

Economía Maldonado & sector Restaurantes



Octubre 2025



Una síntesis de nuestro trabajo...

Relevar datos secundarios para el departamento de Maldonado

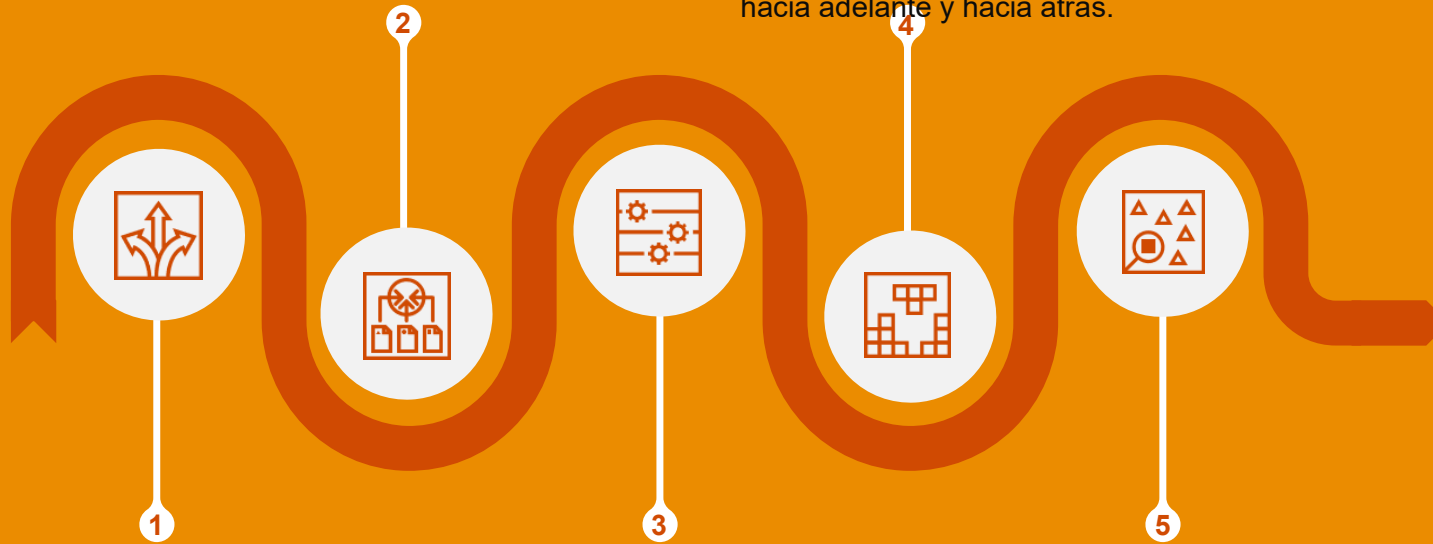
La recopilación de varios indicadores de actividad, y su contraste con el total del país.

Evaluación de impacto de Restaurantes

Utilizando los datos de la Matriz Insumo Producto se estudiaron los encadenamientos del sector, hacia adelante y hacia atrás.

Valor en movimiento

Conclusiones finales y una reflexión acerca de como se va a generar valor en el dominio de "Como nos alimentamos"



Recopilación & compatibilización de información pública

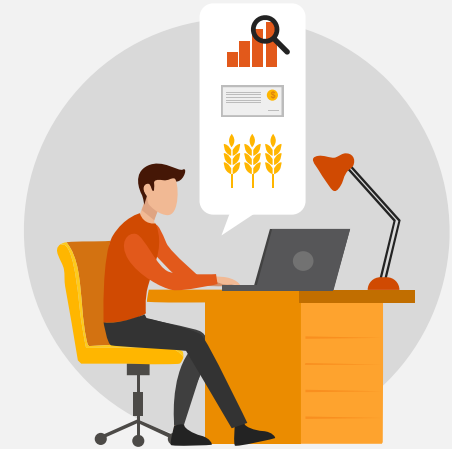
Existe información dispersa en organismos como BPS, DGI, INE, ministerios diversos, y que no siempre resulta coherente entre si por utilizar metodologías y alcances diferentes.

Relevar datos secundarios, compatibilizados y chequeados para el sector de Restaurantes.

Esto implicó no solo el procesamiento de los datos sino la interacción con los encargados de generarlos, para la compatibilización de los mismos.

Valor en Movimiento

Elaboración de una breve encuesta, que quedará como repositorio para avanzar en la generación de estadísticas, y otros métodos de estimación indirectas.



Una síntesis de nuestro trabajo...

Maldonado: + que 1 departamento ... por su importancia relativa en la economía del país

Restaurantes: + que 1 sector Por su importancia relativa en la economía de Maldonado & de Uruguay

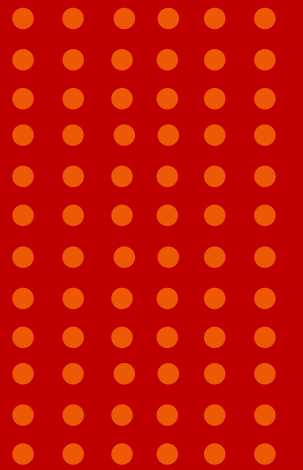
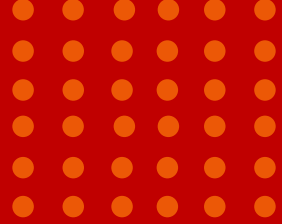


Índice

- 1 Introducción
- 2 Principales características de la economía de Maldonado
- 3 El sector de Restaurantes de Maldonado
- 4 El análisis de impacto del sector de Restaurantes
- 5 “Valor en movimiento”: los restaurantes de Maldonado desde PwC



Principales características de la economía de Maldonado



2 La cantidad de empresas & empleo

21.961

empresas totales
en Maldonado

Empresas al mes de abril 2025

2.433
Primario

3.116
Secundario

16.412
Terciario



Subsectores analizados:

- **Primario** = agro, forestación, pesca y minería
- **Secundario** = industria, electricidad, gas y agua, y construcción
- **Terciario** = resto de la economía.

91.356
personal ocupado

Personas cotizantes al mes de abril 2025

3.797
Primario

14.574
Secundario

72.985
Terciario

Fuente BPS abril 2025

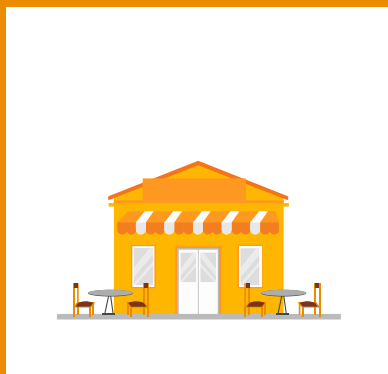
2 La importancia relativa de Maldonado

Estructura Productiva



7,1%

de las empresas
del país



18,6%

de los restaurantes
del país

Algunas cifras en avance

- Maldonado con 21.961 es el tercer departamento en tener más empresas, luego de Montevideo (130.510), Canelones (41.332).
- Le sigue Colonia con 14.972.
- Existen 346 Restaurantes & Parrillas en el departamento de Maldonado, mientras que en el total del país se han registrado en BPS unos 1.859 negocios en ese rubro.



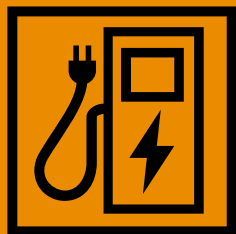
2 Maldonado: + que 1 departamento

Maldonado



6,1%

de la población



8,3%

De la venta de
energía

Fuente: UTE

Consumo energético Maldonado

- Con una población de 212.954 personas, Maldonado es el segundo departamento con mayor consumo de energía per cápita, alcanzando los 376.771 MWh.
- Es el tercer departamento con mayor consumo total de energía, solo por detrás de Montevideo y Canelones.



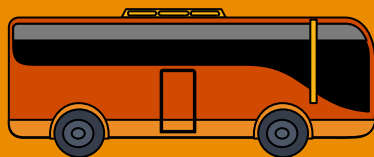
2 Maldonado: + que 1 departamento

Maldonado



6,1%

de la población



10,9%

De la venta de gasolina

Fuente: UTE

Consumo gasolina Maldonado

- Con una población de 212.954 personas, Maldonado es primer departamento con consumo per cápita de gasolina, alcanzando los 473 litros / año.
- Representando el 10,9% del total nacional, más del doble que Canelones, a pesar de tener una población tres veces menor.



2 Una aproximación & actualización del PIB

VAB Maldonado (*)
2024

USD 4.453 millones

USD 80
Primario

USD 1.270
Secundario

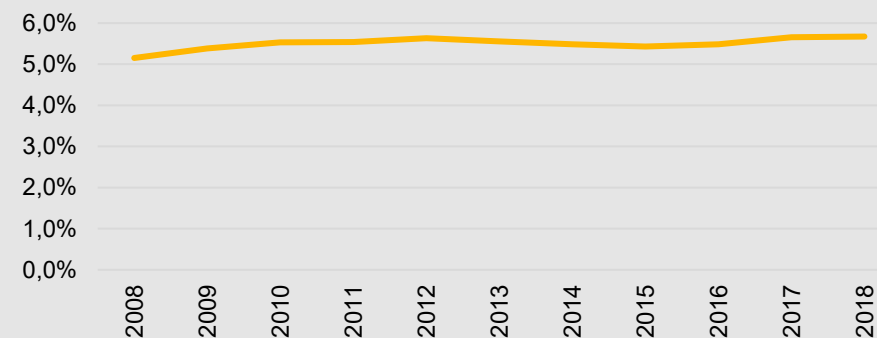
USD 3.246
Terciario



Supuestos:

- La participación de Maldonado, que fue estimada por OPP solo durante el periodo 2008-2018, creció durante ese periodo hasta llegar a 5,7% en 2018, habiendo promediado 5,5% en el periodo mencionado.
- La participación de cada grupo de sector fue ponderada por la relación entre participación del empleo (estimada por las ECH) y participación de empresas en 2014 y 2024.

Participación de Maldonado en el PIB de Uruguay



Nota (*): Esta es una aproximación indirecta debido a la ausencia de datos para la estimación directa del mismo.

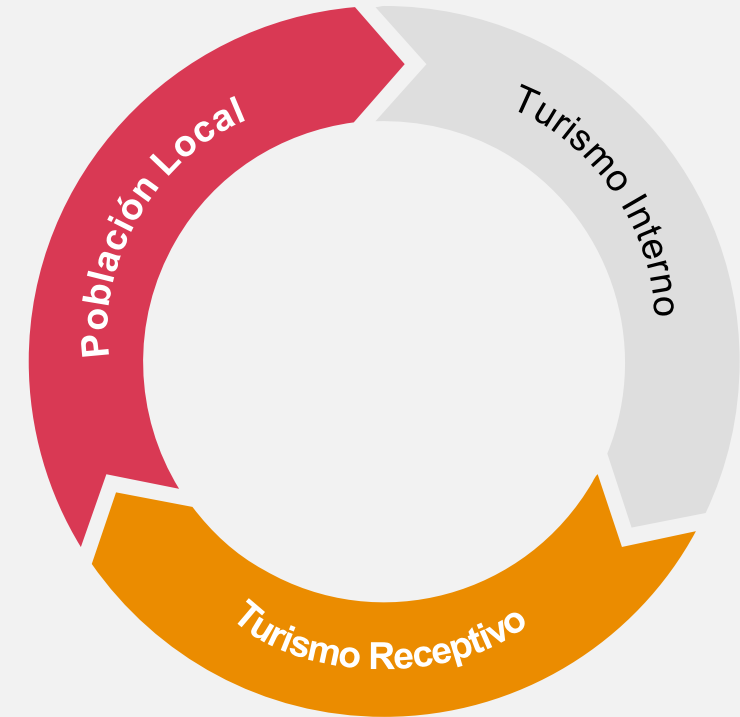
Fuente: Observatorio Territorio Uruguay, OPP.

2 Dinamizador del consumo y el PIB: turismo



El turismo es un factor acelerador del consumo y del crecimiento económico en una economía pequeña como la uruguayaya

Factores brutos expansores de consumo



¿Por qué razonar en términos brutos o netos?
-> significa que existen factores netos que implican salida de personas que realizan consumo fuera de su región (turismo emisor).

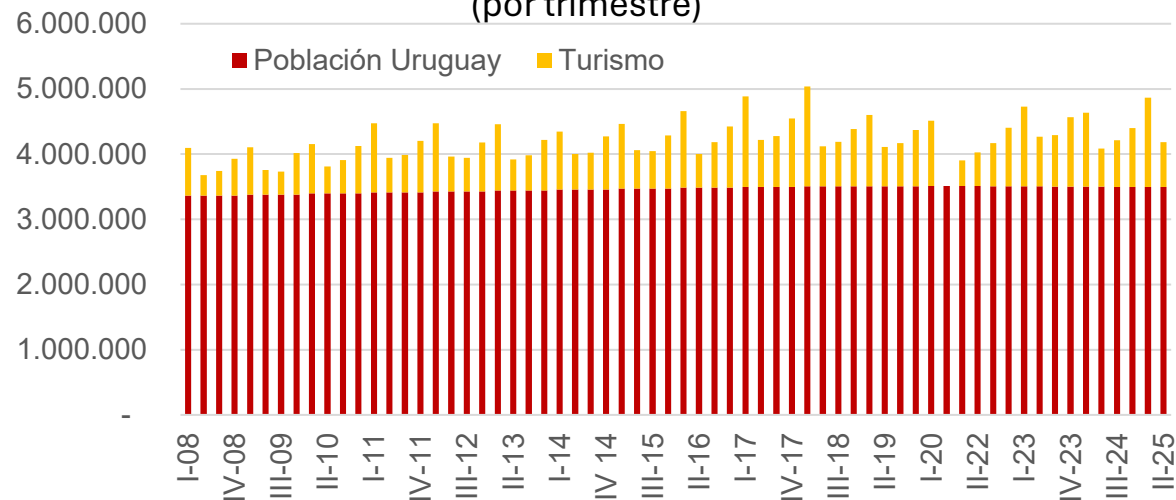
2

Un expansor a nivel país: el turismo incrementa la población relevante

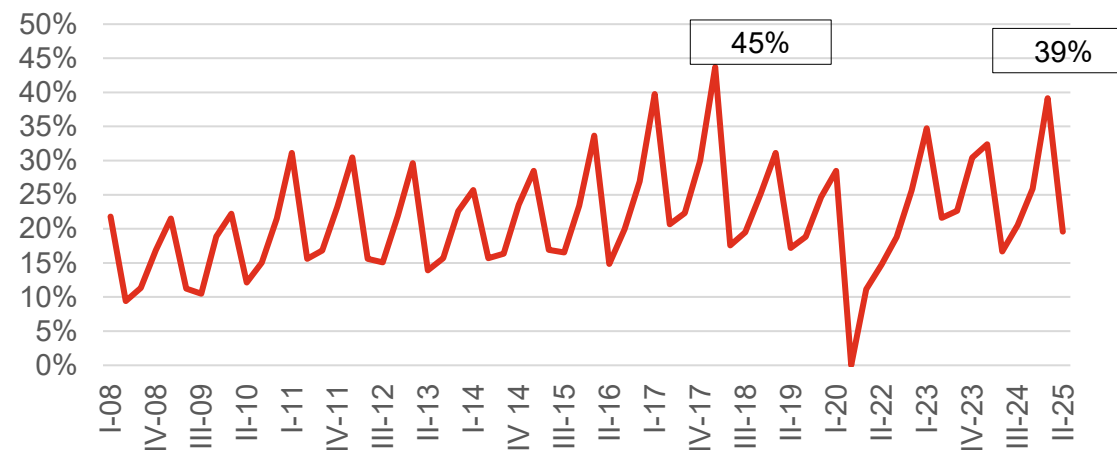
- A la población local se une periódicamente –aunque de forma estacional- un gran número de turistas.
- En el Q1-25 ingresaron 1,3 millones de personas (39% de la población total).
- Los segundos trimestres (estacionalmente más “flojos”) tienen ingresos históricos de entre 400k y 500k personas.
- La “otra cara de la moneda” es el gasto: en el Q1-25 el gasto de los turistas fue de cerca de USD 900 mm

Alojamiento:	328,3
Alimentación:	273,3
Cultural & Recreativo:	90,7
Compras:	79,4
Transporte:	72,5
Tours:	2,8
Resto:	43,9
Total	891

Población & turismo
(por trimestre)



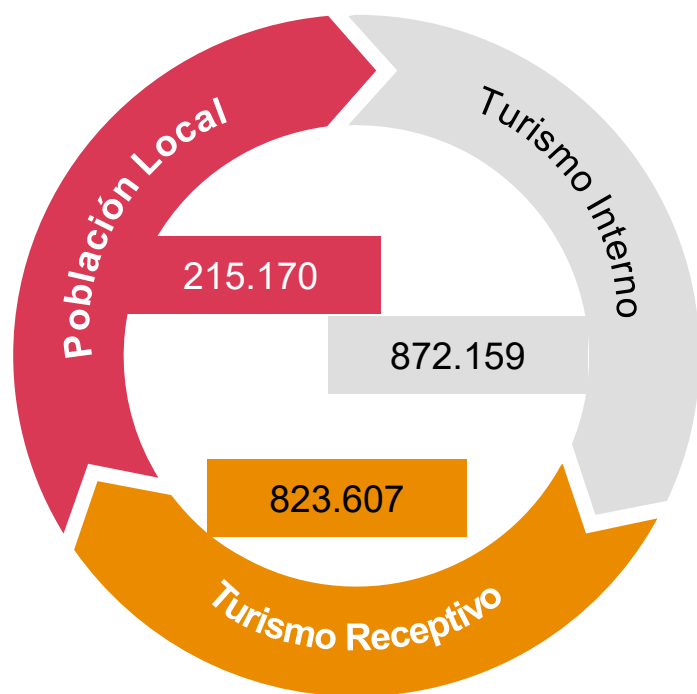
% turismo / Población
(por trimestre)



2

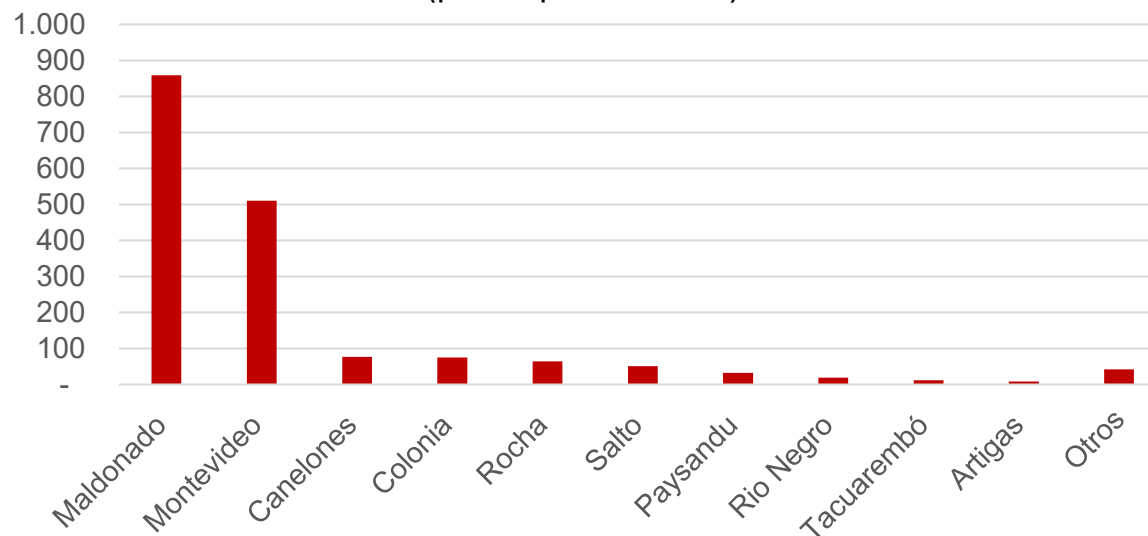
Un expansor a nivel país: el turismo incrementa la población relevante

Población & turismo Maldonado
(por trimestre)



- En el caso de Maldonado, a una población –que el Censo 2023- identifica en 215.170 personas, se sumaron en 2024 unos 872.159 visitantes y una cifra relativamente similar, 823.600 de turistas. siendo un 84% de Argentina y Brasil.
- Por año, aunque con efectos estacionales, la economía de Maldonado recibe visitantes por 8 veces su población.
- Y esto tiene su repercusión en el gasto realizado: los turistas realizaron gastos por USD 860 millones en 2024.

Gasto Turismo 2024
(por departamento)



2 Un concepto clave para Maldonado: la población flotante

- De esta forma, en Maldonado se destaca un enorme conjunto de personas que no residen de forma permanente pero la ocupan temporalmente (por trabajo, estudio, turismo o trámites): son su Población Flotante.
- Maldonado cuenta con la característica de tener una gran población flotante de 316.728, casi a la par de Montevideo con 524.156.



“La población flotante esta formada por aquellas personas que tienen una alta movilidad geográfica, como son los estudiantes universitarios, las comunidades foráneas, los turistas, los participantes de grandes eventos de masas.”

Fuente: Observatorio de Turismo, MINTUR.

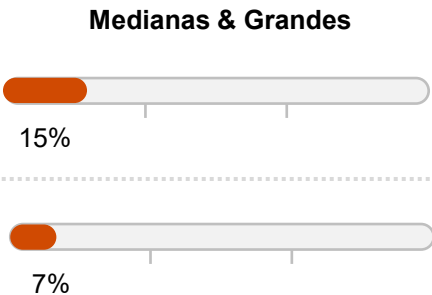
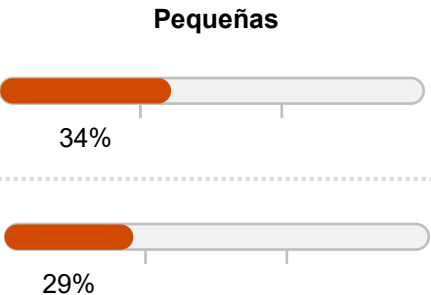
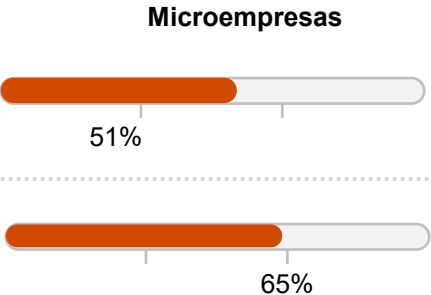
El sector de Restaurantes de Maldonado



3 ¿Cuántos restaurantes hay en Maldonado?

Empresas en “Restaurantes & otros” al mes de diciembre de 2024
(cantidad de empresas)

	Restaurantes & parrilladas	Otros	Total
Micros	109	212	321
Pequeñas	151	61	212
Medianas & Grandes	86	10	96
Total	346	283	629



Maldonado

Uruguay

346 empresas en dic-24 en el sector de Restaurantes & parrillas

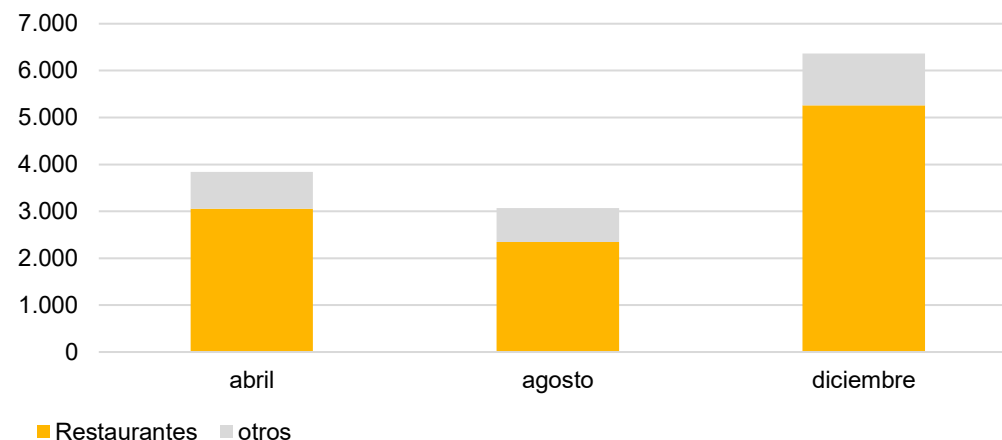
- El total de empresas de “Restaurantes y otros servicios de comidas móviles” relevadas en el departamento de Maldonado en diciembre de 2024 alcanzaban a 629 unidades.
- En Maldonado se da un sesgo de empresas de rubro de “Restaurantes y parrillas” con un tamaño mayor al que se da en el resto del país.
- Mientras que en total del país un 7% (316 empresas) son consideradas medianas y grandes (entre 20 y 99 empleados en el primer caso, y mayor a 99 en el otro), solo el departamento de Maldonado concentra un 15% del total, y a su vez ese porcentaje implica a 96 empresas.

3 ¿Cuánto personal ocupan?

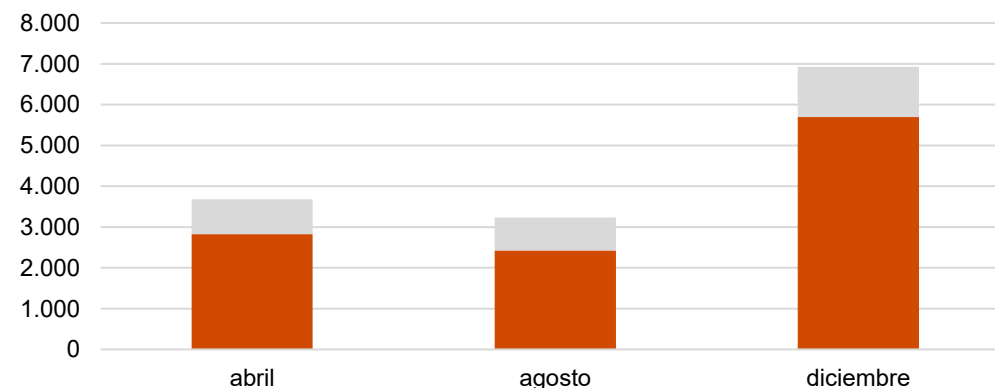
5.697 ocupados a dic-24 en el sector de Restaurantes & parrillas

- El personal ocupado declarado por BPS da cuenta de una importante estacionalidad en el sector de Restaurantes
- El rubro 56101 “Restaurantes y parrillas”, a nivel de la composición del personal ocupado, representa aproximadamente un 80% del total ocupado del sector más amplio 5610 de “Restaurantes y otros servicios de comidas móviles”.
- A su vez, en los dos años relevados, quizás lo de estabilidad post-pandemia, se verifica que el sector de “Restaurantes y parrillas” en los meses de diciembre se incrementa la demanda de personal, llegando a casi duplicar en diciembre de 2024 la cifra de empleo de abril.
- Cuando se releva por el vínculo de la ocupación, el incremento estacional se verifica principalmente a nivel de los vínculos de dependencia, que son los que más se multiplican entre abril y diciembre (1,8x en 2023 y 2,1x en 2024) mientras que los vínculos de no dependencia lo hacen a menor ritmo (1,15x en ambos años).

Personal Ocupado 2023 (en personas)



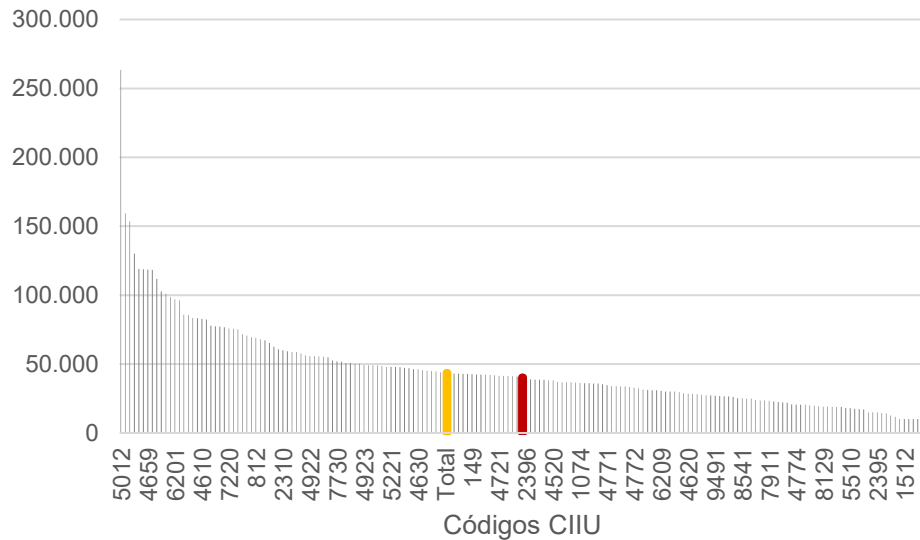
Personal Ocupado 2024 (en personas)



Fuente: Sistemas de Información de Atyr. BPS

3 ¿Cuánto remuneran?

Ingreso provenientes del trabajo en 2024 (en pesos uruguayos)



Fuente: ECH 2024

- Los ingresos salariales en este caso corresponden a los líquidos, y están formados por varias partidas entre las que se encuentran las del propio sueldo líquido, comisiones, viáticos, propinas, boletos, aguinaldo, entre otros.
- A su vez, la ECH releva tanto al sector formal como el informal.
- En tanto las anteriores observaciones, sumado al enfoque metodológico, hace que el alcance de esta medida es diferente al de BPS.

Salario promedio Maldonado

43,603 \$

Fuente ECH 2024 INE



Salario promedio Restaurantes & otros Maldonado

40,132 \$

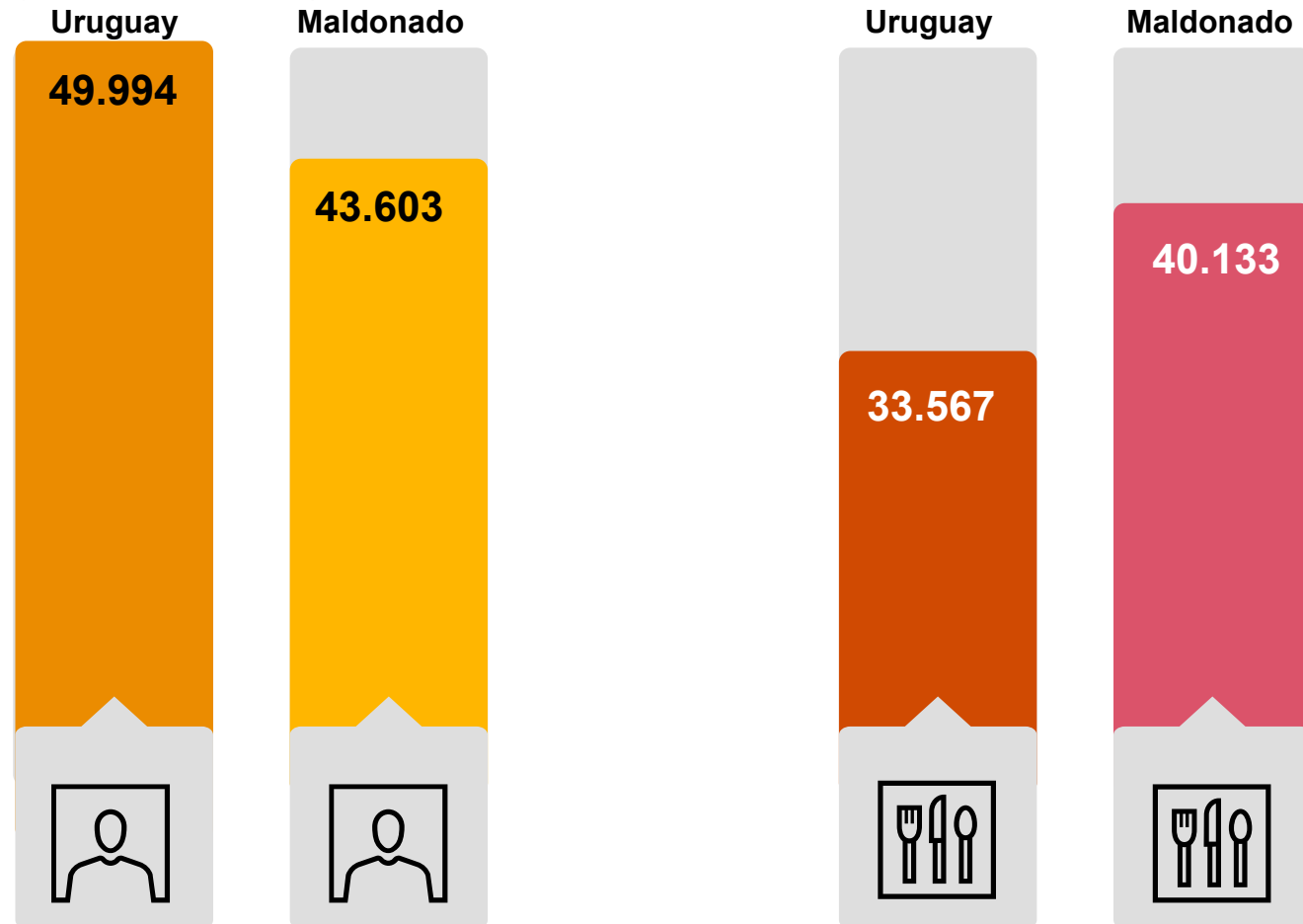
Fuente ECH 2024 INE



3 ¿Cuánto remuneran?

Ingreso provenientes del trabajo en 2024: Maldonado vs total del país

(en pesos uruguayos)



Fuente: ECH 2024

PwC

Ingreso por todos los sectores

El ingreso promedio de todos los sectores de Maldonado se ubicó un 13% por debajo del promedio del total del país en 2024.

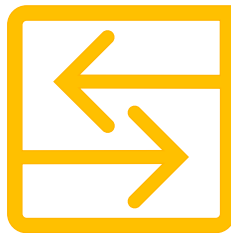
Ingreso Restaurantes & otros

El ingreso de los Restaurantes & otros en Maldonado resulta un 20% superior al del mismo rubro en el promedio del país.

El análisis de impacto de los Restaurantes en la economía uruguaya



4 La metodología: los encadenamientos de los restaurantes



• Matriz Insumo Producto

- La última actualización es reciente (2020) y representa relaciones técnicas recientes entre todos los sectores de la economía uruguaya.
- Uno de estos sectores es el de “Servicios de Alimentos”

• Los encadenamientos

Encadenamientos hacia atrás: ocurren cuando un sector demanda insumos de otros sectores. El sector de Restaurantes requiere alimentos, electricidad y servicios profesionales, entre otros.

Encadenamientos hacia adelante: ocurren cuando un sector ofrece insumos a otros sectores. En el caso de los Restaurantes, por ejemplo, puede ser parte de una cadena integrada hacia adelante donde le demanda sus servicios el sector de Comercio o Eventos.

¿Como medirlos?

Índice de Rasmussen hacia atrás

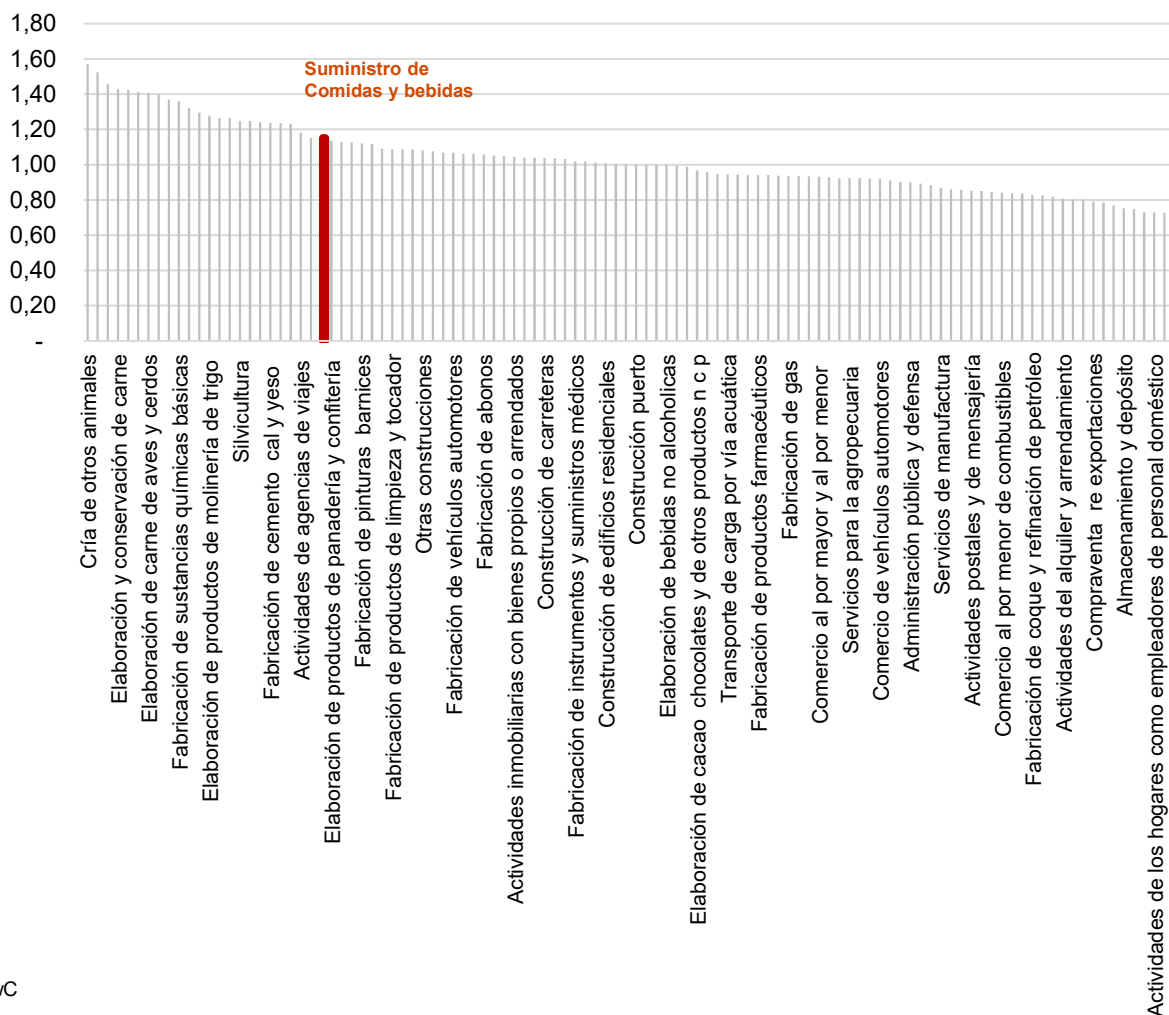
¿qué mide?: si es mayor a 1, quiere decir que es un sector con fuerte encadenamiento hacia atrás, es decir, que requiere muchos insumos directos e indirectos para responder ante un aumento de la demanda.

Índice de Rasmussen hacia adelante

¿qué mide?: Si es mayor a 1, el sector tiene fuertes encadenamientos hacia adelante

Restaurantes como demandante de insumos: “encadenamiento hacia atrás”

Índice Rasmussen “hacia atrás” (normalizado en 1)



Índice de Rasmussen “hacia atrás”

1,15

(matriz de Leontief)

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cuentas Nacionales de BCU

- un índice de 1,15 para el sector de “Suministro de comida y bebidas” indica un encadenamiento hacia atrás superior al promedio de la economía uruguaya: el sector de Restaurantes impacta de forma importante en sectores proveedores cuando su demanda se incrementa.
- Hay 23 sectores con mayor encadenamiento hacia atrás que el sector de “Suministro de comida y bebidas”, y 84 sectores que tienen un menor encadenamiento hacia atrás.

Restaurantes como demandante de insumos: “encadenamiento hacia atrás”

Índice Rasmussen “hacia atrás” (normalizado en 1)

Sectores	Encadenamiento directo
Carne	8,2%
Bebidas no alcohólicas	4,6%
Comercio al por mayor y menor	3,4%
Bebidas malteadas y de malta	3,2%
Panadería y confitería	3,0%
Actividades inmobiliarias con bienes propios o arrendadas	2,6%
Elaboración de productos lácteos	2,6%

Sectores	Encadenamiento directo & indirecto
Carne	8,6%
Cría de Ganado	5,9%
Comercio al por mayor y menor	4,8%
Elaboración de Bebidas no alcohólicas	4,6%
Elaboración de bebidas malteadas	3,7%
Actividades inmobiliarias con bienes propios o arrendadas	3,1%
Elaboración de panadería y confitería	3,1%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cuentas Nacionales de BCU

- ¿Cuál es la diferencia entre el 8,2% del efecto directo y el 8,6% del efecto total directo e indirecto?

Esos 0,46% de diferencia están relacionados a que, cuando aumentan su demanda y movilizan al sector de Frigoríficos a incrementar su oferta hacia los Restaurantes, el propio sector de Frigoríficos aumenta sus necesidades de insumos hacia otros sectores.

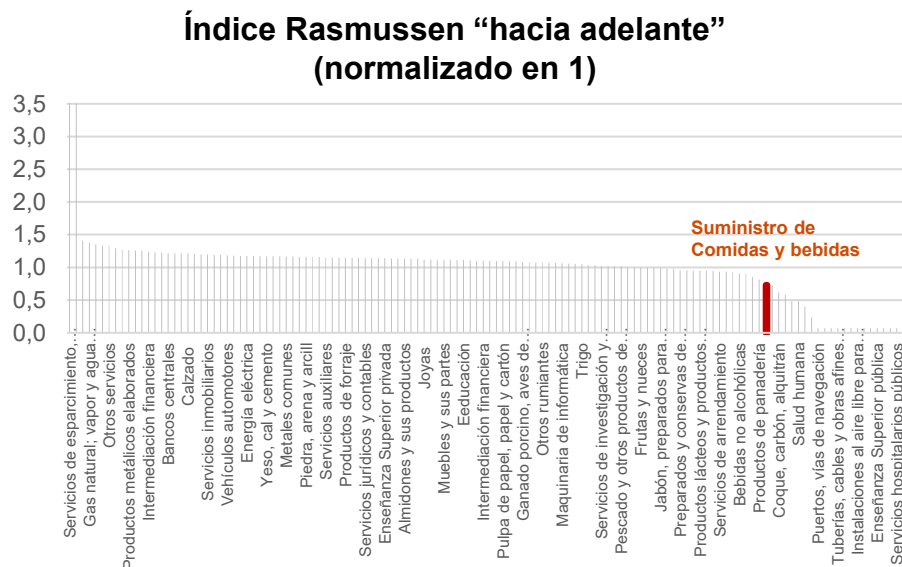
Impacto directo

Si el sector Restaurantes produjera adicionalmente bienes y servicios por 100.000 pesos, necesitaría aproximadamente 8.200 en carne, 4.600 en Bebidas no alcohólicas como insumos directos.

Impacto directo & indirecto

Si el sector Restaurantes produjera adicionalmente bienes y servicios por 100.000 pesos, necesitaría aproximadamente 8.600 en carne, 4.600 en Bebidas no alcohólicas como insumos directos y por ejemplo se agregaría el sector de cría de ganado con 5.900 pesos, entre otros.

Restaurantes como oferente de insumos: “encadenamiento hacia adelante”



- un índice de Rasmussen de 0,73 para el sector de “Suministro de comida y bebidas” indica un encadenamiento hacia adelante inferior al promedio de la economía uruguaya: es esperable que el sector de Restaurantes tenga su producción orientada al consumidor final y no a otros sectores productivos, y por tanto su producción no se vuelca, principalmente, como insumos hacia otros sectores.
- Hay 106 sectores con mayor encadenamiento hacia adelante que el sector de “Suministro de comida y bebidas”, y solo 21 sectores que tienen un menor encadenamiento hacia atrás.

Restaurantes como oferente de bienes & servicios: “encadenamiento hacia adelante”

**Índice Rasmussen “hacia adelante”
(normalizado en 1)**

Sector	Encadenamiento directo
Gobierno	26,9%
Hospitales Privados	24,0%
Educación Pública	13,2%
Hospitales Públicos	9,5%
Sistema Financiero	3,0%
Telecomunicaciones	3,0%
Seguridad Social	2,9%

Sector	Encadenamiento directo & indirecto
Agencias de Viaje	195%
Servicios de Comida y Bebidas	121%
Gobierno	61%
Hospitales Públicos	58%
Hospitales Privados	43%
Comercio	39%

Fuente: Elaboración propia en base a datos de Cuentas Nacionales de BCU

- En este caso, el hecho de ser un sector con su producción volcada al consumidor final, nos muestra que quien compra directamente, y se “encadena directamente” con este sector, son aquellos institucionales, como el gobierno (27%), el sector salud (33,5%), la educación pública (13%), entre otros.
- En el caso de los efectos totales (directos e indirectos) emergen los sectores vinculados al turismo, recreación. Pero esta integración resulta con una alta intensidad, tal como lo representan índices que en el caso de Agencia de Viajes alcanza a 195% y en el caso de Servicios de Comida y bebidas (el propio sector), es decir, un “auto-encadenamiento”, es del 121%.

Impacto indirecto sobre turismo

Una producción adicional de 100.000 pesos del sector Restaurantes estas asociada a una expansión de 194.800 pesos en el sector de Agencias de Viaje, lo que refleja el fuerte vínculo estructural entre la actividad gastronómica y el turismo.

El auto-encadenamiento

Por cada 100.000 pesos adicionales de producción en el sector de Restaurantes, se generan 121.500 pesos en el propio sector. ¿Como se podría explicar esto? Restaurantes que contratan a otros servicios de comida, tercerizaciones dentro del mismo sector, y encadenamientos con proveedores dentro del mismo sector.

El enfoque desde las empresas adquirentes

- Se contactó a los principales adquirentes vinculados a las transacciones de los negocios gastronómicos de Maldonado.
 - **De acuerdo a los datos de MNTUR en 2024 el gasto de turistas fue cercano a los USD 900 mm**
 - **Si se asume el ratio del Q1-25 de 30% de gasto en alimentación (cerca al 30%), el monto sería de USD 275 millones**
- **El gasto relevado por los adquirentes resultó –sin llegar a todos – y sin contar con los pagos en efectivo, de USD 160 mm, un 60% de los gastos en alimentos.**
- **El resto corresponde a otros canales como supermercados, entre otros.**



“Valor en
movimiento”:
restaurantes de
Maldonado
desde PwC



Conclusiones



Maldonado es más que un Departamento dada la importancia relativa de su economía;

7,1%

de empresas del país

El sector gastronómico de restaurantes tiene una fuerte importancia en Maldonado y en Uruguay, en parte apalancado por el turismo;

18,6% de restaurante del país

Hay **346** restaurantes y **5697** personas ocupadas a dic. 2024 con un salario promedio de \$ 40.132

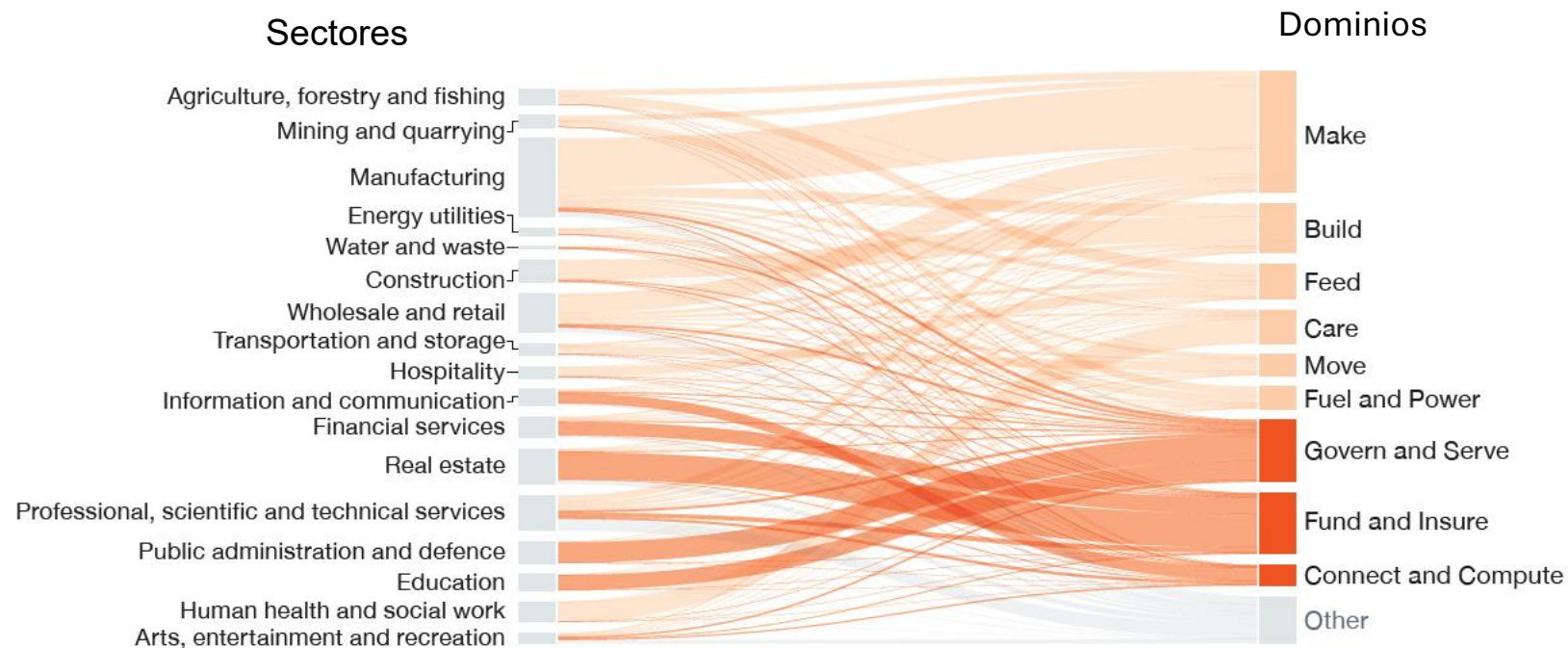
Sector altamente demandante de insumos y servicios y oferente también

Sector que aporta fuertemente al PIB del Departamento, a la generación de empleo y a dinamizar la cadena de valor

4 “Valor en movimiento”: restaurantes de Maldonado desde PwC



- PwC entiende que vamos a dejar de ver a las industrias de forma estática y vamos a ver dominios: ¿Como hacemos?, ¿Como construimos?, ¿Como nos alimentamos?
- ¿Cual es el rol de la industria de la gastronomía de Punta del Este?
- ¿Cuantos sectores estáticos de hoy deben converger a ese próximo dominio de como comemos?
- La experiencia de lo natural, orgánico, regional.



Disclaimer

El presente documento ha sido preparado por PwC Uruguay para la Cámara Empresarial de Maldonado y con interés para la Corporación Gastronómica de Punta del Este, con el alcance y objetivos acordados en la propuesta debidamente presentada y acordada en su momento y no constituirá en ningún caso un asesoramiento profesional o consejo particular para terceros. El mismo no contiene garantías implícitas por tanto no se asume ningún tipo de responsabilidad respecto de conductas de terceros que accedan a su contenido ya que no ha sido su objetivo beneficiar a terceros fuera de la relación contractual. Ningún tercero ajeno deberá basar sus decisiones en este documento ni podrá publicarlo o circular sin previa autorización por escrito. Los datos utilizados de respaldo provienen de información publica, información proveniente de terceros y entrevistas calificadas, lo cual no han sido auditados por nuestra parte sino que han sido referidos por ser información confiable y referida.



Gracias

- Maldonado es mas que un Departamento dada la importancia relativa de su economía ; **7,1% de empresas del pais**
- El sector gastronómico de restaurants tiene una fuerte importancia en Maldonado y en Uruguay, en parte apalancado por el turismo ; **18,6% de restaurants del pais**
- Hay 346 restaurants y 5697 personas ocupadas a dic 2024 con un salario promedio de \$ 40.132
- Sector altamente demandante de insumos y servicios y oferente también
- Sector que aporta fuertemente al PIB del Departamento, a la generación de empleo y a dinamizar la cadena de valor