



# Confederación de Cámaras Empresariales



Asociación de Bancos Privados del Uruguay



CAMBADU  
Entre todos. Para todos.



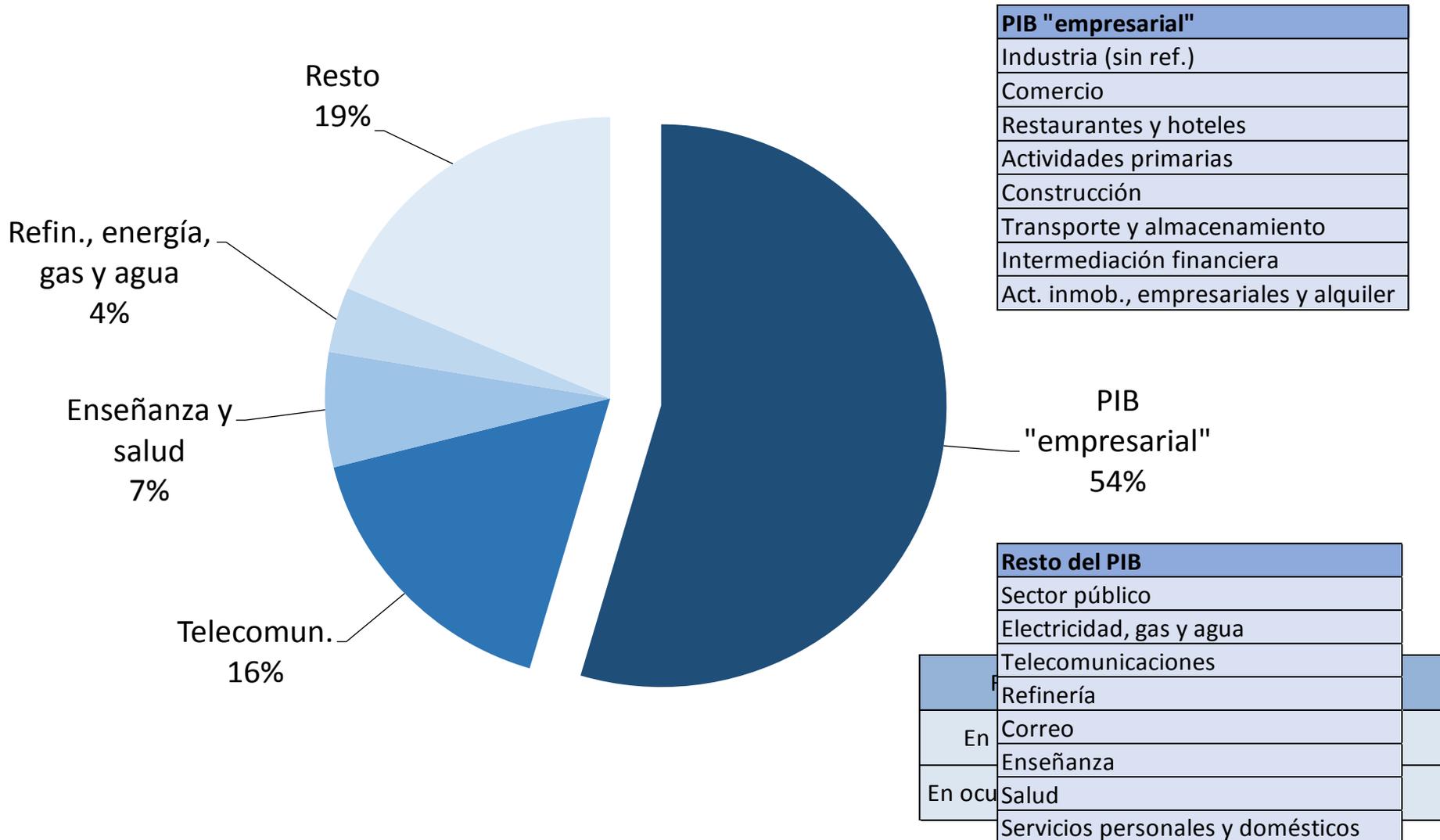
Confederación Empresarial del Uruguay



➤ LA PRODUCCIÓN ESTÁ EN FASE DE  
ESTANCAMIENTO DESDE HACE VARIOS  
AÑOS

➤ El PIB “empresarial” explica la mayor parte de la actividad económica.

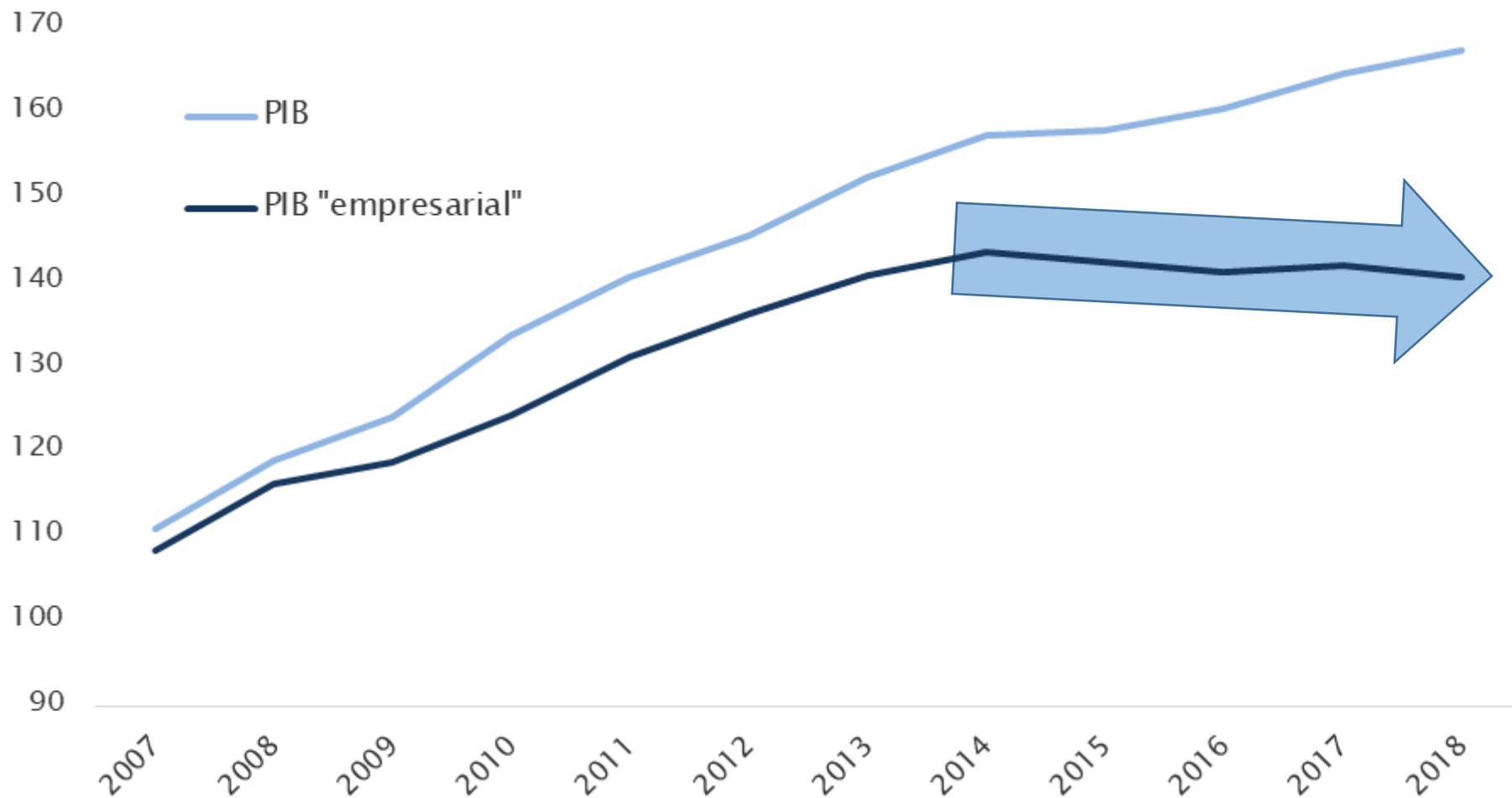
## RELEVANCIA DEL PIB “EMPRESARIAL”



➤ La actividad empresarial privada está en fase recesiva desde 2014.

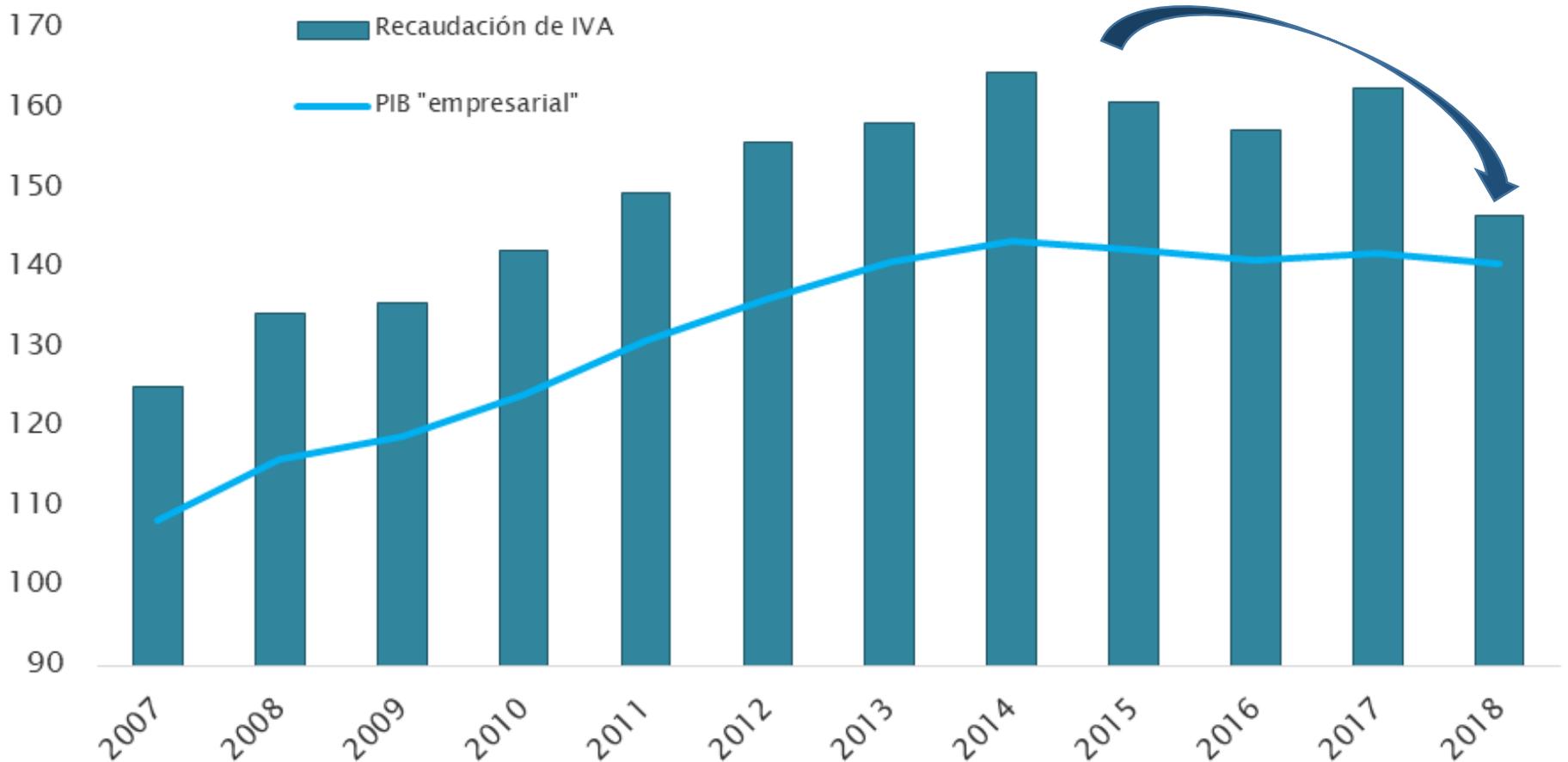
## EVOLUCIÓN DEL PIB “EMPRESARIAL”

(Índices base 2005=100, términos reales)



## EVOLUCIÓN DEL IVA

(Índices base 2005=100, términos reales)

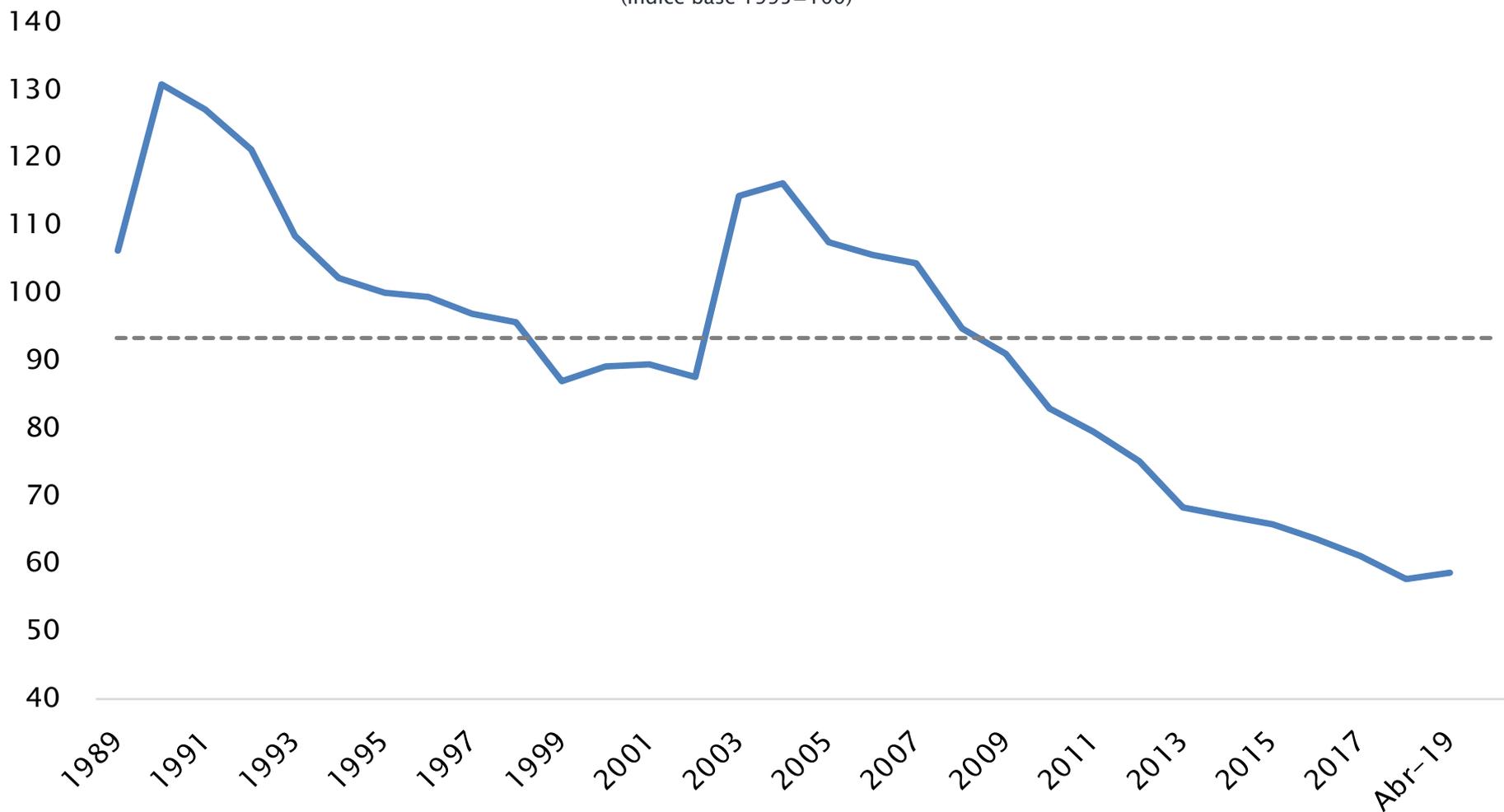


➤ SE VIENEN ACUMULANDO  
DESEQUILIBRIOS QUE IMPACTAN EN LA  
ECONOMÍA

➤ El principal desequilibrio macroeconómico es el atraso cambiario.

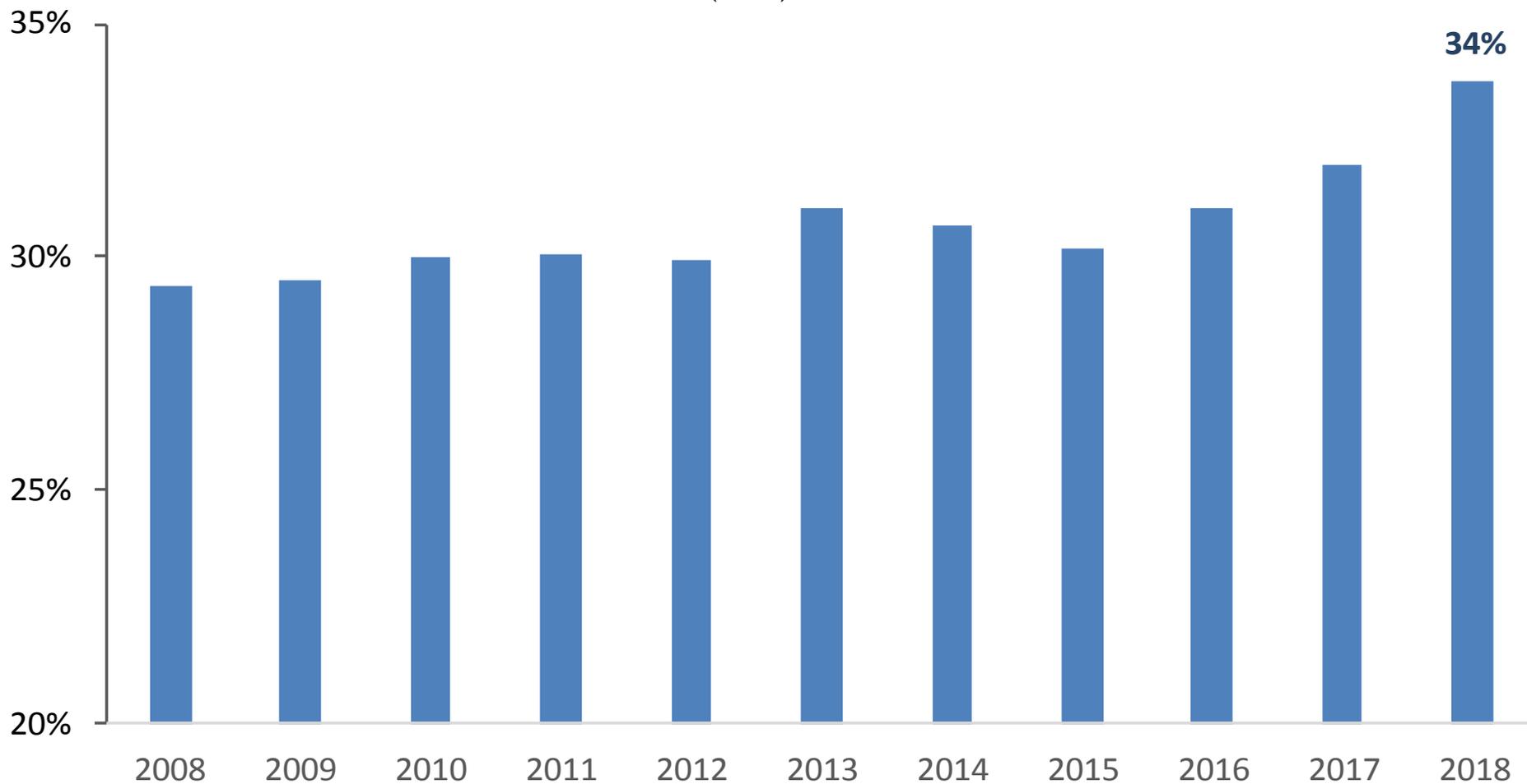
## EVOLUCIÓN DEL TIPO DE CAMBIO REAL

(Índice base 1995=100)



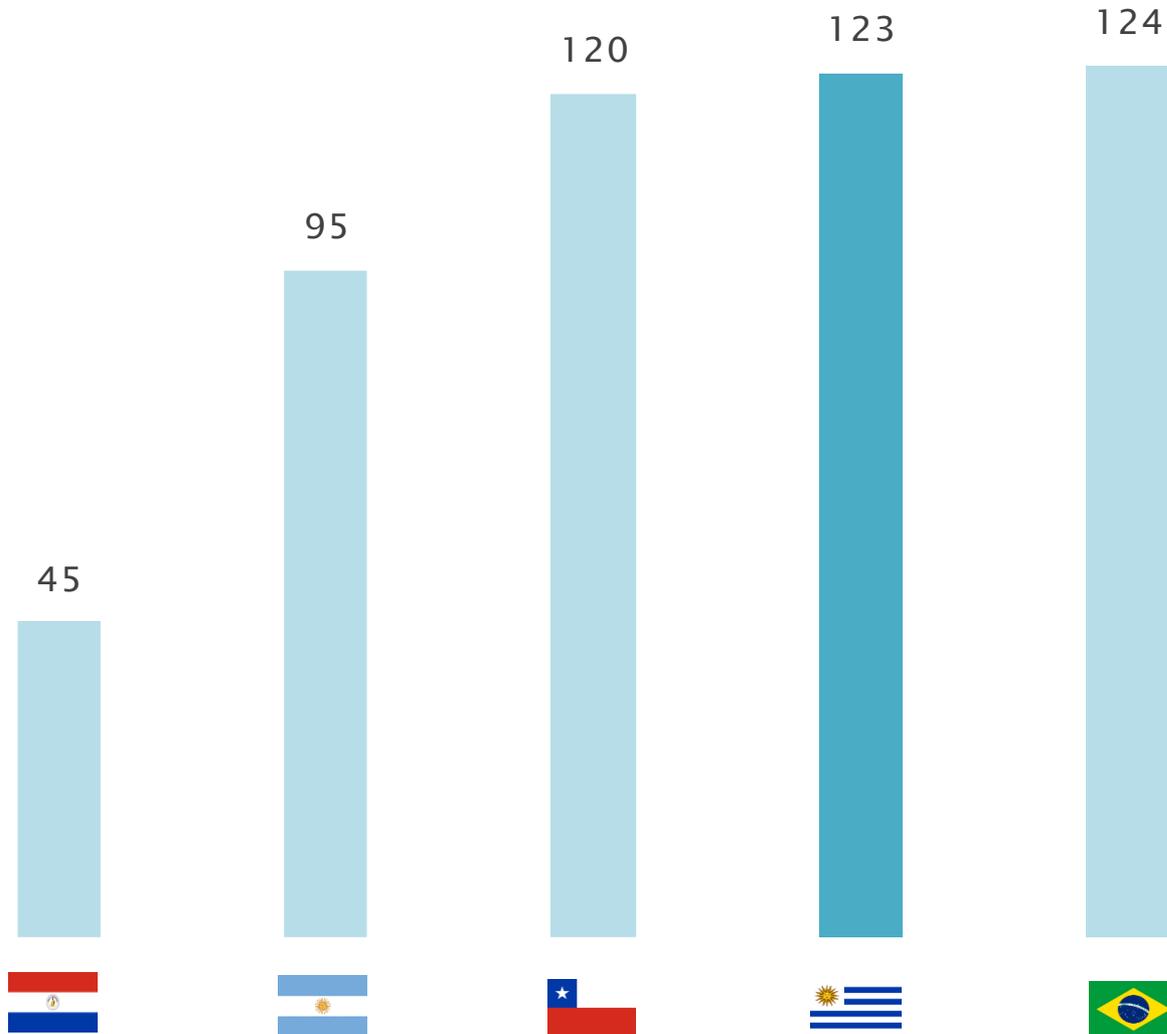
## EVOLUCIÓN DE LA PRESIÓN FISCAL

(% PIB)



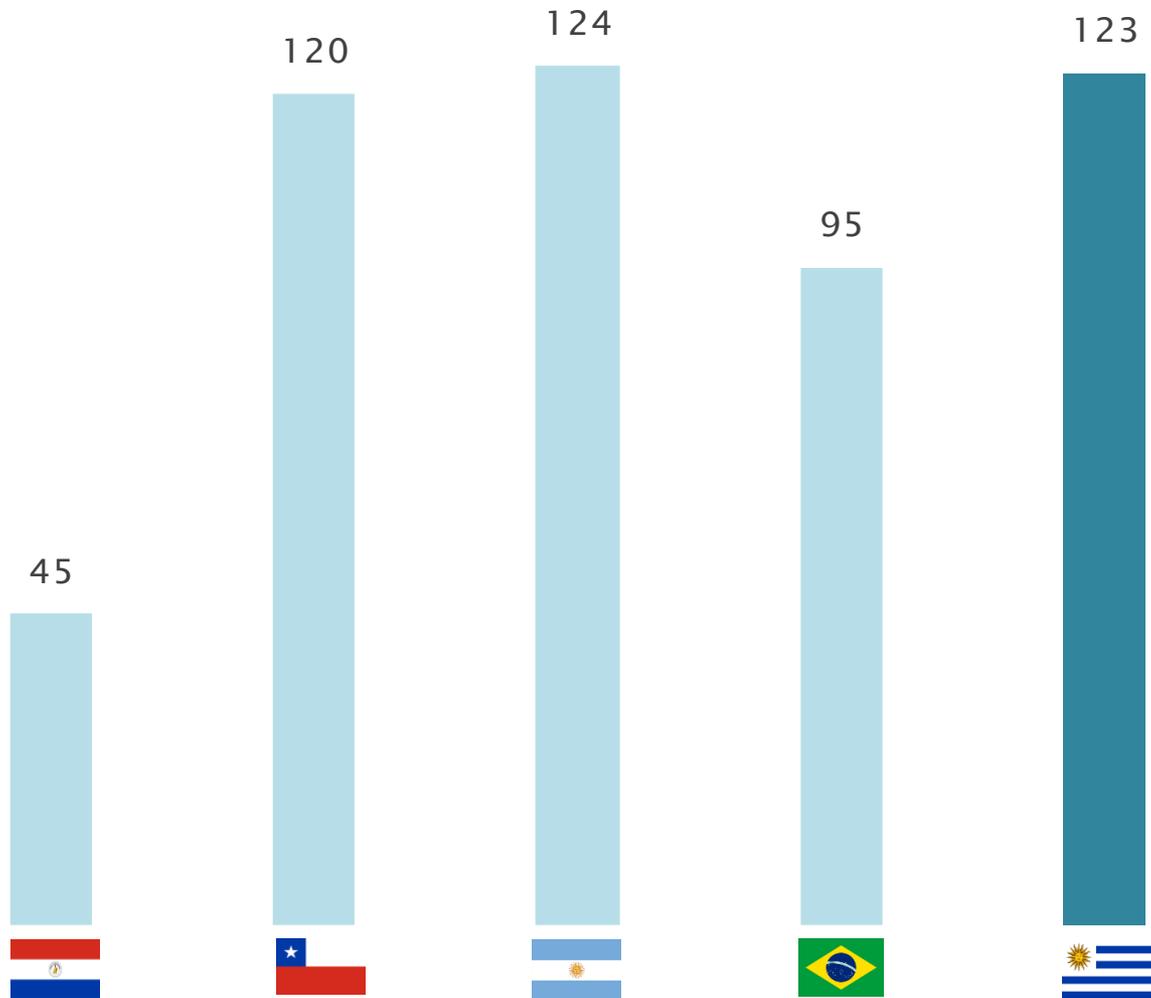
## PRECIO DE LA ENERGÍA ELÉCTRICA

Industrial media tensión (US\$/Mwh), abril 2019



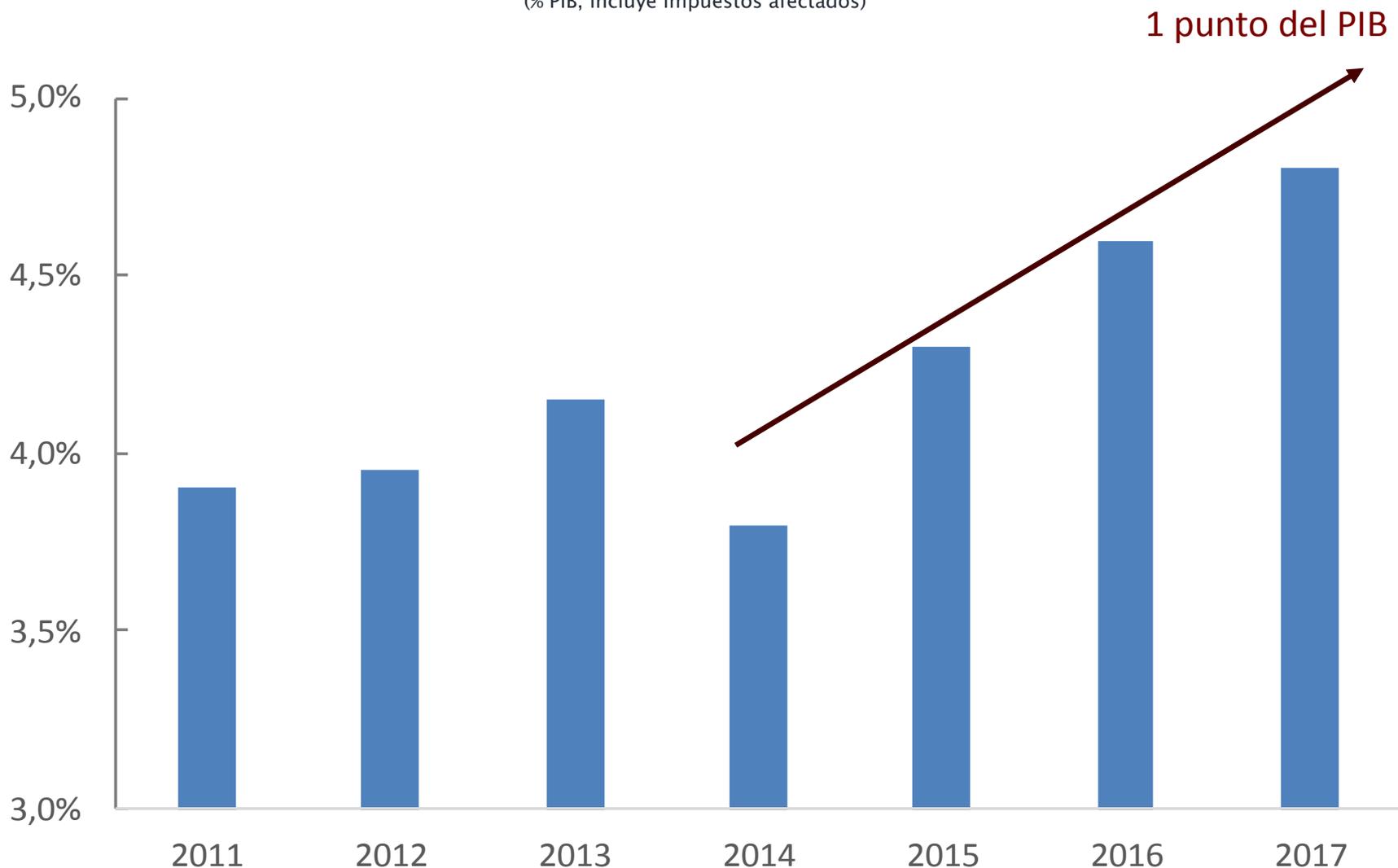
## PRECIO DEL GAS OIL

(US\$/lt, abril 2019)



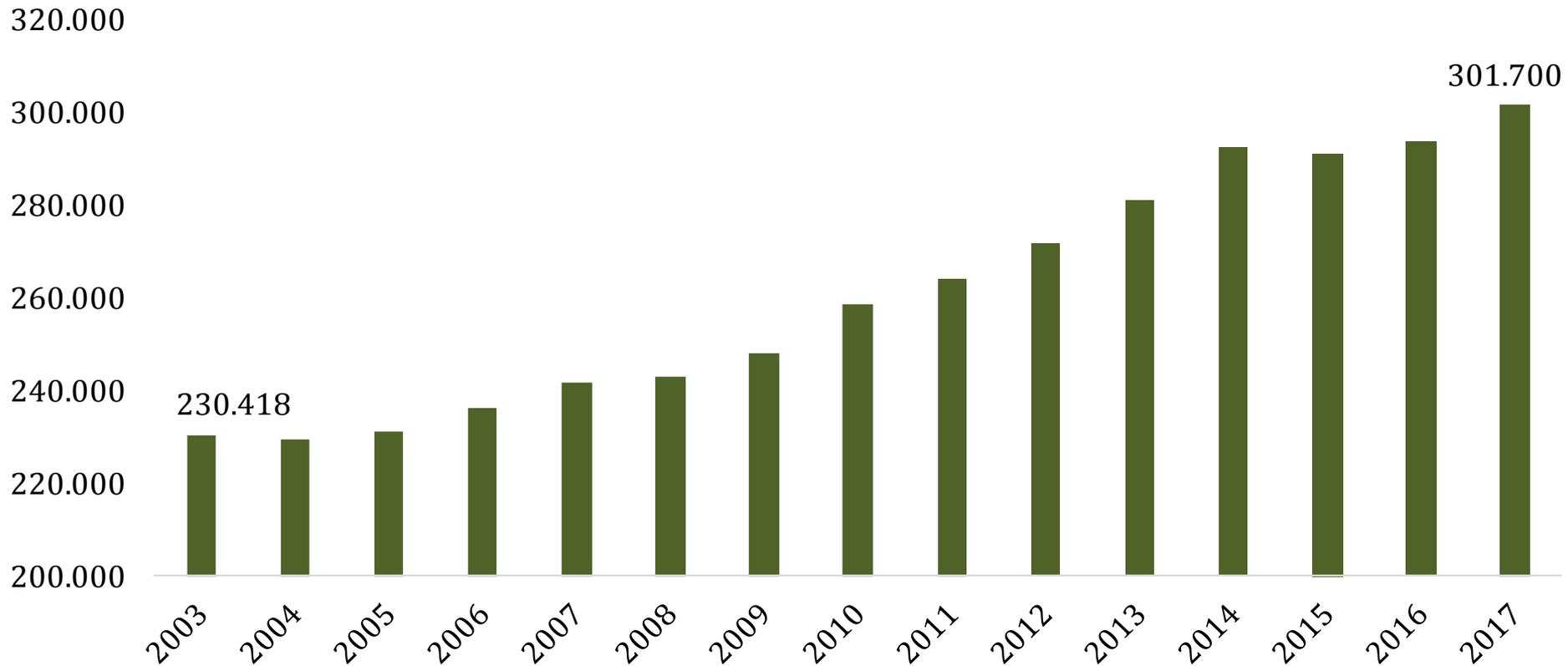
## ASISTENCIA FINANCIERA AL BPS

(% PIB, incluye impuestos afectados)



➤ Al mismo tiempo, el Estado siguió aumentando el gasto público.

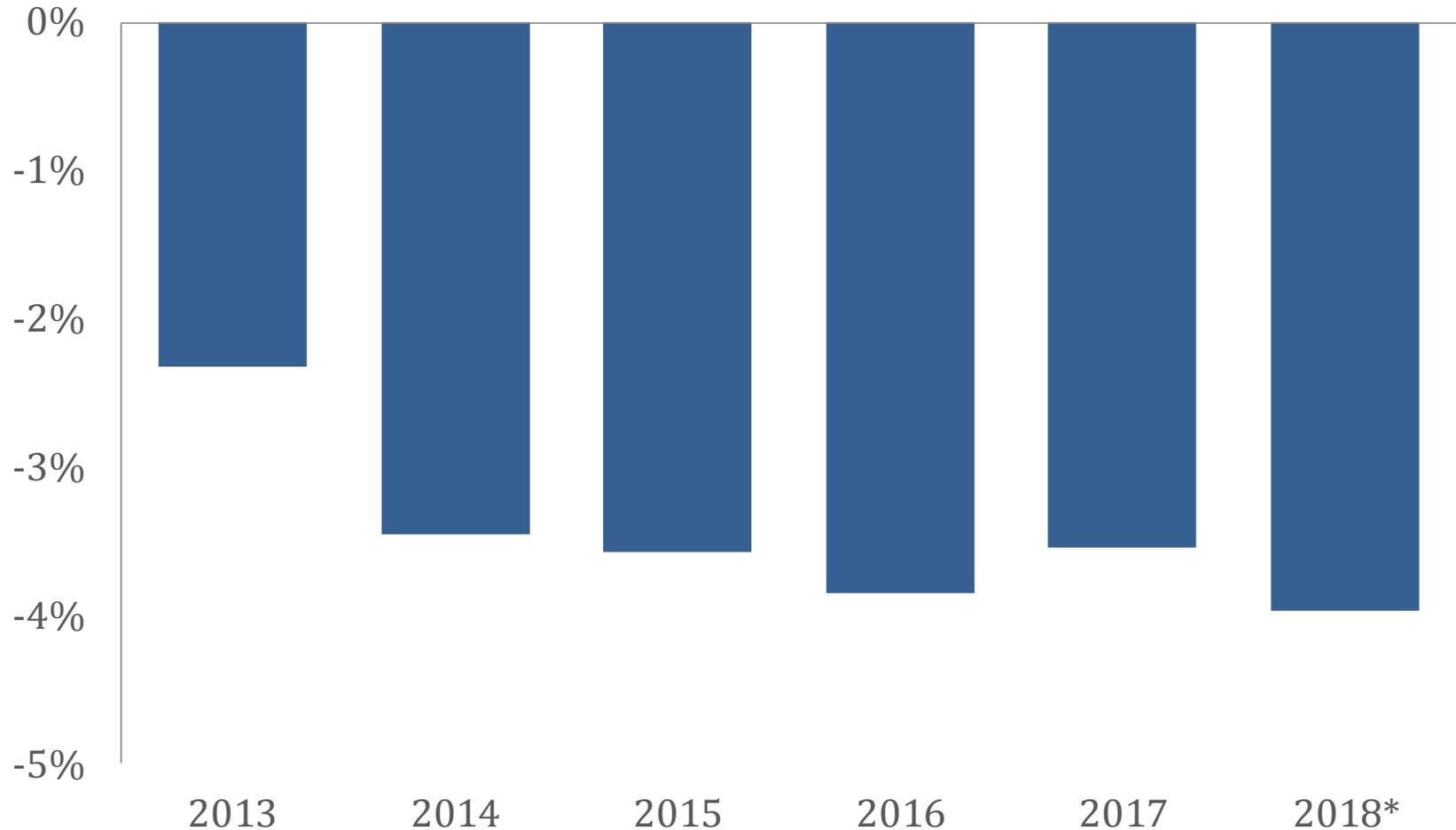
## EVOLUCIÓN DE LOS VÍNCULOS DE FUNCIONARIOS PÚBLICOS



➤ Como resultado, aun con aumento de impuestos, el resultado fiscal empeoró...

## EVOLUCIÓN DEL DÉFICIT FISCAL

(% PIB)

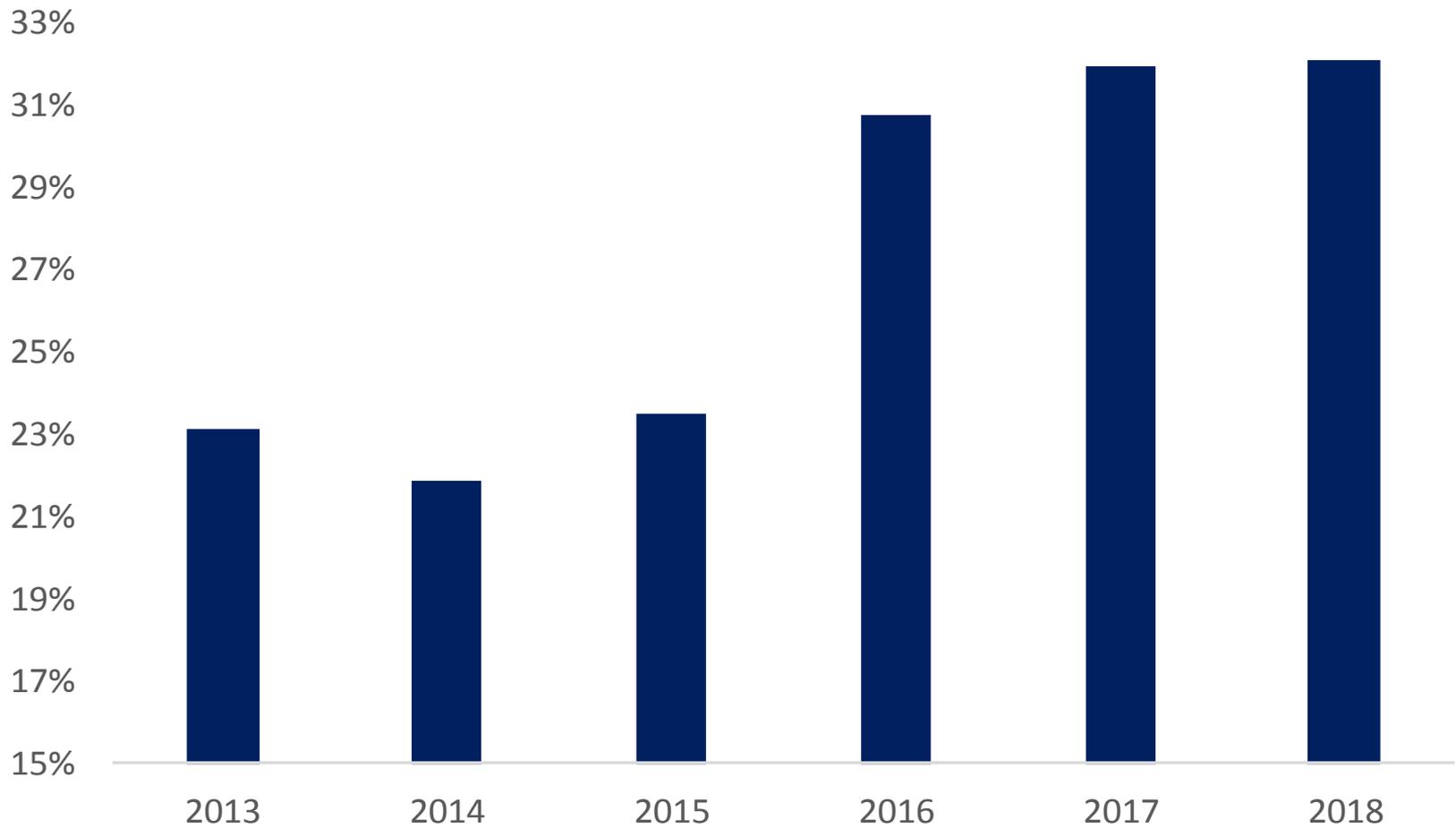


\*Descontado el efecto del ingreso del BPS respecto a los "cincuentones"

➤ ...y la deuda del sector público comenzó a crecer.

## EVOLUCIÓN DE LA DEUDA NETA PÚBLICA

(% PIB)

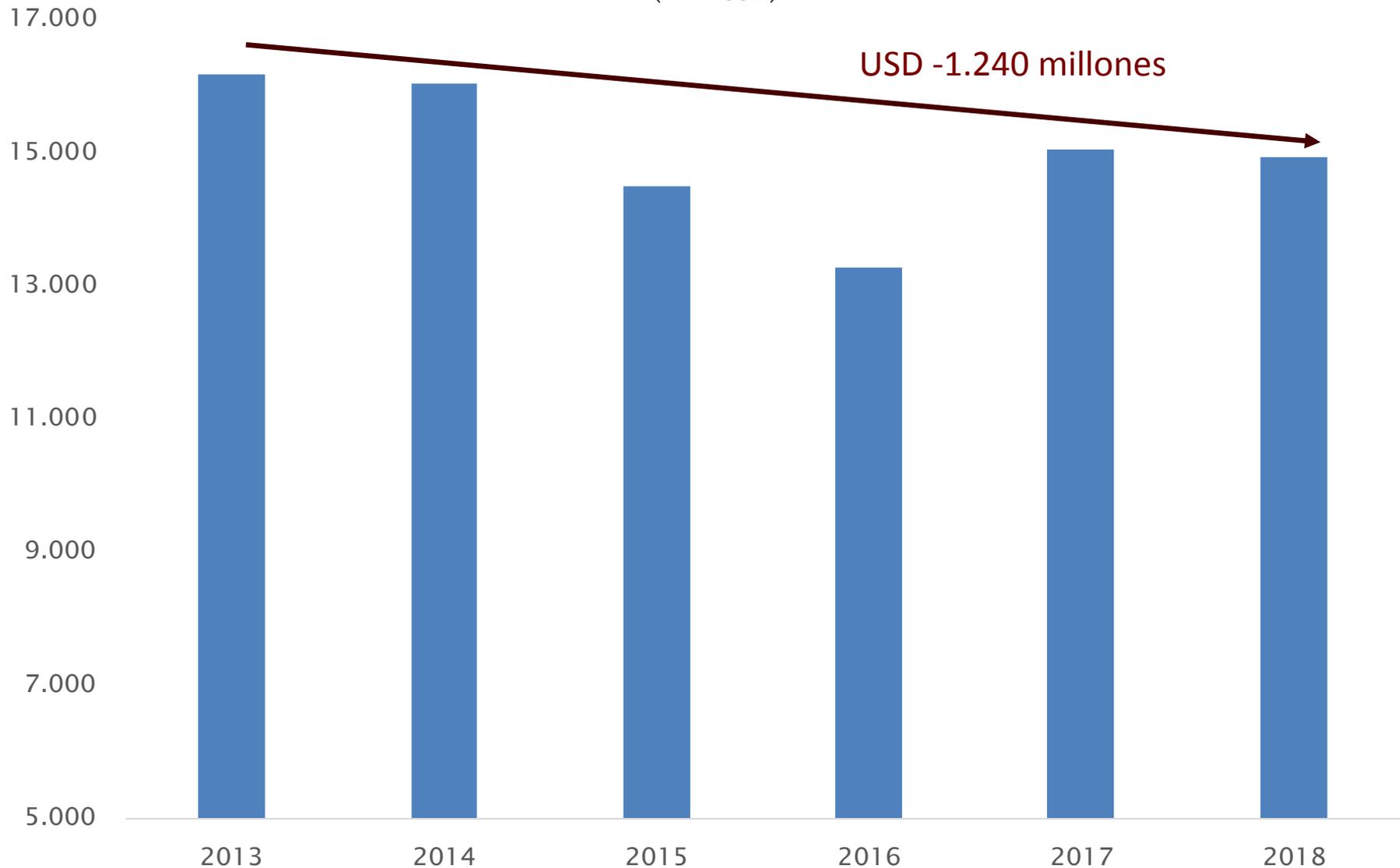


➤ LAS CONSECUENCIAS NEGATIVAS SE FUERON GENERALIZANDO EN TODAS LAS VARIABLES DE INTERÉS EMPRESARIAL

➤ Las exportaciones no recuperan los niveles de años anteriores.

## EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

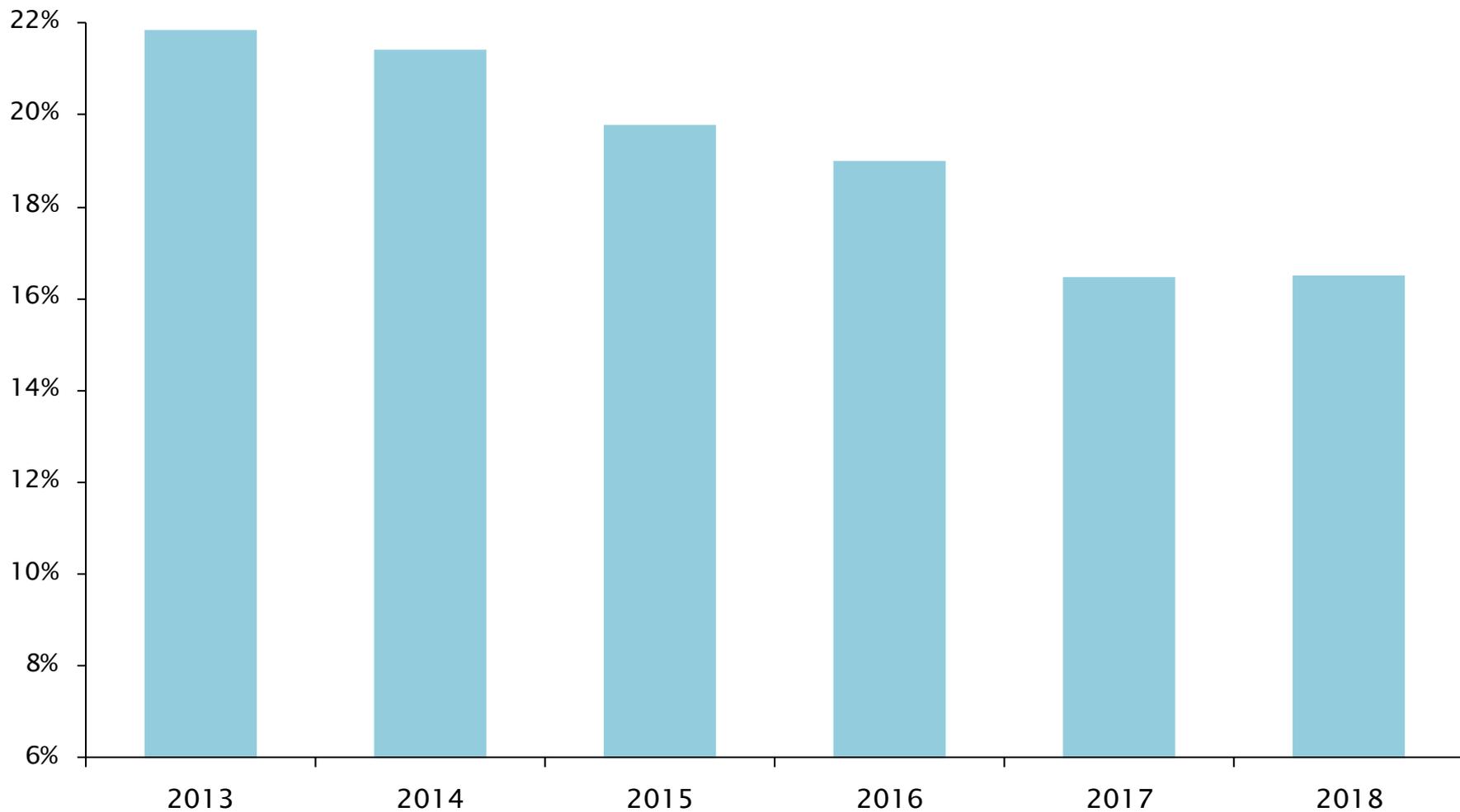
(Mill. USD)



➤ La inversión está deprimida, por lo que persistirá el escenario recesivo.

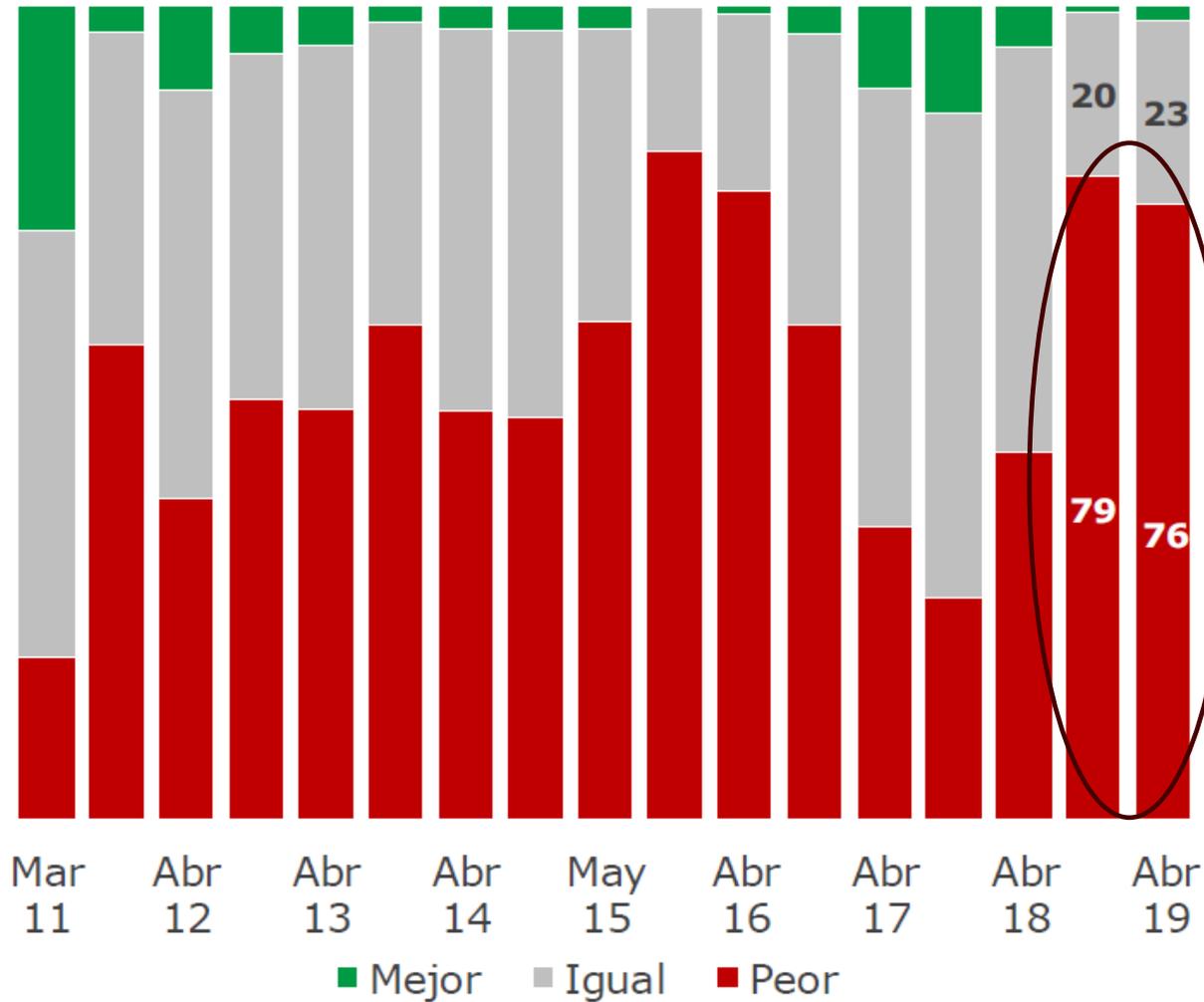
## EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN

(% PIB)



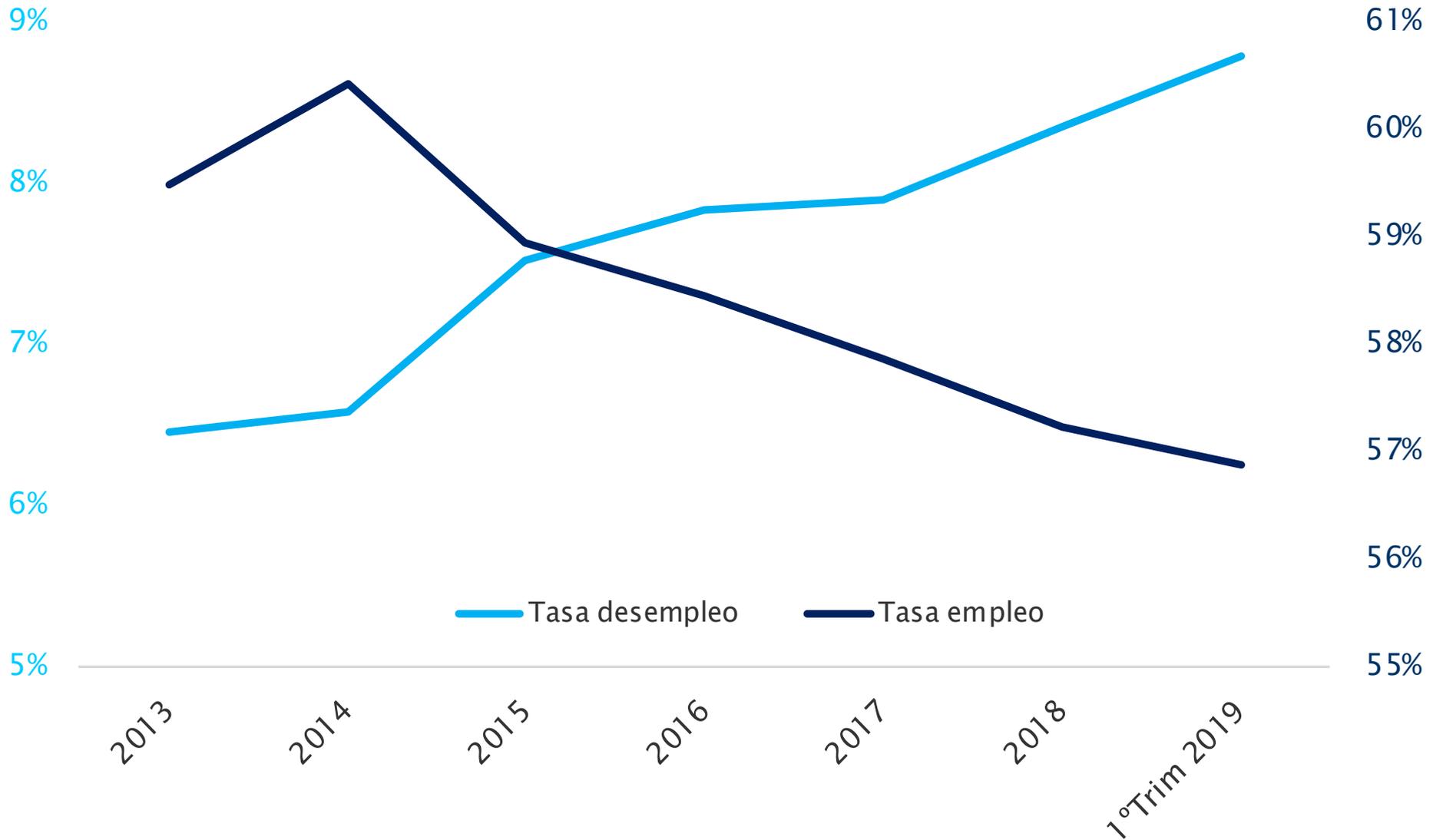
➤ El deterioro en la confianza empresarial lo confirma.

## PERCEPCIÓN EMPRESARIAL RESPECTO AL CLIMA DE INVERSIONES FRENTE A UN AÑO ATRÁS



➤ En este escenario, desde 2014 se destruyeron unos 50.000 empleos.

## EVOLUCIÓN DEL MERCADO LABORAL



- El esquema regulatorio contribuye a exacerbar el deterioro de mercado laboral.

## INDICADOR DE COMPETITIVIDAD GLOBAL DEL WORLD ECONOMIC FORUM

Posición de Uruguay en el Ranking

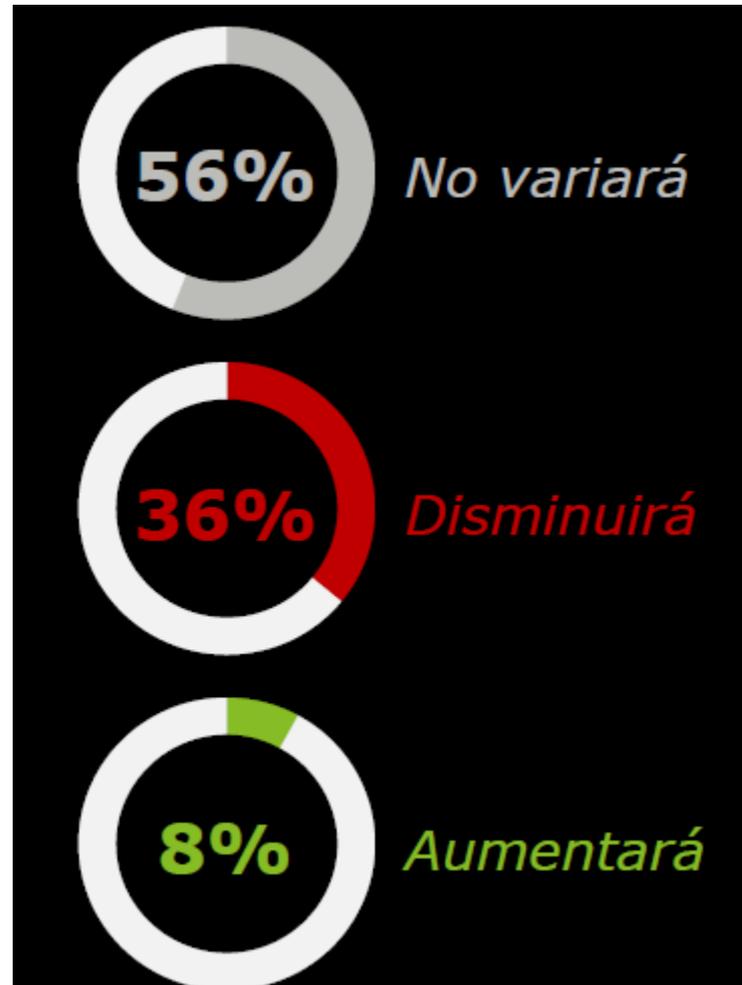
EFICIENCIA EN EL MERCADO DE TRABAJO	2017	2018	Evaluación
Movilidad interna de los trabajadores	103	100	=
Salarios y productividad	118	119	=
Prácticas de contratación y despido	125	133	↓
Cooperación en relaciones trabajador–empleador	129	138	↓
Flexibilidad en la determinación de los salarios	133	140	↓

Nota: En la última medición se consideraron 140 países

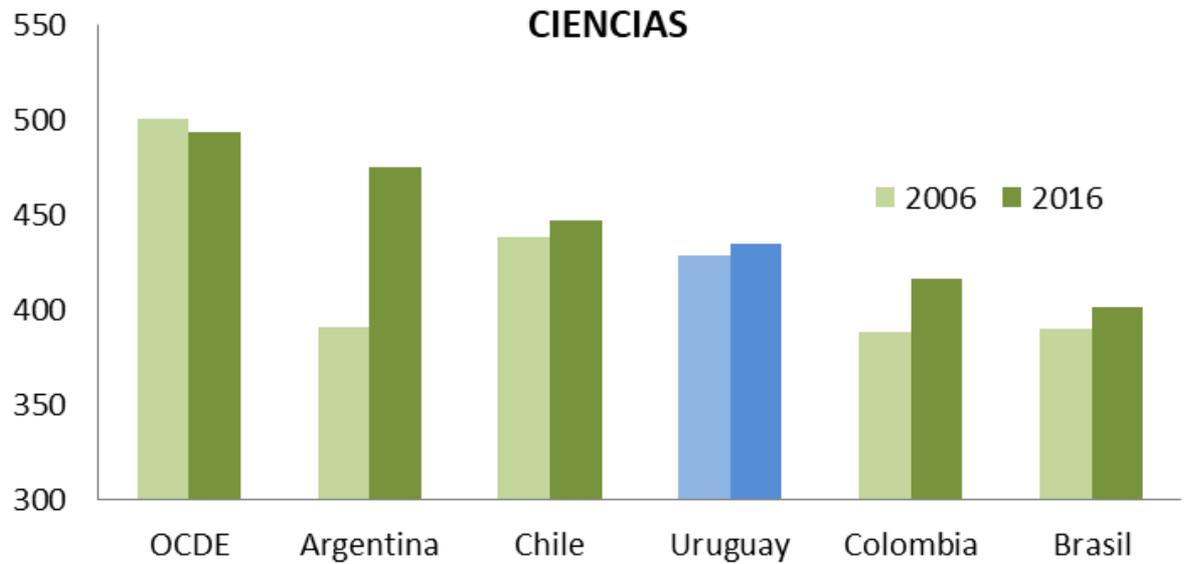
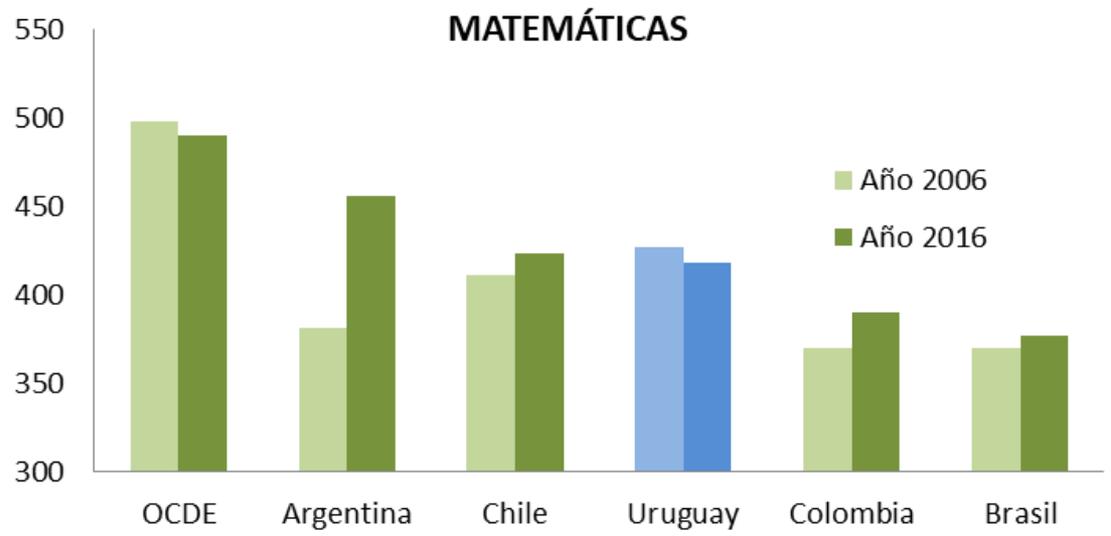
- Incumplimiento de Uruguay de los Convenios Internacionales de OIT, denunciados en la Queja de 2009, siguen sin resolverse.

➤ Tampoco hay perspectivas de que la pérdida de puestos de trabajo se detenga.

## EXPECTATIVAS EMPRESARIAL RESPECTO AL EMPLEO EN SU EMPRESA DENTRO DE UN AÑO



➤ Mientras tanto la educación no mejora, comprometiendo el empleo en el largo plazo.



# ➤ PROPUESTAS DE LA CONFEDERACIÓN DE CÁMARAS EMPRESARIALES

**1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO**

**2. POLÍTICA MACROECONÓMICA**

**3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO**

**4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS**

**5. POLÍTICA TRIBUTARIA**

**6. RELACIONES LABORALES**

**7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL**

**8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL**

**9. INFRAESTRUCTURA**

**10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO**

**11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO**

**12. REGULACIONES**

**13. INCLUSIÓN FINANCIERA**

**14. COMPRAS PÚBLICAS**

## 1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA
3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO
4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS
5. POLÍTICA TRIBUTARIA
6. RELACIONES LABORALES
7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL
8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL
9. INFRAESTRUCTURA
10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO
11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO
12. REGULACIONES
13. INCLUSIÓN FINANCIERA
14. COMPRAS PÚBLICAS

## 1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

### 2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

#### 3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

#### 4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

#### 5. POLÍTICA TRIBUTARIA

#### 6. RELACIONES LABORALES

#### 7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

#### 8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

#### 9. INFRAESTRUCTURA

#### 10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

#### 11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

#### 12. REGULACIONES

#### 13. INCLUSIÓN FINANCIERA

#### 14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

**3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO**

4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

5. POLÍTICA TRIBUTARIA

6. RELACIONES LABORALES

7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

9. INFRAESTRUCTURA

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

**4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS**

5. POLÍTICA TRIBUTARIA

6. RELACIONES LABORALES

7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

9. INFRAESTRUCTURA

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

**5. POLÍTICA TRIBUTARIA**

6. RELACIONES LABORALES

7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

9. INFRAESTRUCTURA

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

5. POLÍTICA TRIBUTARIA

**6. RELACIONES LABORALES**

7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

9. INFRAESTRUCTURA

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

5. POLÍTICA TRIBUTARIA

6. RELACIONES LABORALES

**7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL**

8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

9. INFRAESTRUCTURA

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

5. POLÍTICA TRIBUTARIA

6. RELACIONES LABORALES

7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

**8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL**

9. INFRAESTRUCTURA

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS

1. PROPUESTAS A IMPLEMENTAR EN EL CORTO PLAZO

2. POLÍTICA MACROECONÓMICA

3. FUNCIONAMIENTO DEL ESTADO

4. EMPRESAS PÚBLICAS Y SUBSIDIARIAS

5. POLÍTICA TRIBUTARIA

6. RELACIONES LABORALES

7. EDUCACIÓN Y FORMACIÓN LABORAL

8. COMERCIO EXTERIOR E INSERCIÓN INTERNACIONAL

**9. INFRAESTRUCTURA**

10. ACCESO AL FINANCIAMIENTO

11. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

12. REGULACIONES

13. INCLUSIÓN FINANCIERA

14. COMPRAS PÚBLICAS



# Confederación de Cámaras Empresariales



Asociación de Bancos Privados del Uruguay



CAMBADU  
*Entre todos. Para todos.*



Confederación Empresarial  
del Uruguay

