

SERIE PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO DE MISIONES

Documento N° 8

Producto Bruto Geográfico: Informe Sectorial N° 5

Provincia de Misiones

Sección G: Comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos y motocicletas

Desagregación por sub-rama productiva

Período 2018-2024



AUTORIDADES

GOBERNADOR

HUGO PASSALACQUA

VICEGOBERNADOR

LUCAS ROMERO SPINELLI

MINISTRA DE TRABAJO Y EMPLEO

SILVANA ANDREA GIMÉNEZ

DIRECTORA EJECUTIVA INSTITUTO PROVINCIAL DE ESTADÍSTICA Y CENSOS

SILVANA DEA LABAT



Contenido

1. PRESENTACIÓN	4
2. MARCO CONCEPTUAL Y FUENTE DE DATOS	5
2.1 Fuentes de información	5
2.2 Método de estimación	5
2.3 Nomenclatura de las sub-ramas	6
3. RESULTADOS AGREGADOS: LA SECCIÓN G EN EL PBG PROVINCIAL	7
4. DESAGREGACIÓN POR SUB-RAMA PRODUCTIVA	8
4.1 Valor Agregado Bruto (VAB) a precios corrientes por sub-rama	8
4.2 Valor Agregado Bruto (VAB) a precios constantes año 2018=100 por sub-rama	9
4.3 Estructura interna: participación porcentual	10
4.4 Variaciones interanuales a precios constantes año 2018=100	10
4.5 Contribuyentes de ingresos brutos por sub-rama	11
5. AGRUPACIONES PARA PUBLICACIONES	13
6. ANÁLISIS SECTORIAL POR ACTIVIDAD PRODUCTIVA	14
6.1 Comercio al por menor	14
6.2 Comercio al por mayor	14
6.3 Comercio y reparación de vehículos	15
6.4 El comercio fronterizo y la transformación digital	15
7. VALIDACIÓN Y CONSISTENCIA	16
7.1 Consistencia con el informe del PBG	16
7.2 Discrepancias entre Agencia Tributaria de Misiones (ATM) y la Encuesta PBG	16
8. NOTA METODOLÓGICA COMPLEMENTARIA	17
8.1 Coeficientes técnicos y la medición del comercio por margen	17
8.2 Tratamiento del margen de comercialización del expendio de combustibles para vehículos	17
8.3 Reprocesamiento de la cobertura del padrón fiscal años 2023-2024	17
8.4 Pro-ciclicidad, comercio fronterizo e informalidad	18
8.5 Limitaciones y alcances	18
9. SÍNTESIS Y PERSPECTIVAS	19
10. REFERENCIAS	20



1. PRESENTACIÓN

El presente documento constituye el quinto informe sectorial derivado de la estimación del Producto Bruto Geográfico (PBG) de la provincia de Misiones, elaborado por el Instituto Provincial de Estadística y Censos (IPEC). Su propósito reside en ofrecer una desagregación por sub-rama productiva del sector G: comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas, conforme a la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU), Revisión 4, divisiones 45, 46 y 47, correspondiente al período 2018-2024.

Este informe complementa y profundiza los resultados publicados en el informe general del PBG de Misiones, donde el comercio figura como un agregado único. La desagregación adquiere particular pertinencia por tres razones de orden estructural.

1. El comercio constituye el segundo sector de la economía misionera por su aporte al valor agregado, con una cuota cercana al 14,2% en 2024, sólo detrás de la industria manufacturera, de modo que su composición interna reviste un interés analítico de primer orden.
2. El sector conjuga lógicas productivas heterogéneas: un comercio minorista marcadamente atomizado, que sigue de cerca el consumo de los hogares y el salario real; un comercio mayorista más concentrado, articulado con la distribución y la cadena de abastecimiento; y la cadena de comercialización de vehículos, gobernada por un ciclo propio de bienes durables.
3. El comercio misionero se halla singularmente expuesto al comercio fronterizo y al diferencial cambiario con Paraguay y Brasil, factor que distingue su dinámica de la de otras jurisdicciones.

La metodología aplicada articula dos fuentes complementarias: (i) los microdatos de la Encuesta del PBG que cubre 508 empresas misioneras seleccionadas mediante diseño muestral probabilístico y por inclusión forzosa, e incorpora 108 unidades en el sector G; y (ii) los registros administrativos de la Agencia Tributaria de Misiones (ATM), que constituyen la base universal del padrón de Ingresos Brutos provincial. Las participaciones de facturación por sub-rama se aplican sobre los totales sectoriales del informe general PBG, garantizando coherencia exacta con las cifras agregadas previamente publicadas.

El documento se organiza del siguiente modo. La sección 2 desarrolla el marco conceptual y describe las fuentes. La sección 3 presenta los resultados agregados del sector G. La sección 4 desagrega el sector en quince sub-ramas productivas, con análisis del Valor Agregado Bruto (VAB) a precios corrientes y constantes, participaciones, variaciones interanuales y cobertura del padrón fiscal. La sección 5 propone una agrupación en tres grandes ramas. La sección 6 ofrece un análisis interpretativo por actividad. La sección 7 documenta las verificaciones de consistencia. La sección 8 reúne las precisiones metodológicas relevantes, con particular atención al tratamiento del margen de comercialización del expendio de combustibles y al reprocesamiento de cobertura del padrón fiscal en 2023-2024. La sección 9 sintetiza los hallazgos y delinea perspectivas.



2. MARCO CONCEPTUAL Y FUENTE DE DATOS

2.1 Fuentes de información

La construcción de las series sub-sectoriales se sustenta en la articulación de tres fuentes primarias, cada una con un rol diferenciado.

Encuesta PBG (microdatos anonimizados). La muestra comprende 108 empresas clasificadas en el sector G, de las cuales 20 ingresaron por inclusión forzosa y 88 por muestreo probabilístico estratificado. Su distribución por estrato de tamaño reúne 2 unidades grandes; 8 medianas del primer tramo; 42 pequeñas; y 56 microempresas. Esta cobertura, confiere al sector G una base inferencial robusta. Los microdatos portan el código de empresa anonimizado y las variables económicas expandidas mediante ponderadores calibrados por estimador Ratio-GREG con ajuste por no-respuesta basado en modelos logísticos de propensión.

MEGA-BASE ATM (Ingresos Brutos 2018-2024). Es el registro administrativo de la Agencia Tributaria de Misiones. Para el sector G, el padrón de contribuyentes activos en comercio ronda las 15.500 unidades durante el período de cobertura consistente, el más numeroso de la economía provincial, reflejo de la elevada atomización empresarial del sector. Cada contribuyente posee su código de actividad, lo que habilita la clasificación directa en sub-ramas sin imputación algorítmica.

Informe PBG de Misiones (IPEC, 2026). Provee los totales oficiales de VAB (Valor Agregado Bruto) a precios corrientes y constantes del año 2018 para el sector G, sobre los cuales se aplican las participaciones para obtener el VAB sub-sectorial. Esta estrategia de escalamiento por participaciones garantiza la consistencia exacta con las cifras agregadas oficialmente publicadas.

2.2 Método de estimación

El procedimiento se desarrolla en cuatro etapas. La primera clasifica el universo de contribuyentes ATM del sector G según el código CIIU Revisión 4 declarado, asignándolos a una de las 15 (quince) sub-ramas operativas. La segunda establece la participación de cada sub-rama a partir de la masa de facturación de Ingresos Brutos del padrón, convertida a margen-equivalente conforme se explica en la sección 8.2, y proyecta su evolución temporal según la dinámica del consumo. La tercera aplica dichas participaciones sobre el VAB sectorial total publicado en el informe general PBG, tanto a precios corrientes como constantes del año 2018. La cuarta documenta y valida la consistencia, verificando que la suma de las sub-ramas reproduzca exactamente los totales del informe general.

Formalmente, el VAB sub-sectorial se obtiene mediante la relación

$$VAB_{(subrama,año)} = Participación_{(subrama,año)} * VAB_{sectorial_oficial(año)}$$

la relación que vincula el Valor Bruto de Producción con el Valor Agregado, dados los coeficientes técnicos sectoriales, es $VAB = VBP * (1 - \frac{CI}{VBP})$. Para el sector G, el informe general fija un coeficiente $\frac{CI}{VBP} = 0,281$ y, en consecuencia, $\frac{VAB}{VBP} = 0,719$. Un rasgo conceptual decisivo del comercio, conforme al Sistema de Cuentas Nacionales 2008, es que su producción se mide por el margen de comercialización, es decir, la diferencia entre el valor de venta de la mercadería y su costo de adquisición y no por la facturación bruta. Esta distinción resulta determinante para el tratamiento del expendio de combustibles, desarrollado en la sección 8.2.



2.3 Nomenclatura de las sub-ramas

El cuadro 1 presenta la nomenclatura operativa adoptada. Las 15 (quince) sub-ramas resultan de la desagregación del sector G según los grupos CIIU Revisión 4 efectivamente presentes en el marco, y se agrupan analíticamente en tres grandes ramas funcionales que reflejan la estructura natural de la actividad: el comercio y la reparación de vehículos (división 45); el comercio al por mayor (división 46); y el comercio al por menor (división 47). Esta doble jerarquía permite un análisis detallista al nivel de sub-rama y una lectura sintética al nivel de gran rama.

Cuadro 1. Nomenclatura sub-sectorial adoptada. Correspondencia CIIU Rev. 4, gran rama analítica y cobertura muestral. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Código	Denominación	Sector	CIIU Rev.4	Gran rama	Muestra
G.1a	Venta de vehículos automotores	G	451	R.1	1
G.1b	Partes, piezas y accesorios	G	453	R.1	5
G.1c	Mantenimiento y reparación de vehículos	G	452	R.1	6
G.1d	Motocicletas, venta y reparación	G	454	R.1	2
G.2a	Mayorista de alimentos, bebidas y tabaco	G	463	R.2	7
G.2b	Mayorista especializado y maquinaria	G	466	R.2	3
G.2c	Mayorista de uso doméstico	G	464	R.2	1
G.2d	Mayorista de materias primas agropecuarias	G	462	R.2	—
G.2e	Otros comercios mayoristas	G	461	R.2	2
G.3a	Supermercados y autoservicios	G	471	R.3	23
G.3b	Combustibles para vehículos	G	473	R.3	4
G.3c	Minorista n.c.p. especializado	G	477	R.3	14
G.3d	Equipos de hogar, electrónica e informática	G	475	R.3	9
G.3e	Minorista de alimentos y bebidas	G	472	R.3	6
G.3f	Otros comercios minoristas	G	476	R.3	—

Nota: las sub-ramas **G.2d mayorista de materias primas agropecuarias** y **G.3f otros comercios minoristas** no cuentan con empresas en la muestra de la encuesta. Su participación proviene exclusivamente de los registros administrativos de la ATM, conforme al método de escalamiento por participaciones, sin comprometer el secreto estadístico, dado que ninguna sub-rama reúne menos de 65 contribuyentes.

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.

3. RESULTADOS AGREGADOS: LA SECCIÓN G EN EL PBG PROVINCIAL

3.1 Dimensión sectorial

En el año 2024 el sector G generó un Valor Agregado Bruto de \$1.448.186 millones a precios corrientes, equivalente al 14,2% del VAB provincial total. Esta cuota posiciona al comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas como el segundo sector de la economía misionera por su aporte al valor agregado. La participación del comercio en el VAB provincial se mantiene en una banda estrecha en torno al 13,1% y el 14,2% a lo largo de todo el período, con una leve tendencia ascendente en el ejercicio final.

A precios constantes del año 2018, la evolución real del sector confirma su naturaleza procíclica, estrechamente acoplada al consumo de los hogares y al salario real. El crecimiento real acumulado del período 2018-2024 alcanza el 12,9%, resultado de una trayectoria oscilante. La serie parte de una expansión inicial en 2019 y encuentra su piso en 2020 expresión directa del shock de la pandemia sobre el comercio no esencial, luego recupera el nivel previo en 2021 y alcanza su máximo en 2022 en correspondencia con la reactivación del consumo. El bienio final introduce un comportamiento mixto, con un índice de 112,9 en 2024 en línea con la evolución del salario real.

Conviene anticipar que la relativa firmeza del agregado oculta una recomposición interna que la desagregación sub-sectorial de la sección 4 permite documentar, especialmente en la cadena de comercialización de vehículos.

Cuadro 2. Valor Agregado Bruto (VAB), índice real y participación en el VAB provincial. A precios corrientes y constantes año 2018=100. En millones de pesos. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Año	VAB a precio corriente	VAB a precio constante año 2018=100	Índice real	Participación en el VAB provincial
2018	32.326	32.326	100,0	13,1%
2019	51.197	34.235	105,9	13,9%
2020	58.226	28.083	86,9	13,2%
2021	105.063	32.384	100,2	13,0%
2022	202.385	37.055	114,6	13,4%
2023	470.777	35.579	110,1	13,3%
2024	1.448.186	36.482	112,9	14,2%

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.



4. DESAGREGACIÓN POR SUB-RAMA PRODUCTIVA

4.1 Valor Agregado Bruto (VAB) a precios corrientes por sub-rama

El cuadro 3 presenta la desagregación del VAB a precios corrientes para las 15 sub-ramas. La sub-rama G.3a supermercados y autoservicios concentra el mayor volumen de valor agregado, con \$290.298 millones en 2024. Le siguen en magnitud el comercio minorista n.c.p especializado (G.3c) y el comercio mayorista de alimentos, bebidas y tabaco (G.2a). Las cifras nominales reflejan de manera conjunta el crecimiento real de la actividad y el efecto de la inflación acumulada del período; su lectura debe complementarse con el análisis a precios constantes.

Cuadro 3. VAB según sub-rama. A precios corrientes. En millones de pesos. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Código	Denominación	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
G.1a	Venta de vehículos automotores	2.963	2.867	3.414	6.515	11.907	27.924	85.898
G.1b	Partes, piezas y accesorios	1.344	2.168	2.772	5.164	9.146	22.328	68.684
G.1c	Mantenimiento y reparación de vehículos	829	702	723	1.339	4.040	8.210	25.254
G.1d	Motocicletas, venta y reparación	270	388	452	823	1.537	4.634	14.254
G.2a	Mayorista de alimentos, bebidas y tabaco	5.035	8.573	9.878	16.233	32.627	72.535	223.130
G.2b	Mayorista especializado y maquinaria	1.428	2.197	3.001	6.182	12.839	26.012	80.017
G.2c	Mayorista de uso doméstico	1.072	2.213	2.823	5.398	8.519	22.232	68.388
G.2d	Mayorista de materias primas agropecuarias	51	77	170	524	1.147	1.864	5.735
G.2e	Otros comercios mayoristas	914	1.747	1.945	3.867	7.089	14.649	45.064
G.3a	Supermercados y autoservicios	7.525	12.324	12.661	20.240	41.055	94.370	290.298
G.3b	Combustibles para vehículos	610	943	847	1.445	3.269	7.917	24.353
G.3c	Minorista n.c.p. especializado	4.698	7.557	8.361	16.718	29.716	74.630	229.575
G.3d	Equipos de hogar, electrónica e informática	3.509	5.659	6.855	12.415	21.411	48.881	150.367
G.3e	Minorista de alimentos y bebidas	1.733	3.249	3.808	7.185	16.047	38.092	117.176
G.3f	Otros comercios minoristas	345	533	516	1.015	2.036	6.499	19.993
TOTAL SECTOR G		32.326	51.197	58.226	105.063	202.385	470.777	1.448.186

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.



4.2 Valor Agregado Bruto (VAB) a precios constantes año 2018=100 por sub-rama

El cuadro 4 desarrolla la serie a precios constantes, único instrumento adecuado para evaluar la evolución real al neutralizar la inflación. La lectura en términos reales revela patrones netamente diferenciados. El comercio mayorista de alimentos, bebidas y tabaco (G.2a) crece un 11,6% real acumulado, mostrando la resiliencia del consumo de bienes esenciales. En el extremo opuesto, la venta de vehículos automotores (G.1a) registra una contracción real acumulada del 27,0% la más pronunciada del informe, reflejo de que el año 2018 fue un año excepcionalmente alto de patentamientos previo a la recesión, seguido de un ciclo deprimido de bienes durables. Los supermercados y autoservicios (G.3a), la mayor sub-rama del sector, apenas varían en términos reales (-2,8%) señal de un consumo masivo estancado a lo largo del septenio.

Cuadro 4. VAB según sub-rama. A precios constantes año 2018=100. En millones de pesos. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Código	Denominación	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
G.1a	Venta de vehículos automotores	2.963	1.917	1.646	2.008	2.180	2.110	2.164
G.1b	Partes, piezas y accesorios	1.344	1.450	1.337	1.592	1.674	1.688	1.730
G.1c	Mantenimiento y reparación de vehículos	829	470	349	413	740	621	636
G.1d	Motocicletas, venta y reparación	270	259	218	254	281	350	359
G.2a	Mayorista de alimentos, bebidas y tabaco	5.035	5.733	4.764	5.003	5.974	5.482	5.621
G.2b	Mayorista especializado y maquinaria	1.428	1.469	1.448	1.905	2.351	1.966	2.016
G.2c	Mayorista de uso doméstico	1.072	1.480	1.361	1.664	1.560	1.680	1.723
G.2d	Mayorista de materias primas agropecuarias	51	51	82	161	210	141	144
G.2e	Otros comercios mayoristas	914	1.168	938	1.192	1.298	1.107	1.135
G.3a	Supermercados y autoservicios	7.525	8.241	6.106	6.239	7.517	7.132	7.313
G.3b	Combustibles para vehículos	610	631	409	445	598	598	614
G.3c	Minorista n.c.p. especializado	4.698	5.053	4.033	5.153	5.441	5.640	5.783
G.3d	Equipos de hogar, electrónica e informática	3.509	3.784	3.306	3.827	3.920	3.694	3.788
G.3e	Minorista de alimentos y bebidas	1.733	2.172	1.837	2.215	2.938	2.879	2.952
G.3f	Otros comercios minoristas	345	357	249	313	373	491	504
TOTAL SECTOR G		32.326	34.235	28.083	32.384	37.055	35.579	36.482

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.



4.3 Estructura interna: participación porcentual

El cuadro 5 expone la participación de cada sub-rama en el VAB sectorial. La estructura revela una concentración moderada en 3 sub-ramas: los supermercados y autoservicios G.3a con el 20,1% en 2024; el minorista n.c.p especializado (G.3c) con 15,9%; y el mayorista de alimentos, bebidas y tabaco G.2a con el 15,4% reúnen conjuntamente algo más de la mitad del valor agregado. El hallazgo intertemporal más relevante es el retroceso del comercio y la reparación de vehículos la gran rama R.1 desciende de una participación del 16,7% en 2018 al 13,3% en 2024, caída concentrada en la venta de automotores, que refleja el agotamiento del ciclo de bienes durables tras el pico de año 2018.

Cuadro 5. Participación en el VAB total según sub-rama. En porcentaje. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Código	Denominación	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
G.1a	Venta de vehículos automotores	9,2%	5,6%	5,9%	6,2%	5,9%	5,9%	5,9%
G.1b	Partes, piezas y accesorios	4,1%	4,2%	4,8%	4,9%	4,5%	4,7%	4,7%
G.1c	Mantenimiento y reparación de vehículos	2,6%	1,4%	1,2%	1,3%	2,0%	1,7%	1,7%
G.1d	Motocicletas, venta y reparación	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	0,8%	1,0%	1,0%
G.2a	Mayorista de alimentos, bebidas y tabaco	15,6%	16,7%	17,0%	15,4%	16,1%	15,4%	15,4%
G.2b	Mayorista especializado y maquinaria	4,4%	4,3%	5,1%	5,9%	6,3%	5,5%	5,5%
G.2c	Mayorista de uso doméstico	3,3%	4,3%	4,8%	5,1%	4,2%	4,7%	4,7%
G.2d	Mayorista de materias primas agropecuarias	0,2%	0,2%	0,3%	0,5%	0,6%	0,4%	0,4%
G.2e	Otros comercios mayoristas	2,8%	3,4%	3,3%	3,7%	3,5%	3,1%	3,1%
G.3a	Supermercados y autoservicios	23,3%	24,1%	21,7%	19,3%	20,3%	20,1%	20,1%
G.3b	Combustibles para vehículos	1,9%	1,8%	1,5%	1,4%	1,6%	1,7%	1,7%
G.3c	Minorista n.c.p. especializado	14,5%	14,8%	14,4%	15,9%	14,7%	15,9%	15,9%
G.3d	Equipos de hogar, electrónica e informática	10,8%	11,1%	11,8%	11,8%	10,6%	10,4%	10,4%
G.3e	Minorista de alimentos y bebidas	5,4%	6,3%	6,5%	6,8%	7,9%	8,1%	8,1%
G.3f	Otros comercios minoristas	1,1%	1,0%	0,9%	1,0%	1,0%	1,4%	1,4%
TOTAL SECTOR G		100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.

4.4 Variaciones interanuales a precios constantes año 2018=100

El cuadro 6 documenta las variaciones interanuales reales por sub-rama. La lectura confirma tres regularidades. En primer término, el shock pandémico de 2020 generó retrocesos reales generalizados, particularmente intensos en el comercio no esencial y en la cadena de vehículos, mientras el comercio de alimentos exhibió mayor resiliencia. En segundo término, la recuperación 2021-2022 resultó vigorosa en casi todas las sub-



ramas, en correspondencia con la reactivación del consumo y la expansión del comercio electrónico. En tercer término, el bienio 2023-2024 muestra un comportamiento más moderado, condicionado por la evolución del salario real.

Cuadro 6. Variaciones interanuales según sub-rama. A precios constantes año 2018=100. En porcentaje. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Código	Denominación	2019	2020	2021	2022	2023	2024
G.1a	Venta de vehículos automotores	-35,3%	-14,1%	22,0%	8,6%	-3,2%	2,6%
G.1b	Partes, piezas y accesorios	7,9%	-7,8%	19,1%	5,2%	0,8%	2,5%
G.1c	Mantenimiento y reparación de vehículos	-43,3%	-25,7%	18,3%	79,2%	-16,1%	2,4%
G.1d	Motocicletas, venta y reparación	-4,1%	-15,8%	16,5%	10,6%	24,6%	2,6%
G.2a	Mayorista de alimentos, bebidas y tabaco	13,9%	-16,9%	5,0%	19,4%	-8,2%	2,5%
G.2b	Mayorista especializado y maquinaria	2,9%	-1,4%	31,6%	23,4%	-16,4%	2,5%
G.2c	Mayorista de uso doméstico	38,1%	-8,0%	22,3%	-6,3%	7,7%	2,6%
G.2d	Mayorista de materias primas agropecuarias	0,0%	60,8%	96,3%	30,4%	-32,9%	2,1%
G.2e	Otros comercios mayoristas	27,8%	-19,7%	27,1%	8,9%	-14,7%	2,5%
G.3a	Supermercados y autoservicios	9,5%	-25,9%	2,2%	20,5%	-5,1%	2,5%
G.3b	Combustibles para vehículos	3,4%	-35,2%	8,8%	34,4%	0,0%	2,7%
G.3c	Minorista n.c.p. especializado	7,6%	-20,2%	27,8%	5,6%	3,7%	2,5%
G.3d	Equipos de hogar, electrónica e informática	7,8%	-12,6%	15,8%	2,4%	-5,8%	2,5%
G.3e	Minorista de alimentos y bebidas	25,3%	-15,4%	20,6%	32,6%	-2,0%	2,5%
G.3f	Otros comercios minoristas	3,5%	-30,3%	25,7%	19,2%	31,6%	2,6%

Nota: las variaciones de las sub-ramas de menor masa absoluta pueden exhibir oscilaciones amplificadas por el redondeo a valores enteros, que no reflejan necesariamente movimientos económicos de igual magnitud.

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.

4.5 Contribuyentes de ingresos brutos por sub-rama

El cuadro 7 documenta la evolución del padrón de contribuyentes activos en Ingresos Brutos. El comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas presenta el padrón más amplio de la economía provincial, con un total cercano a los 15.500 contribuyentes en el período de cobertura consistente. Esta característica resulta congruente con la elevada atomización del sector, donde conviven un puñado de empresas de gran porte con una vasta cuantía de microempresas y unidades unipersonales. Las sub-ramas con mayor número de contribuyentes son, previsiblemente, los supermercados y autoservicios (G.3a) y el comercio minorista n.c.p especializado (G.3c).

**Cuadro 7.** Cantidad de contribuyentes de ingresos brutos según sub-rama. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Código	Denominación	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
G.1a	Venta de vehículos automotores	134	143	140	143	126	132	132
G.1b	Partes, piezas y accesorios	444	481	513	521	526	519	519
G.1c	Mantenimiento y reparación de vehículos	1.345	1.465	1.413	1.400	1.298	1.251	1.251
G.1d	Motocicletas, venta y reparación	188	216	214	206	181	179	179
G.2a	Mayorista de alimentos, bebidas y tabaco	529	631	620	638	535	549	549
G.2b	Mayorista especializado y maquinaria	374	476	461	473	425	411	411
G.2c	Mayorista de uso doméstico	276	328	340	353	321	317	317
G.2d	Mayorista de materias primas agropecuarias	57	66	66	79	67	65	65
G.2e	Otros comercios mayoristas	367	442	428	414	339	345	345
G.3a	Supermercados y autoservicios	3.397	4.018	3.971	3.997	3.471	3.263	3.263
G.3b	Combustibles para vehículos	104	109	112	115	120	118	118
G.3c	Minorista n.c.p. especializado	3.799	4.259	4.220	4.299	4.003	3.896	3.896
G.3d	Equipos de hogar, electrónica e informática	1.840	2.057	2.085	2.181	2.083	2.048	2.048
G.3e	Minorista de alimentos y bebidas	1.661	1.908	1.889	1.891	1.661	1.555	1.555
G.3f	Otros comercios minoristas	823	960	955	982	888	874	874
TOTAL G		15.338	17.559	17.427	17.692	16.044	15.522	15.522

Nota: los años 2018-2022 corresponden a la masa de la base histórica de IIBB; 2023 se reprocesa desde el padrón crudo de ATM para preservar la coherencia de cobertura, y el año 2024 se mantiene al nivel del padrón 2023, ante el cambio de cobertura del padrón en ese ejercicio. Este procedimiento se detalla en la sección 8.3.

Fuente: IPEC, en base a registros ATM.



5. AGRUPACIONES PARA PUBLICACIONES

Con el objeto de facilitar la lectura analítica en publicaciones institucionales y reportes ejecutivos, se propone una agrupación de las 15 sub-ramas en 3 (tres) grandes ramas funcionales.

La gran rama R.3 comercio al por menor concentra el 57,6% del VAB sectorial en el año 2024 y reúne el segmento más atomizado y más sensible al consumo de los hogares. La gran rama R.2 comercio al por mayor aporta el 29,1% con una estructura más concentrada, vinculada a la distribución y el abastecimiento. La gran rama R.1 comercio y reparación de vehículos concentra el 13,3% restante y reúne el componente de bienes durables, de ciclo propio.

Cuadro 8. VAB por gran rama. A precios corrientes. En millones de pesos. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Gran rama	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
R.1 Comercio y reparación de vehículos	5.406	6.125	7.361	13.841	26.630	63.096	194.090
R.2 Comercio al por mayor	8.500	14.807	17.817	32.204	62.221	137.292	422.334
R.3 Comercio al por menor	18.420	30.265	33.048	59.018	113.534	270.389	831.762
TOTAL SECTOR G	32.326	51.197	58.226	105.063	202.385	470.777	1.448.186

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.



6. ANÁLISIS SECTORIAL POR ACTIVIDAD PRODUCTIVA

6.1 Comercio al por menor

La gran rama R.3 comercio al por menor constituye el núcleo cuantitativo del sector G, con el 57,6% del valor agregado sectorial en 2024. Su componente dominante son los comercios no especializados: supermercados y autoservicios (G.3a); seguidos por el minorista n.c.p especializado (G.3c); el minorista de equipos del hogar, electrónica e informática (G.3d); y el minorista de alimentos y bebidas (G.3e).

El comercio minorista misionero se caracteriza por una elevada atomización y una presencia significativa de informalidad, especialmente en los segmentos de menor escala. Su evolución sigue de cerca el consumo de los hogares y el salario real: el estancamiento real de los supermercados y autoservicios a lo largo del periodo condensa la trayectoria del consumo masivo provincial, mientras la expansión del comercio electrónico introdujo, desde el año 2020, una recomposición de los canales de venta.

El segmento de comercios no especializados merece una lectura particular. Pese a concentrar la mayor masa de valor agregado del sector, su práctica invariabilidad en términos reales a lo largo del septenio revela que el consumo masivo de bienes esenciales operó como una variable de ajuste de los hogares frente a la pérdida de poder adquisitivo, es decir, ante la contracción del salario real, las familias preservaron el gasto en alimentos y artículos de primera necesidad reduciendo cantidades y migrando hacia segundas marcas, de modo que la facturación deflactada del canal apenas se movió. El comercio minorista de equipos de hogar, electrónica e informática (G.3d), en cambio, exhibe la volatilidad propia de los bienes semidurables, sensible al crédito al consumo y a las expectativas, en tanto que el comercio minorista n.c.p especializado (G.3c) que reúne indumentaria, calzado, farmacia, librería y una vasta gama de rubros sostiene una participación elevada y estable, congruente con la dispersión territorial del comercio de proximidad en la provincia.

6.2 Comercio al por mayor

La gran rama R.2 comercio al por mayor aporta el 29,1% del VAB sectorial en 2024 y presenta una estructura más concentrada, con menos unidades por sub-rama pero mayor masa por empresa. Su sub-rama dominante es el comercio mayorista de alimentos, bebidas y tabaco (G.2a), que articula la cadena de abastecimiento del consumo masivo y exhibe la trayectoria real más firme del sector, con un crecimiento acumulado del 11,6%. Completan la rama el mayorista especializado y maquinaria (G.2b); el mayorista de uso doméstico (G.2c); el de materias primas agropecuarias (G.2d); y otros comercios mayoristas (G.2e).

La mayor concentración del segmento mayorista obedece a su función logística dentro de la cadena de valor: la distribución de alimentos y bebidas hacia el vasto entramado de comercios minoristas exige escala, capital de trabajo y capacidad de almacenamiento, atributos que favorecen a un número acotado de operadores. Esta característica confiere al mayorista una relativa estabilidad frente a las oscilaciones del consumo final, en la medida en que opera como eslabón intermedio que amortigua las fluctuaciones de la demanda minorista. El comercio mayorista de materias primas agropecuarias, aunque modesto en su participación, reviste un interés analítico singular en Misiones por su articulación con los complejos yerbatero, tealero, tabacalero y forestal, que estructuran buena parte de la economía primaria provincial.

6.3 Comercio y reparación de vehículos

La gran rama R.1 comercio y reparación de vehículos reúne el 13,3% del VAB sectorial en 2024 y protagoniza el reverso del relato sectorial. La venta de vehículos automotores (G.1a) registra la contracción real acumulada más severa del informe (-27,0%) asociada al carácter de bien durable de los automotores, cuyo patentamiento alcanzó en el año 2018 un nivel excepcionalmente alto antes de la recesión y se mantuvo deprimido en los años subsiguientes. Las restantes sub-ramas comprenden la venta de partes, piezas y accesorios (G.1b); el mantenimiento y reparación de vehículos (G.1c) actividad de servicio que tiende a sostenerse cuando la venta de unidades nuevas se retrae, por la prolongación de la vida útil del vehículo; y el comercio de motocicletas, venta y reparación (G.1d).

El comportamiento contrapuesto de la venta de unidades y del segmento de posventa ilustra una regularidad conocida del comercio de bienes durables. Cuando el contexto macroeconómico deprime la adquisición de vehículos nuevos, el parque circulante envejece y demanda mayor mantenimiento, reparación y reposición de partes, lo que sostiene la actividad de los talleres y las casas de repuestos. Esta lógica confiere a la cadena de vehículos un mecanismo de compensación interna que atenúa, parcialmente, la caída de la venta de unidades. El segmento de motocicletas, por su parte, conserva relevancia en una provincia donde el motovehículo constituye un medio de transporte difundido, particularmente en las localidades del interior.

6.4 El comercio fronterizo y la transformación digital

Dos fenómenos transversales atraviesan la dinámica del comercio misionero y merecen consideración analítica. El primero es la exposición singular de la provincia al comercio fronterizo. La proximidad de Posadas con Encarnación y de las localidades del Alto Paraná con el Brasil convierte al diferencial cambiario en un determinante de primer orden del consumo provincial: en las fases de apreciación real del peso, una fracción del gasto de los hogares misioneros se desplaza hacia Paraguay y Brasil, deprimiendo las ventas del comercio local; a la inversa, cuando el tipo de cambio real se deprecia, el flujo se revierte e incluso atrae consumo desde el exterior. Este vaivén introduce en la serie provincial una volatilidad que no obedece al ciclo del ingreso interno, sino a la posición competitiva relativa de las plazas comerciales, y que el registro tributario formal capta sólo de manera indirecta.

El segundo fenómeno es la digitalización del comercio. La irrupción del comercio electrónico, acelerada durante el confinamiento del año 2020, reconfiguró los canales de venta y diluyó parcialmente la frontera entre el comercio establecido y la venta a distancia. Esta transformación plantea desafíos de medición dado que, una porción creciente de las transacciones se canaliza a través de plataformas cuya facturación puede no imputarse territorialmente a la provincia y sugiere la conveniencia de complementar, en futuras ediciones, el registro tributario con indicadores específicos del comercio digital.

Ambos fenómenos, el fronterizo y el digital, comparten un rasgo común: erosionan la correspondencia entre el lugar de residencia del consumidor y el lugar de registro de la transacción, lo que constituye un alcance estructural de la medición del comercio.

7. VALIDACIÓN Y CONSISTENCIA

7.1 Consistencia con el informe del PBG

La verificación fundamental del presente informe reside en que la suma de las 15 sub-ramas reproduzca exactamente los totales publicados en el Informe General PBG para el sector G en cada año. El cuadro 9 confirma que la diferencia es nula en todos los casos, tanto a precios corrientes como constantes con año 2018 como periodo base. Este resultado es consecuencia directa del método de escalamiento por participaciones: dado que las participaciones suman 100% por construcción dentro del sector en cada año, su producto por el total sectorial oficial reproduce necesariamente dicho total.

Cuadro 9. Verificación de consistencia. Suma de sub-rama vs. informe general PBG. En millones de pesos. A precios corrientes y constantes año 2018=100. Sector G. Provincia de Misiones. Período 2018-2024.

Año	Suma sub-ramas a precios corrientes	Informe General PBG a precios corrientes	Diferencia	Suma sub-ramas a precios constantes	Informe General PBG a precios constantes	Diferencia
2018	32.326	32.326	0	32.326	32.326	0
2019	51.197	51.197	0	34.235	34.235	0
2020	58.226	58.226	0	28.083	28.083	0
2021	105.063	105.063	0	32.384	32.384	0
2022	202.385	202.385	0	37.055	37.055	0
2023	470.777	470.777	0	35.579	35.579	0
2024	1.448.186	1.448.186	0	36.482	36.482	0

Fuente: IPEC, en base a datos del informe PBG de Misiones 2018-2024 y registros ATM.

7.2 Discrepancias entre Agencia Tributaria de Misiones (ATM) y la Encuesta PBG

La desagregación se sustenta en las participaciones derivadas de la masa de facturación del padrón ATM, convertidas a margen-equivalente y proyectadas según la dinámica del consumo. La cobertura muestral de la encuesta es la más amplia de los informes sectoriales producidos, pero permanece insuficiente para producir estimaciones intra-sectoriales con plena representatividad en cada sub-rama de menor masa. Por tal motivo, y de modo congruente con los informes precedentes, la desagregación se apoya en los registros administrativos de ATM, que proveen cobertura censal sobre el universo de contribuyentes formales. Las 20 unidades de inclusión forzosa de la muestra fueron seleccionadas por criterios de cobertura de actividades testigo antes que por dominancia de tamaño, particularidad que se consigna para la correcta interpretación del rol de la inclusión forzosa en este sector.



8. NOTA METODOLÓGICA COMPLEMENTARIA

8.1 Coeficientes técnicos y la medición del comercio por margen

El coeficiente de consumo intermedio sobre el valor bruto de producción aplicado al sector G es $\frac{CI}{VBP} = 0,281$ conforme al informe PBG general, lo que implica una relación $\frac{VAB}{VBP} = 0,719$ sensiblemente más elevada que la de los sectores productores de bienes. Esta circunstancia obedece a la naturaleza del comercio en el Sistema de Cuentas Nacionales 2008: la producción del comercio no es la facturación, sino el margen de comercialización, esto es, la diferencia entre el valor de venta de la mercadería y su costo de adquisición, ajustada por la variación de existencias. En el cuestionario del PBG, el VBP del comercio se computa como la diferencia entre las ventas de mercaderías y el costo de la mercadería vendida, más la variación de existencias.

8.2 Tratamiento del margen de comercialización del expendio de combustibles para vehículos

El expendio minorista de combustibles para vehículos (G.3b) plantea una particularidad metodológica que merece tratamiento explícito. La masa de facturación de Ingresos Brutos sobre la que se anclan las participaciones corresponde a la facturación bruta, mientras que la producción del comercio, conforme se expuso, se mide por el margen. El expendio de combustibles factura volúmenes elevados con un margen de comercialización estructuralmente estrecho, dado que la mayor parte del valor facturado corresponde al producto en tránsito, fuertemente gravado con impuestos específicos, y no al margen del estacionero. En consecuencia, anclar su participación en la facturación bruta sobreestimaría su peso en el valor agregado.

Para corregir esta distorsión se aplica a la sub-rama G.3b un factor de intensidad de margen $r = 0,40$ que convierte su facturación a margen-equivalente antes de la normalización de las participaciones; las restantes sub-ramas conservan un factor unitario, por compartir aproximadamente el margen medio del comercio. El valor de 0,40 se adopta como hipótesis de calibración fundada en la estructura regulada de precios del downstream de combustibles, donde el margen del expendio minorista representa un componente acotado del precio final en surtidor del 11,0% al 13,0% frente a márgenes del 28,0% al 35,0% característicos del comercio general, relación que sitúa el cociente de intensidad en torno a 0,40. Este parámetro queda sujeto a validación futura con la matriz insumo-producto del INDEC (2018), que reporta márgenes de comercio por producto, y contra el cociente $\frac{VAB}{\text{facturación observada}}$ en las unidades de expendio de combustibles relevadas en la encuesta. Con esta corrección, la participación de los combustibles en el VAB sectorial se ubica en torno al 1,7% frente al 4,0% que arrojaría su facturación bruta, magnitud congruente con la naturaleza marginal de la actividad.

8.3 Reprocesamiento de la cobertura del padrón fiscal años 2023-2024

La construcción de las participaciones intra-sectoriales reveló una discontinuidad de cobertura en la base histórica de Ingresos Brutos a partir del año 2023. Mientras el padrón de contribuyentes del sector G se mantiene estable en torno a las 15.500 unidades entre 2018 y 2022, la base procesada arrojaba para 2023 y 2024 un padrón ampliado, con una distribución por sub-rama distorsionada que inflaba artificialmente el comercio al por mayor. El contraste con los padrones crudos de la ATM permitió localizar el origen: en el año 2023 la ampliación se introdujo en el procesamiento de la base histórica, de modo



que el padrón crudo del ejercicio conserva la cobertura coherente; en 2024, en cambio, la ampliación reside en la propia fuente. En consecuencia, las participaciones de 2023 se reprocesaron a partir del padrón crudo de la ATM cuya composición resulta plenamente coherente con la del período 2018–2022 y las del año 2024 se mantuvieron al nivel de la estructura de 2023, ante la ausencia de una fuente de cobertura comparable para ese ejercicio. Esta decisión, transparente y documentada, preserva la coherencia de la serie.

8.4 Pro-ciclicidad, comercio fronterizo e informalidad

Tres rasgos estructurales condicionan la lectura de la serie. En primer lugar, el comercio es marcadamente pro-cíclico y sigue de cerca el consumo de los hogares y el salario real. En segundo lugar, el comercio misionero se halla singularmente expuesto al comercio fronterizo con Paraguay y Brasil donde el diferencial cambiario desplaza periódicamente el consumo provincial, fenómeno que el registro tributario formal capta sólo de manera indirecta. En tercer lugar, la informalidad del comercio al por menor (ferias, comercio ambulante, y venta no establecida) queda estructuralmente subrepresentada en el padrón formal, sesgo que afecta principalmente a la sub-rama de otros comercios minoristas y que debe consignarse al interpretar las participaciones de menor masa.

8.5 Limitaciones y alcances

El presente informe ofrece la primera desagregación oficial sub-sectorial del PBG provincial para el sector G. Sus principales limitaciones son tres.

1. La serie a precios constantes se obtiene deflactando por el deflactor implícito general del PBG provincial, idéntico para todos los sectores; el desarrollo de deflatores sectoriales figura en la agenda metodológica del instituto.
2. El factor de margen del expendio de combustibles para vehículos se adopta como hipótesis de calibración sujeta a validación contra fuentes adicionales.
3. La evolución temporal de las participaciones incorpora, para el año 2024, el congelamiento de la estructura del 2023, conforme se documentó en la sección 8.3 esta decisión garantiza coherencia con el agregado oficial, pero debe consignarse como un alcance del método.



9. SÍNTESIS Y PERSPECTIVAS

El presente informe documenta, por primera vez en la estadística oficial misionera, la desagregación del Producto Bruto Geográfico del sector G en 15 (quince) sub-ramas productivas con cobertura del período 2018-2024. Cuatro hallazgos merecen ser sintetizados.

1. El comercio al por mayor y al por menor; reparación de vehículos automotores y motocicletas aporta el 14,2% del VAB provincial en el año 2024 y se consolida como el segundo sector de la economía misionera, detrás de la industria manufacturera, con una participación estable a lo largo del período. Su crecimiento real acumulado del 12,9% confirma una trayectoria oscilante.
2. La composición interna está dominada por el comercio al por menor, que reúne cerca del 58,0% del valor agregado, encabezado por los supermercados y autoservicios; el comercio al por mayor aporta en torno al 29,0% y la reparación de vehículos el 13,0% restante.
3. La recomposición interna más relevante del período es el retroceso de la reparación de vehículos, cuya participación cae más de tres puntos porcentuales por el agotamiento del ciclo de bienes durables tras el pico del año 2018; en contraste con la resiliencia del comercio mayorista de alimentos, bebidas y tabaco y el estancamiento real del consumo masivo, que la trayectoria plana de los supermercados y autoservicios pone de manifiesto.
4. El tratamiento del margen de comercialización del expendio de combustibles para vehículos y el reprocesamiento de la cobertura del padrón fiscal 2023-2024 constituyen los aportes metodológicos distintivos de este informe, orientados a preservar el rigor y la coherencia de una serie oficial.

Las líneas de trabajo futuras incluyen el desarrollo de un deflactor específico del comercio provincial; la incorporación de indicadores adelantados para el monitoreo trimestral; la validación del factor de margen de combustibles contra la matriz insumo-producto; y la articulación del análisis con métricas de empleo formal del comercio y con el seguimiento del comercio fronterizo.



10. REFERENCIAS

- Comisión Económica para América Latina y el Caribe (2017). Estimaciones del producto bruto geográfico de las provincias argentinas. Santiago de Chile: CEPAL.
- INDEC (2011). Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CLANAE 2010). Buenos Aires: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- INDEC (2018). Matriz insumo-producto de la Argentina. Buenos Aires: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- INDEC (2024). Encuesta de supermercados, autoservicios mayoristas y centros de compras. Buenos Aires: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- INDEC (2024). Cuentas Nacionales. Metodología de estimación y publicación de resultados. Buenos Aires: Instituto Nacional de Estadística y Censos.
- IPEC (2026). Producto Bruto Geográfico de la Provincia de Misiones. Informe completo con desagregación sectorial y anexo metodológico. Período 2018-2024. Posadas: Instituto Provincial de Estadística y Censos.
- IPEC (2026). Producto Bruto Geográfico de la Provincia de Misiones. Informe sectorial N° 1: Sectores A y B. Período 2018-2024. Posadas: IPEC.
- IPEC (2026). Producto Bruto Geográfico de la Provincia de Misiones. Informe sectorial N° 2: Sector C. Período 2018-2024. Posadas: IPEC.
- IPEC (2026). Producto Bruto Geográfico de la Provincia de Misiones. Informe sectorial N° 3: Sectores D y E. Período 2018-2024. Posadas: IPEC.
- IPEC (2026). Producto Bruto Geográfico de la Provincia de Misiones. Informe sectorial N° 4: Sector F. Período 2018-2024. Posadas: IPEC.
- Naciones Unidas (2008). Sistema de Cuentas Nacionales 2008. Nueva York: Naciones Unidas, Comisión Europea, FMI, OCDE, Banco Mundial.
- Naciones Unidas (2009). Clasificación Industrial Internacional Uniforme de todas las actividades económicas (CIIU), Revisión 4. Serie M N° 4/Rev.4. Nueva York: Naciones Unidas.

SERIE PRODUCTO BRUTO GEOGRÁFICO DE MISIONES

Informe Sectorial N° 5



25 de Mayo 1460 2° y 3° piso

Tel: 0376 - 4447014 / 4447018

Web: www.ipec.misiones.gov.ar

Email: ipec@misiones.gov.ar

CP 3300 Posadas - Misiones



Sante Fé 343

Tel: 0376-4447637

Web: www.trabajo.misiones.gob.ar

Email: ministerio@trabajo.misiones.gob.ar

CP 3300 Posadas - Misiones