



**Cámara
de Comercio
y Servicios
del Uruguay**

**INFORME DE ACTIVIDAD
Cuarto Trimestre y
Cierre 2023**

Resumen Ejecutivo

2023

Resumen Ejecutivo IV Trimestre 2023 y Cierre 2023

La actividad del sector Comercio y Servicios experimentó una nueva reducción durante el cuarto trimestre del año, cayendo -1,4% interanual. Sin embargo, se destaca que dicha caída fue menor a la registrada en el tercer trimestre (-2,8%). A su vez, para el trimestre en análisis, se amplía la cantidad de rubros que registran una tasa de variación negativa en sus niveles de venta real interanual, siendo 15 de los 20 rubros analizados los que se contraen.

De esta forma, el año 2023 estuvo caracterizado por retrocesos en los niveles de venta del sector en la mayoría de los trimestres analizados, lo que motivó una disminución de importancia en el conjunto del año, de -2,0%. Este resultado contrasta con la recuperación, aunque leve, que habían tenido las ventas en el año 2022, cuando habían crecido 0,5% luego de caer -1,6% durante el año 2021.

En esta oportunidad se obtuvieron respuestas de 506 empresas que ocupan a 18.084 trabajadores en 792 locales, localizadas a nivel de todo el país.

Tal y como fue mencionado anteriormente, durante el cuarto trimestre del año, de los 20 rubros relevados, 15 de ellos registraron una caída interanual en sus niveles de venta reales, mientras que los restantes 5 rubros alcanzaron una variación positiva, concluyendo en un valor del índice de difusión por rubros que alcanza el 25%, lo cual representa el registro más bajo del año 2023. Rubros como "Vehículos, repuestos automotores, combustible" (-2,2%), "Jugueterías" (-4,3%) y "Publicidad" (-1,2%) revirtieron su performance desde positiva a negativa, mientras que aquellos que pasaron de un terreno negativo a positivo fueron "Informática" (3,1%), "Agencias de viaje" (5,9%) y "Restaurantes y confiterías" (1,4%).

A su vez, a nivel de empresas el índice de difusión se ubicó en 40%, manteniéndose prácticamente incambiado respecto al registro del período previo (39%). Esto significa que 4 de cada 10 empresas encuestadas declararon un incremento de sus ventas, mientras que las 6 restantes o bien presentaron una caída o estancamiento en sus volúmenes de venta en la comparación interanual.

En el sector Comercio, mientras que en Montevideo las ventas cayeron por segundo trimestre consecutivo (-3,1%), en el Interior se revirtió el escenario negativo que se mantenía desde el segundo trimestre del 2023 y las ventas interanuales aumentaron 2,2%.

A nivel de rubros, se destacan con buena performance "Materiales de construcción, ferretería, pinturas", que desde el tercer trimestre del año 2023 logró revertir una senda de crecimiento negativa iniciada a principios del 2022, aumentando de manera interanual su nivel de ventas reales en 3,4% durante el último cuarto del año. Y además, tras haber caído en el año 2022 -1,0%, retomó el crecimiento en el cierre del presente año. El rubro "Indumentaria" logró crecer en todos los trimestres del año (7,3% cuarto trimestre) y alcanzó su tercer año consecutivo de crecimiento: 3,7%, 4,3% y 7,3% (2021, 2022 y 2023 respectivamente).

En cambio, entre los rubros que se encuentran en peor situación se destacan "Cuidado personal", "Electrodomésticos", "Minimercados", "Muebles y accesorios del hogar", "Ópticas" y "Supermercados", los cuales atraviesan sucesivos trimestres de contracción en sus volúmenes de venta. En particular "Cuidado personal" registra tasas de variación negativas desde el primer trimestre del año 2022, cayendo en esta oportunidad -5,6%, y cerrando el año 2023 con una tasa de variación de -5,0%. En el caso del rubro "Minimercados", se registra por tercer trimestre consecutivo una caída interanual de sus ventas (-1,2% cuarto trimestre) y de esta manera alcanza también una caída en el conjunto del año 2023, disminuyendo -8,5%. A este escenario recesivo se adiciona el rubro "Supermercados", el cual

durante la segunda mitad del año atraviesa un escenario de caída en sus ventas, alcanzando una variación de -1,4% en el último cuarto y cayendo también en el conjunto del año (-1,1%).

El sector Servicios, al igual que los dos trimestres anteriores, presentó en los últimos tres meses del año un escenario recesivo tanto para Montevideo como para el Interior: -1,1% y -3,8%, respectivamente.

Al interior de Servicios, el rubro "Restaurantes y confiterías" en el cierre del año pudo revertir su fase de caída, y logró de esta forma incrementar sus ventas en el cuarto trimestre del año (1,4%). En el mismo sentido, las "Agencias de Viajes" registraron una variación interanual positiva de su nivel de ventas reales durante el cuarto trimestre: 5,9%, tras haber caído en los dos trimestres anteriores. Asimismo, por tercer año consecutivo el rubro logró crecer, con un guarismo de 4,4% para el año 2023, dejando atrás la fuerte caída que sufrió en el año 2020 debido a la pandemia.

En sentido contrario, "Hoteles" no alcanzó un buen desempeño durante el año 2023, al caer -8,4% en el último trimestre y -9,7% en el conjunto del año. Cabe resaltar que este rubro logró un crecimiento de 10,7% en el año 2022.

Por tamaño de empresas son nuevamente las micro empresas las que alcanzan los peores registros, y por localización geográfica mientras que el interior-costa¹, logra mantener su fase de crecimiento, el interior-centro² y el interior-litoral³ continúan cayendo en niveles superiores al 8% y 6% respectivamente. Montevideo por su parte, también mantiene su fase contractiva, en el entorno del 3%.

En esta oportunidad, además se incluyeron consultas respecto a la evaluación cualitativa por parte de las empresas respecto a cómo aconteció el año 2023 y qué es posible esperar para el año 2024. En este sentido, si bien el 42% de las empresas evaluó que el desempeño comercial global del 2023 estuvo "Dentro de lo previsto", lo cual denota una situación neutral, un 35% estableció que el desempeño comercial fue "Muy por debajo" o "por debajo" de lo esperado un año atrás. Por otro lado, las respuestas optimistas "Muy satisfactorias" o "Satisfactorias" alcanzaron el 23%.

Entre aquellas empresas que manifestaron atravesar un escenario de reducción relevante en sus niveles de venta durante el año 2023 (41%) destacan como principal motivo "Impacto de la situación de precios desfavorable con Argentina" con el 54% de incidencia, seguido, aunque con un guarismo bastante inferior, "Mayor número de empresas de su rama de actividad, mayor competencia" con el 17%.

Finalmente, en términos de expectativas respecto al comportamiento de la actividad económica del sector durante el primer trimestre del presente año 2024, los empresarios se muestran relativamente más optimistas respecto al registro del período anterior: el 34% de los empresarios espera que sus ventas crezcan en el primer cuarto del año, mientras que un 19% espera una contracción y el 47% restante espera que sus niveles de ventas se mantengan incambiables.

¹ Los departamentos que integran la región Costa son: Maldonado, Colonia, Canelones, San José, Rocha.

² Los departamentos que integran la región Centro son: Durazno, Flores, Florida, Lavalleja.

³ Los departamentos que integran la región Litoral son: Paysandú, Salto, Río Negro, Soriano.