



CAMARA NACIONAL  
DE COMERCIO Y  
SERVICIOS DEL  
URUGUAY

# Ronda de Consejos de Salarios 2013

## Análisis Económico

Cámara Nacional de Comercio y Servicios del Uruguay  
Departamento de Estudios Económicos  
Montevideo, 17 de mayo de 2013

# Agenda

1. Situación internacional y regional.
2. Situación nacional.
3. Pautas en discusión.
4. Consecuencias de una regulación inadecuada.
5. Conclusiones.

# 1. Situación internacional y regional

## Fuera de la región:

- Europa continúa complicada pero con un riesgo menor de crisis general.
- ¿China e India compensarán la caída en la demanda de alimentos de Europa?
- Estados Unidos lentamente se estabiliza, aunque sin alcanzar aún tasas de crecimiento relevantes para su economía.
- Política monetaria de Estados Unidos continuará siendo expansiva, con tasas de interés en el orden del 0 al 0.25%.

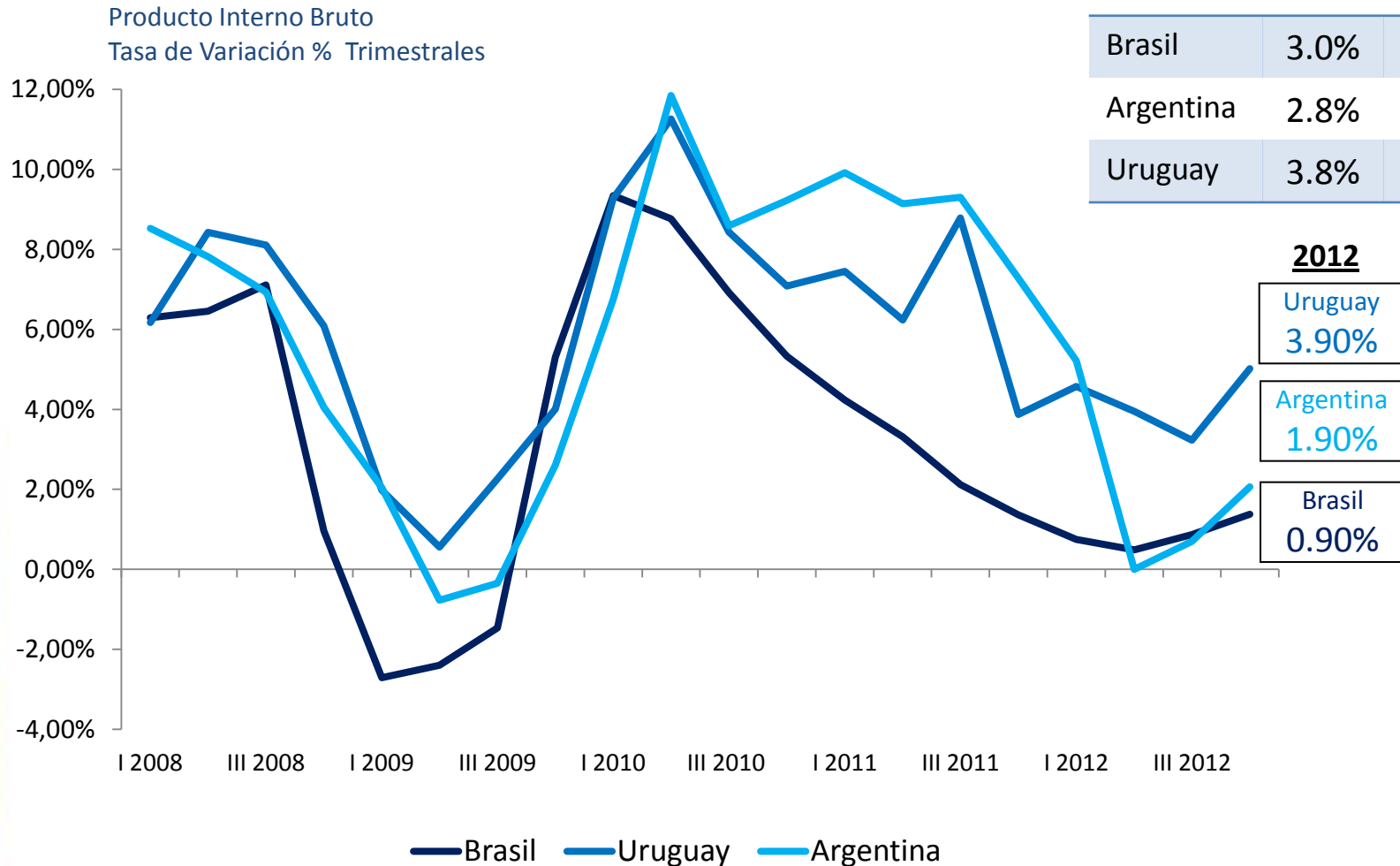
## En la región:

- Dudas respecto a Brasil, ¿recuperará su tasa de crecimiento en el mediano plazo?
- ¿Argentina mantendrá su estabilidad financiera?
- La relación de precios se volvió favorable para ambos países, lo cual afecta negativamente el intercambio de bienes y servicios de Uruguay.

# ¿Qué pasa en la región?

## Proyecciones del FMI

	2013	2014
Brasil	3.0%	4.0%
Argentina	2.8%	3.5%
Uruguay	3.8%	4.0%



Fuente: BCB, INDEC, BCU, FMI.

## 2. Situación nacional

Tasas de Crecimiento del PIB por Sectores	Variación % IV Trim.2012 – IV Trim. 2011	Variación % IV Trim. 2012 – III Trim. 2012
Actividades Primarias	0.86%	2.58%
Industria Manufacturera	4.34%	-3.43%
Electricidad, Gas y Agua	48.66%	40.44%
Construcción	13.17%	2.30%
Comercio, Reparaciones, Restaurantes y Hoteles	0.87%	-3.07%
Transporte, Almacenamiento, y Comunicaciones	5.95%	0.79%
PBI	4.76%	-0.13%

### Primer trimestre del 2013:

- Pérdida de dinamismo en las ramas industriales junto con Comercio y Servicios.
- Comienzan a caer importaciones de bienes intermedios sin petróleo , se mantienen las importaciones de bienes de capital y de bienes de consumo.
- Se enlentecen las exportaciones (en abril: exportaciones de soja)

## Encuesta de Actividad de Comercio y Servicios

### Tasas de Variación de las Ventas Reales: Primer Trimestre 2013

Bienes de Consumo	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Trim. IV 2012	Trim. I 2013
Art. de Bazar - Conjunto del Sector	12	-	610	-	-
En Bazares	5	6	27	-0,4%	-7,6%
En Sup. Y Coop.	7	-	583	13,8%	-1,3%
Confiterías	7	10	419	-1,2%	1,4%
Electrodom. Conjunto del sector	12	-	1.709	-	-
Casa de electrodom.	5	30	478	12,4%	7,1%
En Sup. y Coop.	7	-	601	25,7%	3,3%
Ferreterías Mayoristas	6	6	353	3,2%	4,3%
Ferret. Y Pinturerías	8	13	283	4,3%	2,3%
Ópticas	6	14	72	-0,5%	3,2%
Jugueterías	6	22	372	2,0%	8,5%
Supermercados y Cooperativas	7	-	12.355	4,1%	1,4%
Vestimenta en General	15	134	1.565	-	-
Vestimenta Dama	9	99	1.274	9,3%	1,8%
Vestimenta Caballero	6	35	291	0,4%	-7,3%
Calzado	5	42	213	-0,6%	2,6%

Fuente: CNCS

## Encuesta de Actividad de Comercio y Servicios

### Tasas de Variación de las Ventas Reales: Primer Trimestre 2013

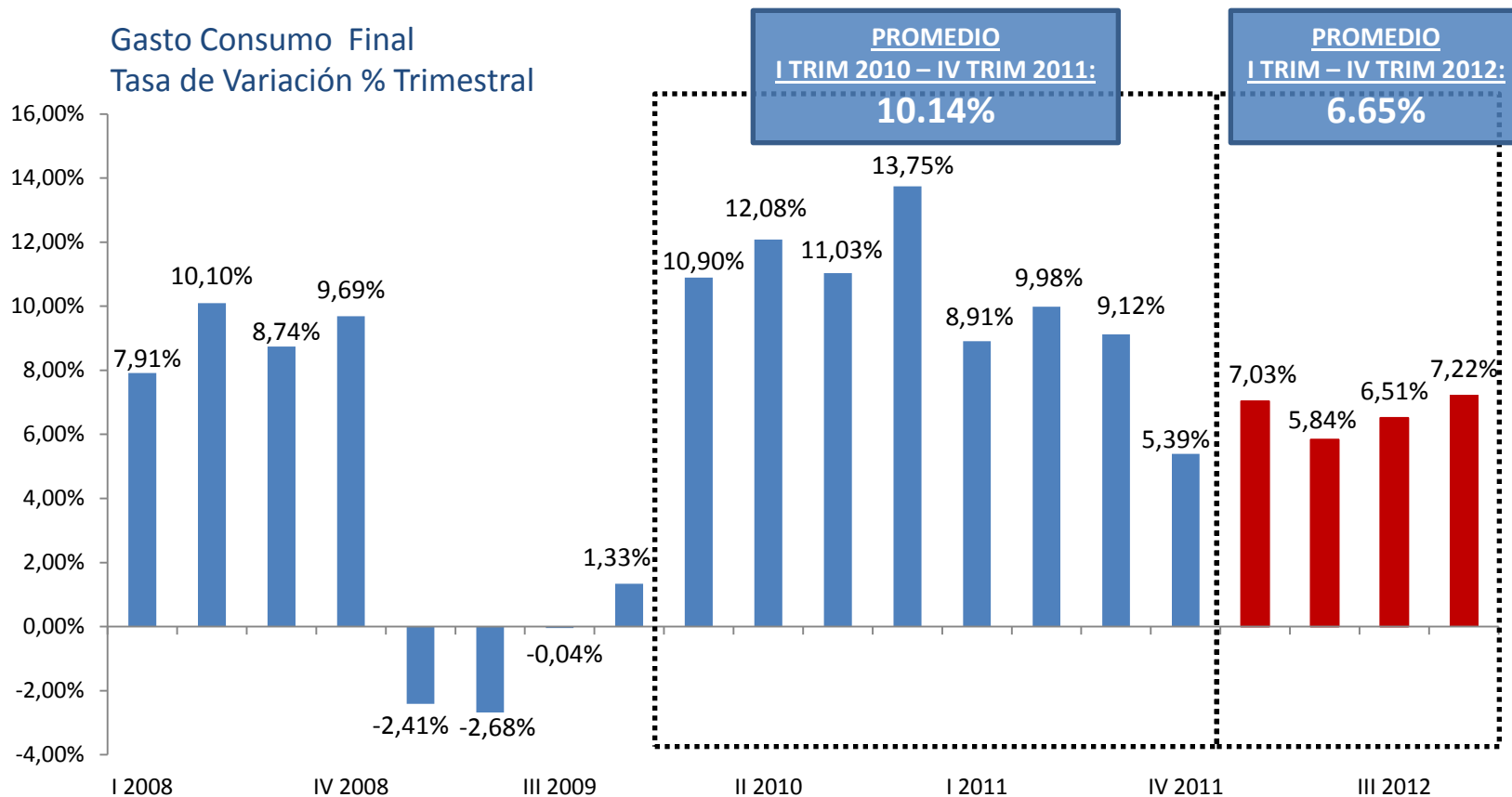
Otros Bienes	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Trim. IV 2012	Trim. I 2013
Autos y Camionetas*	-	-	-	-13,2%	<b>4,8%</b>
Camiones y Ómnibus*	-	-	-	16,2%	<b>1,3%</b>
Barracas	5	9	191	-4,5%	<b>-8,0%</b>
Repuestos Automotrices	7	8	115	2,8%	<b>4,6%</b>
Maquinaria Agrícola*	-	-	-	-13,4%	<b>-29,8%</b>

Servicios	Nro. Emp.	Nro. Locales	Personal Ocupado	Trim. IV 2012	Trim. I 2013
Agencias de Viaje	3	6	145	12,9%	<b>8,6%</b>
Hoteles	4	4	169	-11,5%	<b>-16,3%</b>
Servicios Informáticos	6	6	464	12,7%	<b>11,8%</b>

Fuente: CNCS

\*datos proporcionados para el total del país.

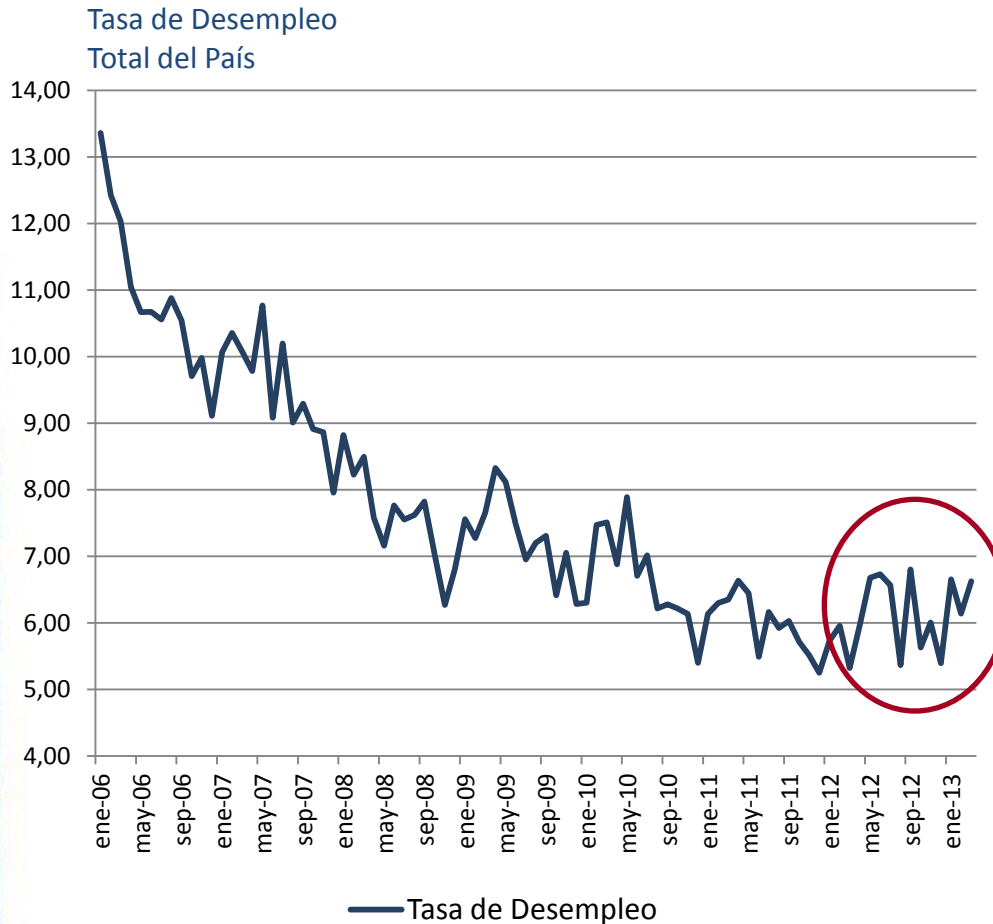
En el cuarto trimestre de 2012 se observa un aumento del Gasto de Consumo Final de 7.22% si se lo compara con el mismo trimestre de 2011. Se observa en el gráfico que el crecimiento se ha moderado respecto a las tasas registradas en 2010 y 2011.



Fuente: BCU.



Más allá de los vaivenes estacionales, hoy la tasa de desempleo se encuentra en niveles históricamente bajos, en el mes de marzo de 2013 la tasa de desempleo para el total del país alcanzó el 6.62%.

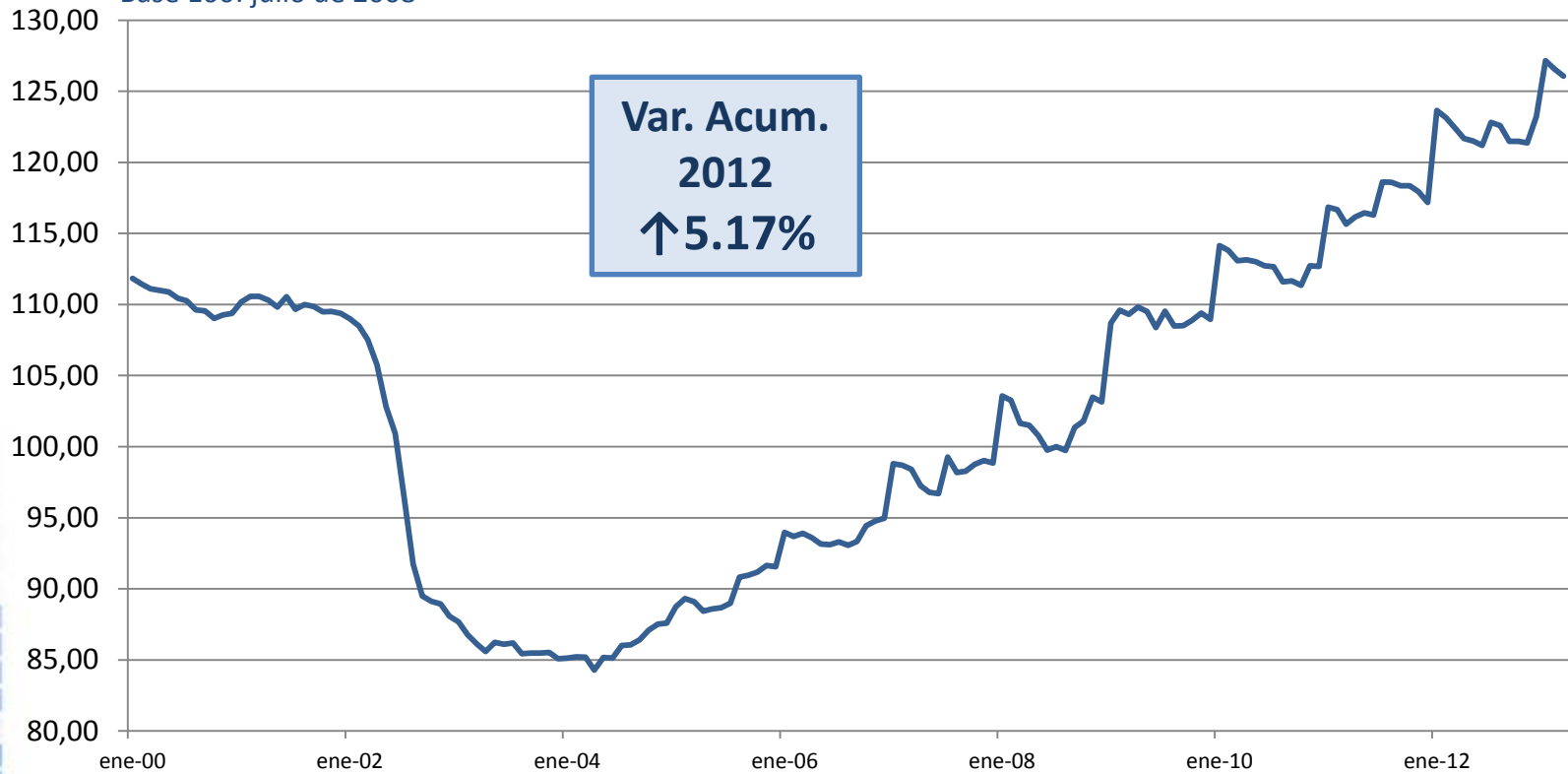


Fuente: INE.

### Algunas señales de alerta para el mediano plazo:

- Tasa de informalismo: 27% (50% de los informales son trabajadores no calificados).
- Población desempleada: principalmente mujeres y jóvenes menores de 25 años. Nivel educativo intermedio.
- Aumento de salarios no sostenibles, junto con rigidez en las relaciones laborales.

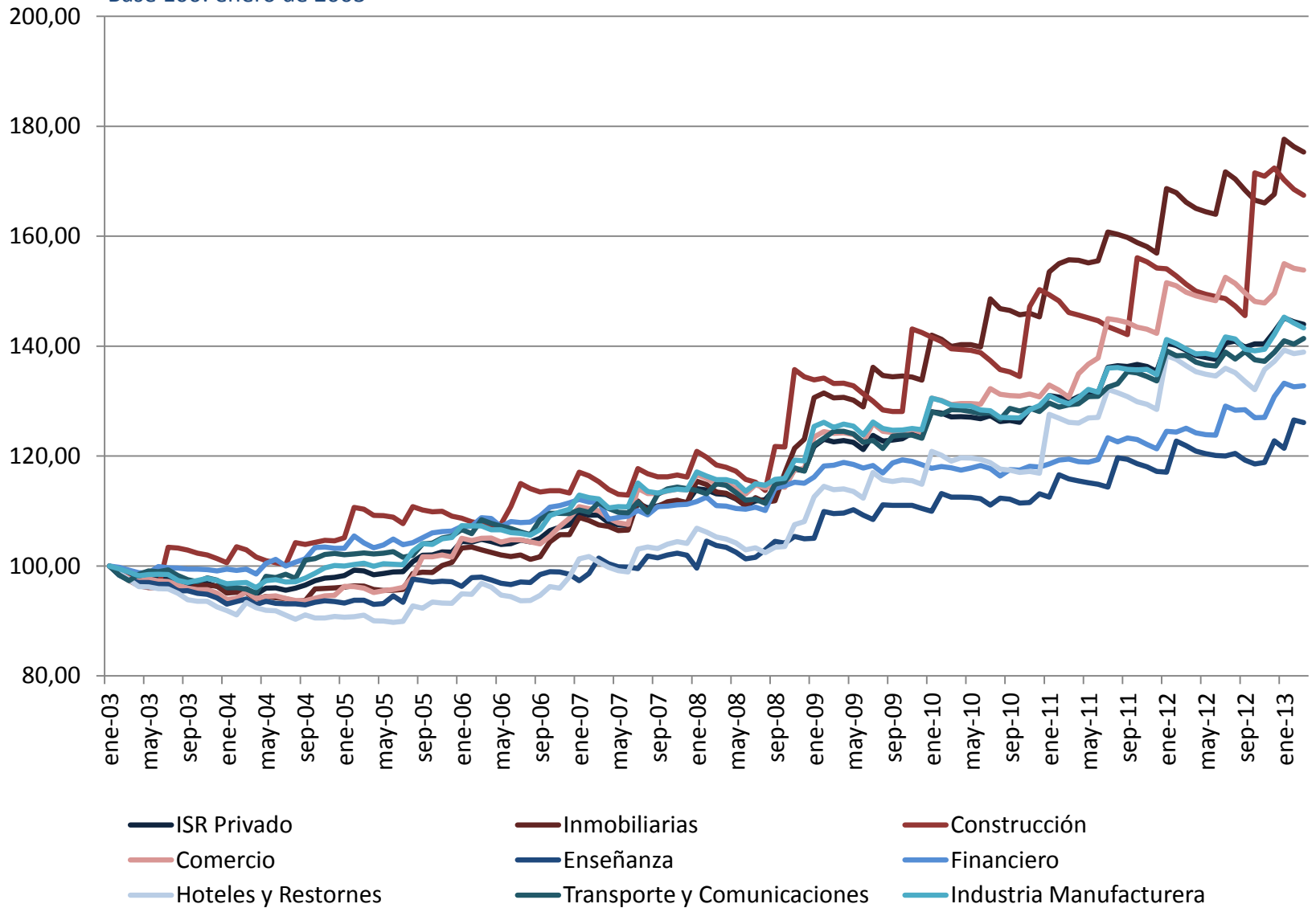
Índice de Salario Real  
Base 100: julio de 2008



En los últimos tres años la variación promedio anual del ISR fue en el entorno del 4%.

## Índice de Salario Real por Sector de Actividad

Base 100: enero de 2003

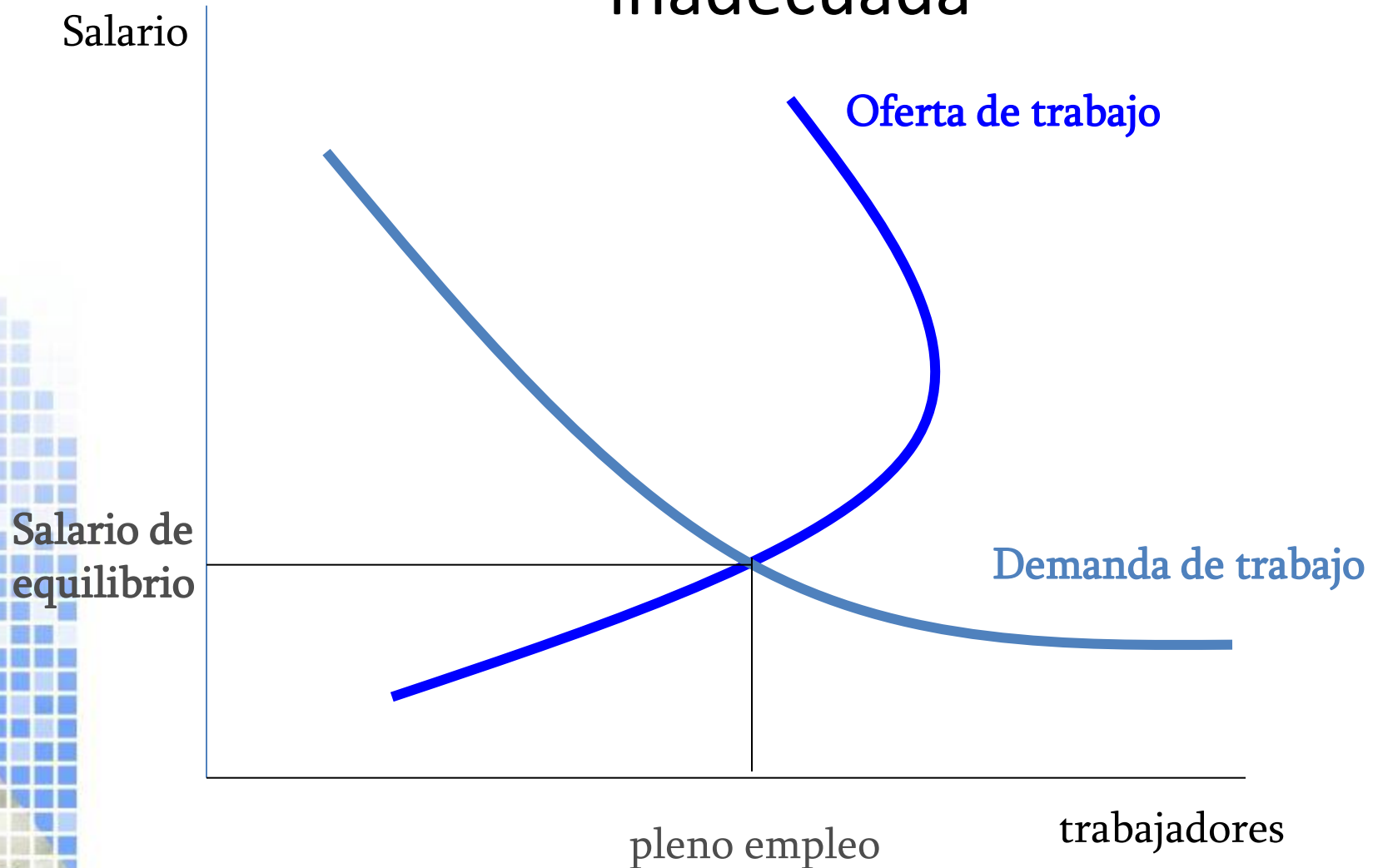


Fuente: INE

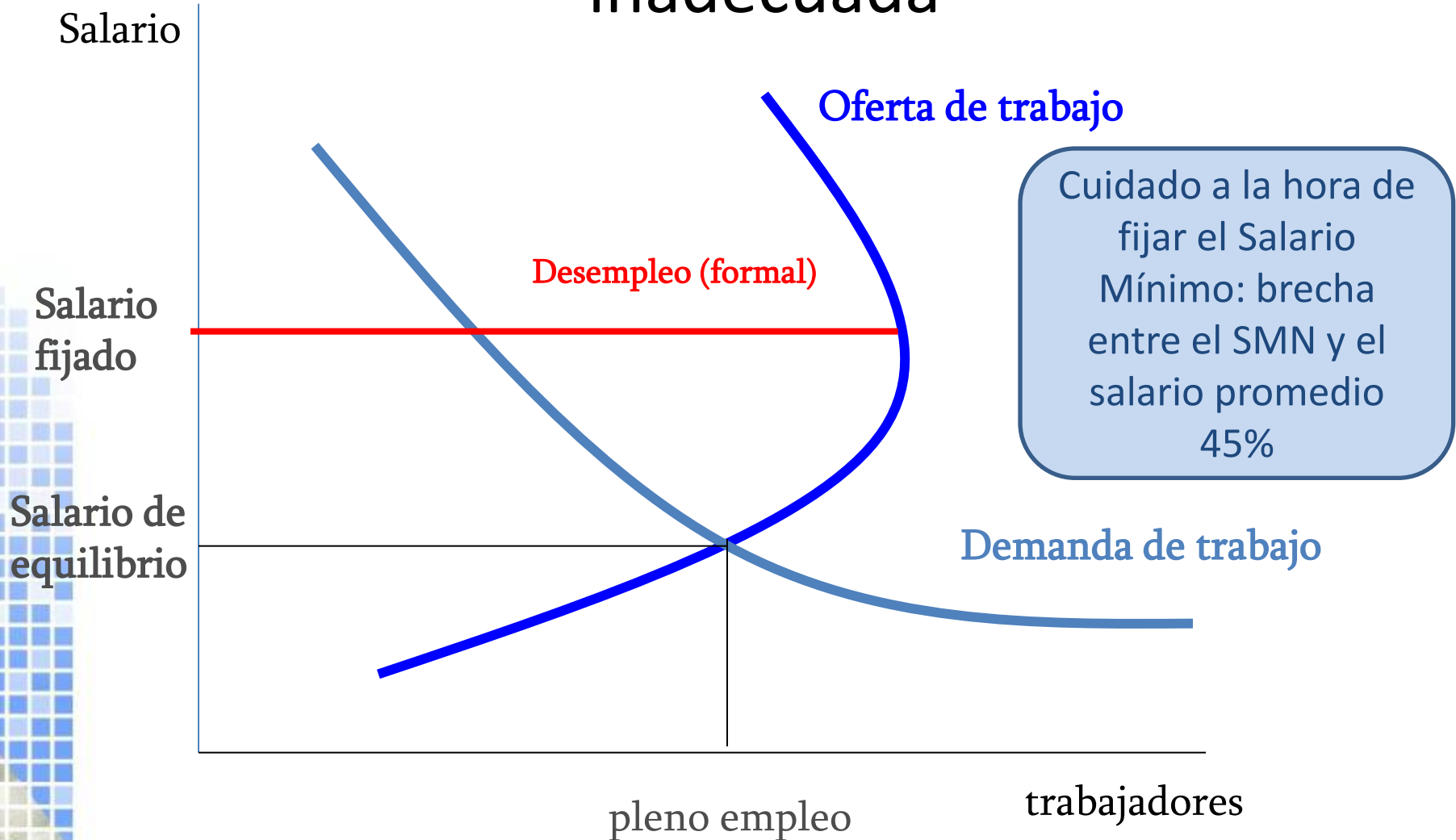
## 3. Pautas en discusión....

- Pauta de ajuste “que se aparte del tema inflacionario”.
- Ajustes anuales, y convenios a tres años.
- Mantenimiento de salarios reales y se priorizará aquellos sectores que tengan menores salarios (salarios menores a \$ 14.000).
- Incrementos diferenciados por franjas salariales (y no por rama de actividad).
- Aumento del SMN a \$10.000.
- Indicadores sectoriales de actividad: productividad o competitividad.

## 4. Consecuencias de una regulación inadecuada



## 4. Consecuencias de una regulación inadecuada



# LEYES DE HICKS Y MARSHALL

1. La elasticidad de la demanda de trabajo tiende a ser mayor en el largo plazo.
2. La elasticidad de la demanda de trabajo será mayor, en general, para los obreros no especializados.
3. La elasticidad de la demanda de trabajo será mayor para los obreros que para los empleados administrativos (similar)
4. La elasticidad de la demanda de trabajo de un sector puede estar influida por lo que ocurra en otro sector (política económica)
5. Ante la existencia de salarios mínimos por encima del de equilibrio, a mayor elasticidad de la demanda de trabajo, mayor desempleo.  
**Mayor poder sindical, a menor elasticidad de la demanda de trabajo.**
6. A mayor elasticidad de la demanda de trabajo, menor poder sindical.



# LEYES DE HICKS Y MARSHALL

## *Corolarios de la sexta ley:*

- 6.1 El poder sindical es mayor en actividades con demanda inelástica (bienes necesarios o mercados regulados)
- 6.2 El poder sindical es mayor a nivel agregado que a nivel de empresa (todos tienen el problema y se traslada a otro)
- 6.3 El poder sindical es mayor en el corto plazo que en el largo plazo (difícil sustituir trabajo por capital en el corto plazo)
- 6.4 El poder sindical aumenta cuando existe restricción en el uso de los factores alternativos.

LOS ESCAPES DEL MERCADO: COMPETENCIA DE SECTORES MÁS FLEXIBLES, INFORMALIDAD Y DESEMPLEO



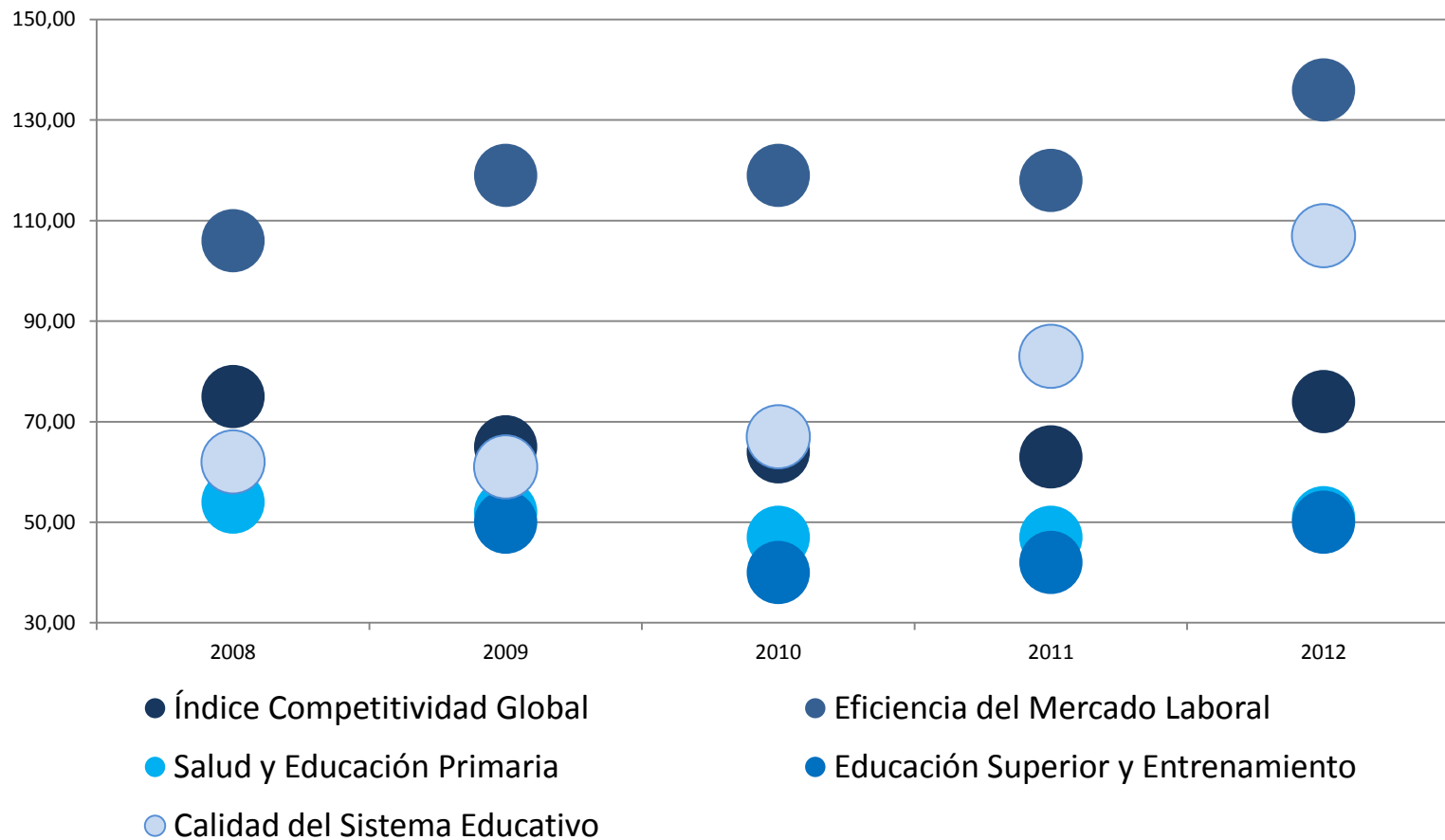
# Índice de Competitividad Global

(World Economic Forum)

Posición	2011-2012 (142 países)	2012-2013 (144 países)	
<b>Eficiencia Mercado de Trabajo Uruguay</b>	<b>118</b>	<b>136</b>	↓
Cooperación en las relaciones trabajador – empleador	131	136	↓
Flexibilidad en la determinación de los salarios	<b>142</b>	<b>144</b>	→
Costos de contratación y despido	124	138	↓
Costos no salariales	65	93	↓
Salarios asociados a productividad	140	143	→
Fuga de Cerebros	84	81	↑
Relación mano de obra femenina/masculina	71	74	↓
Confianza en el <i>management</i> profesional	87	97	↓

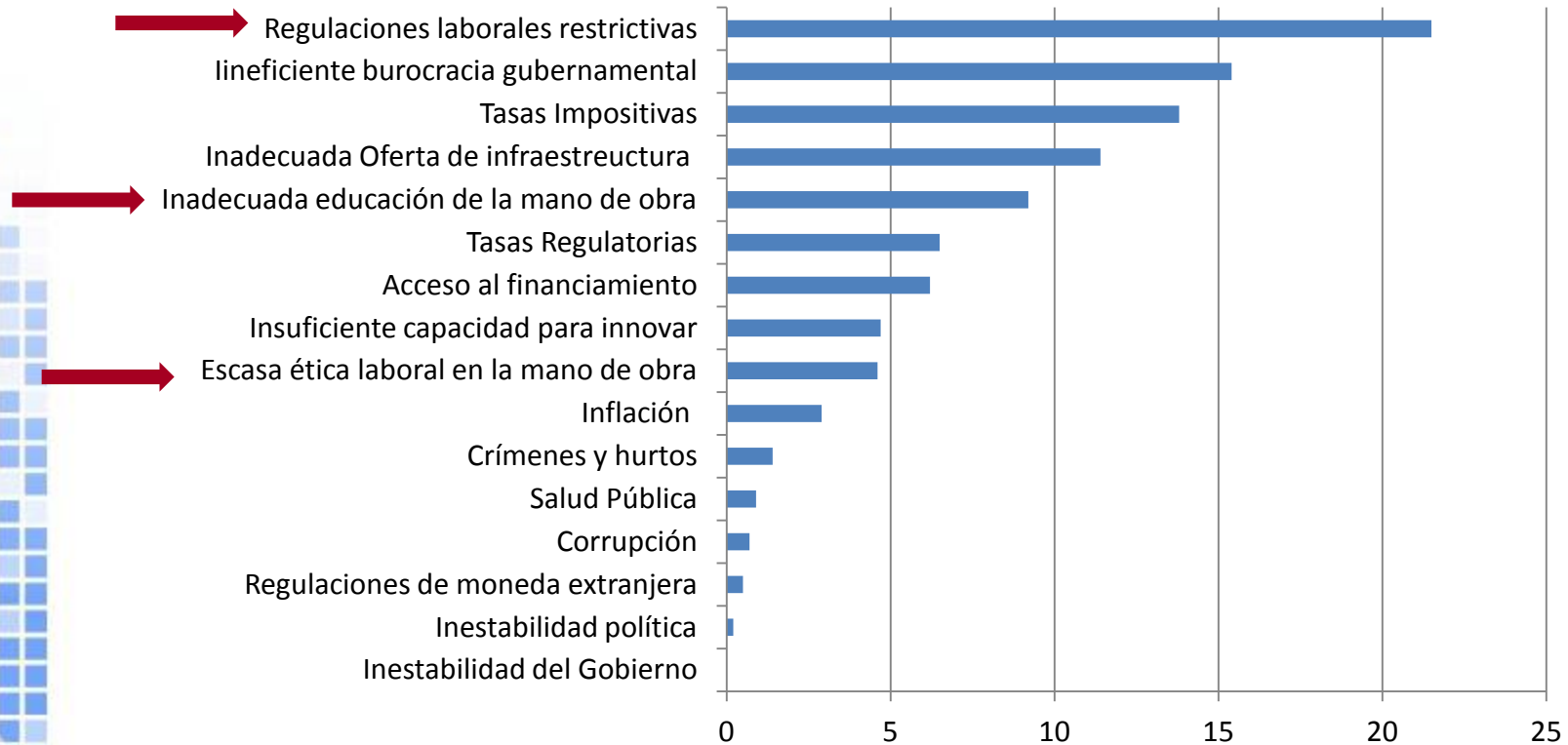
Fuente: The Global Competitiveness Report 2012-2013; World Economic Forum

# Evolución de pilares de Educación y Mercado de Trabajo



Fuente: The Global Competitiveness Report 2012-2013; World Economic Forum

# Factores más problemáticos a la hora de hacer negocios en Uruguay: 2012-2013



## 5. Conclusiones

- Ante la reversión del ciclo de crecimiento económico a tasas elevadas, el ajuste se lleva adelante por dos vías: precios y cantidades.
- Se debe dar mayor flexibilidad a las negociaciones salariales.
- Se debe permitir el “descuelgue”.
- Volver a negociar categorías y mínimos por categorías.
- Si estos son los parámetros con los que se trabajará en los Consejos de Salarios, se estarán utilizando herramientas que no resultan adecuadas para la realidad económica actual, que aumentan la ya preocupante rigidez del mercado de trabajo y que se oponen a la cautela y prudencia necesarias reclamadas por el propio Gobierno.

Muchas Gracias