



*Gobierno de
Canelones*

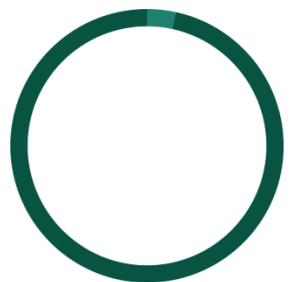
Coyuntura económica y desafíos 2024

Centro de Estudios Estratégicos Canario

Informe Etcetera dic. 23/feb 24

Hoja de Ruta

- **Coyuntura internacional y regional**
- **Retomar la senda del crecimiento**
- **Distribución del ingreso**
- **Pobreza estructural e infantil**
- **Desequilibrios (en contexto electoral)**



Coyuntura internacional e incertidumbres

Situación Global

Desaceleración Global

3,1 % Vs. 3,8 % (2023 vs. prev.2023)

China con menor crecimiento (4,5% 2024), deflación y mercado inmobiliario

Europa y EEUU con políticas contractivas

Emergentes: bajo crecimiento, precio de los commodities e inversiones a la baja.

Variación PIB Mundial



Fuente: FMI

Alimentos Metales Energía 2016=100



Fuente: FMI

Coyuntura internacional e incertidumbres

Situación Regional

➤ CEPAL prevee un crecimiento del 2,3% para AL y el Caribe

➤ Mejor desempeño al esperado de **Brasil** (3,1%) , la inflación se ubicó en 4,6%.

➤ **Argentina:**

- Caída del producto de 2,5% en 2023
- Aceleración de la inflación (20,6% en enero y 254% i.a., +devaluación dic.23).
- Las ventas minoristas con una caída del 28% producto de una pérdida del 20% del poder de compra en el año.
- La pobreza alcanzó al **57,4%** y la indigencia al 15%.

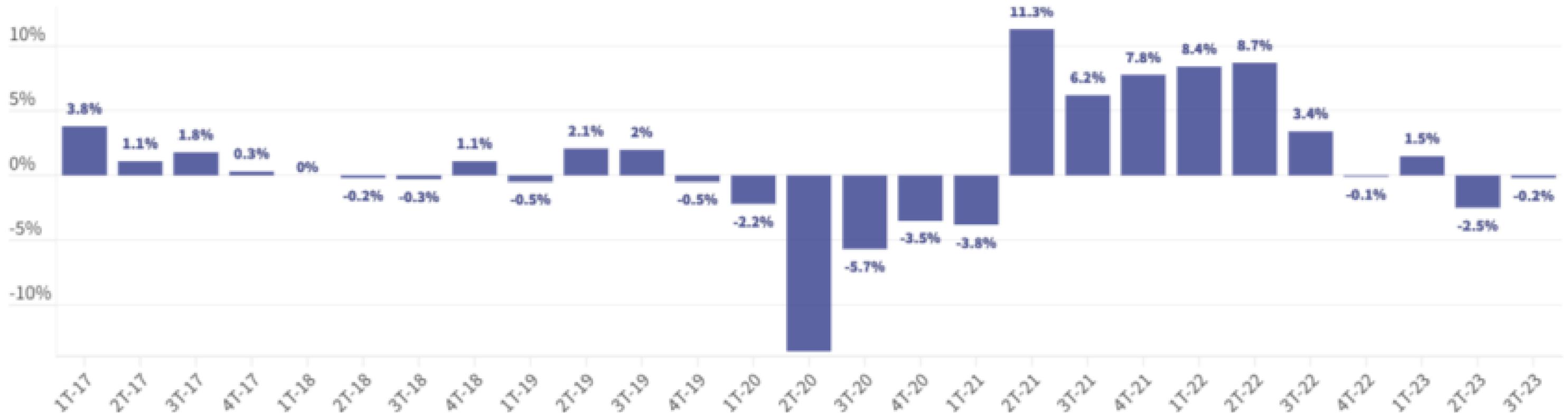
➤ Efectos diversos para Uruguay.

- “Positivos” de corto plazo para Uruguay vía desvío de consumo y balance turístico,
- Incierto a mediano y LP (Ing. de H., I, Export., instalación de empresas, actividad, etc.)

Retomar la senda del crecimiento

- El crecimiento de Uruguay según lo reportado por el BCU en 2023 fue de 0,4%, mejorando para 2024 (3,1%).
- Crecimiento por debajo del potencial y bastante magro en comparación a la región, insuficiente para los desafíos del país.

Variación interanual del PIB para Uruguay



Retomar la senda del crecimiento

➤ El magro crecimiento nacional se explica por la influencia de 3 shocks principales:

- La grave situación de déficit hídrico que atravesó el país en el primer semestre del año e impactó significativamente en la producción agrícola así como la generación de energía hidroeléctrica.
- La situación económica de Argentina cuyo abaratamiento relativo generó un importante desvío de consumo hacia la vecina orilla y desincentivó el turismo receptivo.
- La parada técnica programa de la refinería de ANCAP con un importante impacto en la caída del sector industrial.

➤ Para el 2024, se proyecta un rebote del PIB con un crecimiento del 3,5%. debido a la desaparición de los efectos transitorios mencionados así como a los saltos de nivel por única vez asociados con el inicio de operaciones de UPM 2

Sectores productivos

Caída en la producción del núcleo industrial, el empleo y las horas trabajadas (dic.2023)

Producción industrial  0.6 %

Núcleo industrial  3.1 %

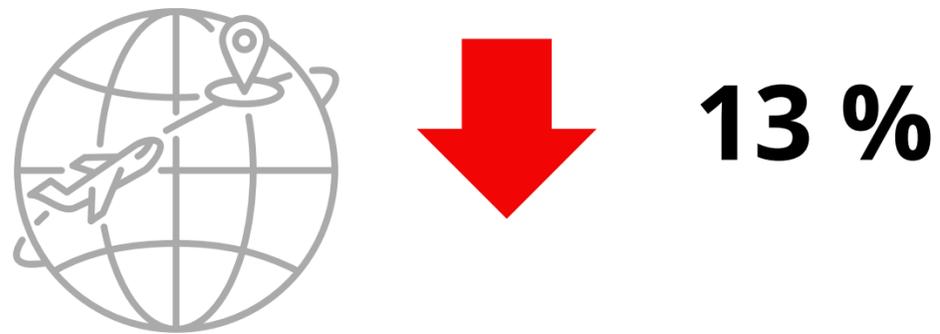
I Horas trabajadas  0.6 %

I Personal Ocupado  0.2 %

Comercio exterior

Caída en las exportaciones de bienes

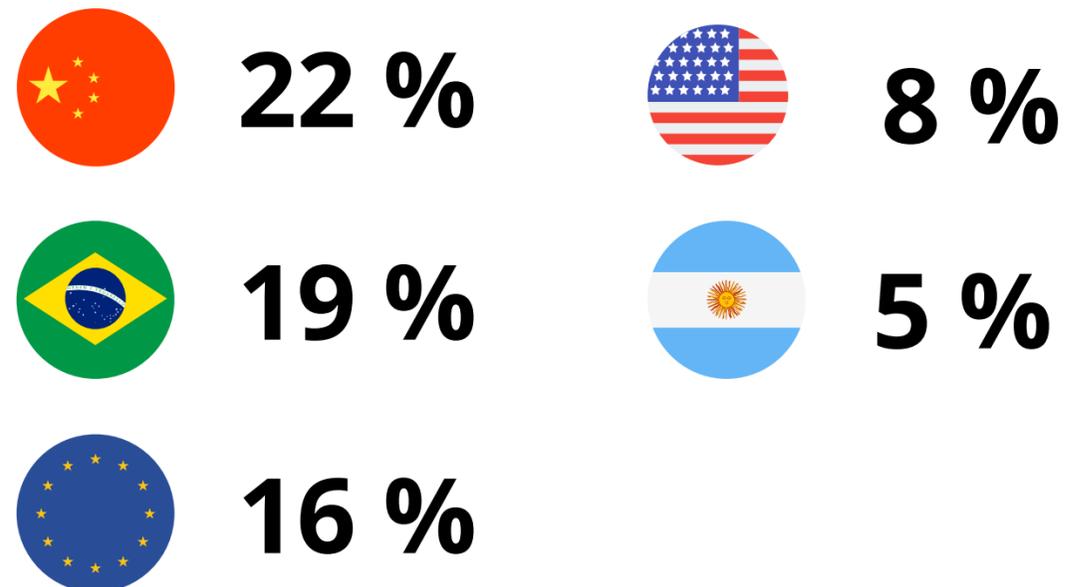
Exportaciones de bienes por 11.528 millones



Cuadro N°1
Principales productos exportados
(Var. % interanual)

	PRECIO	VOLUMEN	VALOR
Carne bovina	↓-15%	↓-4%	↓-19%
Celulosa	↓-20%	↑33%	↑7%
Lácteos	↓-7%	0%	↓-7%
Concentrado de bebidas	↑7%	↑2%	↑9%
Arroz	↑19%	↑4%	↑23%

Principales destinos



Comercio exterior

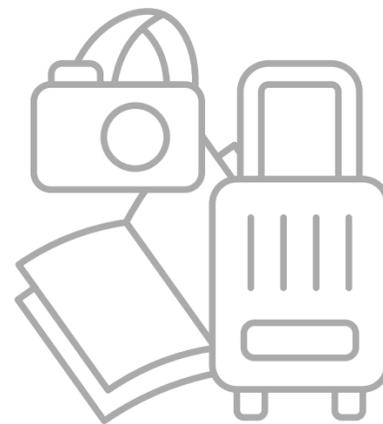
Aumento en las exportaciones de servicios

Exportaciones de servicios por 6.074 millones **Exportaciones de servicios de Uruguay**
Millones US\$ y Var. % interanual



19 %

Con relación al turismo se registró un saldo comercial negativo de **186 M**



Categoría de servicio	Año móvil a III. 2023	Var. %
Viajes	2.417	68%
Transporte	513	-10%
Servicios no tradicionales	3.144	2%
Servicios globales	3.023	2%
Financieros	310	24%
Propiedad intelectual	73	9%
Telecom.	199	2%
Informáticos	1.036	9%
Profesionales y de consultoría	1.295	-7%
Técnicos y otros empresariales	56	4%
Personales, cultu. y rec.	55	15%
Otros no tradicionales	121	-5%
Total servicios	6.074	19%

Mejorar la Distribución del Ingreso

Indicadores de desigualdad, total país.

Indicador	2019	2020	2021	2022
Brecha de pobreza (%)	1,30	1,90	1,70	1,60
Severidad de la pobreza (%)	0,50	0,70	0,60	0,60
Ratio décimo/primer decil	11,10	11,40	11,50	11,60
Coefficiente de Gini (personas)	0,38	0,39	0,39	0,39

Fuente: INE

- En 2020 con la pandemia se disparó la pobreza (+2,8%), algo que fue mitigado solo parcialmente.
- Último dato de pobreza (1er semestre 2023): 10,4% de las personas y 7,2% de los hogares.
- Aumento de la desigualdad bajo todos los indicadores.

Mejorar la Distribución del Ingreso

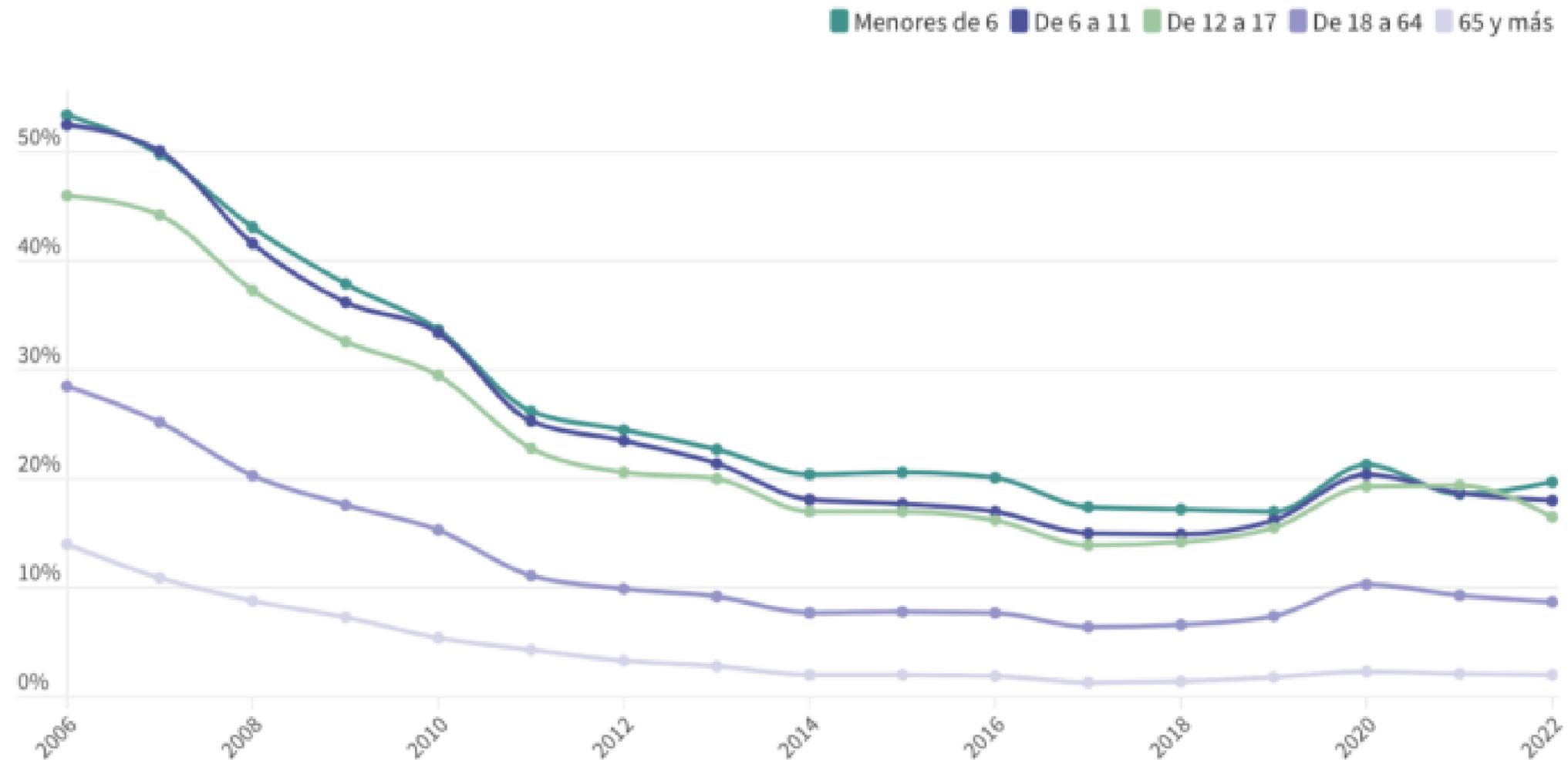
POBREZA INFANTIL

Uruguay es el país con **mayor incidencia de la pobreza infantil** en la región

Con datos 2022 de las 353.000 personas pobres en el entorno de **129.000** son niñas, niños y adolescentes.

1 de cada 5 menores de 6 años son pobres

Incidencia de la pobreza por grupos de edades



Fuente: ECH

Geográficamente ubicada en la zona metropolitana (periferia de MVD).

Mejorar la Distribución del Ingreso

INSEGURIDAD ALIMENTARIA (INE 2022)

	Canelones	Total País
Moderada	17%	14%
Severa	2,5%	3,1%

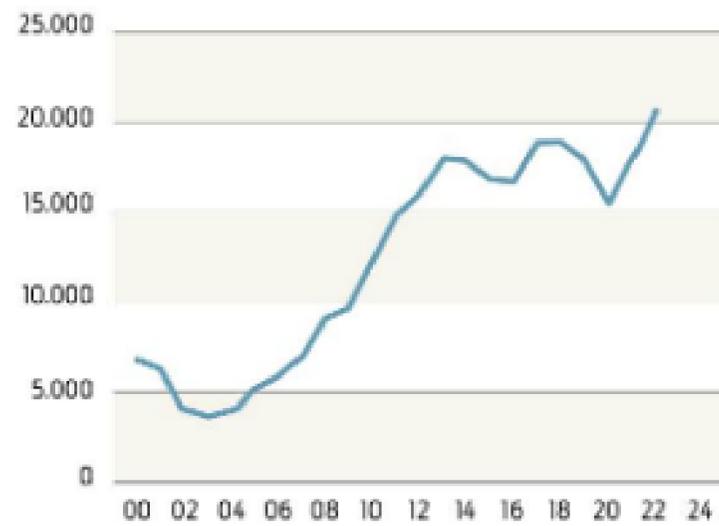
Fuente: Elaboración de cinve en base a datos de INE

- En Canelones, el **66%** de los hogares que sufre inseguridad alimentaria tiene jefatura femenina.
- El **75%** de los hogares con inseguridad alimentaria en Canelones tiene al menos un integrante empleado.
- El **18%** de los hogares donde habita un menor presenta inseguridad alimentaria

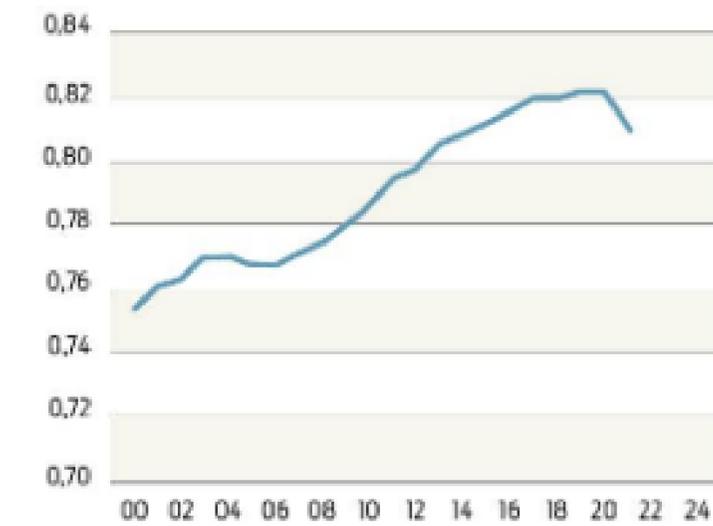
El ¿desarrollo? de Uruguay en los últimos 25 años

UN RESUMEN POSIBLE DEL DESARROLLO URUGUAYO

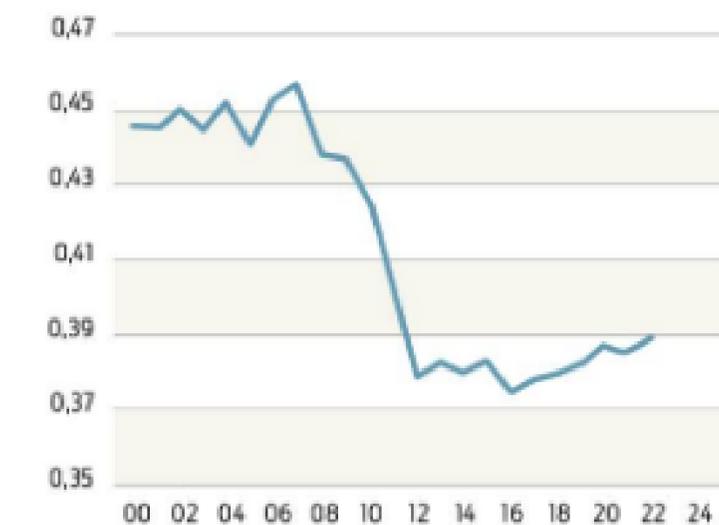
PIB PER CÁPITA, EN US\$



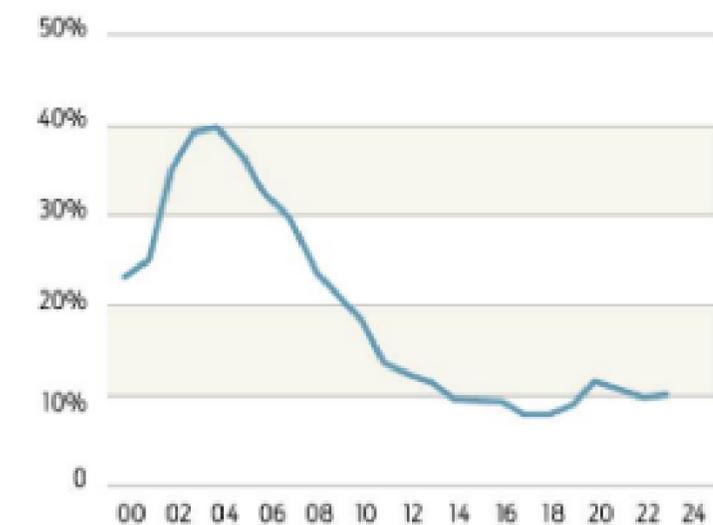
ÍNDICE DE DESARROLLO HUMANO



GINI

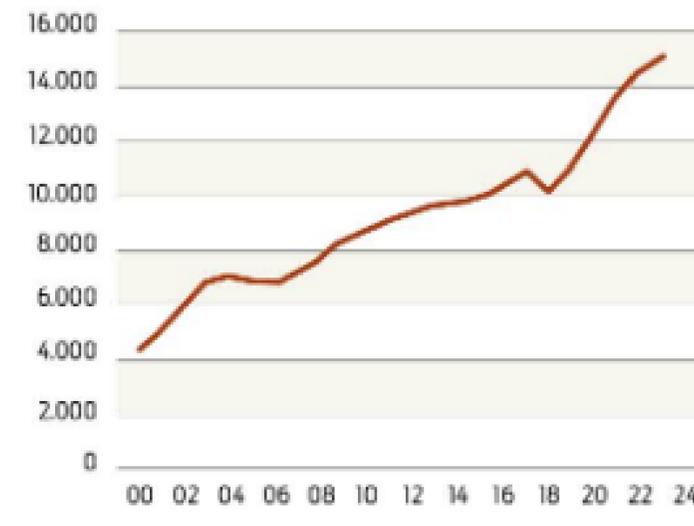


POBREZA

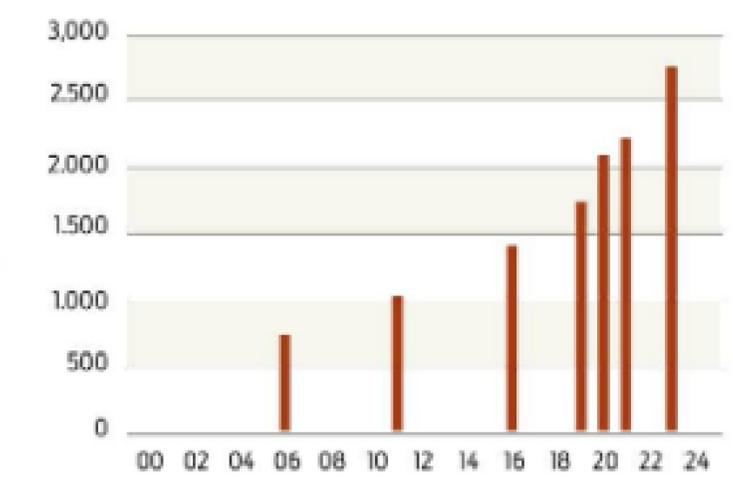


OTRO RESUMEN POSIBLE DEL DESARROLLO URUGUAYO

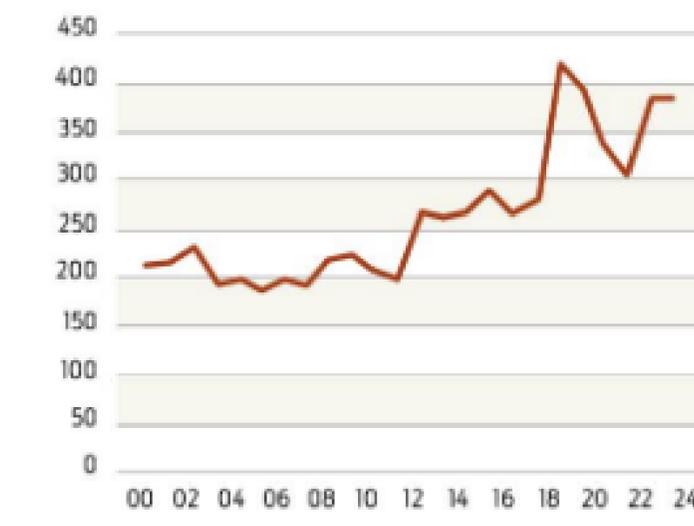
PERSONAS PRESAS



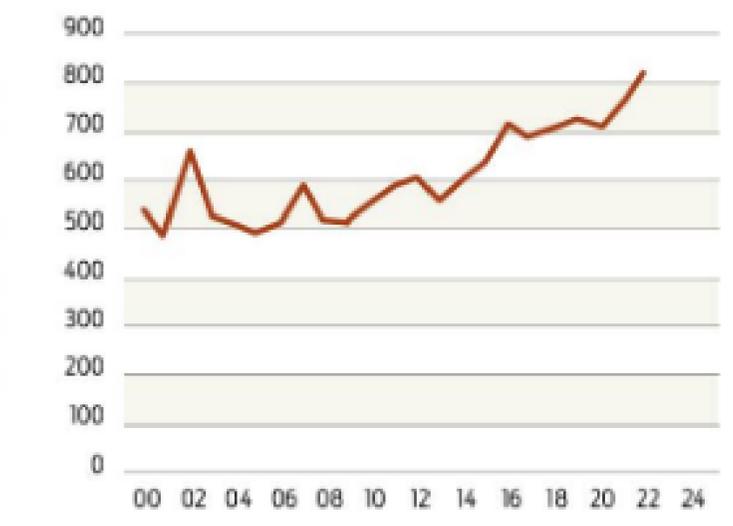
PERSONAS EN SITUACIÓN DE CALLE EN MONTEVIDEO



HOMICIDIOS

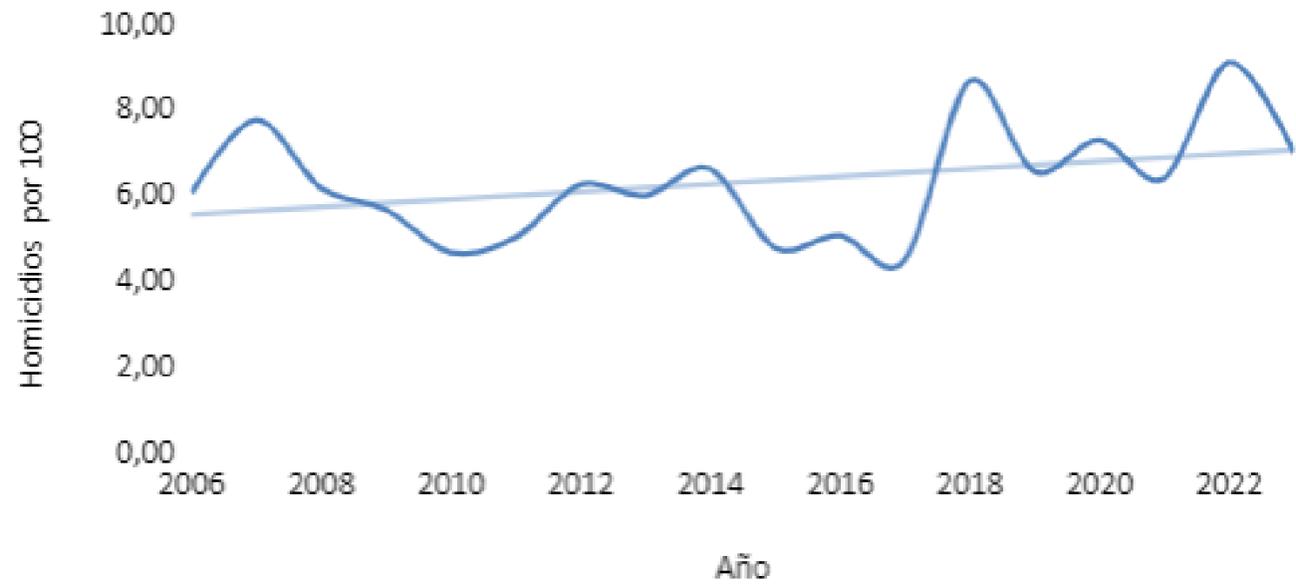


SUICIDIOS

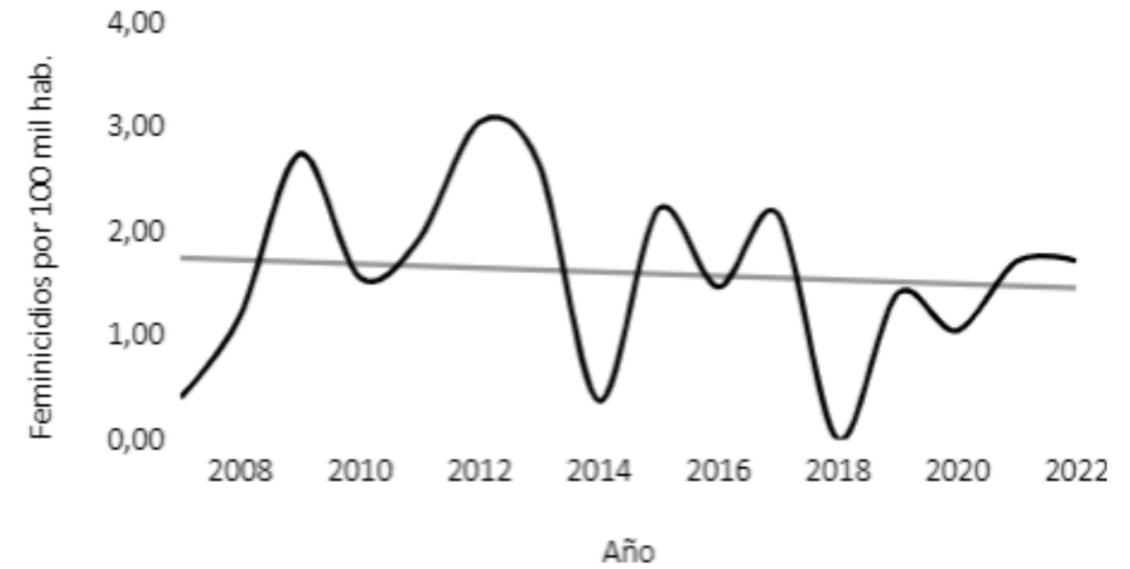


Canelones en los últimos 20 años

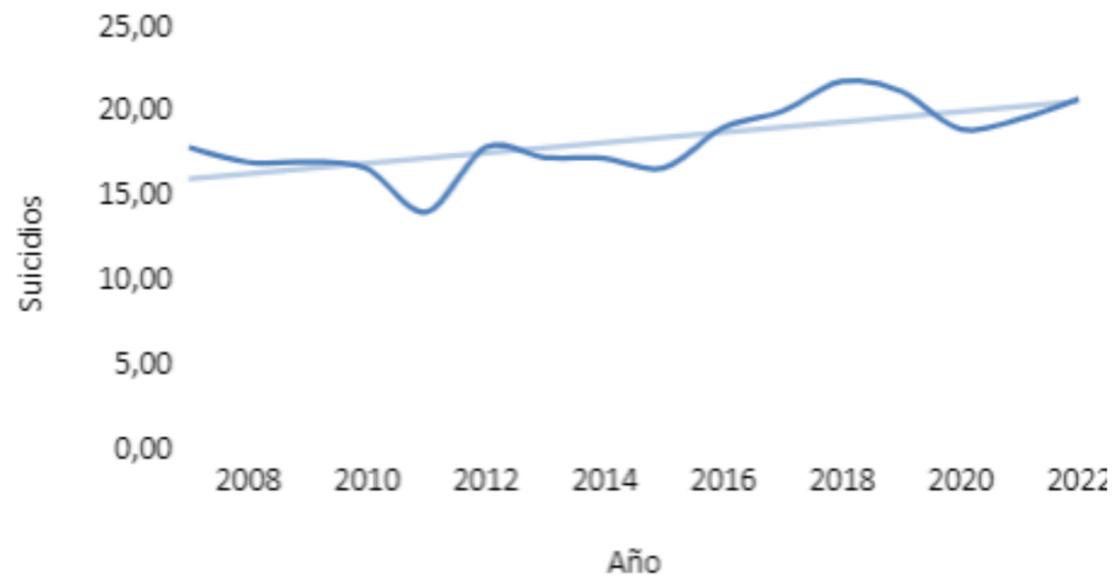
Homicidios cada 100 mil hab.



Femicidios cada 100 mil hab.



Suicidios cada 100 mil hab.



Rapiñas cada 100 mil hab.

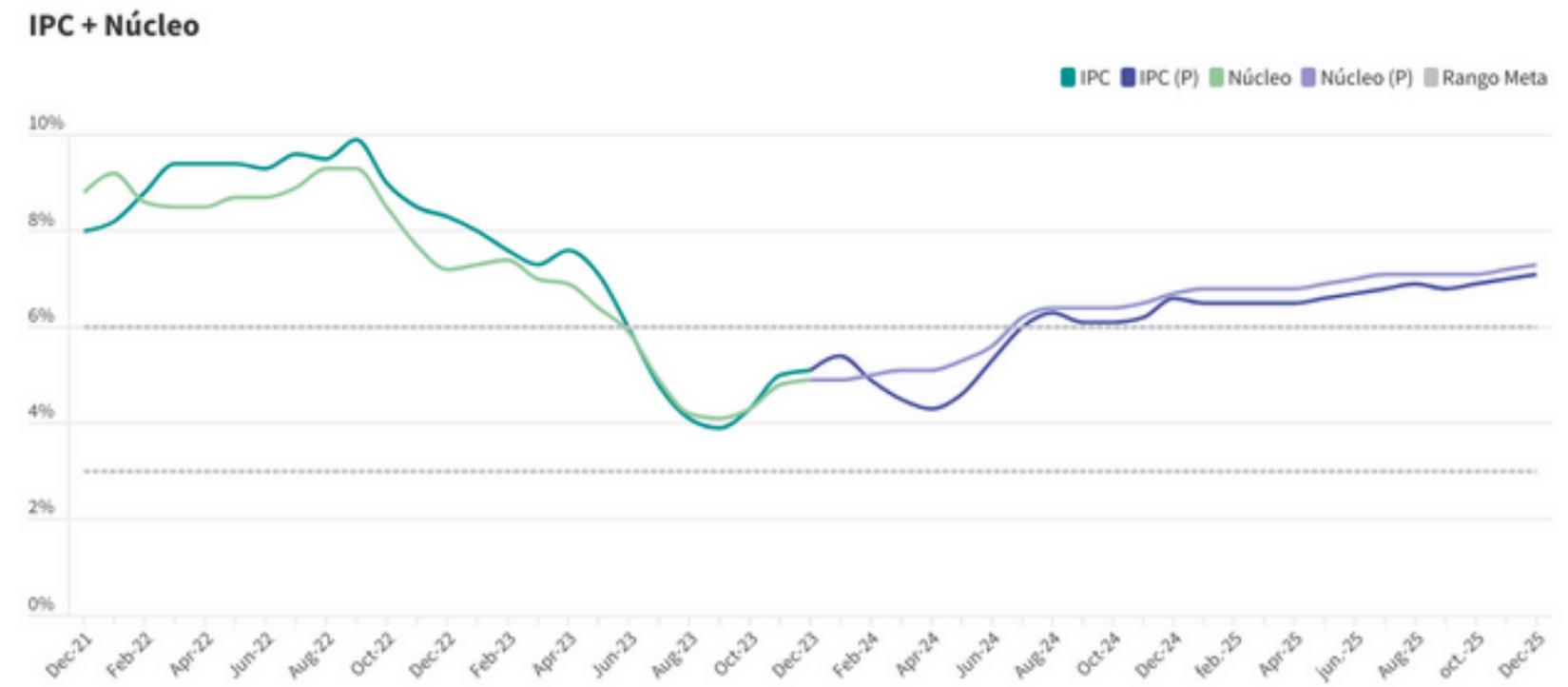


Mejorar la Distribución del Ingreso

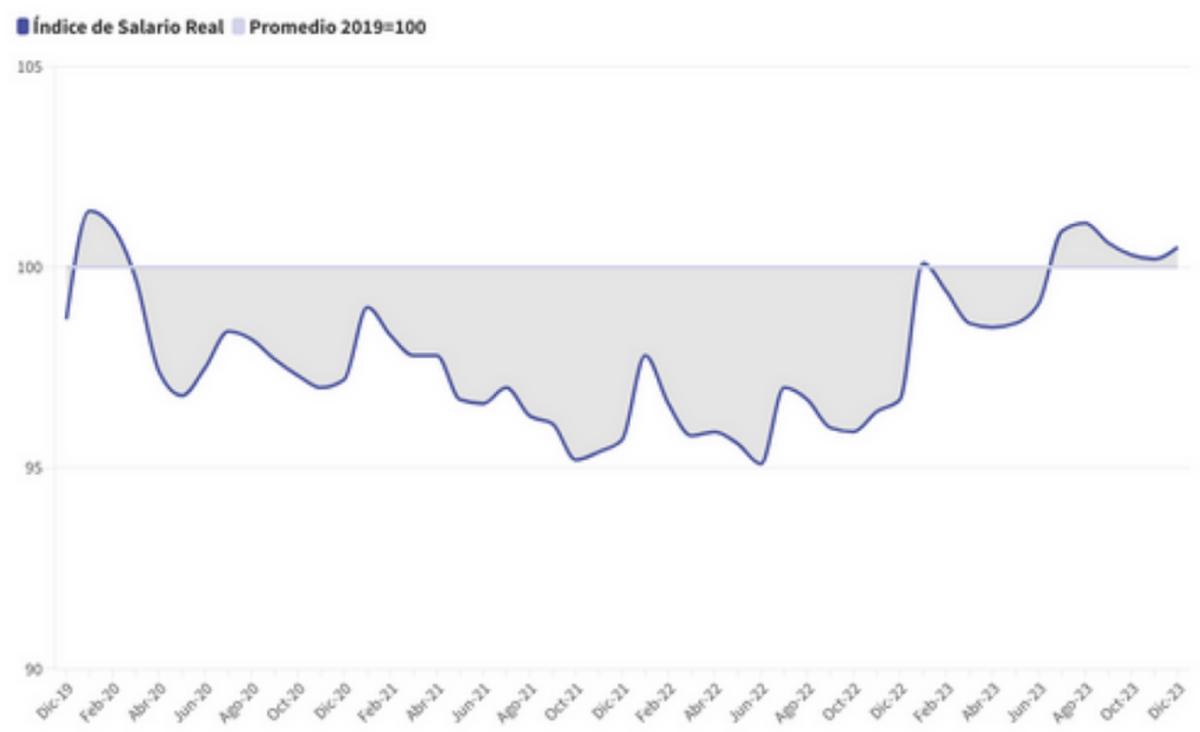
Inflación e ingresos de los hogares

Inflación baja (5,11% en 2023),
previsión de “salirse” del rango
meta sobre el segundo semestre
de este año (CINVE y enc. BCU)

IPC - Variación interanual (en %) y rango meta



Evolución del índice de salario real en comparación con su promedio en 2019.



Valor a diciembre de 2023
+0,5%
Valor promedio de 2023
-0,2%

- Ingreso de los hogares y salario real recuperándose.
- Promedio del salario real de 2023 aún por debajo de 2019

Mejorar la Distribución del Ingreso

Mercado Laboral

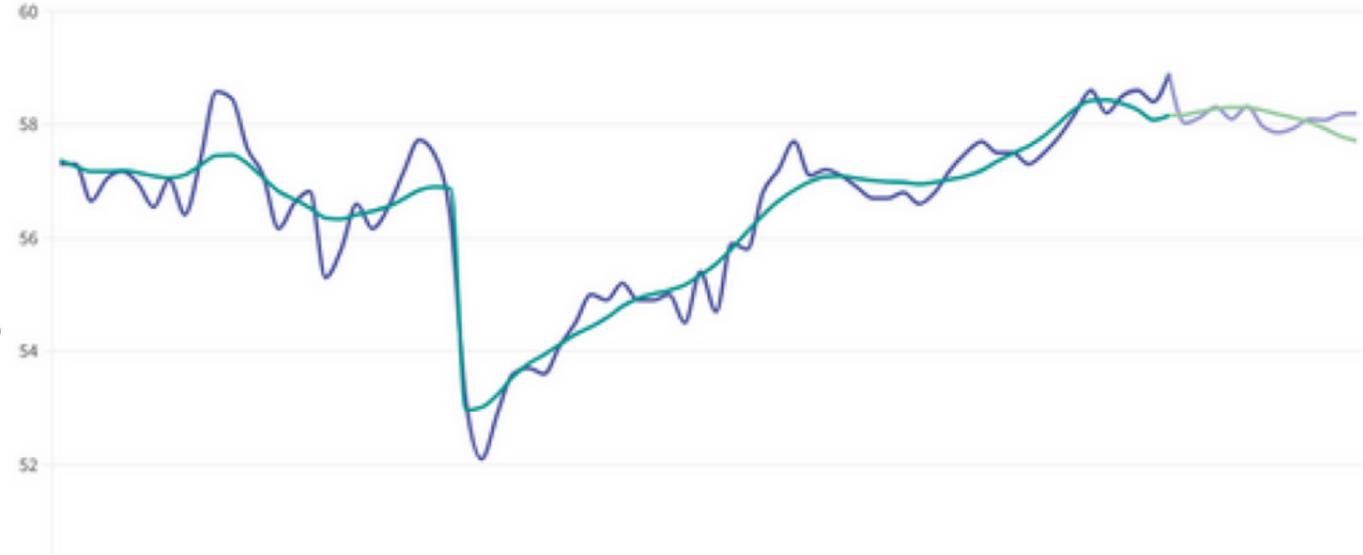
Evolución y proyecciones de la tasa de empleo y su tendencia ciclo

Tasa de empleo estable en el último semestre, en el entorno del 58,5%.

Proyecciones de empleo y desempleo estables para el próximo semestre.

Tasa de empleo

Tasa de Empleo Tasa de Empleo (P) Tendencia-Ciclo Tasa de Empleo Tendencia-Ciclo Tasa de Empleo (P)

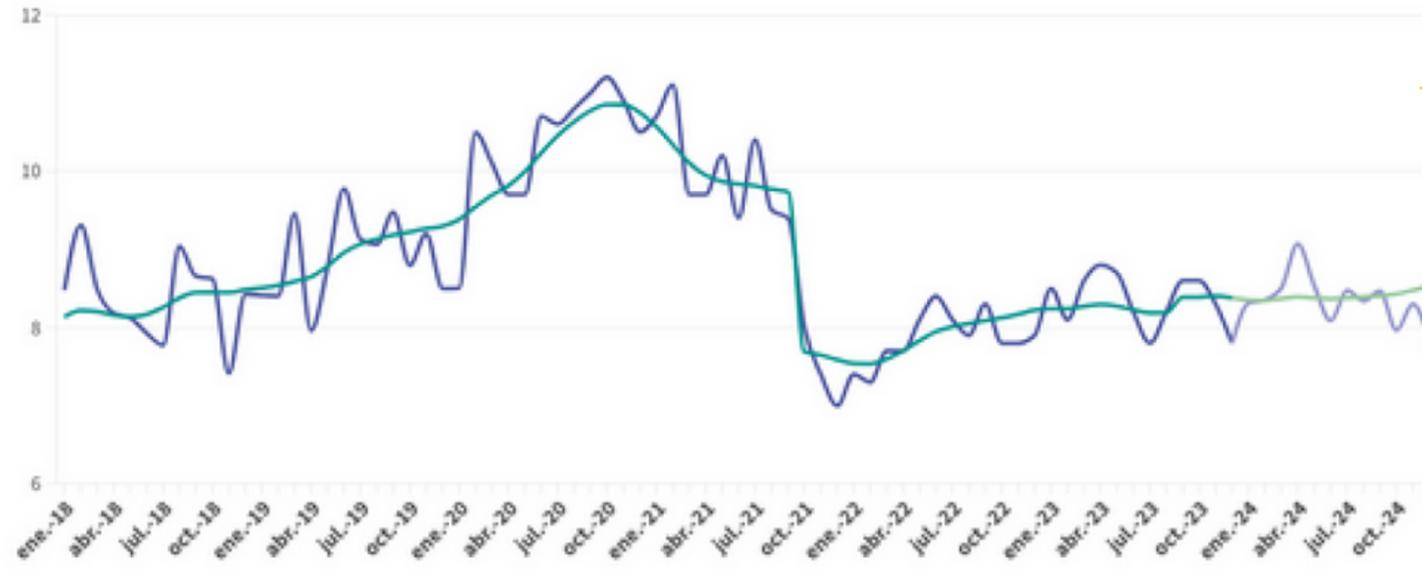


58,9%
Valor a diciembre 2023

Evolución y proyecciones de la tasa de desempleo tendencia ciclo de la TD.

Tasa de desempleo

Tasa de Desempleo Tasa de Desempleo (P) Tendencia-Ciclo Tasa de Desempleo Tendencia-Ciclo Tasa de Desempleo (P)



7,8%
Valor a diciembre 2023

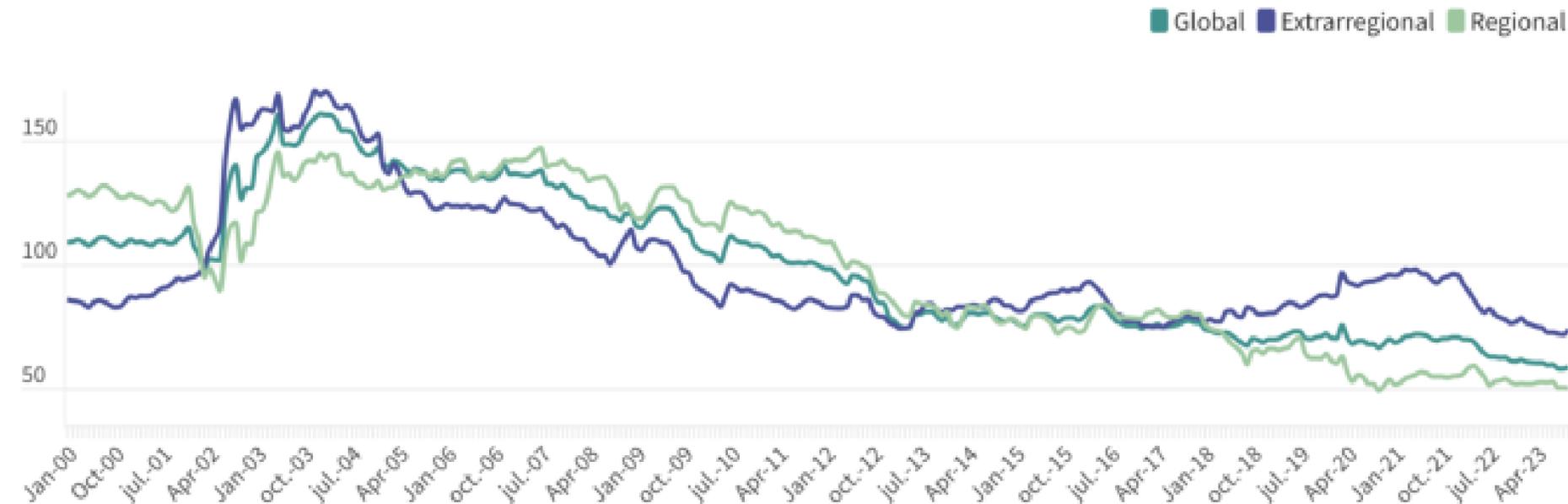
Menor desempleo en comparación al 2019.
Problemas de calidad de empleo (informalidad y subempleo) en deterioro y persistentes
Jornales solidarios ¿?

Fuente: elaboración Cinve en base a datos del INE

Necesidad de corregir desequilibrios macro

Desvío del TCR efectivo respecto a socios comerciales, problemas de competitividad (caros relativamente)

Tipo de Cambio Real (índice; promedio 2000-2023 = 100)



Resultado fiscal del GC-BPS y Sector Público Consolidado



-3,3%
Prom. GC-BPS 2023

Deterioro fiscal persistente

Alerta de ciclo fiscal-electoral expansivo del gasto



*Gobierno de
Canelones*

Centro de Estudios Estratégicos Canario