



**Cámara
de Comercio
y Servicios
del Uruguay**

BOLETÍN ECONÓMICO
Actividad: Sector Comercio
y Servicios

**Octubre
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

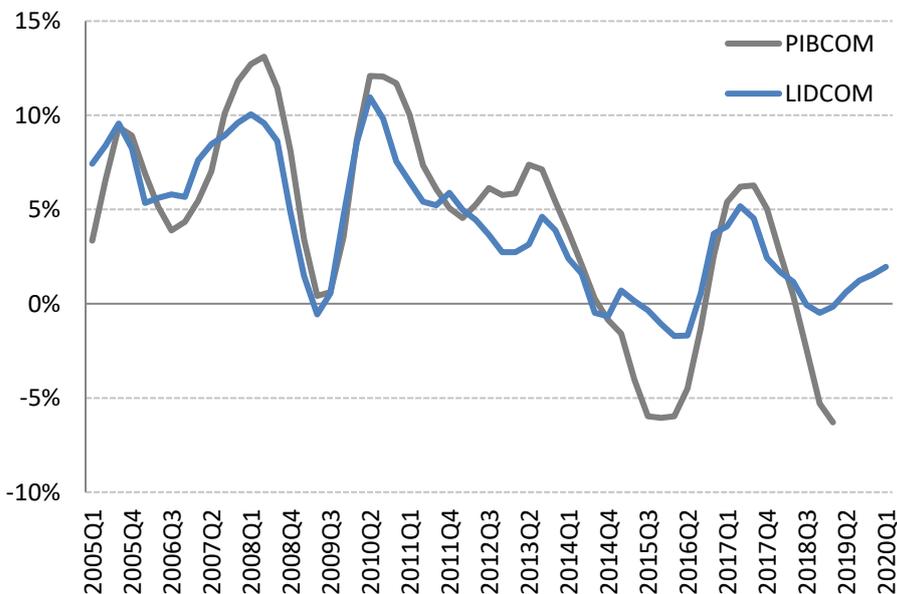
RUBROS SERVICIOS	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Total 2019	I Trim 2020	II Trim 2020
Agencias de Viaje	13	14	103	3,6	-3,5	-20,3
Hoteles	13	14	148	-12,0	-26,4	-48,1
Restaurantes y Confiterías	25	43	368	-9,5	-7,0	-48,3

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.



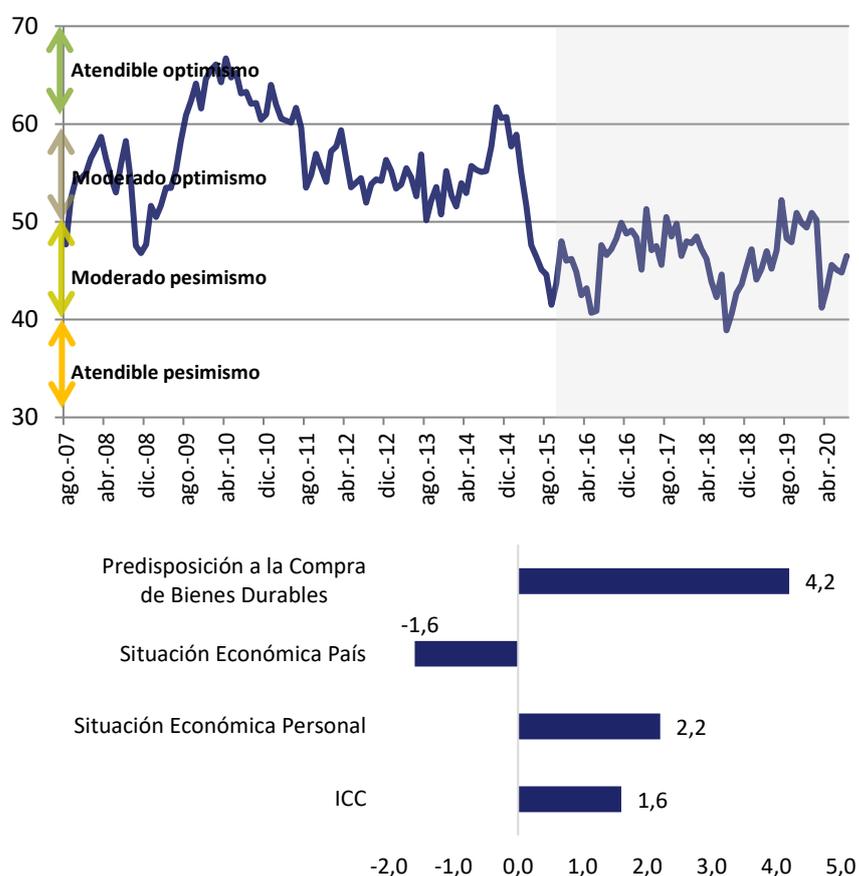
Los resultados correspondientes a la estimación del LIDCOM del segundo trimestre 2020, reflejan en la comparación interanual una tasa de variación negativa de -0,5%. En términos desestacionalizados, la tasa de variación fue de -0,2%.

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 agosto 2020, el ICC registró un incremento de 1,6 puntos respecto a julio. Este crecimiento contrarresta la caída registrada, de casi un punto, en el último bimestre (-0,5 en junio y -0,3 en julio). El ICC continúa, por sexto mes consecutivo, en el nivel de moderado pesimismo con un puntaje de 46,5. A pesar de ello, el puntaje registrado en agosto es el más alto del semestre luego del shock provocado por el COVID-19 en marzo.

El subíndice **Situación Económica del País** disminuyó, por segundo mes consecutivo, 1,6 puntos. Esto sucede luego que en junio de 2020 obtuviera el valor más alto desde diciembre de 2014 (65 puntos). Los uruguayos se muestran más pesimistas en cuanto a la recuperación económica. Esto se debe a que, ante una situación de shock, los consumidores adaptaron las expectativas esperando una buena recuperación a futuro y hoy ya se encuentran en una situación de mayor normalidad.

Por su parte, la **Situación Económica Personal** tuvo una mejora de 2,2 puntos respecto a julio 2020 y la **Predisposición a la compra de bienes durables** también aumentó (+4,2) por segundo mes consecutivo. A pesar de este aumento, el subíndice aún permanece a diez puntos de los valores registrados antes del shock del COVID-19 (31,0 febrero 2020).

Recaudación IVA

	Millones de pesos corrientes				Variación interanual en pesos corrientes (en %)				Variación interanual en pesos constantes (en %)			
	III 2019	IV 2019	I 2020	II 2020	Var. III 2019	Var. IV 2019	Var. I 2020	Var. II 2020	Var. III 2019	Var. IV 2019	Var. I 2020	Var. II 2020
I.V.A.	46.467	47.078	49.380	44.340	10,11	10,46	10,73	0,94	2,24	1,79	1,84	-8,87
Interno	30.979	30.147	34.467	30.420	12,37	8,41	8,52	2,03	4,34	-0,09	-0,19	-7,88
Importación	15.488	16.931	14.913	13.921	5,84	14,29	16,20	-1,37	-1,72	5,33	6,87	-10,95

La recaudación de IVA es utilizada como un indicador para analizar cómo evoluciona el consumo de bienes y servicios en el mercado interno. Luego de haber caído un 3,37% al cierre de 2018, en el cierre de 2019 la recaudación global mostró una leve recuperación de 1,79% interanual en pesos constantes.

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. En concreto, durante el trimestre abril-junio la recaudación de IVA cayó -8,87% interanual en pesos constantes. El IVA interno se contrajo un -7,88% mientras que el IVA importación lo hizo en un -10,95%.