



**Cámara
de Comercio
y Servicios
del Uruguay**

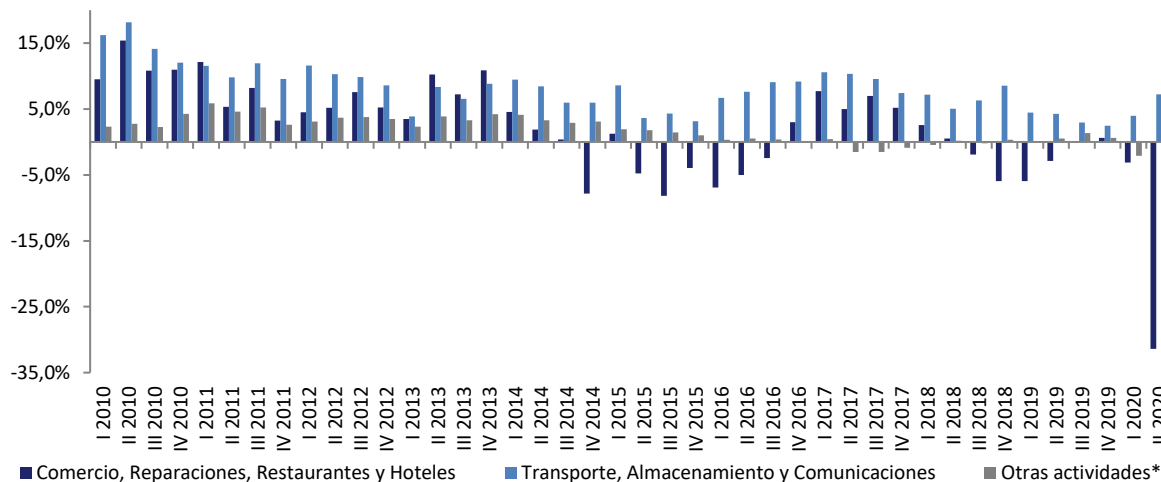
BOLETÍN ECONÓMICO
Actividad: Sector Comercio
y Servicios

**Diciembre
2020**

ACTIVIDAD: SECTOR COMERCIO Y SERVICIOS

PIB por Sectores de Actividad

Tasas de Variación % en términos constantes a precios de 2005



*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	III Trim 2020
Por Localización	Comercio Montevideo	184	464	9.430	-1,5	3,5	-0,9	-0,2
	Comercio Interior	178	268	4.181	-7,8	-10,8	-0,7	4,9
	Servicios Montevideo	43	63	553	-9,5	-4,1	-37,3	-30,3
	Servicios Interior	61	59	579	-10,2	-31,6	-60,0	-35,5
Por Tipo de Bien	No Durables	162	426	10.002	-8,3	-3,1	-3,9	-1,9
	Semi Durables	104	164	1.526	1,8	0,4	-14,1	-4,6
	Durables	62	96	1.500	3,5	8,4	9,6	3,0
	Inversión	32	45	583	-1,0	-5,5	8,7	-1,8
	Servicios	104	122	1.132	-9,8	-12,2	-43,6	-33,0
Por Tamaño de Empresa	Micro	212	309	387	4,9	-4,7	-5,8	-15,8
	Pequeña	159	209	1.573	-1,6	-4,8	-2,8	-8,9
	Mediana	84	170	2.937	-3,6	-2,4	-5,5	-7,9
	Grande	11	166	9.846	-3,5	-0,4	-2,2	2,4

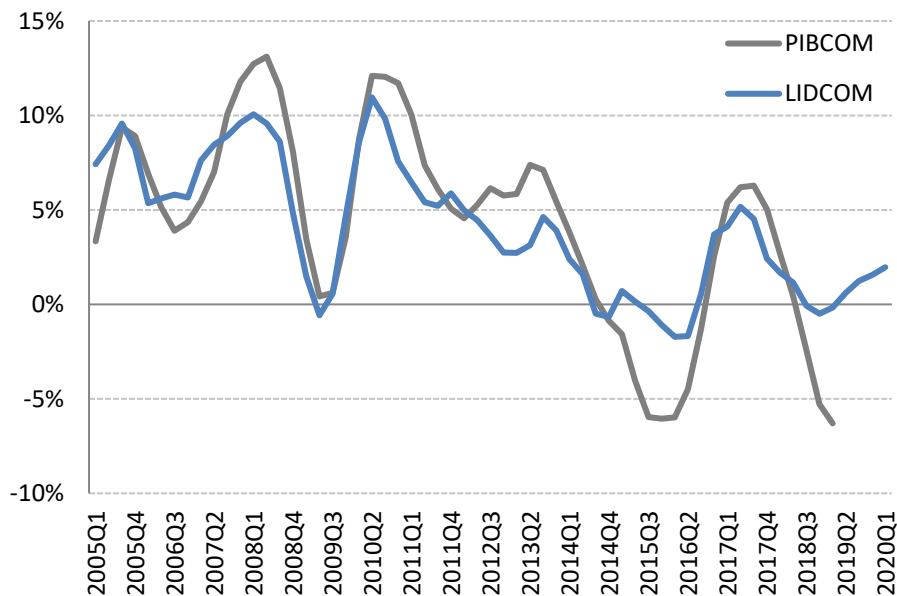
RUBROS SERVICIOS	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Total 2019	I Trim 2020	II Trim 2020	III Trim 2020
Agencias de Viaje	17	17	123	3,6	-3,5	-20,3	-36,2
Hoteles	17	17	346	-12,0	-26,4	-48,1	-52,8
Restaurantes y Confiterías	70	89	663	-9,5	-7,0	-48,3	-22,0

RUBROS COMERCIO	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Total 2019	I Trim 2020	II Trim 2020	III Trim 2020
Construcción, Ferretería, Pinturas	31	44	495	0,0	-4,7	9,2	-2,1
Cuidado Personal	39	140	723	-8,1	1,9	-3,0	-6,3
Electrodomésticos	16	19	257	-4,6	11,2	-4,1	-0,3
Indumentaria	36	54	181	2,8	16,2	-28,7	-16,0
Informática	36	41	486	8,7	25,4	7,2	13,2
Juguetes	10	23	216	3,7	26,5	-4,0	-0,1
Minimercados	72	81	629	-13,8	-1,5	-12,6	-10,9
Muebles y Accesorios del Hogar	21	28	447	-2,9	-3,9	10,6	1,5
Ópticas	14	21	62	-2,1	-4,2	-15,3	-20,0
Papelería y Oficina	23	23	160	2,6	-7,3	-33,8	-11,9
Supermercados	39	197	10.029	-5,5	-3,0	2,8	3,6
Vehículos, Repuestos automotrices, Combustible.	43	61	707	5,6	-6,4	10,0	-4,0

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.



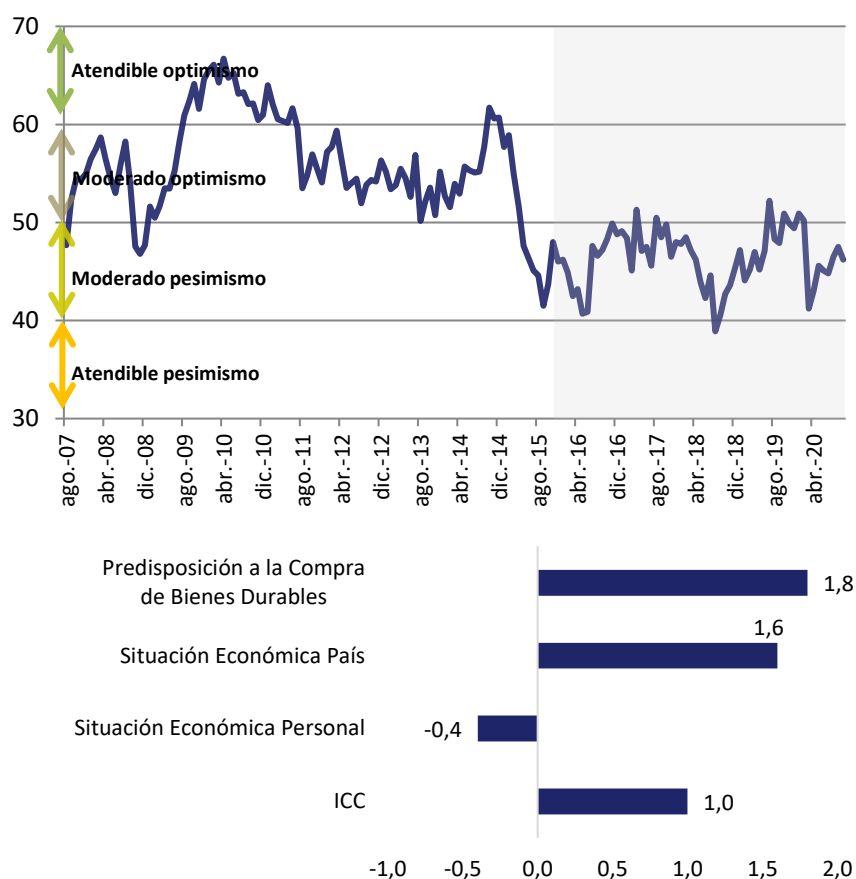
Los resultados correspondientes a la estimación del LIDCOM del segundo trimestre 2020, reflejan en la comparación interanual una tasa de variación negativa de -0,5%. En términos desestacionalizados, la tasa de variación fue de -0,2%.

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 octubre 2020, el ICC registró un descenso de 1,3 puntos respecto a setiembre. Esta caída representa la mayor contracción del índice desde el shock provocado por el COVID-19 en marzo 2020 que hizo disminuir el ICC en 9 puntos. Asimismo, contrarresta el aumento observado en el mes de setiembre (+1,0), momento en el que el ICC registraba el puntaje más alto (47,5) desde el shock de marzo. Con un puntaje de 46,2 en octubre, el índice continúa, por octavo mes consecutivo, en el nivel de moderado pesimismo. En cuanto a los subíndices, es la primera vez en el año que caen los tres simultáneamente. Esta reacción pudo deberse a la desmejora de la situación sanitaria en Uruguay, ya que en octubre se registraron picos de casos diarios y récord de casos activos desde que empezó la pandemia. Este cambio en la situación relacionada al COVID puede haber sido una de las principales causas en el cambio de las expectativas de los consumidores que pueden estar temiendo la posibilidad de un nuevo cierre de actividades que meses anteriores se habían reactivado (shoppings, teatros, bares, etc.) teniendo un impacto directo en el ingreso de las personas y del país. La **Situación Económica Personal**, fue el único subíndice que descendió por segundo mes consecutivo (-0,4 y -1,4), mientras que la **Situación Económica del País** descendió 2,1 puntos y la **Predisposición a la compra de bienes durables** fue el subíndice que menos disminuyó (-0,3).

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%.