



Ministerio  
**de Economía  
y Finanzas**

Dirección Nacional  
de Zonas Francas



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

Año 2020



## Índice

Índice.....	2
1 Resumen Ejecutivo.....	4
2 Respuesta y cobertura.....	5
3 Empleo.....	5
3.1 Personal ocupado dependiente.....	5
3.1.1 Empleo por zona franca.....	5
3.1.2 Características del empleo.....	6
3.1.2.1 Personal ocupado por tramos de edad.....	6
3.1.2.2 Personal ocupado por nivel educativo.....	6
3.1.2.3 Personal ocupado según tamaño de empresa.....	7
3.1.2.4 Análisis por género del personal ocupado dependiente.....	7
3.1.2.5 Personal ocupado según sectores de actividad.....	8
3.2 Personal ocupado no dependiente.....	9
4 Remuneraciones.....	10
4.1 Remuneraciones por zona y tamaño de empresa.....	10
4.2 Remuneraciones por género.....	11
5 Contribución de las zonas francas a nivel departamental.....	11
6 Inversión.....	13
6.1 Inversión por zona franca.....	13
6.2 Inversión por sector de actividad y cantidad de empresas que invierten.....	13
6.3 Inversión por tamaño.....	14
7 Exportaciones.....	15
7.1 Exportaciones por zona franca.....	16
7.2 Cantidad de empresas que exportan desde zona franca y exportación promedio desde zona franca.....	16
7.3 Exportaciones por sector de actividad, cantidad de empresas y exportación promedio.....	17
7.4 Principales países de destino de las exportaciones.....	18
7.5 Contribución de las exportaciones de zona franca a la economía en 2020.....	18
8 Evolución en el tiempo y contribución del régimen.....	20
8.1 Análisis de la evolución del empleo y las remuneraciones.....	20
8.2 Análisis de la evolución de la inversión.....	20
8.3 Análisis de la evolución de las exportaciones.....	21

<b>8.4</b>	<b>Análisis de la evolución de la participación del valor agregado bruto (VAB) en el producto interno bruto (PIB) y participación a nivel departamental.....</b>	<b>23</b>
<b>9</b>	<b>Conclusiones finales.....</b>	<b>25</b>

## 1 Resumen Ejecutivo

*En el año 2020 se encontraban habilitados a operar un total de 1.094 usuarios, de los cuales contestaron el censo el 96%, lo que sigue demostrando el nivel de compromiso asumido por los desarrolladores y usuarios del régimen.*

*El personal ocupado dependiente ascendió a 16.578, mayormente personal nacional, acorde a la normativa vigente. Si se analiza el personal respecto al tramo de edad, los trabajadores menores de 50 años representaron el 88% del total de empleo, por lo que se sigue confirmando la tendencia a emplear personal más joven en las zonas francas (tal como lo indican los informes anteriores).*

*Una de las características más notorias del régimen, es la contratación de personal altamente calificado, el 53% contaba con formación terciaria o superior terminada (cifra que este año disminuyó levemente respecto al año anterior). El alto grado de calificación del personal dependiente, va de la mano con las remuneraciones que, en promedio mensual, se ubicaron en 3.123 USD.*

*Los servicios fue el sector que empleó mayor personal ocupado dependiente,*

*casi el 69% del total se encontraba empleado en ese sector.*

*La inversión en zona franca se ubicó en 780 millones de USD, representando 9% del total de la inversión en el país. Las empresas de mayor tamaño (50 o más personal ocupado dependiente), representaron el 79% del total invertido.*

*Las zonas francas exportaron en su totalidad 4.549 millones de USD, cifra menor a la del año anterior. Las mismas representaron el 33% del total de las exportaciones del país, porcentaje mayor a lo registrado en el año anterior. Esto se debe a que la caída de las exportaciones del total del país fue mayor en términos porcentuales que la caída que registraron éstas en zona franca, notándose un menor efecto de la pandemia en zona franca que en el resto de la economía.*

*Más del 40% de las exportaciones desde zona franca fueron del sector servicios, aunque (debido a la pandemia) dicho sector bajó su participación respecto al año anterior. El principal destino fue EEUU, al igual que en 2019, con el 17% del total exportado; seguido por Singapur y Países Bajos con el 8 y 7% respectivamente.*

## 2 Respuesta y cobertura

La recolección de los datos fue realizada mediante un formulario electrónico dirigido a todos los usuarios y desarrolladores habilitados a operar en zona franca durante el año 2020. La metodología fue censal.

En el año 2020 un total de 1.094 usuarios y desarrolladores se encontraban habilitados a operar en zona franca. De estos, contestaron el censo 1.049 (96%), lo cual confirma el alto nivel de compromiso que siguen teniendo tanto los desarrolladores como los usuarios del régimen.

Para el análisis del presente documento, se debe tener en cuenta que cuando se habla de una zona franca y se la detalla la misma con su razón social, se hace referencia al total generado entre usuarios y desarrolladores (en términos de personal, inversión, exportación y todas las variables económicas que se describan).

## 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 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 (hoy Dirección Nacional de Zonas Francas) y anteriormente por el INE.

#### 3.1.1 Empleo por zona franca

En el año 2020, el personal ocupado dependiente en zona franca ascendió a 16.578, incrementándose un 8,8% respecto al año 2019. A su vez, el empleo promedio por empresa creció de 15 a 16 personas entre 2019 y 2020.

Al analizar la distribución del empleo por zona franca en orden decreciente, Zonamerica S.A. concentró el 42% 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 2019.

Gráfico 1



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 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) representó el 55% del total, seguido por el de 15 a 29 años (32%), 50 a 64 años (10%) y el de 65 y más (en el entorno del 1%).

Si se compara con el resto de la economía, al igual que en años anteriores, se confirmó la propensión de zona franca a emplear personal más joven<sup>1</sup>.

**Gráfico 2**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - 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 53% contaba con formación terciaria o superior culminada, el 42% secundaria culminada y el 5% primaria culminada.

Si se compara esta estructura con el resto de la economía, el 20% tiene terciaria o posgrado culminado.

Considerando los datos de los años anteriores, en el año 2020 se siguió verificando un incremento en el personal con formación terciaria o superior (incrementándose en un 3,4% respecto al 2019). También se constató un incremento en los que poseen educación secundaria (8,8%) y un notorio incremento en los que cuentan con formación primaria culminada (137%). Esto sigue ratificando el alto grado de especialización de la mano de obra que genera el régimen de zona franca, y se muestra a su vez los cambios que implica la instalación de nuevas zonas francas en lo que respecta a la estructura del empleo según la formación (incrementándose no sólo la totalidad del empleo, sino en todos los niveles de formación).

Si se analiza la formación según nacionales o extranjeros, el 50% de los nacionales contaba con formación terciaria o superior, mientras que el 79% de los extranjeros poseía este nivel.

**Gráfico 3**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

<sup>1</sup> En el total de la economía el 23% del empleo está representado por personas de 15 a 29 años.

### 3.1.2.3 Personal ocupado según tamaño de empresa

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

El 80% de las empresas se clasificaron pequeñas (personal ocupado menor o igual a 9) y emplearon al 15% del total del personal dependiente. El 20% de las empresas se ubicó 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 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 3.1.2.4 Análisis por género del personal ocupado dependiente

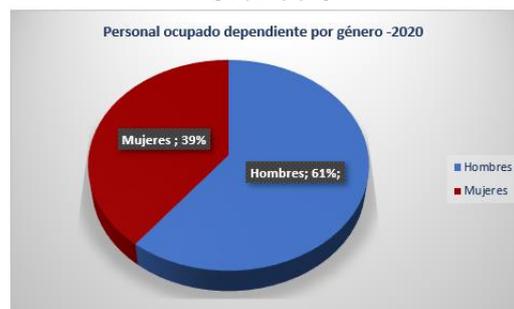
El régimen empleó una mayor proporción de hombres (61%) que de mujeres. Si se consideran quienes terminaron su formación académica, (Gráficos 6 y 7) se observa que las mujeres contaron con una formación terciaria superior a la de los hombres.

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

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

En anteriores censos la participación de hombres y mujeres fue similar.

**Gráfico 5**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

**Gráfico 6**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

**Gráfico 7**

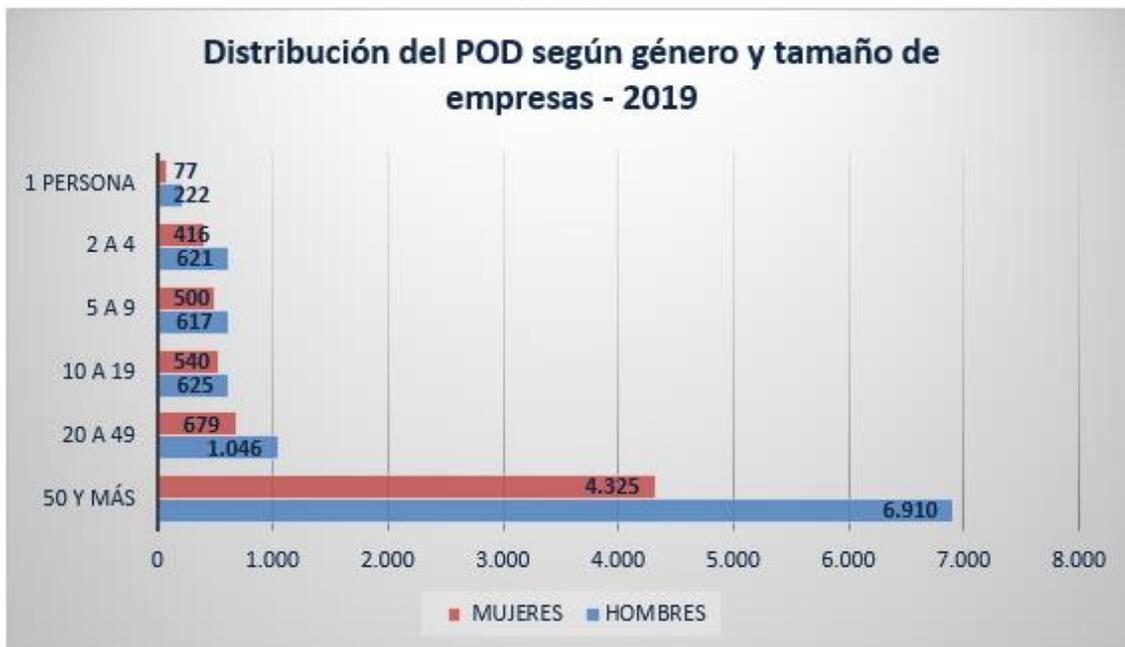


Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

ninguno de los tramos contó con mayor más mujeres que hombres,

característica que se mantiene incambiada respecto a años anteriores.

**Gráfico 8**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 3.1.2.5 Personal ocupado según sectores de actividad

El sector servicios fue el que más contribuyó en términos de empleo, llegando a ocupar a 11.421 personas, representando el 69% del total (Gráfico 9).

Analizando la apertura por sector de actividad, en el sector comercio, se da una mayor paridad en lo que respecta al empleo según el género.

Sin embargo, en la industria y los servicios, hay una tendencia a emplear más hombres que mujeres. (Cuadro 1)

**Cuadro 1**

Sector principal	Hombres	Mujeres	Total
Comercio	1.391	1.352	2.743
Industria	2.021	393	2.414
Servicios	6.629	4.792	11.421
<b>Total</b>	<b>10.041</b>	<b>6.537</b>	<b>16.578</b>

Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

**Gráfico 9**



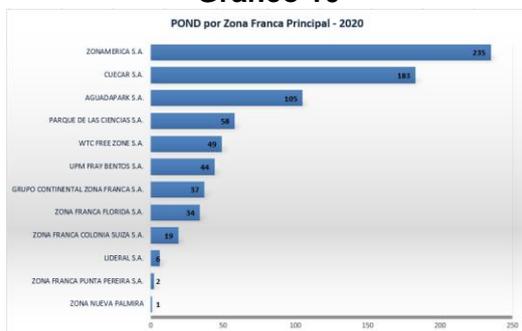
Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 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 2020, 773 personas se encontraban comprendidas en esta clasificación, concentrándose más del 30% de los mismos en Zonamerica S.A. (Gráfico 10).

**Gráfico 10**

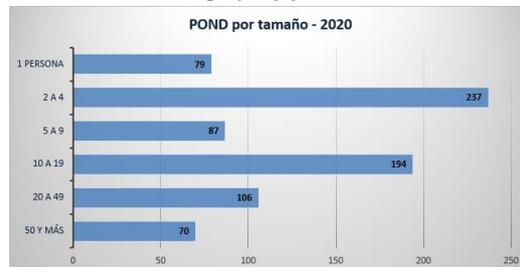


Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Al analizar por tamaño de las empresas, las de 2 a 4 personas ocupadas, fueron las que contrataron más personal no

dependiente, seguidas por las de 10 a 19 (Gráfico 11).

**Gráfico 11**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

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

**Gráfico 12**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - 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<sup>3</sup>.

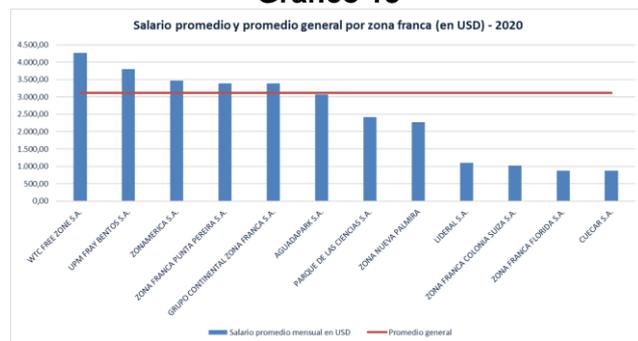
El salario promedio mensual en zona franca, percibido por los trabajadores dependientes efectivamente remunerados (un total de 16.036) se ubicó en 3.123 dólares. El salario promedio percibido fue levemente inferior al del año anterior (3.318 dólares). Esta variación se debió al efecto tipo de cambio, que tuvo un aumento de un 19%.

### 4.1 Remuneraciones por zona y tamaño de empresa

Si se analizan las remuneraciones por zona franca, cinco de las once instaladas al 2020 pagaron remuneraciones por encima del promedio general. (Gráfico 13).

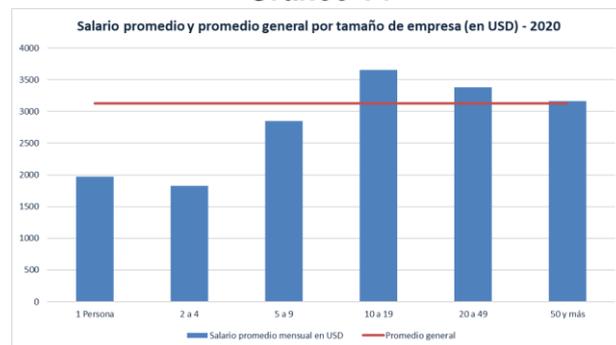
Las empresas de más de 10 empleados pagaron remuneraciones por encima de la media, mientras que el resto se ubicó por debajo (Gráfico 14).

Gráfico 13



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Gráfico 14



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

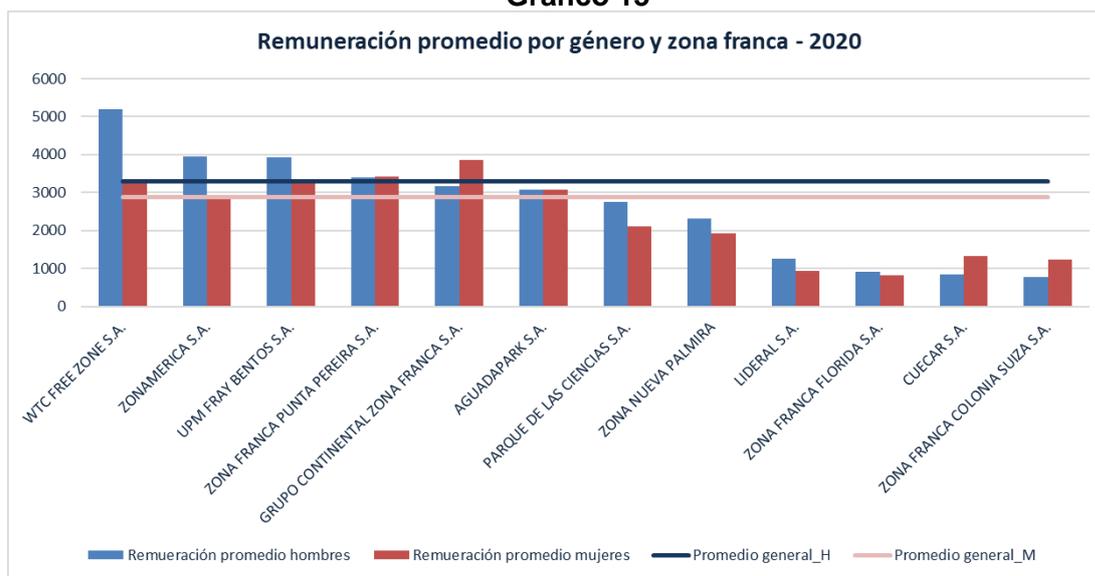
<sup>3</sup> Se excluyen por lo general los directores, socios, etc., que figuran como empleados, pero no perciben remuneración.

## 4.2 Remuneraciones por género

Al analizar el género, las remuneraciones promedio de los hombres (3.289 USD) fueron mayores a las de las mujeres (2.875 USD).

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

**Gráfico 15**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - 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 se hubiera situado en el 11,62% en lugar del 10,28% para el año 2020, en promedio para el total de la economía. Significando más de un punto porcentual. En el departamento de Durazno se da la mayor variación ya que pasó de no tener zona franca a instalarse la primera en 2020. El segundo departamento con mayor variación es Colonia, esto es debido a que en dicho departamento se encuentran operando 4 zonas francas. Le sigue Río Negro en orden de importancia, esto es debido a que es un

departamento con escasa PEA (población económicamente activa)<sup>4</sup>. Por lo que, el hecho de haber una zona franca, afecta este análisis significativamente.

En términos generales, el salario promedio en USD tomando en cuenta únicamente el personal nacional remunerado se ubica por encima del total de la economía (Cuadro 3). Hay dos departamentos que tuvieron una variación negativa. En Florida es una característica que se ha repetido en el correr de los años; pero en el caso de Durazno, dado que la metodología se centra en dividir el total de remuneraciones respecto a los empleados efectivamente remunerados en todo el año, y UPM Paso de los Toros

<sup>4</sup> Es el tercer departamento con menor PEA de la economía.

(CUECAR S.A.) comenzó sus actividades en el año 2020, este promedio está afectado por esta causa. De la totalidad de usuarios de UPM Paso de los Toros (CUECAR S.A.), más de la mitad fueron aprobados durante el segundo semestre del año 2020, esto explica que el salario promedio sea menor al real ya que se debería calcular sobre los meses que cada usuario tuvo actividad durante el año 2020 (dato que no es relevado por el Censo).

**Cuadro 2**

2020			
Departamento	TD Economía	TD sin ZF	Variación
Montevideo	10%	11,13%	1,61%
Colonia	9,59%	12,19%	2,60%
Río Negro	10,30%	12,33%	2,03%
Florida	8,65%	10,06%	1,41%
Canelones	11,85%	12,16%	0,32%
San José	11,30%	11,60%	0,31%
Durazno	14,17%	18,00%	3,83%
<b>Total</b>	<b>10,28%</b>	<b>11,62%</b>	<b>1,34%</b>

Fuente: ENCH 2020- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

Para el año 2021 se espera que la variación negativa del departamento de Durazno se revierta, ya que la mayoría de los usuarios tuvieron actividad durante el año y el promedio sería más cercano al promedio anual real.

**Cuadro 3**

2020			
Departamento	Salario promedio en dólares del la Economía	Salario promedio en dólares en ZF	Prima salarial
Montevideo	1494	3.006	1.512
Colonia	958	2.927	1.969
Río Negro	1044	3.816	2.772
Florida	1187	875	-311
Canelones	1167	2.320	1.153
San José	877	1.101	224
Durazno	1089	756	-333
<b>Total</b>	<b>1.201</b>	<b>2.751</b>	<b>1.550</b>

Fuente: ENCH 2020- Censo Zonas Francas 2020 - 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 2020 la inversión se ubicó en 780 millones de USD, representando la construcción el 75 % del total invertido en el período, seguido por la inversión en activos intangibles, con un 12 %, y la inversión en maquinaria y equipo, con un 11 %. El 2 % restante fue otro tipo de inversión.

### 6.1 Inversión por zona franca

La zona franca que realizó la mayor inversión fue UPM Paso de los Toros (CUECAR S.A.), representando el 66% del total invertido en las zonas francas.

**Gráfico 16**



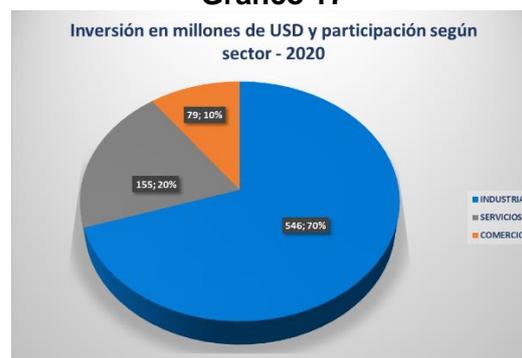
Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 6.2 Inversión por sector de actividad y cantidad de empresas que invierten

El sector que realizó la mayor inversión fue el industrial con 546 millones de dólares, representando el 70% del total invertido. A su vez, es el que realizó la mayor inversión promedio por empresa (21,8 millones de dólares). Sin embargo, a nivel global, la inversión promedio por empresa fue de 2,14 millones de dólares. Esto indica una mayor propensión a invertir en las actividades industriales que en el resto de los sectores.

En el otro extremo, se encuentran los servicios con una menor propensión a invertir pero que representaron el 70% del total de empresas que registraron algún tipo de inversión (gráficos 17 y 18).

**Gráfico 17**



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

**Gráfico 18**

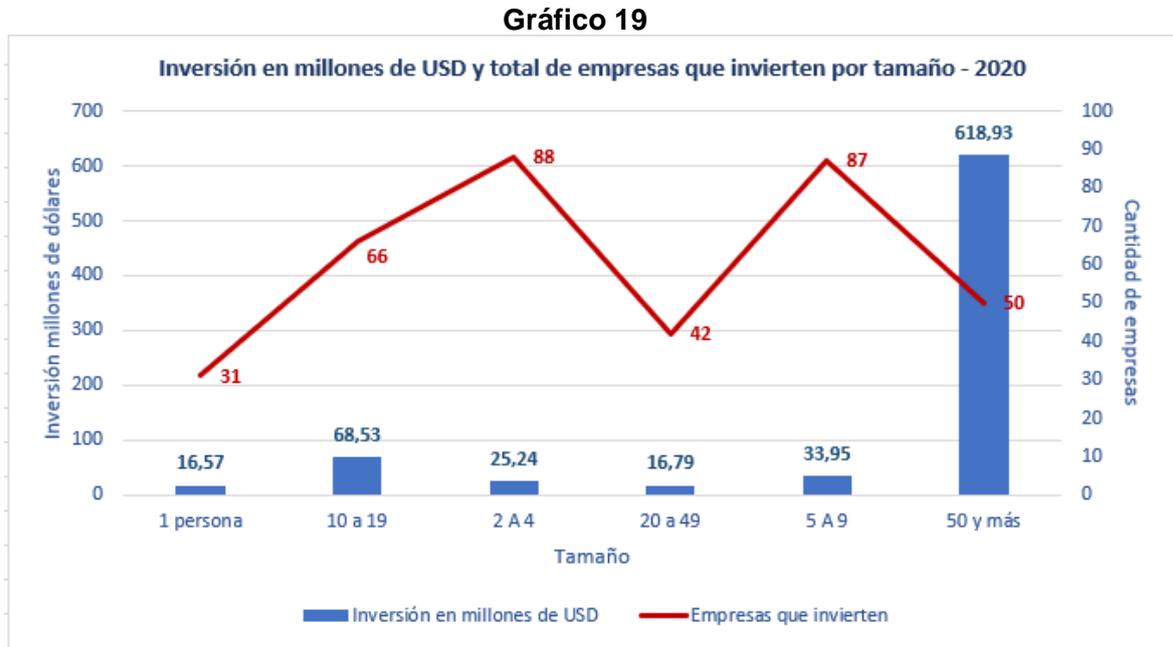


Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 6.3 Inversión por tamaño

Al tomar en cuenta el tamaño de las empresas, 50 de ellas (las más grandes

en términos de empleo) representaron el 79% del total invertido. (Gráfico 19)



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

## 7 Exportaciones

Para el cálculo de las exportaciones, se sigue aplicando la siguiente metodología<sup>5</sup> según la CIU Rev. 4.

CIU – 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

<sup>5</sup> 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 4.549 millones de USD.

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

Gráfico 20



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - 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 exportaron fueron el 65% del total. La exportación promedio por empresa fue significativamente mayor en aquellas empresas que desarrollaron actividades industriales y

se encontraron instaladas en zonas francas industriales. (Cuadro 4)

**Cuadro 4**

Zona Franca Principal	Empresas que exportan	Exportación promedio por empresa en millones de USD
Zonamerica S.A.	371	4,51
WTC Free Zone S.A.	108	7,55
Aguada Park S.A.	72	10,28
Zona Franca Florida S.A.	42	0,32
Grupo Continental S.A.	29	18,74
Parque de las Ciencias S.A.	24	7,39
Lideral S.A.	21	1,36
Colonia Suiza S.A.	3	5,08
UPM Fray Bentos S.A.	2	131,45
Zona Franca Punta Pereira S.A.	2	136,50
Zona Nueva Palmira	2	2,85
Cuecar S.A.	1	0,35
<b>Total</b>	<b>677</b>	<b>6,72</b>

Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

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

Más del 40% de las exportaciones desde zona franca correspondieron al sector servicios, habiendo disminuido su participación respecto al año 2019, cuando representó el 52%. No obstante, dicho sector verifica un impacto menor si se lo compara con el resto de la economía, ya que los mismos se vieron afectados en una caída del 31% para toda la economía y en zonas francas cayeron un 11% (ver cuadro 8.1).

La participación menos significativa del sector industrial se debe 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	1.282,51
INDUSTRIA	1.195,82
SERVICIOS	2.070,77
Total	4.549,10

Fuente: Censo Zonas Francas 2020 – Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

#### 7.4 Principales países de destino de las exportaciones

Al igual que años anteriores, Estados Unidos siguió siendo el principal destino de las exportaciones desde zona franca, representando el 17% del total exportado. Los principales 10 países (Cuadro 6) significaron el 65% del total exportado por las zonas francas.

**Cuadro 6**

Posición	País	Exportaciones
1	Estados Unidos	797,27
2	Singapur	359,04
3	Países Bajos	309,15
4	Argentina	263,59
5	México	261,46
6	Suiza	241,72
7	China	223,18
8	Guatemala	184,93
9	Brasil	164,03
10	Panamá	162,13

Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

#### 7.5 Contribución de las exportaciones de zona franca a la economía en 2020

**Cuadro 7**

##### Créditos y débitos Balanza Comercial trimestral

	I 2020	II 2020	III 2020	IV 2020
<b>Bienes y servicios</b>	<b>741</b>	<b>673</b>	<b>493</b>	<b>476</b>
<b>Bienes</b>	<b>224</b>	<b>743</b>	<b>535</b>	<b>573</b>
<b>Credito</b>	<b>2.211</b>	<b>2.472</b>	<b>2.465</b>	<b>2.776</b>
Mercancías generales	1.953	2.092	2.237	2.362
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	23	8	12	17
Exportaciones netas de bienes en compraventa	258	380	228	414
Bienes adquiridos en compraventa	(8.837)	(12.539)	(9.675)	(7.313)
Bienes vendidos en compraventa	9.095	12.919	9.903	7.727
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	236	357	203	387
<b>Débito</b>	<b>1.986</b>	<b>1.728</b>	<b>1.930</b>	<b>2.203</b>
Mercancías generales	1.986	1.728	1.930	2.203
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	38	33	24	23
<b>Servicios</b>	<b>517</b>	<b>(70)</b>	<b>(42)</b>	<b>(97)</b>
<b>Credito</b>	<b>1.571</b>	<b>617</b>	<b>684</b>	<b>799</b>
Transporte	103	74	74	80
Viajes	861	46	63	85
Otros	607	497	548	634
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	25	32	25	26
<b>Débito</b>	<b>1.054</b>	<b>688</b>	<b>727</b>	<b>896</b>
Transporte	232	211	204	209
Viajes	296	3	14	27
Otros	526	473	508	661
de los cuales : soc principalmente dedicadas a la compraventa	131	186	125	130

Fuente: BCU

**Cuadro 8**

	Uruguay	Zona Franca	%ZF/Uruguay
<b>Crédito Bienes</b>	9.924,20	2.478,33	24,97%
<b>Crédito Servicios</b>	3.672,08	2.070,77	56,39%
<i>Servicios Tradicionales</i>	1.386,15	77,38	5,58%
<i>Servicios No Tradicionales</i>	2.285,93	1.993,39	87,20%
<b>Crédito Bienes y servicios</b>	13.596,28	4.549,10	33,46%

Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

**Cuadro 8.1**

<b>Variación 2020 - 2019</b>		
	Uruguay	Zona Franca
<b>Crédito Bienes</b>	-15,49%	-17,09%
<b>Crédito Servicios</b>	-31,24%	-11,22%
<i>Servicios Tradicionales</i>	-49,98%	-43,08%
<i>Servicios No Tradicionales</i>	-11,03%	-9,25%
<b>Crédito Bienes y servicios</b>	-20,42%	-14,52%

Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2019-2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

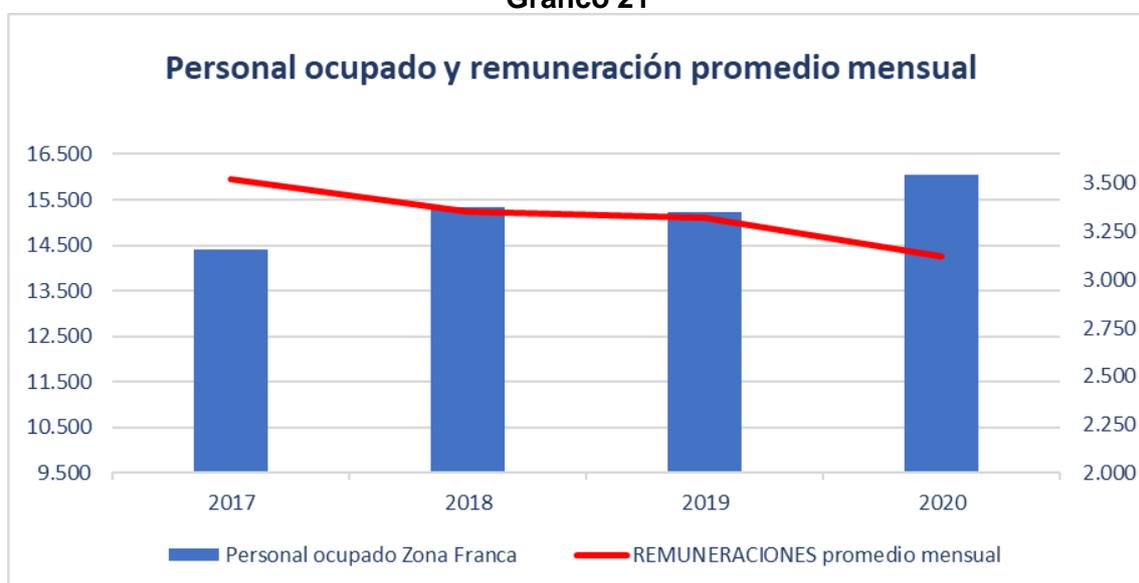
## 8 Evolución en el tiempo y contribución del régimen

### 8.1 Análisis de la evolución del empleo y las remuneraciones

Como se observa en el Gráfico 21, en el período de análisis se registró un incremento del 8,8% del personal ocupado (1.343 puestos nuevos), explicado principalmente, por la construcción de la segunda planta de UPM. En cuanto a las remuneraciones promedio en dólares, se observa una

disminución del 6%. Esta variación es explicada por varios factores, entre ellos la depreciación promedio del peso uruguayo del 19%, el aumento de personal en seguro de paro y la contratación de nuevo personal con menor nivel educativo (ver gráfico 3).

Gráfico 21



Fuente: Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

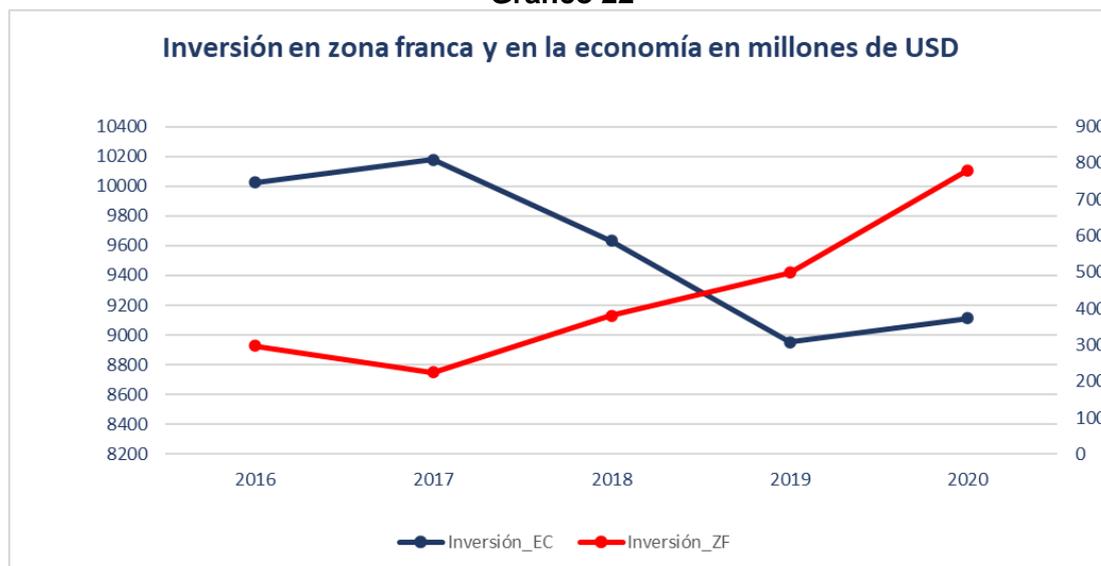
### 8.2 Análisis de la evolución de la inversión

Entre el año 2017 y 2019 se observó que, mientras en el resto de la economía la inversión se contrajo un 12%, en zona franca aumentó un 122%. Este comportamiento contracíclico de las inversiones en zonas francas respecto a las del resto de la economía se revirtió

en el año 2020, aumentando un 2% en la economía y un 56 % en zona franca.

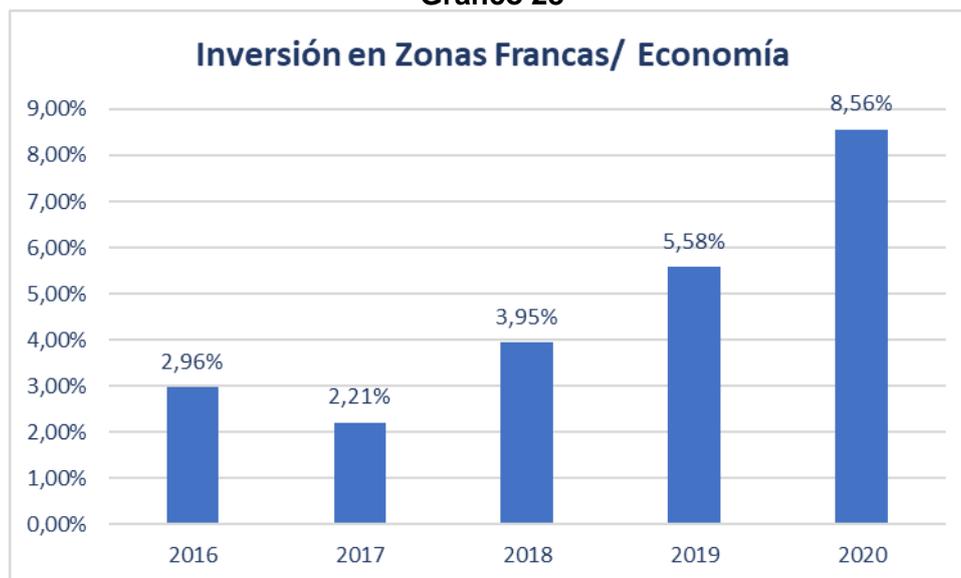
La participación de la inversión de zona franca respecto al total invertido en la economía creció entre 2019 y 2020, pasando a representar el 9 % del total invertido en el país.

**Gráfico 22**



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

**Gráfico 23**



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

### 8.3 Análisis de la evolución de las exportaciones

Las exportaciones desde zona franca no fueron ajenas a la pandemia, disminuyendo un 14,5% respecto al año 2019, pero ubicándose por encima de lo exportado en los años 2014 al 2017<sup>6</sup>. El resto de la economía sufrió un impacto

mayor, donde se verifica una disminución del 20% en las exportaciones en comparación con el año anterior, cayendo por debajo de los niveles registrados en el año 2014<sup>7</sup>.

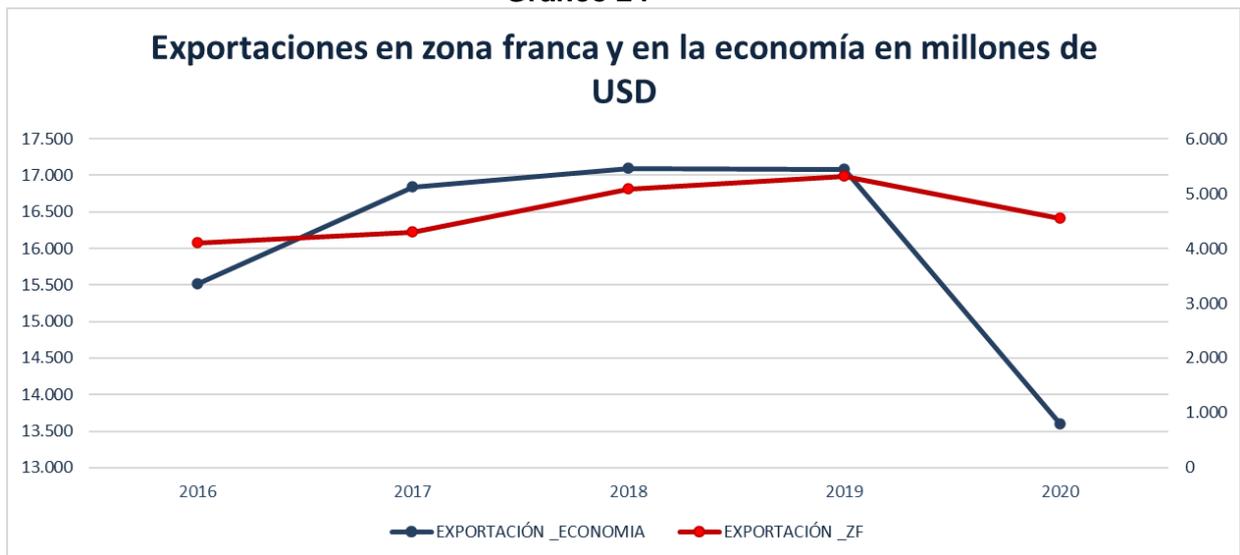
<sup>6</sup> Las exportaciones desde zona franca totalizaron 3.520, 61 millones de dólares en el año 2015, y 3.283,4 millones de dólares en 2014.

<sup>7</sup> Para el año 2014, las exportaciones totales del país totalizaron 13.681 millones de dólares, mientras que, en el año 2020, esta cifra se ubica en 15.596 millones de dólares.

Dada la naturaleza de los bienes, y principalmente los servicios, que se exportan desde las zonas francas, el impacto negativo ha sido menor en las usuarias del régimen, notándose que las exportaciones del año 2020 desde zona franca se ubican ligeramente por debajo del promedio de los últimos cinco años<sup>8</sup>. Se observa también que su participación en el total de lo exportado

a nivel país, continuó en aumento, siendo el valor más alto de los últimos años (ver gráficos 23 y 24).

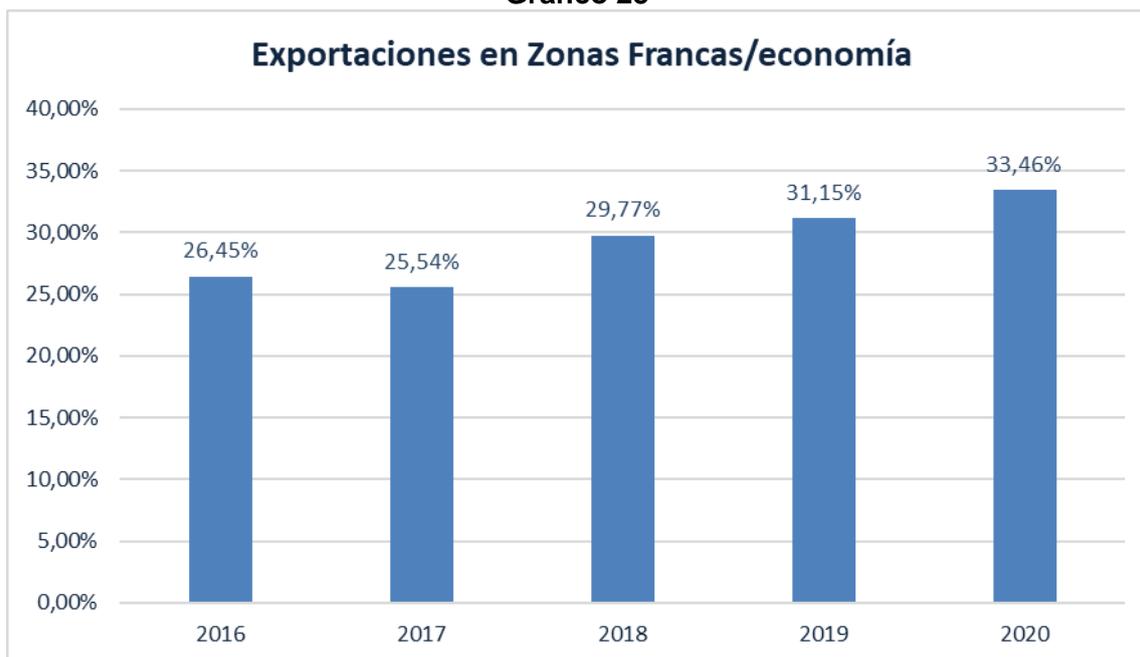
**Gráfico 24**



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

<sup>8</sup> Las exportaciones promedio en los últimos cinco desde las zonas francas es de 4.673 millones de dólares.

**Gráfico 25**



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

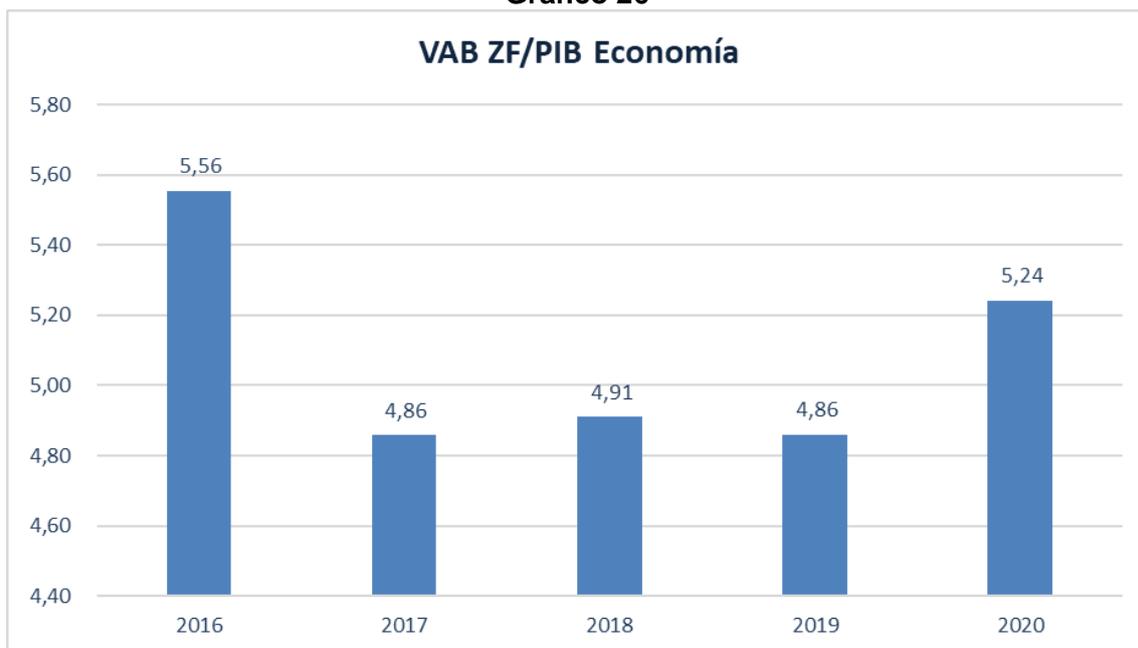
#### **8.4 Análisis de la evolución de la participación del valor agregado bruto (VAB) en el producto interno bruto (PIB) y participación a nivel departamental**

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 2016. Esta participación ha sido mayor en los períodos donde se instalan nuevas zonas francas debido principalmente a la actividad de construcción, lo cual se empieza a verificar a partir del año 2020, contribuyendo con más del 5% al PIB de la economía.

**Gráfico 26**



Fuente: BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas - MEF

En el Cuadro 9 se analiza la participación del VAB de Zonas Francas en el PIB de la economía a nivel departamental. Dado que los datos a nivel departamental para el año 2020 no están disponibles, se toma la estructura del año 2018<sup>9</sup> y se calcula el PIB departamental en función del total del año 2020 y la estructura del año 2018. Cabe destacar que, si bien en Uruguay los cambios estructurales a nivel departamental no se dan con frecuencia, sino que mantienen la estructura, éstos pueden verse modificados por un hecho puntual, tal es el caso de la instalación de la nueva planta de celulosa en el departamento de Durazno. En el año 2020, comenzó la construcción de la

misma y la participación de dicho departamento en el total en el año 2020 no debería ser la misma que en el año 2018 (último año disponible). Los departamentos que cuentan con más zonas francas (Colonia y Montevideo) o con zonas francas con mayor actividad industrial (Río Negro) la participación del VAB de las zonas francas en el PIB total departamental es más significativa, siendo mayores que el promedio en estos casos.

<sup>9</sup>

[https://otu.opp.gub.uy/?q=listados/listados\\_dato](https://otu.opp.gub.uy/?q=listados/listados_dato)

s\_formato&id=2635&cant=0&fecha=2018-01-01

**Cuadro 9**

2020	
Departamento	Participación VAB ZF/PIB Eco
Montevideo	7,58%
Colonia	15,98%
Rio Negro	14,28%
Florida	3,12%
Canelones	2,08%
San José	0,80%
Durazno	3,63%
<b>Total</b>	<b>5,24%</b>

Fuente: OPP(OTU)-BCU- Censo Zonas Francas 2020 - Dirección Nacional de Zonas Francas – MEF

## 9 Conclusiones finales

El contexto internacional del año 2020 puso a prueba los distintos procesos productivos y las dinámicas de estos, así como la capacidad de adaptarse al nuevo mercado. Las zonas francas no fueron ajenas a los vaivenes económicos. Sin embargo, tal como se muestra en el presente trabajo de investigación, los efectos de la pandemia no fueron tan fuertes como en el resto de la economía.

El desempleo en el total del país aumentó en el año 2020; sin embargo, el empleo, dentro del conjunto de las zonas francas instaladas, se incrementó. A nivel de remuneraciones, si bien en promedio disminuyeron en dólares, si observamos los valores en pesos, la remuneración promedio en términos nominales se incrementó un 12% respecto a 2019.

La inversión también creció y lo hizo a un ritmo mayor que el resto de la economía.

Por su parte, las exportaciones desde zonas francas, si bien se contrajeron en dólares, sufrieron el impacto de la pandemia en menor medida que lo registrado en las exportaciones desde el resto de la economía.

Con las cifras procesadas para el año 2020, se podría afirmar que aún en un contexto macroeconómico negativo, las zonas francas conservaron su capacidad dinamizadora de la economía al absorber de una manera más efectiva los shocks negativos de la pandemia que el resto de la economía, explicado también por las actividades que allí se realizan. Esto va de la mano con el estudio de la UNCTAD acerca de las zonas francas, que indica que éstas han sido el mejor instrumento para la recuperación económica de los países que transitaron la pandemia del COVID-19, así como una fuente de generación de empleos dignos y valor agregado.<sup>10</sup>

<sup>10</sup><https://www.larepublica.co/especiales/reforma-tributaria-2022/nuevo-motor-de-las-exportaciones-3422392>