



Cierre del año 2013 y perspectivas 2014

1. Si bien en términos globales la economía uruguaya ha registrado una marcada desaceleración desde la segunda mitad del año 2011, se estima que el año 2013 cierre con una tasa de crecimiento entre el 3,5% y 4%.
2. En definitiva se debería esperar que en el mediano plazo la economía conduzca su evolución a su tasa de crecimiento potencial, es decir en el orden del 3,50% anual, lo cual es una buena noticia para todos los sectores.
3. El desafío está en hacer que dicha tasa de crecimiento sea sostenible en el tiempo y es ahí donde se encuentran hoy las principales preocupaciones del sector empresarial. Que la tasa de crecimiento del país se mantenga en dichos niveles en definitiva dependerá de las políticas económicas que las autoridades decidan llevar adelante.
4. Según la última edición de la Encuesta de Actividad de Comercio y Servicios, correspondiente al tercer trimestre del año 2013, más del 40% de los empresarios consultados considera que el incremento de los costos laborales es uno de los factores que tiene mayor incidencia negativa en la rentabilidad de los negocios. Es decir que el incremento de los salarios y las cargas sociales han repercutido negativamente en el resultado económico de las empresas, en la medida que los mismos crecen por encima de la productividad de los trabajadores.
5. Al mismo tiempo continúan presentándose dificultades para incorporar trabajadores con las calificaciones adecuadas, en particular para los puestos que requieren una mayor especialización.
6. De esta forma la nueva realidad económica del país en los próximos años estará signada por un funcionamiento rígido del mercado de trabajo, no sólo por los elementos establecidos en la negociación colectiva sino también porque hay escasa oferta de mano de obra disponible. Se limita así la capacidad de adaptación del país.
7. Otro factor de preocupación es la carga impositiva que recae sobre el comercio formal de la economía, actualmente la presión fiscal en el país continúa manteniéndose en el entorno del 30% del PIB, es decir que de cada 100 dólares que se generan en las distintas actividades económicas 30 dólares se destinan al pago de impuestos.
8. A esto se le debe sumar la creciente competencia que se afronta con bienes y servicios adquiridos en el exterior sin pagar impuestos. Por otro lado hay un

menor ingreso de turistas argentinos a Uruguay y al mismo tiempo muchos uruguayos deciden consumir en la vecina orilla no sólo bienes sino también servicios asociados a la actividad turística. Según datos del Ministerio de Turismo en el tercer trimestre del año 2013 un 50% del gasto total asociado al turismo emisor se realiza en Argentina, y a su vez destinos como Norteamérica y Europa han aumentado considerablemente su participación no sólo en cantidad de turistas sino también en la participación del gasto total en turismo en dichas regiones.

9. Un elemento adicional que afecta también negativamente los resultados del sector es el crecimiento importante que han tenido las compras en el exterior hasta 200 dólares que ingresan al país sin el pago de impuestos. Según el último dato proporcionado por la Dirección Nacional de Aduanas, en el mes de agosto de 2013 se registraron 12.334 operaciones bajo este régimen de encomiendas. Si se supone que cada operación significa una compra aproximada de 150 dólares, en ese mes se consumieron en el exterior 1.850.000 dólares concentrados principalmente en vestimenta y artículos electrónicos de menor porte, los cuales se dejan de comprar en el mercado local.
10. Estas compras han presentado un incremento muy significativo desde la aprobación del Decreto que modificó el monto permitido para las encomiendas y han tenido una fuerte incidencia en las ventas de los comercios de plaza. A su vez, cabe destacar que estas compras por internet afectan a un sector que paga impuestos por sus operaciones en plaza, por las importaciones que realiza, por el personal que emplea, y que ahora debe competir con empresas del exterior.
11. A todo lo mencionado se suma una fuerte preocupación de los empresarios por los temas de seguridad, que implican costos crecientes a afrontar. A partir del análisis global de los resultados de la Encuesta de Victimización realizada por la Cámara para el año 2012 - 2013, es posible identificar la creciente sensación de inseguridad que manifiestan las personas que están al frente de los negocios en la actividad comercial, y se desprende de estos resultados la importancia de desarrollar un trabajo conjunto entre el sector público y privado tanto como entre privados para enfrentar estos temas.
12. El 2014 será un año electoral el cual estará signado no solo por un contexto de desaceleración de actividad económica sino también por aumentos de salarios, precios que no cederán a la baja, deterioro de las cuentas públicas, aumento del precio del dólar, con lo cual el principal desafío será lograr preservar los niveles de competitividad de las actividades económicas.
13. No solo se debe trabajar de forma coordinada sobre las principales políticas macroeconómicas monetaria, cambiaria y fiscal para que las mismas no se transformen en una traba más a la competitividad, sino también atender los

aspectos microeconómicos, que condicionan el correcto funcionamiento de la actividad empresarial.

14. En particular, en cuanto 2014 es un año electoral, se deberá analizar el tema de gasto público con especial énfasis en tanto históricamente las cuentas del sector público se deterioran en estos períodos, y eso puede comprometer la economía del país.
15. Otros temas relevantes que también deben estar en la agenda dado que son la base del crecimiento económico del país:
 - a. Tema energético, efecto sobre el costo que deben enfrentar las actividades productivas.
 - b. Tema inversión, cómo sostener los niveles históricos de inversión como porcentaje del PIB una vez finalizada la obra de Montes del Plata.
 - c. Tema educación, cómo sostener la oferta de mano de obra para satisfacer la demanda de trabajadores calificados y no calificados.
 - d. Diversificación de mercados para las exportaciones, alianzas estratégicas, cómo colocar productos con mayor valor agregado en los diferentes destinos.
16. En conclusión, se requieren políticas que tengan como objetivo el incremento de la competitividad de las empresas desde un enfoque sistémico y que generen un incentivo a la inversión privada.

Montevideo, 7 de enero de 2014