



**Cámara
de Comercio
y Servicios
del Uruguay**

BOLETÍN ECONÓMICO
Actividad: Sector Comercio
y Servicios

**Noviembre
2020**

ACTIVIDAD: SECTOR COMERCIO Y SERVICIOS



*Incluye Intermediación financiera; Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler; Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria; Enseñanza; Servicios sociales y de salud; Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales y Hogares privados con servicio doméstico.

Encuesta de Actividad de Comercio y Servicios: tasas de variación de las ventas reales, en % (Montevideo)

CLASIFICACIÓN GENERAL		Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Total 2019	I Trim 2020	II Trim 2020
Por Localización	Comercio Montevideo	158	507	10.789	-1,5	3,5	-0,9
	Comercio Interior	142	248	2.130	-7,8	-10,8	-0,7
	Servicios Montevideo	27	44	448	-9,5	-4,1	-37,3
	Servicios Interior	24	27	171	-10,2	-31,6	-60,0
Por Tipo de Bien	No Durables	142	376	9.422	-8,3	-3,1	-3,9
	Semi Durables	76	263	1.979	1,8	0,4	-14,1
	Durables	57	82	1.102	3,5	8,4	9,6
	Inversión	23	34	415	-1,0	-5,5	8,7
Por Tamaño de Empresa	Servicios	51	71	619	-9,8	-12,2	-43,6
	Micro	151	174	276	4,9	-4,7	-5,8
	Pequeña	132	185	1.301	-1,6	-4,8	-2,8
	Mediana	57	146	2.099	-3,6	-2,4	-5,5
	Grande	11	321	9.862	-3,5	-0,4	-2,2

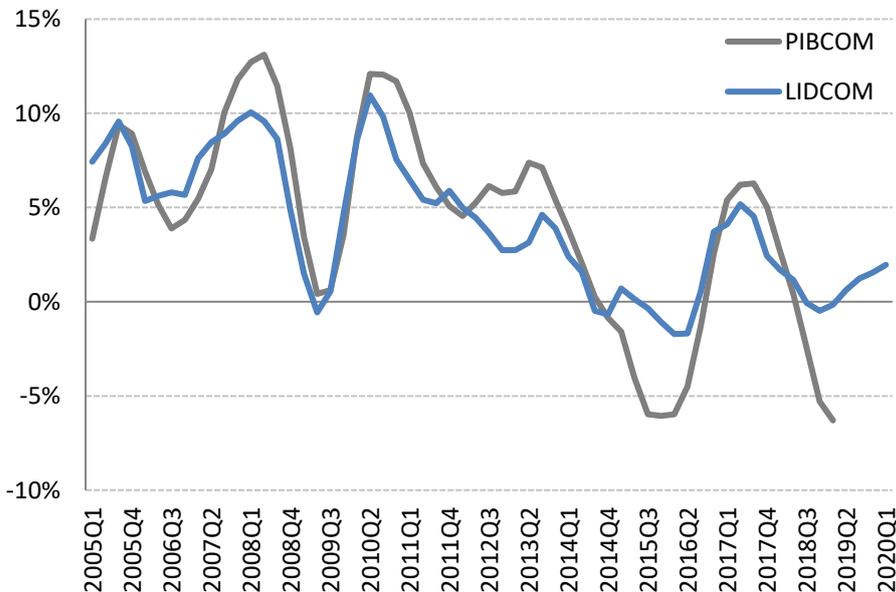
RUBROS SERVICIOS	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Total 2019	I Trim 2020	II Trim 2020
Agencias de Viaje	13	14	103	3,6	-3,5	-20,3
Hoteles	13	14	148	-12,0	-26,4	-48,1
Restaurantes y Confiterías	25	43	368	-9,5	-7,0	-48,3

RUBROS COMERCIO	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Total 2019	I Trim 2020	II Trim 2020
Construcción, Ferretería, Pinturas	22	33	349	0,0	-4,7	9,2
Cuidado Personal	25	133	1.649	-8,1	1,9	-3,0
Electrodomésticos	13	20	177	-4,6	11,2	-4,1
Indumentaria	36	198	1.110	2,8	16,2	-28,7
Informática	28	32	306	8,7	25,4	7,2
Juguetes	9	14	90	3,7	26,5	-4,0
Minimercados	71	101	552	-13,8	-1,5	-12,6
Muebles y Accesorios del Hogar	15	24	303	-2,9	-3,9	10,6
Ópticas	7	11	33	-2,1	-4,2	-15,3
Papelería y Oficina	6	6	13	2,6	-7,3	-33,8
Supermercados	45	146	7.992	-5,5	-3,0	2,8
Vehículos, Repuestos automotrices, Combustible.	23	37	485	5,6	-6,4	10,0

LIDCOM e Índice de Confianza del Consumidor

LIDCOM y Tendencia-ciclo del PIB sectorial
(Tasa de Variación Interanual %)

El **LIDCOM** (Indicador Adelantado de la Actividad Comercial) busca brindar señales tempranas acerca de la dirección que está tomando el sector Comercial.



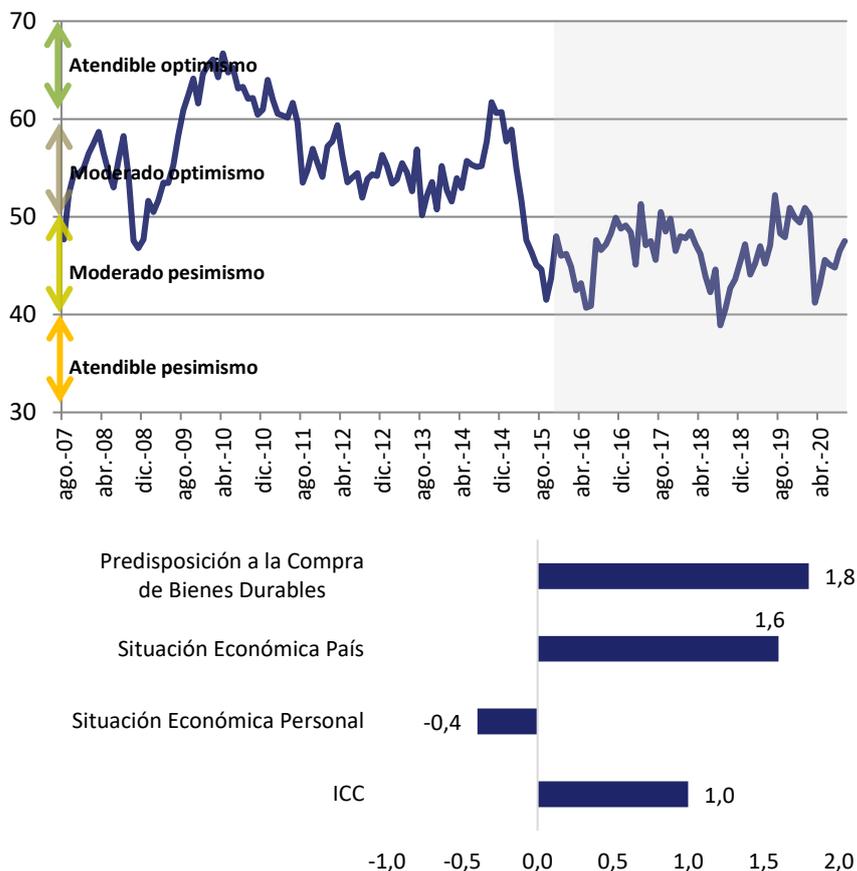
Los resultados correspondientes a la estimación del LIDCOM del segundo trimestre 2020, reflejan en la comparación interanual una tasa de variación negativa de -0,5%. En términos desestacionalizados, la tasa de variación fue de -0,2%.

En resumen, la evolución tendencial de la actividad comercial (depurada de los efectos estacionales) profundizó su caída, acentuando aún más la etapa recesiva que ya venía experimentando en trimestres anteriores. Por lo tanto, es posible determinar que durante el segundo semestre del año el sector Comercio, Reparaciones, Restaurantes y Hoteles continuará atravesando un escenario de contracción, que incluso podría llegar a ser de igual o mayor magnitud que en la primera mitad del año, en particular dependiendo de cómo se comporte el mercado de trabajo. De esta forma, se proyecta una tasa anual de variación negativa del sector para el año 2020. por encima del 15%.

Es importante mencionar que este indicador no se publicó para el primer trimestre del año, debido a la alta volatilidad que presentaron las variables determinantes del mismo como consecuencia de la crisis sanitaria que atraviesa el país y en especial el sector Comercio y Servicios en los primeros meses del año.

La confianza del consumidor puede medirse mediante el Índice de Confianza del Consumidor (ICC) realizado por la Universidad Católica del Uruguay junto con Equipos Consultores.

Índice de Confianza del Consumidor: serie mensual



En el mes de setiembre 2020, el ICC registró un incremento de 1,0 punto respecto a agosto. Este crecimiento, se acumula con el observado en el mes de agosto (+1,6), dejando al ICC con un puntaje de 47,5. De esta manera, el índice continúa, por séptimo mes consecutivo, en el nivel de moderado pesimismo.

La **Situación Económica Personal**, fue el único subíndice que descendió respecto al mes anterior (-0,4), contrarrestando la suba de 2,2 puntos en agosto 2020. La **Situación Económica del País** aumentó 1,6 puntos, luego de dos meses consecutivos de caída. A pesar de ello, continúa 1,6 puntos por debajo de los valores obtenidos en junio de 2020 que marcaron el valor más alto desde diciembre de 2014. Al interior de este subíndice, se observa que los dos componentes que lo conforman (*situación económica del país a un año y a tres años*), mostraron ambos una mejora. Por último, la **Predisposición a la compra de bienes durables** aumentó por tercer mes consecutivo obteniendo el puntaje más alto desde que se registró el shock del COVID-19 (23 puntos). Dentro de los componentes que lo conforman (electrodomésticos y, automóviles y viviendas) ambos aumentaron respecto a agosto (0,9 y 2,8 respectivamente), esto podría estar indicando una leve reactivación de los sectores en tanto los consumidores podrían estar comenzando a realizar compras postpuestas los meses anteriores.

Recaudación IVA

	Millones de pesos corrientes				Variación interanual en pesos corrientes (en %)				Variación interanual en pesos constantes (en %)			
	IV 2019	I 2020	II 2020	III 2020	Var. IV 2019	Var. I 2020	Var. II 2020	Var. III 2020	Var. IV 2019	Var. I 2020	Var. II 2020	Var. III 2020
I.V.A.	47.078	49.371	44.275	50.395	10,46	10,71	0,79	8,45	1,79	1,82	-9,00	-1,36
Interno	30.147	34.458	30.354	33.183	8,41	8,49	1,81	7,11	-0,09	-0,22	-8,08	-2,58
Importación	16.931	14.913	13.921	17.212	14,29	16,20	-1,37	11,13	5,33	6,87	-10,95	1,08

La recaudación de IVA es utilizada como un indicador para analizar cómo evoluciona el consumo de bienes y servicios en el mercado interno. En el comienzo de 2020 el IVA presentó un aumento de 1,84% interanual, aunque en el segundo trimestre la recaudación fue fuertemente golpeada por la crisis sanitaria del COVID-19 (la recaudación cayó un -9,0%). En el tercer trimestre la recaudación continuó cayendo aunque con menor impacto, mostrando una contracción de -1,36% en términos constantes. El IVA interno se contrajo un -2,58% mientras que el IVA importación creció 1,08%.