



Escenarios de estructura productiva, competitividad y crecimiento Uruguay 2035

Gustavo Bittencourt (*)¹¹

PROYECTO URUGUAY + 25
RED MERCOSUR-FUNDACIÓN ASTUR-CAF

(*) Decon (FCS, UDELAR) y Red Mercosur.
Con la colaboración general de Nicolás Reig Lorenzi,
asistencia de Pablo Castro en el procesamiento de estadísticas.

Indice

- 1. Tendencias relevantes de la estructura productiva y el crecimiento económico
- 2. Dimensiones para ordenar los escenarios posibles y probables
- 3. Cuantificación de escenarios para las exportaciones, VAB y PIB.
- 4. Conclusiones para la agenda del desarrollo productivo





1. Tendencias relevantes de la estructura productiva y el crecimiento económico

El paupérrimo desempeño de largo plazo

- PIB/ hab. real de Uruguay habrá crecido a 1,77% anual al cierre de 2014. La síntesis indica más de medio siglo sin convergencia con el mundo desarrollado y perdiendo el tren del mundo emergente
- Pero el promedio oculta por lo menos dos realidades:
 - Segunda mitad del siglo XX, con 1,6 anual
 - Lo que va del siglo XXI, con 4,1 anual (2000 me parece una buena fecha de inicio para medirlo, supone 2014 cerrando con 3,5, pero no cambia si fuera 3)



Una periodización del crecimiento



- La periodización sugerida permite comparar los tres períodos de crecimiento (desde el pico más bajo hasta el último año con crecimiento), muestra una imagen del quiebre con números más impactantes sobre el desempeño del período reciente, que si se midiera por décadas entre puntas: 4,8% anual 2002-2014 contra 3,3% anual en 1984-1998.
- Es claro que fueron diferentes la recuperación del primer gobierno de Sanguinetti y el período aperturista de los noventa, pero la salida de la dictadura no alcanza a constituir un modelo de ajuste, es como el prólogo de los 90

Posible periodización del dinamismo económico 1960-2014



- Toma inicio en último año de caída y fin en último de crecimiento

| Período | Caracterización | Duración | Tasa anual entre puntas |
|-----------|--------------------------------------|----------|-------------------------|
| 1960-1970 | Estancamiento (inicia antes de 1960) | 10 | 0,53% |
| 1968-1981 | Crecimiento Ajuste conservador 1 | 13 | 2,78% |
| 1984-1998 | Crecimiento Ajuste conservador 2 | 14 | 3,28% |
| 2002-2014 | Crecimiento ajuste progresista | 12 | 4,79% |

Causas de la dinámica extraordinaria en primera década del siglo XXI: China



- La emergencia de China como potencia mundial es el principal determinante del crecimiento de las exportaciones del país, China se transforma en el primer comprador de nuestras exportaciones desde 2010, además para la mejora de los precios de los bienes que exportamos a otros países.
- Es determinante directo de que la agricultura, al impulso de la soja, supere a la carne como primer rubro exportador en 2012.

China y condiciones internas



- La demanda de metales, materias primas agrícolas y alimentos determina el interés por invertir y ampliar la capacidad productiva de esos rubros
- En los cuatro primeros rubros de exportación aparece la celulosa (no está en cuadro, que no incluye ZF), aumenta agricultura y lácteos, carne aumenta menos por pérdida de superficie
- Pero sin mejora en las condiciones internas para inversiones no se habrían realizado, entre estas la confianza en el manejo macroeconómico y mejor ambiente de negocios

Pero no solo crecen las export. primarias...

- La tendencia a la primarización es nítida, pero también crecen mucho las exportaciones de media y alta tecnología
- Alta tecnología es el buen desempeño de la farmacéutica, con destino en general latinoamericano pero poco a la región
- Químicos, caucho y plástico, así como automotriz, son ramas que usan insumos importados y exportan a la región, que crecen a ritmo un poco menor que las primarias, pero crecen mucho, acá son claves el Mercosur (en particular la bilateralidad con Brasil) y el régimen de admisión temporaria





Lo que se estanca son las exportaciones más tradicionales

- Los rubros de baja tecnología, que ocuparon un lugar muy relevante en la pauta de exportaciones del país son las que menos crecen (en conjunto al 4% anual en dólares, frente a 13% del total)
- Estos son textiles lana, cueros, vestimenta, calzados, etc.



Destinos de exportaciones

- China se vuelve el primer destino desde 2009 o 2010, lo que se confirma en 2012 y 2013. Los datos deben consolidar China con ZF Nueva Palmira, que es casi todo soja a China, eso da 2012 1.701 millones (similar a Brasil) y 2013 2250 millones, nítidamente superior al valor de Brasil

Mercosur es el destino de exportación de manufacturera



- Como puede verse en los dos cuadros siguientes, Argentina y Brasil son los dos destinos principales de las exportaciones de manufacturas de origen industrial, es decir las que no son primer procesamiento de productos primarios.
- Principalmente son las de tecnología media



2. Dimensiones para ordenar los escenarios posibles y probables

Calidad del Gobierno y políticas productivas



| | Calidad técnica del gobierno económico | | |
|------------------------------------|--|-------|------|
| | | Buena | Mala |
| Políticas de desarrollo productivo | Activa | A | C |
| | Neutral | B | D |

Acceso y dinámica de los mercados externos



| Acceso y dinámica de: | Mercados extrarregionales | | |
|-----------------------|---------------------------|------|------|
| | | Alto | Bajo |
| Mercados regionales | Alto | 1 | 3 |
| | Bajo | 2 | 4 |



| TIPO DE ESCENARIO | NOMBRE ESCENARIO | SITUACION CORRESPONDIENTE |
|-------------------------|---|---------------------------|
| ESCENARIOS TENDENCIALES | ESC. DE BAJO CRECIMIENTO (EBC – 25 WATTS) | B4 |
| | ESC. DE CRECIMIENTO SOSTENIDO (ECS) | B1 |
| | ESC. DE CRECIMIENTO SOSTENIDO CON APUESTA AL CONOCIMIENTO (ECS-CON) | A3 |
| ESCENARIOS EXTREMOS | ESC. DE MÍNIMA (REVERSION) | D4 |
| | ESC. NORMATIVO ESTRATÉGICO (ENE) | A1 |



3. EL FUTURO: ¿RUPTURA PERMANENTE AL ALZA O RETORNO AL PASADO? Cuantificación de escenarios para las exportaciones, VAB y PIB

Escenarios posibles y deseables



- Recientemente se presentó un trabajo de actualización de los escenarios que armamos en OPP 2009, trabajo que adjunto
- Sobre la base de entrevistas realizadas antes, la evolución reciente de las exportaciones y entrevistas recientes, se diseñan varios escenarios posibles, con la variante de que ponemos dos horizontes, 2020 y 2035
- A modo de ejemplo, se muestran dos escenarios que durante el próximo quinquenio tienen un carácter bastante “tendencial”, es decir que se basan en algunas inversiones que es altamente probable que se realicen, y por lo tanto el rango de variación no es muy grande entre ellos hasta 2020

Escenario de bajo crecimiento



- Entra la tercera planta de celulosa, pero no la Minera Aratirí; soja, carne y lácteos crecen moderadamente; la región importa productos industriales a ritmo interesante; pero las ramas innovadoras empujan poco; turismo y logística y transporte (aunque se hace el Puerto Aguas Profundas) siguen con problemas
- Igualmente, la dinámica hasta 2020 es impulsada por inversiones que están previstas y que provocarán nuevas exportaciones, salvo alguna catástrofe regional
- El mayor problema radica luego de 2020, donde no sigue la expansión agroindustrial, y tampoco se produce empuje por parte de otras ramas que no han acumulado en el período anterior
- Puede haber escenarios peores, de hecho se dibuja uno peor en el documento adjunto

Cuadro 5: Crecimiento exportador en el Escenario de bajo crecimiento (EBC)
 (millones de dólares y tasas de crecimiento)

| | 2012 | 2035 | 2012-2020 | 2020-2035 | 2012-2035 |
|-------------------------------|---------------|---------------|-------------|-------------|-------------|
| Agroindustrias 1 | 6.071 | 10.661 | 4,1% | 1,6% | 2,5% |
| Industrias insumos importados | 1.309 | 3.311 | 4,3% | 4,0% | 4,1% |
| Innovadores biotech | 144 | 442 | 5,0% | 5,0% | 5,0% |
| Innovadores TICs | 710 | 2.593 | 7,3% | 5,0% | 5,8% |
| Turismo | 2.076 | 4.097 | 3,0% | 3,0% | 3,0% |
| Logística y transporte | 600 | 1.279 | 4,0% | 3,0% | 3,3% |
| Agroindustrias 2 | 373 | 373 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Industrias tradicionales | 703 | 703 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Resto no clasificado | 1.296 | 1.296 | 0,0% | 0,0% | 0,0% |
| Total exportaciones | 13.512 | 25.322 | 3,5% | 2,5% | 2,8% |

Fuente: elaboración propia

Escenario de crecimiento sostenido con apoyo público a ramas innovadoras



- Entra la tercera planta de celulosa, y soja, carne y lácteos crecen moderadamente; también entra la Minera Aratirí; turismo y logística y transporte crecen al mismo ritmo que la región
- la región importa productos industriales a mayor ritmo que en el EBC
- La mayor diferencia, además de la minería, es en que el país realiza durante 2015-2020 un gran esfuerzo apoyando las ramas innovadoras asociadas a biotecnologías y productos relacionados con TICs, que empujan fuerte luego de 2020
- Como resultado, aparecen nuevas actividades exportadoras entre las otras agroindustrias y otras no dinámicas de forma tal que en conjunto compensan y superan los decrecimientos de las ramas tradicionales u orientadas al mercado interno

**Cuadro 7: Crecimiento exportador en el Escenario de crecimiento sostenido con apoyo a ramas intensivas en conocimientos (ECS_CON)
 (millones de dólares y tasas de crecimiento)**

| | 2012 | 2035 | 2012-2020 | 2020-2035 | 2012-2035 |
|---------------------------------|--------|--------|-----------|-----------|-----------|
| Agroindustrias 1 | 6.071 | 11.683 | 4,1% | 2,3% | 2,9% |
| Industrias insumos importados | 1.309 | 4.304 | 5,2% | 5,4% | 5,3% |
| Innovadores biotech | 144 | 1.650 | 5,0% | 14,6% | 11,2% |
| Innovadores TICs | 710 | 6.532 | 7,3% | 11,7% | 10,1% |
| Turismo | 2.076 | 5.713 | 4,5% | 4,5% | 4,5% |
| Logística y transporte | 600 | 1.589 | 4,0% | 4,5% | 4,3% |
| Agroindustrias 2 | 373 | 588 | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Industrias tradicionales | 703 | 1.041 | 1,2% | 2,0% | 1,7% |
| Resto no clasificado | 1.296 | 1.518 | 2,0% | 0,0% | 0,7% |
| Total exportaciones sin Aratiri | 13.512 | 34.618 | 4,1% | 4,4% | 4,2% |
| Aratiri | | 1.440 | | | |
| Total exportaciones | 13.512 | 36.058 | 5,1% | 4,1% | 4,4% |

Fuente: elaboración propia



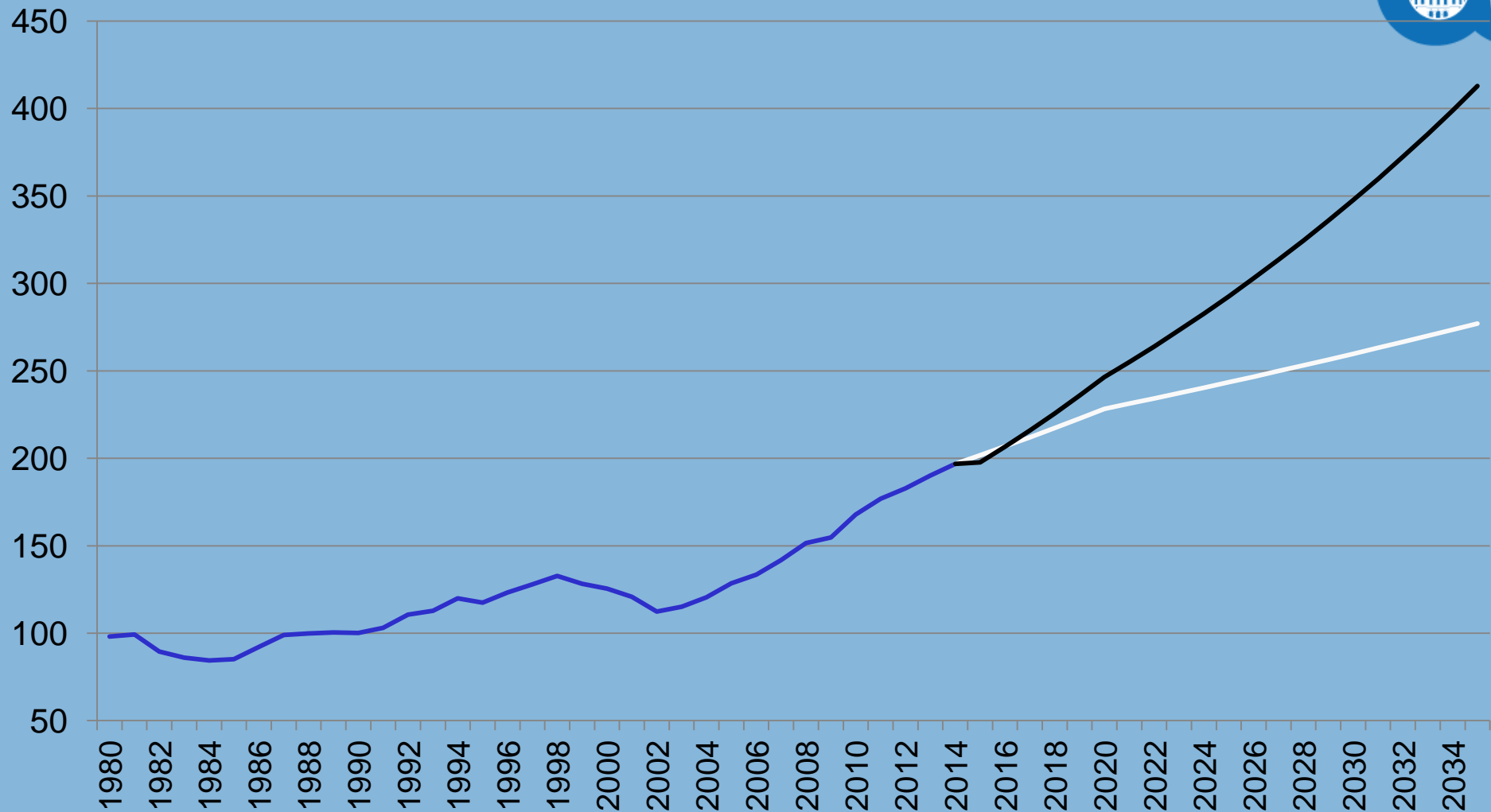
Impactos de escenarios de exportaciones sobre PIB por habitante

- Se trasladan los escenarios de exportaciones al aumento del valor agregado mediante una matriz de insumo producto MIP
- Esto implica crecimientos del PIB por habitante anual en los siguientes órdenes de magnitud según cada escenario:

| | 2014-2035 | 2014-2020 | 2021-2035 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| E. Bajo Crec. | 1,6 | 4,5 | 3,5 |
| E. Crec. Soste | 3,6 | 2,5 | 1,3 |

Uruguay: PIB por habitante 1980-2035

(precios constantes de 2005, 1980=100)



Diferencias de impacto y causas de los dos escenarios



- El EBC implica aumento de 40% en las dos décadas siguientes, lo que es un resultado magro
- El ECS más que duplica el PIB por habitante, lo que implica llegar en 2035 a un nivel de bienestar como el que tienen hoy Inglaterra, Finlandia, Francia, Bélgica, es decir alcanzar el desarrollo
- La condición básica, además de escenarios internacionales no demasiado adversos, es la inversión en sectores innovadores, lo que implica planificación de modo de ampliar fuertemente el desarrollo de infraestructuras (más o menos encaminado) y tanto la formación de recursos humanos como la promoción de empresas innovadoras en esos sectores y en estos dos elementos es donde estamos con el mayor déficit

El Mercosur como determinante de los escenarios futuros: conclusión preliminar



- Si el Mercosur lograra consolidar la Unión Aduanera incluyendo el libre comercio intrarregional, podrían aparecer industrias de escala con más eslabones dentro del país. Pero eso no entra en los escenarios posibles
- Como lo estamos considerando, en los escenarios de baja pensamos en un Mercosur con problemas, en los de alza en un Mercosur que permite la circulación y la favorece, pero con límites a la ampliación de la escala. Por lo tanto solamente hay una afectación directa a las industrias que usan insumos importados, pero estas además requieren de facilidad para las importaciones
- El mercosur explica la diferencia entre los dos escenarios mucho menos que la agenda interna



4. Conclusiones

- Necesidad de planes de desarrollo nacional y sectoriales con mirada de largo plazo para la movilización de recursos actual
- Algunos ejemplos:
 - Informática, telecomunicaciones y sociedad de la información
 - Biotecnologías
 - Energía: avances importantes
 - Infraestructura: donde viven las carencias