



**MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**  
**REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY**

# **Una perspectiva microeconómica de la política de gobierno**

**Danilo Astori**  
**Ministro de Economía y Finanzas**

**A.D.M. - 30 de mayo de 2007**

# Plan de la Exposición

## *El enfoque básico*

El papel del conocimiento y la innovación

La inversión y el crecimiento

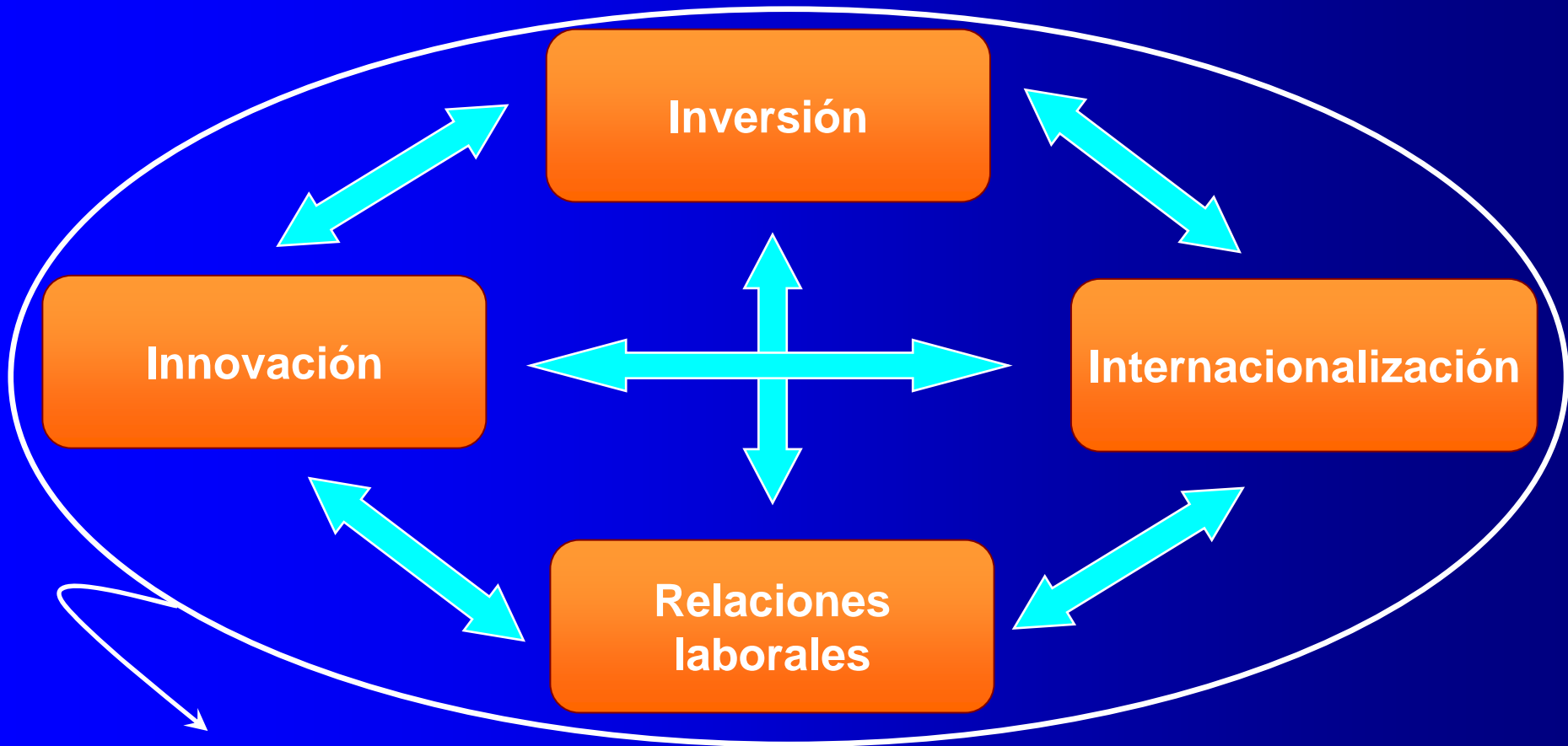
La inserción exportadora

Las relaciones laborales

# Competitividad, la visión tradicional

- Enfoque estático – ventajas comparativas.
- Basado en consideraciones de precios y costos.
- Instrumentos de política para el fomento de la competitividad:
  - Devaluación de la moneda
  - Contención - reducción salarial
  - Medidas proteccionistas - aranceles
  - Subsidios generalizados

# El nuevo concepto de competitividad



**Personas, empresas e instituciones son los principales actores que determinan la posición competitiva de la economía.**

**Además de asegurar un marco adecuado para la toma de decisiones, se requieren políticas activas de corte transversal...**



**Principales instrumentos:**

- **Nuevo sistema tributario.**
- **Prioridades del gasto público.**
- **Nuevos criterios de promoción de inversiones.**

# ... combinadas con políticas activas de corte sectorial

- **Programas de apoyo a competitividad / fomento de la innovación en sectores específicos.**

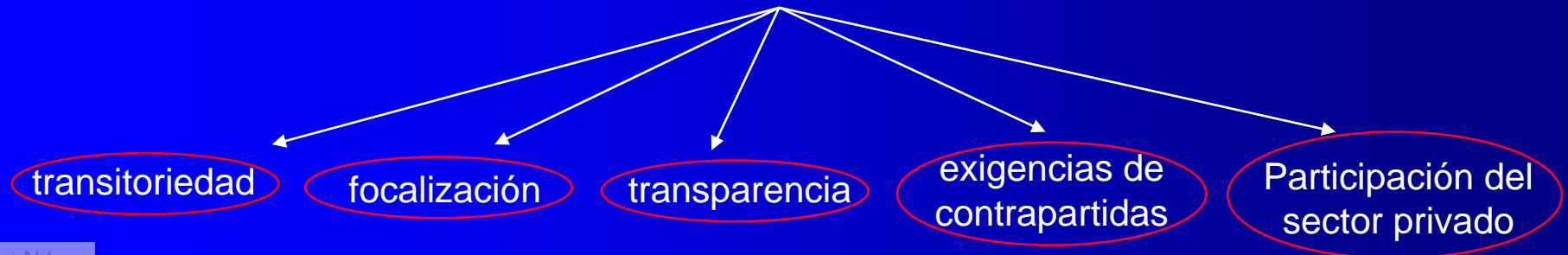
Ejemplos:

- programa de “clusters”, DIPRODE - OPP
- PACPYMES, MIEM
- PDT, MEC

- **Subsidio directo para atender situaciones especiales.**

Ejemplo: apoyo a sector textil en Rendición de Cuentas 2006

## Características fundamentales de estos programas:



# Plan de la Exposición

El enfoque básico

***El papel del conocimiento y la innovación***

La inversión y el crecimiento

La inserción exportadora

Las relaciones laborales



# Uruguay: baja inversión comparativa en I+D

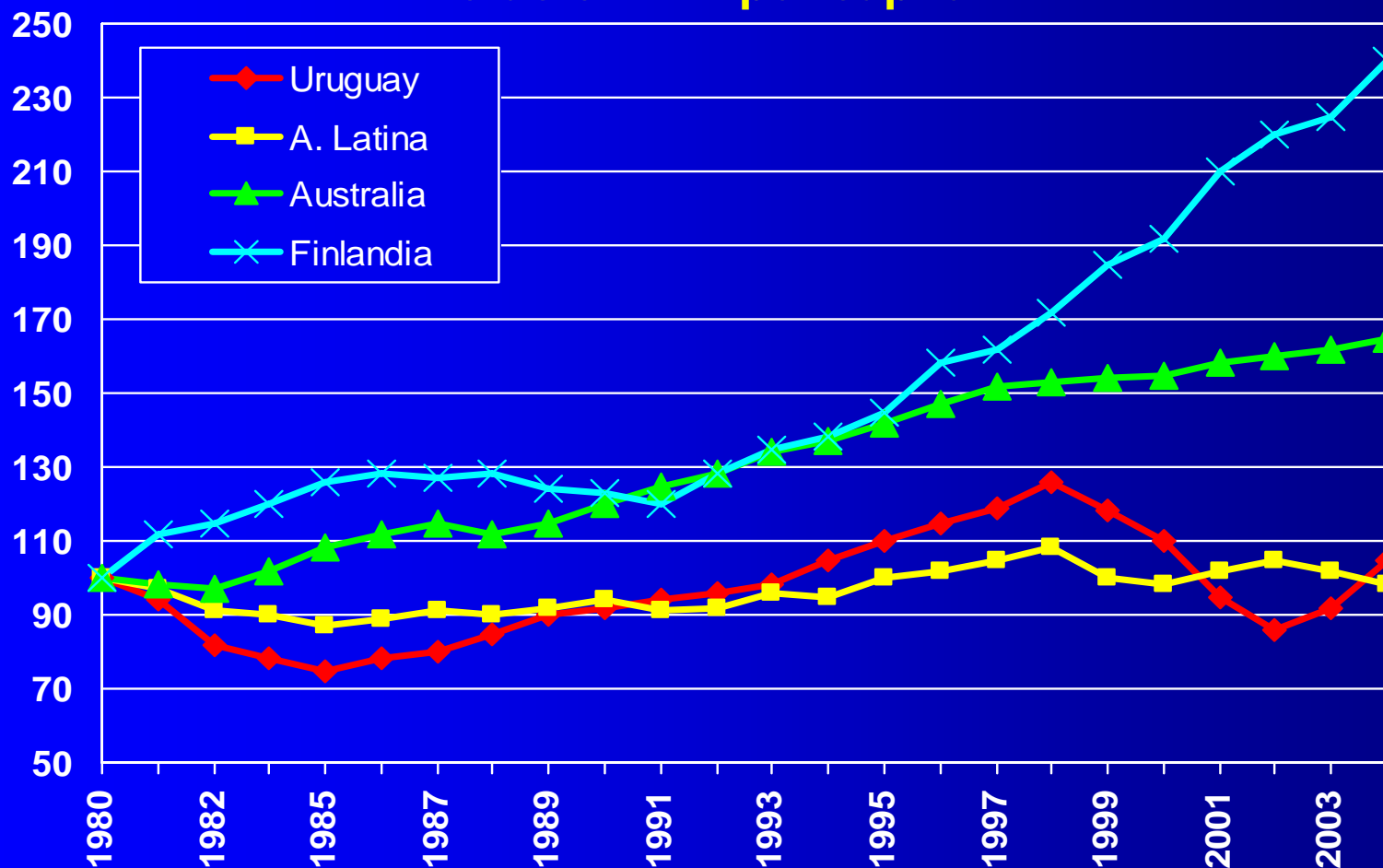
País	Inversión en I+D en relación al PBI	Inversión Privada/ Inversión Total en I+D	Gastos en I+D por Habitante (en U\$S)
Argentina	0.44 %	33 %	17.8
Brasil	0.91 %	40 %	29.3
Chile	0.68 %	46 %	39.4
México	0.41 %	32 %	27.1
Paraguay	0.08 %	s.d.	1.0
<b><u>Uruguay</u></b>	<b><u>0.41 %</u></b>	<b><u>38 %</u></b>	<b><u>24.7</u></b>
A. Latina y Caribe	0.53 %	36 %	21.5
España	1.07 %	54%	252.1
Canadá	1.96 %	54%	593.9
EE.UU.	2.66 %	70%	1062.7

# La debilidad de las innovaciones en el sector manufacturero

- En la industria uruguaya sólo una fracción de poco más del 30% realiza alguna actividad innovadora.
- De las empresas que innovaron el 73% tienen una capacidad innovadora baja y, son en general, de tamaño reducido.
- La participación en Redes es muy reducida y concentrada básicamente en aquéllas empresas con mayor capacidad de innovación.
- Sin embargo existe un núcleo reducido pero con potencial en sectores intensivos en conocimientos.

# Los países que apostaron a la producción intensiva en conocimiento registraron un mayor crecimiento

## Evolución PIB per cápita



# Avances realizados en materia de innovación:

## Nueva institucionalidad

- En diciembre de 2006 se aprobó el proyecto de ley de creación de la Agencia Nacional de Innovación e Investigación (Ley 18.084).
- El decreto reglamentario está vigente desde el 8 de mayo de 2007.

## Plan Estratégico Nacional de Ciencia, Tecnología e Innovación (PENCTI)

- Se realizaron talleres y seminarios que derivaron en un primer borrador de discusión.

## Obtención de financiamiento

- Programa con financiamiento del BM orientado al fortalecimiento del Sistema Nacional de Innovación (US\$ 32,5 millones)
- Donaciones de la Unión Europea (12.4 millones de euros) y del Fondo Coreano (US\$ 286.000). En ambos casos se exige contrapartida nacional: 4,2 millones de euros y US\$ 100.000 respectivamente.

# Rendición de Cuentas 2006: asigna fondos para el fortalecimiento de la Agencia Nacional de Investigación e Innovación

- Monto previsto: US\$ 8 millones en 2008, monto que se incrementaría en 2009.
- Destino:
  - Estímulo a la innovación a nivel del sector privado y del sector público:
    - Alianzas público-privadas para la innovación
    - Construcción de redes de innovación
    - Conformación de centros tecnológicos especializados en áreas estratégicas
    - Fomento de parques y polos tecnológicos.
  - Fortalecer los programas orientados a la formación de capital humano de alta calidad

# Aumentaron los proyectos aprobados en todas las áreas del PDT (número de proyectos)



# Los proyectos de innovación involucraron montos mayores (en millones de U\$S)



# Plan de la Exposición

El enfoque básico

El papel del conocimiento y la innovación

***La inversión y el crecimiento***

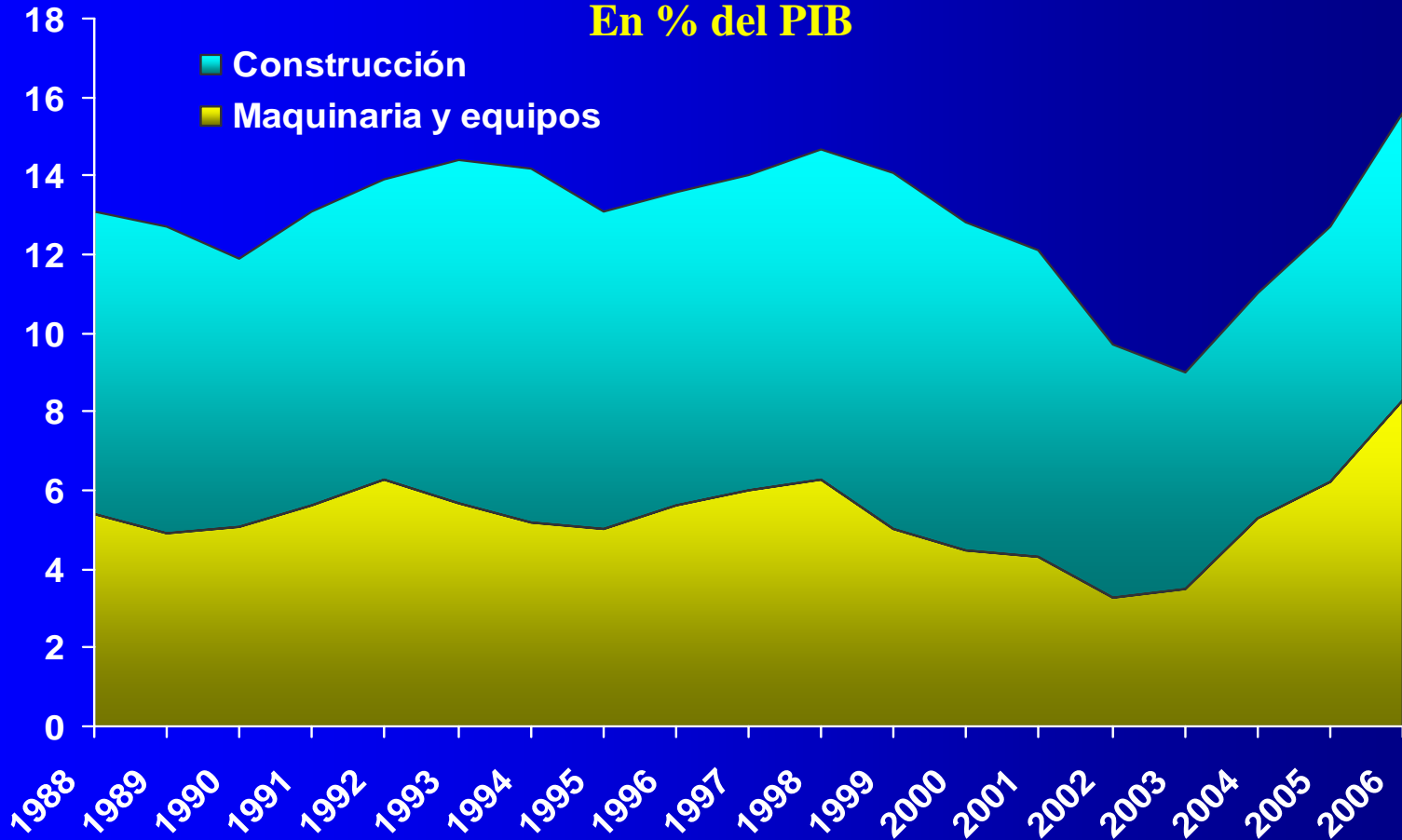
La inserción exportadora

Las relaciones laborales



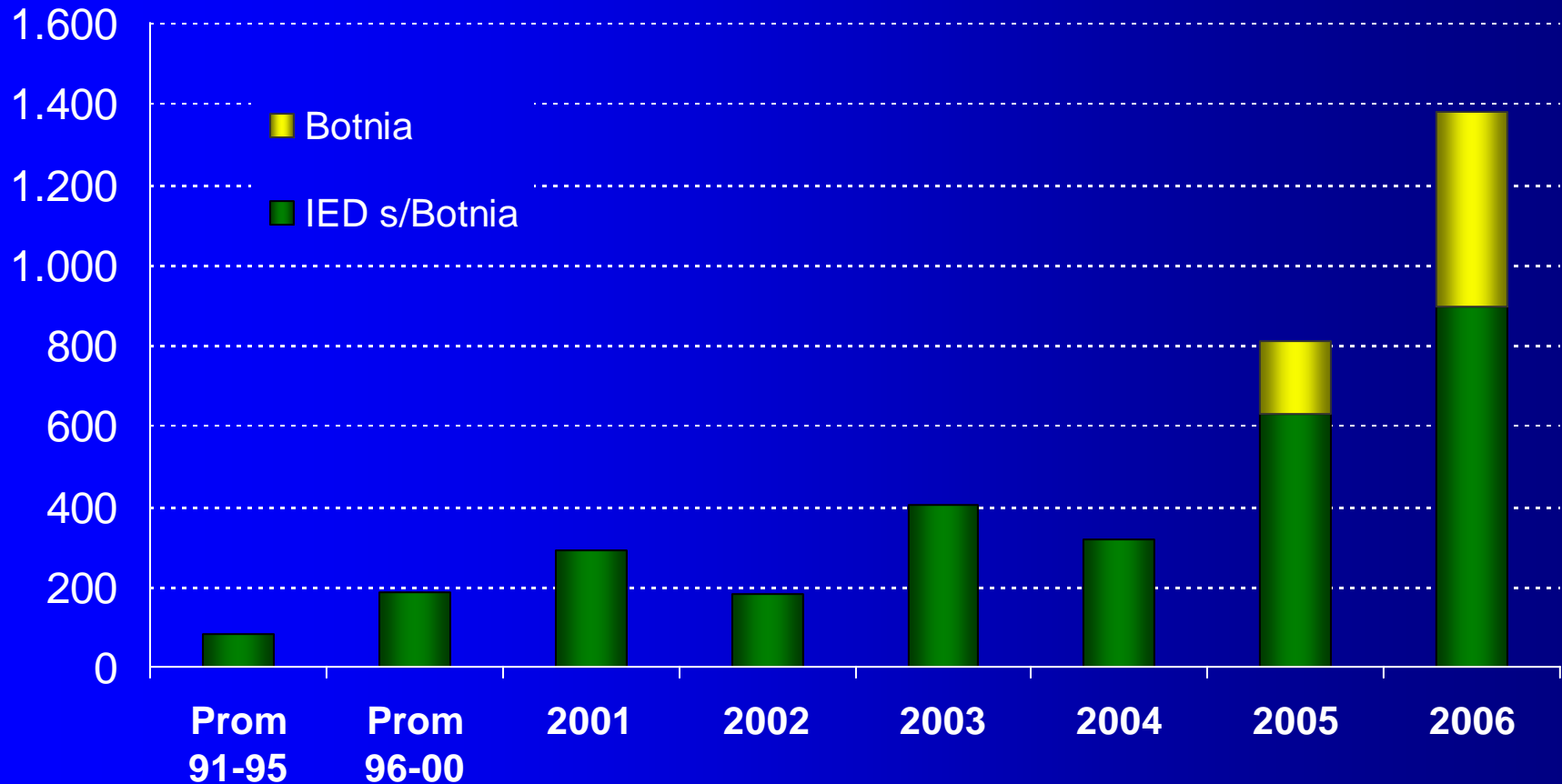
# La inversión en Maquinaria y Equipo alcanza el máximo histórico de los últimos 20 años, en términos del PIB

**FBK en Maquinaria y Equipos y en Construcción**  
**En % del PIB**



# La inversión extranjera directa se ubica en niveles máximos históricos, aún excluyendo la inversión de Botnia.

## Inversión Extranjera Directa En millones de US\$

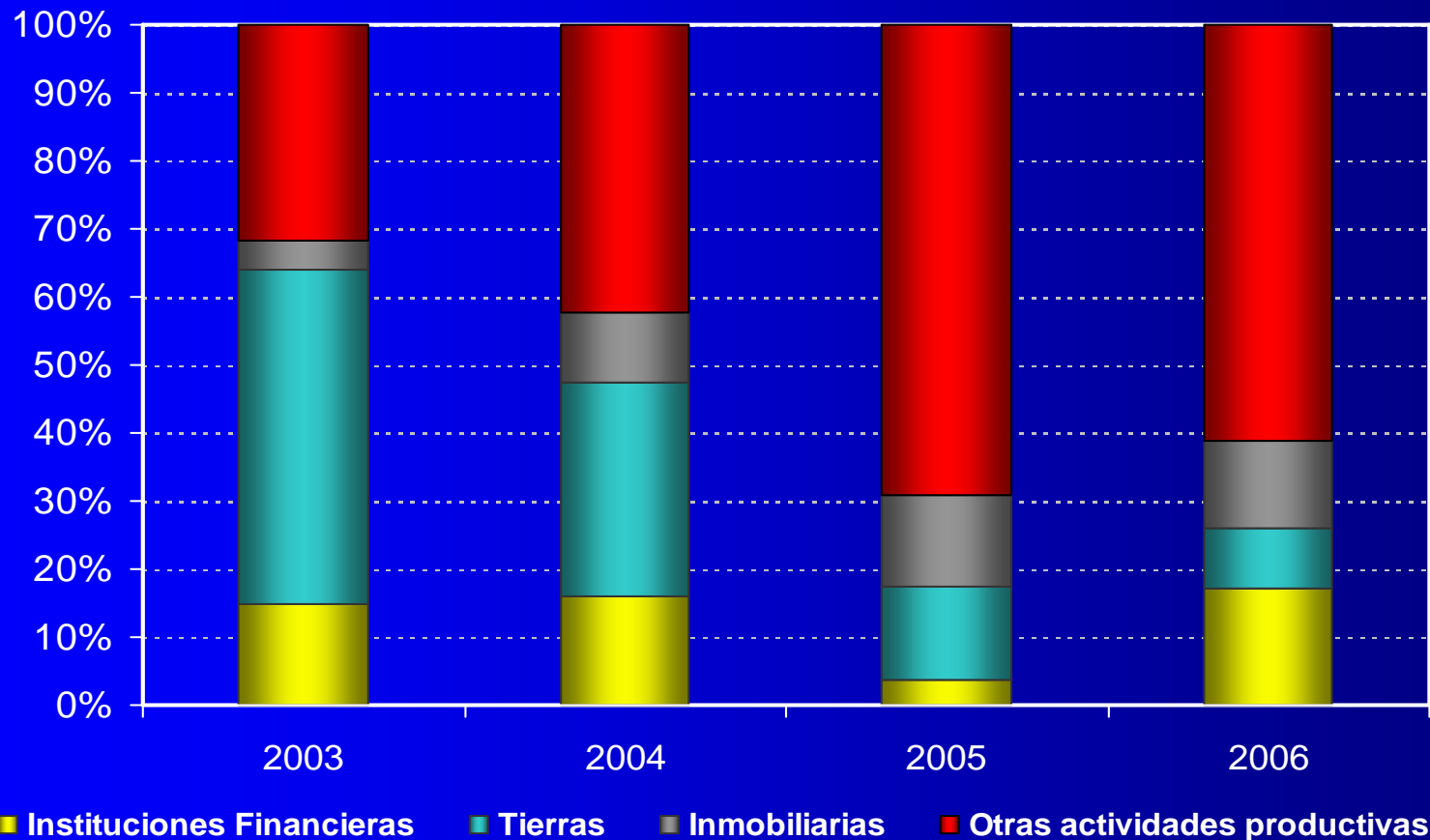


Fuente: BCU



# La inversión extranjera directa se ubica en niveles máximos históricos

IED según sector de destino. En porcentajes.



Fuente: BCU



**Además de asegurar un entorno macro adecuado y de los incentivos fiscales incluidos en el nuevo sistema tributario, este gobierno ha realizado varias acciones para fomentar la inversión :**

- 1) Cambios en la reglamentación de la Ley de Promoción de Inversiones
- 2) Fuertes inversiones de las empresas públicas
- 3) Creación de la Unidad de Apoyo al Desarrollo del Sector Privado
- 4) Diversos programas del sector público que financian la adquisición de activos

# Propuesta de cambio en la reglamentación de la ley de promoción de inversiones

## ● OBJETIVOS

- Ampliar la base de beneficiarios
- Mejorar posibilidades de acceso a los beneficios por parte de las pequeñas y medianas empresas
- Asignar beneficios de acuerdo a los criterios de objetivo de política económica que marca la ley
- A mayor impacto sobre la economía mayores beneficios
- Mayor control ex – post para asegurar la transparencia de los regímenes

# Se planean inversiones públicas de vital importancia para el país y la competitividad de las empresas

- UTE – Interconexión eléctrica con Brasil (U\$S 160 millones en 3 años)
- AFE – Vías férreas para transporte (U\$S 100 millones en 2-3 años)
- OSE – Sexta línea (U\$S 50 millones en 2-3 años)
  - Saneamiento Ciudad de la Costa (US\$ 50 millones en 5 años)
- ANP – obras portuarias (U\$S 50-60 millones anuales)
- CVU – Infraestructura vial (U\$S 145 millones 2007-2008)

# La unidad de apoyo al desarrollo del sector privado, recientemente creada, ha recibido decenas de proyectos en diversas áreas

- ✓ Hotelería y turismo (se recibieron propuestas que superan los US\$ 500 millones)
- ✓ Inmobiliaria (propuestas por más de US\$ 100 millones)
- ✓ Agroindustria (propuestas por más de US\$ 30 millones)
- ✓ Productos químicos (propuestas por más de US\$ 15 millones)

# Se han propuesto mega proyectos de inversión, sin precedentes en nuestro país

- ✓ Stora-Enso – US\$ 1.000 millones
- ✓ Puntas del Chileno – US\$ 300 millones
- ✓ Planta de cemento en Paysandú – US\$ 200 millones
- ✓ Otros mega-proyectos de inversión en estudio:
  - Plan de Desarrollo Urbano – Bravo Montevideo
  - Rambla 2005



# Plan de la Exposición

El enfoque básico

El papel del conocimiento y la innovación

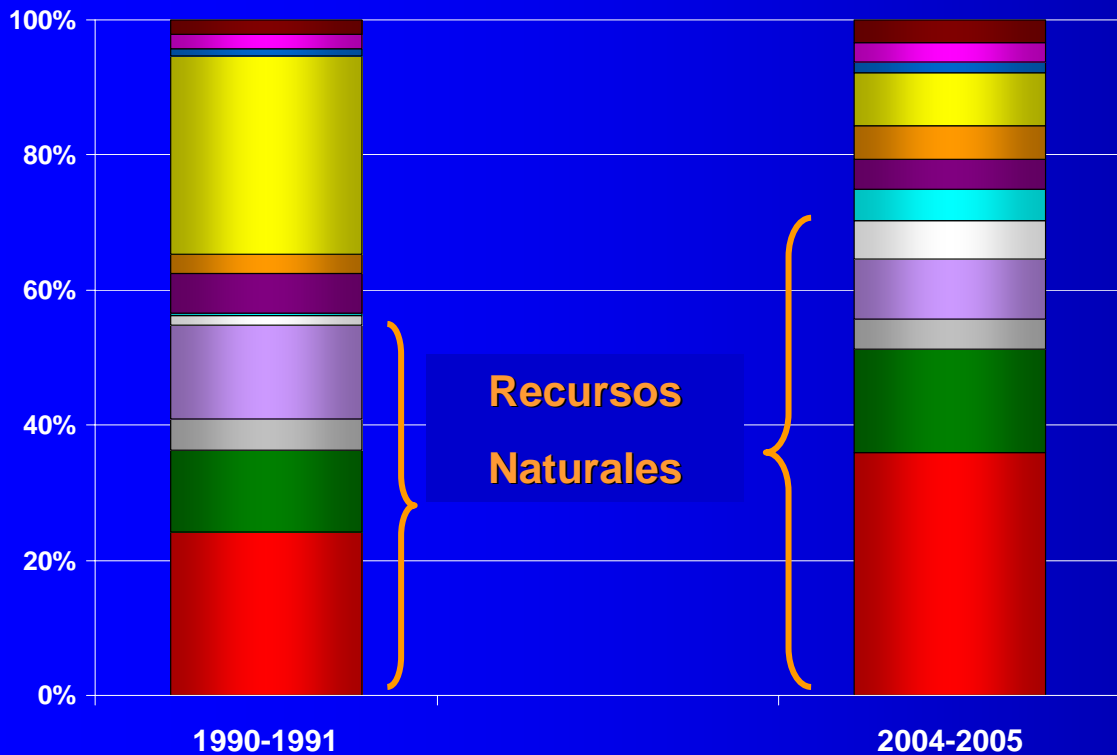
La inversión y el crecimiento

***La inserción exportadora***

Las relaciones laborales

# Exportaciones de bienes

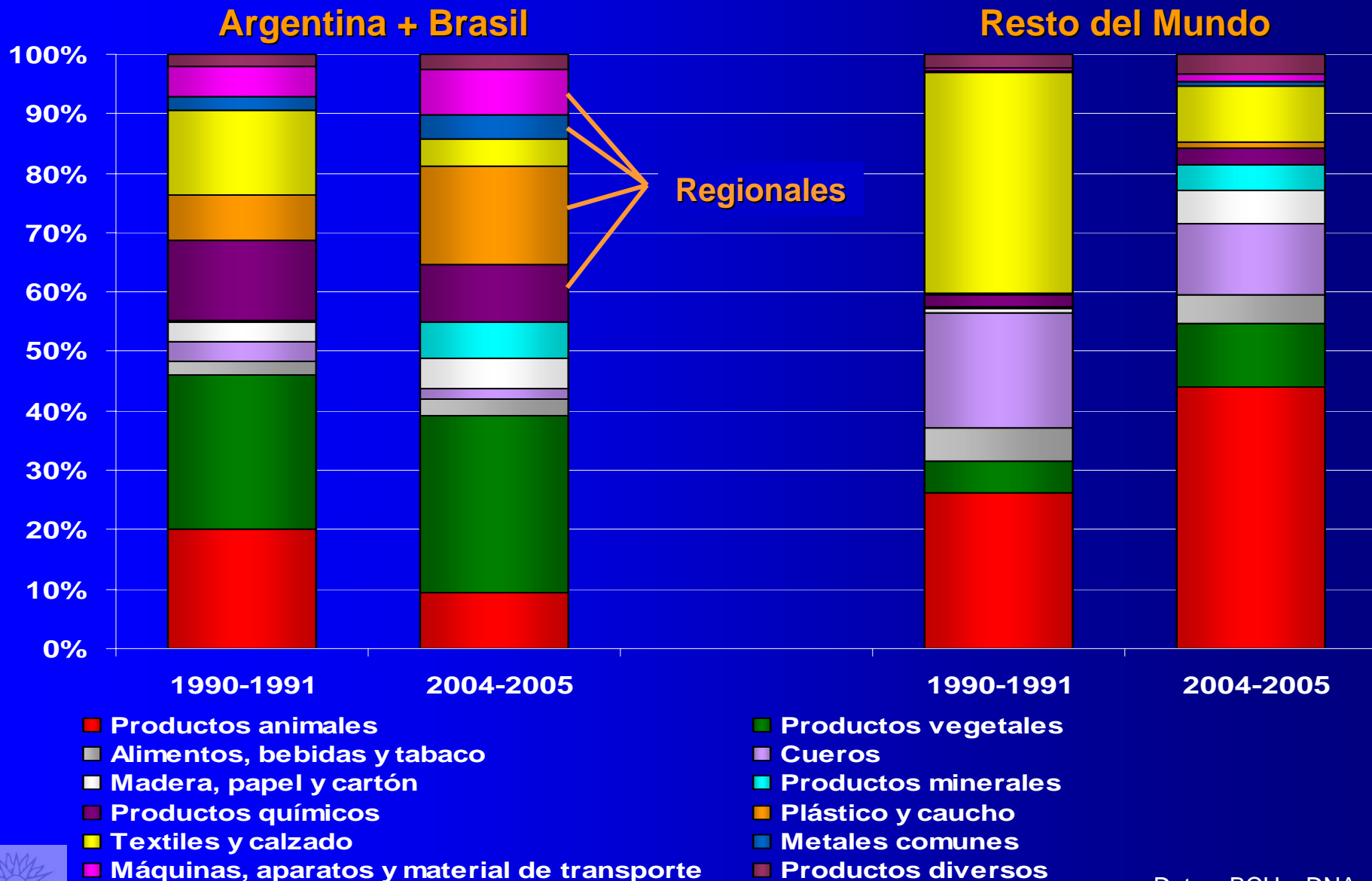
## Evolución de la composición sectorial



- Incremento en la participación de los sectores basados en las ventajas comparativas tradicionales (recursos naturales)
- Fuerte dinamismo de dichos sectores a pesar de las barreras proteccionistas en los principales mercados de destino
- Menor concentración de las exportaciones de manufacturas
- Fuerte caída de exportaciones del complejo textil-vestimenta (pérdida de condiciones relativas de acceso a mercados desde la primera mitad de los 90)
- No se observa un desarrollo exportador en industrias con economías de escala y de aprendizaje

# Exportaciones de bienes

## Evolución de la orientación geográfica y la composición



# Exportaciones de bienes

## Orientación y composición: principales resultados

- La estructura de exportaciones de Uruguay se muestra cada vez más dominada por las ventajas comparativas basadas en la dotación de recursos naturales
- Existe una fuerte correspondencia entre el núcleo más eficiente de nuestras exportaciones y el núcleo más proteccionista de sus principales mercados de destino
- Una de las expectativas básicas del proceso de integración regional era la localización en Uruguay de industrias con economías de escala y de aprendizaje, que abastecerían al conjunto de la región. Sin embargo, los datos de comercio no muestran un desarrollo exportador relevante en este tipo de actividades
- La comparación entre los dos bloques de destinos permite identificar sectores notoriamente regionales, en todos los períodos, como plásticos y caucho, químicos, y material de transporte
- La reducción en las exportaciones de productos animales (carne y lácteos) a la región ha sido compensada por el incremento de las ventas al resto del mundo

# Inserción de productos y empresas. Definiciones

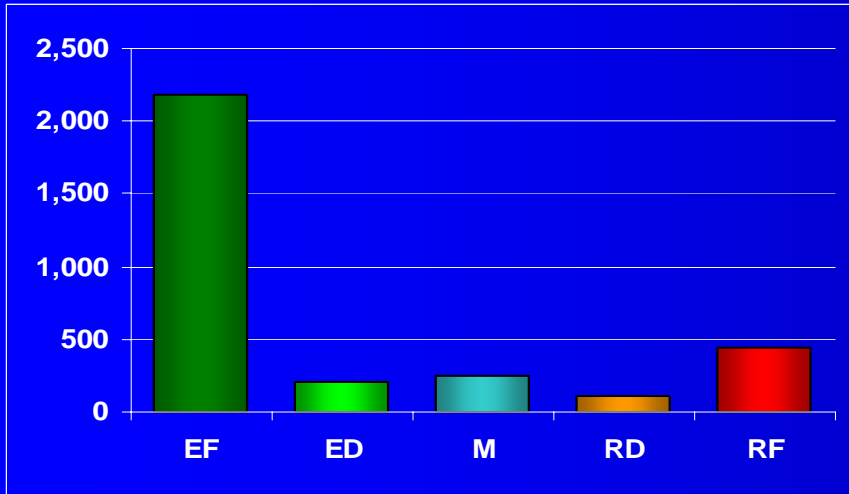
<b>% de Argentina + Brasil en exportaciones totales del Producto o Empresa</b>	<b>Tipo de Inserción</b>	
<b>0 - 15%</b>	<b>Extra-regional Fuerte</b>	<b>EF</b>
<b>15% - 35%</b>	<b>Extra-regional Débil</b>	<b>ED</b>
<b>35% - 65%</b>	<b>Mundial</b>	<b>M</b>
<b>65% - 85%</b>	<b>Regional Débil</b>	<b>RD</b>
<b>85% - 100%</b>	<b>Regional Fuerte</b>	<b>RF</b>

Nota: Producto = ítem de la nomenclatura arancelaria (NCM 10 dígitos)

# Exportaciones de bienes

(según inserción de productos y empresas)

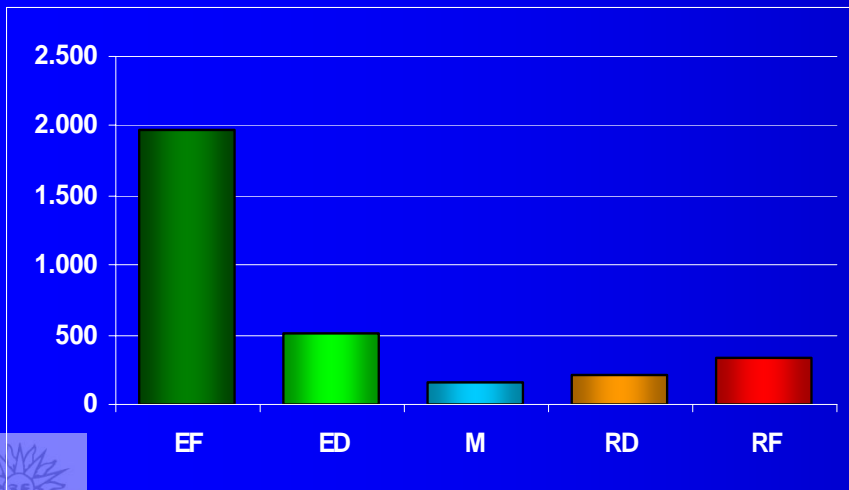
Según Inserción del Producto (mill. de USD)



Productos y Empresas en porcentaje

	Productos	Empresas
Extra-reg Fuerte	68.5%	61.6%
Extra-reg Débil	6.6%	16.2%
Mundial	7.7%	4.8%
Regional Débil	3.4%	6.6%
Regional Fuerte	13.8%	10.7%

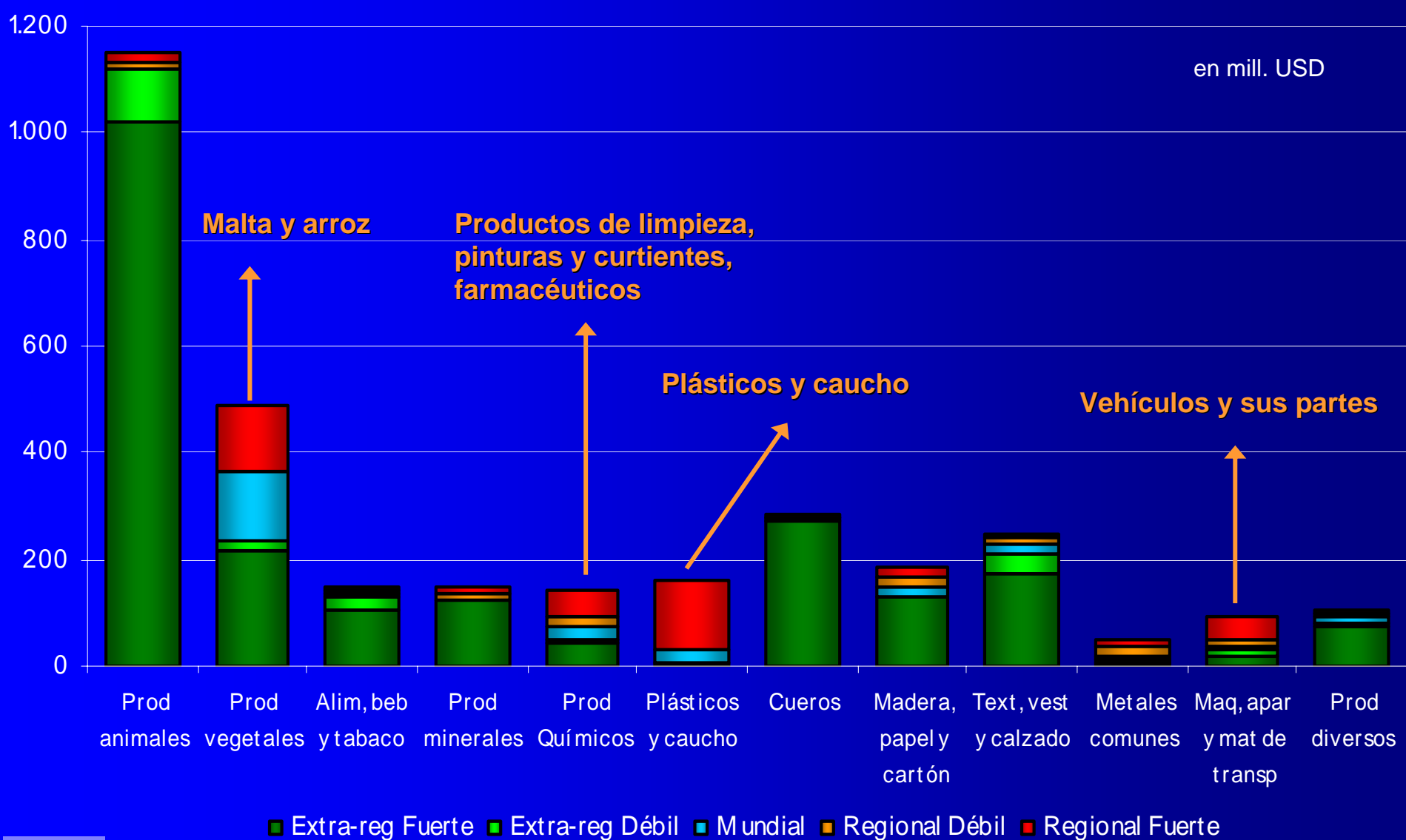
Según Inserción de la Empresa (mill. de USD)



- Tres cuartas partes de las exportaciones corresponden a productos y empresas orientados hacia fuera de la región
- Algo más de un 15% tienen una inserción regional
- Baja participación de productos y empresas con “inserción dual”

# Exportaciones de bienes

(por sector según tipo de inserción del producto)

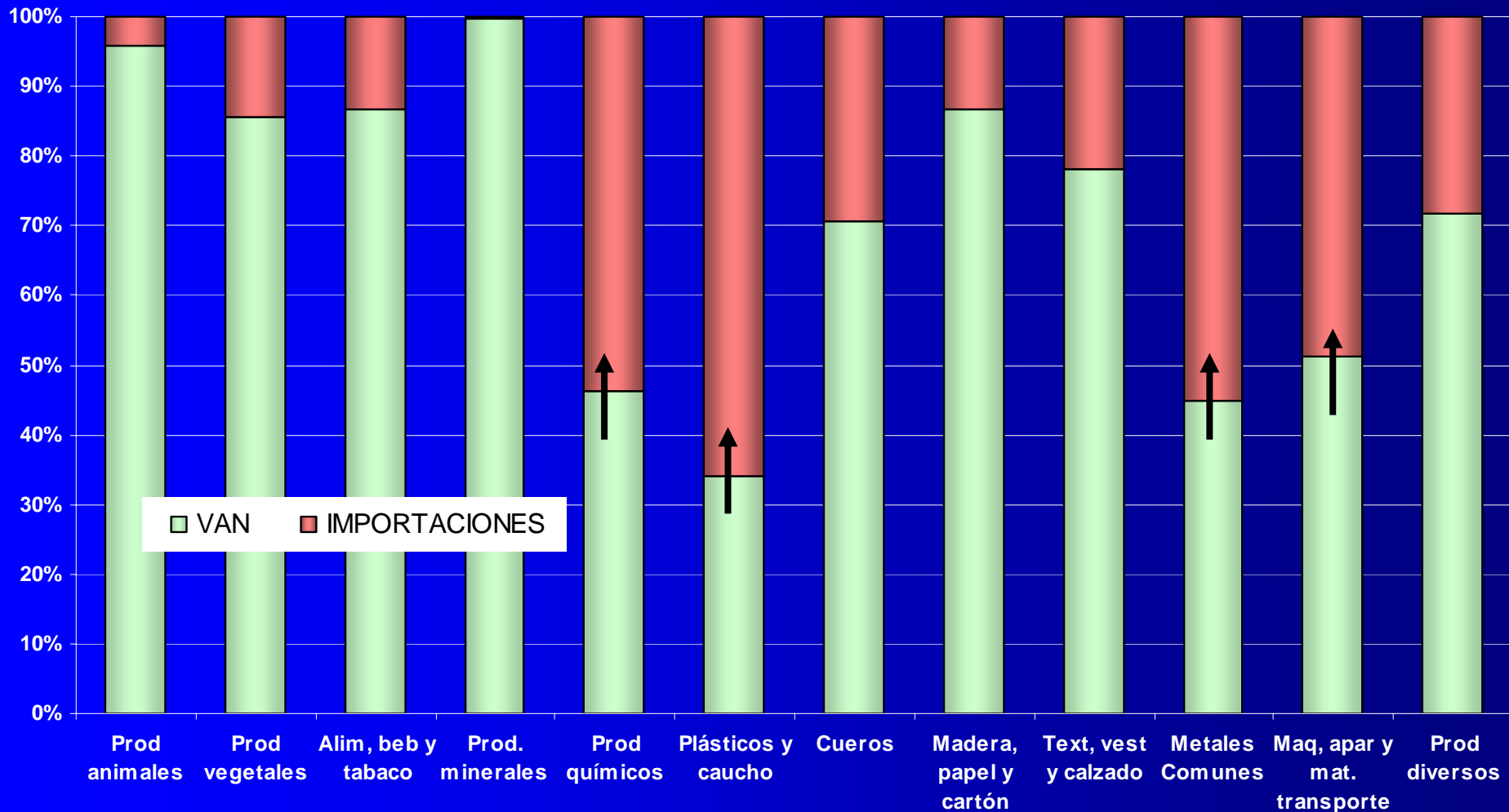


Datos: DNA (2004-2005)



# Exportaciones de bienes

## Componente de importaciones por sector

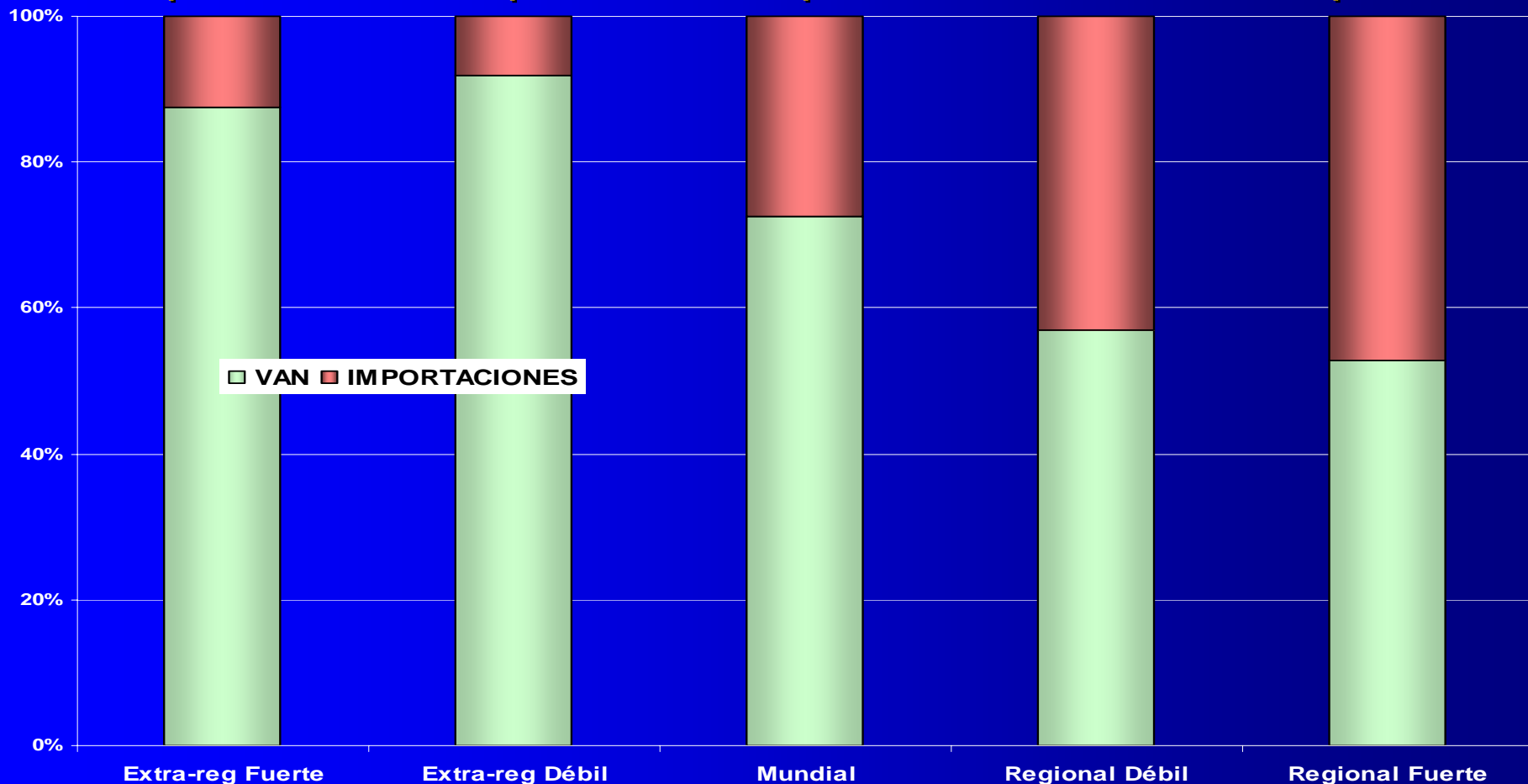


La participación de insumos importados en el valor total exportado es muy superior en aquellos sectores con una inserción fuertemente regional



# Exportaciones de bienes

## Componente de importaciones por inserción de la empresa



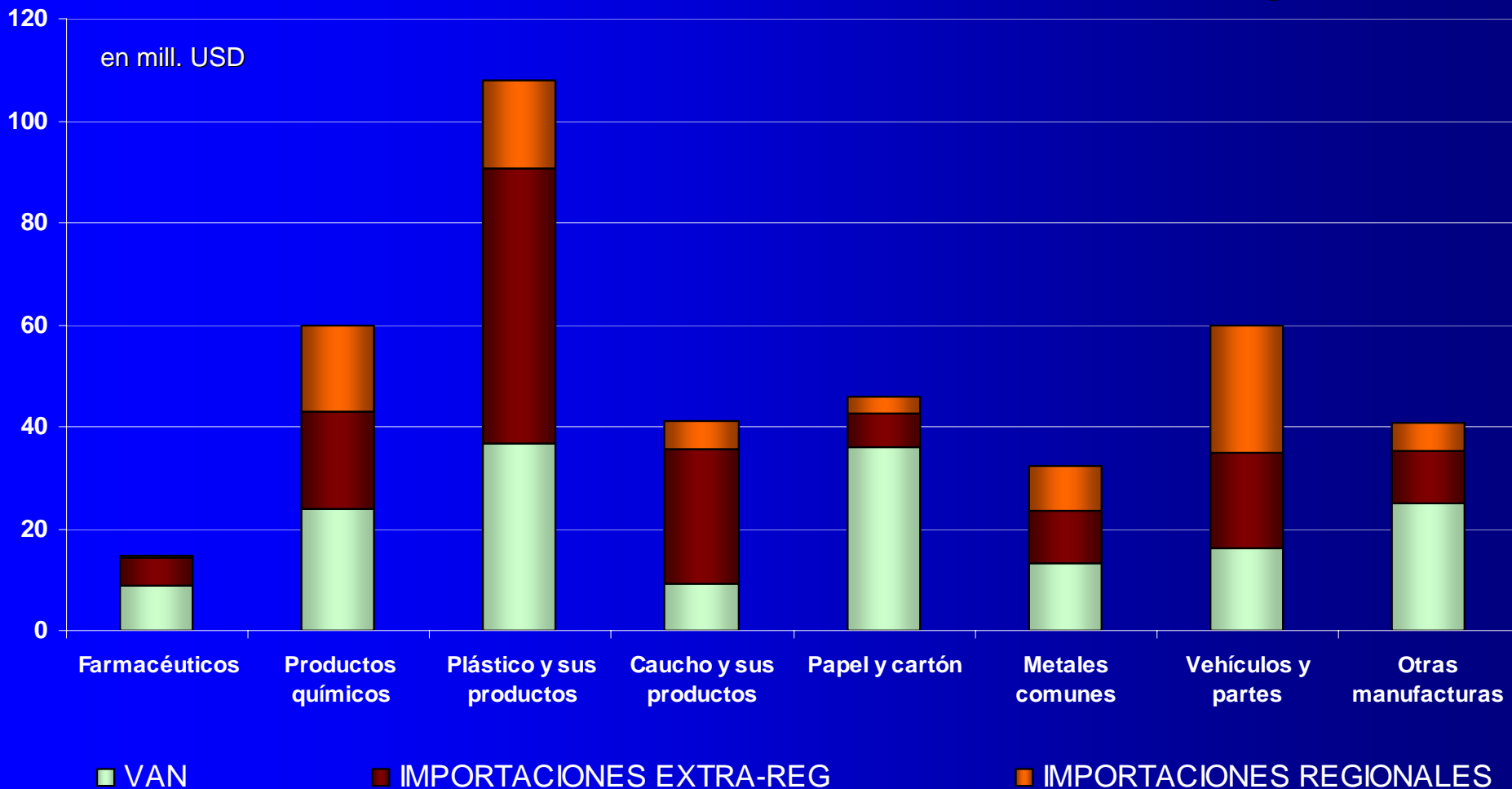
La proporción de insumos importados en el valor total exportado es fuertemente creciente con la participación de la región (Argentina + Brasil) como mercado de destino

Datos: DNA (2004-2006)



# Exportaciones de manufacturas a la región

## Abastecimiento de insumos de empresas regionales



La participación de la región en las importaciones de insumos es relevante en los sectores de Vehículos y Partes (58%), Productos Químicos (47%) y Metales (46 %)

# Principales Conclusiones

- La gran mayoría de los productos exportados, y de las empresas exportadoras, muestran un tipo de inserción fuertemente regional o extra-regional. Se requiere una estrategia que complemente la integración con la región y con el resto del mundo
- Las exportaciones con inserción extra-regional representan las tres cuartas partes del valor total exportado y corresponden en general a productos que están altamente protegidos en sus principales mercados de destino
- Las exportaciones con inserción regional muestran una mayor participación de productos manufacturados y también los mayores componentes de insumos importados
- Las exportaciones de manufacturas con inserción regional son usuarias intensivas del régimen de admisión temporaria, cuyo empleo en el comercio intra-MERCOSUR está autorizado hasta diciembre de 2010
- La profundización del MERCOSUR deberá contemplar las necesidades de Uruguay de acceder a mercados extra-regionales y la situación competitiva de los sectores productores de manufacturas orientados principalmente a la región

# Plan de la Exposición

El enfoque básico

El papel del conocimiento y la innovación

La inversión y el crecimiento

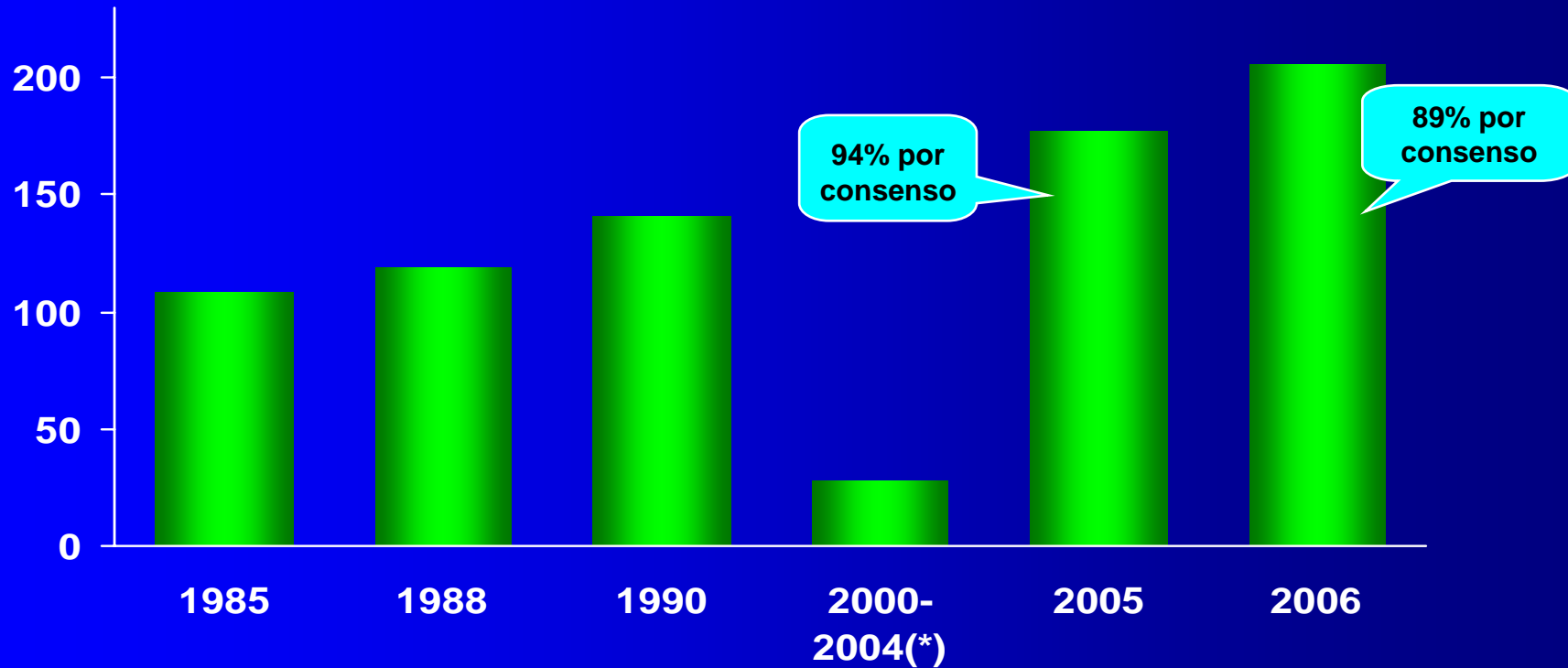
La inserción exportadora

***Las relaciones laborales***



# El número de acuerdos alcanzados es récord...

Cantidad de acuerdos por consenso o mayoría a nivel de rama



(\*) Convenios a nivel de rama en período de libre negociación.

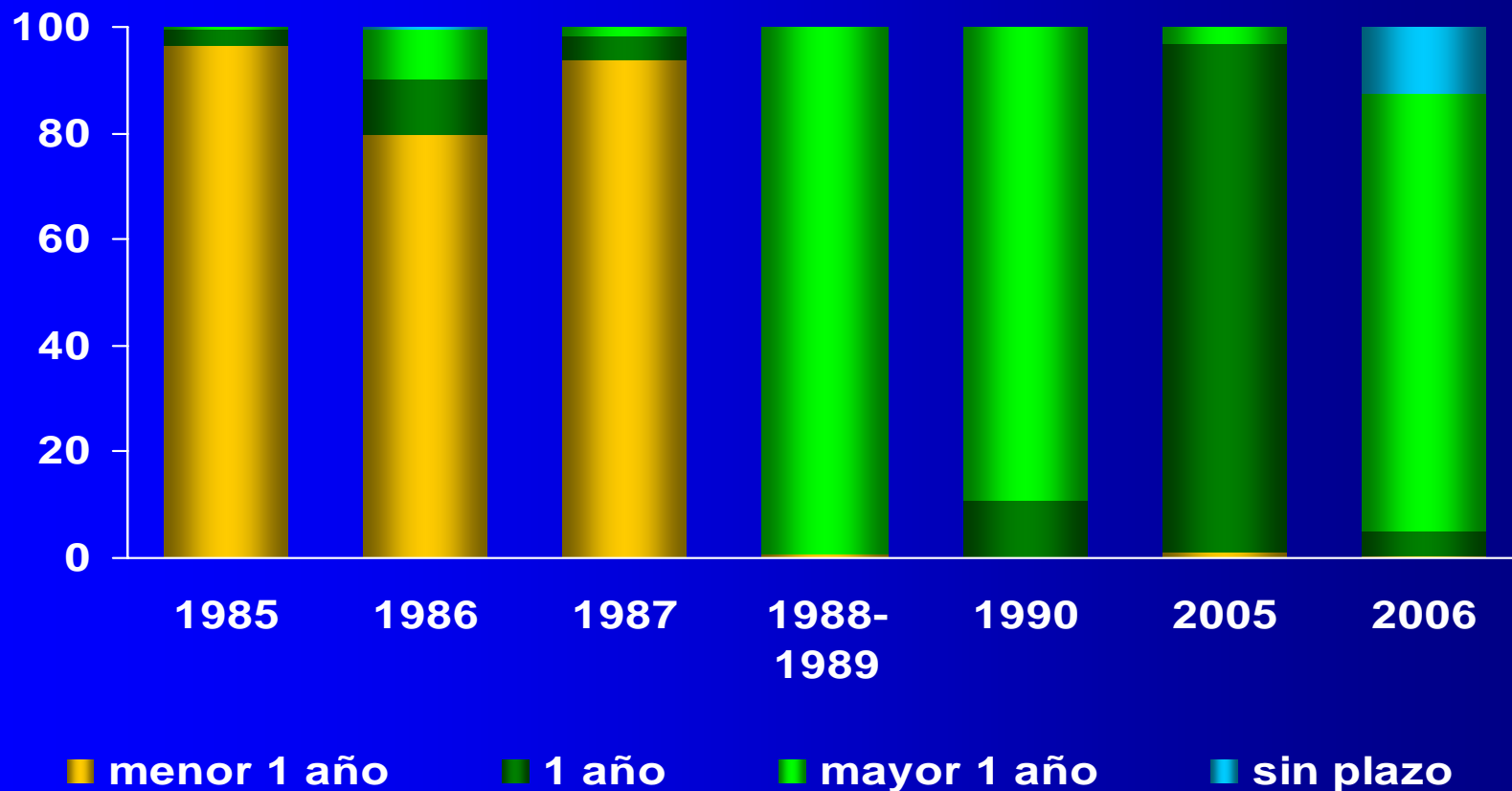
# ...y prevalecen los consensos.

## Formas de resolución

	2005	2006
Total de documentos firmados	181	213
Acuerdo por consenso de las tres delegaciones	167	184
Acuerdo por mayoría <sup>1</sup>	10	22
Sin acuerdo (decreto)	4	7
<b>Porcentaje de acuerdos por consenso</b>	<b>92%</b>	<b>86%</b>

Nota 1. La mitad de los acuerdos por mayoría se alcanzó con el voto de los trabajadores y el gobierno y la otra mitad con el voto de los empleadores y el gobierno.

# El plazo de los acuerdos tiende a extenderse



Fuente: Programa de Modernización de las Relaciones Laborales. UCUDAL.

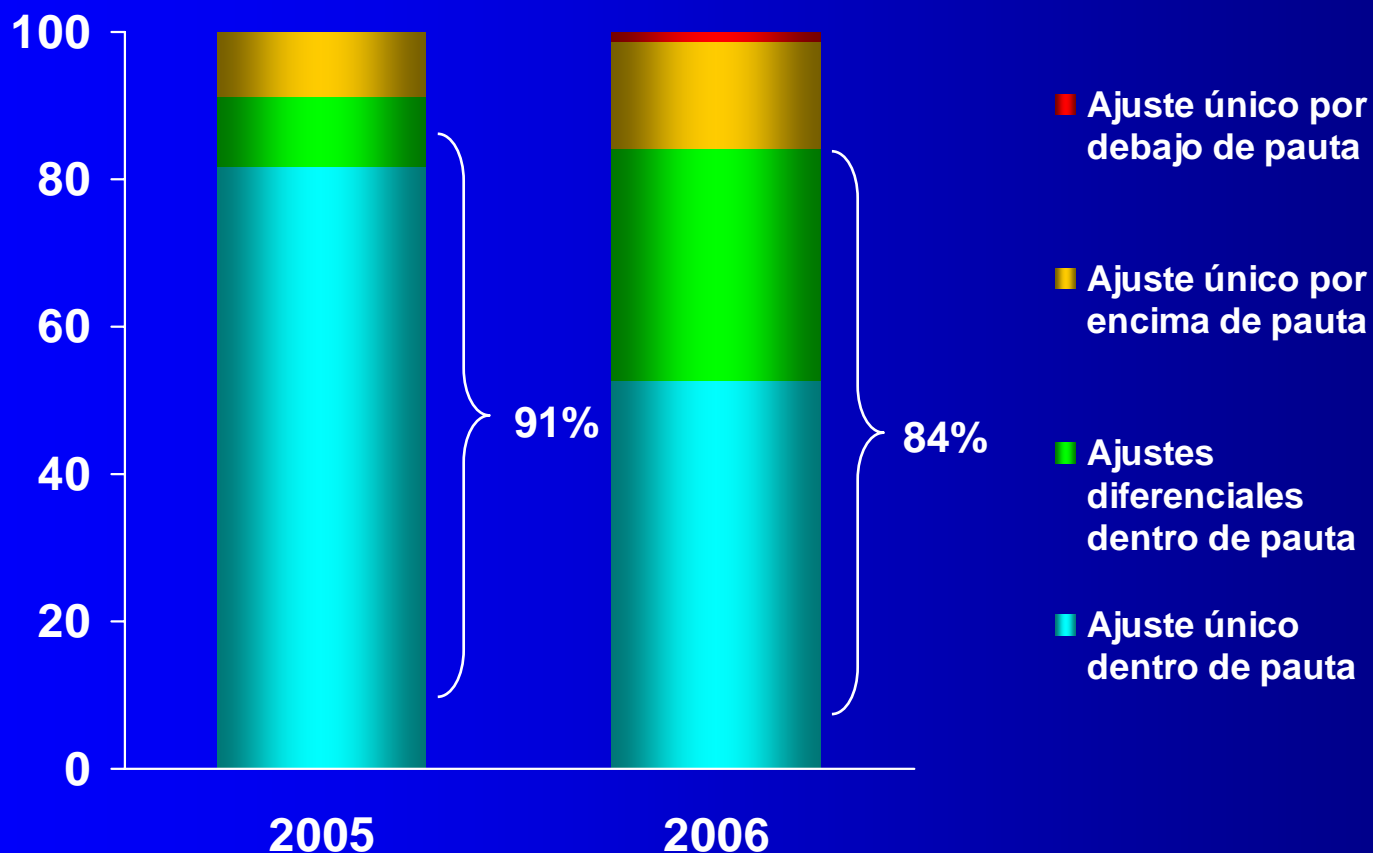
# La amplia mayoría de los acuerdos adoptó la pauta del Poder Ejecutivo de ajuste por inflación esperada, favoreciendo la desindexación de la economía

## Mecanismos de ajuste por inflación (en % del total)

		Industria	Comercio	Servicios	Total
Inflación 2005	Pasada	27,3	5,8	8,7	14,7
	Promedio	57,3	94,2	48	59,1
	Otro	15,5	0	43,3	26,2
	Total	100	100	100	100
Inflación 2006	futura	94,1	91,3	100	93,3
	Otro	5,9	8,7	0	6,7
	Total	100	100	100	100



# La mayor parte de los acuerdos se ubicaron dentro de las pautas del PE en materia de recuperación salarial



# El empleo privado aumentó en prácticamente todos los grupos

Variación del empleo privado I Trim 2007/ I Trim 2006 (total país)

<u>Grupos (Consejos de Salarios)</u>	<u>Variación</u>
1 y 2) Alimentos, bebidas y tabaco e Ind. frigorífica	19,3%
3) Pesca	14,7%
4) Industria Textil	-7,1%
5) Ind. del cuero, vestimenta y calzado	5,2%
6) Industria de la madera, celulosa y papel	80,9%
7) Ind. química, farmacéutica, de combustibles y anexos	33,3%
8) Industria de productos metálicos, maquinarias y equipo	13,8%
9) Industria de la construcción y afines	17,7%
10) Comercio en general	12,7%
11) Comercio minorista de la alimentación	1,5%
12) Hoteles, restaurantes y bares	11,1%
13) Transporte y almacenamiento	10,6%
14) Intermediación financiera, seguros y pensiones	14,5%
15) Servicios de salud y anexos	1,2%
16) Servicios de enseñanza	-3,1%
17) Industria gráfica	5,2%
18) Servicios culturales, de esparcimiento y comunicaciones	2,0%
19) Servicios profesionales, técnicos, especializados y resto	4,5%
20) Entidades gremiales, sociales y deportivas	11,7%
Actividades Rurales	5,6%
Total asalariados privados	9,1%

Fuente: MEF en base a microdatos de la Encuesta Continua de Hogares, INE.



# También se observan mejoras en la calidad del empleo

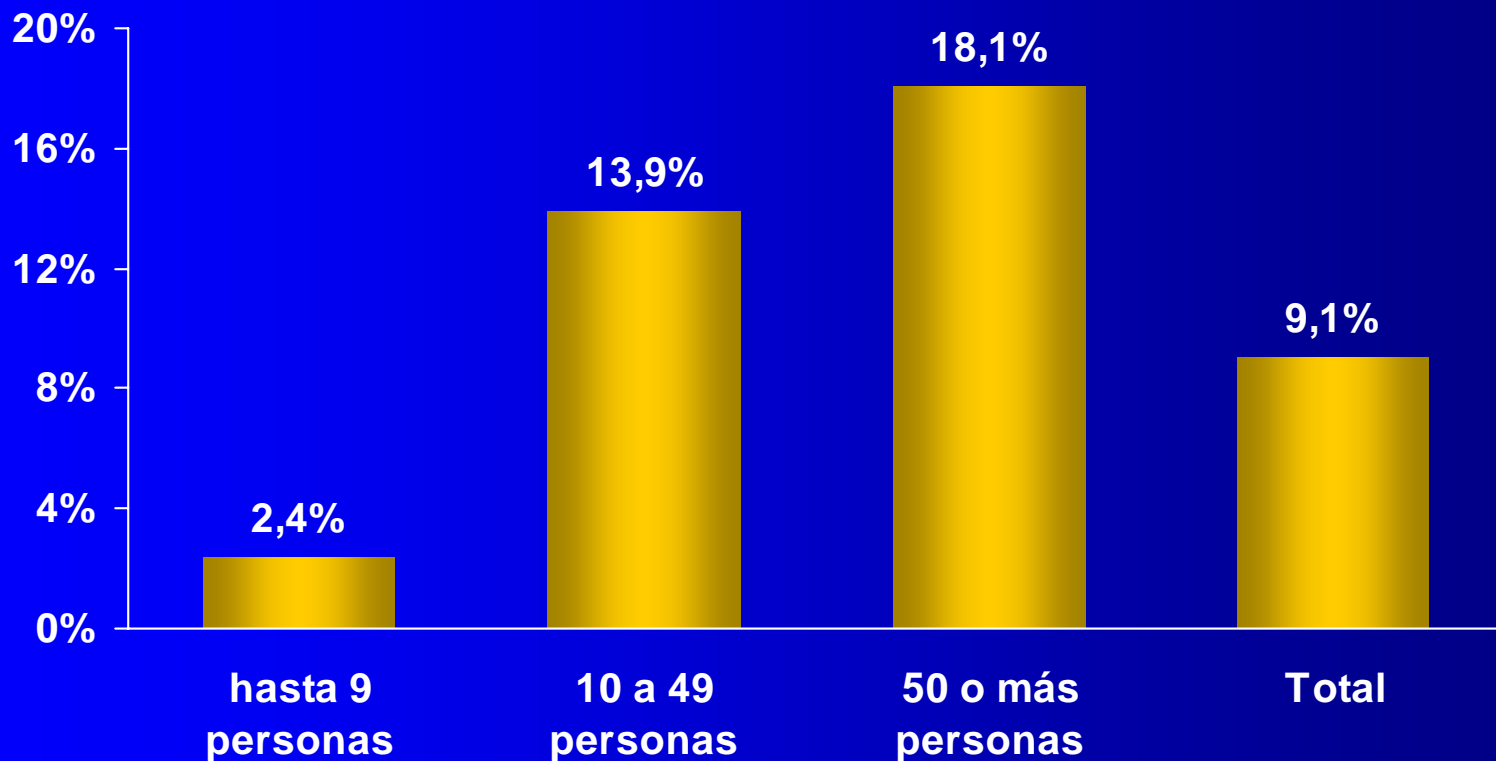
Evolución del empleo I Trim 2007 / I Trim 2006 (total país)

<u>Categoría</u>	<u>Variación</u>	<u>Incidencia</u>
Asalariado privado	9,1%	4,83%
Asalariado público	-4,2%	-0,68%
Miembro coop. prod.	14,2%	0,03%
Patrón	6,4%	0,31%
Cuenta propia s/local	-30,1%	-2,46%
Cuenta propia c/local	28,0%	4,21%
Miembro del hogar no remunerado	10,8%	0,22%
Programa público de empleo	259,7%	0,22%
<b><u>Total</u></b>	<b><u>6,7%</u></b>	<b><u>6,7%</u></b>

Fuente: MEF en base a microdatos de la Encuesta Continua de Hogares, INE.

# El empleo creció incluso en las empresas de menor tamaño

Variación del empleo privado según tamaño del establecimiento | Trim 2007 / I Trim 2006 (total país)



Fuente: MEF en base a microdatos de la Encuesta Continua de Hogares, INE.

# Se logró conciliar varios objetivos

- Crecimiento del salario real consistente con los fundamentos macroeconómicos:
  - crecimiento del PIB
  - inflación controlada
  - alta competitividad externa
- Significativo aumento del empleo en la categoría asalariados sector privado
- Aumento de la formalización



# Desafíos para próximas rondas

- Avanzar hacia una mayor desindexación
- Mejorar el clima de negociación
- Desarrollar el “tercer nivel” de la negociación
- Incluir indicadores sectoriales
- Cambios en la legislación





**MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS**  
**REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY**