

RESUMEN EJECUTIVO

La medición de las exportaciones de bienes y servicios a través del Valor Agregado Bruto (VAB) permite un análisis más profundo de la importancia del sector externo en la economía, ya que refleja la creación de valor en territorio nacional. Además, muestra la importancia relativa de cada sector en la creación de valor, su relevancia en el empleo y el crecimiento económico. Para analizar a las exportaciones a partir del VAB generado es necesario utilizar Matriz Insumo Producto (MIP). Esta herramienta muestra cómo los diferentes sectores de la economía interactúan entre sí y con el exterior, proporcionando una visión integral de las cadenas productivas, cuantificando el agregado de valor desde los factores productivos (capital y trabajo) hasta la producción de bienes de uso final.

Este informe analiza la importancia del sector exportador en Uruguay, destacando su contribución al VAB y al empleo. A través del análisis insumo-producto, se refleja cómo las exportaciones -más allá de su valor total- generan riqueza y trabajo dentro del país.

Este enfoque es particularmente útil para identificar qué sectores aportan más valor dentro de la economía y cuáles dependen más de insumos importados, reflejando el verdadero impacto de las exportaciones de bienes y servicios en el desarrollo económico.



El Producto Interno Bruto (VAB más impuestos netos de subsidios a los productos) asociado a las exportaciones fue el 26% del PIB total de la economía. Las exportaciones generaron 356.000 empleos directos e indirectos, esto es el 21% del total de la economía (2022).

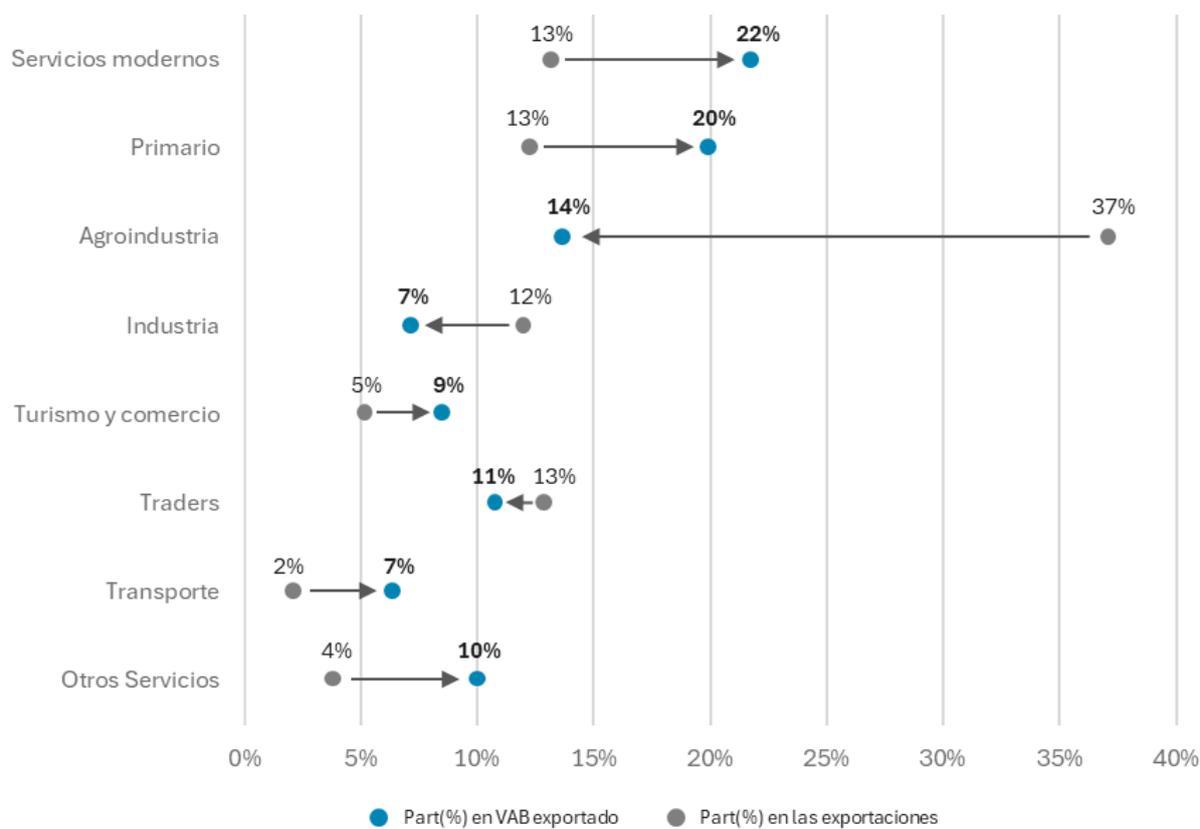
VALOR AGREGADO ASOCIADO A LAS EXPORTACIONES

Del valor total exportado en 2022, 76% fue VAB generado dentro del país, mientras que el 24% restante correspondió a insumos importados. Los **servicios modernos**, el **sector primario** y la **agroindustria** fueron los principales generadores de valor agregado.

- » **Servicios Modernos:** Generaron el 22% del VAB de las exportaciones, destacándose las áreas como tecnología, servicios financieros y profesionales.
- » **Sector Primario:** Aportó el 20% del VAB exportado, siendo clave en el suministro de insumos a otros sectores como la agroindustria.
- » **Agroindustria:** A pesar de que su participación en el Valor Agregado Bruto (VAB) nacional es de 14%, la agroindustria es responsable del 37% del valor total exportado, consolidándose como el principal motor de las exportaciones. Su relevancia radica en su capacidad para traccionar empleo y generar valor agregado aguas arriba, integrando en sus exportaciones VAB de los sectores primarios y de servicios.

El gráfico muestra cómo cambia la relevancia de los sectores según se considere el VAB exportado o las exportaciones totales. En términos de participación del VAB exportado, los sectores que contribuyen indirectamente a las exportaciones de otros sectores a través de insumos tienden a tener un VAB mayor en comparación a sus exportaciones. Esto es evidente en el **sector primario**, que está estrechamente ligado a la agroindustria. Los **servicios modernos** y el **transporte** también generan una parte significativa de su VAB a través de exportaciones realizadas por otros sectores.

PARTICIPACIÓN DE LOS SECTORES EN EL VAB VS VALOR EXPORTADO

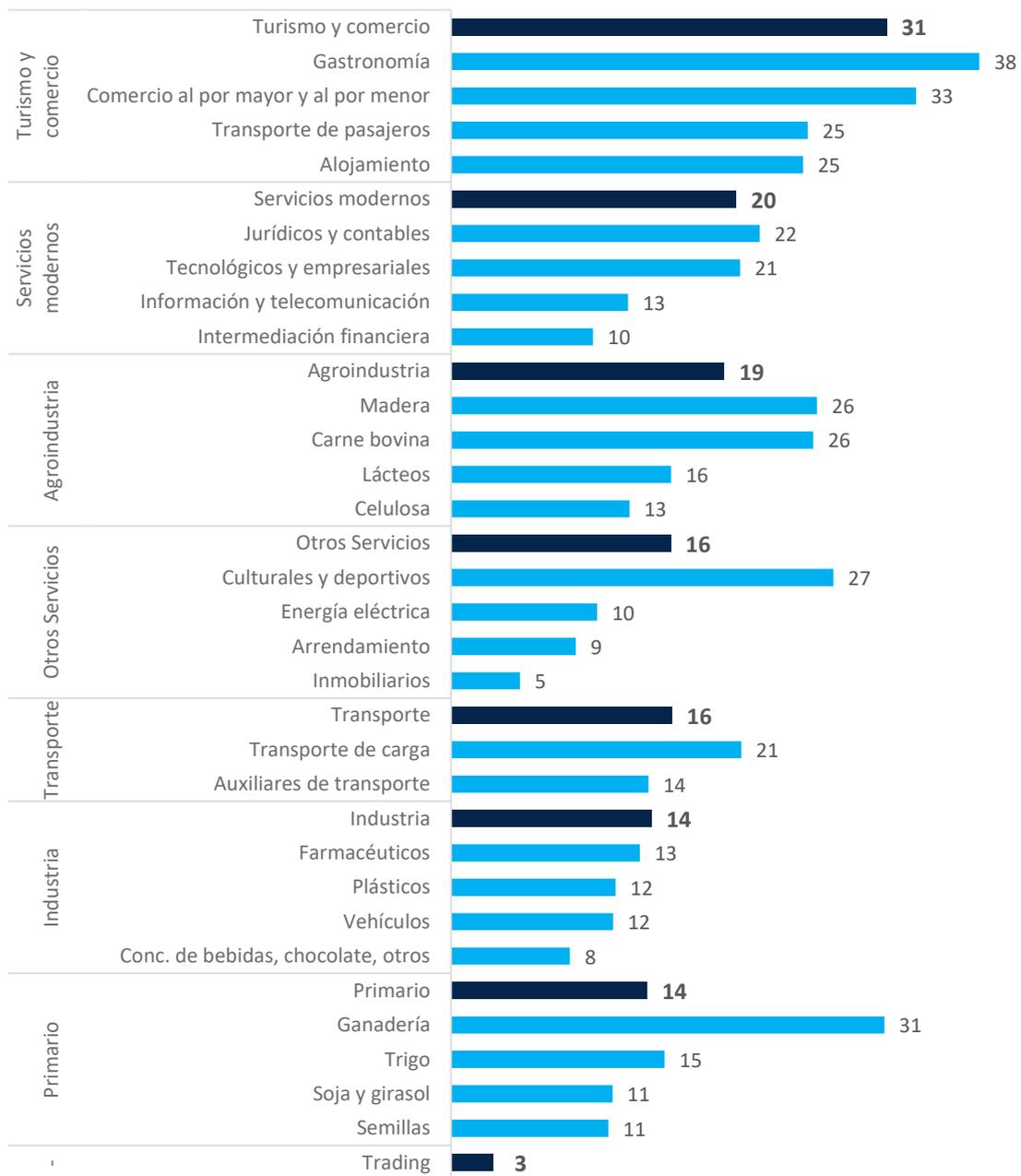


EMPLEO ASOCIADO A LAS EXPORTACIONES

- » Las exportaciones generaron empleo directo e indirecto para más de 350.000 personas en 2022, siendo el **sector primario** el mayor generador con 94.000 puestos, seguido por los **servicios modernos** con 82.000. Por su parte, los sectores más intensivos en mano de obra, como la agroindustria generan un menor valor agregado por empleado en comparación con sectores de mayor especialización como los servicios.
- » El ratio de empleo por millón de dólares exportado es útil para medir la intensidad laboral de los sectores exportadores. Este indicador revela **qué actividades generan más puestos de trabajo por cada dólar exportado, lo que identifica los sectores con alta capacidad para crear empleo a través de las exportaciones.**
- » **Turismo y comercio se destacaron como los más intensivos en empleo por dólar generado.** Dentro de la **agroindustria**, la carne bovina y los productos de madera fueron los principales generadores de trabajo, mientras que la celulosa mostró una menor cantidad de empleos, aproximadamente la mitad

que los relacionados con la carne bovina. Dentro de los **servicios modernos** hay gran heterogeneidad. Actividades como los servicios jurídicos, contables y otros profesionales técnicos registraron valores relativamente altos de empleo por dólar exportado, mientras que los traders, caracterizados por su alta dependencia de insumos importados, presentaron una intensidad laboral baja. Asimismo, los sectores industriales, que utilizan en gran medida insumos del exterior, mostraron un coeficiente de empleo por dólar exportado menor.

INTENSIDAD DE TRABAJO DE LOS PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS



RESUMEN DE RESULTADOS

- » **Uruguay país exportador de servicios modernos:** los servicios modernos lideran la generación de valor agregado, no solo por sus exportaciones directas sino también por su integración en las cadenas de otros sectores.
- » **Agroindustria como motor económico:** aunque su VAB es relativamente bajo, la agroindustria es un sector clave por su capacidad de traccionar empleo y por su fuerte interconexión con otros sectores productivos.
- » **Industria intensiva en importaciones:** casi la mitad del valor exportado de la industria proviene de insumos importados (46%), lo que subraya la integración del país en las cadenas de valor globales.
- » **Servicios tienen gran impacto en el empleo exportado:** las exportaciones de servicios, principalmente las actividades de turismo y comercio tienen un mayor impacto en el empleo por cada millón de dólares exportado.
- » **Otros servicios¹:** si bien tuvo una participación reducida en las exportaciones, el VAB asociado a las exportaciones muestra que el sector tiene una gran relevancia como proveedor de servicios hacia otros sectores exportadores, aportando el 10% del empleo vinculado al comercio internacional.

¹ Esta es una categoría amplia que incluye diversas actividades económicas. Se caracteriza por la provisión de servicios que van desde áreas esenciales como la educación y la salud, hasta actividades especializadas como servicios culturales, inmobiliarios, y construcción.