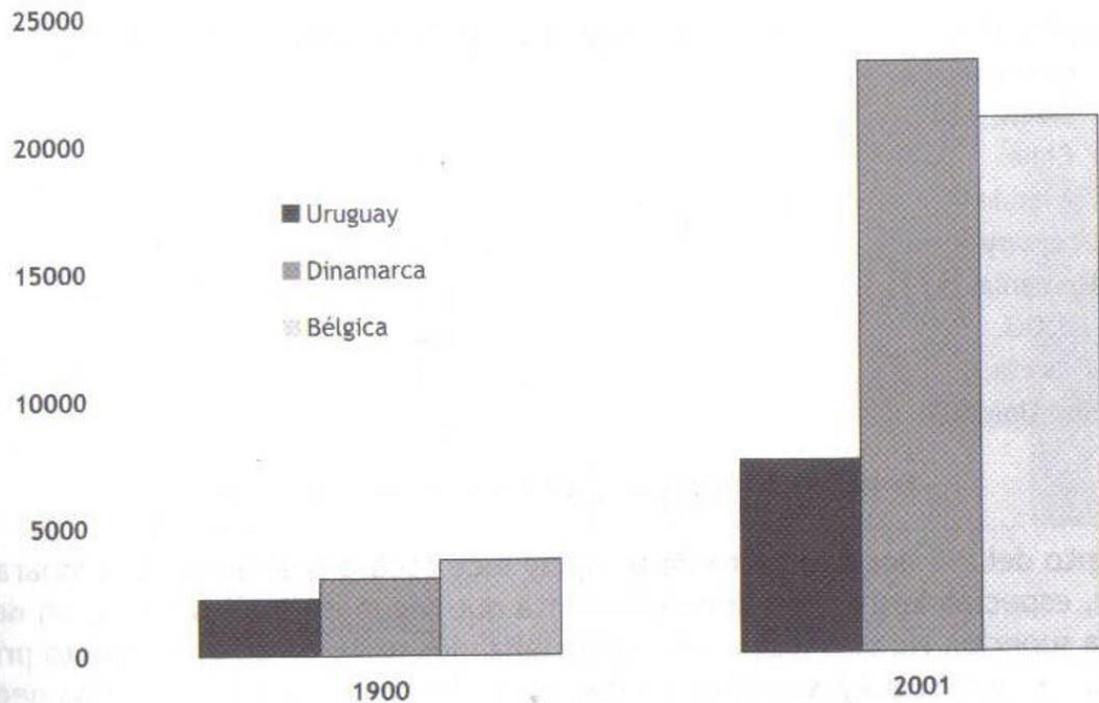


Uruguay

Perfil económico-productivo

1. Antecedentes de la orientación productiva

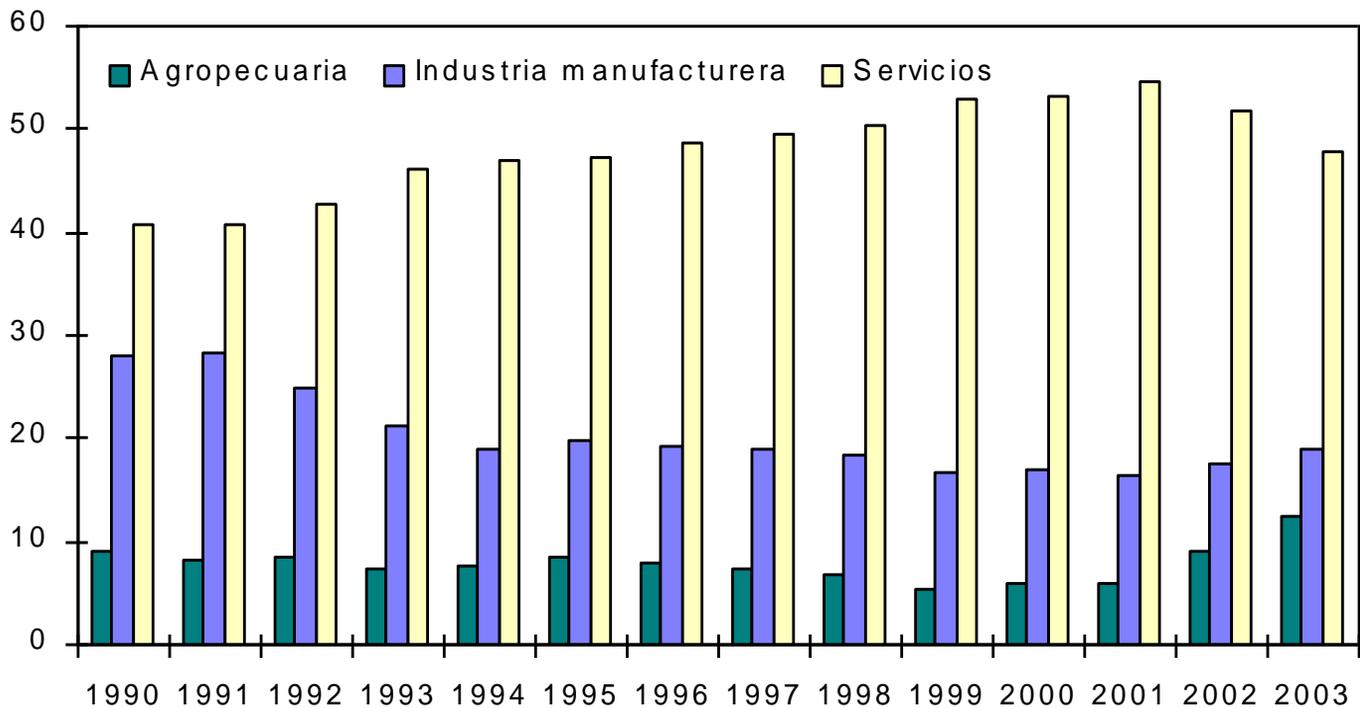
PIB per cápita de Uruguay, Bélgica y Dinamarca En dólares constantes de 1990



Fuente: Elaborado con datos de A. Maddison, *ibid.*

Período	Modelo	Transición
1870-1914	Agroexportador o de crecimiento hacia afuera	
1914-1945		De la apertura al cerramiento Aumento del PBI pero cambia la estructura Guerra y crisis de 1929.
1945-1956	Modelo de la industrialización acelerada (bienes de consumo)	
1957-1973		Estancamiento con inflación.
1973-1981	Crecimiento con autoritarismo. Las bases de un nuevo modelo.	
1982-1989		Década perdida, crisis de la deuda.
1989-1998	El nuevo modelo económico en su apogeo: el país como plaza financiera y sector servicios.	
1998-2004		Crisis del nuevo modelo económico

Gráfico 7
PARTICIPACIONES SECTORIALES EN EL PBI
En porcentaje



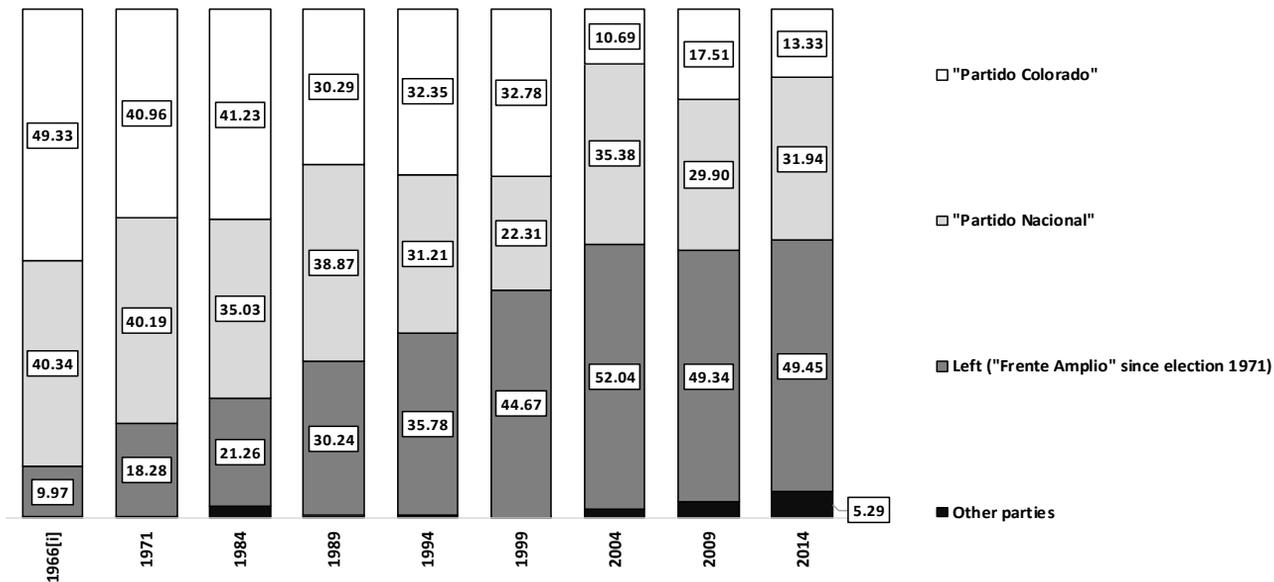
Fuente: Banco Central del Uruguay.

Cuadro 1.1: Característica de los ciclos de la economía uruguaya

	Caída del PBI (%)	Caída del PBI pc (%)	Años de caída	Recuperac ión nivel pre-crisis (años)	Próxima Crisis (años)	Años sobre nivel pre-crisis	% sobre nivel pre- crisis	Cambios políticos asociados a la crisis
1872-1875	19	26	3	15	16	1	4	Militarismo
1888-1890	15	21	2	19	25	6	29	Surgimiento del Estatismo
1912-1915	23	30	3	15	19	4	23	Alto a las reformas
1930-1933	33	36	3	17	27	10	24	Dictadura de Terra
1954/57-59	6	9	2-5	18	27	9	25	Dictadura Militar
1981-1984	16	17	3	11	17	6	30	Democratización
1998-2003	14	16	5	9		5	32	1er triunfo de la izquierda

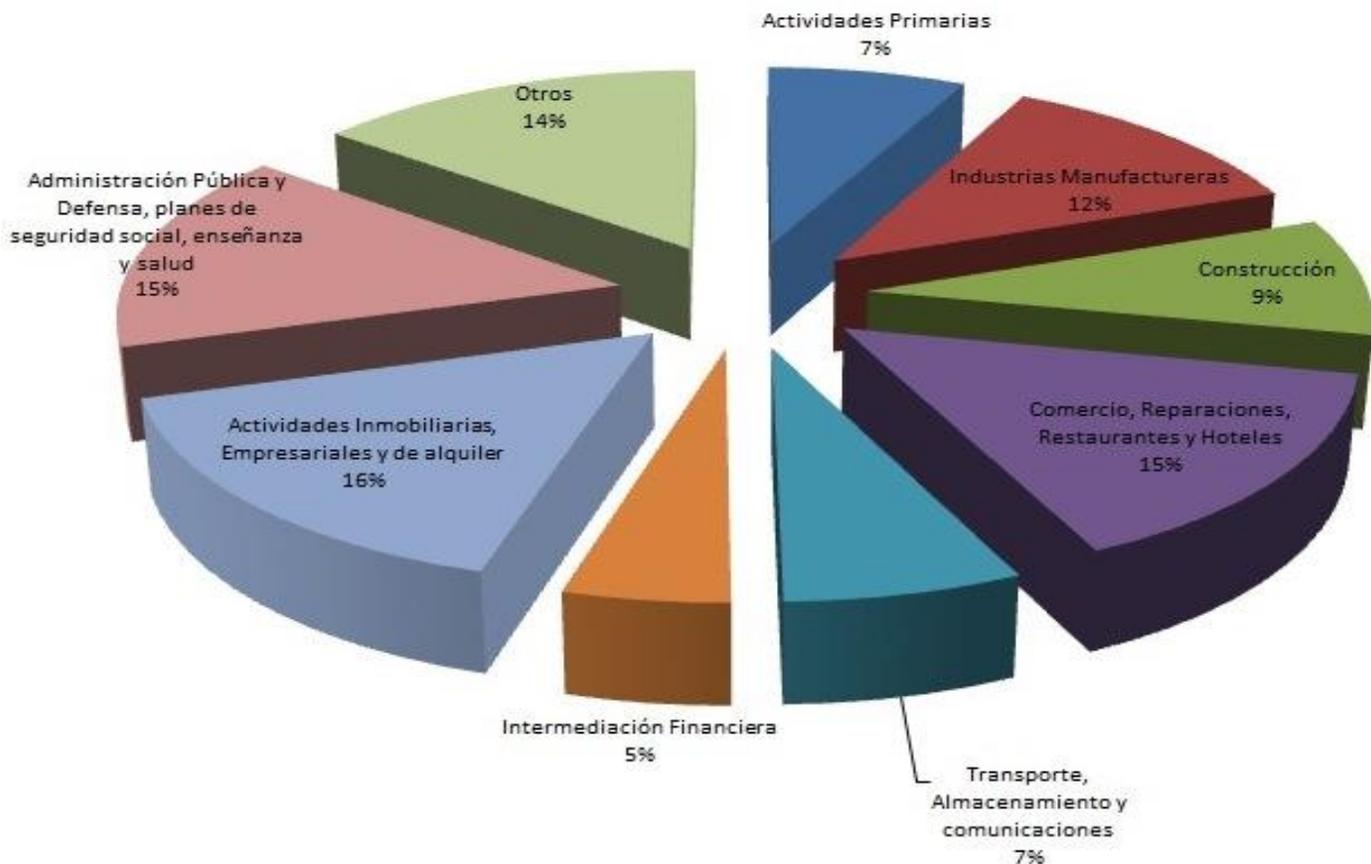
Elecciones nacionales: 1966 - 2014

Electoral support of political parties in Uruguay between national elections of 1966 and 2014. Source: Universidad de la República.



2. Resumen del perfil económico-productivo actual

Composición del PBI



COMPOSICIÓN DE EMPLEO SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD (2017)

Cantidad de trabajadores y participación		
Rama de actividad	Cantidad de ocupados	Participación en empleo total
Comercio	294.388	17,9%
Industria	176.316	10,7%
Agro	144.094	8,8%
Serv. sociales y Salud	135.039	8,2%
Construcción	125.841	7,7%
Servicio doméstico	113.329	6,9%
Adm. Pública	105.131	6,4%
Enseñanza	104.151	6,3%
Transporte y almacenamiento	79.639	4,8%
Act. admin. y serv. de apoyo	69.124	4,2%
Act. Profesionales	63.944	3,9%
Alojamiento y servicios	61.739	3,8%
Otras act. de servicio	46.569	2,8%
Información y comunicación	35.351	2,1%
Artes y entretenimiento	28.951	1,8%
Act. financieras y de seguros.	28.433	1,7%
Suministro de agua	11.940	0,7%
Act. inmobiliarias	8.759	0,5%
Electricidad y gas	7.614	0,5%
Minas y canteras	2.936	0,2%
Act. de organizaciones extraterritoriales.	1.306	0,1%
Total	1.644.594	100,0%

Fuente: Encuesta Continua de Hogares

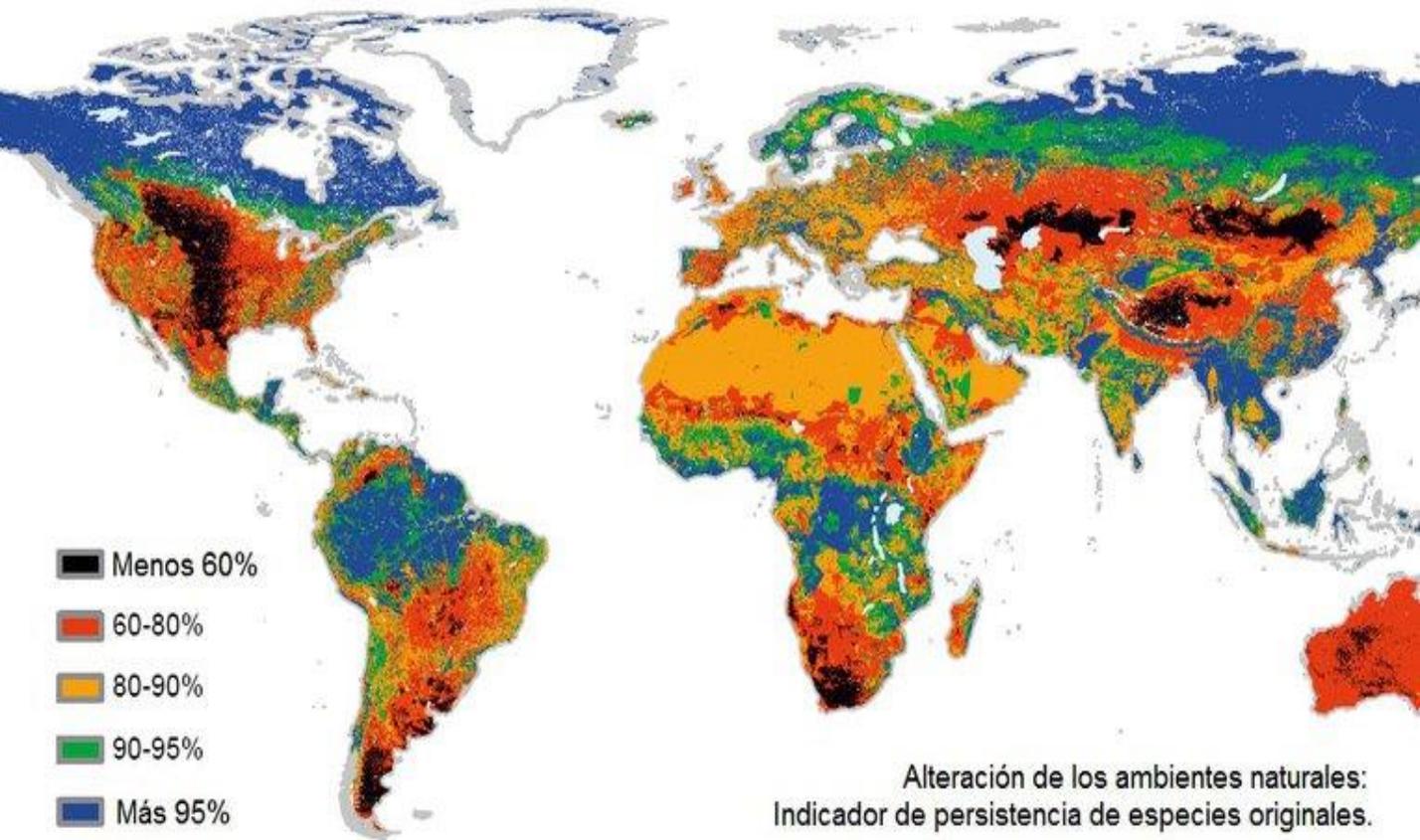
La productividad evoluciona por debajo del crecimiento económico...

CUADRO 8

Tasas de crecimiento del PIB, empleo y productividad del trabajo, 1997-2016 (23 sectores)

Sector		PIB	Empleo	Productividad
1	Agricultura y caza	1,1%	-1,6%	2,7%
2	Silvicultura y extracción de madera	4,0%	-0,2%	4,2%
3	Pesca	-7,9%	-0,2%	-7,7%
4	Minas y canteras, petróleo crudo y gas natural, minerales	1,4%	1,0%	0,4%
5	Productos alimenticios, bebidas y tabaco	2,7%	0,2%	2,5%
6	Textiles, prendas de vestir e industria del cuero	-6,7%	-5,3%	-1,5%
7	Industria y productos de la madera, incluidos muebles	1,7%	-1,8%	3,5%
8	Papel, imprentas y editoriales	9,9%	0,2%	9,6%
9	Químicos derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	1,8%	0,8%	1,0%
10	Minerales no metálicos	-2,6%	-1,3%	-1,3%
11	Metálicas básicas y productos metálicos, maquinaria y equipo	-0,1%	-1,2%	1,0%
12	Otras industrias manufactureras	-1,6%	8,3%	-9,1%
13	EGA	0,8%	0,0%	0,7%
14	Construcción	1,3%	1,8%	-0,5%
15	Comercio al por mayor y menor	2,1%	2,1%	0,0%
16	Restaurantes y hoteles	0,6%	3,1%	-2,4%
17	Transporte y almacenamiento	1,1%	1,2%	-0,1%
18	Comunicaciones	15,0%	2,2%	12,5%
19	Establecimientos financieros y seguros	3,0%	0,8%	2,1%
20	Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	1,4%	4,8%	-3,3%
21	Administración pública y defensa	0,6%	0,8%	-0,2%
22	Servicios sociales y otros servicios comunales conexos	1,8%	2,6%	-0,8%
23	Servicios de saneamiento y similares, servicio doméstico	1,4%	-0,7%	2,1%
Total		2,5%	1,0%	1,5%

Fuente: elaboración propia con base en ECH 1986-2016 y proyecciones de población del INE, Cuentas Nacionales del BCU.



Fuente: UN Environment's sixth Global Environment Outlook (2019)

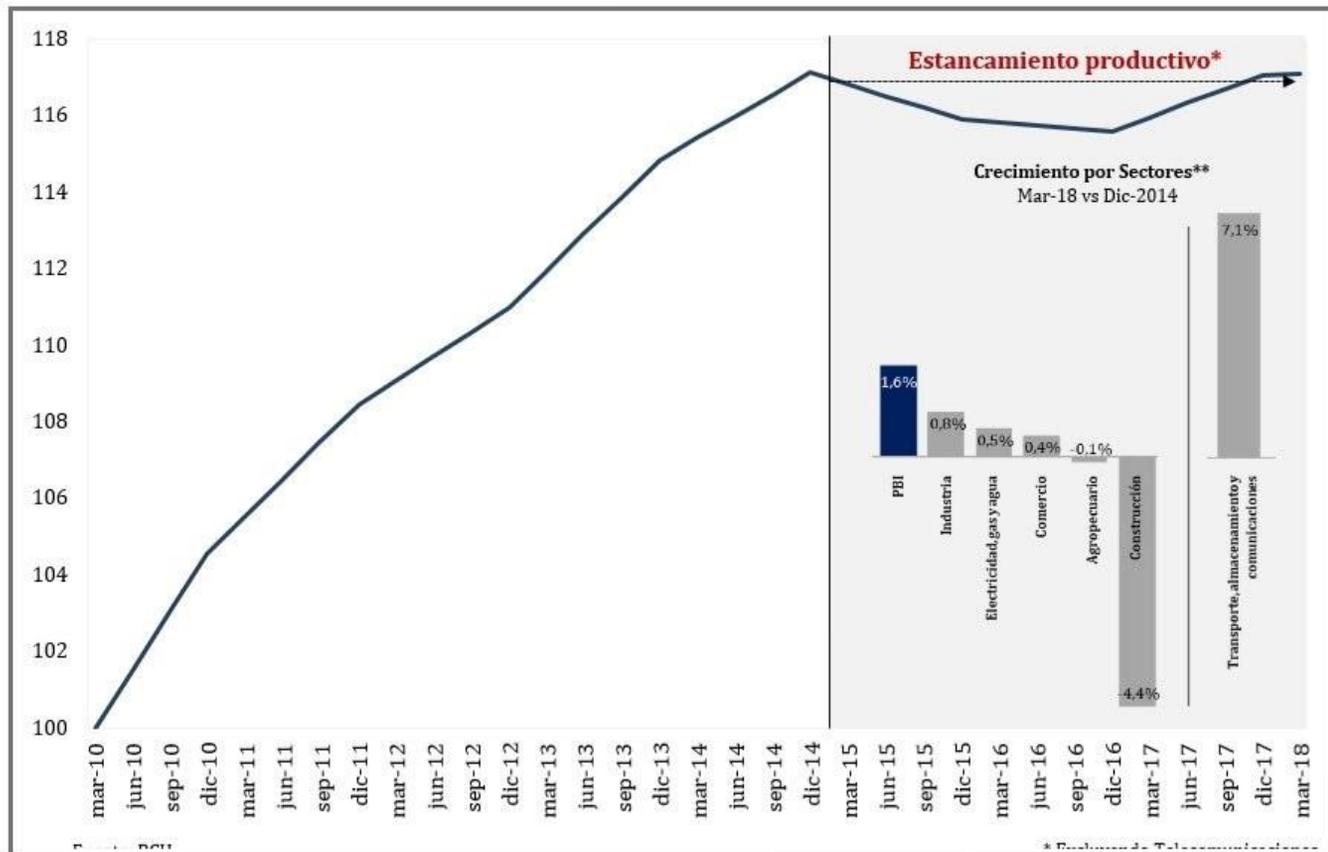
3. Valoración crítica del perfil
expuesto y desafíos para la
especialización productiva social y
ecológicamente sustentable

1. Ley de inversiones
2. Zonas francas
3. Marco normativo, leyes y decretos de fortalecimiento de la competitividad
4. Empresas públicas, compras estatales y desarrollo de proveedores nacionales (micro, pequeñas y medianas empresas)
5. Política energética

6. Financiamiento para el desarrollo del sector privado
7. Sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación
8. Comercio internacional y política exterior
9. Educación, capacitación y formación técnica
10. Institucionalidad pública y alianzas público-privadas

Uruguay: Actividad productiva

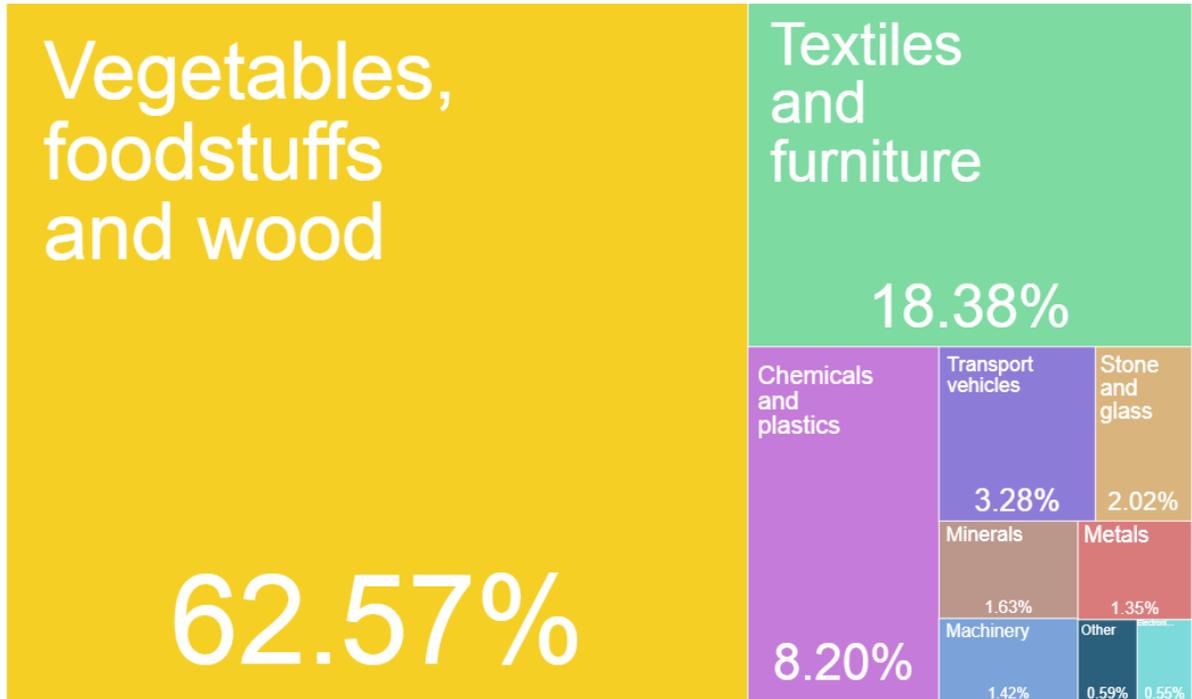
Índice trimestral desestacionalizado, marzo 2010 = 100 *



**Índice de volumen físico desestacionalizado.

Exportaciones 1996

\$2.55B



Exportaciones 2016

\$8.83B

Vegetables,
foodstuffs
and wood

81.28%

Chemicals
and
plastics

9.55%

Textiles
and
furniture

3.25%

Minerals

Transport
vehicles

1.13%

Metals

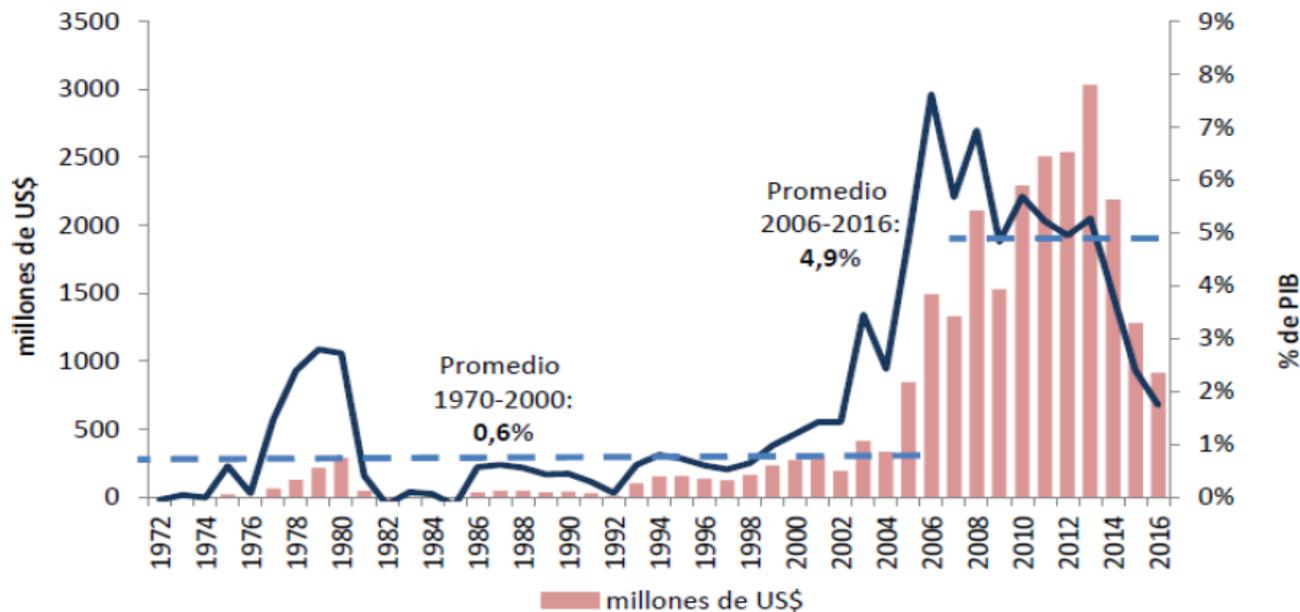
0.91%

0.74%

Machinery

1.19%

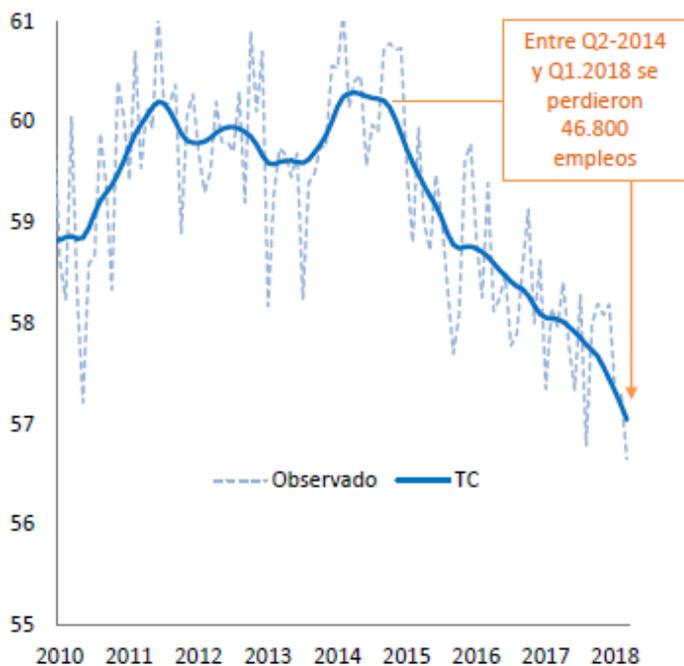
Inversión extranjera directa



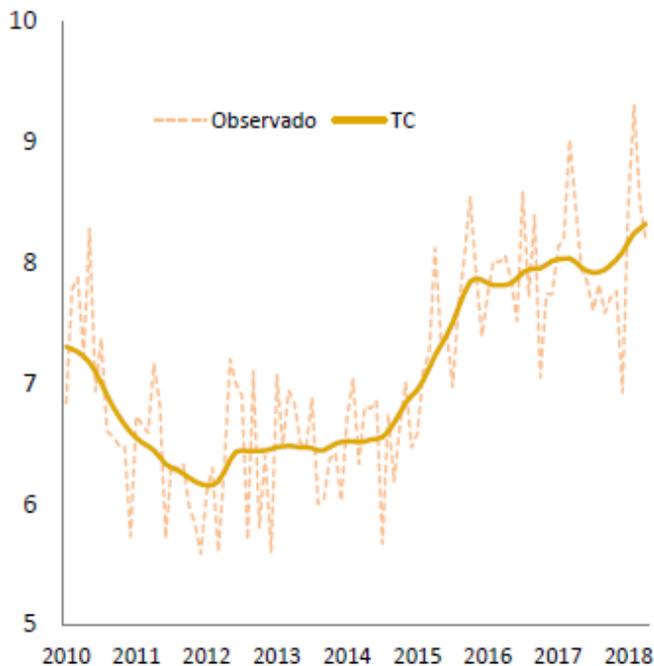
Fuente: BCU

El mercado laboral no ha reaccionado al mayor crecimiento de la economía

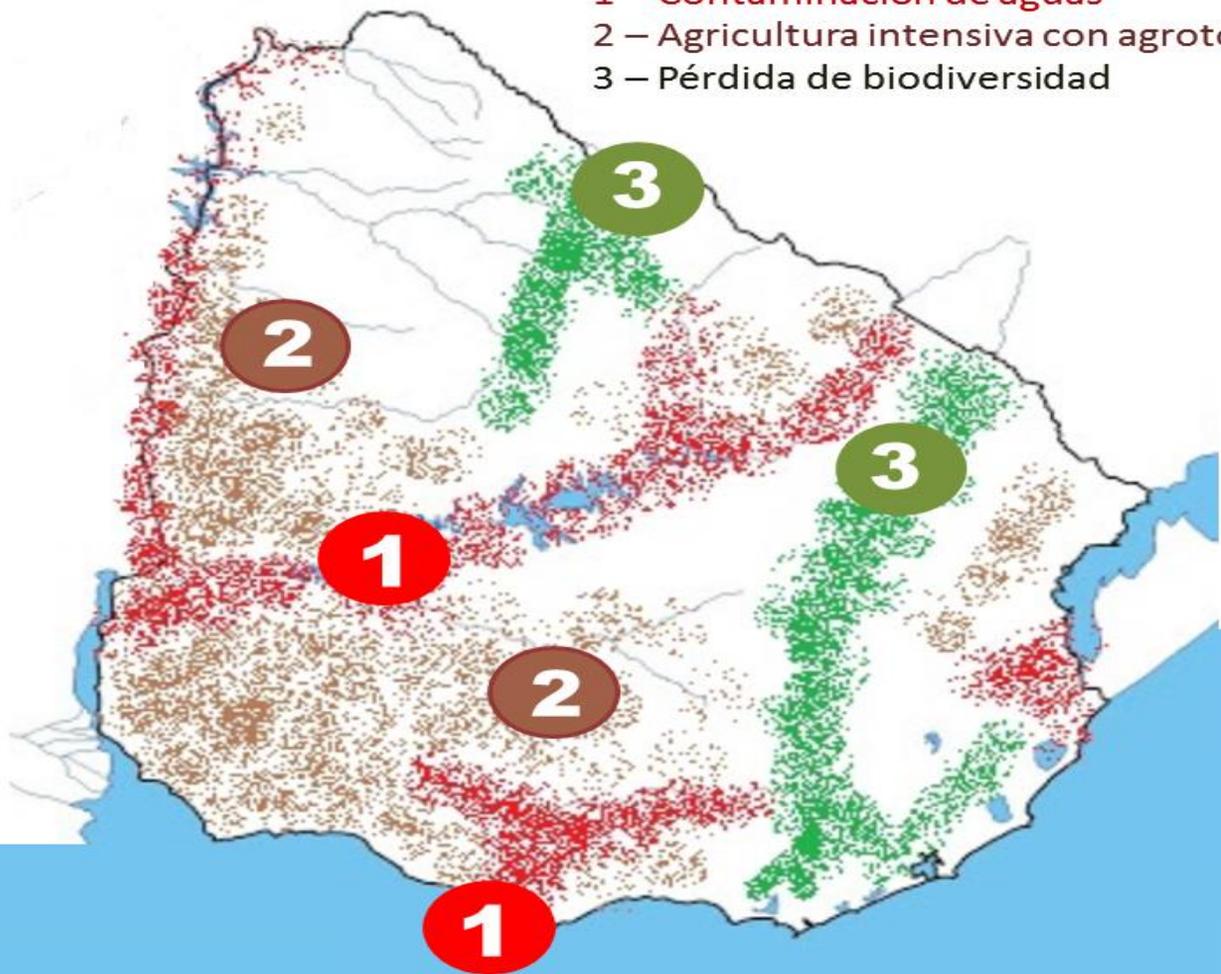
Tasa de Empleo - Total país



Tasa de Desempleo - Total país

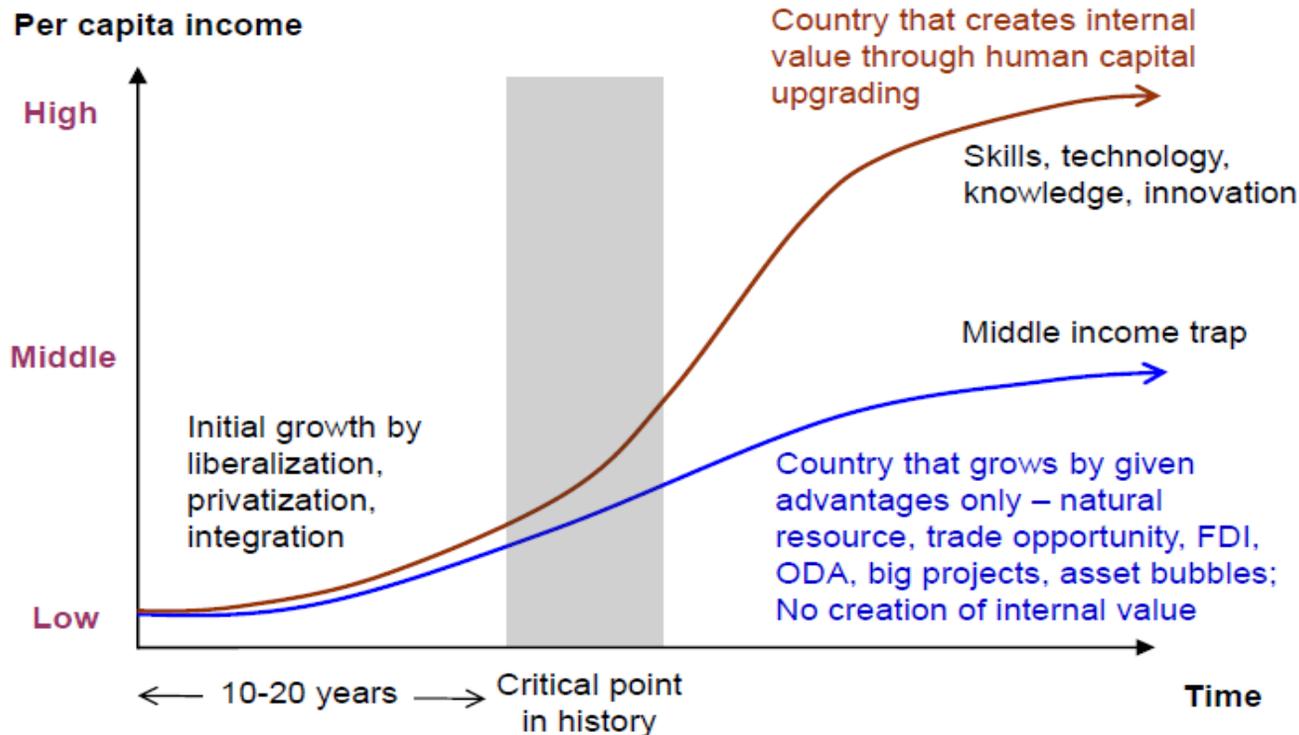


- 1 – Contaminación de aguas
- 2 – Agricultura intensiva con agrotóxicos
- 3 – Pérdida de biodiversidad



4. Desafíos

Superar el punto crítico hacia el desarrollo



Niveles de
productividad
(hora/hombre)

Mejorando mi
participación en la
cadena global de valor
en el mismo sector

Escalamiento entre
sectores

12

12

8

4

1

Desplazamiento
vertical

Escalamiento
horizontal

1

4

8

Agroindustria

Manufactura
Básica

Manufactura
Compleja

Mentefactura

- Agroindustria
- Textiles
- Productos de Madera y Papel

- Carbón, Plástico
- Productos de Metal
- Otra maquinaria

- Químicos
- Maquinaria Eléctrica
- Industria Automotriz
- Máquinas Herramientas

- Software Avanzado
- Farmacéuticos
- Nutracéuticos
- Electrónica
- Instrumentos
- Telecomunicaciones
- Aeronáutica
- Especialidades químicas
- Biotecnología
- Materiales Avanzados

Estrategia nacional?

Equilibrar los desafíos de:

- Atender las demandas de una población que crecerá a cerca de 10 mil millones de personas para 2030/50
- Las evidencias de agotamiento/restricciones de ciertos recursos estratégicos (suelo, agua, biodiversidad)
- El cambio climático

Aprovechar las oportunidades emergentes de los nuevos conocimientos (biología, TICs., ingenierías)

Generar nuevas fuentes de empleo y crecimiento económico

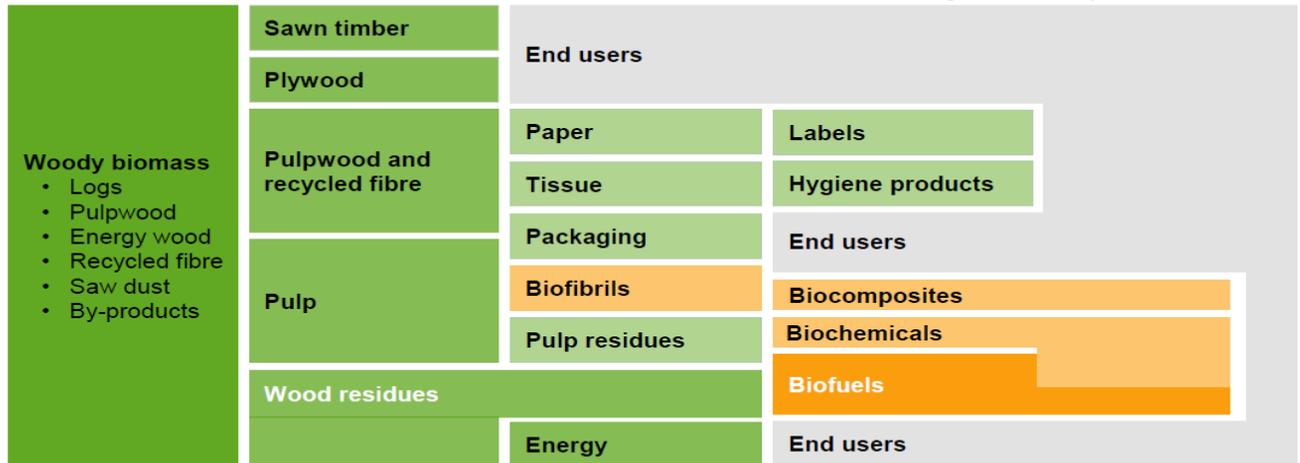
Estrategia de desarrollo de multinacionales

Biofuels a key step on pulp and paper industry's transformation path towards biorefining industry



◀
Pulp and paper industry today:
 Relatively low value-adding products
 mostly from primary raw materials
 ▶

◀
Biorefining industry of tomorrow:
 High value-adding products with all
 materials, including residues, processed
 ▶

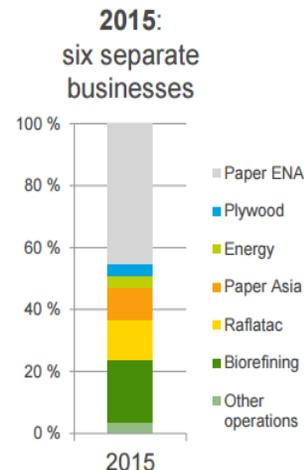
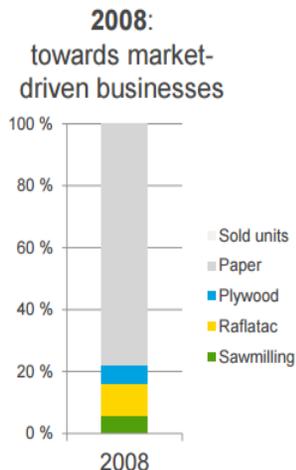
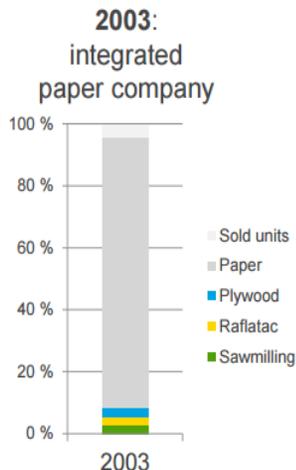


Current focus areas

Future growth avenues

UPM in transformation

Business portfolio, sales



Sales EUR 9.8bn
 EBIT (*) EUR 429m
 Net debt EUR 4.9bn
 Market cap EUR 7.9bn
 Personnel 34,500

Sales EUR 9.5bn
 EBIT EUR 513m
 Net debt EUR 4.3bn
 Market cap EUR 4.7bn
 Personnel 25,000

Sales EUR 10.1bn
 EBIT EUR 898m
 Net debt EUR 2.1bn
 Market cap EUR 9.2bn
 Personnel 19,600