

Departamento de Estudios Económicos

Temporada Turística, Consumo: Sector Comercio y Servicios – Enero 2024

- El año 2024, parte de una realidad económica para el Comercio y Servicios muy compleja, enfrentando sucesivos meses de contracción en sus volúmenes de venta durante los períodos previos.
- Si bien aún no se tienen datos respecto al comportamiento de las ventas del sector en los últimos meses del año 2023 (estarán disponibles a fines del mes de febrero), sí es posible analizar algunos otros datos estadísticos tanto en términos de ventas como de movimiento de turistas, durante el cierre del año 2023 y comienzos del año 2024, de manera de tener indicios respecto a cómo se está comportando la actividad del sector Comercio y Servicios.
- En particular, se destaca el dato que presenta el Radar de Scanntech, para el mes de diciembre 2023, el cual muestra una caída del consumo del 1% en la comparación interanual. Seguido de sucesivas caídas en los meses previos, en particular si se elimina el efecto del consumo de agua embotellada que fue un factor atípico para el rubro Supermercados, Minimercados durante el año 2023. Asimismo, a nivel de departamentos aún se mantiene un escenario con caídas más pronunciadas en los departamentos del litoral: en el acumulado del año llegaron a caer un 19%, respecto al año anterior. A nivel de categorías de producto, Cuidado Personal y Limpieza son las categorías que muestran los valores más negativos, con caídas de 7,1% y 6,9% respectivamente, mientras que Alimentos cayó 1,2% en el año.
- Para las primeras semanas del mes de enero (1/01/2024 – 21/01/2024), los datos del Radar de Scanntech, también muestran un escenario de caída en el consumo del 1% respecto al mismo período del año anterior. Mientras que las dos primeras semanas fueron de cierta estabilidad y/o relativo crecimiento, ya en la tercera semana se volvió a registrar una caída en los niveles de consumo, siempre en la comparación interanual.
- En el caso de los departamentos de Maldonado, Rocha y Canelones los resultados son de cierta estabilidad respecto a enero 2023. Mientras que en el litoral si bien se mantiene el escenario de contracción, este es menor respecto a los períodos previos, es decir con tasas negativas en este caso en el entorno del 7%. Por categoría de productos, los Alimentos y Productos de limpieza

ingresaron en una leve fase de crecimiento, mientras que Cuidado personal y Bebidas caen.

- A nivel del turismo, y en particular en lo que refiere el turismo receptivo, es decir llegada de turistas al país, las diferentes proyecciones así como las primeras impresiones de los actores referentes, manifiestan que hubo un ingreso mayor de turistas al país en los primeras semanas del año en comparación con el año anterior, sin embargo en términos de gasto aún el escenario es incierto.
- Respecto al ingreso de personas al país, los datos de la Dirección Nacional de Migraciones establecen que entre el 22 de diciembre y el 14 de enero, ingresaron a Uruguay algo más de 633 mil visitantes, los cuales no necesariamente son todos turistas, pero de todas formas muestran una tendencia de la temporada, estando por encima de los registros previos.
- Algunos operadores turísticos establecen que se siente la ausencia de argentinos de clase media. Asimismo, la menor llegada de argentinos en algunos puntos del país se pudo ver parcialmente compensada por la mayor llegada de brasileños y paraguayos. En el caso del departamento de Rocha, se percibe una menor llegada de turistas, y menor movimiento en comparación con el año anterior.
- Dada la realidad económica regional, en particular la situación con Argentina y los problemas de competitividad de la economía local, es posible establecer que la temporada turística 2024 se terminaría comportando de forma similar al año anterior, dado que en términos generales Uruguay se mantiene como un destino caro, asimismo se mantiene la brecha de precios desfavorable con Argentina, sumado a las dificultades económicas que mantiene. Quizás el escenario más optimista proviene respecto a la llegada de turistas de otros orígenes y cómo esto termina afectando las cifras finales, aunque es importante destacar que en la mayoría de los casos son turistas que se quedan menos días en el país y a su vez en términos relativos tienen una incidencia mucho menor en términos de gasto.
- Más allá de la temporada turística y en concreto en la relación con Argentina, uno debería esperar para el correr del año 2024 una llegada mayor de turistas argentinos así como sucedió en el año cerrado 2023 aunque el principal desafío se focaliza en los niveles de gasto que aún se mantienen por debajo respecto a los períodos previos, en particular respecto a los promedios de los años pre pandemia.

- Si bien a partir del mes de noviembre de 2023, la brecha de precios con Argentina comenzó a achicarse, aún en términos relativos al cierre del año 2023 se estaba un 46% por debajo del promedio 2000-2023. Es decir aún se mantiene una brecha de precios de gran relevancia, aunque con ciertas expectativas de corrección para los próximos meses, tal como se analizará más adelante.
- En particular durante el año 2023 llegaron 40% más de turistas argentinos a nuestro país respecto al año 2022, sin embargo el gasto en términos reales se redujo en un 2%. Si se compran estos datos del año 2023, respecto al año 2017 (pico máximo de llegada de argentinos), los resultados muestran que aún hay un gran camino para recorrer en recuperar la relevancia del turismo en la economía del país. En concreto, entre el año 2023 vs 2017, no sólo se constata una caída de 38% en la cantidad de argentinos que llegaron a Uruguay, sino que el gasto en términos constantes está un 57% por debajo.
- En términos agregados, es decir en relación a la cantidad total de turistas que llegan al país, si bien respecto a los niveles pre pandemia (año 2019) se está casi un 20% encima, en términos de gasto se registra una caída del 18%.
- Asimismo, en relación al turismo emisoro, durante el año 2023 los viajes de uruguayos a Argentina se duplicaron respecto al registro del año anterior (+113%) y en el caso del incremento del gasto en términos constantes, este casi que se triplicó (+169%).
- De todas formas, según las diferentes proyecciones, y siempre y cuando las correcciones macroeconómicas vayan haciéndose presente, Argentina podría ir alcanzado cierta estabilidad económica, fiscal, cambiaria, financiera, social y política, lo cual se traduce en un encarecimiento de su economía y por lo tanto de esta forma debería ir moderándose la relación de precios relativos desfavorable para Uruguay. Reduciéndose así los incentivos económicos de gastar en el país vecino por parte de uruguayos así como una mayor predisposición de argentinos realizando turismo en nuestro país.
- Es decir, si bien es esperable que Argentina se mantenga barata durante el presente año, será en menor magnitud respecto al año 2023. Siendo esto una muy buena noticia, en particular para la actividad económica del sector Comercio y Servicios, no sólo en las zonas de frontera sino a nivel de todo el país.
- Finalmente, a este escenario regional así como local en términos de actividad económica y en particular del sector Comercio y Servicios, se destaca el comportamiento del mercado de trabajo el cual mostró cierto freno en los últimos meses del año 2023, con un incremento en los niveles de informalismo.

Al mismo tiempo, bajo un contexto de menores presiones inflacionarias y salarios nominales privado creciendo por encima del 9% en el promedio del año 2023, se generó un crecimiento del salario real y por lo tanto del consumo privado, aunque tal como se mencionó previamente una parte de este consumo en particular en el sector Comercio y Servicios se trasladó hacia el país vecino y por lo tanto no se tradujo en aumento en los niveles de venta de las empresas del sector.

- Por lo tanto, para el sector Comercio y Servicios si bien el año 2023 fue un año con importantes desafíos, con un freno en la actividad económica muy pronunciado, el último mes del año así como las expectativas de cara al año 2024 reflejan un escenario relativamente más optimista. Siempre y cuando Argentina pueda ir concretando las reformas anunciadas, los agentes financieros mantengan la credibilidad de sus mercados, y esto se traduzca en poder ingresar en una fase consistente de corrección de precios relativos entre ambas economías. Más allá de que a nivel local, aún permanecen desafíos, en particular en lo que refiere al mercado de trabajo y a la generación de mayores fuentes de trabajo bajo un escenario de bajo crecimiento y aumentos salariales nominales por encima de la inflación.

2 de febrero 2024