PRESIDENCIA
REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY

Oficina de Planeamiento y Presupuesto

Área Estrategia de Desarrollo y Planificación

URUGUAY
III SIGLO

Woodrow Wilson International Center for Scholars
Latin American Program

CURI

SEMINARIO: LA ECONOMIA POLITICA
DE LA INSERCION INTERNACIONAL DEL URUGUAY
Montevideo, 14 de septiembre de 2009

APERTURA Y DISTRIBUCION: PREGUNTAS SOBRE ECONOMIA POLITICA PARA UN MODELO DE DESARROLLO INCLUSIVO EN URUGUAY

GUSTAVO BITTENCOURT
AREA ESTRATEGIA DE DESARROLLO Y PLANIFICACION
OFICINA DE PLANEAMIENTO Y PRESUPUESTO

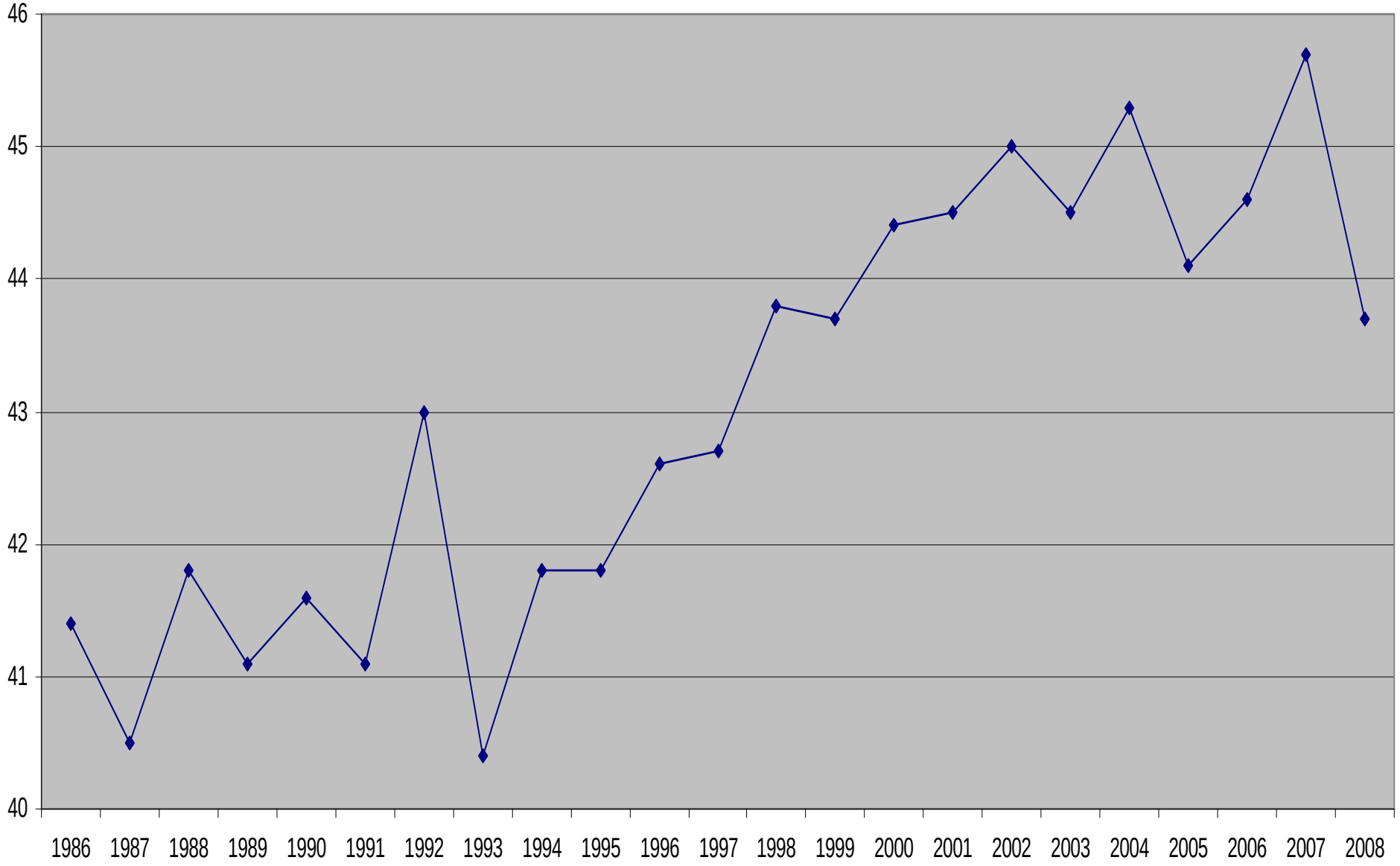
TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION FUNCIONAL
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS: INVERSION EXTRANJERA
6. URUGUAY HACIA EL 2030

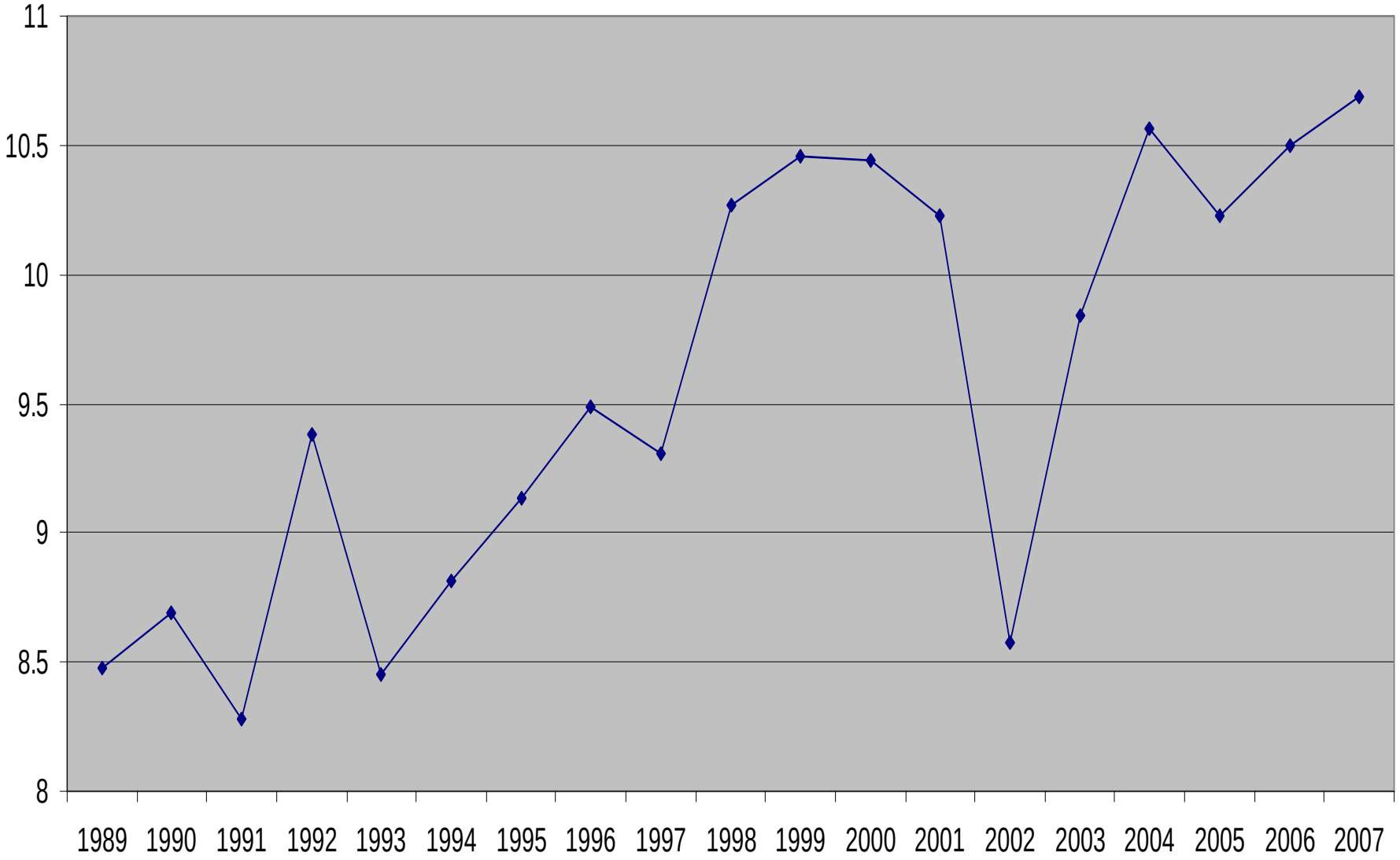
TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION FUNCIONAL. TEORIA DEL COMERCIO
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS INVERSION EXTRANJERA Y TECNOLOGIA
6. URUGUAY HACIA EL 2030

URUGUAY INDICE DE GINI



Relacion entre ingresos primer y ultimo quintil



TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS INVERSION EXTRANJERA Y TECNOLOGIA
6. URUGUAY HACIA EL 2030

APERTURA Y DISTRIBUCION: TEORIAS DE COMERCIO

- Modelo neoclásico con tierra y trabajo, o con n factores y m productos
- Modelo de factores específicos: efectos de una inserción internacional basada en recursos naturales
- Modelos con economías de escala: aumentos salariales por mejoras de productividad-eficiencia. Dependencia de la historia y fallas de mercado. La integración entre similares
- El aporte de la estática comparada y la necesidad de considerar la dinámica: cambio en tecnología y dotación de factores (acumulación de capital, educación, creación de rentas schumpeterianas)

APERTURA, DISTRIBUCION FUNCIONAL Y DE LOS HOGARES

- Cuáles son los canales de transmisión desde el crecimiento sostenible hacia la reducción y eliminación de la pobreza?
- Cómo impacta el cambio estructural (intersectorial e intrasectorial) en la distribución funcional y desde ésta a la distribución de los hogares?
- De la revisión de estudios se puede opinar que la modelización desarrollada hasta el momento no permite captar esta complejidad: por ahora todo lo que se puede decir es parcial, mide impactos en alguna dimensión específica (a veces menor o de importancia limitada en el tiempo).

APERTURA, DISTRIBUCION FUNCIONAL, DE LOS HOGARES Y POBREZA

- Cuando vamos a los CGE resultados siempre son de pequeña magnitud, señalan alguna dirección pero insuficientes para sostener políticas de desarrollo. Por lo general muestran los cambios de nivel pero los subvalúan. No necesariamente las consideraciones dinámicas irán en la misma dirección que las estáticas: ejemplo crecimiento en sectores con demanda internacional poco dinámica (problema keynesiano) o dinamismo tecnológico escaso y por lo tanto bajo crecimiento de la productividad a largo plazo (problema schumpeteriano)
- Como regla general, atacar la pobreza requiere de crecimiento sostenido y mejoras en la distribución, y determinantes del crecimiento van mucho más allá que la apertura comercial

Aperturas y distribución: atribución de efectos

- Por lo tanto, parecerían ser los efectos dinámicos de la apertura sobre el crecimiento los más relevantes para afectar la distribución, tanto funcional como de los hogares.
- Esto no quiere decir que estimar los efectos estáticos (por ejemplo sobre el consumo o el ingreso, dada la dotación factorial) no sea importante, pero sugeriría ser cuidadoso en recomendación de estrategias de inserción internacional alternativas, sobre la base de sus impactos distributivos estáticos estimados con los instrumentos que se han utilizado hasta el momento

APERTURA y DISTRIBUCION: crecimiento para solucionar pobreza y su economía política

- Solamente crecimiento derrama poco o es insuficiente para rápida solución de la pobreza y la indigencia
- Diferentes alternativas de inserción internacional generan diferentes participaciones en los beneficios (o pérdidas) entre: propietarios del capital, trabajo y tierra; fracciones del capital por sectores; capital nacional, regional y Ets; ocupados, desempleados y pasivos; áreas geográficas o regiones, etc.
- Cómo y quien sustenta la alianza social estable de mediano y largo plazo requerida por el modelo elegido?
- Qué es el modelo o EDN y cuáles son sus opciones?

TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION FUNCIONAL. TEORIA DEL COMERCIO
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS INVERSION EXTRANJERA Y TECNOLOGIA
6. URUGUAY HACIA EL 2030

Estructura del PIB a precios corrientes 1985-2006

Fuente: BCU SCN anterior, INDH PNUD 2008

CLASE DE ACTIVIDAD ECONOMICA	1985	1990	1995	2000	2005 (*)
PRODUCTO INTERNO BRUTO	100	100	100	100	100
Agropecuaria	13,3	9,0	8,5	6,0	8,9
Industrias Manufactureras	29,4	28,0	19,7	16,9	22,5
Electricidad, Gas y Agua	3,4	2,8	3,7	4,1	4,9
Construcción	3,0	3,8	5,3	5,9	3,8
Comercio, restaurantes y hoteles	12,5	15,4	15,2	13,3	13,0
Transporte, almac. y comunicaciones	6,0	6,8	7,3	9,1	9,7
Establec. financieros y Seguros	12,1	11,2	7,6	10,2	8,0
B. inmuebles y servicios a empresas	10,7	11,1	15,9	17,6	12,2
Servicios del Gobierno General	10,1	9,1	8,8	9,7	8,4
Otros serv. Com., soc. y personales	7,4	7,9	10,8	11,5	9,3

Estructura de PIB a precios corrientes, según Nuevo Sistema de Cuentas Nacionales (BCU)

	1997	2002	2003	2006*	2007*	2008*
ACTIVIDADES PRIMARIAS	6.8	7.7	9.8	8.9	8.7	9.5
INDUSTRIAS MANUFACTURERAS	14.9	13.1	14.9	15.1	14.5	15.5
SUMINISTRO DE ELECTRICIDAD, GAS Y AGUA	2.9	3.4	3.7	2.0	3.2	1.5
CONSTRUCCION	5.5	5.1	4.3	5.9	6.0	6.3
COMERCIO, REPARACIONES, RESTAURANTES Y HOTELES	14.4	11.6	12.1	12.9	13.5	14.1
TRANSPORTE, ALMACENAMIENTO Y COMUNICACIONES	7.2	8.5	8.4	8.3	8.1	8.8
OTRAS ACTIVIDADES	40.4	43.8	38.5	35.6	35.3	34.5
Subtotal	92.0	93.3	91.7	88.7	89.4	90.3
Servicios de intermediación financiera medidos indirectamente no distribuidos	-3.7	-4.3	-3.8	-2.7	-2.7	-2.3
Impuestos menos subvenciones sobre los	11.8	11.0	12.0	14.0	13.4	12.0
PRODUCTO INTERNO BRUTO	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0	100.0

Tasas de crecimiento anual PIB real y sectorial (en %)

(estimadas por regresión logarítmica)

BCU: SCN anterior

CLASE DE ACTIVIDAD ECONOMICA	1983-2006	1983-1990	1990-2006	1990-1998	1998-2003	2003-2006
PRODUCTO INTERNO BRUTO	2,4	3,4	1,6	4,1	-4,0	7,9
Agropecuaria	2,3	1,2	2,2	4,3	-1,1	7,9
Industrias Manufactureras	0,2	3,6	-0,3	0,3	-6,5	11,9
Electricidad, Gas y Agua	3,9	4,4	3,1	4,7	0,3	2,4
Construcción	1,5	-0,4	-0,4	4,9	-10,5	7,7
Comercio, Restaurantes y Hoteles	2,7	3,9	1,1	6,4	-9,1	12,1
Transporte, Almac. y Comunicaciones	6,4	6,1	5,3	9,5	-0,8	10,9
Finanzas, Inmuebles y serv. a empresas	2,3	3,7	1,9	2,2	0,8	-1,4
Servicios comunales, sociales y personales	1,3	3,2	0,6	1,5	-1,5	1,9

Clasificación de ramas industriales

	No exportadoras	Moderadamente exportadoras	Fuertemente Exportadoras
Insumos primarios nacionales (IPN)	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3
Insumos industriales nacionales (IIN)	Grupo 4	Grupo 5	Grupo 6
Insumos importados (IIMP)	Grupo 7	Grupo 8	Grupo 9

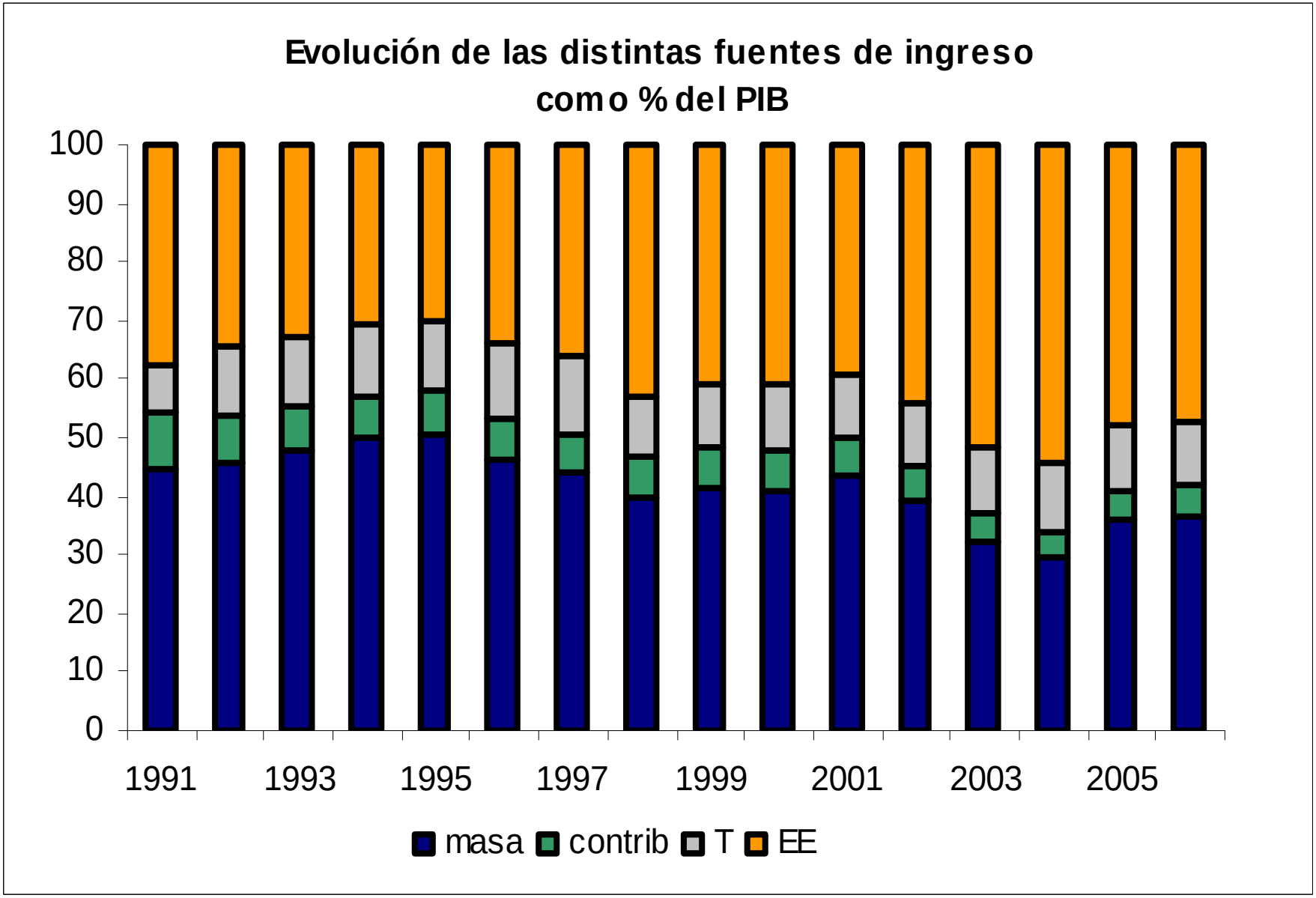
Estructura del Valor de Producción Industrial (en %)

Excluye Refinación de Petróleo

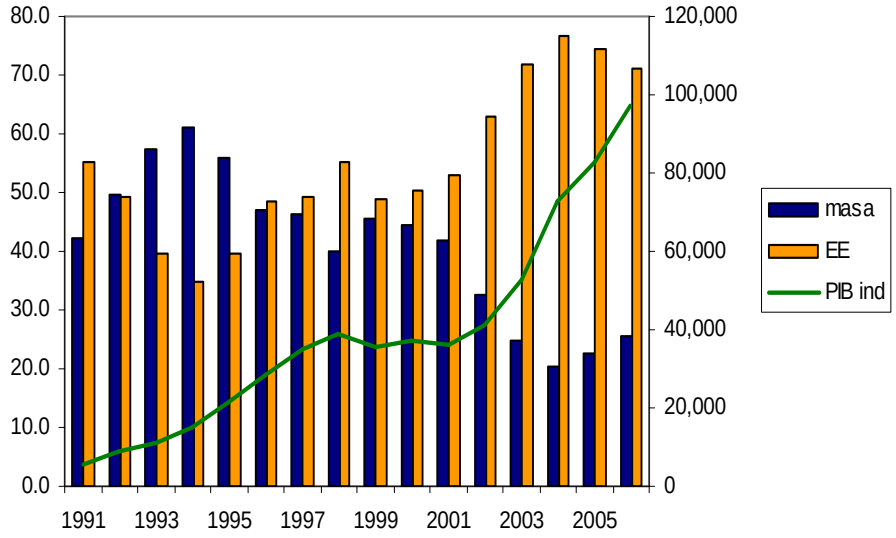
Fuente: año 1985 en base a Laens (1989), resto de los años elaboración propia en base a datos del INE (EIA y EIT), BCU, y DGA

	1985	1991	1998	2003 (*)	2006 (*)
IPN (1+2+3)	39,8	38,5	48,5	53,0	50,9
IIN (4+5+6)	26,5	36,0	27,1	25,6	22,2
IIMP (7+8+9)	26,0	25,5	24,4	21,4	26,9
TOTAL	100	100	100	100	100

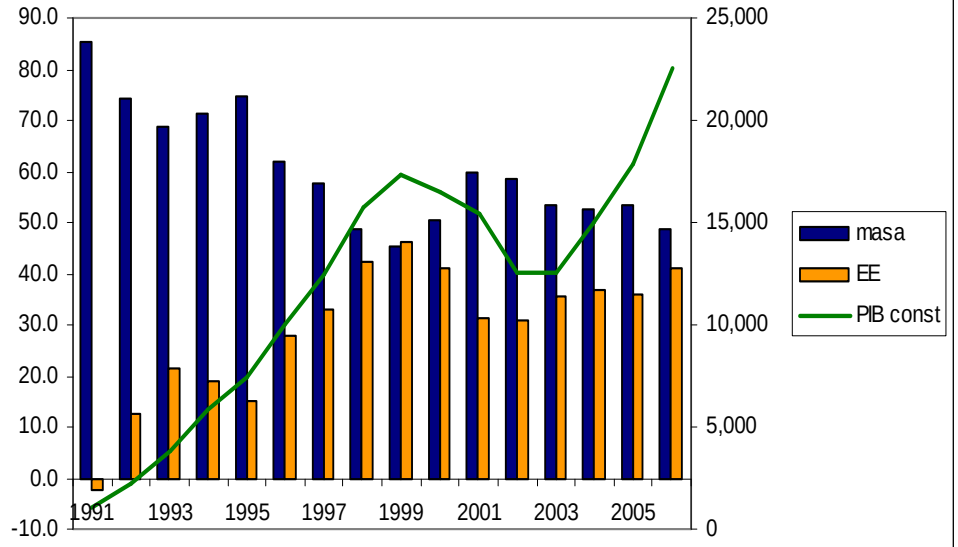
Masa de remuneraciones pasó 45% del PIB en 1991 a 37% en 2006,
Excedente de explotación de 38% a 47%. Masa salarial pro ciclico. Reducción de peso coincide con aumentos del Gini



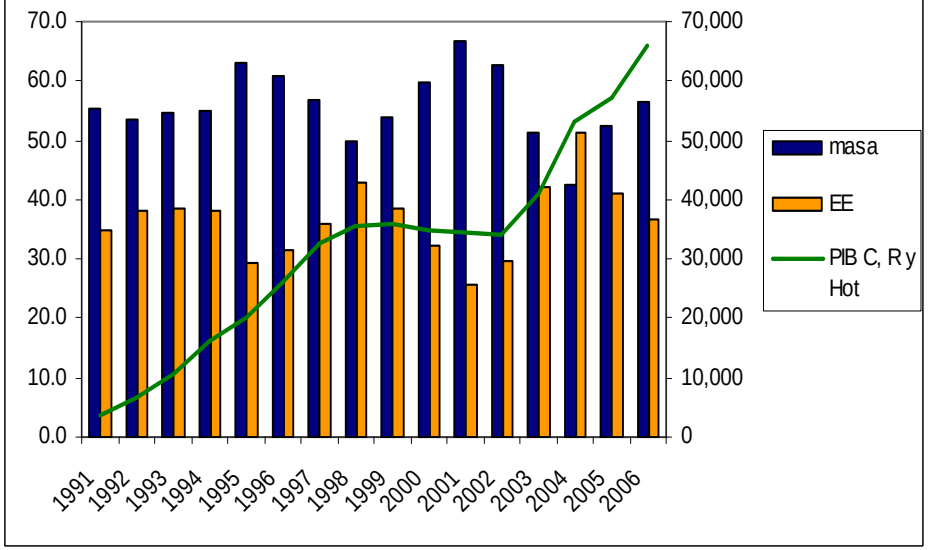
Masa de remuneraciones y el excedente de explotación como % del PIB industrial. PIB industrial en miles de $ corrientes.



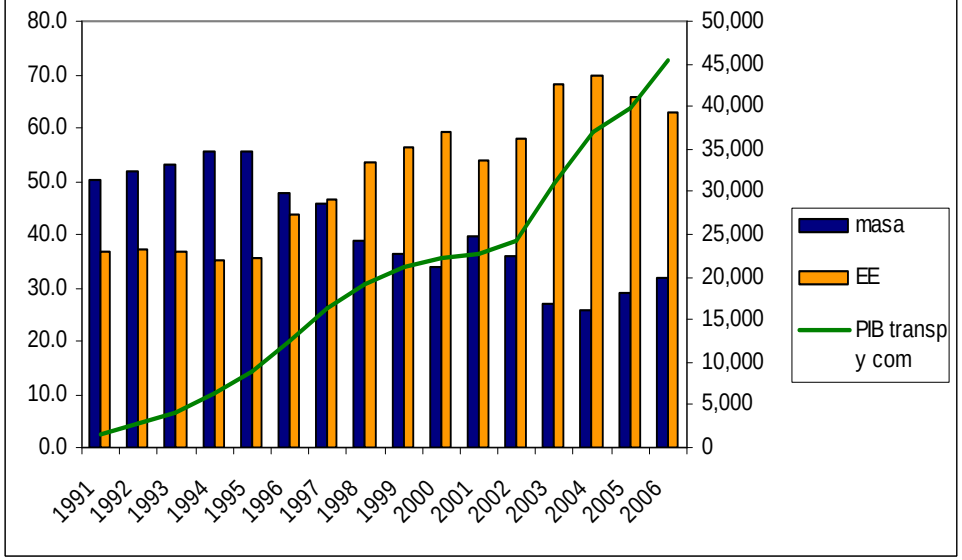
Masa de remuneraciones y excedente de explotación como % del PIB de la construcción. PIB de la construcción en miles de $ corrientes.



Masa de remuneraciones y excedente de explotacióncomo % del PIB de C, R y Hoteles.
PIB de C, R y Hoteles en miles de $ corrientes.

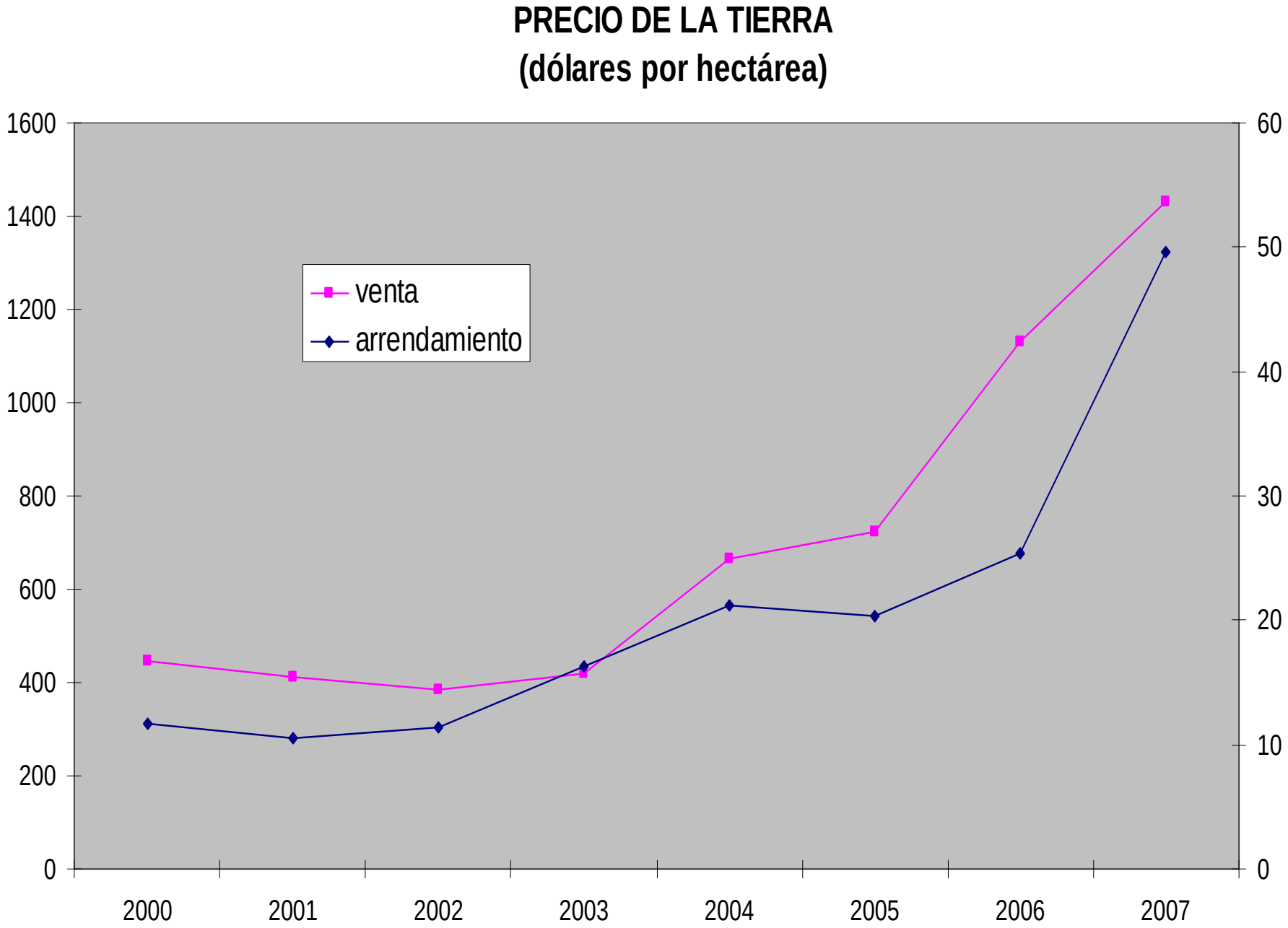


Masa de remuneraciones y excedente de explotación como % del PIB de Transp y Comunic. PIB de Transporte y Comunic en miles de $ corrientes.

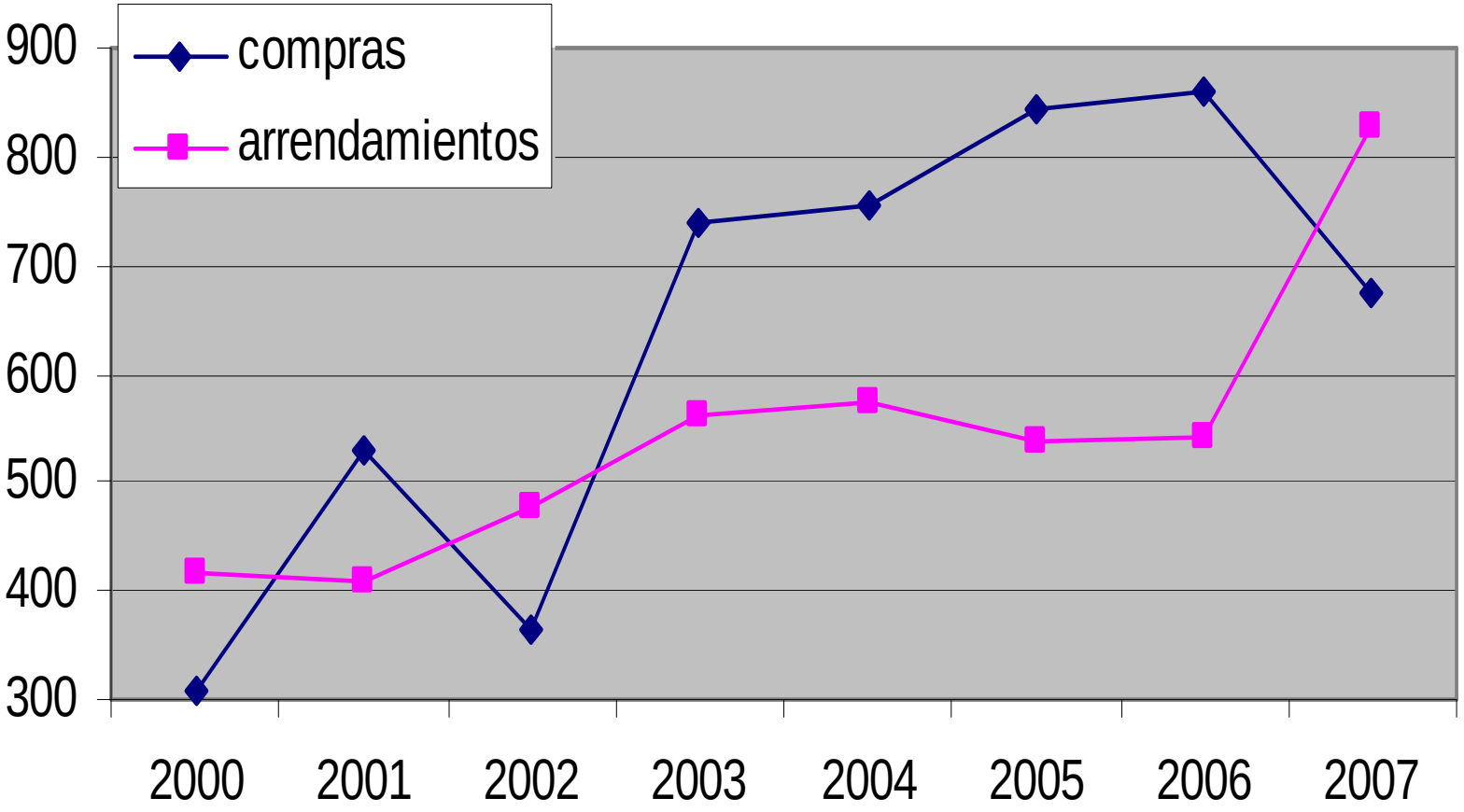


TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION FUNCIONAL. TEORIA DEL COMERCIO
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS INVERSION EXTRANJERA
6. URUGUAY HACIA EL 2030


PRECIO DE LA TIERRA
(dólares por hectárea)
1600
1400
1200
1000
800
600
400
200
0
60
50
40
30
20
10
0
venta
arrendamiento
2000
2001
2002
2003
2004
2005
2006
2007

NEGOCIOS INMUEBLES AGRO
(miles de has comercializadas)



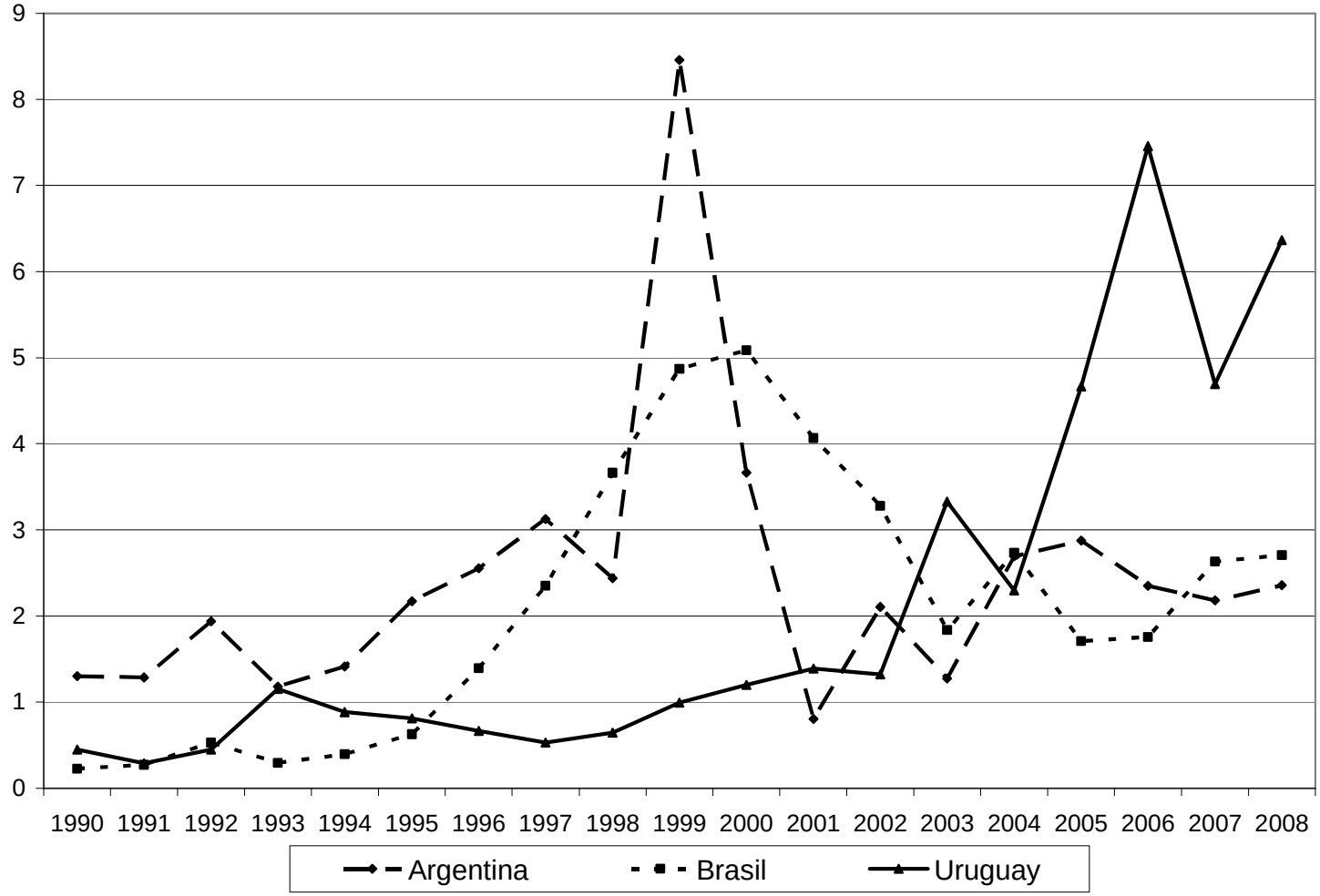
TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION FUNCIONAL. TEORIA DEL COMERCIO
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS INVERSION EXTRANJERA
6. URUGUAY HACIA EL 2030

Problemas asociados a la nueva presencia de capital extranjero

- Cuáles son los instrumentos adecuados para la promover la reinversión de excedentes o de nueva IED?
- Revisar mecanismos de incentivos de acuerdo a necesidad de promover derrames y reinversión. Planificar la articulación de Zonas Francas con el espacio económico local, revisar el futuro otorgamiento de ZFs
- Viejo tema del desarrollo en América Latina, Furtado en sus Analisis del Modelo Brasileño revisa la circulación del EE y su utilización por parte de las ET
- La IED neta de compra de tierras alcanza al 40% de la FBCF privado en 2008
- Como se construye la alianza con el Estado observada en los páises exitosos en Crecimiento Asistido por IED?

Relación entre IED y PIB: Argentina, Brasil y Uruguay 1990-2008 *(en %)*



Fuente: elaboración propia en base a UNCTAD, Banco Central do Brasil, CEPAL, FMI y BCU

IED por principales países de origen 1990-2006:
(promedios anuales, en millones de dólares y en %)

	1990-2000		2001-2003				2004-2006			
	Estimaciones Propias		Datos Oficiales		Estimaciones Propias		Datos Oficiales		Estimaciones Propias	
	valor	%	valor	%	valor	%	valor	%	valor	%
MERCOSUR+Chile	78	25	59	20	126	22	175	20	403	38
Argentina	-	-	57	19	85	15	139	16	287	27
Brasil	-	-	1	0	11	2	30	3	99	9
Europa	159	51	83	27	374	65	155	17	622	59
Alemania	-	-	0	0	6	1	7	1	20	2
España	-	-	11	4	235	41	108	12	46	4
Francia	-	-	25	8	16	3	10	1	23	2
Países Bajos	-	-	19	6	5	1	4	0	-16	-2
Reino Unido	-	-	15	5	3	1	25	3	35	3
Estados Unidos	55	18	29	10	2	0	35	4	-32	-3
Otros orígenes	21	7	131	43	77	13	527	59	69	6
TOTAL	**313**	**100**	**302**	**100**	**579**	**100**	**891**	**100**	**1.062**	**100**

Fuente: elaboración propia en base a BCU y estimaciones propias

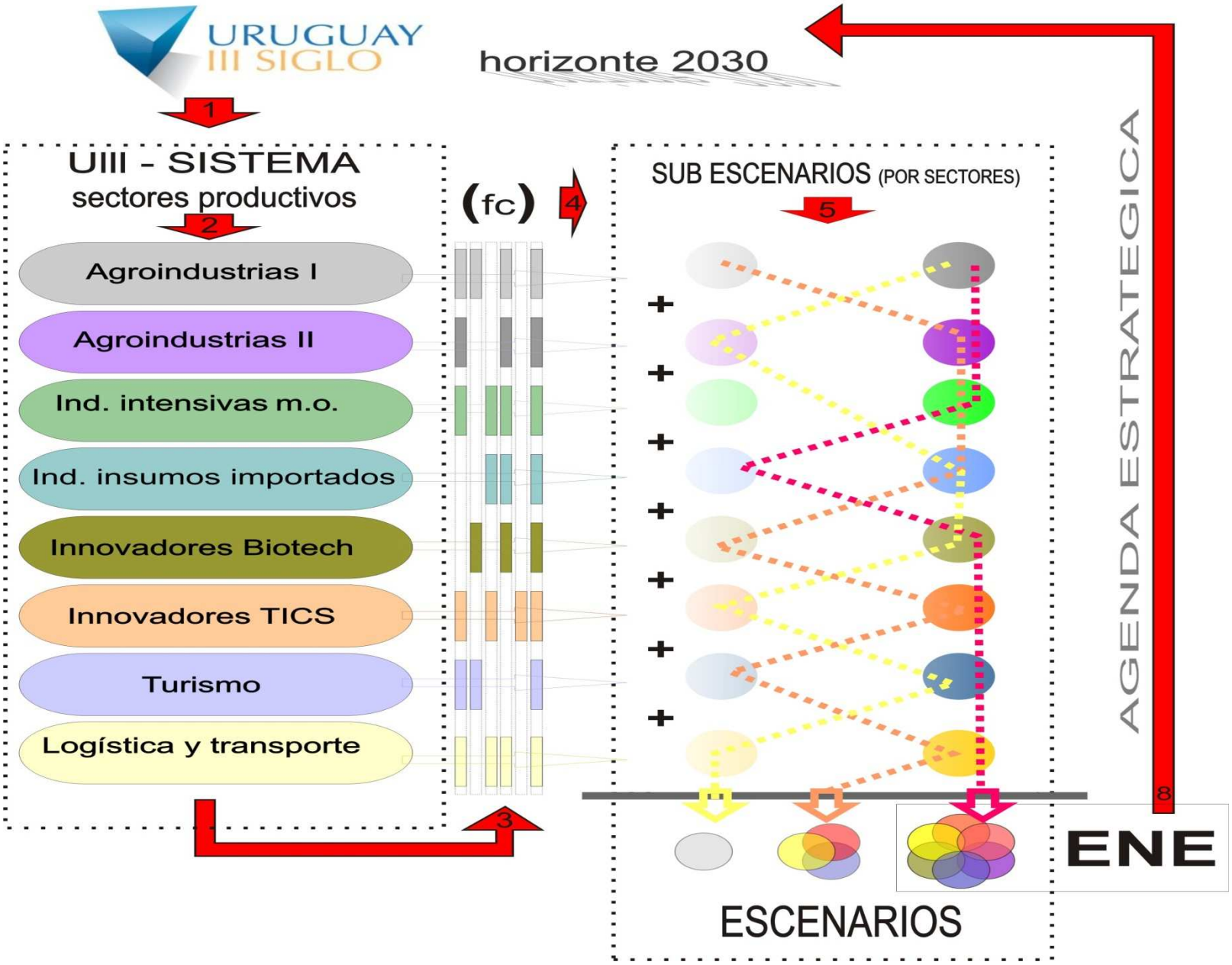
IED en Uruguay: inserción exportadora de las ET

- Las exportaciones de ET representan el 30% de las exportaciones totales en 1998 y casi el 50% en el promedio 2007-2008
- Pauta exportadora del país desde los 90:
  - Incremento de productos primarios agrícolas y agroindustriales
  - Disminución de industrias intensivas en trabajo (textiles y cuero)
  - Sobrevivencia de industrias insumos importados exportando a la región
- Estas tendencias se observan de forma más profunda para las exportaciones de ET

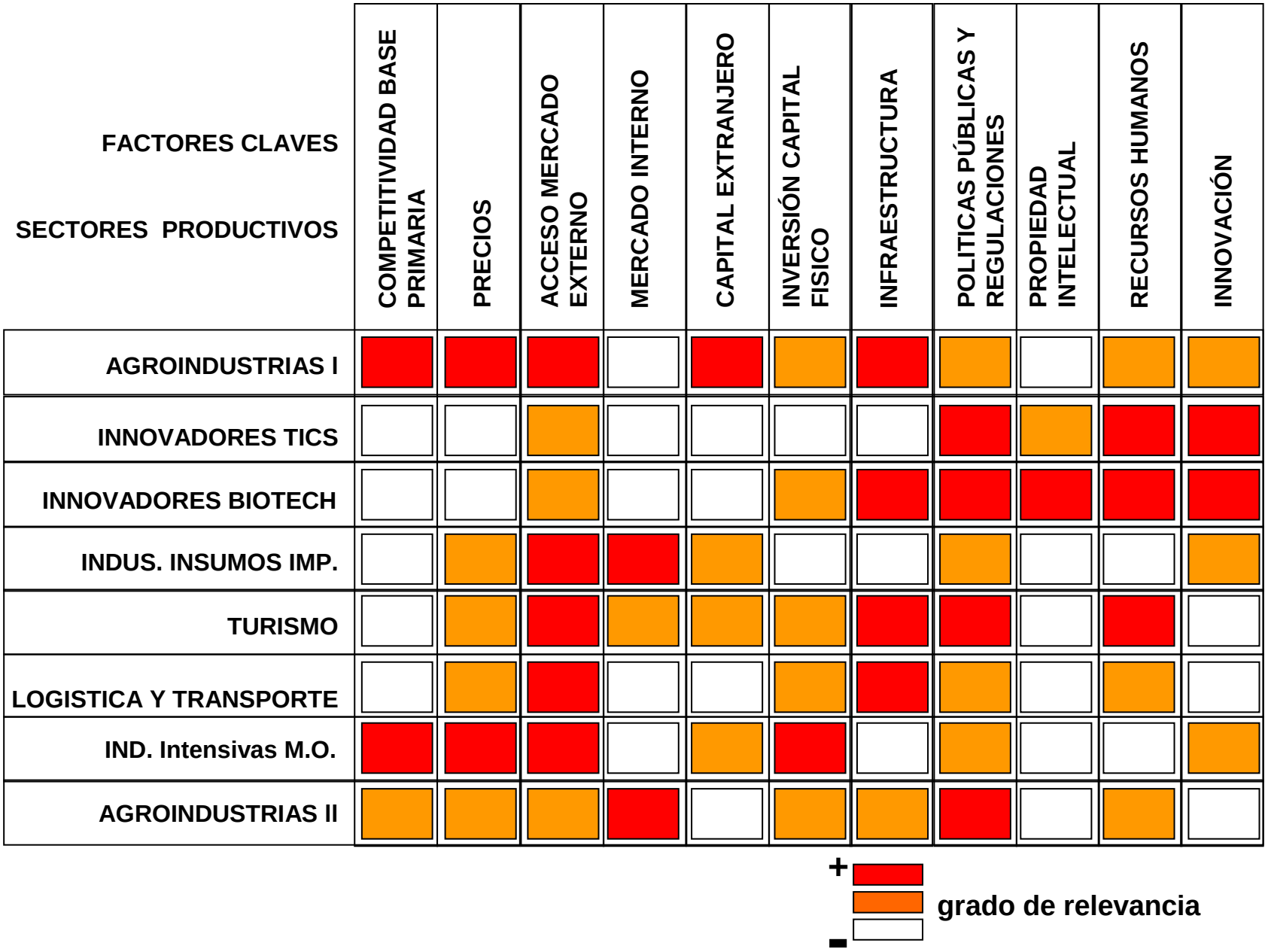
TEMAS PARA LA DISCUSION

1. EXISTE UNA TENDENCIA A LA CONCENTRACION DEL INGRESO DE LOS HOGARES?
2. COMO SE VINCULA LA APERTURA COMERCIAL (O LAS APERTURAS) Y LA DISTRIBUCION FUNCIONAL. TEORIA DEL COMERCIO
3. EVIDENCIA DE CAMBIO ESTRUCTURAL Y DISTRIBUCION FUNCIONAL
4. EL CASO DE LA RENTA DE LA TIERRA Y EFECTOS RIQUEZA
5. CONSIDERACIONES DINAMICAS INVERSION EXTRANJERA Y TECNOLOGIA
6. URUGUAY HACIA EL 2030

METODOLOGÍA **– arquitectura del proceso**



ESCENARIOS SECTORIALES FACTORES CLAVE



COMPARACION DE ESCENARIOS AGREGADOS					
			Escenarios		
	2006	2008	Mínima	Dinámico	ENE
Exportaciones (millones US$)	5.444	7.435	10.054	16.333	22.028
Tasa crecimiento exportaciones 2006-2030 (%)			2,6%	4,7%	6,0%
Tasa crecimiento exportaciones 2008-2030 (%)			1,4%	3,6%	5,1%
PIB (millones US$ 2006)	20.067	23.510	33.132	50.479	68.707
Tasa crecimiento PIB 2006-2030 (%)			2,1%	3,9%	5,3%
Tasa crecimiento PIB 2008-2030 (%)			1,6%	3,5%	5,0%
PIB por habitante (US$ 2006)	6.054	7.051	9.279	14.137	19.242
Tasa crecimiento PIB por habitante 2006-2030 (%)			1,8%	3,6%	4,9%
Tasa crecimiento PIB por habitante 2008-2030 (%)			1,3%	3,2%	4,7%

tres posibles escenarios

- Significado del escenario de mínima: el tendencial “25W”
- Resultado del escenario intermedio: quiebre respecto al pasado con “buen gobierno” y relativa “neutralidad” de la estrategia y las políticas públicas
- ENE: buen gobierno + apuestas productivas a la innovación + alteración deliberada de tendencias del mercado apoyando la generación de rentas schumpeterianas
- ENE no es el techo, podemos imaginar mejores escenarios

3- RESULTADOS RELEVANTES PARA EL PLAN DE TRABAJO

LA AGENDA ESTRATEGICA

10

PILARES PARA EL DESARROLLO PRODUCTIVO

EN LA AGENDA DE DESARROLLO NACIONAL URUGUAY

ADN **URUGUAY**

LA AGENDA ESTRATEGICA

DIEZ PILARES PARA UNA ESTRATEGIA DE DESARROLLO PRODUCTIVO

1. **Impulsar la formación de capital humano.**

2. **Promover decididamente la innovación y la creación de conocimiento.**

3. **Aumentar sostenidamente la tasa de inversión.**

4. **Fomentar las exportaciones de bienes y servicios.**

5. **Atraer inversión extranjera directa y maximizar su aporte al desarrollo.**

6. **Desarrollar el máximo potencial agro-exportador y pisar fuerte en la economía del conocimiento.**

7. **Incorporar la cuestión ambiental en la estrategia de crecimiento.**

8. **Apoyar el desarrollo del mercado interno y las pymes no exportadoras.**

9. **Construir un estado inteligente para la regulación y el desarrollo de infraestructura.**

10. **Diseñar políticas en clave de asociación público- privada**

INCORPORAR EQUIDAD EN LA EUllS

1. Impactos de los escenarios productivos sobre la demografía: movimientos poblacionales migratorios internacionales e internos, modificaciones en el nivel de bienestar de las poblaciones pobres regionalmente localizadas.
2. Demanda de Empleo y salarios por calificación en nuestro ENE, de acuerdo a previsión de posible cambio tecnológico
3. Escenarios de capacitación y oferta de mano de obra en el ENE
4. Resultados de masa salarial posibles al 2030
5. Posibles evoluciones de precio de la tierra y remuneración de capital y propiedad
6. Distribución del ingreso resultante de posibles respuestas de la oferta de trabajo a la demanda del ENE de Uruguay III Siglo.
7. Tributación para financiar las transferencias
8. Políticas de protección social