

Facultad de Ingeniería

Universidad de la República

Economía política del Uruguay y cambio técnico

Rodrigo Alonso



FACULTAD DE
INGENIERÍA



UNIVERSIDAD
DE LA REPÚBLICA
URUGUAY

Objetivos de la clase

- * **Uy en el mundo. La parte en el todo**
- * **Coordenadas de ubicación de la economía política del Uruguay**
- * **Los ciclos, el mar de fondo**
- * **El problema de la matriz productiva**



UNIVERSIDAD
DE LA REPÚBLICA
URUGUAY

Nueva División Internacional del Trabajo

El lugar de América Latina

(Nueva) División Internacional del Trabajo

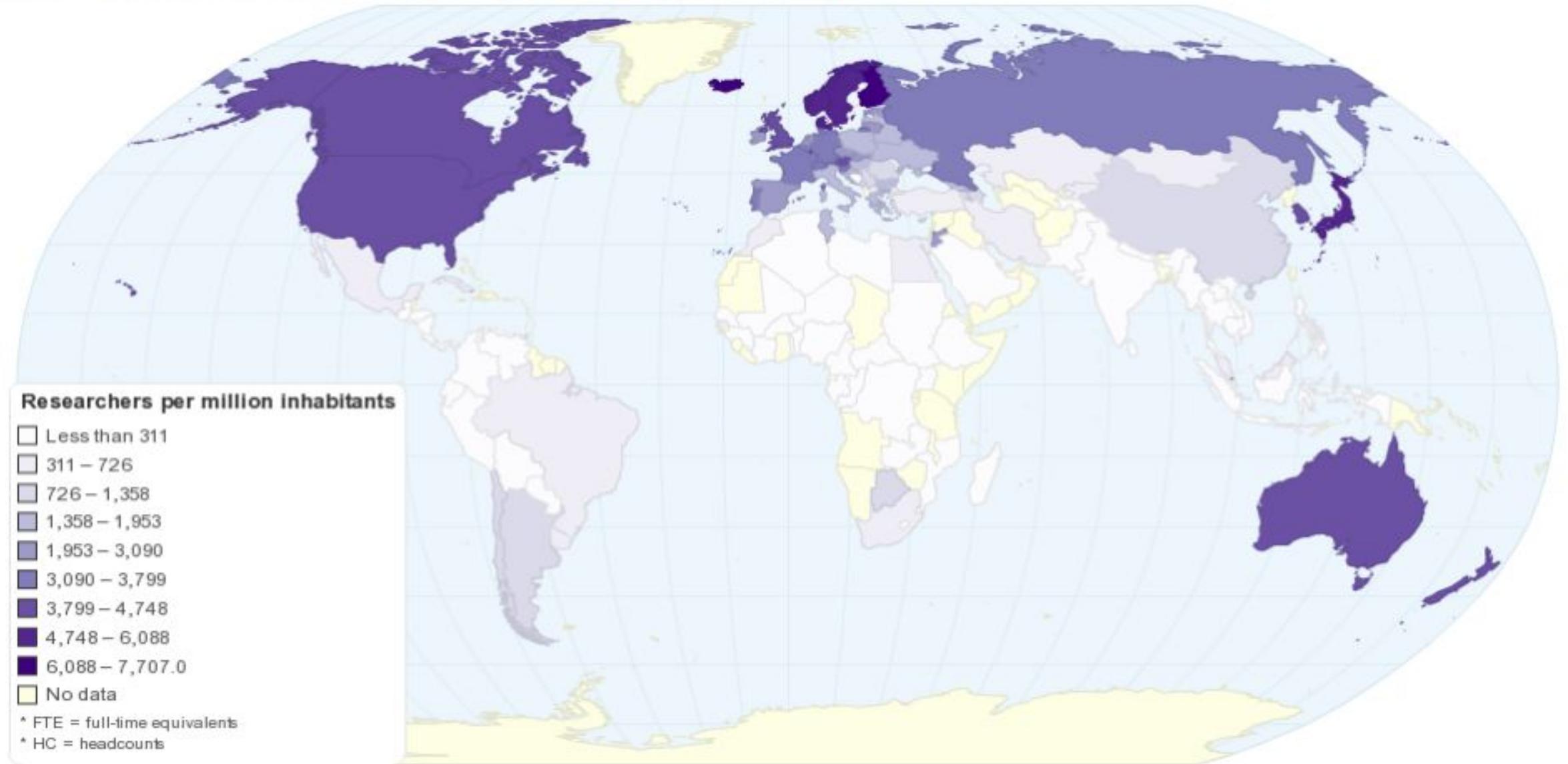


Apunte metodológico:

- La parte (en) y el todo
- La economía global no es una sumatoria de países; es una unidad, un solo organismo de acumulación de capital con sus partes. ¿Carrera hacia el desarrollo?
- EJ: sin narrativa nacional Uy fue pradera y puerto que se desarrolla en su relación con el capitalismo inglés.

Fuente: Iñigo Carrera, 2003. El capital: razón histórica, sujeto revolucionario y conciencia. Buenos Aires: Imago Mundi

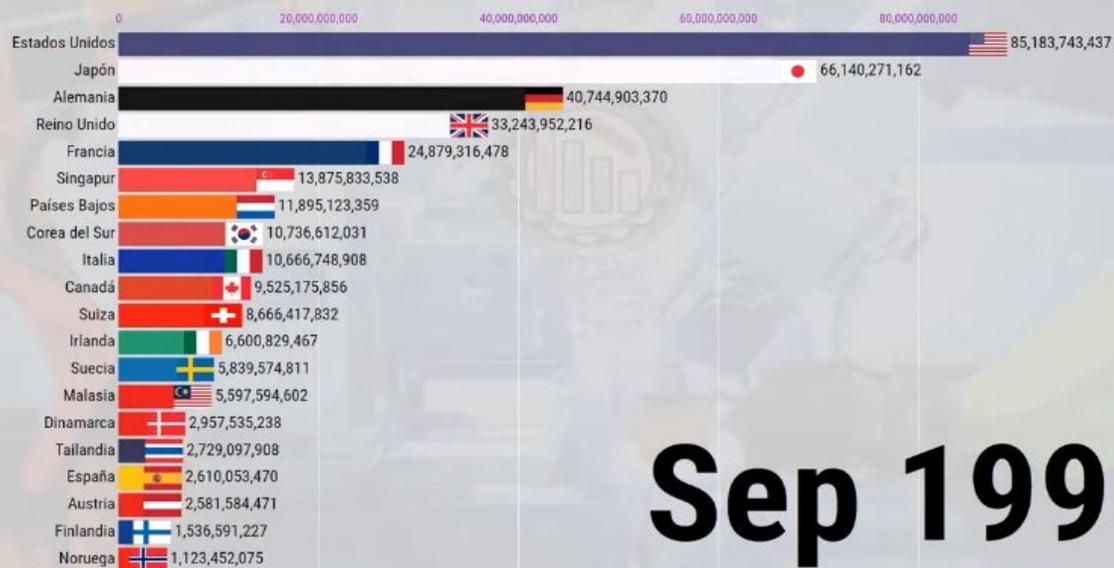
Number of Researchers per million inhabitants by Country



Fuente: *Number of Researchers per million inhabitants by country*, United Nations Educational, Scientific and Cultural Organisation (UNESCO) Institute for Statistics,

Los principales países exportadores de PRODUCTOS DE ALTA TECNOLOGÍA en el mundo

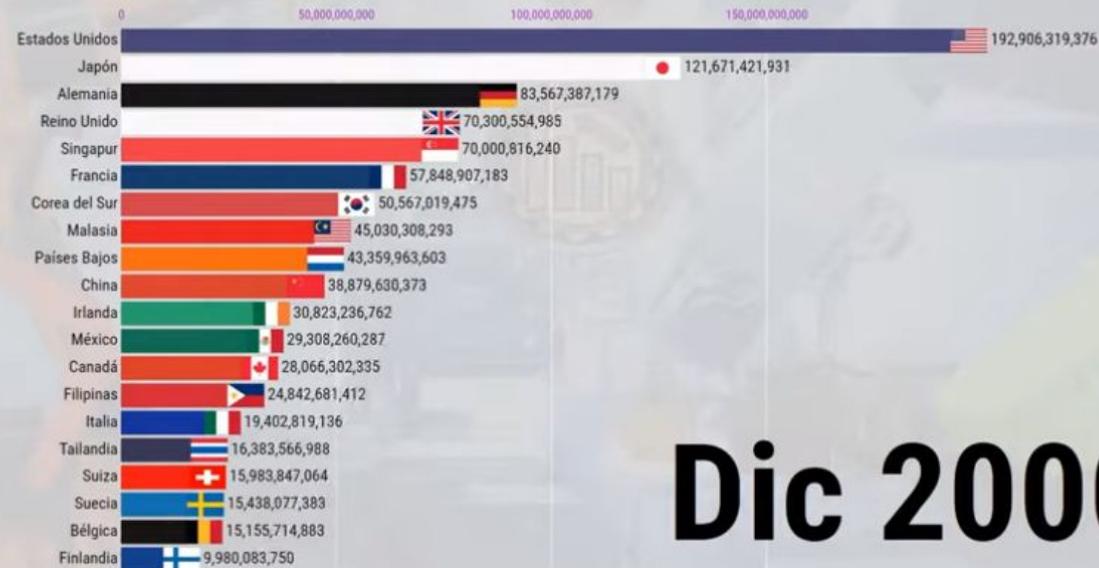
(En dólares estadounidenses | 1989 - 2019)



Sep 1990

Los principales países exportadores de PRODUCTOS DE ALTA TECNOLOGÍA en el mundo

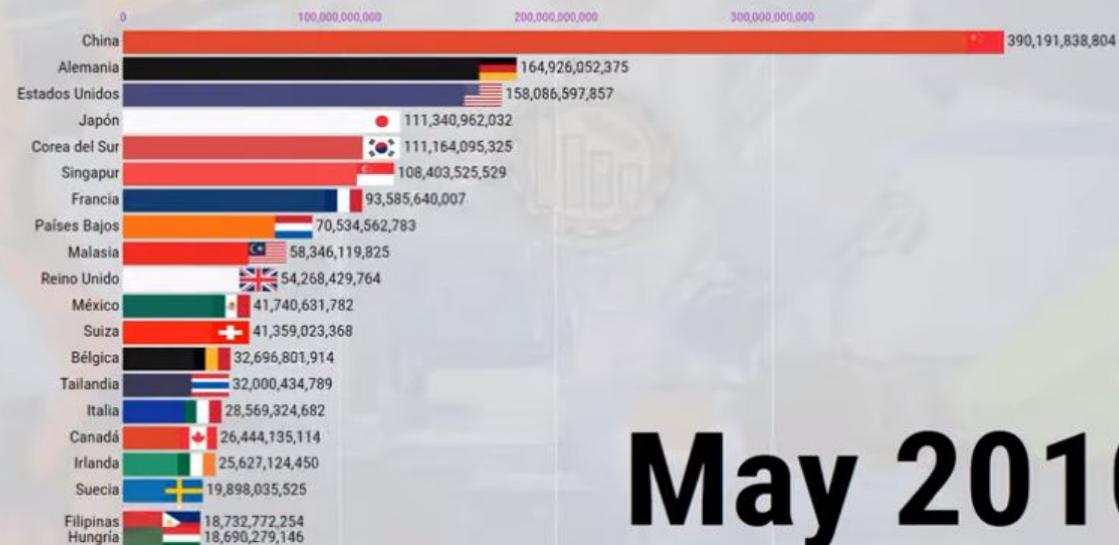
(En dólares estadounidenses | 1989 - 2019)



Dic 2000

Los principales países exportadores de PRODUCTOS DE ALTA TECNOLOGÍA en el mundo

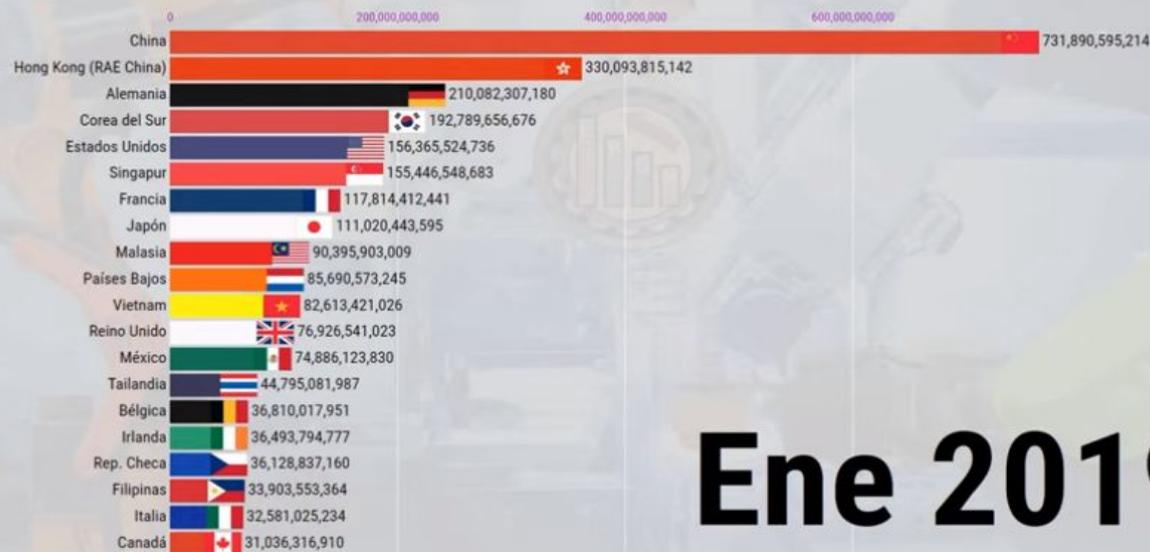
(En dólares estadounidenses | 1989 - 2019)



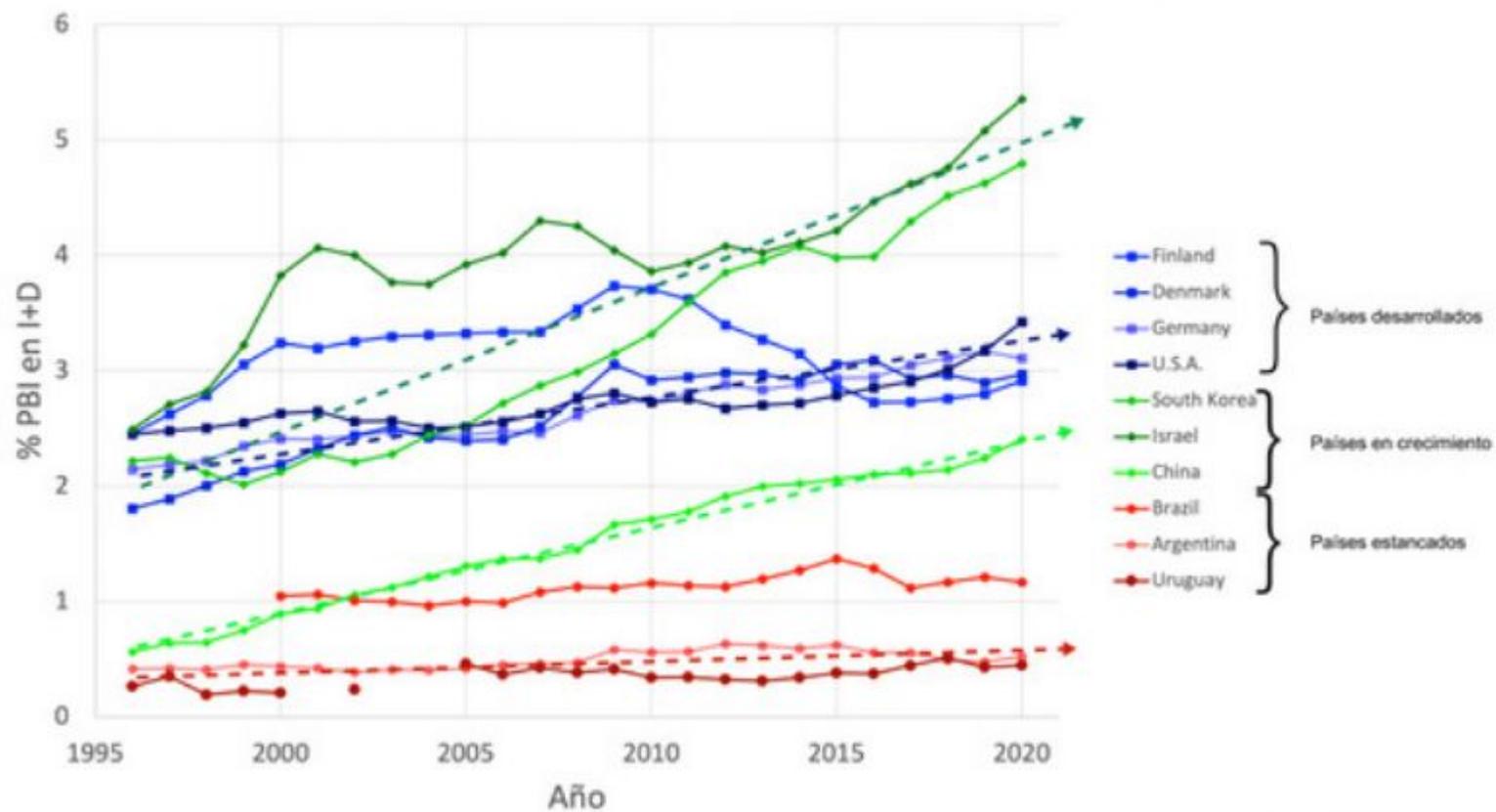
May 2010

Los principales países exportadores de PRODUCTOS DE ALTA TECNOLOGÍA en el mundo

(En dólares estadounidenses | 1989 - 2019)



Ene 2019





UNIVERSIDAD
DE LA REPÚBLICA
URUGUAY

Economía política de Uruguay

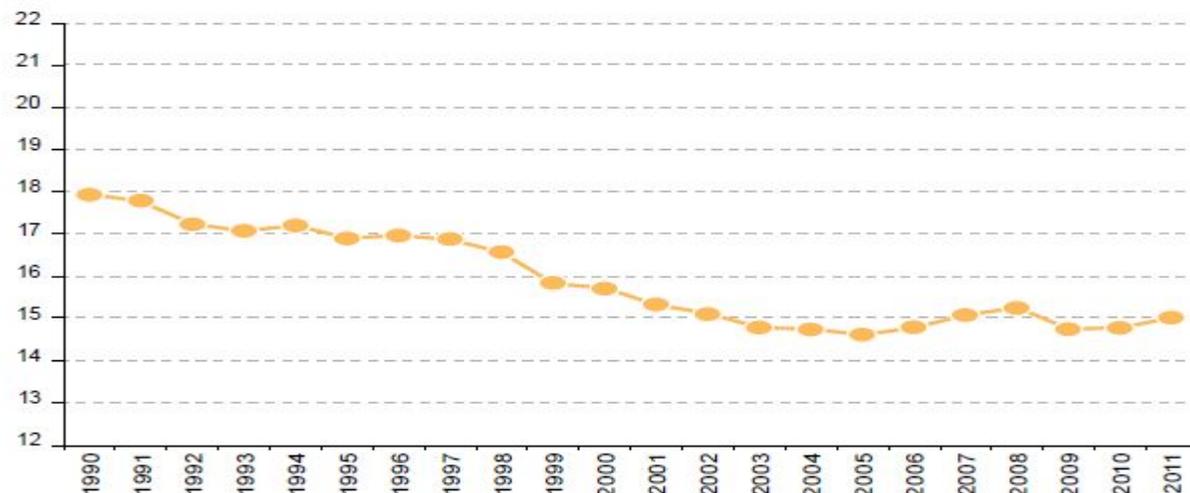
Uruguay es parte de los países productores de fuerte base primaria

- Países “ni-ni”. Ni alta productividad ni mano de obra barata. Ni “competitividad genuina” ni “competitividad espúrea”
- Participan del mercado mundial exportando productos de fuerte base primaria. Receptores netos de renta del suelo (agraria, minera, petrolera)
- Desarrollo de la economía interna sobre la base de compensaciones



Diferenciales de productividad

Gráfico I.14
AMÉRICA LATINA: PRODUCTIVIDAD RELATIVA CON RESPECTO
A LA DE LOS ESTADOS UNIDOS, 1990-2011^a
(En porcentajes)



Fuente: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), sobre la base de CEPALSTAT; Banco Mundial, "World Development Indicators (WDI)"; Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE), OECDStat; Organización Internacional del Trabajo (OIT), bases de datos Laborstat e Ilostat.

^a Para el cálculo de la productividad laboral se utilizaron las cifras de población económicamente activa de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), corregidas por la tasa de desempleo de la propia OIT.

El crecimiento del salario en China indica proceso de convergencia

- Si somos países “Ni-Ni”.

La pregunta no es ¿por qué no somos Finlandia?

Sino ¿por qué no estamos peor? ¿Cómo subsistimos en el proceso de mundial de acumulación de capital (o en la intercompetencia capitalista)?

● La particularidad de la renta.

- La renta agraria deriva del hecho de que está portada en mercancías para cuya producción se requieren condiciones no reproducibles por el trabajo humano.
- En nuestros países fluye como riqueza extraordinaria desde el resto del mundo y opera como mecanismo de compensación a sectores menos dinámicos.

● ¿Cómo funciona la compensación?

- Vía sobrevaluación cambiaria (baja del dólar).
 - Se afecta al exportador, se beneficia a la acumulación local por medio del abaratamiento de la fuerza de trabajo y los medios de producción
 - (La inflación opera como promotor de la sobrevaluación vía “atraso cambiario”).
- Un peso sobrevaluado es posible porque hay renta en la composición del ingreso de los exportadores, de lo contrario sería inviable.

En resumen:

- hay un efecto de traslación de valor desde el sector primario-exportador y agroindustrial hacia el conjunto de la economía.
- Esto mantiene el flujo de expansión económica.

Fases del ciclo “rentista”

Expansión



Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza. IED. Aceleración del crecimiento

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

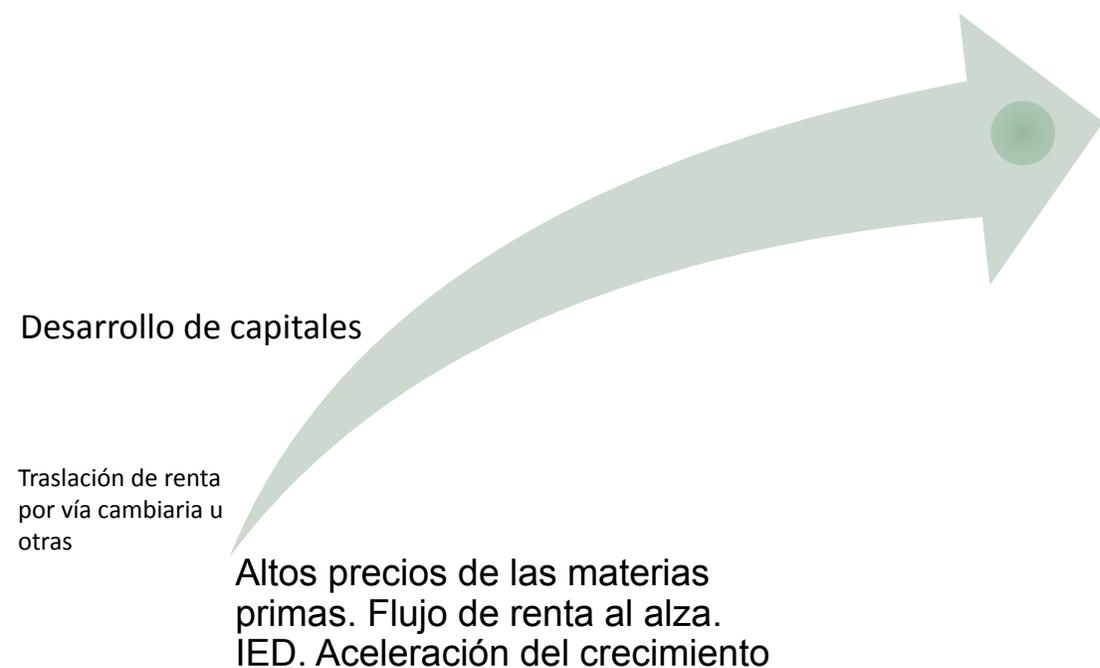


Traslación de renta
por vía cambiaria u
otras

Altos precios de las materias
primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

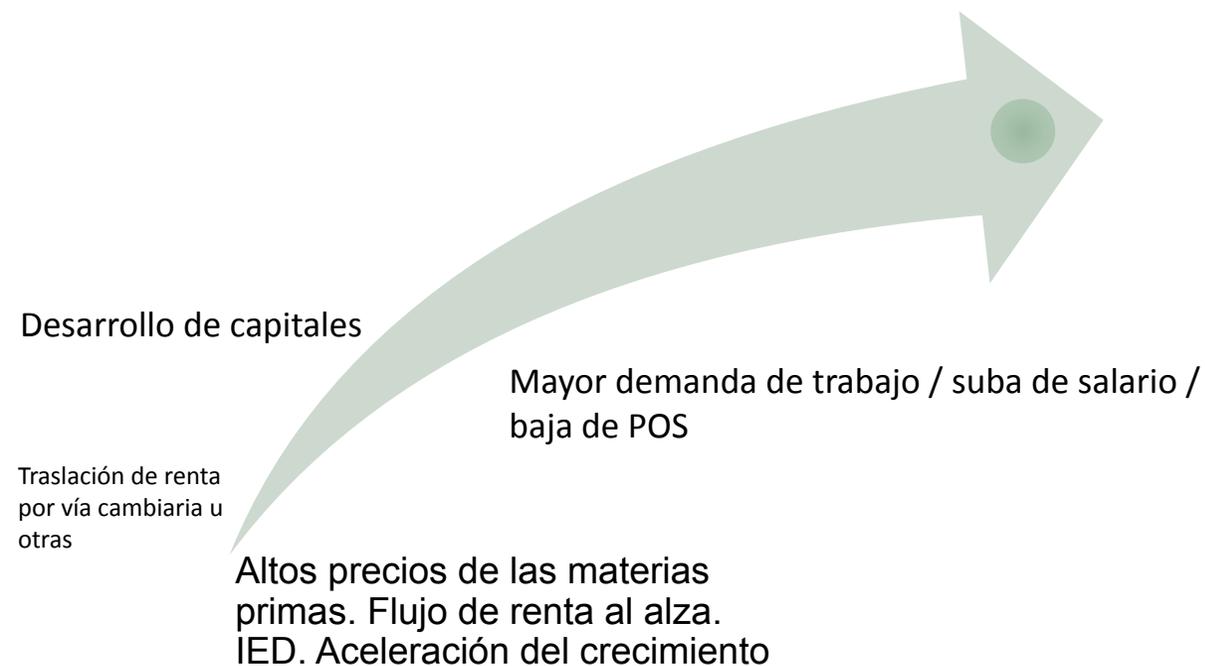
Fases del ciclo “rentista”

Expansión



Fases del ciclo “rentista”

Expansión



Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Expansión del Estado.
Mayor recaudación
impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta
por vía cambiaria u
otras

Altos precios de las materias
primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Estancamiento - Retracción

- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: estancamiento o caída

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Estancamiento - Retracción

Se buscan sustitutos: RRII, IED, de cartera, deuda externa

- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: estancamiento o caída

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Estancamiento - Retracción

Freno a la acumulación y quiebre de capitales

Se buscan sustitutos: RRII, IED, de cartera, deuda externa

- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: estancamiento o caída

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“Pacto distributivo”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza. IED. Aceleración del crecimiento

Estancamiento - Retracción

Freno a la acumulación y quiebre de capitales

Se buscan sustitutos: RRII, IED, de cartera, deuda externa

- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: estancamiento o caída
Baja demanda de fuerza de trabajo, estancamiento salarial, crecimiento de la POS

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Estancamiento - Retracción

Freno a la acumulación y quiebre de capitales

Se buscan sustitutos: RRII, IED, de cartera, deuda externa

- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: **estancamiento o caída**

Baja demanda de fuerza de trabajo, estancamiento salarial, crecimiento de la POS

Fuga hacia adelante, si no se reactiva el flujo de renta hay **ajuste. Ruptura del “pacto distributivo”. Crisis**

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza.
IED. Aceleración del crecimiento

Estancamiento - Retracción

Freno a la acumulación y quiebre de capitales

Se buscan sustitutos: RRII, IED, de cartera, deuda externa

- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: **estancamiento o caída**

Baja demanda de fuerza de trabajo, estancamiento salarial, crecimiento de la POS

Fuga hacia adelante, si no se reactiva el flujo de renta hay **ajuste. Ruptura del “pacto distributivo”. Crisis**

Fases del ciclo “rentista”

Expansión

Se combina crecimiento económico e “inclusión social”.
“**Pacto distributivo**”.

Expansión del Estado.
Mayor recaudación impositiva (Mides, etc)

Desarrollo de capitales

Mayor demanda de trabajo / suba de salario /
baja de POS

Traslación de renta por vía cambiaria u otras

Altos precios de las materias primas. Flujo de renta al alza. IED. Aceleración del crecimiento

- Dinámica cíclica. Unidad contradictoria.
- Que hablemos de ciclos no implica una repetición total de los procesos, hay tendencias de fondo más allá del ciclo.
- La estructura se reproduce como tal.

Estancamiento - Retracción

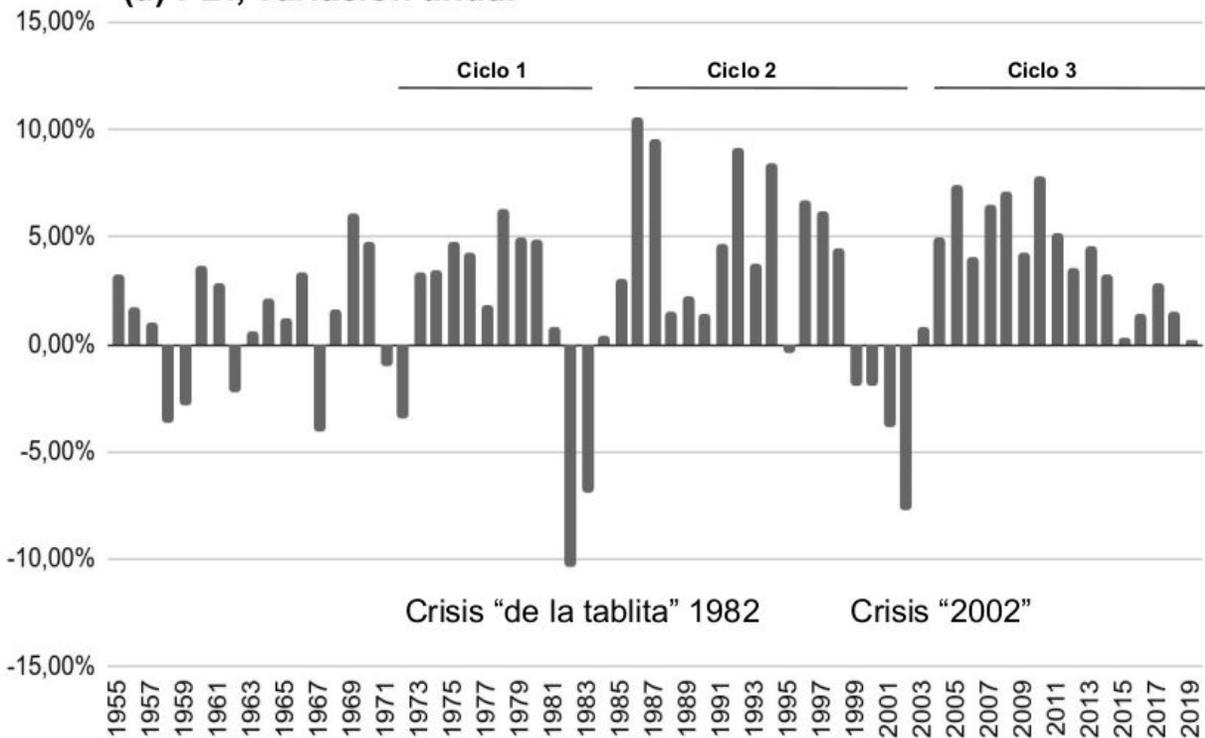
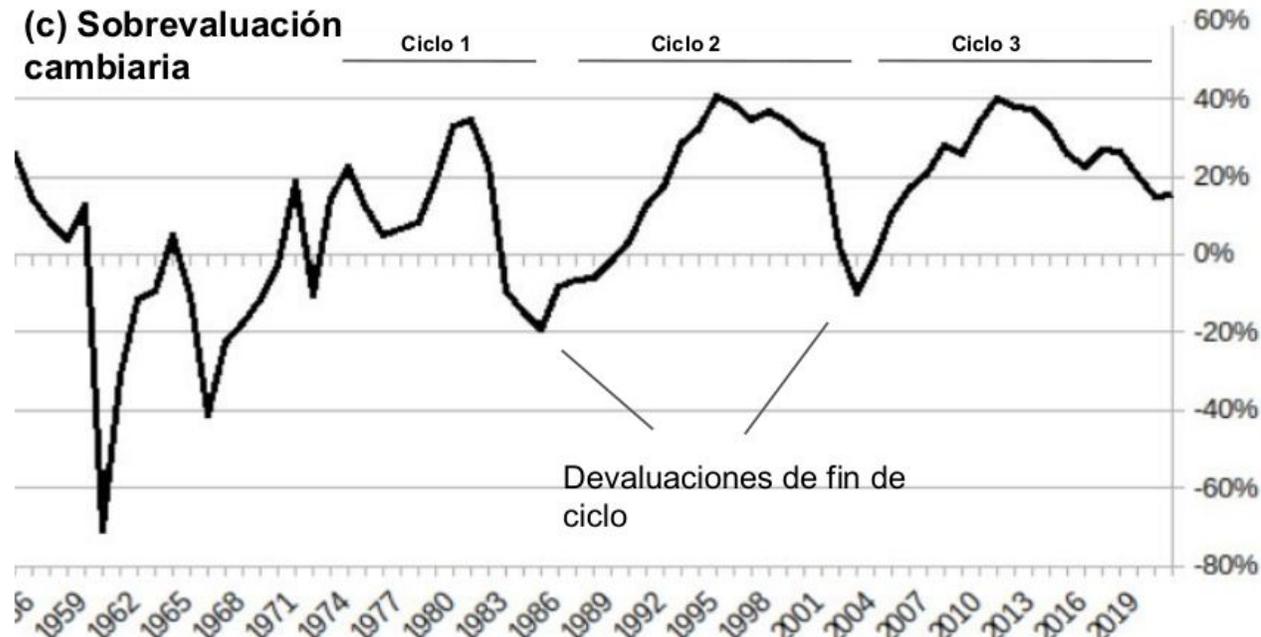
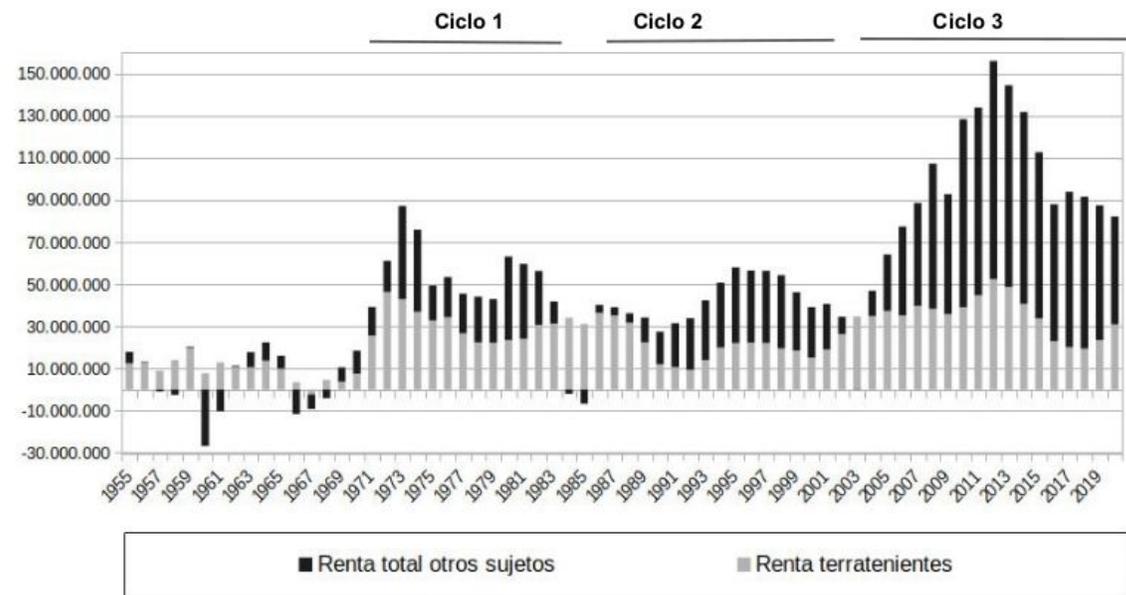
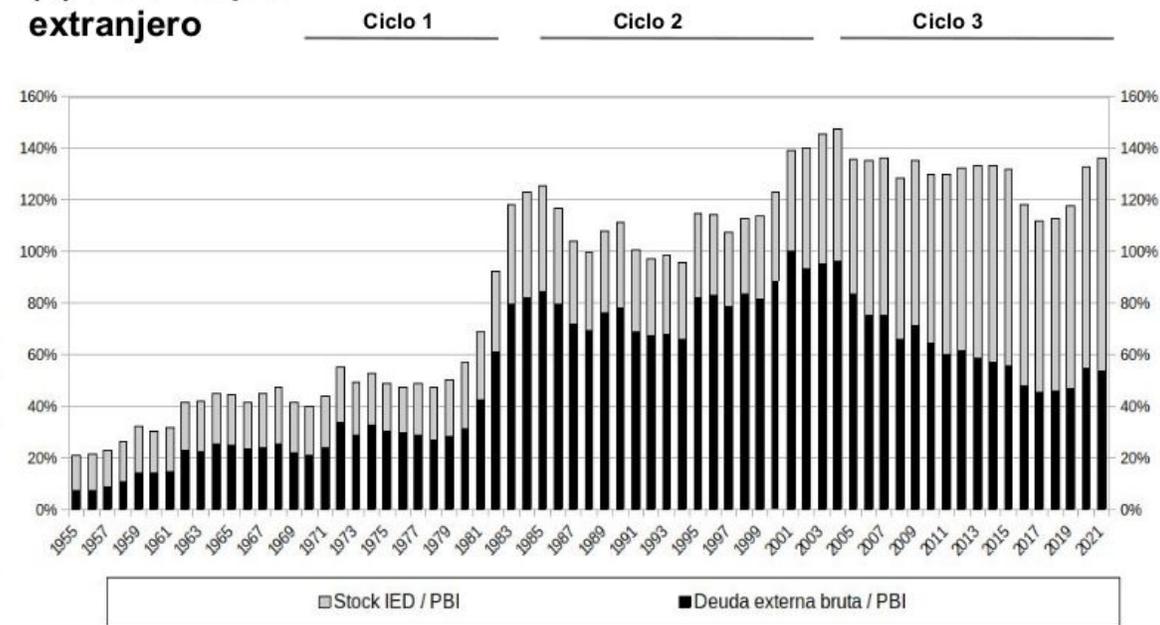
Se buscan sustitutos: RRII, IED, de cartera, deuda externa

Freno a la acumulación y quiebre de capitales

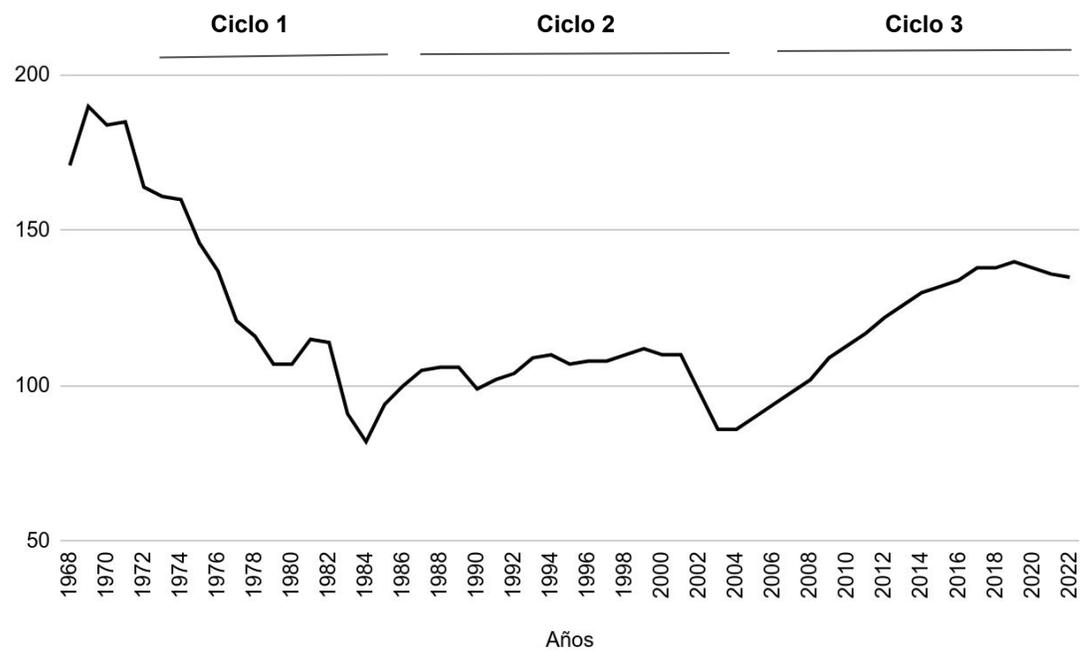
- Reducción del flujo compensador. Se frena el crecimiento: estancamiento o caída

Baja demanda de fuerza de trabajo, estancamiento salarial, crecimiento de la POS

Fuga hacia adelante, si no se reactiva el flujo de renta hay **ajuste. Ruptura del “pacto distributivo”. Crisis**

(a) PBI, variación anual**(c) Sobrevaluación cambiaria****(b) Renta agraria****(d) Stock capital extranjero**

Índice de salario real

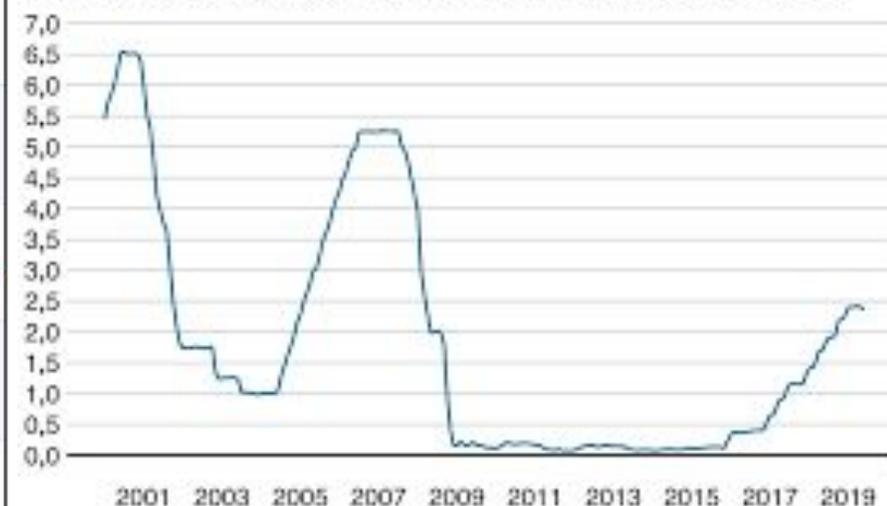


Índice de precios de materias primas



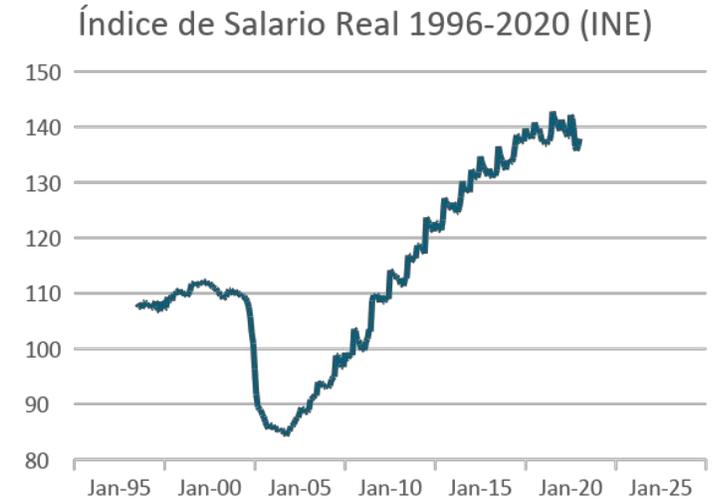
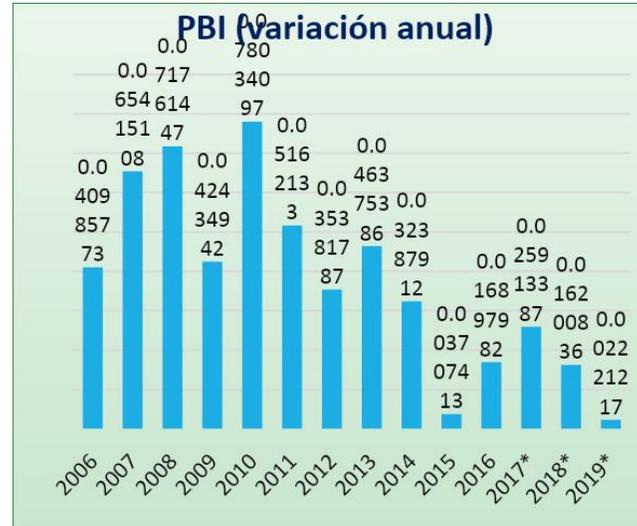
Fuente: Indexamundi

La FED ha subido la tasa de interés desde 2016

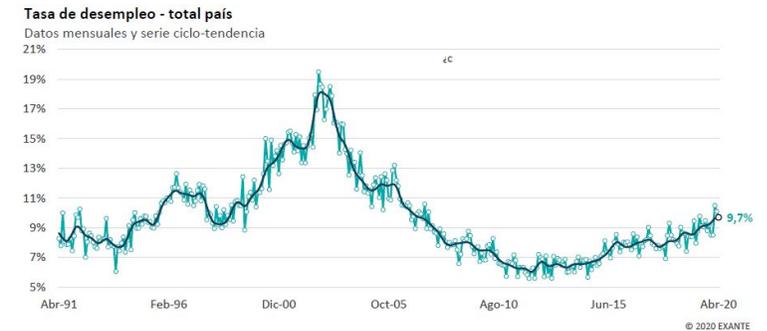


Fuente: Reserva Federal de Estados Unidos

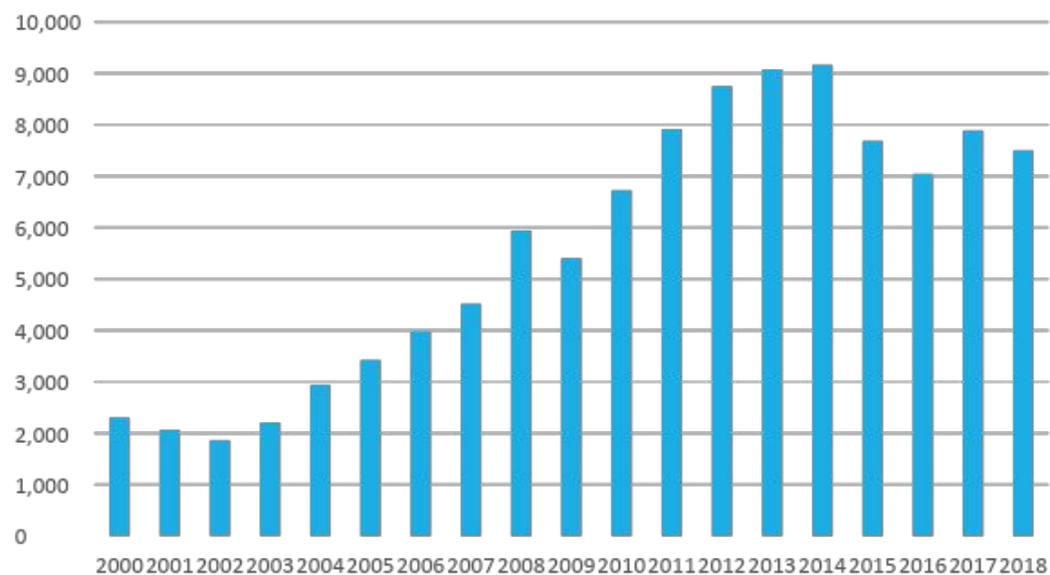
¿Dónde estamos hoy en el ciclo?



- Estamos en la meseta del ciclo económico.

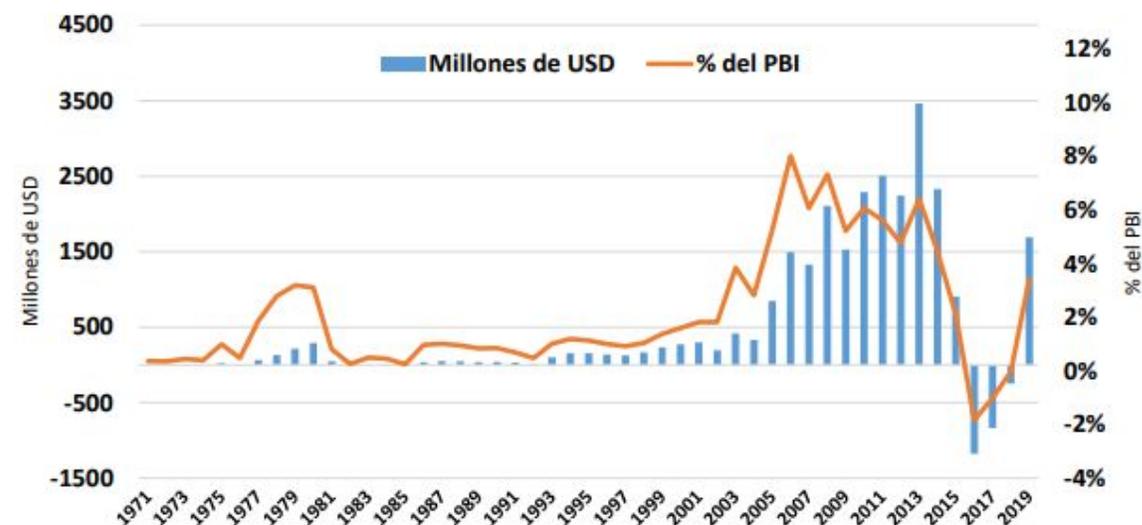


Exportaciones (millones de dólares)



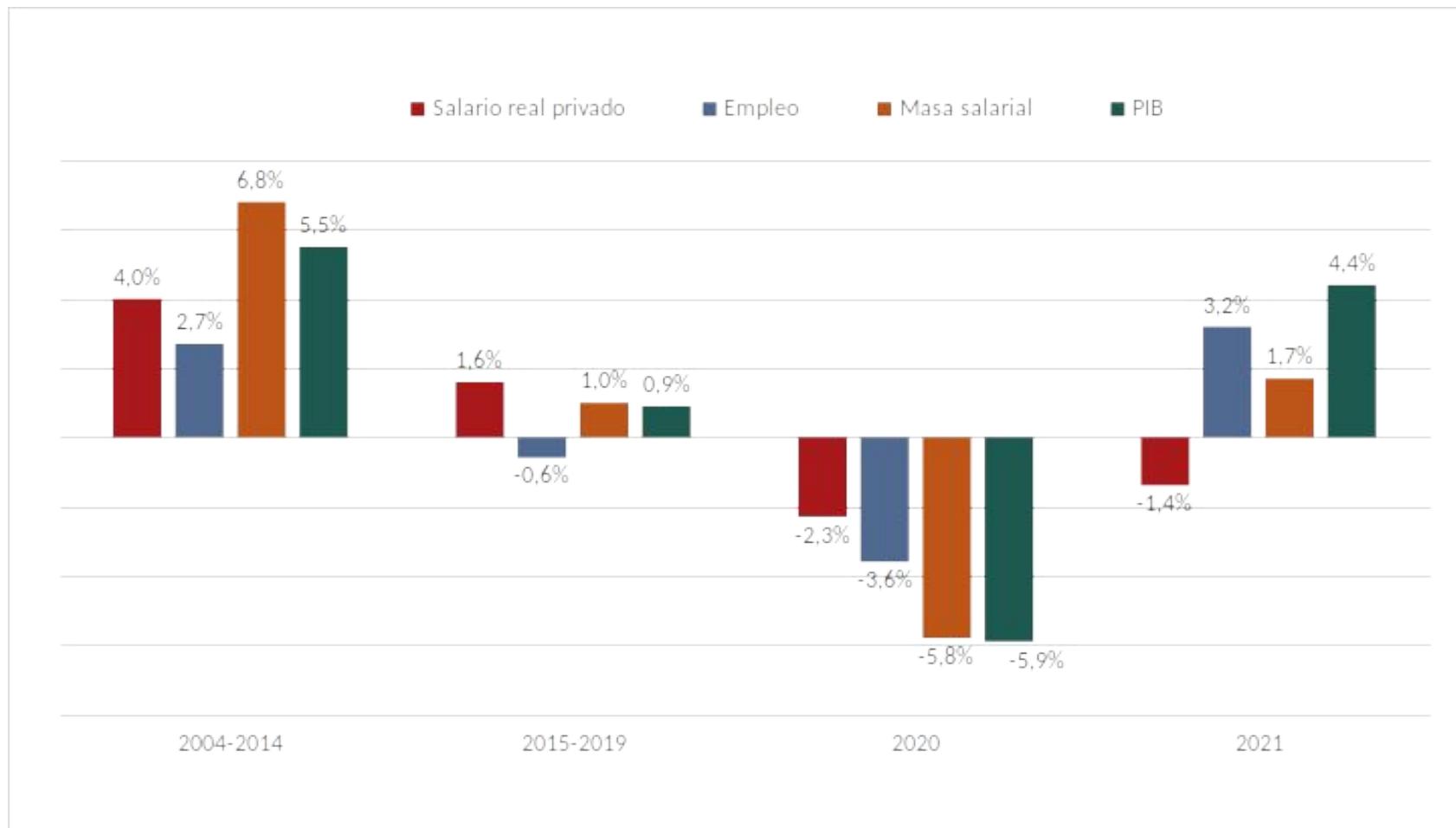
Fuente: BCU

Gráfico 5.2 - Entradas de Inversión Extranjera Directa en Uruguay (Millones de US\$ y % del PIB)¹⁴

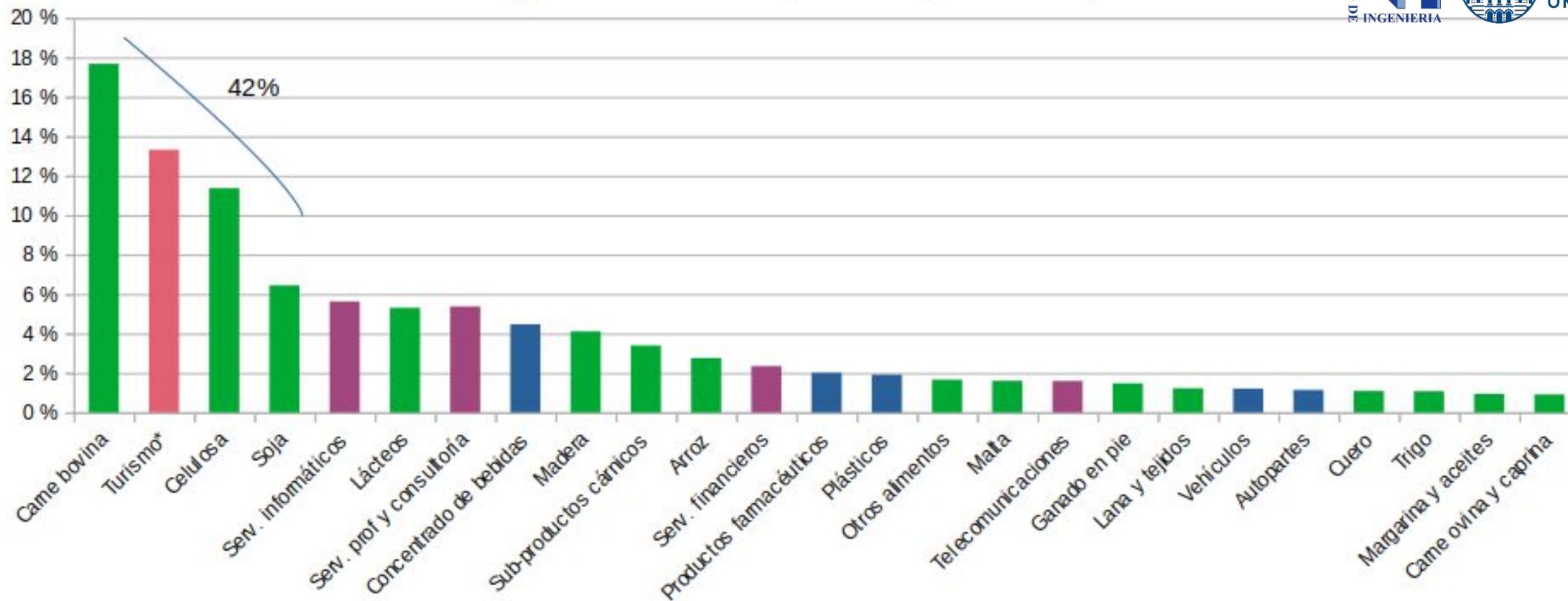


Fuente: Uruguay XXI

Salario, empleo y masa salarial



Exportaciones de bienes y servicios (% sobre total)



Grades:

- Exports of goods, 2021 data. Uruguay XXI
- Exports of services, 2020 data. Uruguay XXI
- Tourism, average USD spent by tourists between 2012-2016, five years of greater stability in the flow of income from tourism

Novedades:

- Forestación
- Soja
- Servicios globales
- China principal socio desde 2013

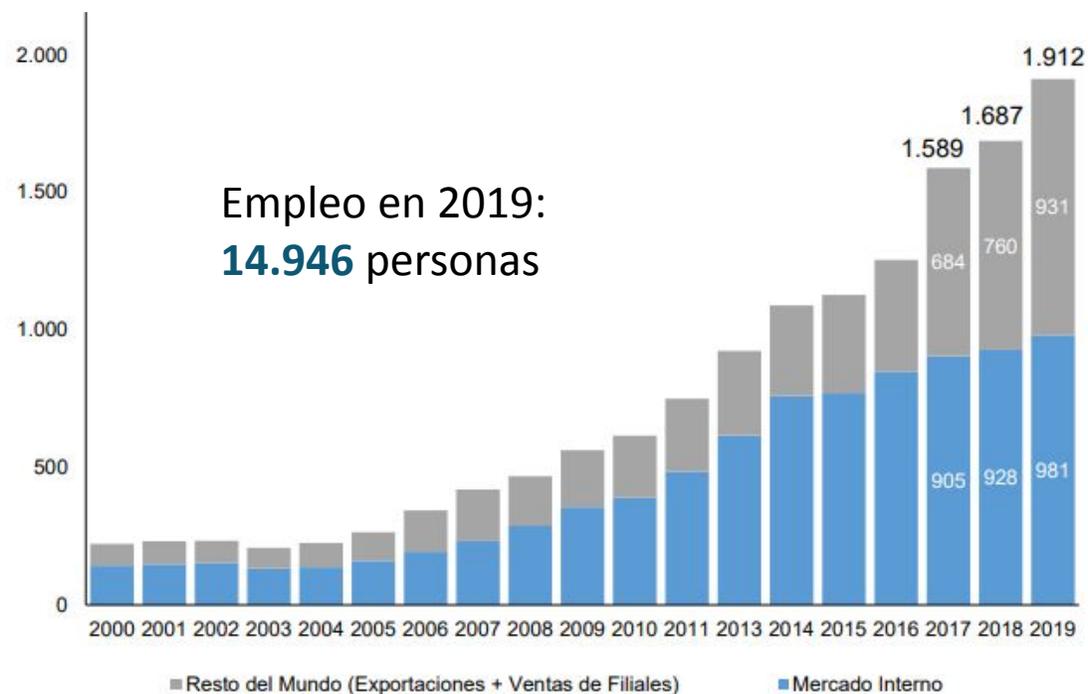
Exportaciones por sectores

Cadenas y sectores de base primaria	
Cárnica	24 %
Forestal	15 %
Agricultura	12 %
Lechería	5 %
Otros	5 %
Sub total	61 %
Industria	11 %
Servicios no tradicionales	15 %
Subtotal	26 %
Turismo	13 %
Sub total	13 %
Total	100 %

- El 61% de la canasta exportadora está asociada al sector primario
- Con UPM II en funcionamiento la cadena forestal, y la celulosa, pasarían a ser el primer sector y el primer producto de exportación respectivamente.

Exportaciones TI

Facturación de las Tecnologías de la Información

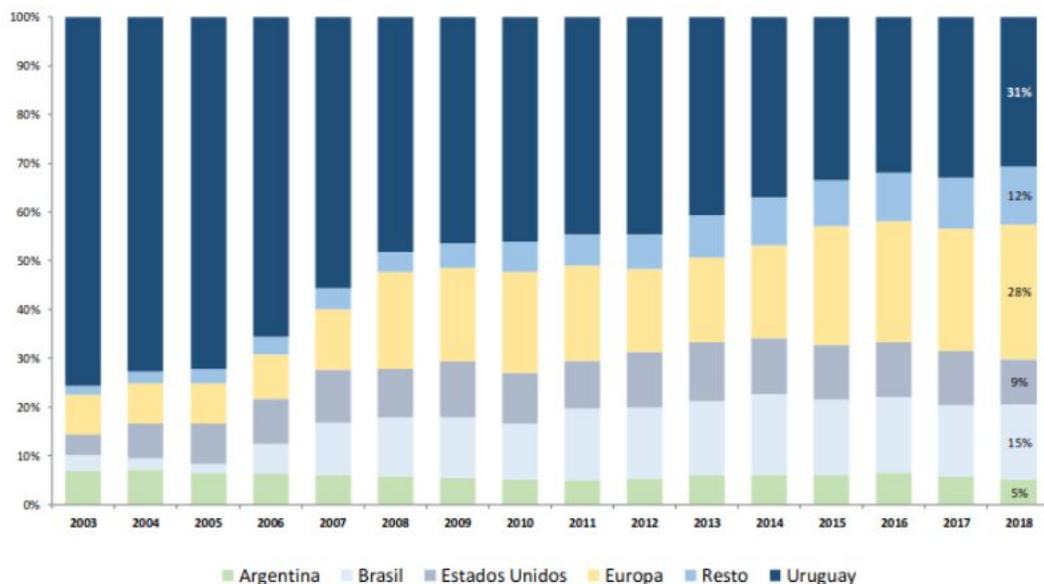


Exportaciones por intensidad

	CUADRO 5		
EXPORTACIONES POR CONTE	Expor	Expor	Expor
	2007	2015	2021
	45%	50%	64%
Primarios	25%	32%	21%
Man. De Rec. Nat.	16%	8%	6%
Man. De cont. Tecn. Bajo	12%	8%	7%
Man. De cont. Tecn. Medio	2%	2%	2%
Man. De cont. Tecn. Alto	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Total			
Fuente: Elaborado en base a datos de la CIU			

EXTRANJERIZACION

Gráfico N° 5 – Exportaciones de bienes de Uruguay según origen del capital (Part. %)



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas y Zonas Francas.

- Stock de IED pasa del 15% en 2003 al 50% en 2020

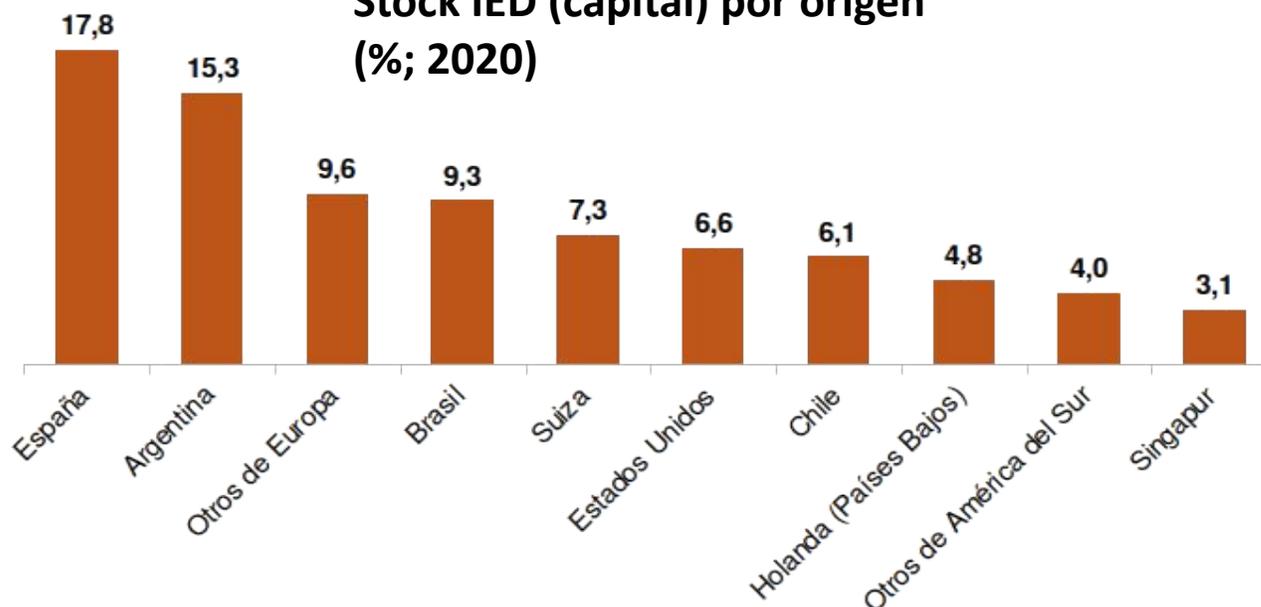
Cuadro 1.- 200 empresas principales en 1987 y 2015 según origen del capital.

	% Cantidad de empresas sobre las 200 principales		% ventas de las 200 empresas principales	
	1987	2015	1987	2015
Nacionales privadas	61%	42%	45,8%	26,0%
Extranjeras	13,5%	42,5%	12,6%	34,8%
Asociadas (ext. y nac.)	10%	4,5%	8,0%	8,0%
Estatales	4%	5%	28,0%	29,1%
Sin dato	11,5%	6%	5,5%	2,1%

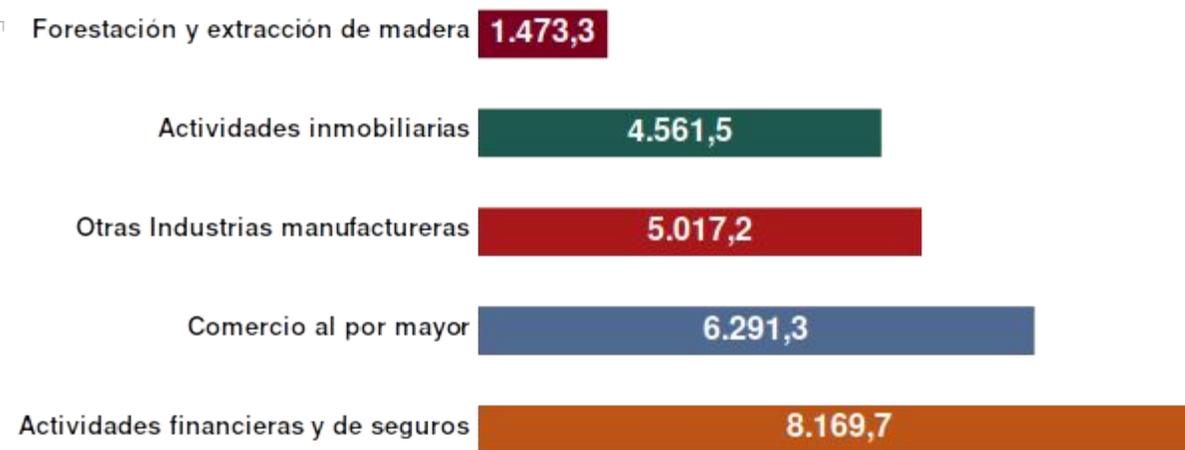
Fuente: Geymonat (2021a, p. 88).

IED por origen y sectores

Stock IED (capital) por origen (%; 2020)



Stock IED (capital) por sectores (2020)



Fuente: BCU

- En 1995 EUA tenía el 20% de la IED (Geymonat)
- Se estima que más casi un 30% de la IED no aporta a la FBKF (inv. fantasma y confidencial) (CEPAL)

Destinos de exportaciones 2021

Figura N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay por destino (2021)

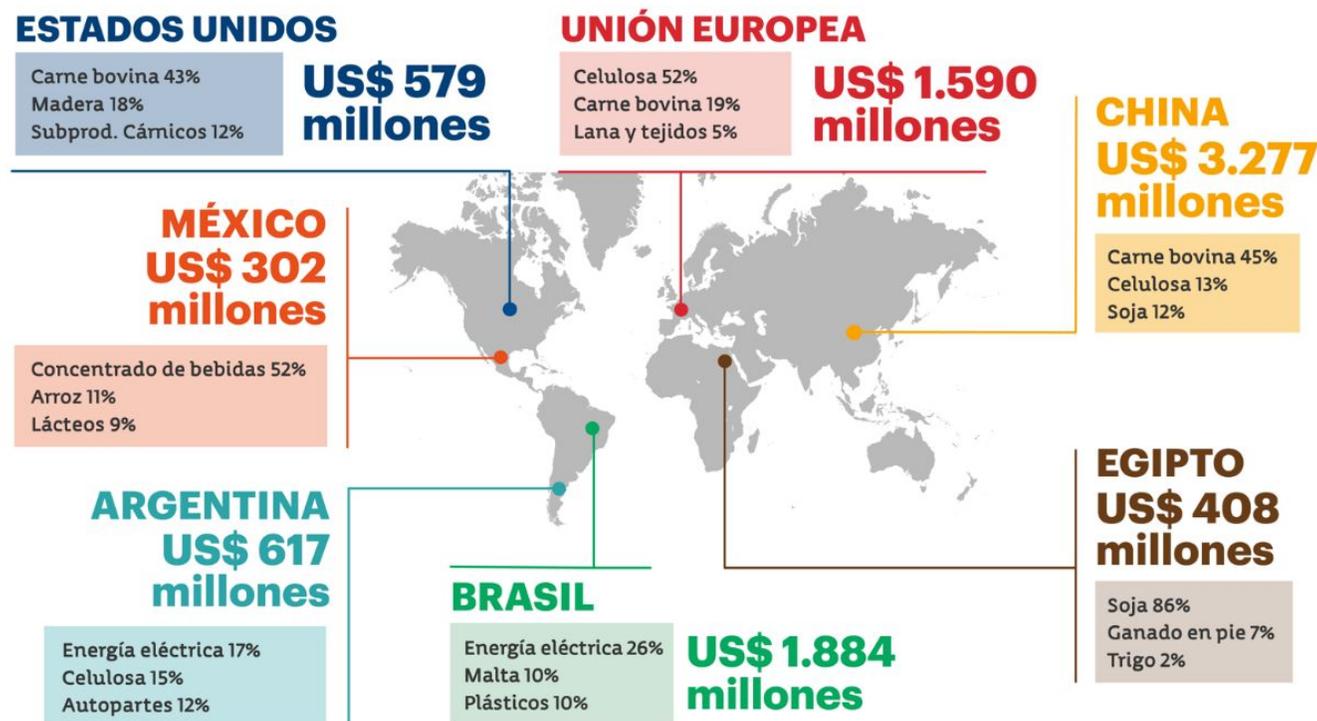
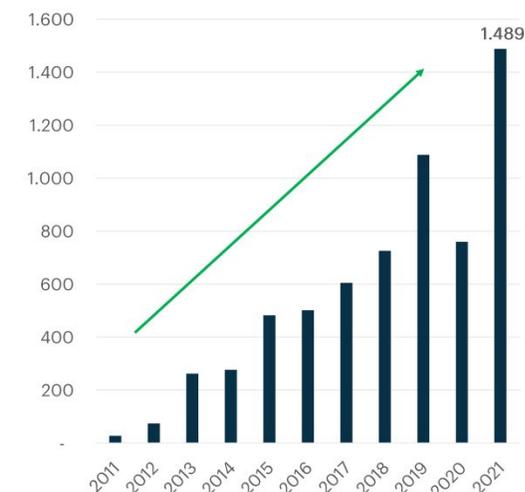


Gráfico N°6 - Exportaciones de carne hacia China

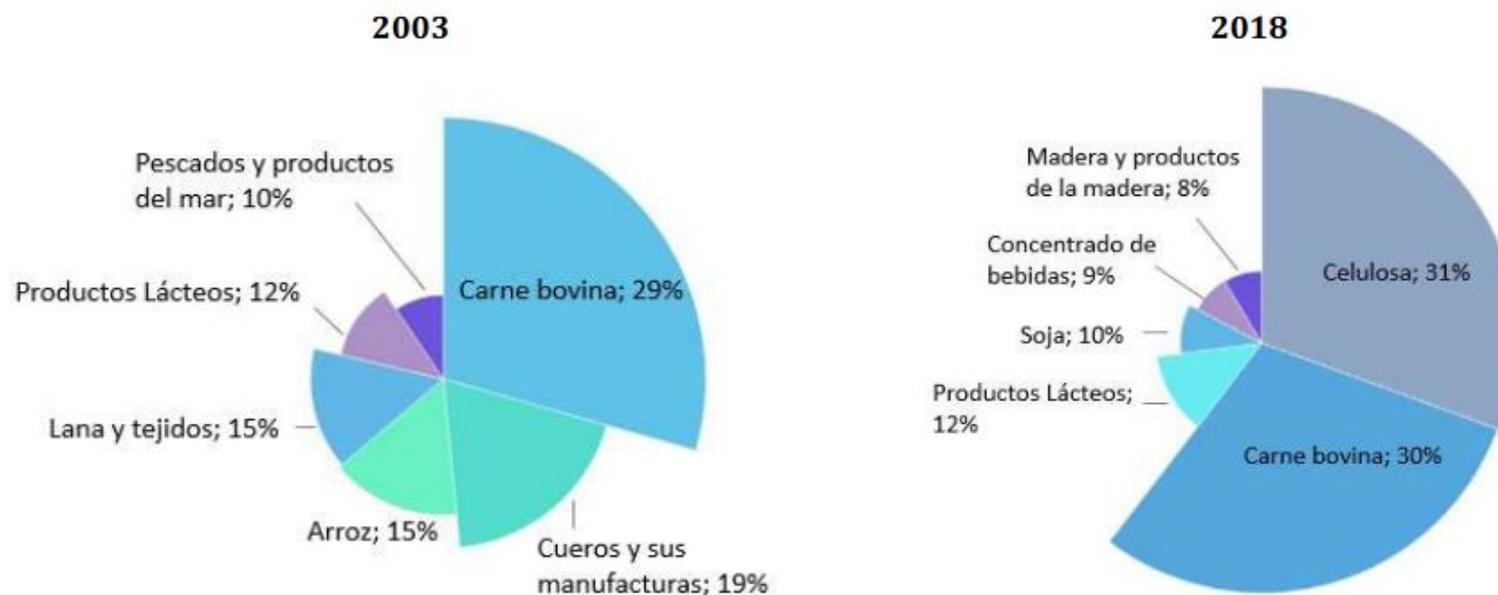
Millones de US\$



Fuente: Uruguay XXI con base en Dirección Nacional de Aduanas.

Destinos exportaciones

Gráfico N° 6 - Principales productos exportados por Uruguay

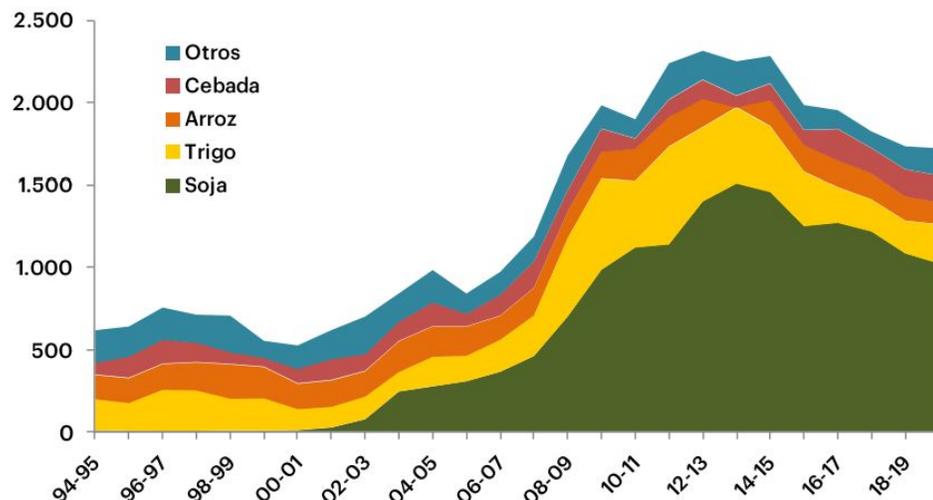


Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas y Zonas Francas.

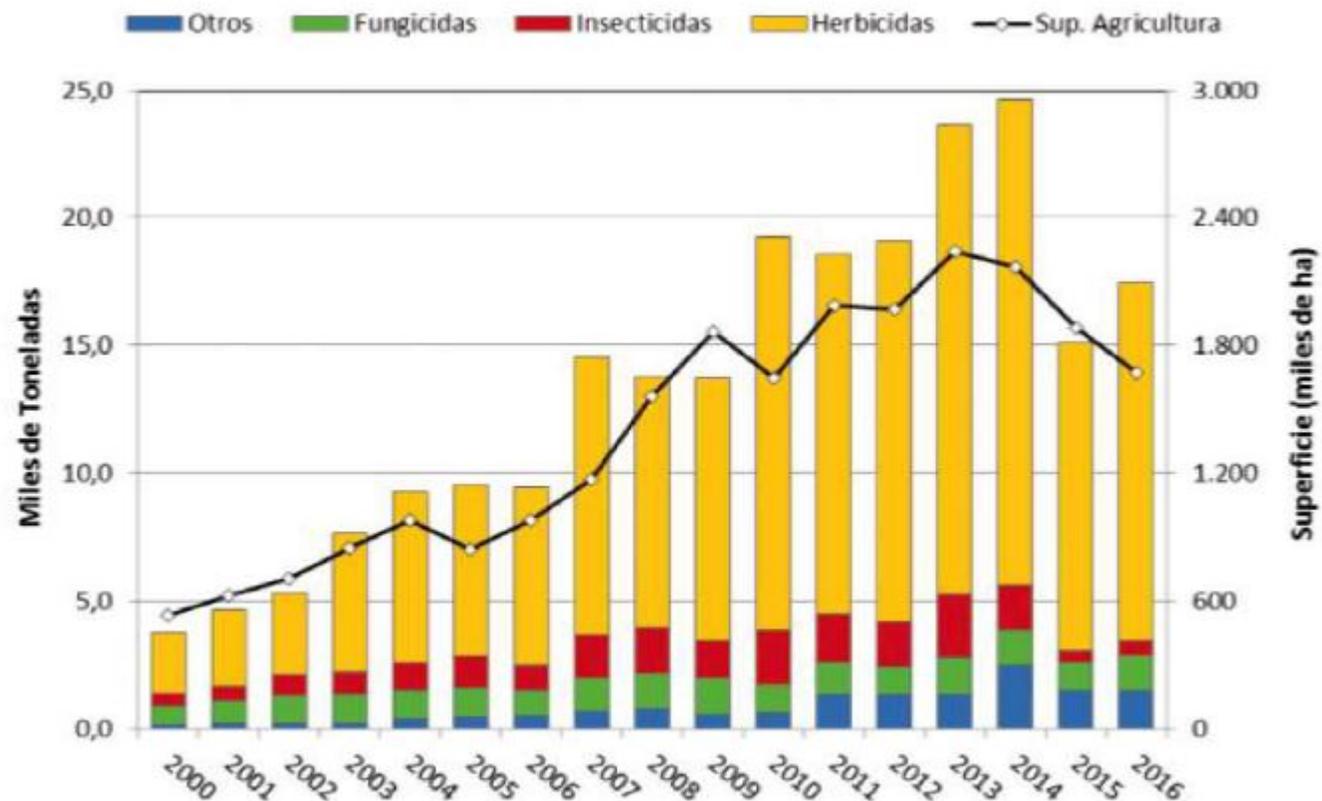
PRESION SOBRE EL SUELO

Aumento de superficie agrícola y aumento de agroquímicos: fertilizantes y biocidas

Gráfico Nº11: Principales cultivos de Uruguay - Área sembrada (Miles de ha)



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA y Exante.



Fuente: Lucía Delbene en base a <https://brecha.com.uy/intoxicados/>

Cambios en el uso del suelo y expansión forestal

- Expansión de la forestación y la agricultura, retroceso de la ganadería

Superficie agropecuaria por rubros - Miles de há.					
	1990	2000	2010	2018	2018 vs. 1990 Miles de há.
Ganadería (de carne y lana)	13.890	13.574	12.149	12.234	-1.657
Lechería	1.063	1.000	850	761	-302
Plantaciones forestales	50	580	962	1.079	+1.029
Bosques nativos	500	590	850	835	+335
Agricultura secano (*)	597	341	1.246	1.198	+601
Arroz	110	154	195	145	+35
Otros (**)	90	61	48	48	-42
TOTAL	16.300	16.300	16.300	16.300	

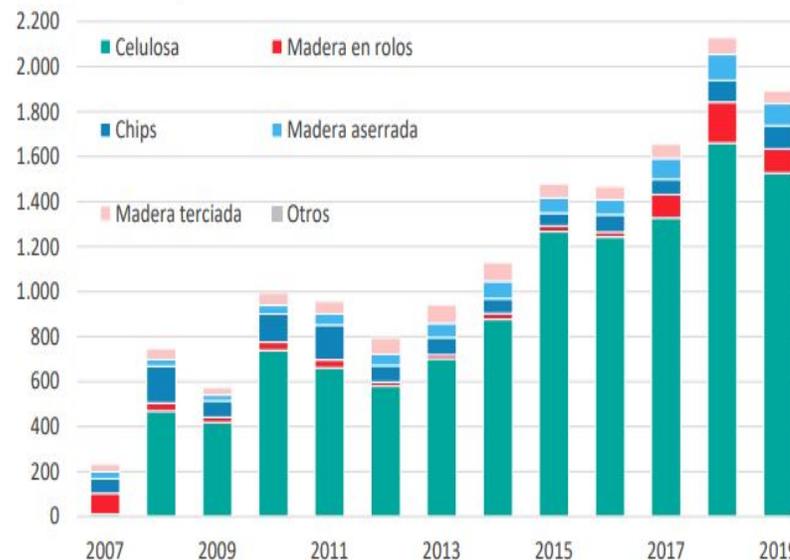
Fuente: EXANTE en base a cifras del MGAP.

(*) Se considera el total de superficie destinada a la agricultura, aunque la misma es utilizada en rotación para distintos cultivos en el ciclo de verano y de invierno. De hecho, en invierno parte de esa superficie puede destinarse al pastoreo de ganado.

(**) Hortifructicultura y vitivinicultura.

Exportaciones de productos forestales

En millones de US\$



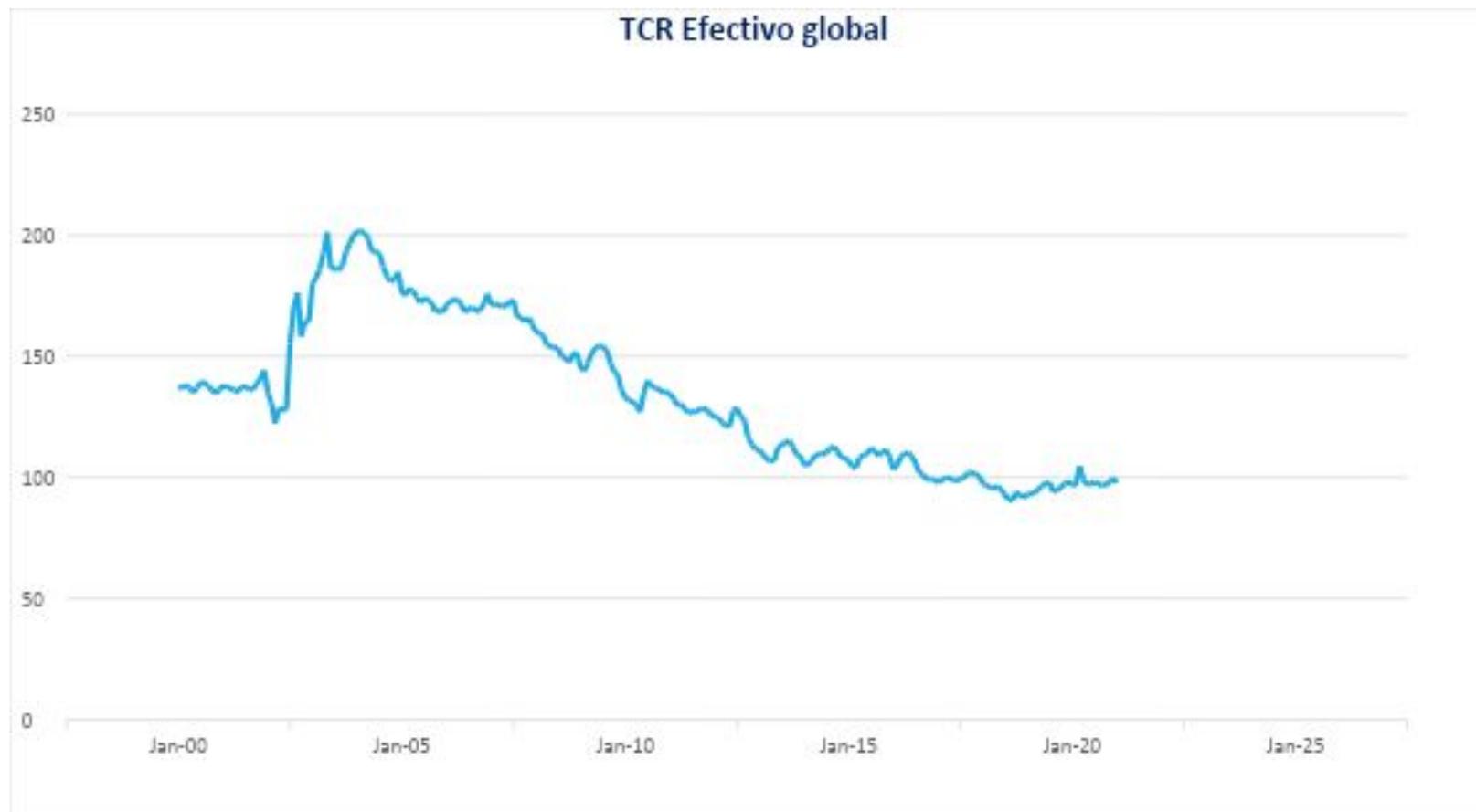
Fuente: BCU.

% en el total 2019



Fuente: Exante. 2020. Contribución del complejo forestal a la economía uruguaya.

Tipo de cambio real



Fuente: BCU

Estructura el PBI y empleo por sectores

Sector	Participación VAB
Inds. Manufactureras	12%
Servicios seleccionados	70%
Actividades primarias	8%
Otras actividades económicas	10%
Total	100%

Fuente: elaboración con base en BCU.

Empleo Sectorial (puestos de trabajo Grandes sectores 2019)		
Actividad	Cantidad	Porcentaje
Comercio	296.079	16,64%
Industria	193.117	10,85%
Serv. sociales y de salud	165.514	9,30%
Act. Inmobiliaria, profesionales y técnicas	161.979	9,10%
Primario	143.687	8,08%
Enseñanza	142.631	8,02%
Servicio doméstico	126.825	7,13%
Construcción	124.435	6,99%
Transporte	122.540	6,89%
Sector Público	110.806	6,23%
Serv. comunitarios, soc. y personales	95.188	5,35%
Hoteles, Restaurantes	67.455	3,79%
Int. Financiera	27.283	1,53%
Otros extranjeros	1.566	0,09%
TOTAL	1.779.105	100,00%

Fuente: elaboración con base en ECH.



UNIVERSIDAD
DE LA REPÚBLICA
URUGUAY

Economía política de Uruguay y cambio técnico y transformación de la matriz productiva

Dilemas de la dependencia rentista

- **Límite 1.** La caída absoluta o relativa de la renta, obtura el proceso de acumulación.
 - Estancamiento, ajuste (desvalorización de la fuerza de trabajo, desempleo, el salario directo e indirecto como variable de ajuste).
 - ¿Ajuste para ganar competitividad?
 - Sin flujo de renta nos enfrentamos a un límite, cierre del pacto distributivo.
 - La brecha de productividad y escala se amplía y se requiere más renta para compensar rezago.
- **Límite 2.** El camino del rentismo tiene límites:
 - Ambientales
 - Geográficos (no se puede expandir el territorio, aunque se puede intensificar la producción y mejorar los rendimientos).
 - La técnica puede reducir la renta (ej. Carnes sintéticas).

Desafíos para la transformación de la matriz productiva (el qué producimos y de qué manera lo hacemos)

- No se ha alterado el carácter primario exportador de Uruguay
- La agregación de valor continúa siendo baja a la escala nacional.
- Persiste la heterogeneidad estructural: un sector dinámico y de alta productividad y vastos sectores de baja productividad.
- Pensar el problema de la matriz productiva a escala nacional y su imbricación con la escala global
 - ¿Qué producimos y cómo lo hacemos?
 - ¿Por qué tenemos esa matriz?
 - ¿Qué tipo de sujetos y relaciones sociales se corresponden con esa matriz?

¿Por qué esta persistencia de base primario-exportadora?

La contradicción irresuelta

Que la expansión económica se haga en función de la transferencia de renta del suelo por la vía de la sobrevaluación cambiaria provoca:

- Impulso importador
 - Abaratamiento de los bienes importados y fomento del consumo de bienes importados.
 - Viajes internacionales
- Menor competitividad de la industria local
- Incentivo a la fuga de capitales

La renta agropecuaria, y su uso en la actual configuración de las relaciones sociales de propiedad, es al mismo tiempo la condición de sostenibilidad de nuestro capitalismo y el mecanismo que obtura las posibilidades de salto productivo. La misma fuerza que empuja la acumulación es la que la traba. El resultado de esas fuerzas contrapuestas es una trayectoria orbital en torno a los países centrales del proceso de acumulación capitalista mundial

El mecanismo que permite el crecimiento del capitalismo uruguayo al mismo tiempo es el que obtura las posibilidades de modificación de su matriz productiva.

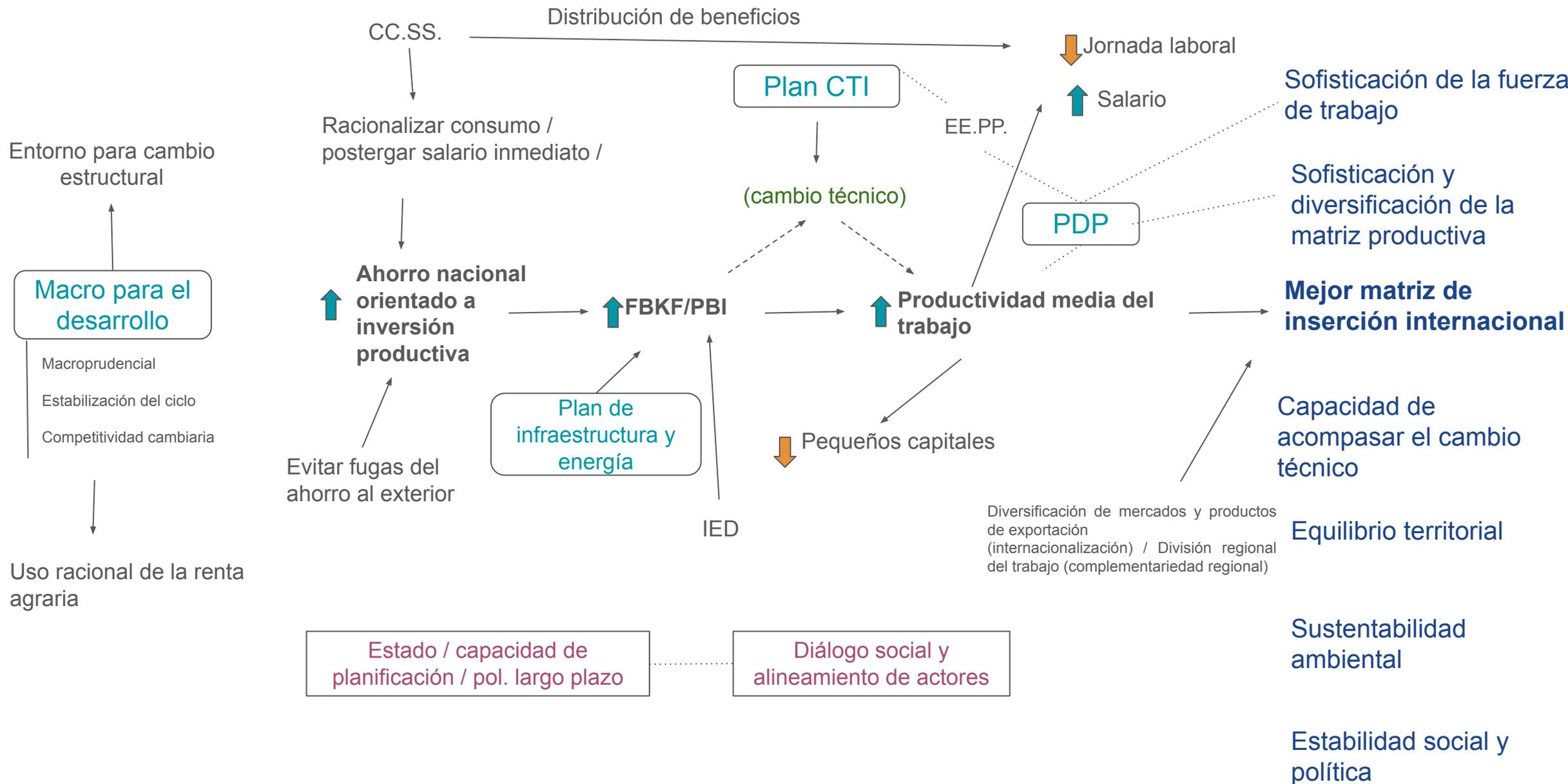
“Por un lado, tenemos que la sobrevaluación de la moneda local, dado su carácter indirecto y velado, es la única forma en que se puede apropiar una cantidad sustantiva de renta de la tierra. Por otro lado, sin embargo, tenemos que esta misma forma restringe la acumulación del capital normal al mercado interno lo cual, dado el tamaño de éste, significa restringir su escala de producción”

Caligaris, G. (2017), Los países productores de materias primas en la unidad mundial de la acumulación de capital: un enfoque alternativo, Cuadernos de Economía Crítica, 06, 15-43.

Estrategia Nacional de Desarrollo

Perspectiva lineal

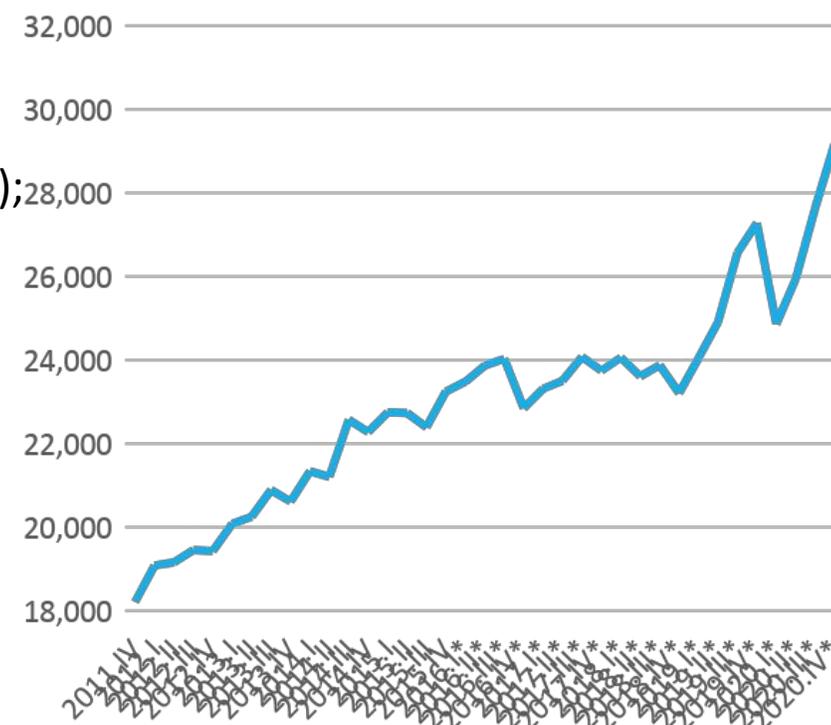
“Desarrollo”



Dilemas para el futuro

- Lo anterior nos habla de los límites al desarrollo de un capitalismo nacional dada la nueva división internacional del trabajo y el desarrollo del metabolismo económico global.
- ¿Cómo salir del círculo?
 - El problema de la matriz productiva (qué producimos y cómo lo hacemos);
 - Está estrechamente vinculado con:
 - El problema de la apropiación y uso del excedente económico nacional
 - La cuestión de la desigualdad de ingresos y de riqueza
 - La cuestión el control del metabolismo económico.
 - La cuestión de la matriz productiva es también la cuestión de las relaciones sociales, son dimensiones indisolubles.
 - ¿La sola lógica mercantil es suficiente o es precisa la planificación estratégica? ¿Es viable en la nueva dinámica global?

Activos privados en el exterior (Sin trading) (BCU, Mill US\$)



Muchas gracias



FACULTAD DE
INGENIERÍA



UNIVERSIDAD
DE LA REPÚBLICA
URUGUAY