



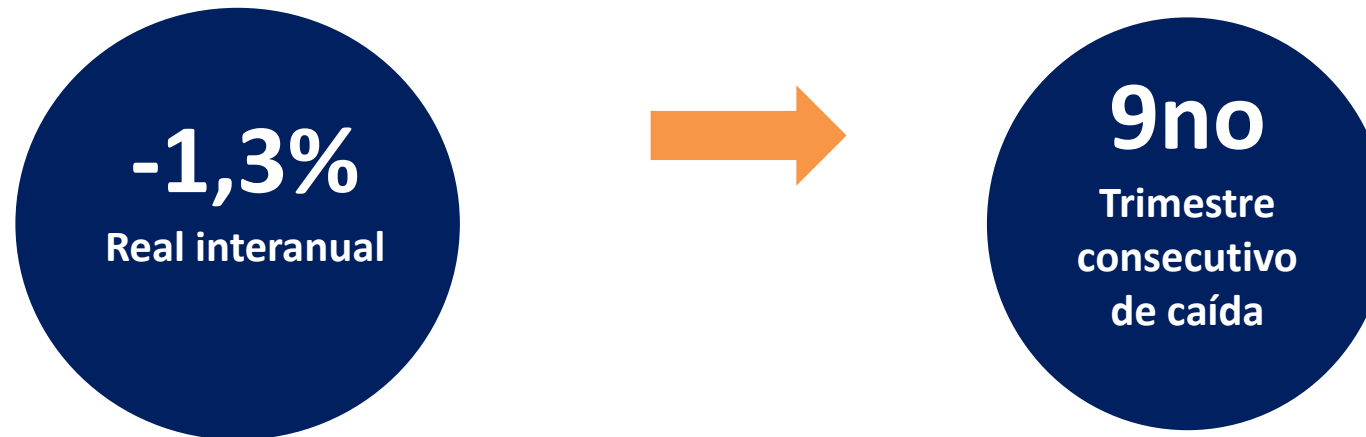
Cámara de Comercio y  
Servicios del Uruguay

Más comercio,  
Más servicios,  
Mejor país.

# Encuesta Actividad Comercio y Servicios Segundo Trimestre 2021

## VENTAS REALES

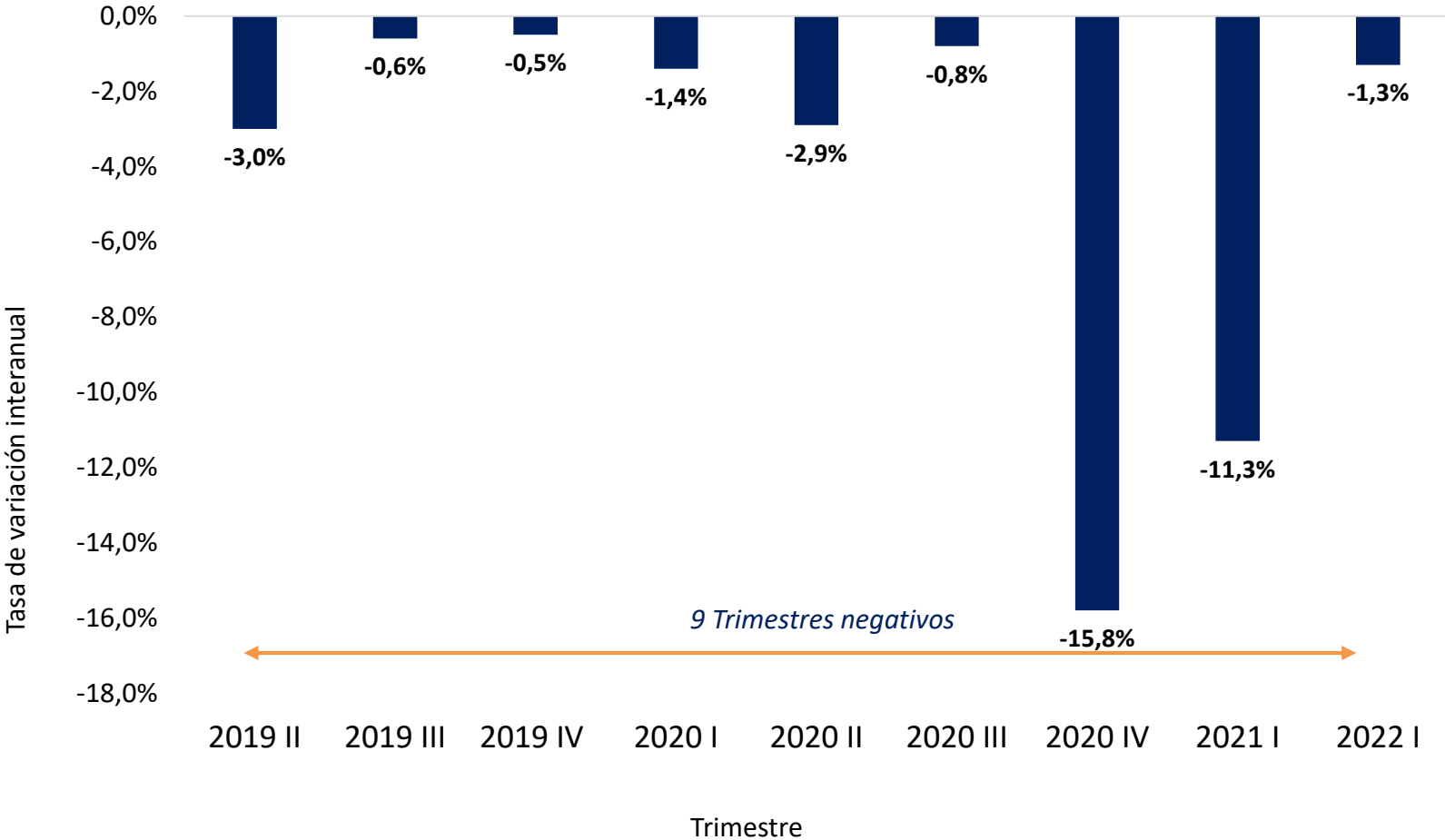
En el segundo trimestre 2021 la Actividad del Sector Comercio y Servicios **volvió a retroceder** pero en menor magnitud respecto a los guarismos alcanzados en el trimestre inmediato anterior.



Cuando se analizan las ventas reales por **tipo de producto**, los **servicios** se destacan por el avance que tuvieron luego de mostrar varios trimestres de retrocesos y, a su vez, los **bienes semi-durables** y los **bienes de inversión** también evolucionaron de forma positiva. Por el contrario, se muestra un retroceso en los **bienes durables**.

# Encuesta actividad Comercio y Servicios

## Evolución ventas reales



Fuente: CCSUY, Equipos Consultores

# Índices de Difusión



## ÍNDICE DE DIFUSIÓN POR RUBROS

El índice mostró un fuerte incremento en el segundo trimestre, alcanzando el **60%**. En el trimestre anterior, había estado en los niveles más bajos históricamente: **13%**.

## ÍNDICE DE DIFUSIÓN POR EMPRESAS

El índice de difusión para las empresas también mostró un avance notorio, pasando del **27%** en el primer trimestre a **48%** en el segundo trimestre.

# Encuesta actividad Comercio y Servicios- Segundo trimestre 2021

## RUBROS DEL SECTOR COMERCIO

### Electrodomésticos



### Informática



### Indumentaria



### Supermercados



## RUBROS DEL SECTOR SERVICIOS

### Agencias de viajes



### Hoteles



### Restaurantes y Confiterías



# Índices de Difusión Esperado

El índice de difusión esperado por empresa para el tercer trimestre de 2021, se ubicaría en **47%**, nuevamente mostrando una mejoría respecto a los trimestres anteriores.

## AUMENTARÁN

II 2021	<b>47%</b>
I 2021	<b>27%</b>

## MANTENDRÁN

II 2021	<b>43%</b>
I 2021	<b>48%</b>

## DISMINUIRÁN

II 2021	<b>10%</b>
I 2021	<b>25%</b>

## POR TAMAÑO

Según el **tamaño**, las empresas medianas son las que denotan un mayor índice de respuestas positivas, mientras que las micro son las que muestran peores registros esperados.

## Índice de Difusión Esperado Tercer trimestre 2021

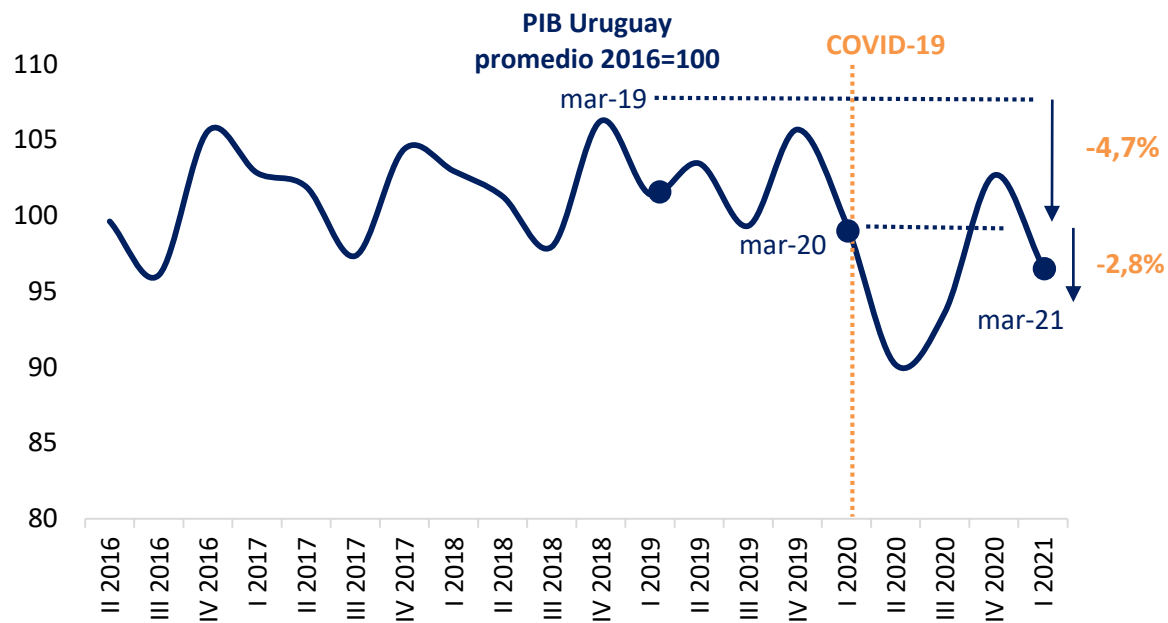


Fuente: CCSUy, Equipos Consultores

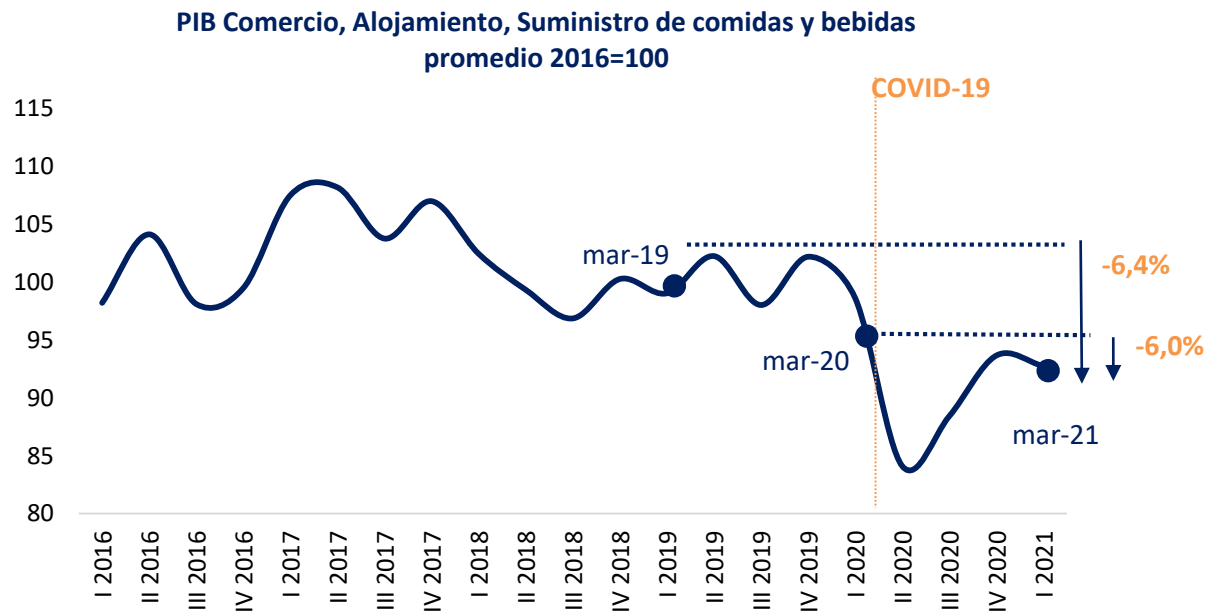
## POR TIPO DE BIEN

Según el **tipo de bien**, son las empresas dedicadas a servicios las que muestran registros más altos, mientras que las dedicadas a bienes de inversión son las que muestran registros menos favorables

# Coyuntura económica



Fuente: BCU



Fuente: BCU

## Proyecciones PBI

**Dic 2021**

2,3%

**Dic 2022**

3,0%

## Proyecciones PBI C, R y H

**Dic 2021**

3,0%

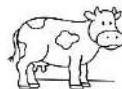
**Dic 2022**

4,0%

## Sectores de actividad

Primer trimestre Variación interanual del PIB, %

Agropecuario



10,4%

Construcción



3,3%

Industria Manufacturera



0,7%

Transporte y Comunicaciones



-4,6%

Comercio y servicios



-6,0%

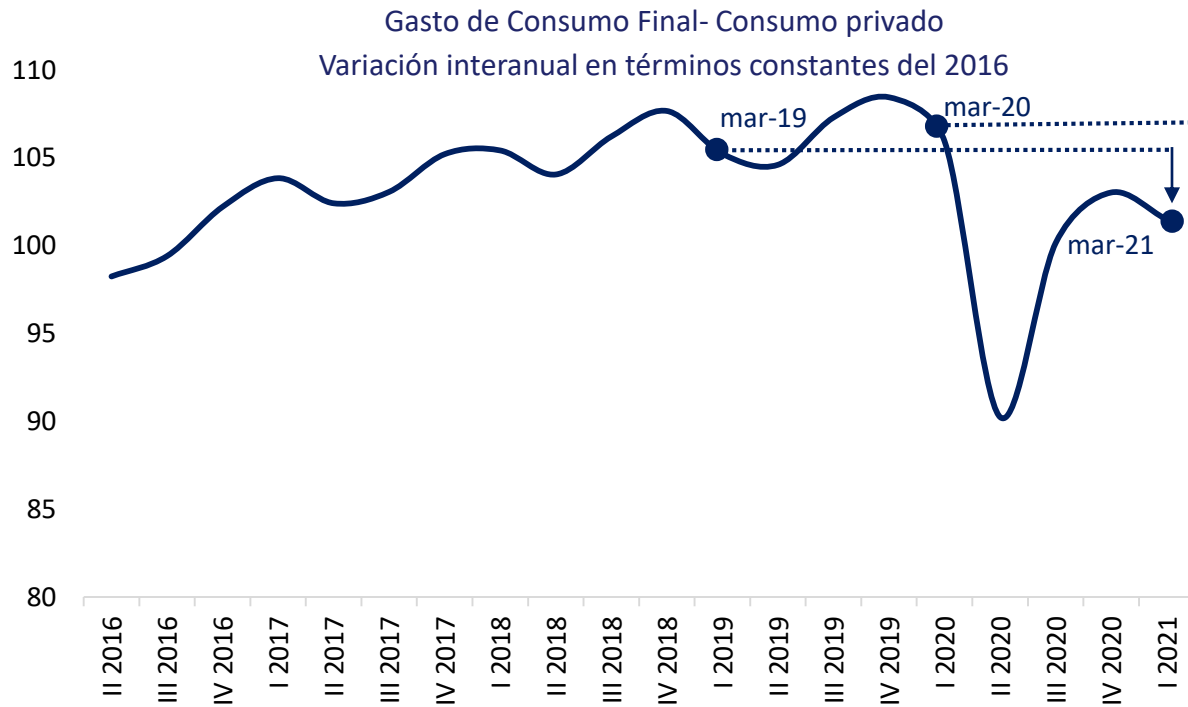
Servicios Financieros



-0,9%

Fuente: BCU, CCSUY.

# Coyuntura económica



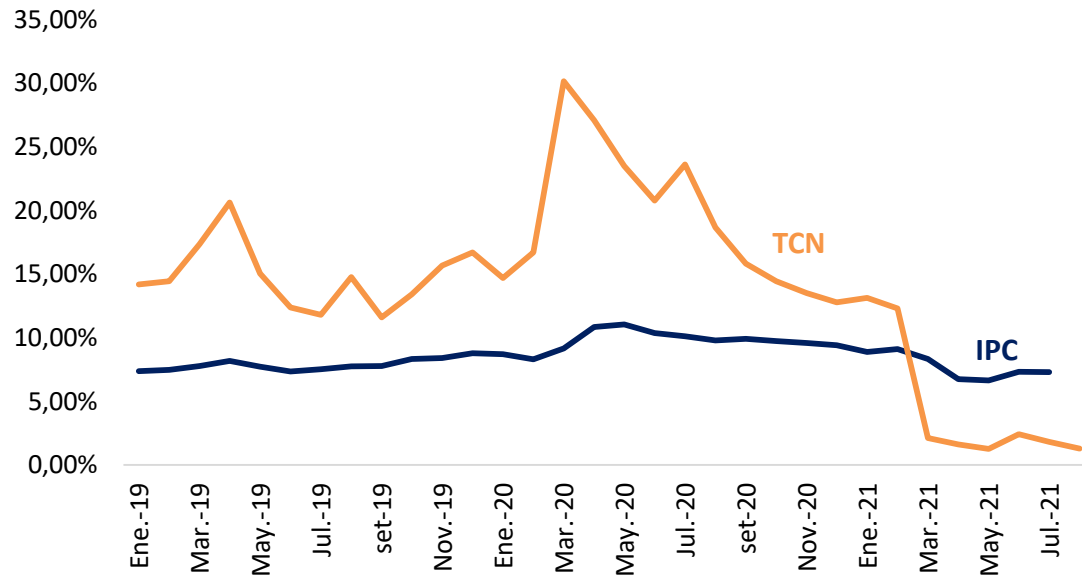
*La recaudación del IVA en el mes de julio 2021, registró un incremento interanual en términos reales de 8,6%, y en el año móvil el incremento fue de 4,4%.*

*Asimismo, al comparar la recaudación del IVA acumulada al primer semestre 2021, respecto al mismo período del año 2019, en términos reales se registra un aumento de 3,9%.*



# Coyuntura económica

IPC- Tipo de cambio  
Variación interanual real



## Proyecciones IPC

**Dic 2021**

7,00%

**Dic 2022**

6,80%

## Proyecciones tipo de cambio

**Dic 2021**

45,00

**Dic 2022**

47,50

## Comité de Política Económica

Último comunicado del BCU (11/08/2021)

El Banco Central, luego de la quinta reunión de la **COPOM** en el 2021, resuelve incrementar la **tasa de política monetaria a 5%**. El Comité entiende necesario que la política monetaria comience a dejar su fase expansiva para recorrer una **senda gradual de adecuación de la tasa de interés**, y por tanto, se decidió incrementarla.

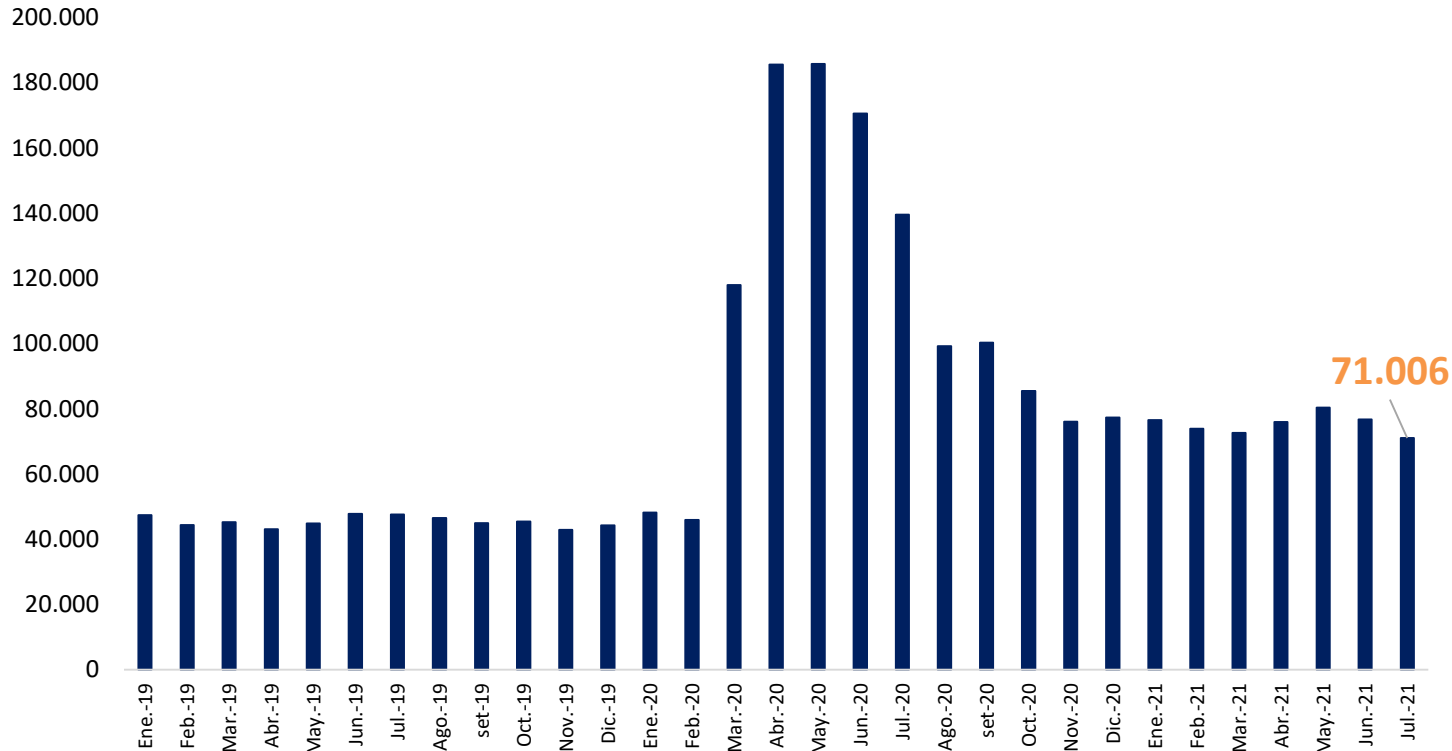
En la medida que no haya retrocesos en materia sanitaria, la prioridad de la política monetaria se centra en conducir las expectativas de inflación al centro del rango objetivo de **3% a 6%** en el horizonte de política monetaria.

A partir de esta decisión, durante el mes de agosto, el tipo de cambio nominal registró el cierre más bajo de los últimos 6 meses.

# Mercado de trabajo

## Datos Junio 2021

Beneficiarios de seguro de desempleo



53.400

Puestos de trabajo promedio perdidos 2019 -2014

58.814

Puestos de trabajos promedio perdidos 2020-2019

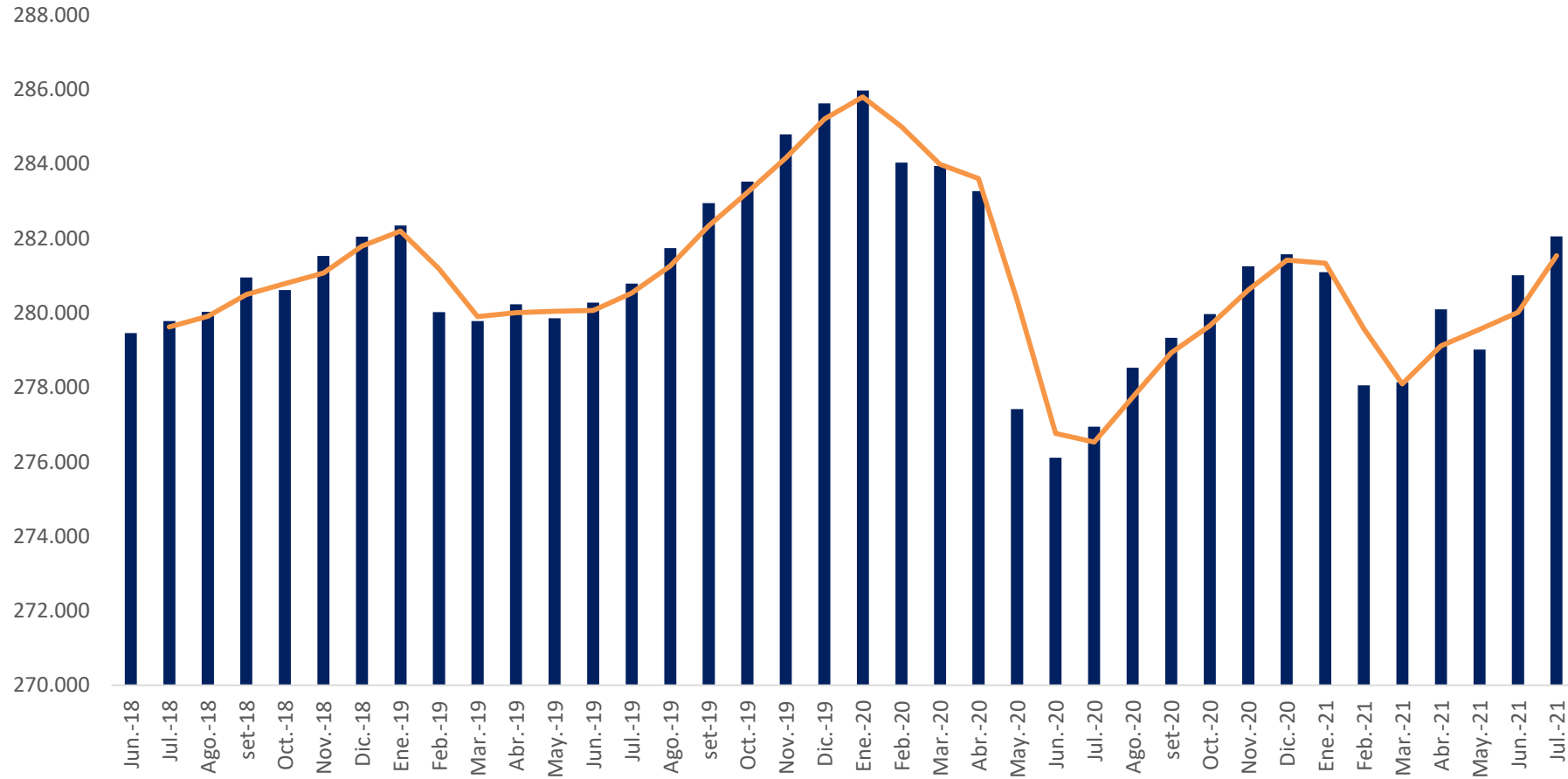
19.082

Saldo de la pandemia junio 2021 (en comparación febrero 2020)

Las solicitudes de seguro de desempleo pasaron desde un promedio de **45.000** en los meses previos a la **pandemia** a más de **185.000** en **abril y mayo**, estando en la actualidad en **71.006 personas** (que es la cifra más baja desde que comenzó la pandemia en marzo 2020).

*El 30% de los beneficiarios totales del mes de julio 2021 corresponde al causal despido*

# Empresas cotizantes - BPS



**Variación**  
**Jul 21/Jul 20**  
**+5.111 empresas cotizantes**

Mes	Cantidad empresas
ene-20	285.977
feb-20	284.041
mar-20	283.946
abr-20	283.272
may-20	277.420
jun-20	276.110
jul-20	276.948
ago-20	278.526
sep-20	279.334
oct-20	279.969
nov-20	281.257
dic-20	281.579
ene-21	281.093
feb-21	278.054
mar-21	278.135
abr-21	280.098
may-21	279.019
jun-21	281.015
jul-21	282.059

# Reapertura de fronteras

## Aspectos generales

### ÚLTIMAS MEDIDAS DEL GOBIERNO (10/08/2021)

- Extranjeros con propiedades en Uruguay podrán ingresar al país desde el **1.º de setiembre 2021**, inmunizados y con una prueba **PCR negativa**.
- A partir del **1.º de noviembre 2021** el ingreso a Uruguay se amplía a personas inmunizadas y con una prueba de **PCR negativa**.

Se analiza la posibilidad de **habilitar la vacunación a turistas**, en medio de un desplome de contagios de coronavirus

Al comparar el desvío del valor actual del **tipo de cambio real** respecto al promedio histórico, se observa que Uruguay es más caro que sus **principales socios comerciales**

### PARDIDAD CAMBIARIA

56% +  
caro que  
Argentina

37% +  
caro que  
Brasil

12% +  
caro que  
EEUU

# Interrogantes de la reapertura de fronteras

Contrabando

→ MEDIDAS PALIATIVAS

- Controles en los pasos de frontera.
- Medidas de tipo microeconómicas, tendientes a reducir la brecha de precios entre los países de frontera.

Seguridad sanitaria

→

Medidas para que no se disparen los casos de **COVID-19** y provoque que la pandemia muestre peores resultados e impacte negativamente en la **actividad económica**.

Desplazamiento del consumo

→

Los agentes económicos volverían a abastecerse de bienes en los **países fronterizos** y no dentro del **territorio nacional**.

# Interrogantes de la reapertura de fronteras

## Turismo receptivo

En 2020 el impacto que sufrió el turismo receptivo en Uruguay fue decididamente negativo, ya que las fronteras de **Argentina y Brasil** (los principales países emisores de turistas hacia Uruguay), estuvieron completamente cerradas a partir de **marzo 2020**.

Sin embargo, el nuevo escenario de reapertura de fronteras no aseguraría que las cifras del turismo receptivo mejoren sustancialmente. Esto se debe a que la expectativas de recuperación para dichas economías es aún **lenta y moderada**.

### ÚLTIMAS CIFRAS DE TURISMO RECPETIVO

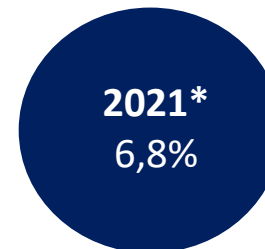
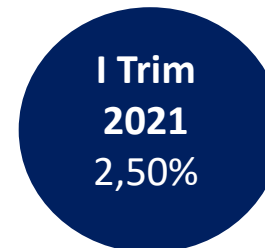
#### Visitantes en 2019



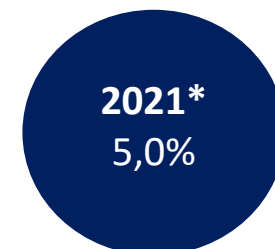
### Tasa Variación PIB

Variación real interanual

Argentina



Brasil



# Propuestas para la promoción de la INVERSIÓN y creación de EMPLEO

## Incentivos Tributarios

- Cambios en la grabación del IRAE para pymes: extender el IRAE ficto, aumentar topes de venta de cada franja, reducción temporal de tasas por pérdidas en pandemia.
- Aumentar margen de beneficio tributario para las mipymes para proyectos de inversión a través de la COMAP.
- Reinstaurar el ajuste por inflación en el IRAE.
- Eliminar el sistema de pago IRPF por dividendos fictos.
- Eliminación gradual del Impuesto al Patrimonio.

- Eliminación/reducción anticipos pago IRAE e IVA, en las importaciones.
- Eliminación/reducción tasas de IMESI (rever listado de bienes considerados suntuarios).
- Eliminación Tasa Consular.
- Ampliar exoneración IRAE por aportes a entidades de capacitación para financiar becas de estudio. Permitir gastos de capacitación computen para el IRAE aún con contrapartes que no tributen este impuesto.

# Propuestas para la promoción de la INVERSIÓN y creación de EMPLEO

## Negociación Salarial

- Negociación tripartita sólo para los mínimos por rama.
- Negociación bipartita para los demás niveles de negociación.
- Establecer protocolos de descuelgue ágiles y basados en datos objetivos.
- Resolver los restantes aspectos de la queja de UY ante la OIT.

## Modernización Laboral

- Promover “bolsas de horas”.
- Posibilidad de corrimiento de las horas de descanso en la jornada laboral.
- Fraccionamiento de la licencia en períodos más cortos.
- Polifuncionalidad, redefinición de las categorías en las mipymes.



# Propuestas para la promoción de la INVERSIÓN y creación de EMPLEO

## Contrataciones de Emergencia

- Trabajadores que no tengan derecho seguro de paro, con seguro de paro vencido, sin registro en el BPS, o con seguro de paro causal despido.
- Tareas propias a la categoría.
- Remuneración 70% del salario correspondiente a la categoría.
- Salario resultante no puede ser menor al SMN.

- El contrato de emergencia genera todos los haberes salariales (aguinaldo, licencia), salvo los indemnizatorios (IPD).
- Contratación temporal: un año con posibilidad de renovar a dos años.
- No puede reducirse personal en la misma categoría del contratado de emergencia durante el período de contratación, salvo por razones de notoria mala conducta.

# ¡Muchas gracias!



[cncs.com.uy](http://cncs.com.uy)



[comunicaciones@cncs.com.uy](mailto:comunicaciones@cncs.com.uy)



[@camarauy](https://twitter.com/camarauy)



Cámara de Comercio y Servicios del Uruguay