie	1,8	1,7	2,1	1,5
Overheidsconsumptie	0,2	0,8	1,1	1,3
Investeringen	9,9	4,8	3,0	3,0
Uitvoer	5,0	3,5	4,1	4,2
Invoer	5,8	3,7	4,5	4,5
Consumentenprijzen (CPI)	0,6	0,3	1,6	1,6
Consumentenprijzen (HICP)	0,2	0,1	1,1	1,6
Lonen particuliere sector	1,2	1,7	1,8	2,0




- ▶ Veel indicatoren van het ondernemersvertrouwen zijn de laatste maanden flink verbeterd in Nederland. Sommige indicatoren liggen bovendien ruim boven hun langtermijngemiddelde of ruim boven het omslagpunt tussen krimp en groei. Dat geldt bijvoorbeeld ook voor de ISM-inkoopmanagersindex in de VS, de Duitse Ifo-index en de Economisch-Sentimentindicator in de eurozone.
- ▶ Bij een aanhoudende stand van de leidende barometers zou de economische groei dit jaar hoger kunnen uitvallen dan onze huidige prognose – ook als de economische groei na het eerste kwartaal zou terugvallen
- ▶ In Nederland laten de ‘barometers’ eveneens een opvallende stijging zien. Dat geldt vooral voor de inkoopmanagersindex (PMI) voor de industrie en de Economisch-Sentimentindicator (ESI). In december is de PMI verder gestegen naar 56,5 – ruim boven de ‘50’, de waarde die de omslag markeert tussen krimp en groei. Het cijfer is hoger dan de vergelijkbare cijfers in.
- ▶ De economische groei (jaar-op-jaar) in het laatste kwartaal van 2016 bedroeg 2,3%. De groei loopt mogelijk in het eerste kwartaal 2017 verder op. De meest recente cijfers boden voor ABN AMRO reden om de prognose voor de BBP-groei in 2017 te verhogen naar 2,4% (van 1¾%). Voor 2018 gaan wij uit van een BBP-groei van 1,8%.

Laatste Retail-berichten op [Insights.abnamro.nl/retail](https://insights.abnamro.nl/retail)

Insights

Economie Sectoren Grondstoffen Nieuwsbrief Contact NL | EN



Retail

Sector vertoont dubbel beeld

Retail is een van de sectoren binnen de economie die zeer dicht bij de consument staat. In de detailhandel wordt zo'n EUR 100 miljard omzet gemaakt. Met een verbetering van het economische klimaat worden er meer producten verkocht, maar er zijn de grote uitdagingen: de opkomst van internet, de leegstand, de faillissementen en de concurrentie. Wij voorzien groei in 2016 en 2017 dankzij de betere economische omstandigheden, maar het blijft moeilijk om winstmarges te verhogen.

BRANCHES

- > Autoretail
- > Bouwmarkten
- > Drogisterijen
- > Groothandel non-food
- > Kledingwinkels
- > Schoenenwinkels
- > Supermarkten
- > Winkels in consumentenelektronica
- > Woonwinkels

COLUMN, 13 FEB 2017
Bouwmarkt staat voor keuze
DOOR: SONNY DUIN

COLUMN, 26 JAN 2017
'Omnichannel' voor meeste Retailers vergezocht
DOOR: SONNY DUIN

[Feedback](#)

- ▶ [Bouwmarkt staat voor keuze](#)
- ▶ [Omnichannel voor meeste Retailers vergezocht](#)
- ▶ [Leegstand in Retail afgenomen met regionale verschillen](#)
- ▶ [Mooie kerstbonus voor Retailers](#)
- ▶ [Private Lease: geen vetpot voor de merkdealer](#)
- ▶ [Dutch Design Week 2016: Vormgeven aan toekomst](#)
- ▶ [Disruptie: van zelf sturen naar autonoom rijden](#)
- ▶ [Komt de consument nog naar de fysieke winkel?](#)
- ▶ [In de Autoretail begint iedereen in 2017 weer op nul](#)

ABN AMRO Sector Advisory

	Sander van Wijk	<i>Hoofd Sector Advisory</i>	sander.van.wijk@nl.abnamro.com				
	-----	<i>Hoofd Sector Research</i>					
	Maria Gambin Andres	<i>Secretaresse</i>	maria.gambin.andres@nl.abnamro.com				
Industrie	David Kemps	<i>Sector Banker</i>	david.kemps@nl.abnamro.com	Retail	Henk Hofstede	<i>Sector Banker</i>	henk.hofstede@nl.abnamro.com
	Casper Burgering	<i>Sector Econoom</i>	casper.burgering@nl.abnamro.com		Sonny Duijn	<i>Sector Econoom</i>	sonny.duijn@nl.abnamro.com
	Roderick Vos	<i>Sector Analist</i>	roderick.vos@nl.abnamro.com		Saskia van de Scheur	<i>Sector Analist</i>	saskia.van.de.scheur@nl.abnamro.com
Bouw	Petran van Heul	<i>Sector Banker</i>	petran.van.heul@nl.abnamro.com	Leisure	Stef Driessen	<i>Sector Banker</i>	stef.driessen@nl.abnamro.com
	Madeline Buijs	<i>Sector Econoom</i>	madeline.buijs@nl.abnamro.com		Sonny Duijn	<i>Sector Econoom</i>	sonny.duijn@nl.abnamro.com
	-----	<i>Sector Analist</i>			Saskia van de Scheur	<i>Sector Analist</i>	saskia.van.de.scheur@nl.abnamro.com
Transport & Logistiek	Bart Banning	<i>Sector Banker</i>	bart.banning@nl.abnamro.com	Food	Rob Morren	<i>Sector Banker</i>	rob.morren@nl.abnamro.com
	Madeline Buijs	<i>Sector Econoom</i>	madeline.buijs@nl.abnamro.com		Nadia Menkveld	<i>Sector Econoom</i>	nadia.menkveld@nl.abnamro.com
	-----	<i>Sector Analist</i>			Martijn Leguit	<i>Sector Analist</i>	martijn.leguit@nl.abnamro.com
TMT	Steven Peters	<i>Sector Banker</i>	steven.peters@nl.abnamro.com	Agrarisch	Pierre Berntsen	<i>Sector Banker</i>	pj.berntsen@nl.abnamro.com
	Kasper Buiting	<i>Sector Econoom</i>	kasper.buiting@nl.abnamro.com		Jan de Ruyter	<i>Sector Banker</i>	jan.de.ruyter@nl.abnamro.com
	Frederieke van Oppen	<i>Sector Analist</i>	frederieke.van.oppen@nl.abnamro.com		Nadia Menkveld	<i>Sector Econoom</i>	nadia.menkveld@nl.abnamro.com
Zakelijke diensten	Han Mesters	<i>Sector Banker</i>	han.mesters@nl.abnamro.com		Martijn Leguit	<i>Sector Analist</i>	martijn.leguit@nl.abnamro.com
	Kasper Buiting	<i>Sector Econoom</i>	kasper.buiting@nl.abnamro.com				
	Frederieke van Oppen	<i>Sector Analist</i>	frederieke.van.oppen@nl.abnamro.com				

Voor meer sectorkennis, zie abnamro.insights.nl



en volg ons op  via **ABNAMROSectorkennis**

Disclaimer

This document has been prepared by ABN AMRO. It is solely intended to provide financial and general information on the sector developments in the Netherlands. The information in this document is strictly proprietary and is being supplied to you solely for your information. It may not (in whole or in part) be reproduced, distributed or passed to a third party or used for any other purposes than stated above. This document is informative in nature and does not constitute an offer of securities to the public, nor a solicitation to make such an offer.

No reliance may be placed for any purposes whatsoever on the information, opinions, forecasts and assumptions contained in the document or on its completeness, accuracy or fairness. No representation or warranty, express or implied, is given by or on behalf of ABN AMRO, or any of its directors, officers, agents, affiliates, group companies, or employees as to the accuracy or completeness of the information contained in this document and no liability is accepted for any loss, arising, directly or indirectly, from any use of such information. The views and opinions expressed herein may be subject to change at any given time and ABN AMRO is under no obligation to update the information contained in this document after the date thereof.

Before investing in any product of ABN AMRO Bank N.V., you should obtain information on various financial and other risks and any possible restrictions that you and your investments activities may encounter under applicable laws and regulations. If, after reading this document, you consider investing in a product, you are advised to discuss such an investment with your relationship manager or personal advisor and check whether the relevant product –considering the risks involved- is appropriate within your investment activities. The value of your investments may fluctuate. Past performance is no guarantee for future returns. ABN AMRO reserves the right to make amendments to this material.

© ABN AMRO, 2017

Teksten zijn afgesloten op 16 februari 2017