



Ministerio
**de Economía
y Finanzas**

Dirección Nacional
de Zonas Francas



**Análisis de la actividad
económica de las Zonas
Francas en Uruguay**

Año 2019

Índice

1	Resumen Ejecutivo.....	2
2	Respuesta y cobertura	3
3	Empleo	3
3.1	Personal ocupado dependiente	3
3.1.1	Empleo por zona franca	3
3.1.2	Características del empleo	4
3.1.2.1	Personal ocupado por tramos de edad	4
3.1.2.2	Personal ocupado por nivel educativo	4
3.1.2.3	Personal ocupado según tamaño de empresa.....	5
3.1.2.4	Análisis por género del personal ocupado dependiente.....	5
3.1.2.5	Personal ocupado según sectores de actividad.....	6
3.2	Personal ocupado no dependiente	7
4	Remuneraciones.....	8
4.1	Remuneraciones por zona y tamaño de empresa.....	8
4.2	Remuneraciones por género	9
5	Contribución de las zonas francas a nivel departamental.....	10
6	Inversión.....	10
6.1	Inversión por sector de actividad y cantidad de empresas que invierten.....	10
6.2	Inversión por tamaño	11
7	Exportaciones	12
7.1	Exportaciones por zona franca	13
7.2	Cantidad de empresas que exportan desde zona franca y exportación promedio desde zona franca	13
7.3	Exportaciones por sector de actividad, cantidad de empresas y exportación promedio	14
7.4	Principales países de destino de las exportaciones	14
7.5	Contribución de las exportaciones de Zona Franca a la economía en 2019.....	15
8	Evolución en el tiempo y contribución del régimen.....	16
8.1	Análisis de la evolución del empleo y las remuneraciones	16
8.2	Análisis de la evolución de la inversión	16
8.3	Análisis de la evolución de las exportaciones.....	17
8.4	Análisis de la evolución de la participación del valor agregado bruto (VAB) en el producto interno bruto (PIB).....	18

1 Resumen Ejecutivo

En el año 2019 se encontraban habilitados a operar un total de 1.024 usuarios, de los cuales contestaron el censo el 98%, una cobertura mayor que años anteriores, lo que demuestra el nivel de compromiso asumido por los desarrolladores y usuarios del régimen.

El personal ocupado dependiente ascendió a 15.235, mayormente personal nacional, acorde a la normativa vigente. Si se analiza el personal respecto al tramo de edad, los trabajadores menores de 50 años representan el 89% del total de empleo, por lo que se sigue confirmando la tendencia a emplear personal más joven en las zonas francas.

Una de las características más notorias del régimen, es la contratación de personal altamente calificado, el 56% tiene formación terciaria o superior terminada. Cifra que se ha incrementado en el correr de los años. Esto va de la mano con las remuneraciones que, en promedio mensual, se ubicaron en 3.318 USD.

Los servicios es el sector que emplea mayor personal ocupado dependiente, algo más del 70% del total se encontraba empleado en ese sector.

La inversión en zona franca se ubicó en 499.27 millones de USD, representando 5,6% del total de la inversión en el país. Las empresas de mayor tamaño (50 o más personal ocupado dependiente), representan el 72% del total invertido.

Las zonas francas exportaron en su totalidad 5.322 millones de USD, cifra mayor a la del año anterior, representado el 31% del total de las exportaciones del país. Más de la mitad de las exportaciones desde zona franca son del sector servicios, sector que se sigue consolidando en materia de exportaciones. El principal destino es EEUU con el 15% del total exportado, seguido por Países Bajos y Brasil con el 11 y 9,5% respectivamente.

2 Respuesta y cobertura

La recolección de los datos fue realizada mediante un formulario electrónico dirigido a todos los usuarios habilitados a operar en zona franca durante el año 2019. La metodología fue censal.

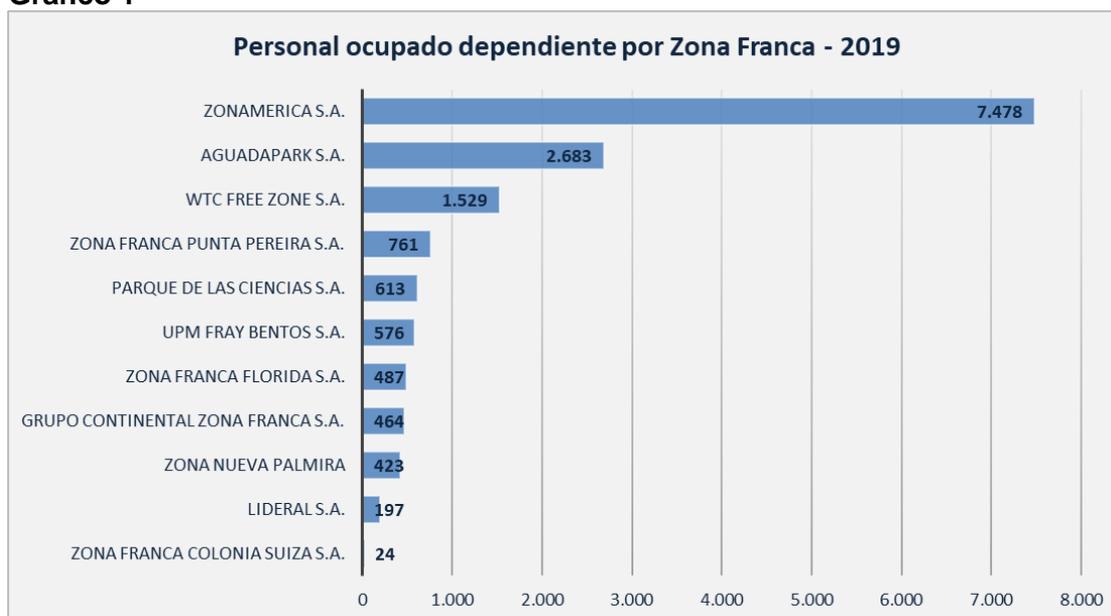
En el año 2019 un total de 1.024 usuarios y desarrolladores se encontraban habilitados a operar en zona franca. De estos, contestaron el censo 1.001 (98%), lo cual confirma el alto nivel de compromiso que siguen teniendo tanto los desarrolladores como los usuarios del régimen.

3 Empleo

3.1 Personal ocupado dependiente

El personal ocupado dependiente (POD) de una unidad económica es la cantidad de personas que trabajaron en la unidad, o para la unidad, en al menos una parte del año de referencia. Incluye los propietarios y socios activos, los trabajadores familiares no

Gráfico 1



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

remunerados, el personal dependiente permanente y el personal dependiente eventual. Se sigue la misma metodología de análisis de los censos anteriores realizados por el Área Zonas Francas y anteriormente por el INE.

3.1.1 Empleo por zona franca

En el año 2019, el personal ocupado dependiente en zona franca ascendió a 15.235, bajando un 0,6% respecto al año 2018, por lo que se puede afirmar que el nivel de empleo se mantiene constante. Sin embargo, cabe resaltar que el empleo promedio por empresa subió de 14 a 15 personas entre 2018 y 2019.

Al analizar la distribución del empleo por zona franca en orden decreciente, Zonamerica S.A. concentra el 49% del personal ocupado (Gráfico 1). Le siguen en orden de relevancia las zonas francas exclusivas de servicios (AguadaPark S.A. y WTC Free Zone S.A.), con un 18% y 10%, respectivamente. Este comportamiento se mantiene respecto al 2018.

3.1.2 Características del empleo

3.1.2.1 Personal ocupado por tramos de edad

Si se considera la distribución por edad de las personas ocupadas en zona franca (Gráfico 2), se observa que el tramo de edad con mayor concentración de empleo (30 a 49 años) representa el 54% del total, seguido por el de 15 a 29 años (34%), 50 a 64 años (10%) y el de 65 y más (en el entorno del 2%).

Si se compara con el resto de la economía, al igual que en años anteriores, se confirma la propensión de zona franca a emplear personal más joven¹.

Gráfico 2



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

3.1.2.2 Personal ocupado por nivel educativo

En lo que respecta al nivel educativo del personal dependiente (Gráfico 3), en zona franca, el 56% tiene formación terciaria o superior terminada, el 42% tiene secundaria terminada y el 2% tiene primaria terminada.

Si se compara esta estructura con el resto de la economía, el 19% tiene terciaria o posgrado terminado.

Considerando los datos de los años anteriores (2017 y 2018) en 2019 se ve un incremento en la participación del personal con formación terciaria o superior en detrimento de la participación de los empleados con formación primaria terminada. Esto ratifica el alto grado de especialización de la mano de obra que genera el régimen de zona franca.

Si se observan los datos de 2018, alrededor del 4% contaba con formación de primaria y algo más de la mitad (54%) formación terciaria o superior. Si se toma en cuenta sólo a los extranjeros, el 78% de los mismos cuentan con formación terciaria o superior.

Gráfico 3



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

¹ En el total de la economía el 22% del empleo está representado por personas de 15 a 29 años y el 48% pertenece al tramo de 30 a 49 años.

3.1.2.3 Personal ocupado según tamaño de empresa

Tomando en cuenta el tamaño de las empresas ², se pueden observar características específicas para las de zona franca (Gráfico 4).

El 80% de las empresas son pequeñas (personal ocupado menor o igual a 9) y emplean al 15% del total del personal dependiente. El 20% de las empresas se encuentran en el tramo de 10 y más personas ocupadas, empleando al 85% restante del personal. Esta característica se repite a lo largo de los años analizados, pocas empresas grandes emplean a un alto porcentaje del personal.

Gráfico 4



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

3.1.2.4 Análisis por género del personal ocupado dependiente

El régimen emplea una mayor proporción de hombres que de mujeres (58%). No obstante, si se consideran quienes terminaron su formación académica, (Gráficos 6 y 7) se observa que las mujeres cuentan con una formación terciaria o superior similar a la de los hombres (levemente mayor).

Gráfico 5



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 6



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 7



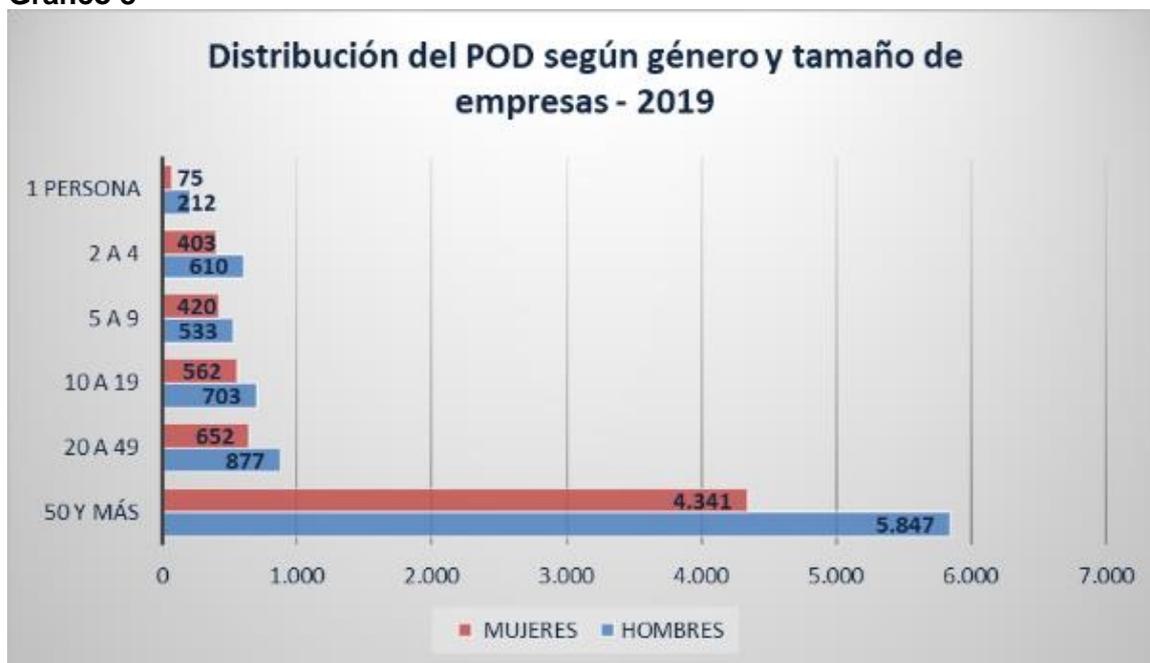
Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

² Se define el tamaño de las empresas en base a tramos del personal ocupado dependiente.

Si se analizan los datos considerando el tamaño de la empresa, (Gráfico 8),

ninguno de los tramos tiene mayor cantidad de mujeres que de hombres.

Gráfico 8



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

3.1.2.5 Personal ocupado según sectores de actividad

El sector servicios es el que más contribuye en términos de empleo, llegando a ocupar a 11.024 personas, que representan el 72% del total (Gráfico 9).

Analizando la apertura por sector de actividad, hay sectores que son más proclives a emplear mayor proporción de un determinado género.

En la industria y los servicios, hay una tendencia a emplear más hombres que mujeres. El sector comercio, por su parte, emplea aproximadamente la misma proporción de hombres que de mujeres (Cuadro 1)

Cuadro 1

Sector principal	Hombres	Mujeres
COMERCIO	1.491	1.426
INDUSTRIA	1.000	294
SERVICIOS	6.291	4.733
Total	8.782	6.453

Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 9



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

3.2 Personal ocupado no dependiente

Por personal ocupado no dependiente de una entidad se entiende aquel personal cuyos servicios son contratados indirectamente a través de otra empresa o como servicios personales, sin relación de dependencia con la misma.

En el año 2019, 520 personas se encontraban comprendidas en esta clasificación, concentrándose más de la mitad de los mismos en Zonamerica S.A. (Gráfico 10).

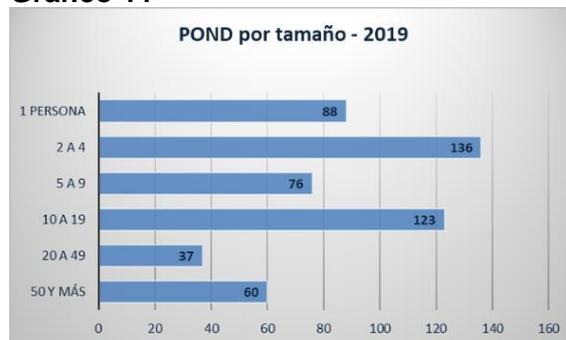
Gráfico 10



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Al analizar por tamaño de las empresas, aquellas que cuentan con 2 a 4 personas ocupadas son las que más contratan personal no dependiente, seguidas por la categoría de 10 a 19 (Gráfico 11).

Gráfico 11



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

A su vez, si se analiza por sector, los servicios concentran mayor cantidad de personal no dependiente. (Gráfico 12).

Gráfico 12



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

4 Remuneraciones

Para el cálculo de las remuneraciones promedio, del total del personal ocupado, se toma en cuenta aquel que percibió remuneraciones en el período ³.

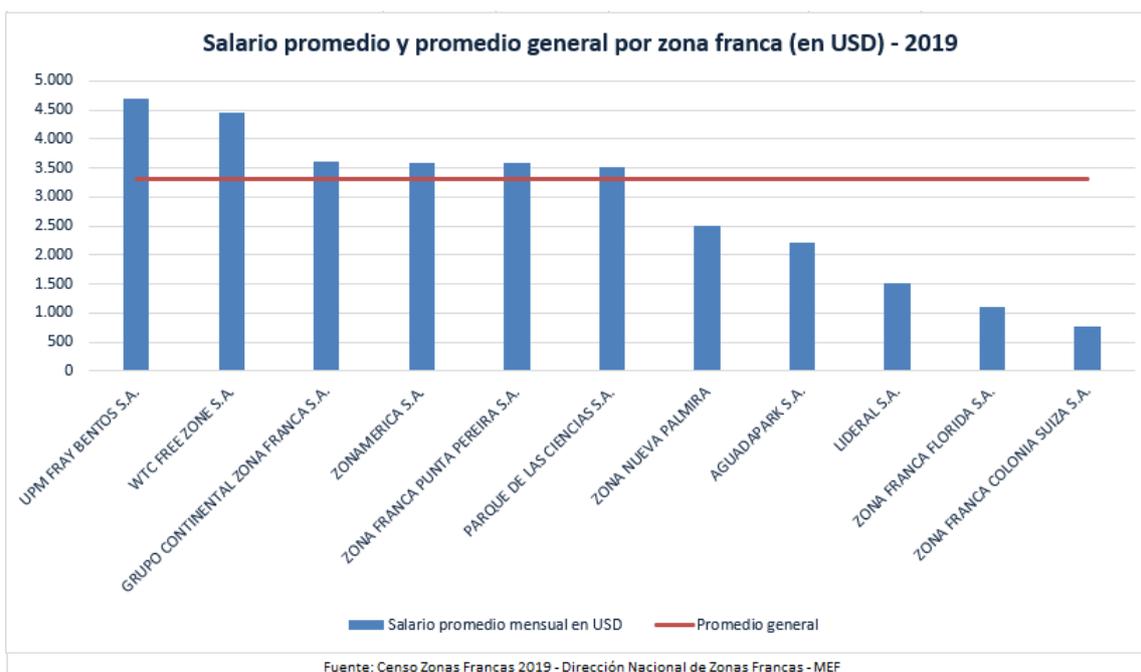
El salario promedio mensual en zona franca, percibido por los trabajadores dependientes efectivamente remunerados (un total de 14.723) se ubicó en 3.318 USD. El salario promedio percibido fue levemente inferior al del año anterior (3.354 USD).

4.1 Remuneraciones por zona y tamaño de empresa

Si se analizan las remuneraciones por zona franca, seis de las once instaladas al 2019 pagan remuneraciones por encima del promedio general. (Gráfico 13).

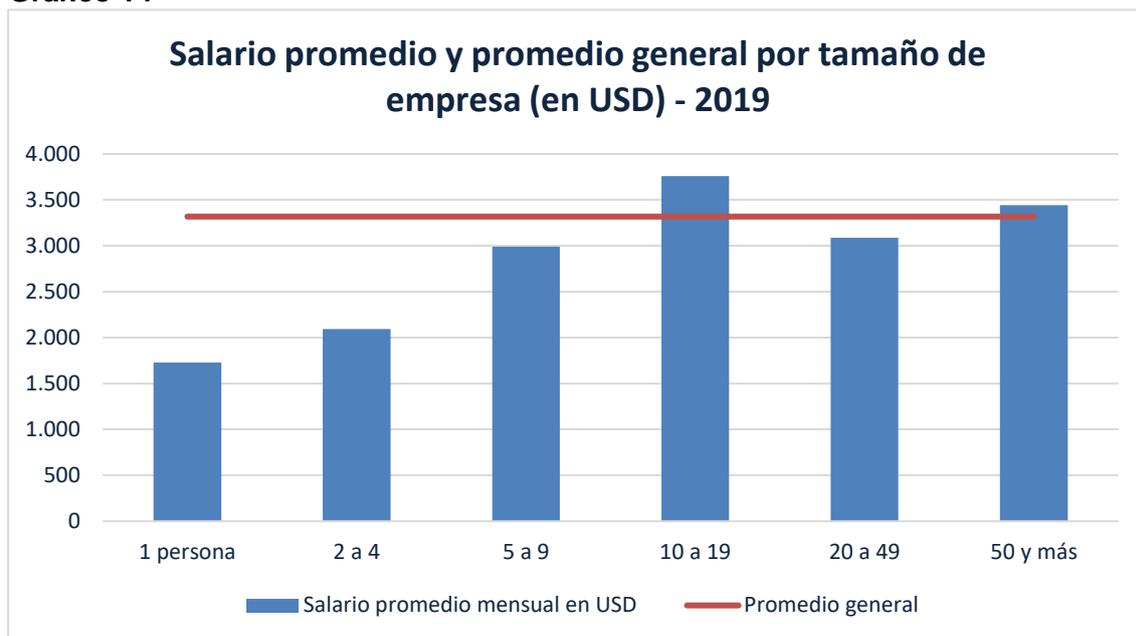
Las empresas más grandes (más de 50 empleados) y las medianas (de 10 a 19 empleados) son las que pagan remuneraciones por encima del promedio, mientras que las que emplean a una persona son las que pagan menos remuneraciones en promedio. (Gráfico 14).

Gráfico 13



³ Se excluyen por lo general los directores, socios, etc., que figuran como empleados, pero no perciben remuneración.

Gráfico 14



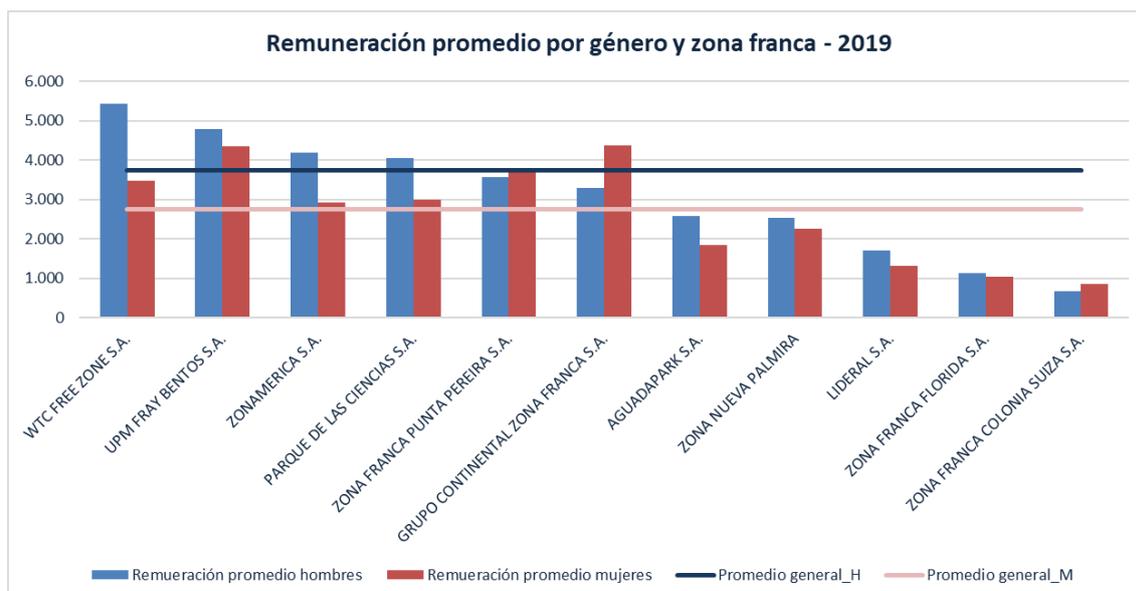
Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

4.2 Remuneraciones por género

Al analizar el género, las remuneraciones promedio de los hombres (3.744 USD) son mayores a las de las mujeres (2.755 USD).

El gráfico 15 muestra la distribución según género y zona franca.

Gráfico 15



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

5 Contribución de las zonas francas a nivel departamental

Haciendo el supuesto que los ocupados en zona franca estarían en calidad de desocupados (en el peor escenario), el desempleo sería casi un punto porcentual mayor. En el departamento de Colonia se da la mayor variación, esto es debido a que en dicho departamento se encuentran operando 4 zonas francas.

En términos generales, el salario promedio en USD se ubica por encima del de la economía (Cuadro 3).

Cuadro 2

2019			
Departamento	TD Economía	TD sin ZF	Variación
Montevideo	8,78%	10,36%	1,58%
Colonia	6,79%	9,44%	2,65%
Río Negro	8,26%	10,32%	2,05%
Florida	7,42%	8,84%	1,43%
Canelones	9,50%	9,70%	0,20%
San José	6,57%	6,92%	0,35%
Total	8,87%	9,72%	0,85%

Fuente: ENCH 2019- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Cuadro 3

2019			
Departamento	Salario promedio en dólares Economía	Salario promedio en dólares ZF	Prima salarial
Montevideo	1.413,04	2.854,65	1.441,60
Colonia	911,27	3.141,42	2.230,14
Río Negro	886,09	4.639,70	3.753,61
Florida	1.101,15	1.126,47	25,31
Canelones	1.094,78	3.399,71	2.304,93
San José	820,93	1.475,21	654,29
Total	1.158,47	2.898,60	1.740,13

Fuente: ENCH 2019- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

6 Inversión

La inversión o formación bruta de capital fijo se mide por el valor total de las adquisiciones de activos fijos menos las disposiciones efectuadas por el productor durante el período contable, más ciertos gastos específicos en servicios que incrementan el valor de los activos no producidos.

Dentro de la formación bruta de capital fijo se puede distinguir la inversión en maquinaria y equipo, construcción, activos intangibles y otros activos.

Durante el año 2019 la inversión se ubicó en 499,27 millones de USD.

6.1 Inversión por sector de actividad y cantidad de empresas que invierten

La inversión promedio por empresa instalada en zona franca fue de 1,67 millones de USD, aunque en el sector industrial fue de 18,14 millones de USD, lo cual indica una mayor propensión a invertir en las actividades industriales que en el resto de los sectores. En el caso del sector servicios, si bien representa un 19% del total invertido, el 69% de las empresas que invierten son de dicho sector. (Gráficos 16 y 17)

Gráfico 16



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 17



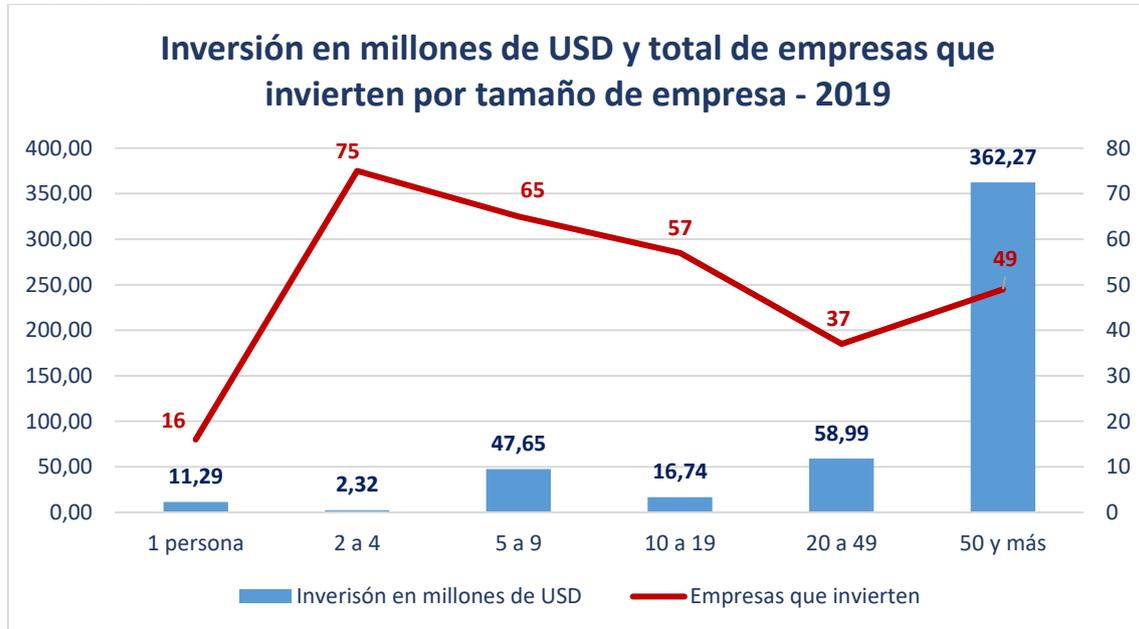
Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

6.2 Inversión por tamaño

Al tomar en cuenta el tamaño de las empresas, 49 de ellas (las más

grandes en términos de empleo) representan el 72% del total invertido.

Gráfico 18



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

7 Exportaciones

Para el cálculo de las exportaciones, se sigue aplicando la siguiente metodología⁴ según la CIIU.

CIIU – Rev.4	Clasificación de actividades	Criterio y forma de cálculo de la contribución a las exportaciones
1011 a la 3320	Industria	Ventas al resto del mundo – costos de las materias primas y materiales a territorio nacional
4510 a la 4799	Comerciales Trading	Ventas al resto del mundo – costos del exterior de la mercadería que no ingresó a territorio uruguayo
4510 a la 4799	Comerciales Sin Trading	Ventas al resto del mundo – costos del exterior de la mercadería que ingresó a territorio uruguayo
7010 - 7020	Trading de Servicios	Ventas al resto del mundo – costos de los servicios del resto del mundo
6499 – 6420 – 6520 – 7710 – 7721- 7722 – 7729 - 7730 y 7740	Servicios calculados por costos	Costos operativos locales + Remuneraciones + Amortizaciones
4911 al final (sin incluir trading de servicios ni Servicios por costos)	Resto de servicios	Ventas al resto del mundo

Fuente: Elaboración propia

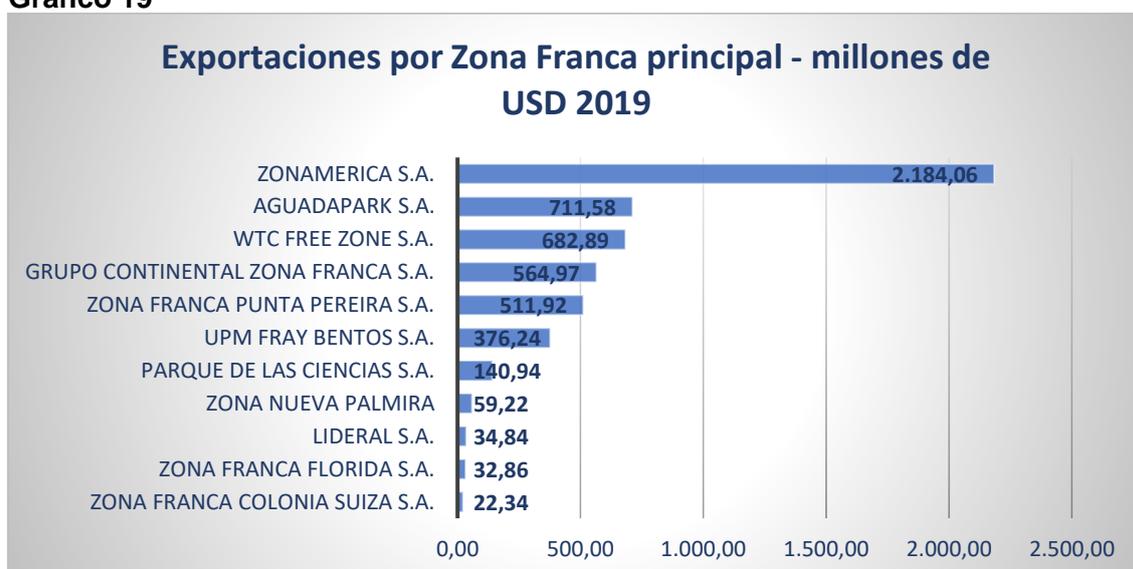
⁴ Para ampliar información se encuentra disponible en: <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/datos-y-estadisticas/estadisticas/metodologia-calculo-exportaciones#dropdown>

7.1 Exportaciones por zona franca

Las zonas francas exportaron en su totalidad 5.322 millones de USD (cifra 7% mayor que en el año anterior).

La zona franca con mayor participación es Zonamerica, seguida por las dos zonas francas de servicios.

Gráfico 19



Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

7.2 Cantidad de empresas que exportan desde zona franca y exportación promedio desde zona franca

Las empresas que exportan son el 67% del total. La exportación promedio por empresa es significativamente mayor en aquellas empresas que desarrollan actividades industriales y están

instaladas en zona franca industriales. (Cuadro 4)

Cuadro 4

Zona Franca Principal	Empresas que exportan	Exportación promedio por empresa en millones de USD
ZONAMERICA S.A.	378	5,78
WTC FREE ZONE S.A.	102	6,70
AGUADAPARK S.A.	66	10,78
ZONA FRANCA FLORIDA S.A.	43	0,76
GRUPO CONTINENTAL ZONA FRANCA S.A.	28	20,18
PARQUE DE LAS CIENCIAS S.A.	22	6,41
LIDERAL S.A.	15	2,32
ZONA FRANCA COLONIA SUIZA S.A.	4	5,58
UPM FRAY BENTOS S.A.	3	125,41
ZONA FRANCA PUNTA PEREIRA S.A.	3	170,64
ZONA NUEVA PALMIRA	3	19,74
Total	667	7,98

Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

7.3 Exportaciones por sector de actividad, cantidad de empresas y exportación promedio

Más de la mitad de las exportaciones desde zona franca corresponden al sector servicios. El dinamismo y crecimiento del mismo se viene consolidando con los años.

En el caso del sector industrial, su participación no es tan significativa, debido a que (en base a la metodología aplicada) el consumo de materias primas de origen nacional es restado del total exportado. Dichas compras se contabilizan como exportaciones desde territorio nacional no franco hacia zona franca, de incluirlas se estarían duplicando.

Cuadro 5

Sector	Exportaciones en millones de USD
COMERCIO	1.449,69
INDUSTRIA	1.079,66
SERVICIOS	2.792,52
Total	5.321,86

Fuente: Censo Zonas Francas 2019 – Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

7.4 Principales países de destino de las exportaciones

Al igual que años anteriores, Estados Unidos sigue siendo el principal destino de las exportaciones desde zona franca.

Cuadro 6

Posición	País	Exportaciones
1	Estados Unidos	777,08
2	Países Bajos	578,16
3	Brasil	503,86
4	Suiza	397,22
5	España	368,48
6	México	338,17
7	Singapur	271,17
8	Reino Unido	208,20
9	Guatemala	180,24
10	China	163,08

Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

7.5 Contribución de las exportaciones de zona franca a la economía en 2019

Cuadro 7

	I 2019	II 2019	III 2019	IV 2019
Bienes y servicios	1.420	924	738	674
Bienes	712	1.003	764	602
Credito	2.658	3.140	3.070	2.876
Mercancías generales	2.294	2.659	2.662	2.496
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	30	26	25	23
Exportaciones netas de bienes en compraventa	363	481	408	379
Bienes adquiridos en compraventa	(8.236)	(13.427)	(10.568)	(9.524)
Bienes vendidos en compraventa	8.599	13.907	10.976	9.904
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	343	456	382	354
Débito	1.946	2.137	2.306	2.273
Mercancías generales	1.946	2.137	2.306	2.273
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	36	39	48	47
Servicios	708	(79)	(26)	72
Credito	1.815	1.120	1.128	1.278
Transporte	132	129	124	136
Viajes	1.041	347	361	500
Otros	641	643	642	642
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	19	30	24	22
Débito	1.107	1.199	1.154	1.206
Transporte	263	308	284	274
Viajes	295	298	314	303
Otros	548	593	556	630
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	137	196	160	147

Fuente: BCU

Cuadro 8

	Uruguay	Zona Franca	%ZF/Uruguay
Crédito Bienes	11.743,50	2.989,26	25,45%
Crédito Servicios	5.340,64	2.332,48	43,67%
<i>Servicios Tradicionales</i>	2.771,36	135,95	4,91%
<i>Servicios No Tradicionales</i>	2.569,28	2.196,53	85,49%
Crédito Bienes y servicios	17.084,13	5.321,74	31,15%

Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

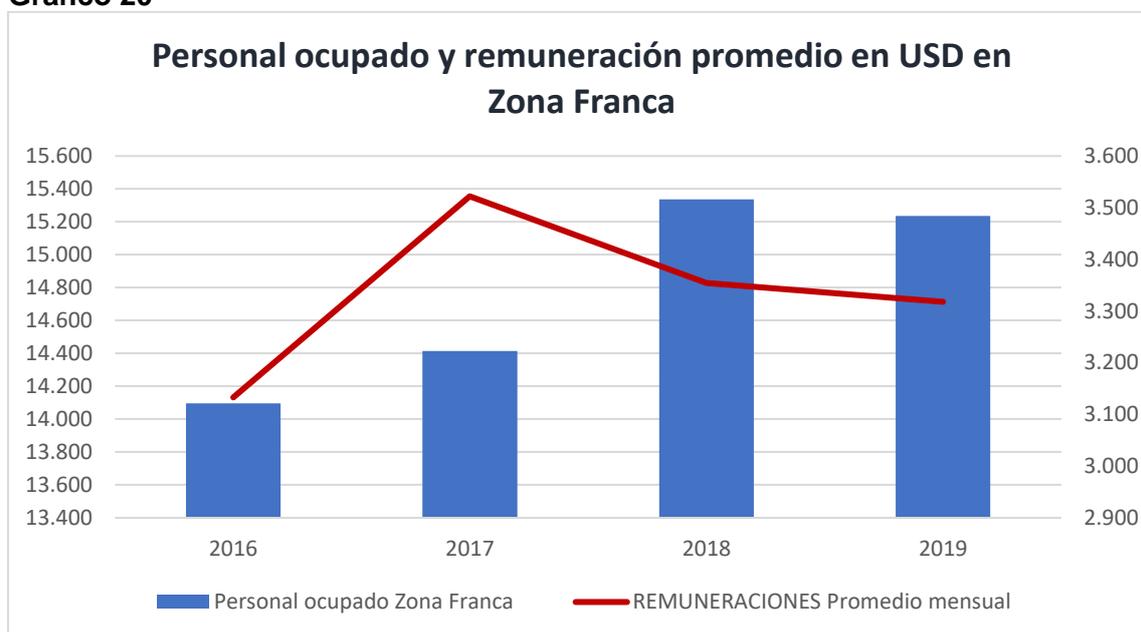
8 Evolución en el tiempo y contribución del régimen

8.1 Análisis de la evolución del empleo y las remuneraciones

El personal ocupado dependiente se ha mantenido casi estable en los últimos dos años, así como también las remuneraciones promedio. El pico en estas últimas en el año 2017 se debe mayormente al efecto tipo de cambio, ya que se verifica una apreciación de la

moneda de un 5% entre el año 2016 y 2017, mientras que sufrió una depreciación de 7% y 15% entre 2017-2018 y 2018-2019 respectivamente. Los salarios en pesos manifestaron un crecimiento en todos los años.

Gráfico 20



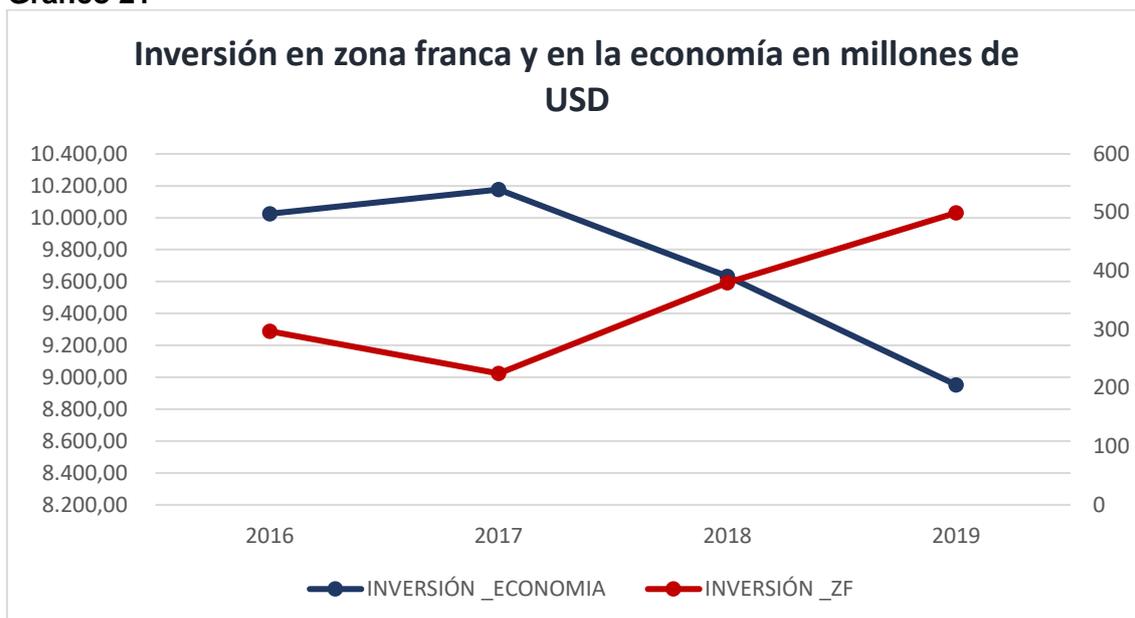
Fuente: Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

8.2 Análisis de la evolución de la inversión

La inversión en zona franca, desde el año 2017 sigue un comportamiento contra cíclico respecto a su homónima de la economía. Mientras en zona franca la inversión mantiene una tendencia creciente, en la economía se verifica una baja en términos corrientes.

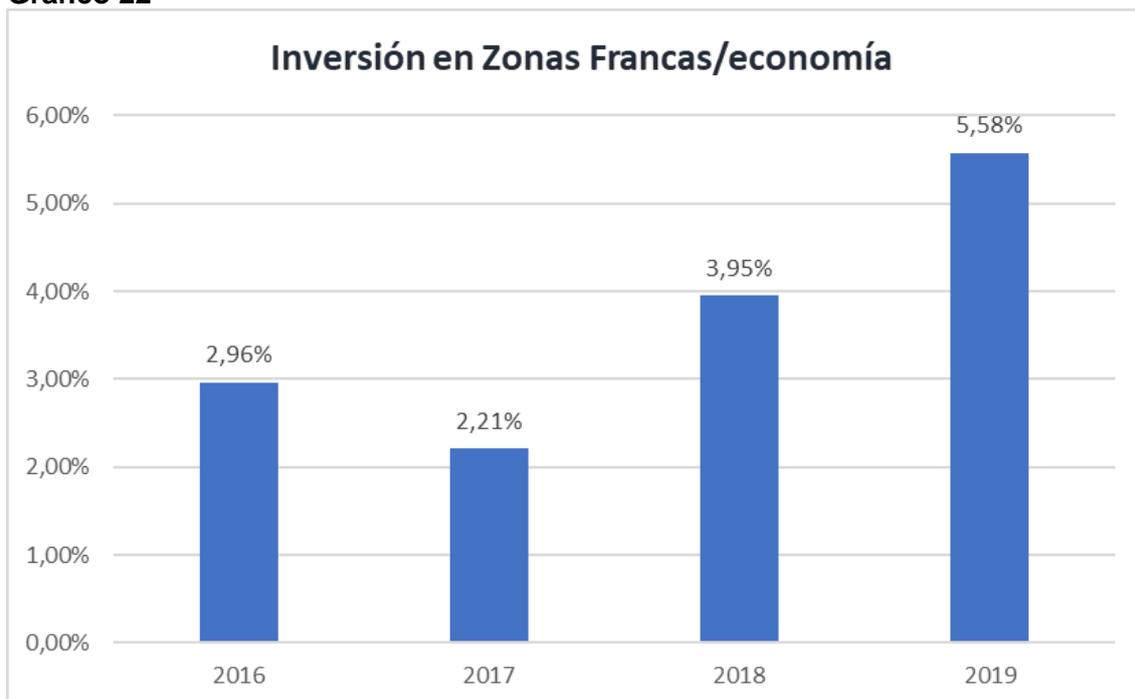
La participación de la inversión de zona franca respecto al total invertido en la economía creció entre 2018 y 2019, pasando a representar más del 5% del total invertido en el país.

Gráfico 21



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 22



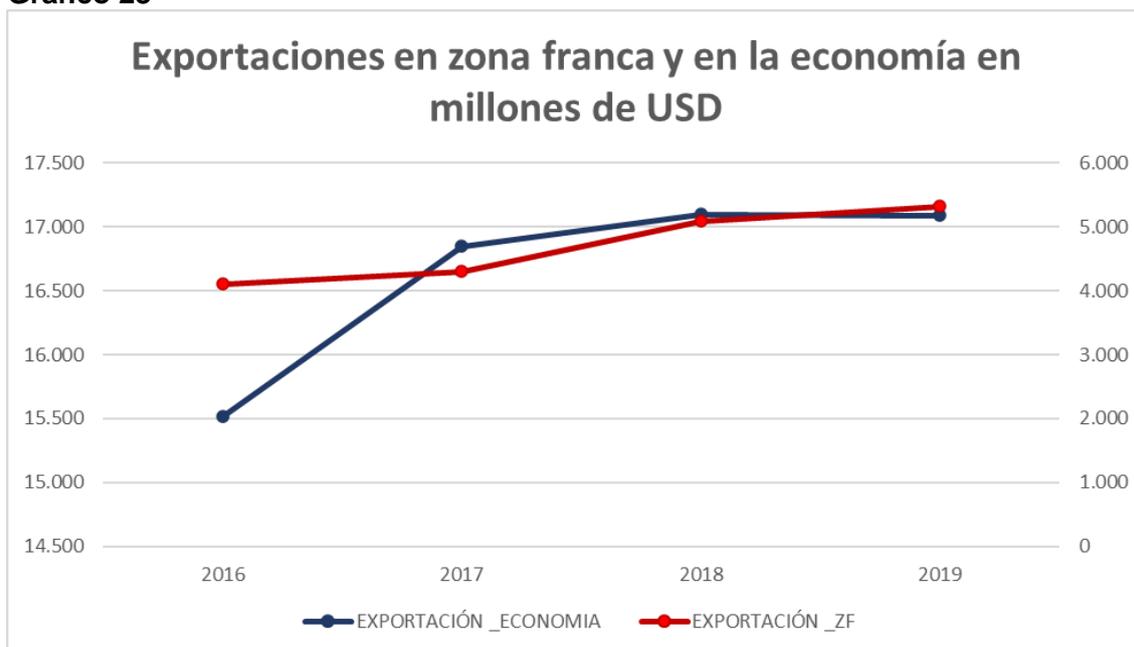
Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

8.3 Análisis de la evolución de las exportaciones

Las exportaciones desde zona franca siguen manteniendo su tendencia creciente, así como también la que se verifica en la economía.

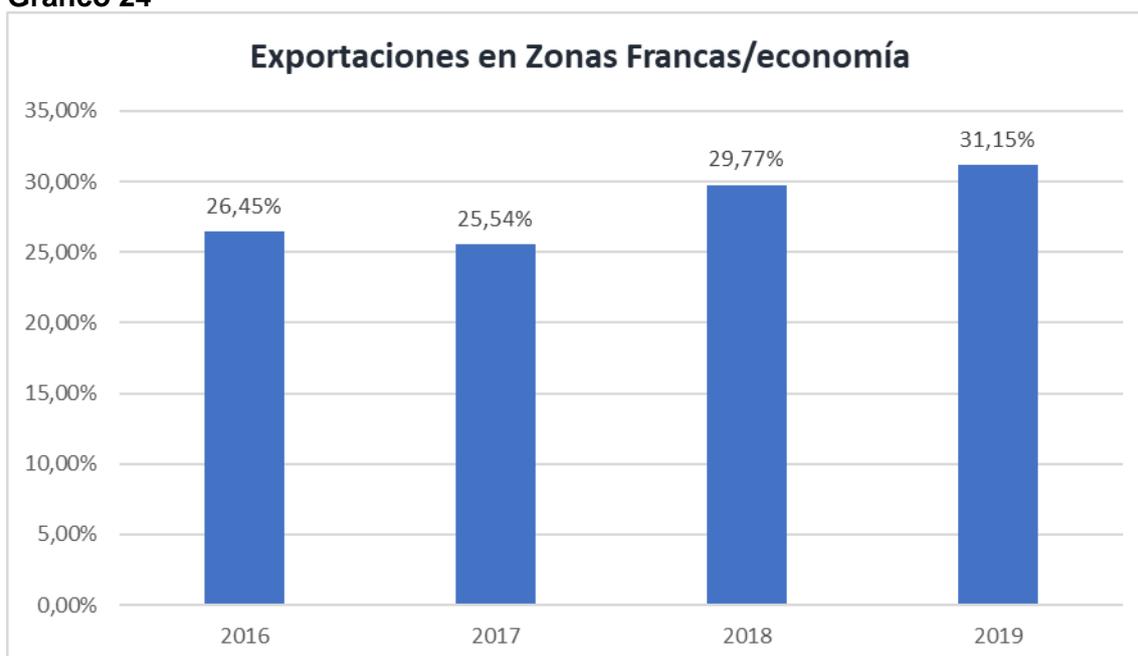
La tendencia creciente es mayor en zona franca que para todo el país consolidando el perfil exportador del régimen (Gráfico 23 y 24).

Gráfico 23



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 24



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

8.4 Análisis de la evolución de la participación del valor agregado bruto (VAB) en el producto interno bruto (PIB)

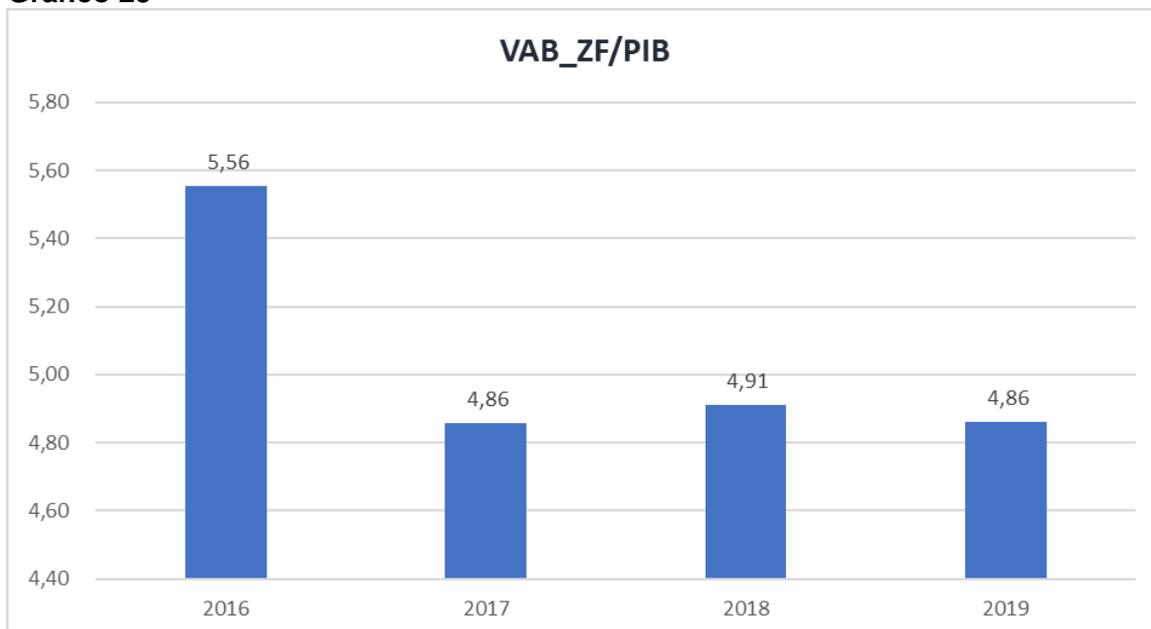
Según el SCN 98 "El valor agregado bruto, se define como el valor de la producción menos el valor del consumo

intermedio, y es una medida de la contribución al PIB hecha por una unidad de producción, industria o

sector. El valor agregado bruto es la fuente de la que proceden los ingresos primarios del SCN, y por tanto su saldo se arrastra a la cuenta de distribución primaria del ingreso. El valor agregado y el PIB pueden medirse también en términos netos, deduciendo el consumo de capital fijo, cifra que representa la pérdida de valor que experimenta durante el período el capital fijo utilizado en un proceso productivo”

El VAB generado en zona franca, respecto al PIB se ha mantenido en el entorno del 5% desde el año 2017. Esta participación ha sido mayor en los períodos donde se instalan nuevas zonas francas debido principalmente a la actividad de construcción, por lo que se espera un crecimiento de esta participación para el año 2020.

Gráfico 25



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF