



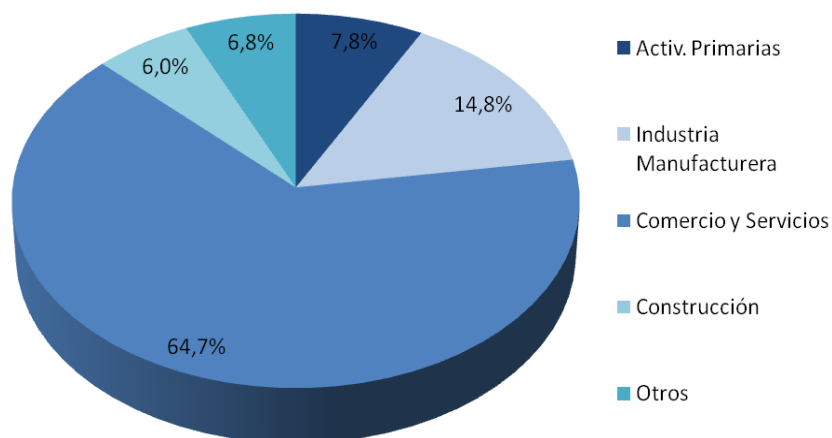
Departamento de Estudios Económicos

Importancia Económica del Sector Comercio y Servicios Año 2014

1. El Sector Comercio y Servicios cumple un rol muy importante como motor del crecimiento y empleo en las principales economías del mundo. Uruguay ha acompañado este fenómeno internacional, y luego de la salida de la crisis económica del año 2002, se destaca el crecimiento ininterrumpido que han tenido los distintos subsectores de Comercio y Servicios, incluso superando los niveles de actividad registrados en el año 1998, previo a la crisis.
2. En el período 2003 – 2014 el valor agregado generado por el Sector Comercio y Servicios¹ se incrementó en términos constantes un 90.7%, lo cual significa una tasa promedio de crecimiento anual de 5.5%. Por su parte, la economía uruguaya en dicho período, creció un 78.2%, alcanzando una tasa promedio anual de 4.9%, inferior al registro de crecimiento del Sector Comercio y Servicios.
3. De esta forma se confirma el aumento de la participación del Sector Comercio y Servicios en el PBI global durante el período analizado: mientras que en el año 2003 la participación del sector era de un 58.8%, en la actualidad el peso del sector en el total de la economía asciende a 64.70%.
4. Esto significa que la participación del Sector Comercio y Servicios en la economía es muy superior a la de otros sectores más tradicionales a como lo son la Industria Manufacturera y las Actividades Primarias. Más concretamente en el año 2014 el Sector Industria Manufacturera alcanzó una participación en el PBI global de 14.8% y en el caso de las Actividades Primarias, la participación fue de 7.8%.

¹ No se incluye Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria.

**Participación Sectores de Actividad en el VAB
Año 2014**



Fuente: BCU

5. Si se analiza la composición de los diferentes sub sectores dentro de Comercio y Servicios, en el año 2014 se destacan las participaciones de los sectores Comunicaciones, y Comercio y Restaurantes, ya que ambos generan la mayor contribución al valor agregado bruto entre todos los sectores productivos: 13.3% y 13.0% respectivamente.

Sub Sectores Comercio y Servicios	Participación % PBI Año 2014
Comercio y Reparaciones	13.0
Restaurantes y Hoteles	2.3
Transporte y Almacenamiento	5.5
Comunicaciones	13.3
Intermediación Financiera	7.1
Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	11.7
Enseñanza	3.2
Salud	4.8
Servicios personales y hogares con servicio doméstico	3.7
Comercio y Servicios	64.7

Fuente: BCU

6. En términos de generador de crecimiento económico, en el último año el Sector Comercio y Servicios re afirma su condición de impulsor del mismo. Durante el año 2014 las actividades económicas en términos globales crecieron un 3.5% en

términos constantes respecto al año anterior, siendo el Sector Comercio y Servicios el que mayor incidencia tuvo en dicho crecimiento: 66.3% del crecimiento fue explicado por el sector.

7. La importancia del Sector Comercio y Servicios en la economía del país también se refleja en lo que tiene que ver con la cantidad y calidad de la mano de obra empleada.
8. Del total de la población ocupada en el país, en el año 2014 el 63.9% estaba trabajando en el Sector Comercio y Servicios, aproximadamente 1.052.000 de personas.

Sectores de Actividad	Promedio % población ocupada – Año 2014
Actividades Primarias	8.9
Industria Manufacturera	11.6
Construcción	8.1
Comercio y Servicios	63.9
Comercio y Reparaciones	18.1
Restaurantes y Hoteles	3.3
Transporte y Almacenamiento	4.9
Comunicaciones	2.2
Intermediación Financiera y Seguros	1.6
Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	7.8
Enseñanza	6.3
Salud	7.7
Entretenimiento y otros servicios	4.7
Hogares con servicio doméstico	7.2
Administración Pública	6.2

Fuente: INE

9. Al mismo tiempo, es un sector que se caracteriza por ofrecer mayores remuneraciones por hora trabajada respecto al resto de los ocupados, y en relación con la informalidad en el mercado de trabajo, la incidencia del no registro a la seguridad social es inferior respecto al promedio de la economía.
10. El ámbito privado del Sector Comercio y Servicios se ha caracterizado por ofrecer mayores remuneraciones por hora trabajada, respecto al resto de los ocupados privados de la economía. El sector paga una “prima” de ingresos positiva respecto, por ejemplo, a la Industria Manufacturera: para igual nivel educativo, experiencia

y género de los trabajadores, las remuneraciones promedio del sector se encuentran por encima de las que paga la industria.

11. En el promedio del año 2014 respecto al año anterior, el Índice de Salario Real global (ISR) aumentó un 3.4%, y la casi totalidad de los sub sectores que conforman Comercio y Servicios crecieron por encima de éste, concretamente el ISR del sector Comercio y Reparaciones, sector que tiene mayor participación en la población ocupada (18.1%), aumentó un 7.0%. En el caso de la Industria Manufacturera en el año 2014, el ISR aumentó 3.12% y su participación en el total de la población ocupada asciende a un 11.6%.

12. En lo que tiene que ver con la informalidad en el mercado de trabajo, la incidencia del no registro a la seguridad social es inferior en el Sector Comercio y Servicios, respecto al promedio del sector privado de la economía. En el año 2010, la informalidad en el Sector Comercio y Servicios afectaba aproximadamente al 30.7% de los empleados privados, mientras en el promedio del sector privado dicha cifra ascendía a 33.0%. Al interior del Sector Comercio y Servicios la mayoría de las ramas presentan niveles de informalidad menores al promedio de la economía, sumado a que en todas ellas se observa una importante disminución de la brecha de informalidad respecto al nivel promedio de la economía, entre 2004 y 2010. Los trabajadores de los establecimientos financieros, transporte por vía aérea y los vinculados a actividades de investigación y desarrollo presentan las menores tasas de informalidad, 1.0%, 3.8% y 6.5% respectivamente, datos para el año 2010.²

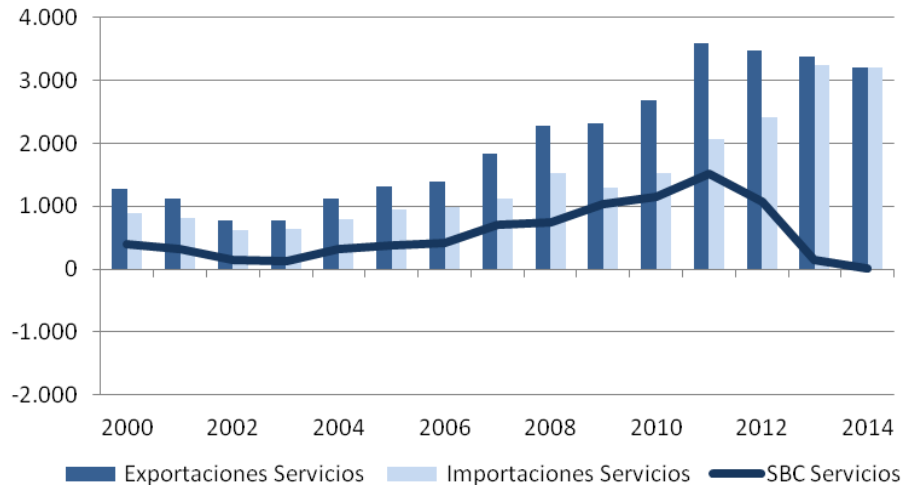
13. En relación al comercio exterior el Sector Comercio y Servicios también juega un rol importante. En el año 2014 el comercio de servicios ascendió a los 6.430 millones de dólares (suma de exportaciones e importaciones), lo cual significa que los servicios representaron en el último año 22.9% del comercio exterior total del país (suma total del intercambio de bienes y servicios).

14. Al mismo tiempo, en términos de contribución al balance de divisas, los servicios se han caracterizado por registrar un saldo positivo de su balanza comercial en los últimos quince años. De todas formas, es importante remarcar que en los últimos años este saldo ha sido de menor magnitud respecto a períodos previos, como consecuencia de una situación regional más adversa, concretamente en la relación con Argentina, y al mismo tiempo del encarecimiento de la economía uruguaya frente al resto del mundo, hecho que lleva al aumento de las importaciones de

² Información extraída: "Importancia del Comercio y los Servicios en la Economía – Año 2011". CINVE

servicios, es decir uruguayos cada vez consumen más servicios en el exterior: turismo.

Comercio de Servicios (millones de dólares)



Fuente: BCU

15. Del análisis de esta información se desprende la gran importancia que el Sector Comercio y Servicios tiene en el funcionamiento de la economía local. Un sector de gran relevancia no sólo como generador de puestos de trabajo, principalmente en el sector formal de la economía, sino también por su gran participación a la hora de generar valor agregado en la economía. Su importancia en las relaciones comerciales también es sustancial, tanto a nivel de los servicios tradicionales como lo son el turismo y transporte, pero también y cada vez con mayor importancia, en lo que son los servicios globales: informática, asesoramiento profesional, back office, centros de servicios compartidos, producción audiovisual, entre otros.

Montevideo, 29 de abril de 2015