



## Departamento de Estudios Económicos

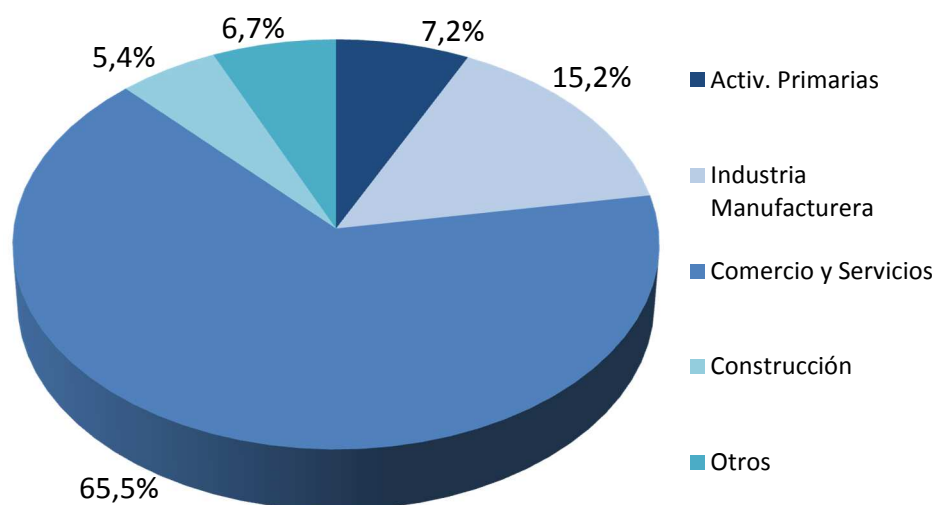
### Importancia Económica del Sector Comercio y Servicios Año 2016

1. El Sector Comercio y Servicios<sup>1</sup> (SCyS) representa a nivel mundial uno de los principales motores que impulsan el crecimiento económico, y de la mano de éste, el mercado laboral. Esta realidad se constata también en Uruguay, donde el valor agregado del SCyS creció entre los años 2003 y 2016 91,7% en términos constantes, lo que se traduce en un crecimiento promedio anual de 4,8%. Incluso, si bien ha sufrido desde 2014 un proceso de desaceleración, llegando a registrar en tasas de variación negativas, el comportamiento del sector aún supera al de la economía en su conjunto: entre 2003 y 2016 la economía uruguaya creció 80,5% en términos constantes, alcanzando una tasa de crecimiento promedio anual de 4,3%, por debajo de la del SCyS.
2. La importancia del sector se refleja claramente en su participación en el PIB global, la cual ha mostrado un claro aumento en el período analizado, pasando de tener un peso de 58,8% en el año 2003, al actual 65,5%.
3. A su vez, al analizar la participación de los restantes sectores de actividad queda en evidencia el hecho de que la del SCyS resulta notoriamente superior, en comparación con otros sectores más tradicionales a como lo son la Industria Manufacturera y las Actividades Primarias. En particular, en 2016 la participación de dichos sectores en el PIB global fue de 15,2% y 7,2% respectivamente.

---

<sup>1</sup> No se incluye Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

**Participación Sectores de Actividad en el VAB  
Año 2016**



Fuente: BCU

4. Resulta de interés analizar el peso de cada sub sector que compone al SCyS en la economía, ya que existe una importante diversidad entre ellos. El mayor peso lo tienen Comunicaciones (16,0%) y Comercio y Reparaciones (12,5%). Se destaca en particular el crecimiento del primero, que pasó de representar el 14,5% del PIB en 2015 al actual 16,0%, mientras que todos los restantes sub sectores o bien mantuvieron su participación, o la redujeron levemente.

Sub Sectores Comercio y Servicios	Participación % PIB Año 2016
Comercio y Reparaciones	12,5
Restaurantes y Hoteles	2,3
Transporte y Almacenamiento	4,4
Comunicaciones	16,0
Intermediación Financiera	7,5
Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11,6
Enseñanza	3,1
Salud	4,6
Servicios personales y hogares con servicio doméstico	3,5
<b>Comercio y Servicios</b>	<b>65,5</b>

Fuente: BCU

5. Como se mencionó anteriormente, la importancia del sector no sólo se ve reflejada en la generación de valor agregado en la economía, sino también en el mercado laboral. En este sentido, en el año 2016 se empleó aproximadamente 1.071.000

personas en el SCyS, lo que representa al 65,1% de la población ocupada del país. Nuevamente se destaca el sub sector de Comercio y Reparaciones, tanto respecto a las restantes ramas del SCyS como en términos agregados, concentrando el 18,1% de la población total ocupada.

Sectores de Actividad	Promedio % población ocupada – Año 2016
<b>Actividades Primarias</b>	<b>8,5</b>
<b>Industria Manufacturera</b>	<b>11,3</b>
<b>Construcción</b>	<b>7,5</b>
<b>Comercio y Servicios</b>	<b>65,1</b>
Comercio y Reparaciones	18,1
Restaurantes y Hoteles	3,5
Transporte y Almacenamiento	5,1
Comunicaciones	2,1
Intermediación Financiera y Seguros	1,7
Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,3
Enseñanza	6,2
Salud	8,3
Entretenimiento y otros servicios	4,9
Hogares con servicio doméstico	6,9
<b>Administración Pública</b>	<b>6,5</b>

Fuente: INE

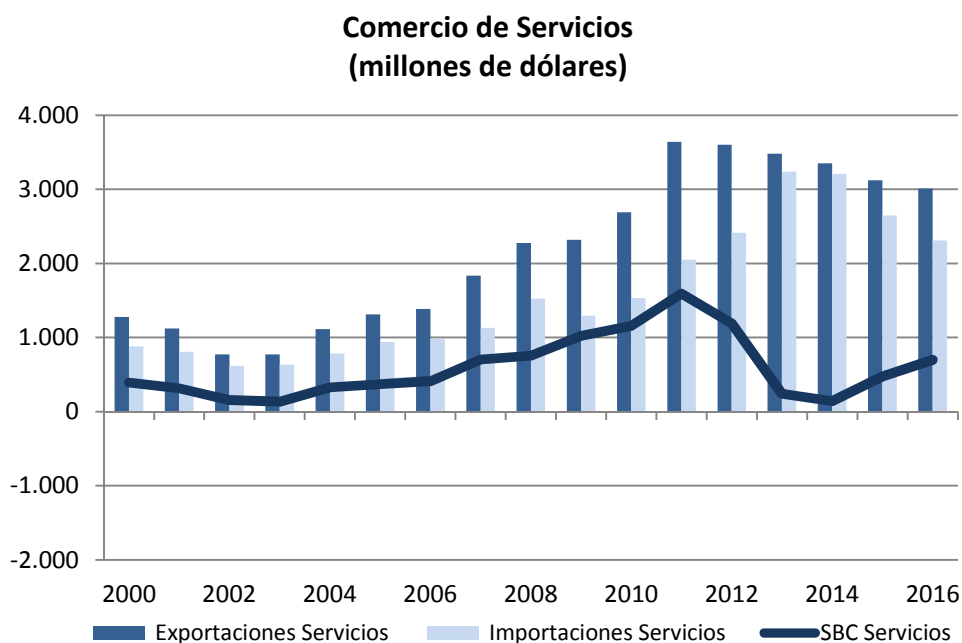
6. Otro aspecto referido al mercado laboral en el que se destaca el SCyS son las remuneraciones: el ámbito privado del sector se ha caracterizado por ofrecer mayores remuneraciones por hora trabajada, respecto al resto de los ocupados privados de la economía. El sector paga una “prima” de ingresos positiva respecto, por ejemplo, a la Industria Manufacturera: para igual nivel educativo, experiencia y género de los trabajadores, las remuneraciones promedio del sector se encuentran por encima de las que paga la industria. En particular, en términos promedio la remuneración horaria del SCyS superó a la del sector privado en general en un 6,2%, en el período 2010-2015. A su vez, dicho valor ha evolucionado al alza desde el año 2006, con un crecimiento de 12,2% entre los años 2009 y 2015<sup>2</sup>.

7. En relación al informalismo en el mercado de trabajo, el SCyS presenta una menor incidencia del no registro a la seguridad social que el promedio del sector privado de la economía. En particular, mientras en 2009 el 32,6% de los empleados en el SCyS se encontraban en condiciones de informalismo, en 2015 dicha cifra cayó hasta

<sup>2</sup> Información extraída: “Importancia del Comercio y los Servicios en la Economía – Versión 2016-2017”. CINVE

24,5%. Por su parte, la cantidad de ocupados informales en el total de ocupados privados representaba un 37,5% en 2009, mientras que la reducción se dio hasta 28,6% en 2015, es decir, 4,1 puntos porcentuales por encima del valor registrado para el SCyS. El análisis desagregado entre las distintas ramas que componen al SCyS a su vez, da cuenta de que la amplia mayoría presenta niveles de informalidad menores al total del sector privado, a la vez que la casi totalidad ha reducido el nivel de informalismo entre 2009 y 2015. Se destaca en particular el caso de Transporte por vía aérea, donde no hay registro de informalidad en 2015, junto con los Establecimientos financieros (excepto seguros y pensiones) y el Transporte por vía acuática con los menores niveles: 1,6% y 3,4% respectivamente en 2015<sup>3</sup>.

8. Por otra parte, el SCyS tiene también tienen una importante participación en las cifras de comercio exterior: en 2016 el intercambio comercial de servicios con el exterior (importaciones y exportaciones) fue de U\$D 5.316 millones. Si bien dicho monto ha evolucionado a la baja en los últimos dos años, en línea con un menor dinamismo de la economía en términos globales, la participación de los servicios en el intercambio comercial de bienes y servicios global, ha ido en aumento. En particular, en 2016 los servicios representaron el 24,5% del comercio exterior total.



Fuente: BCU

9. El análisis de la información anterior deja en evidencia la gran relevancia del SCyS en la economía uruguaya, tratándose de un sector de gran peso tanto en términos de generación de empleo como de generación de valor agregado. Se trata a su vez de

<sup>3</sup> Información extraída: "Importancia del Comercio y los Servicios en la Economía – Versión 2016-2017". CINVE

un sector con alta potencialidad de crecimiento tanto a nivel del mercado interno como en relación al incremento de las exportaciones focalizadas en servicios, creando puestos de trabajo de alta calidad.