

Empresas en Uruguay 2008-2020

Estructura y Evolución.

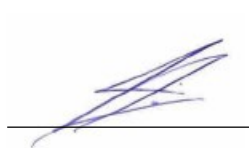
Presentación.

El presente informe acompaña el lanzamiento del Monitor Pymes, iniciativa de la Agencia Nacional de Desarrollo orientada a poner a disposición del público información sobre las principales características del universo empresarial.

Como referente en el diseño e implementación de políticas para Mipymes en todo el país, la ANDE se posiciona también como referente en la sistematización de información relevante sobre el universo de las micro, pequeñas y medianas empresas.

El Monitor Pymes incluye información anual sobre las dinámicas empresariales: tasas de nacimiento, de mortalidad y de supervivencia para el período 2008-2020. Asimismo, se incluye información sobre la contribución de las Mipymes a variables económicas de interés como las ventas y el personal ocupado.

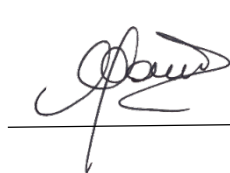
En ANDE tenemos la absoluta convicción que la información que se pone a disposición de los diversos actores vinculados al desarrollo empresarial y productivo en todo el país, será un insumo clave, tanto para la mejora continua de las políticas públicas, como para las iniciativas privadas orientadas a la mejora de la productividad y competitividad de las Mipymes del país.



Martín Ambrosi



Federico Perdomo



Carmen Sánchez

Evaluación y Monitoreo

Ec. Paola Regueira

Ec. Gastón Carracelas (coordinador).

Índice

I. Introducción	2
II. Datos	4
III. Estructura empresarial de Uruguay 2020	5
III.1. Tamaño	5
III.2. Sector Productivo	7
III.3. Territorio	8
III.4. Naturaleza Jurídica	10
IV. Evolución 2008-2020	12
IV.1. Tamaño	13
IV.2. Sector Productivo	15
IV.3. Territorio	18
IV.4. Naturaleza Jurídica	20
IV. Síntesis y reflexiones finales	21
V. Bibliografía:	23
VI. Anexo	0

I. Introducción

La disponibilidad de información sobre la estructura y evolución del universo empresarial no solamente es imprescindible, sino que es impostergable. La disponibilidad de estadísticas sobre el universo de empresas activas se encuentra disponible desde hace varios años, sin embargo, escasean los estudios y análisis sobre la evolución y dinámica de la empresarialidad en el país.

Estudios internacionales encuentran una estrecha relación entre la dinámica demográfica de las empresas y la evolución económica, por lo que los análisis de este tipo pueden ayudar a explicar la performance de una economía (Crecente, 2014). Asimismo, como señala Crespi (2003), el conocimiento de la demografía empresarial es absolutamente clave para el diseño de cualquier tipo de política de competitividad y desarrollo empresarial.

El presente trabajo acompaña el lanzamiento del **“Monitor Pymes”**, iniciativa de la Agencia Nacional de Desarrollo orientada a poner a disposición información actualizada sobre el universo de empresas, accesible para todos los interesados y con particular foco en la micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes). En este marco, en el presente documento se describen las principales características del universo de empresas del país en el período 2008-2020, con el objetivo de identificar la estructura empresarial actual y su evolución reciente. Se trata solamente de un primer análisis exploratorio de los datos que se ponen a disposición.

El informe se organiza de la siguiente manera. Luego de esta introducción, en el Capítulo II se presentan brevemente las características de los datos utilizados. En el Capítulo III se describe la estructura empresarial del año 2020, atendiendo al tamaño de las empresas, sector de actividad, territorio y naturaleza jurídica. En el Capítulo IV, se describe la evolución del universo de empresas en el período 2008-2020, identificando las principales características de dicho proceso. Finalmente, en el Capítulo V se resumen los principales hallazgos y se realizan unas breves reflexiones finales.

II. Datos.

La fuente de datos utilizada es el Directorio de Empresas elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE)¹. El Directorio se nutre de información proveniente de registros del Banco de Previsión Social (BPS) y de la Dirección General Impositiva (DGI), y tiene por objetivo identificar el universo de las unidades productivas formalmente constituidas del país que se encuentran activas cada año².

La unidad de investigación es la empresa y comprende a las empresas activas que tributan a BPS bajo el régimen general en todo el territorio nacional³. Por tanto, la base de datos alcanza fundamentalmente a los sectores de industria, comercio y servicios. No se incluyen aquellas empresas contribuyentes al BPS en los regímenes especiales de Construcción, Servicio Doméstico, Servicios Profesionales⁴, Rural y Civil⁵, ni contribuyentes a otras cajas paraestatales⁶.

A los efectos de dimensionar la importancia del universo de empresas alcanzado, se realizó una estimación del universo de empresas a partir de los datos contenidos en la Planilla de Trabajo Unificada del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (MTSS) para el mes de octubre de 2020. Se encuentra que el régimen general representa el 81.2% del total de empresas, mientras que el Régimen Rural corresponde al 18.7%, en tanto que el Régimen Civil y la Caja Bancaria representan conjuntamente el 0.1% del total de empresas⁷.

Es importante destacar que el Directorio de empresas considera como activas a todas aquellas empresas que hayan tenido actividad durante al menos un trimestre del año de referencia, independientemente de su estado al cierre del año calendario. Por ejemplo, en el caso en que una empresa con actividad durante cierto período del año se declare inactiva o tramite la “clausura” ese año (t) y no reinicie legalmente sus actividades al año siguiente (t+1), figurará como activa en el directorio del año (t) mientras que dejará de figurar en el directorio del año siguiente (t+1)⁸.

¹ También denominado “Marco muestral”.

² Por información más detallada sobre los procedimientos para elaborar el registro véase <http://www.ine.gub.uy:82/Anda5/index.php/catalog/710>.

³ Categoría de aportación denominada “industria y comercio”.

⁴ Con aportes a la Caja de Jubilaciones y Pensiones de Profesionales Universitarios (CJPPU) y Caja Notarial.

⁵ Únicamente se incluyen instituciones públicas no estatales, regidas por el derecho privado.

⁶ Caja Bancaria, Caja Militar.

⁷ No se consideran empresas para los objetivos de este trabajo a los hogares que contratan servicio doméstico, servicios profesionales o contribuyentes al régimen especial de construcción.

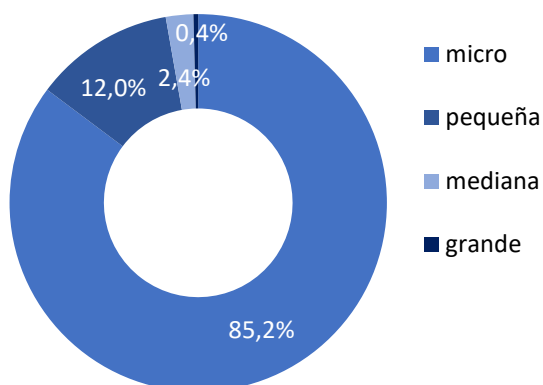
⁸ Una empresa cerrada o inactiva puede reiniciar sus actividades en años posteriores, en ese caso figurará un nuevo nacimiento legal.

III. Estructura empresarial de Uruguay 2020.

III.1. Tamaño.

En el año 2020 se registran en Uruguay un total de 190.592 empresas activas. Atendiendo al tamaño (según Decreto N° 504/007, véase Tabla 1), se observa que el 85.2% son microempresas, el 12% son pequeñas y el 2.4% son medianas (véase Gráfico 1). Por tanto, las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) representan el 99.6% del total de empresas activas del país.

Gráfico 1: Cantidad de empresas por Tamaño Año 2020.



Fuente: Elaborado a partir del Directorio de empresas, INE

Tabla 1: Clasificación Decreto N°504/007

Tamaño	Empleo	Ventas máximas en UI
Micro	0-4	2.000.000
Pequeña	5-19	10.000.000
Mediana	20-99	75.000.000
Grande	100 y más	Más de 75.000.000

Fuente: Decreto 504/007, MIEM.

Resultados similares se encuentran a nivel internacional, aunque es importante mencionar que existen diferencias en cuanto a las definiciones de estratos por tamaño. Generalmente los países utilizan una combinación de empleo y alguna otra variable de dimensión económica (ventas, ganancias, entre otras). Los umbrales de tamaño definidos en la legislación nacional (véase Tabla 1), suelen ser inferiores a los definidos en otros países.

Por ejemplo, la Unión Europea define el tamaño de la firma de acuerdo con una combinación de personal ocupado y un indicador financiero como puede ser la facturación o el balance anual de la empresa⁹. Por su parte, OCDE define el

⁹ Cantidad de personal y límites financieros que determinan las categorías de empresas en UE: 1. La categoría de mipymes está compuesta por empresas que emplean a menos de 250 personas y que tienen un volumen de negocios anual no superior a 50 millones EUR, y / o un balance anual total no superior a EUR 43 millones. 2. Dentro de la categoría de mipymes, una pequeña empresa se define como una empresa que emplea a menos de 50 personas y cuyo volumen de negocios anual y / o balance anual total no supera los 10 millones de euros. 3. Dentro de la categoría

tamaño de las empresas en función exclusivamente del personal ocupado, con el fin de facilitar la comparación internacional. Esta organización considera mipymes a todas aquellas empresas que cuentan con menos de 250 personas ocupadas: microempresas (1 a 9 personas ocupadas), pequeñas (10 a 49 personas ocupadas) y medianas (50 a 249 personas ocupadas).

En América Latina comúnmente se utiliza para la categorización tanto el nivel de empleo como la facturación. Los umbrales difieren entre países, aunque en general, en cuanto al criterio de empleo, hay cierta concordancia con los umbrales establecidos por la OCDE. En consecuencia, los umbrales son significativamente mayores a los definidos mediante el Decreto 504/007 (véase Tabla 1)¹⁰.

Siguiendo el criterio de OCDE, en promedio el 99.8% de las empresas en Europa son mipymes. En la Tabla 2 se presenta la distribución de empresas por tamaño para varios países de la región, Europa y Estados Unidos. Si bien la comparación internacional se encuentra limitada por las diversas definiciones, en todos los países la amplia mayoría de las empresas son consideradas Mipymes, representando las grandes empresas una cúpula empresarial que nunca supera el 2% de las unidades productivas de cada país.

Tabla 2: Distribución de empresas por tamaño. Países seleccionados.

	Uruguay	Argentina	Chile	Colombia	México	Perú	Brasil	España	Italia	EEUU
Micro	85,2%	85,0%	74,4%	92,3%	95,0%	95,1%	66,7%	83,1%	82,0%	67,0%
Pequeña	12,0%	12,0%	20,9%	5,8%	4,5%	4,3%	26,9%	13,7%	15,4%	24,6%
Mediana	2,4%	2,5%	3,2%	1,4%	0,3%	0,2%	5,2%	2,7%	2,3%	6,7%
Grande	0,4%	0,6%	1,6%	0,5%	0,2%	0,5%	1,2%	0,5%	0,4%	1,7%
Año referencia	2020	2017	2016	2015	2014	2016	2014	2018	2018	2015

Fuente:

Uruguay: Instituto Nacional de Estadística (INE).

Argentina, Chile, Colombia, México y Perú: De acuerdo a las legislaciones nacionales. Obtenido del Índice de Políticas PYME 2019 (OCDE / CAF).

Brasil, España, Italia y EEUU: Según criterio OCDE.

Por tanto, en todas las economías del mundo las mipymes cumplen un rol fundamental en el tejido productivo. Asimismo, se constituyen necesariamente en un factor clave para enfrentar los grandes desafíos económicos que tienen por delante los países en desarrollo, como contribuir a la mejora de la productividad y diversificación de las matrices productivas.

de PYME, una microempresa se define como una empresa que emplea a menos de 10 personas y cuyo volumen de negocios anual y / o balance anual total no excede de 2 millones de euros. Fuente: Commission Recommendation 2003/361/EC.

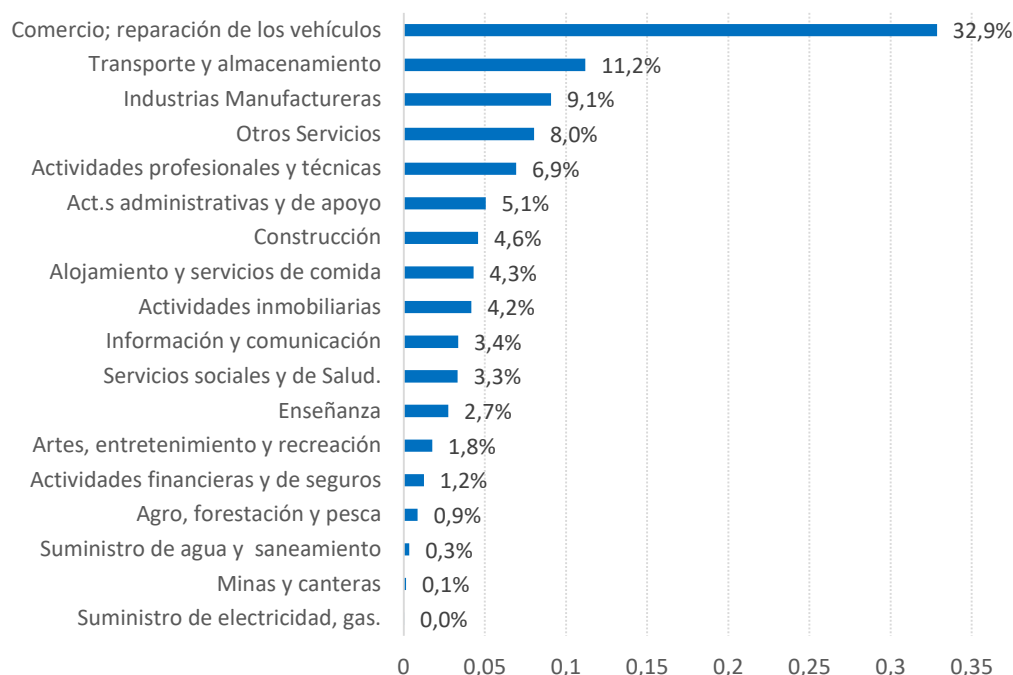
¹⁰ Dada el reducido tamaño relativo de la economía Uruguaya, la clasificación de empresas por tamaño utiliza umbrales inferiores a la mayoría de los países de América Latina.

III.2. Sector Productivo.

En lo referente a la **distribución sectorial**, se observa una alta concentración en el sector terciario, donde se desempeñan el 89.9% de las empresas del universo considerado. Las industrias manufactureras representan el 9.1% del total de empresas, mientras que el sector primario es apenas el 1%¹¹.

Cómo se visualiza en el Gráfico 2, a nivel de secciones de actividad de la clasificación CIIU Rev. 4¹², destaca la relevancia del sector “*comercio al por mayor y menor y reparación de vehículos*”, acumulando una de cada tres empresas activas del país. Le siguen en cantidad de empresas el sector de transporte y almacenamiento (11.2%) y la industria manufacturera (9.1%).

Gráfico 2: Cantidad de empresas por Sección de Actividad.



Fuente: Elaborado a partir del Directorio de empresas, INE.

En todos los sectores de actividad las mipymes representan más del 99% del total de empresas (véase Tabla 3). En algunas actividades de servicio nueve de cada diez empresas son micro (“otras actividades de servicios” 93.6%; “Construcción” 90.6% y “actividades profesionales, científicas y técnicas”

¹¹ En rigor, como ya fue mencionado, no se incluyen los establecimientos productivos primarios que tributan en exclusividad bajo el régimen de aportación rural. La base de datos incluye dentro del sector primario principalmente empresas de explotación de minas y canteras, pesqueras, forestación y servicios agropecuarios (fertilizantes, riego, entre otros).

89.9%), superando el 85% en el promedio del sector servicios y en el comercio. Estas actividades, se caracterizan por presentar muy bajas barreras a la entrada y la salida, en tanto que muchas de ellas requieren muy reducidos montos de capital (inversión inicial, costos hundidos) y no requieren escalas mínimas de producción significativas.

En lo que respecta a las empresas grandes, si bien en términos absolutos estas empresas se encuentran fundamentalmente en el sector servicios (478 empresas), su peso relativo es mayor en las Industrias Manufactureras (0.9% de las empresas del sector). Una de cada cinco empresas grandes del país realiza actividad manufacturera, mientras que como se vio previamente, menos de una de cada diez empresas pertenecen a dicho sector. Este resultado se encuentra asociado a la existencia de tecnologías productivas que presentan economías de escala más relevantes, con la consiguiente mayor escala mínima eficiente (EME), así como una mayor intensidad en el uso del factor capital.

Tabla 3: Cantidad de empresas según sector de actividad y tamaño. Año 2020.

Sector de actividad	Tamaño de empresa								Total
	micro		pequeña		mediana		grande		
	Cantidad	%	Cantidad	%	Cantidad	%	Cantidad	%	Cantidad
Servicios	93608	86,1%	12224	11,2%	2440	2,2%	478	0,4%	108750
<i>Transporte y Almacenamiento</i>	18335	85,9%	2575	12,1%	374	1,8%	54	0,3%	21338
<i>Actividades profesionales, científicas y técnicas</i>	11850	89,9%	1139	8,6%	168	1,3%	28	0,2%	13185
<i>Información y comunicación</i>	5618	87,9%	571	8,9%	168	2,6%	31	0,5%	6388
<i>Otros Servicios</i>	57805	85,2%	7939	11,7%	1730	2,6%	365	0,5%	67839
Comercio	53588	85,6%	7519	12,0%	1374	2,2%	133	0,2%	62614
Industrias Manufactureras	13603	78,6%	2918	16,9%	634	3,7%	153	0,9%	17308
Sector primario	1639	85,4%	226	11,8%	47	2,4%	8	0,4%	1920
Total	162438	85,2%	22887	12,0%	4495	2,4%	772	0,4%	190592

Fuente: Elaborado a partir del Directorio de empresas, INE.

III.3. Territorio.

En cuanto a **su distribución territorial**, tal como sucede con la población del país, se destaca una fuerte concentración de las empresas en la capital (Montevideo, 48.1%). En el interior los departamentos con mayor número de empresas son Canelones (12%), Maldonado (7%) y Colonia (4%). (véase Gráfico 3. Panel A).

El entorno institucional, la infraestructura de conectividad logística, el grado de articulación productiva, las capacidades desarrolladas localmente, el capital humano y las características de los modelos productivos regionales, la densidad

del tejido empresarial en los territorios, así como la existencia de redes de cooperación son algunas de las variables relevantes para el desarrollo empresarial de cada territorio (Rodríguez et al 2017, 2017b; Galaso et al. 2018)

En línea con la concentración de empresas en los departamentos de la costa del país, los trabajos antes mencionados encuentran condiciones de entorno favorables para el desarrollo empresarial en Montevideo y su área metropolitana, Canelones, buena parte de San José y el departamento de Colonia; departamentos donde hay sectores agroindustriales, industrias manufactureras y diversos sectores de servicios.

A los efectos de identificar la cantidad de empresas activas en relación con la población de cada departamento, se calcula la tasa de empresarialidad, definida en esta ocasión como el número de empresas activas en relación con la población total del departamento. Con este indicador se capta la intensidad de la empresarialidad en cada departamento del país.

Numerosos trabajos teóricos y empíricos han estudiado el vínculo entre la tasa de empresarialidad y el crecimiento y desarrollo económico. Por ejemplo, Acs & Audretsch (1993) encuentran que el factor emprendedor cumple un creciente rol económico en Norteamérica y Europa. Por su parte, Belso (2004) vincula el nivel de desarrollo local con la tasa de empresarialidad. Para cada nivel de desarrollo existe una tasa de empresarialidad mínima de equilibrio, regiones con menor desarrollo relativo se asocian a tasas de empresarialidad menores al óptimo.

En el Panel B del Gráfico 3 se observa que los departamentos con mayor número de empresas activas con relación a su población son Maldonado (6.79), Montevideo (6.63), Colonia (6.32) y Rocha (5.86). En segundo lugar, se identifica que el resto de los departamentos del litoral, centro y centro-sur del país presentan un nivel medio de la tasa de empresarialidad¹³. En tercer lugar, los departamentos del Norte son los que presentan las menores tasas de empresarialidad (Salto, Artigas, Rivera y Cerro Largo), con niveles de empresarialidad cercanos a la mitad de los registrados en los departamentos del Sur.

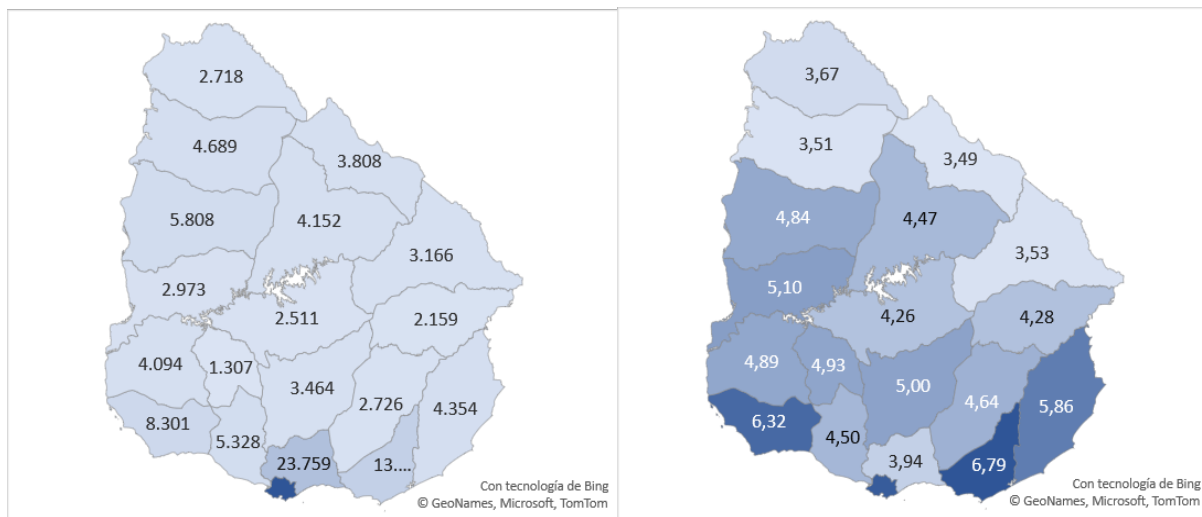
Por tanto, si bien se requiere de análisis con mayor profundidad, la evidencia para Uruguay se encuentra en línea con la hipótesis de que menores niveles de desarrollo relativo a nivel local se encuentran asociados a menores tasas de empresarialidad. Asimismo, el reducido tamaño de algunas localidades del interior y la concentración productiva en pocos sectores de actividad favorece la existencia de bajas densidades empresariales.

¹³ La excepción es el departamento de Canelones, que presenta una tasa de empresarialidad curiosamente baja.

Gráfico 3: Cantidad de empresas por departamento. Año 2020.

Panel A: Número de empresas.

Panel B: Tasa empresarialidad (*).



(*) Definida como el número de empresas sobre la población total.

Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

III.4. Naturaleza Jurídica.

Finalmente, en lo referente a la **Naturaleza Jurídica**¹⁴, el universo de empresas está mayormente conformado por Empresas Unipersonales¹⁵ (72%) (véase Gráficos 4A y 4B). El predominio de esta naturaleza jurídica en las microempresas es aún mayor, alcanzando el 77%. Se trata de la forma jurídica más simple, donde el titular es su único dueño, recayendo sobre él los derechos y las obligaciones de la empresa. Esta forma jurídica no exige máximos ni mínimos de capital para el inicio de la actividad, ni cuenta con límites de facturación o contratación de dependientes. Por tanto, es una de las Naturalezas Jurídicas que impone menor costo de constitución y liquidación.

Otras Naturalezas Jurídicas muy utilizadas por las microempresas son las “Sociedades de Responsabilidad Limitada” (SRL) (11%) y las “Sociedades de Hecho” (7%), ambas más apropiadas para la existencia de más de un titular y también de muy bajo costo de constitución y liquidación.

¹⁴ Ley N° 16.060.

¹⁵ Es la propia persona física que se inscribe y desarrolla una actividad a título personal. No tiene estructura orgánica predeterminada.

Por otra parte, la forma jurídica de las Sociedades Anónimas (7%) fue concebida para empresas que requieren la acumulación de grandes capitales y con una estructuración orgánica dividida entre propiedad (accionistas) y gestión del negocio (directores). Se caracterizan por sus altos costos de constitución y complejos procedimientos jurídicos de liquidación¹⁶. La utilización de estas sociedades es más usual en términos relativos cuanto mayor sea el tamaño de la empresa. Por ejemplo, solamente el 3% de las microempresas son Sociedades Anónimas.

Gráfico 4A: Porcentaje de empresas en el total según naturaleza jurídica. Año

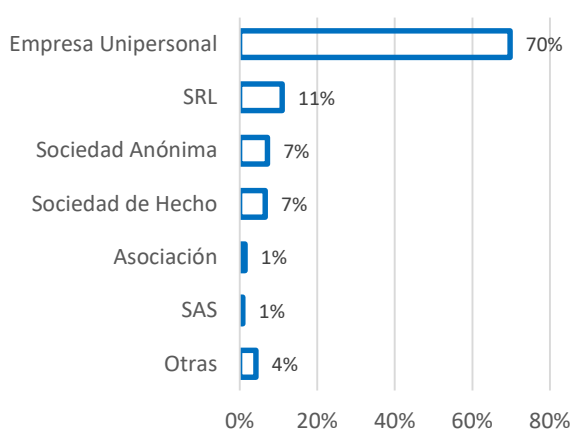
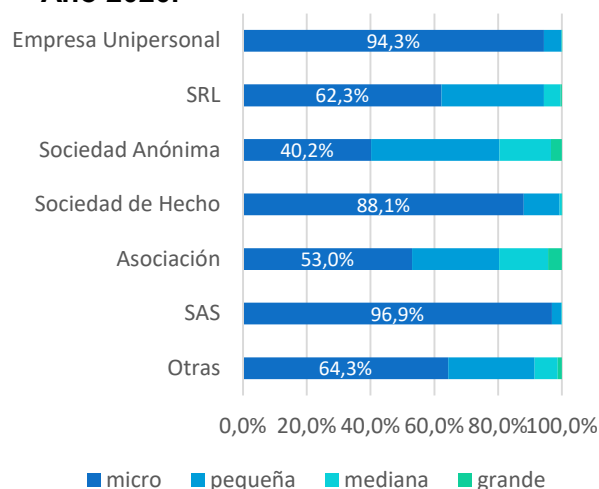


Gráfico 4B: Porcentaje de empresas según naturaleza jurídica por tamaño. Año 2020.



Fuente: Directorios de empresas, INE.

Finalmente, debe mencionarse que mediante la Ley 19.820 del 27 de setiembre de 2019 se crearon las Sociedades por Acciones Simplificadas (SAS), con el objetivo de generar una forma jurídica moderna y flexible (híbrida entre la Sociedad Anónima y la Sociedad de Responsabilidad Limitada), y con menores costos de constitución y liquidación.

De acuerdo con su ley de creación: *“la sociedad por acciones simplificada es un tipo de sociedad comercial, cuyo capital estará representado por acciones y sus accionistas no serán responsables por las obligaciones sociales, más allá del monto de sus respectivos aportes”* (Artículo 8 Ley 19.820). Si bien el peso relativo de las SAS es aún reducido en términos relativos (1%), en el año 2020 ya se registran 1.484 empresas activas con dicha naturaleza jurídica. Como se observa en el Gráfico 4B, casi el 97% de las SAS son microempresas.

¹⁶ Por más información véase Belloq y Grilli (2017).

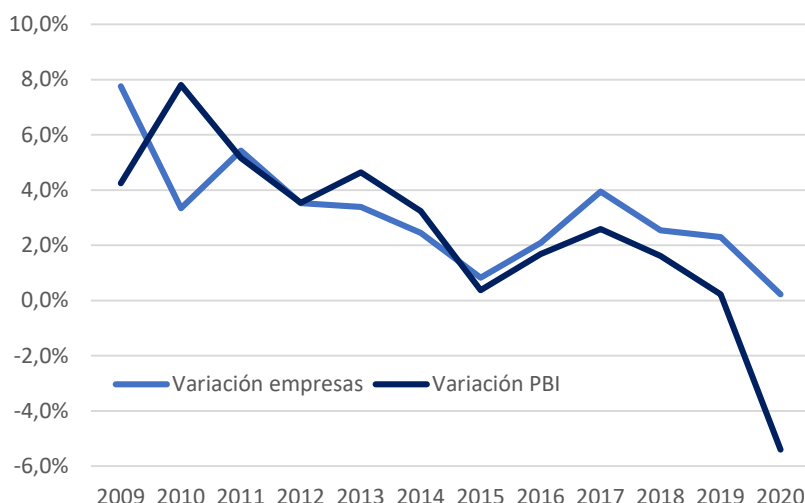
La existencia de un marco jurídico adecuado, flexible y de bajo costo, es imprescindible para inducir la realización de actividades económicas en un marco de formalidad ante los organismos tributarios y de seguridad social. La normativa nacional ofrece en este sentido un amplio abanico de opciones.

IV. Evolución 2008-2020.

Durante el período 2008-2020, el universo de empresas en actividad se incrementó en 59.000 empresas, lo que representa un incremento de 45% respecto a 2008. Es decir, existe crecimiento neto en el universo de empresas dado que han “nacido” una mayor cantidad de empresas de las que han “muerto” en igual período. Desde el año 2009 se registran variaciones anuales positivas en la cantidad total de empresas, que se ubican en promedio en el 3% anual, con un máximo en 2009 del 7,8% y un mínimo en 2020 de 0,2% (véase Gráfico 5).

Asimismo, y cómo se observa en el Gráfico 5, la variación neta del universo de empresas se encuentra fuertemente correlacionado con la evolución de la economía en su conjunto, evidenciando una fuerte pro-ciclicidad. Es decir, períodos de fuerte expansión económica se encuentran asociados con altas tasas de crecimiento neto en el universo de empresas, mientras que en períodos de crecimiento lento o contracción económica la cantidad de empresas crece a tasas menores. Esta relación se encuentra documentada para otros países, indicando que un contexto macroeconómico favorable impulsa la creación de nuevas empresas. De esta forma, la tasa de crecimiento del PIB actúa como un mecanismo inductor de la tasa de creación neta de empresas (Crespi 2003).

Gráfico 5: Crecimiento porcentual anual y variación interanual del PIB. Período 2009-2020.



En el período 2008-2020 la economía del país creció a una tasa promedio anual del 2.4%, que fue acompañado por un incremento en la cantidad de empresas del entorno del 3% promedio anual. En consecuencia, partiendo de un universo de 131.592 empresas activas en 2008, Uruguay cuenta con un total de 190.593 empresas activas en 2020.

Asimismo, el incremento de la cantidad de empresas formales activas puede verse influenciado por la caída de la informalidad. Según Carrasco et al (2018) la tasa de informalidad se redujo casi 10% en el período 2006-2016¹⁷. Sin embargo, en las categorías ocupacionales más vinculadas al nacimiento de empresas (patrones y cuentapropistas), la reducción observada fue significativamente menor¹⁸.

A la luz de este significativo incremento, se plantean algunas preguntas relevantes: ¿Todos los tamaños de empresa contribuyen de igual forma al incremento observado? ¿Existen sectores económicos dinámicos que estén impulsando el crecimiento del número de empresas? ¿Existen diferencias significativas a nivel territorial? El análisis descriptivo de las subsecciones siguientes brinda algunos elementos para responder a estas preguntas.

IV.1. Tamaño.

Cómo puede observarse en el Gráfico 6, el crecimiento ininterrumpido en el número total de empresas activas del país se encuentra explicado fundamentalmente por el crecimiento del número de microempresas. De hecho, las microempresas son las que han registrado un mayor crecimiento neto durante el periodo, con un incremento total levemente superior al 50%, y representan el 97% del crecimiento neto total observado en el período. En términos absolutos, se verifica un incremento de 54 mil microempresas entre 2008 y 2019.

¹⁷ La tasa de informalidad representa el porcentaje de trabajadores que no realizan aportes a la seguridad social. Sin embargo puede afectar al número de empresas activas de un país, a partir de los procesos de formalización de algunas categorías ocupacionales como las de patrón y cuentapropista (con local y sin local), en las cuales la tasa de informalidad es significativamente más elevada. Por mayor detalle véase Carrasco et. al. (2018).

¹⁸ Para el período 2006-2016 se observa una reducción de la tasa de informalidad de la categoría "Patrón" del orden del 4%. En el caso de los cuentapropistas, aumenta la informalidad para los cuentapropistas sin local (3.5%) y se reduce la informalidad para los cuentapropistas con local (2.7%).

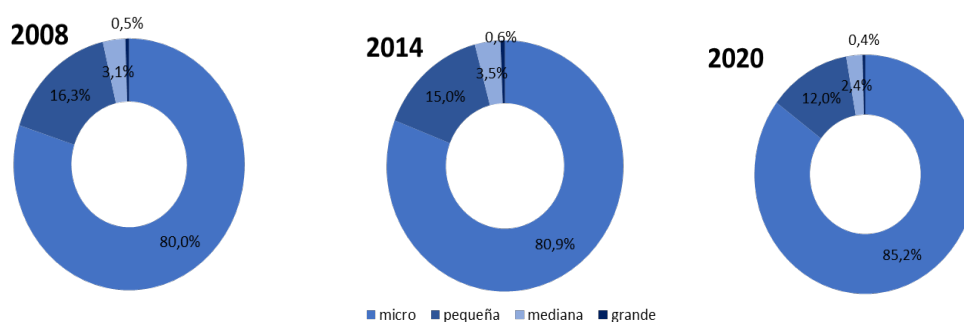
Gráfico 6: Número de Empresas por tamaño y año



Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

Las empresas pequeñas registran una variación neta de 15%, en tanto las medianas y grandes empresas crecieron en el entorno de 27% en el período (27% y 27.6% medianas y grandes, respectivamente). Por tanto, la dinámica de crecimiento verificada en el período estudiado es traccionada fundamentalmente por la dinámica de las microempresas.

Gráfico 7: Distribución por tamaño del total de empresas. Años 2008, 2014 y 2020.



Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

Las diferencias verificadas en las tasas de crecimiento han generado cambios en la estructura del universo de empresas activas del país. En el Gráfico 7, se observa que mientras en el año 2008 las microempresas representaban el 80% de las empresas activas del país, en el año 2020 representan el 85.2%,

verificándose el incremento en los últimos años del período analizado. Como contrapartida, se ha reducido la participación relativa de los demás tamaños de empresas.

Lucas (1978) plantea que los costos de oportunidad del trabajo asalariado (“por cuenta ajena”) son un factor determinante de la decisión de iniciar un negocio propio. En la medida en que las opciones de trabajo dependiente ofrezcan niveles salariales relativamente bajos, mayores serán los incentivos para iniciar un negocio por cuenta propia.

Sin embargo, la evidencia a nivel agregado para Uruguay no parece respaldar inicialmente esta hipótesis. Entre 2008 y 2014 la tasa neta de creación de empresas, si bien decreciente, se encuentra en altos niveles, alcanzando un promedio de 4.3% anual. En dicho período, se verifica una caída de la tasa de desempleo y un incremento sostenido del salario real del sector privado (véanse Gráficos A1 y A2 del Anexo).

A partir del año 2014, la tasa neta de creación de empresas se ubica en el 2% promedio anual, al tiempo que se observa una caída constante de la tasa de actividad y la tasa de empleo, acompañada por un crecimiento sostenido de la tasa de desempleo y un enlentecimiento también sostenido del índice de salario real del sector privado¹⁹.

El marcado incremento del número de empresas en el país, impulsado por la dinámica de las microempresas, parece inicialmente más ligado a la evolución del ciclo económico que a la hipótesis de Lucas. Sin embargo, más allá de las variables macroeconómicas, debe profundizarse en el análisis de las lógicas sectoriales y microeconómicas. Incluso, la existencia de cambios culturales más profundos, como la creciente valorización social de las personas emprendedoras y de la independencia laboral, pueden estar operando como variables explicativas de la evolución observada.

IV.2. Sector Productivo

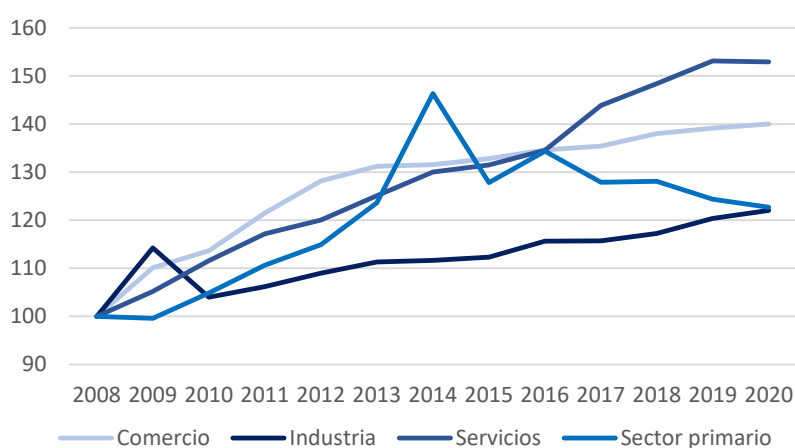
Con el objetivo de analizar la dinámica empresarial por sector de actividad, se agruparon las empresas en cuatro grandes sectores: sector primario, industria manufacturera, comercio y servicios. En el Gráfico 8 se presenta la evolución de estos grandes sectores en el período analizado. En primer lugar, se observa que en todos los grandes sectores de actividad se expandió el número de empresas activas. En segundo lugar, el sector servicios es el más dinámico del período con

¹⁹ Sin embargo, es importante destacar, que el enlentecimiento de la tasa neta de creación de empresas puede estar ocultando un aumento de la tasa de muerte o salida de las empresas del mercado.

un incremento superior al 50%, seguido por el sector comercio (40%). Por su parte, la industria manufacturera y el sector primario se mostraron menos dinámicos, con un incremento del orden del 20% cada uno entre 2008 y 2020.

Si bien el incremento final del número de empresas para estos dos sectores es similar, la evolución a lo largo del periodo es distinta. Mientras que la evolución del número de empresas activas de la industria manufacturera ha sido monótonamente creciente en el período (con excepción del año 2010), en el sector primario se identifican dos períodos claramente diferenciados: en el período 2008-2016 el número de empresas del sector primario se expandió considerablemente (aumento de 30%), mostrando una evolución similar a los sectores más dinámicos de la economía. Sin embargo, en los últimos años del período analizado disminuye significativamente el número de empresas de este sector.

Gráfico 8: índice de cantidad de empresas por sector.



Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

Por su parte, el sector comercio y el sector servicios crecen de forma muy similar hasta el año 2016 (y similar al crecimiento del sector primario hasta ese año), en tanto que a partir de dicho año se bifurcan las series: mientras el sector servicios incrementa sustancialmente su dinamismo, el sector comercio enlentece gradualmente su crecimiento. La dinámica de crecimiento de los sectores de servicios ha sido señalada en otros estudios. Por ejemplo, en OCDE (2017b) se señala que el sector servicios es el principal impulsor del crecimiento del número de empresas en todos los países de la Organización.

En el Gráfico 9 se presenta la tasa de variación del número de empresas activas entre 2008 y 2020 a nivel de sección (letra) de la CIU Rev. 4. Se identifican tres grandes grupos de sectores. En primer lugar, un grupo de sectores de bajo

dinamismo, cuyo crecimiento no supera el 25%²⁰. Entre los sectores más relevantes de este grupo se encuentran: “actividades financieras y de seguro” (13.1%), “agro, forestación y pesca” (19.5%), “actividades inmobiliarias” (20.8%) y la “industria manufacturera” (22.1%). Un segundo grupo de sectores presenta niveles de dinamismo muy cercanos al promedio (44.8%). Entre estos sectores se encuentran el sector de comercio (40%), transporte y almacenamiento (41.2%) y minas y canteras (45.3%).

Finalmente, se identifica un tercer grupo de sectores que presenta alto dinamismo en el número de empresas activas. Todos ellos presentan un incremento que supera en 20 puntos porcentuales al promedio de la economía. Entre estos sectores se encuentran “Actividades administrativas y servicios de apoyo” (193%), “Enseñanza” (96%), “Construcción” (70%), “Otras actividades de servicio” (78%), “Información y comunicación” (67%) y “Alojamiento y servicios de comida” (64%).

Gráfico 9: Variación de cantidad de empresas. Período 2008-2020.



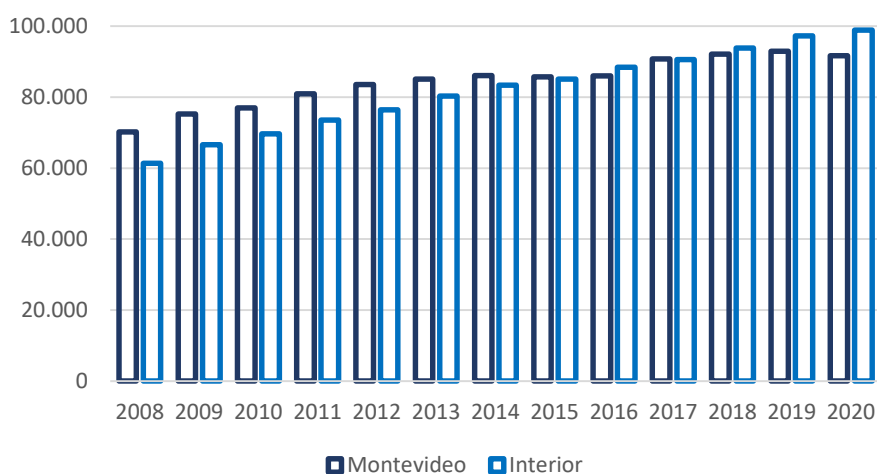
Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

²⁰ Solamente el sector de suministro de agua y saneamiento reduce el número de empresas activas en el período. Se trata de un sector con fuerte presencia de empresas públicas y fuertemente regulado, con una participación relativa muy marginal en el total de empresas (en el año 2020 se identifican 667 empresas, lo que representa el 0.3% del total).

IV.3. Territorio.

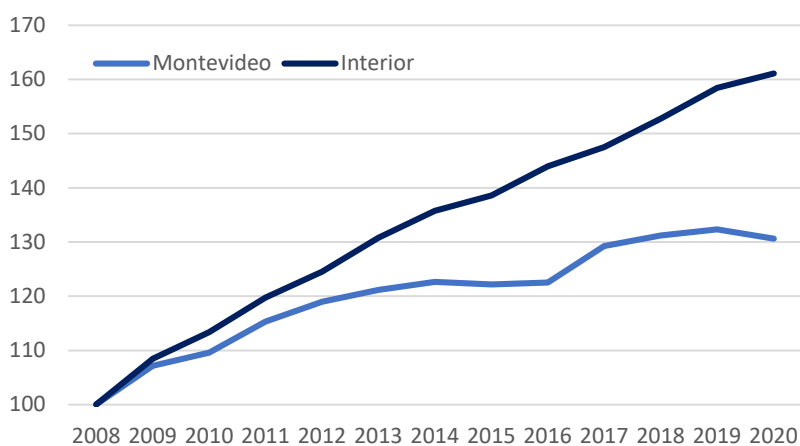
En cuanto a la evolución de la distribución territorial, se observa que a lo largo del período analizado la cantidad de empresas en el interior del país ha crecido con mayor intensidad, superando en número al total de empresas activas de Montevideo desde el año 2016. Las empresas del interior del país se incrementaron en 61% en el período analizado, más que duplicando el aumento de las empresas observado en Montevideo (30.6%) (véanse Gráficos 10 y 11).

Gráfico 10: Número de Empresas por región y año



Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

Gráfico 11: Índice de cantidad de empresas por región

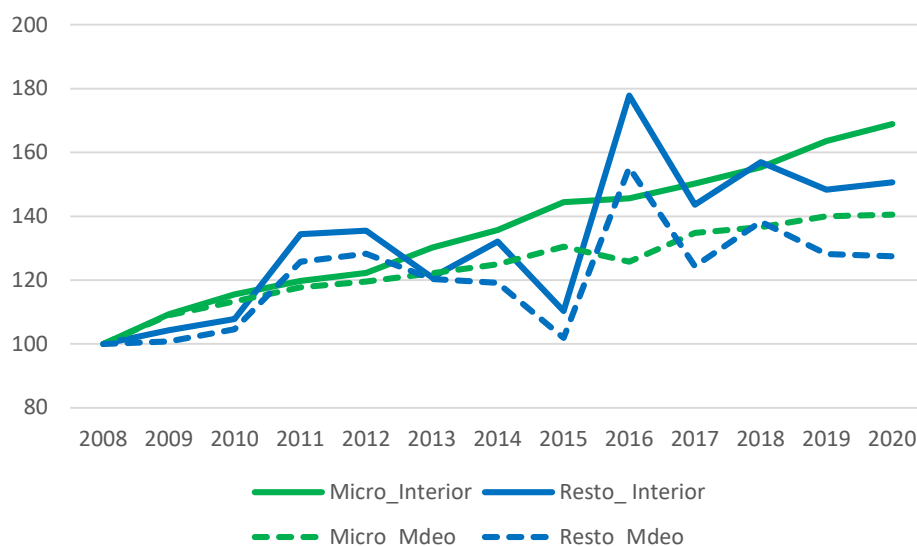


Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

En Montevideo, así como en el interior del país las microempresas son las que muestran mayor dinamismo, sosteniendo una tendencia creciente a lo largo del

período de análisis. No obstante, tanto para las microempresas como para el resto de las empresas, se evidencia en los últimos años una brecha creciente en la dinámica empresarial entre el Interior y Montevideo (Véase Gráfico 12).

Gráfico 12: Índice de cantidad de empresas por región y tamaño



Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

Como resultado de esta dinámica, en un contexto de crecimiento poblacional prácticamente estancado en todo el país, se verifica un crecimiento sostenido de la tasa de empresarialidad a nivel nacional, pero particularmente relevante en el interior. En 2020 la tasa de empresarialidad permanece en valores superiores en la capital (6.6) respecto al promedio del interior del país (4.7). No obstante, el crecimiento de la cantidad de empresas en el interior ha propiciado la reducción de la brecha. La tasa de empresarialidad del interior paso de ser el 59% de la observada en Montevideo en el año 2008 al 69% en 2020²¹.

En el Gráfico 13 se presenta la tasa de empresarialidad por departamento para los años 2008 y 2020. Se observa un crecimiento marcado en todos los departamentos del país. Asimismo, se mantiene la heterogeneidad territorial, con la frontera norte con Brasil con una tasa menor, el centro y el litoral con niveles intermedios, destacando con las mayores tasas los departamentos de Maldonado, Montevideo y Colonia (6.8, 6.6 y 6.3 respectivamente en el año

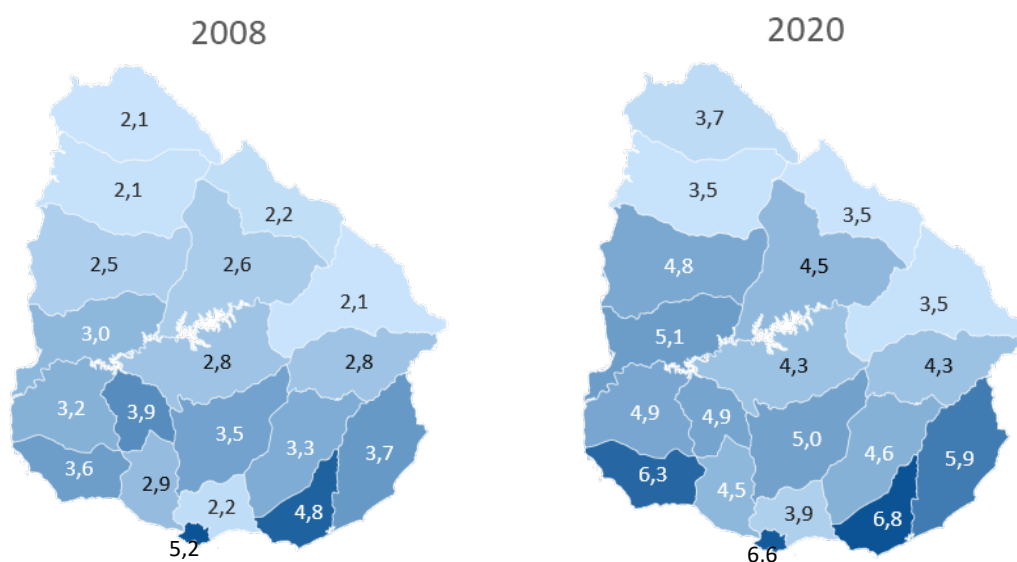
²¹ Según Carrasco et. al. (2018) la caída de la informalidad del período 2006-2016 fue significativamente mayor en la región metropolitana. Por tanto, si bien como se mencionó previamente el aumento del número de empresas formales activas se encuentra influenciada por la evolución de la tasa de informalidad, el crecimiento de la empresarialidad en el interior del país parece verse explicado en mayor medida por un incremento “genuino” en el número de unidades productivas activas.

2020). En el Gráfico A3 del Anexo se presenta la variación por departamento de la tasa de empresariedad entre 2008 y 2020.

Las particularidades de las tasas de empresariedad a nivel departamental se encuentran vinculadas tanto a las estructuras locales del aparato productivo y su modelo de desarrollo, así como a las características de la población y el mercado laboral local²². Como ya fue mencionado previamente, las tasas de empresariedad se encuentran fuertemente vinculadas al grado de desarrollo económico local y al grado de complejidad de la actividad productiva de cada región.

Asimismo, obsérvese que los departamentos de la región noreste son aquellos que históricamente han presentado tasas de informalidad mayores, aspecto que puede estar influenciando la tasa de empresariedad observada²³.

Gráfico 13: Tasa de empresariedad por departamento, 2008 y 2020.



Fuente: Elaboración propia en base a INE.

IV.4. Naturaleza Jurídica.

Finalmente, se puede observar la evolución de las empresas atendiendo a su naturaleza jurídica. A lo largo de todo el período analizado destaca la relevancia de las Empresas Unipersonales. Este tipo de personería jurídica ha incrementado su participación en el total, pasando de 63% en 2008 al 70% en 2020.

²² Asimismo, recuérdese que no se incluyen en el análisis las empresas que tributan por régimen rural.

²³ Véase por ejemplo, INE (2006) y Carrasco et. al. (2018).

Otro tipo de Naturaleza Jurídica que incrementa su participación relativa son las Sociedades de Hecho y las ya mencionadas Sociedades por Acciones Simplificadas (SAS). En contraste, pierden peso relativo las sociedades de responsabilidad limitada (pasan del 13% al 11%) y las Sociedades Anónimas (pasan del 9% al 7%). La dinámica observada se encuentra vinculada al mayor dinamismo de las microempresas observado en el período. No obstante, se mantiene el orden de relevancia de estas formas jurídicas en el universo de empresas (véase Tabla 4).

Tabla 4: Porcentaje de Empresas por naturaleza jurídica y año

Naturaleza Jurídica	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Empresa Unipersonal	63%	66%	66%	67%	67%	67%	67%	68%	68%	69%	69%	72%	70%
Sociedad de Responsabilidad Lda	13%	13%	13%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	12%	11%	11%
Sociedad Anónima	9%	10%	10%	10%	10%	9%	9%	9%	9%	8%	8%	7%	7%
Sociedad de Hecho	5%	6%	6%	6%	5%	6%	6%	6%	6%	6%	7%	6%	7%
Asociación	2%	2%	2%	2%	2%	1%	1%	2%	2%	1%	1%	1%	1%
Soc. por Acciones Simplificada	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	1%
Otras	8%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	4%	3%	4%
Total	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

Fuente: Directorios de empresas, INE, 2008-2020.

IV. Síntesis y reflexiones finales.

En el presente trabajo se presentó la evolución de la estructura empresarial del país a lo largo de los últimos trece años (2008-2020). A partir del análisis realizado, se identifican algunos hechos relevantes para el diseño e implementación de políticas públicas orientadas al desarrollo productivo y el fomento de la empresarialidad.

En primer lugar, se observa que el número de empresas activas del país se incrementó significativamente en el período analizado, pasando de 131 mil a más de 191 mil empresas. Este crecimiento se ve también reflejado en el aumento de la tasa de empresarialidad: mientras en el año 2008 existían 39 empresas activas por cada mil habitantes, en el año 2020 se alcanzan las 54 empresas cada mil habitantes.

Este marcado incremento se verifica en un período caracterizado por un crecimiento económico del 2.4% promedio anual, marcando una evolución procíclica. Sin embargo, más allá de que el crecimiento económico fomenta la creación neta de nuevas empresas, se requieren análisis con mayor profundidad para identificar los determinantes microeconómicos de la dinámica empresarial.

En segundo lugar, la dinámica de creación neta de empresas ha sido traccionada fuertemente por las microempresas. Estas empresas presentan una dinámica significativamente superior a la observada para el resto de las empresas, aumentando su participación relativa desde el 80% en el año 2008 hasta el 85% en el año 2020.

En tercer lugar, a nivel sectorial se observa que la mayor dinámica empresarial se registra en el comercio y en los servicios. A nivel de subsector, se identifican algunos sectores con dinámicas que superan en más de veinte puntos porcentuales el promedio de crecimiento del universo de empresas. Entre estos sectores se encuentran diversos servicios (actividades administrativas y servicios de apoyo, enseñanza), información y comunicación, y las empresas vinculadas al sector turismo (alojamiento y servicios de comida).

En cuarto lugar, se observa que la dinámica de expansión del número de empresas fue significativamente mayor en el interior del país. Mientras que en el año 2020, el interior tiene un 60% más de empresas de las que tenía en el año 2008, en Montevideo se registró un crecimiento total en el mismo período de 30%. Este crecimiento se observa también en la dinámica de la tasa de empresarialidad. Asimismo, se identifica cierta heterogeneidad en el interior del país, donde los departamentos del sur tienen una tasa de empresarialidad que duplica la observada en los departamentos de la frontera seca con Brasil.

Es necesario continuar realizando esfuerzos por profundizar en el conocimiento de la dinámica empresarial del país, en la identificación de sus principales características y en el análisis de sus determinantes. Los resultados que se vayan obteniendo serán insumos muy relevantes para el diseño de instrumentos de política de desarrollo productivo con foco en mipymes.

V. Bibliografía:

Acs, Z. y D. Audretsch (1993). "Conclusion", en Acs, Z. y D. Audretsch (eds): Small firms and entrepreneurship; an East-West perspective, Cambridge University Press; 239-243.

Belloq P. y Grilli A. (2017): Formas Jurídicas para Emprender. Manual para elegir la estructura legal adecuada; Fundación de cultura Universitaria.

Belso J. (2004): Tasa óptima de empresarialidad y desarrollo económico. Evidencias para el caso español; Estudios de Economía Vol.31 -N2, Pag 207-225; diciembre 2004.

Carrasco, P., Cichevski, A. y Perazzo, I. (2018) Evolución reciente de las principales variables del mercado laboral uruguayo. Serie Documentos de Trabajo, DT 09/18. Instituto de Economía, Facultad de Ciencias Económicas y Administración, Universidad de la República, Uruguay.

Crecente Romero, Fernando, et al. (2014): Análisis de la demografía empresarial de las regiones españolas: Evolución y fuentes, International Conference on Regional Science, España.

Crespi G. (2003): Pyme en Chile: Nace, Crece y ...Muere. Análisis de su desarrollo en los últimos siete años. Mimeo.

Galaso, P, Rodríguez Miranda, A, Goinheix, S, Martínez, C y Picasso, S. (2018): "Redes de cooperación entre empresas: un estudio aplicado a cinco clusters en Uruguay". Serie Documentos de Trabajo, DT 04/2018. Montevideo: UR.FCEA.IECON.

INE (2006). "Empleo Informal en Uruguay. Encuesta Nacional de Hogares Ampliada 2006". Informe Temático elaborado por Enrico Benedetti.

Lucas R. (1978). "On the size distribution of firms". Bell Journal of Economics, 9 (2); 508-523.

OCDE (2017). Manual on Business Demography Statistics, 2017. <https://www.oecd.org/sdd/business-stats/eurostat-oecdmanualonbusinessdemographystatistics.htm>.

OECD (2017b): Entrepreneurship at a Glance, OECD Publishing, 2017, Paris. http://dx.doi.org/10.1787/entrepreneur_aag-2017-en.

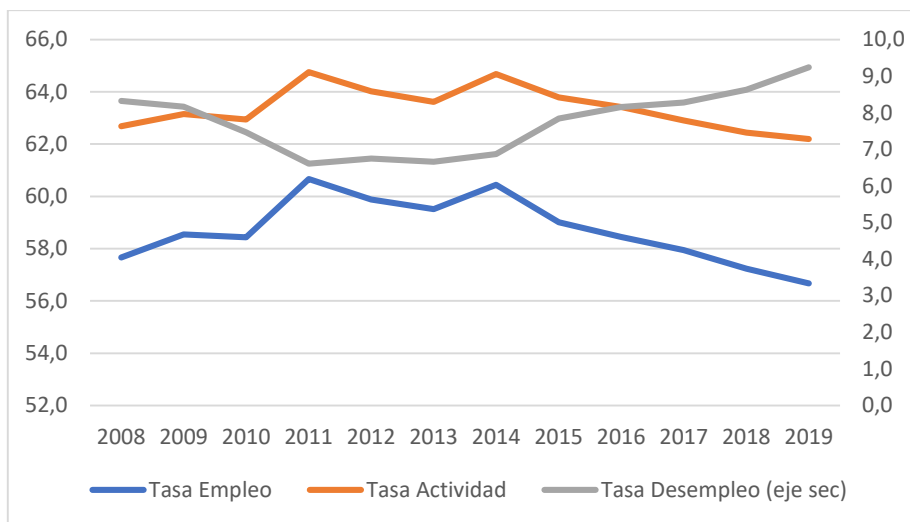
OCDE/CAF (2019): Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019, Políticas para PYMEs competitivas en la Alianza del Pacífico y países participantes de América del Sur.

Rodríguez Miranda, A., Menéndez, M. (2017): Desigualdades regionales, crecimiento económico y cambio estructural en Uruguay: 1983-2017, Instituto de Economía, DT 12/20, 2020.

Rodríguez Miranda A., Galaso, P.; Goinheix S.; Martínez C. (2017b): Especializaciones productivas y desarrollo económico regional en Uruguay, Instituto de Economía, DT 07/2017.

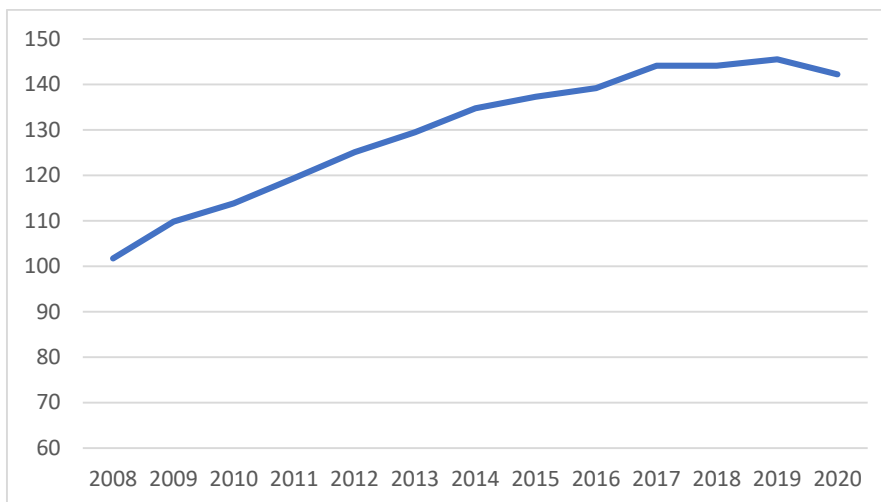
VI. Anexo.

Gráfico A1: Tasa de Empleo, Tasa de Actividad y Tasa de Desempleo. Período 2008-2019.



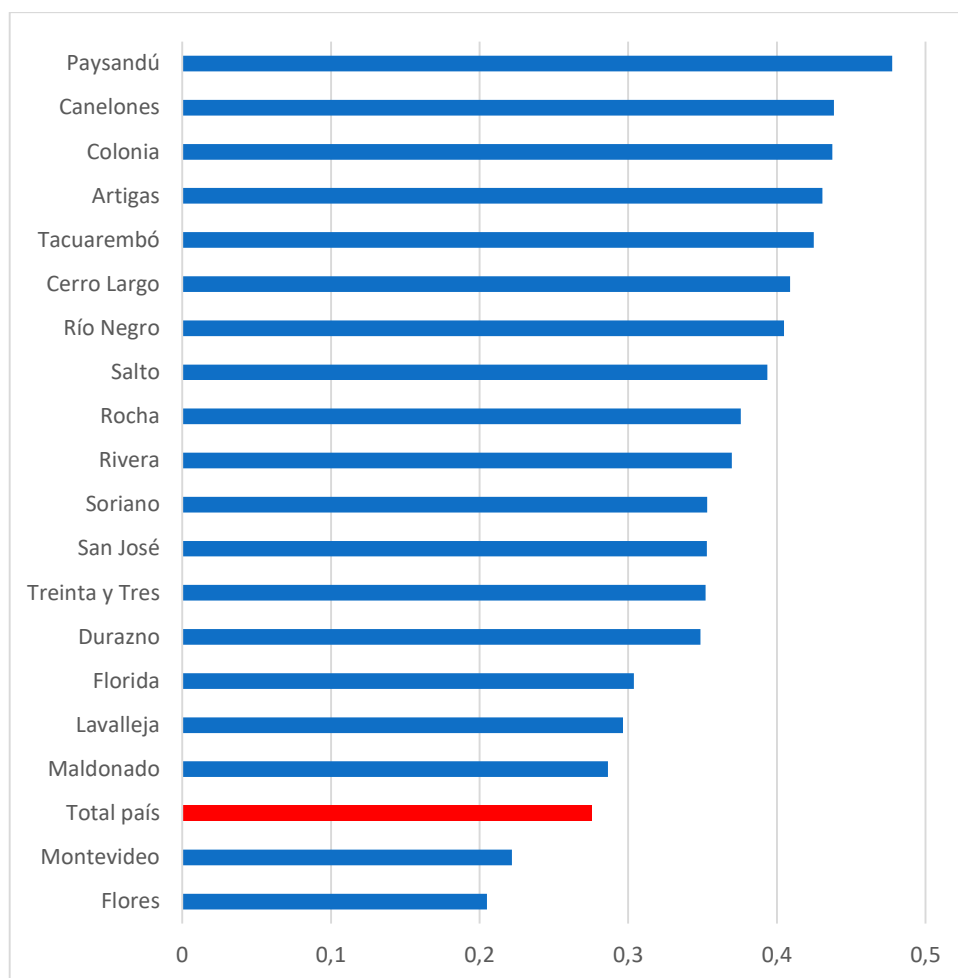
Fuente: INE.

Gráfico A2: Índice de Salario Real (ISR), Sector Privado. Período 2008-2020.



Fuente: INE.

Gráfico A3: Tasa de empresariedad por departamento. Variación porcentual 2008-2020.



Fuente: Empresas: Directorios de empresas, INE, 2008-2020. Población: Proyecciones de Población, INE, 2008-2020.



EVALUACIONYMONITOREO@ANDE.ORG.UY
MISIONES 1280 - MVD, UY
+598 2915 3404