

Los desafíos de la inversión y el empleo

Danilo Astori
Somos Uruguay
5 de junio de 2019



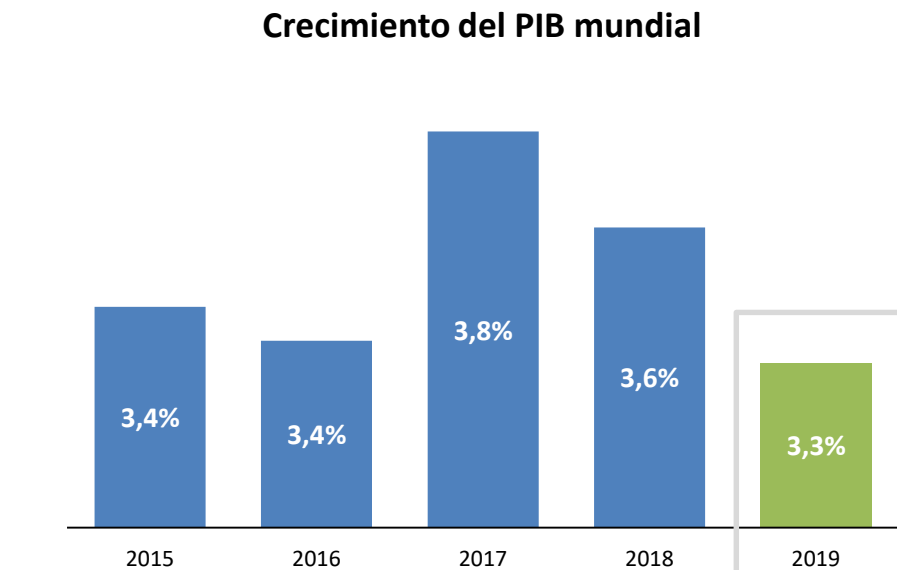
Contenido

- Contexto
- Clima de inversiones
- Decisiones recientes para estimular a la inversión y al empleo
- Impulso en infraestructura
- Preparando a Uruguay para la revolución digital

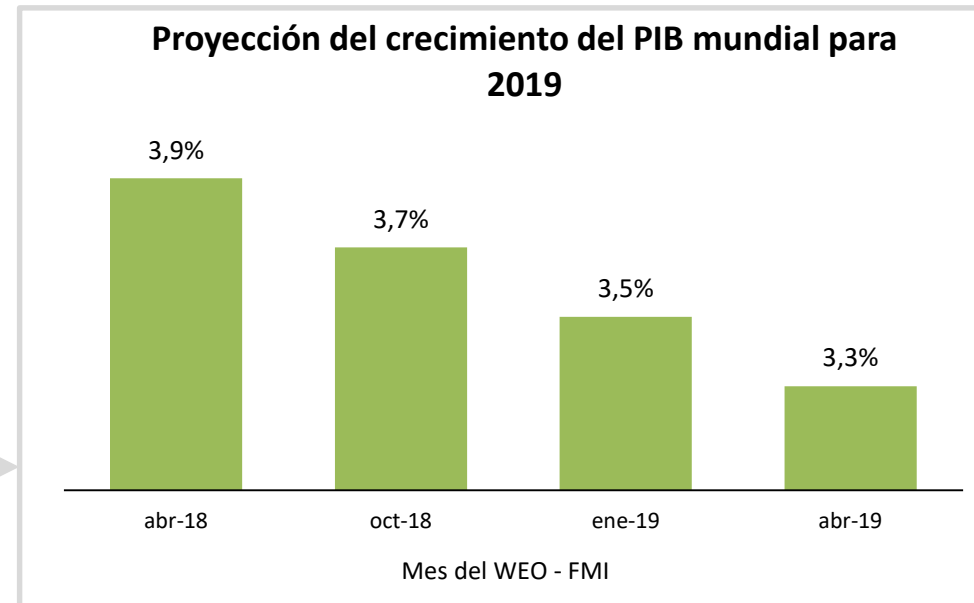
Contenido

- Contexto
- Clima de inversiones
- Decisiones recientes para estimular a la inversión y al empleo
- Impulso en infraestructura
- Preparando a Uruguay para la revolución digital

Crecimiento económico mundial esperado para este año se corrigió nuevamente a la baja



Fuente: FMI



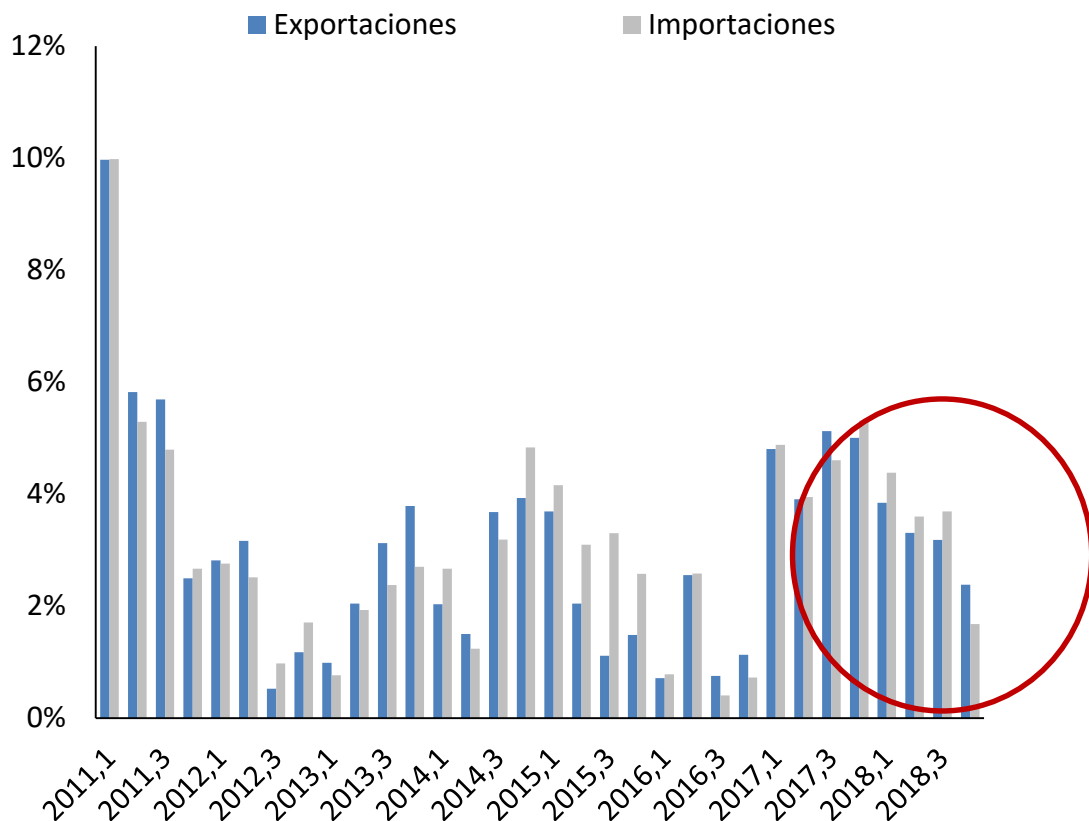
Fuente: FMI

Causas:

- **Guerra comercial** entre EE.UU. y China
- **Desaceleración más importante de China**, se espera para 2019 un crecimiento de 6,3%, tres décimas menos que el observado en 2018 (cuando creció 6,6% y fue menor el crecimiento desde 1990)
- Se **siguen revisando a la baja las tasas de crecimiento** de algunas principales economías de la **zona del euro**
- **Brexit** aún sin acuerdo

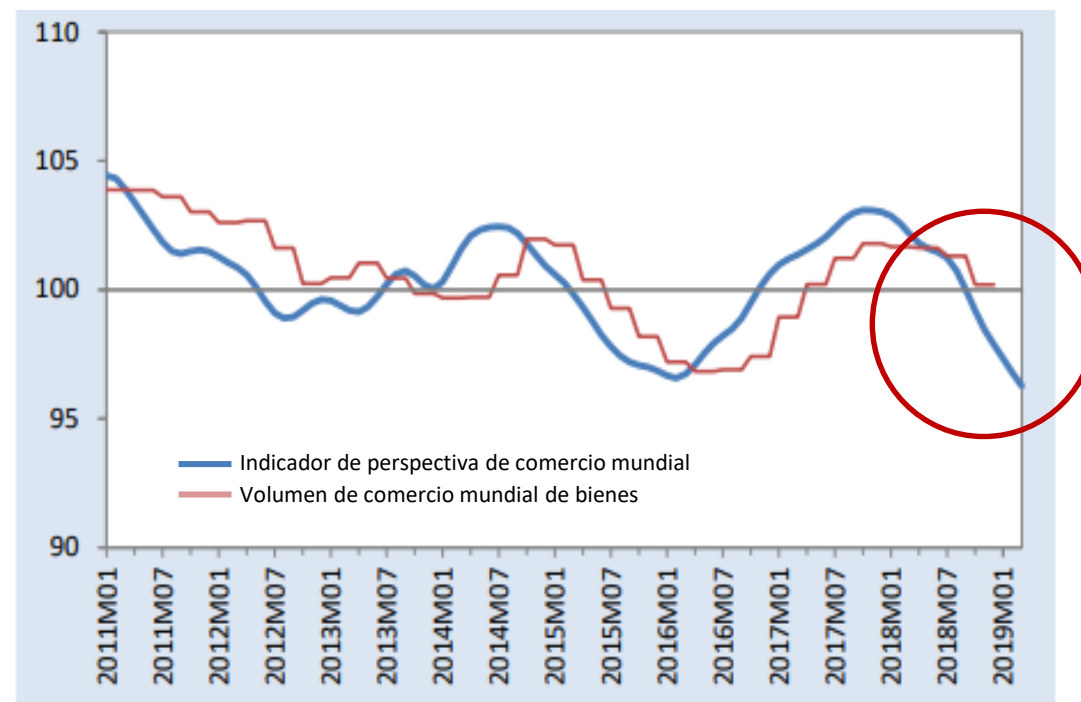
El crecimiento del volumen del comercio mundial de bienes se ha desacelerado desde mediados de 2017 y no se espera una recuperación en 2019

Volumen de comercio internacional de bienes
Variación trimestral interanual



Fuente: WTO

Indicador de la perspectiva del comercio mundial y volumen de comercio mundial de bienes
(Índice, tendencia=100)

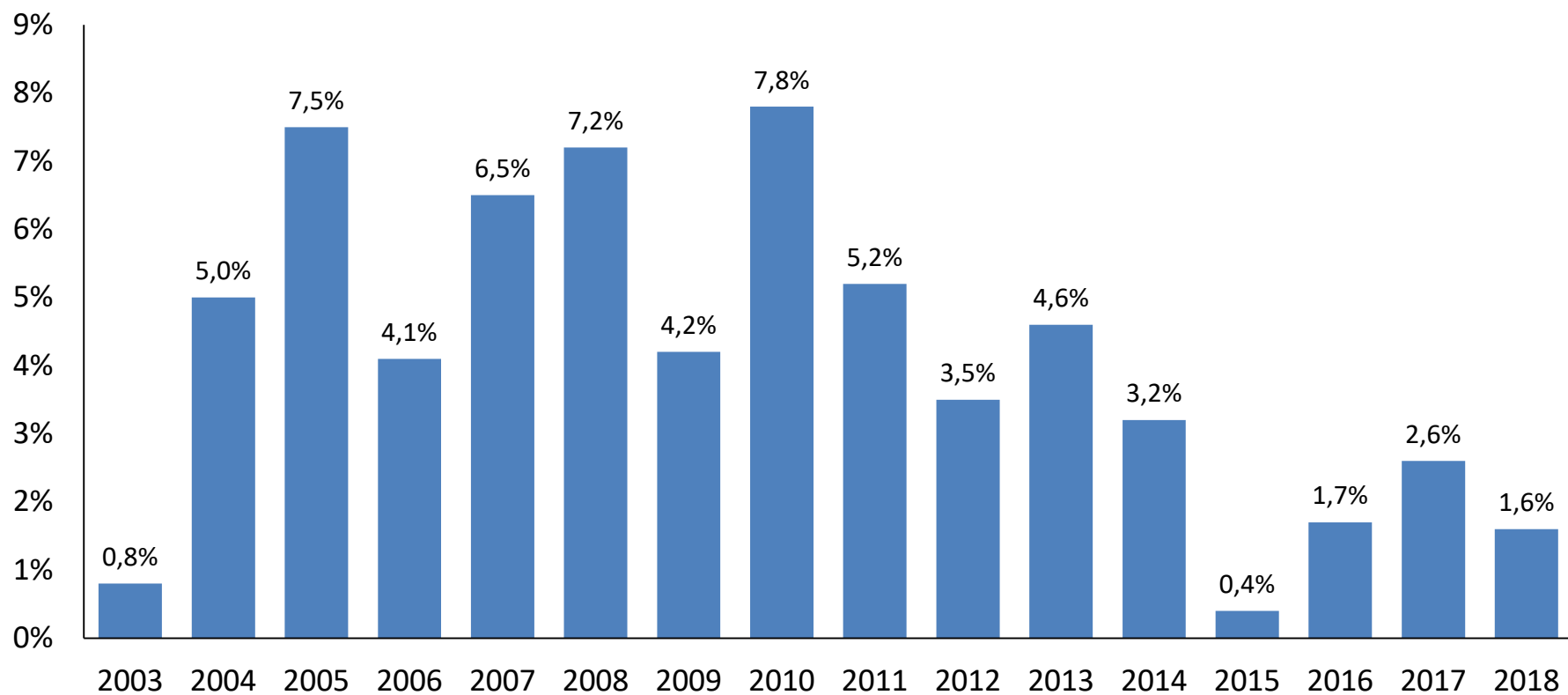


- Índice mayor a 100 indica crecimiento por encima de las tendencias de mediano plazo
- Índice igual a 100 indica crecimiento en línea con las tendencias de mediano plazo
- Índice menor a 100 indica crecimiento por debajo de las tendencias de mediano plazo

Fuente: Gráfico extraído del reporte del World Trade Outlook Indicator, mayo 2019, WTO

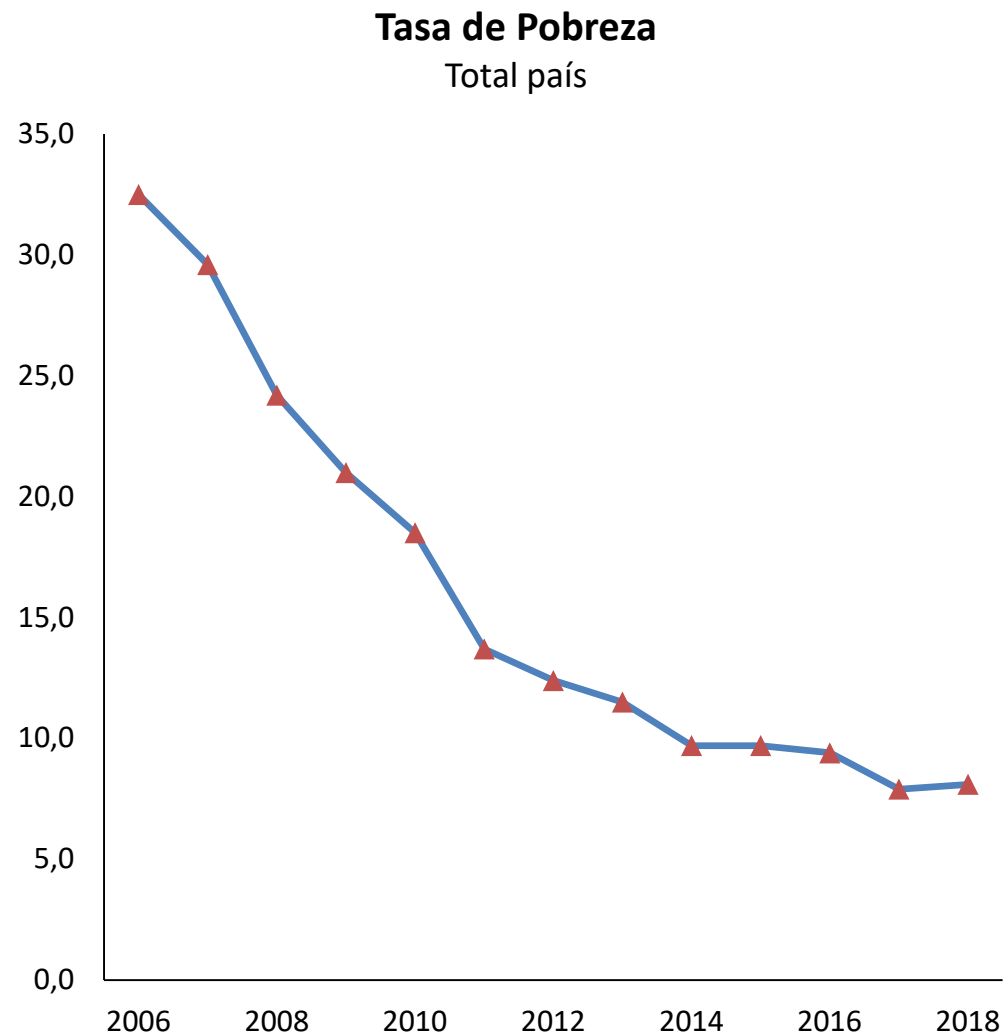
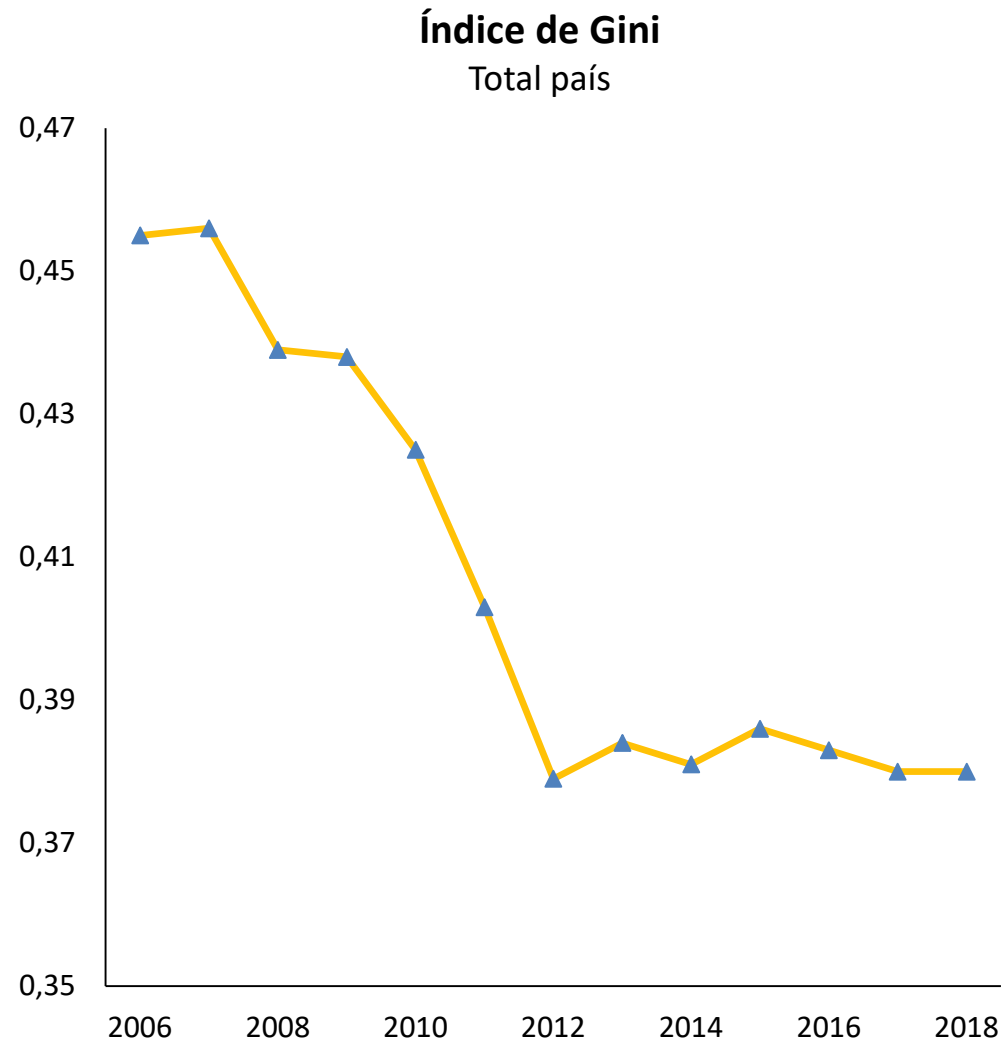
En 2018 Uruguay completó 16 años consecutivos de crecimiento económico

Variación anual del PIB real



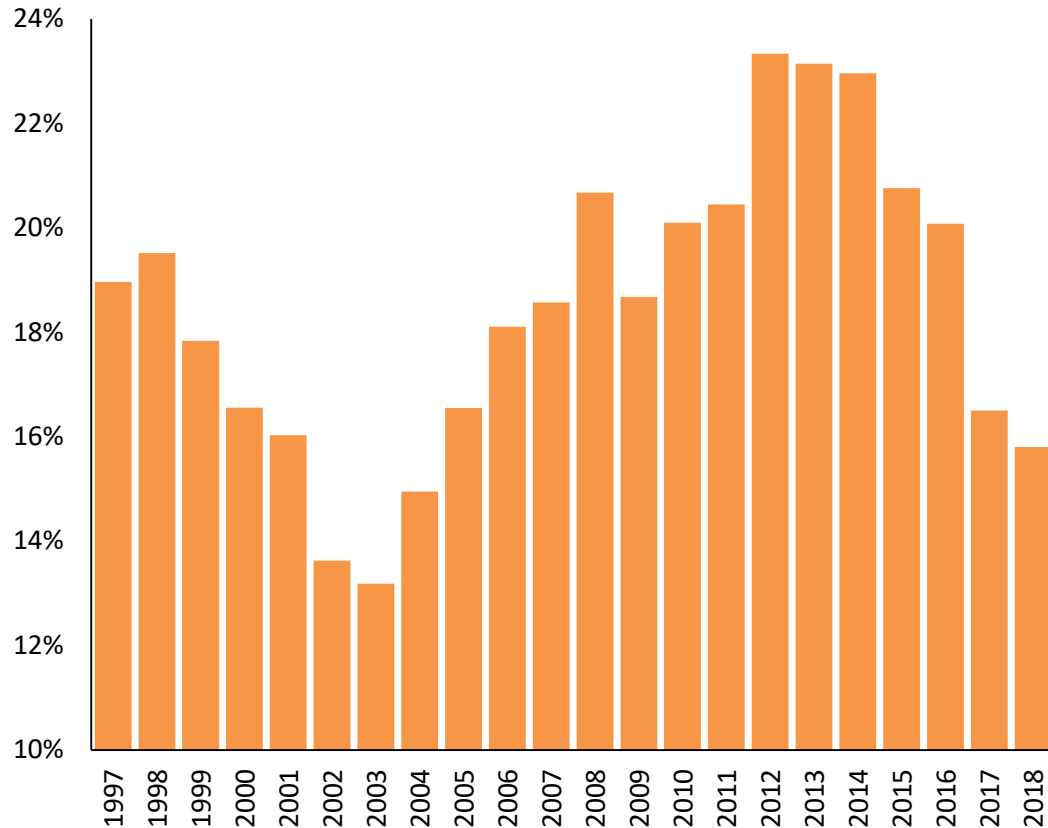
Fuente: BCU

Crecimiento con inclusión social: mejora sostenida en la distribución del ingreso y la pobreza

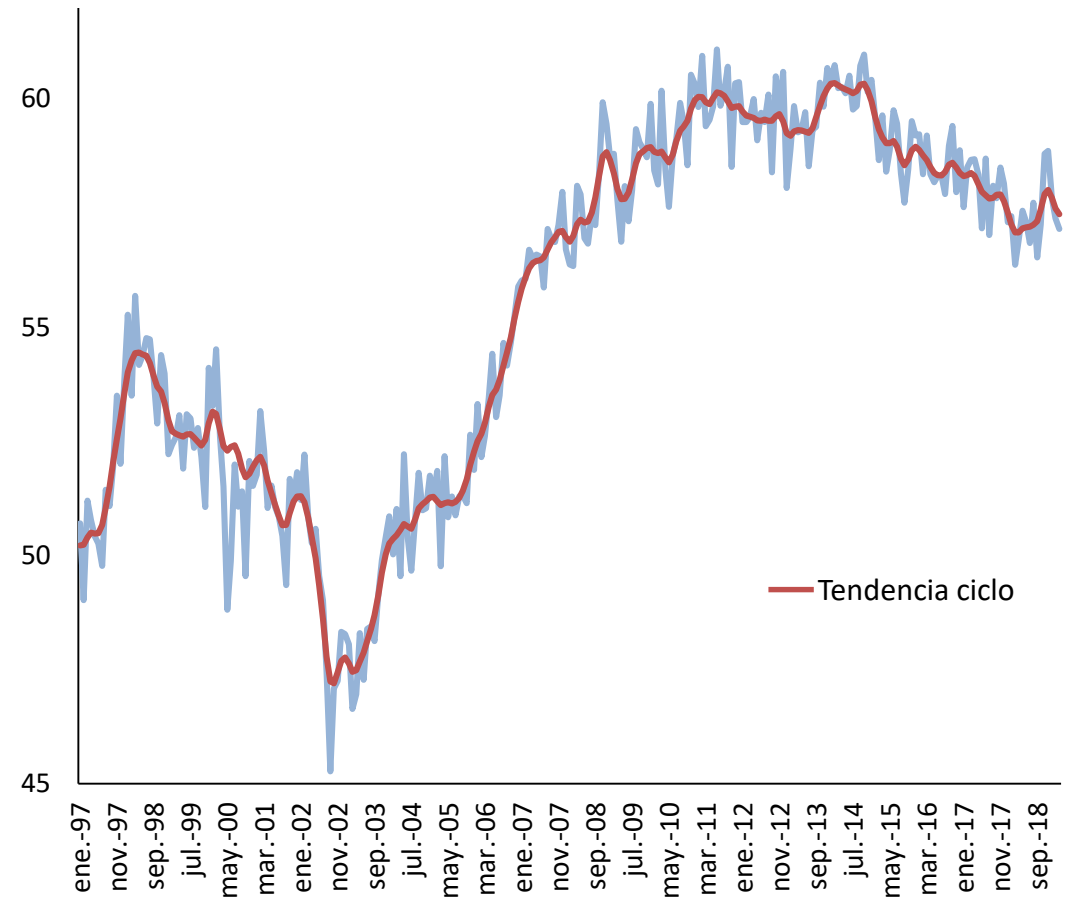


El principal reto para la política económica es revertir la caída de las tasas de inversión y de empleo

**Formación bruta de capital fijo
% del PIB**



Tasa de empleo (%)



Contenido

- Contexto
- **Clima de inversiones**
- Decisiones recientes para estimular a la inversión y al empleo
- Impulso en infraestructura
- Preparando a Uruguay para la revolución digital

Los tres pilares fundamentales del clima de inversiones



Uruguay tiene fortalezas sociales e institucionales que lo destacan en la región y el mundo

Uruguay en Ranking de Latinoamérica



Estabilidad Política

(Worldwide Governance Indicators, 2017)



Prosperidad

(Legatum Institute, 2018)



Rule of Law

(World Justice Project, 2019)

#23 global



Libertad de Prensa

(Reporters Without Frontier, 2018)



Menor Percepción de la Corrupción

(Transparency International, 2018)

#23 global



Economic Freedom

(Heritage Foundation, 2018)



Democracia Plena

(The Economist Intelligence Unit, 2018)

#15 global

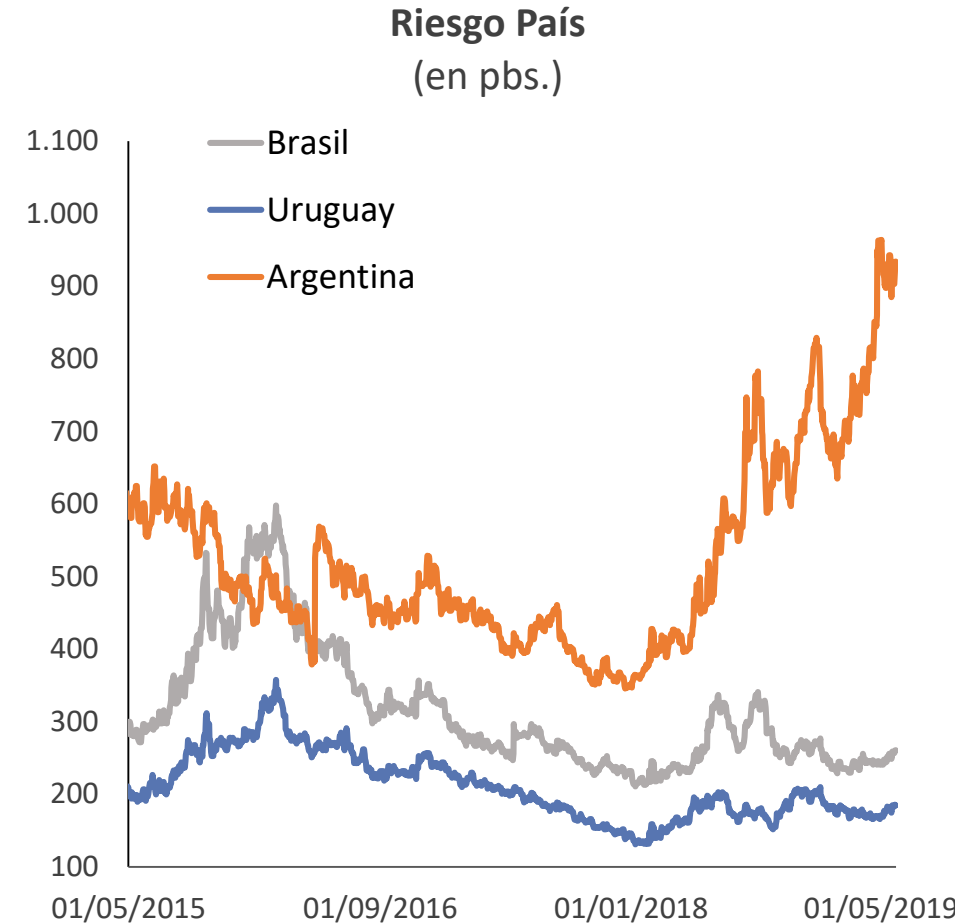
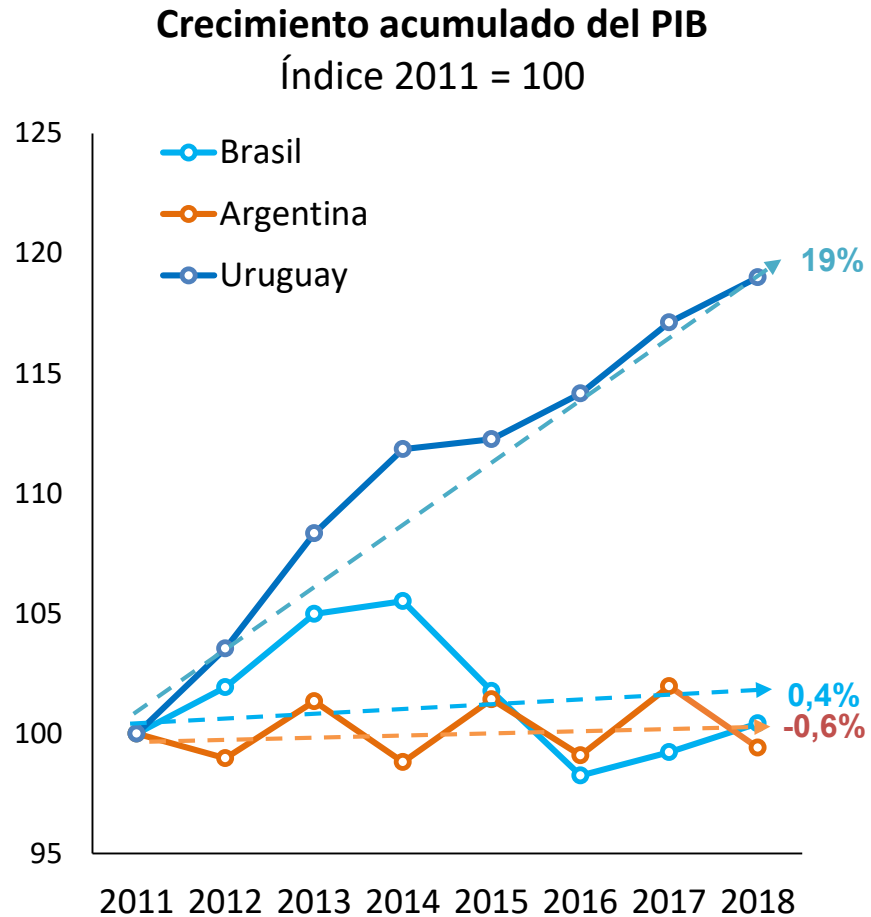


Paz Global

(Institute for Economics and Peace, 2018)



La estabilidad macroeconómica y solidez financiera contribuyeron a la diferenciación con respecto a la región



Uruguay tiene un sistema integral de estímulos a la inversión

- Tratamiento igualitario a inversores nacionales y extranjeros
- Instrumentos horizontales se complementan con **programas de apoyos sectoriales**

Ley de Inversiones COMAP

Participación Público Privada

Zonas Francas

Parques Industriales

Aeropuertos y puerto libres

Admisión temporaria

Contenido

- Contexto
- Clima de inversiones
- Decisiones recientes para estimular a la inversión y al empleo
- Impulso en infraestructura
- Preparando a Uruguay para la revolución digital

Decisiones de política económica para estimular a la inversión y al empleo

ESTÍMULOS GENERALES

RÉGIMEN COMAP

EXPORTACIONES DE MYPES

SIMPLIFICACIÓN TRIBUTARIA
PYMES

SUBSIDIO AL EMPLEO

LEY DE EMPLEO JUVENIL

ESTÍMULOS ESPECÍFICOS

AGRO

CONSTRUCCIÓN

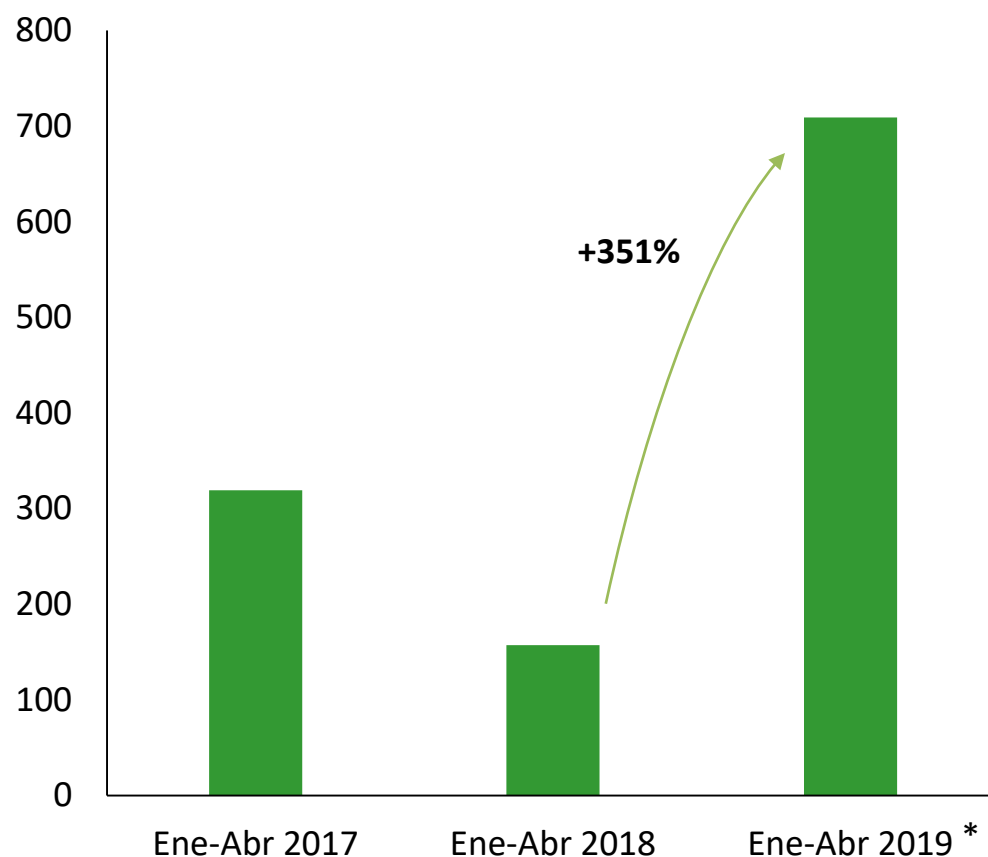
TURISMO

AUDIOVISUAL

Los cambios en los estímulos a la inversión muestran señales de que la inversión privada volverá a crecer en el futuro cercano

Inversión Recomendada por la COMAP

Millones de US\$



* Incluye proyectos vinculados a una tercera planta de celulosa

Acumulado Enero – Abril 2019

- Aumento del 13% en el número de proyectos recomendados por COMAP
- El 71% de los proyectos aprobados corresponde a proyectos presentados por PYMES
- El 50% de los proyectos se ubican en el interior del país, 43% en Montevideo y 7% en varios departamentos a la vez

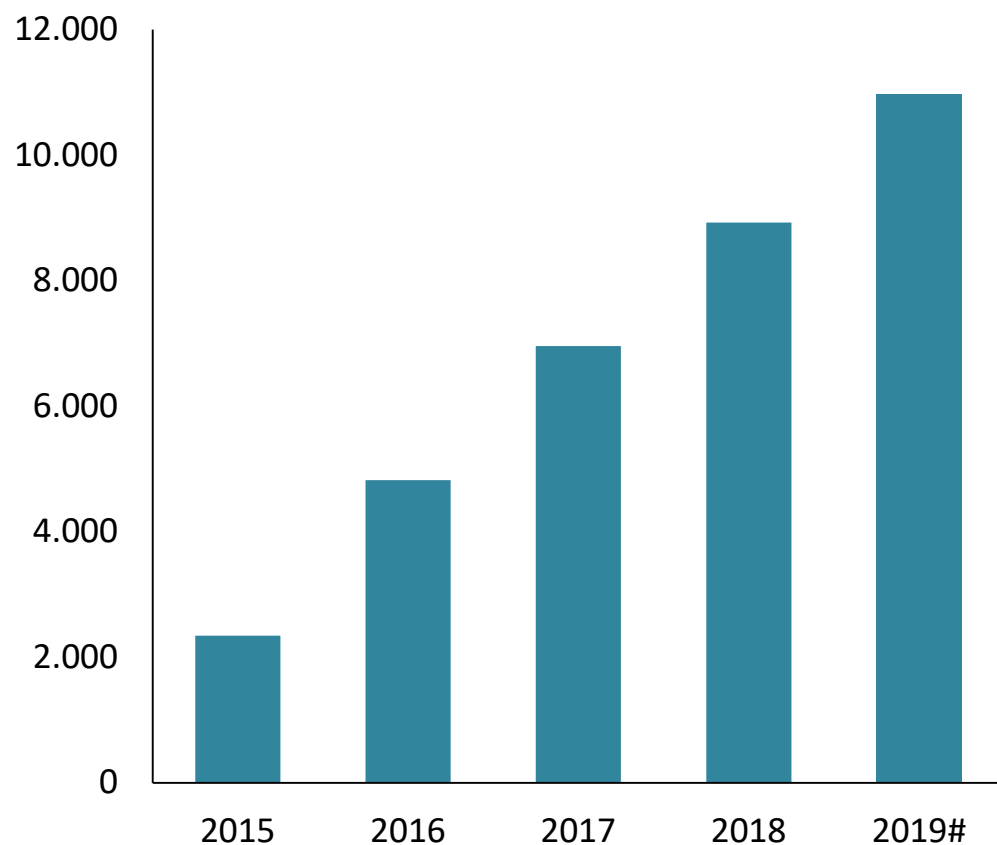
Contenido

- Contexto
- Clima de inversiones
- Decisiones recientes para estimular a la inversión y al empleo
- **Impulso en infraestructura**
- Preparando a Uruguay para la revolución digital

Al cierre del año, se habrán ejecutado en torno a 11.000 millones de dólares en infraestructura en el quinquenio 2015-2019

Inversiones en Infraestructura

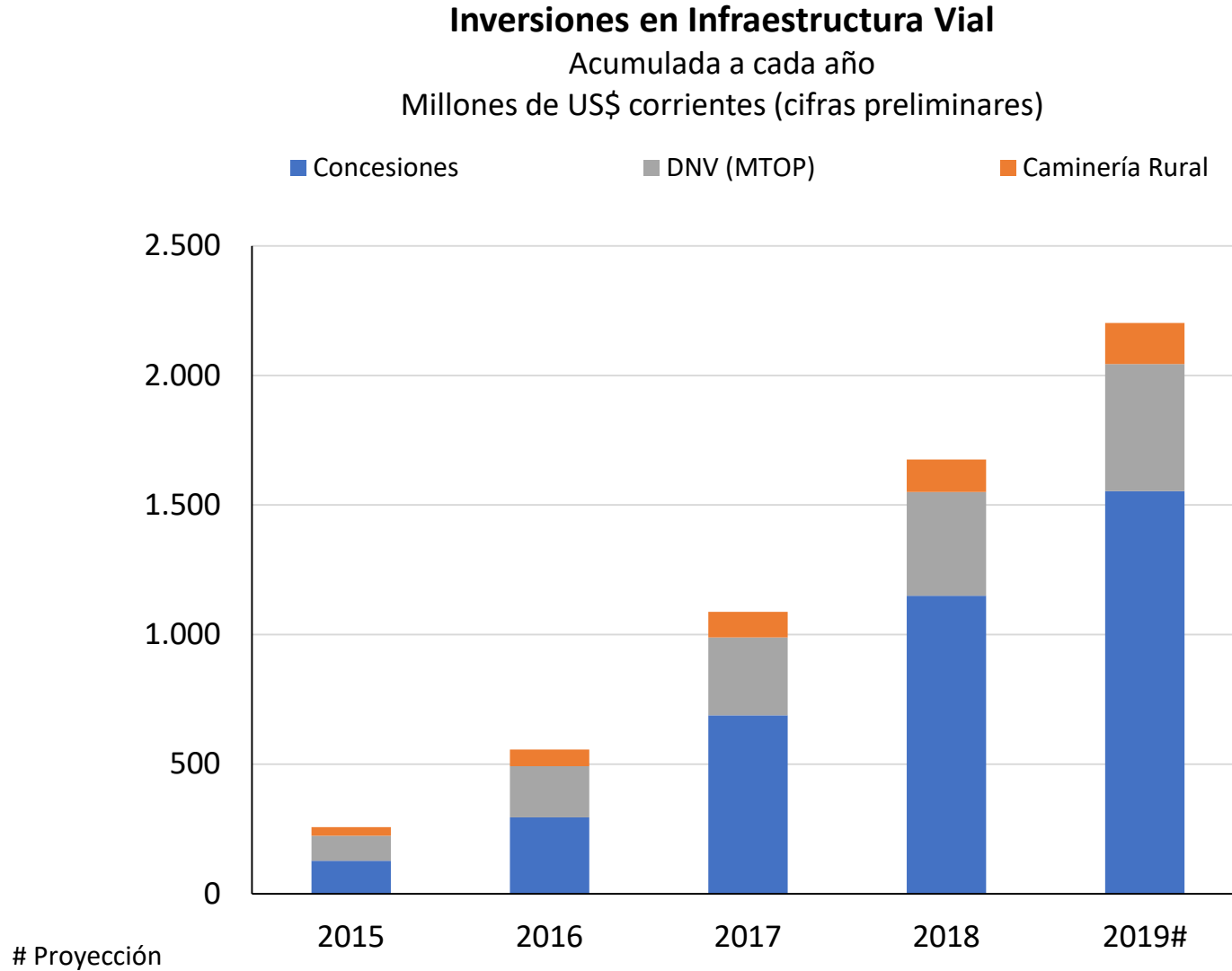
Acumuladas a cada año
Millones de US\$ corrientes (cifras preliminares)



Proyección

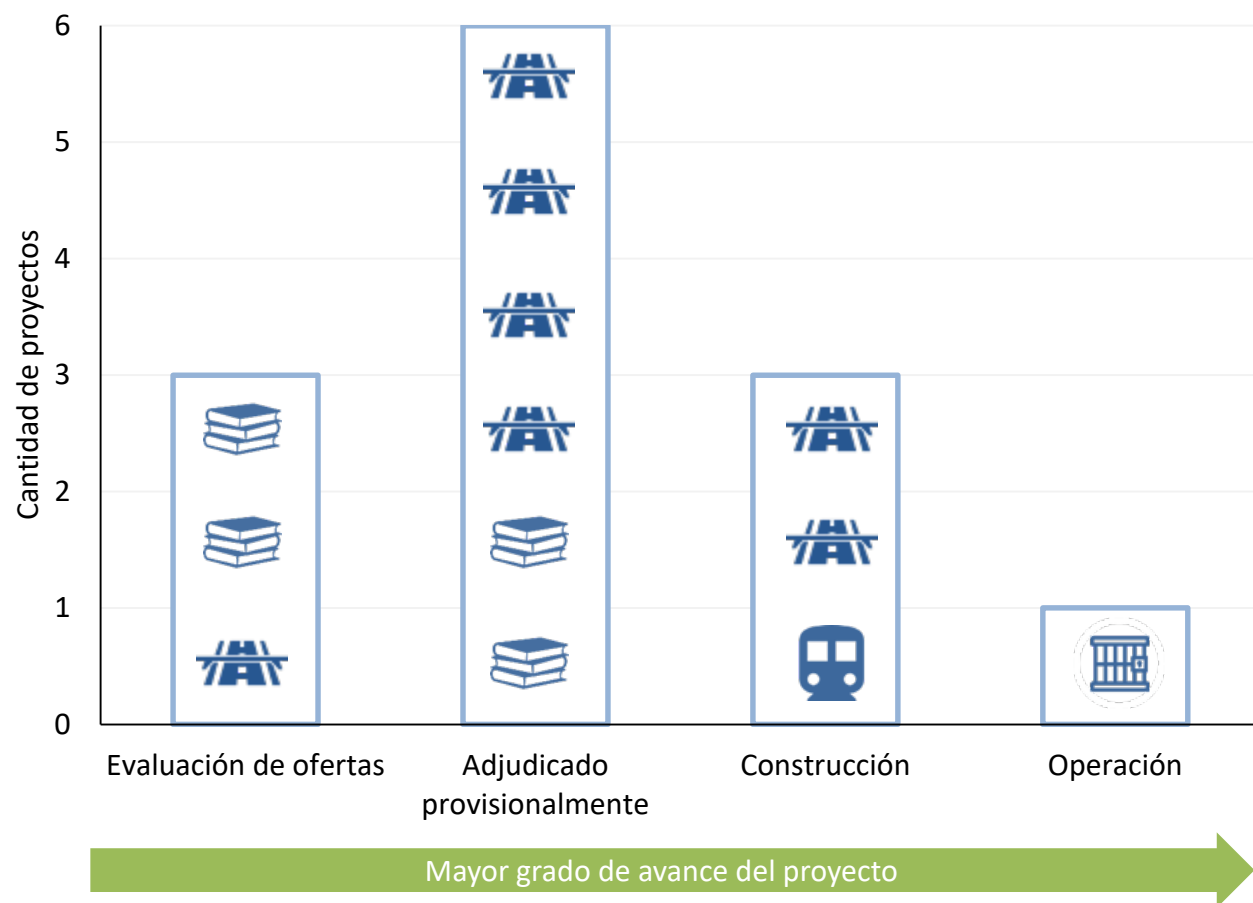
- En el corto plazo, las inversiones en infraestructura tendrán un efecto directo importante en el crecimiento económico a través de la inversión y al empleo.
- El país dispondrá de una infraestructura de transporte de calidad que contribuirá a reducir los costos logísticos, aumentando así la competitividad de la producción uruguaya.
- El salto de calidad en la infraestructura del país será un estímulo significativo para volver a elevar de manera permanente los niveles de inversión y empleo.

En particular, la inversión en infraestructura vial ha sido prioridad. En efecto, se estima que se superarán los US\$ 2.200 millones de inversión vial en el quinquenio, sin incluir PPP

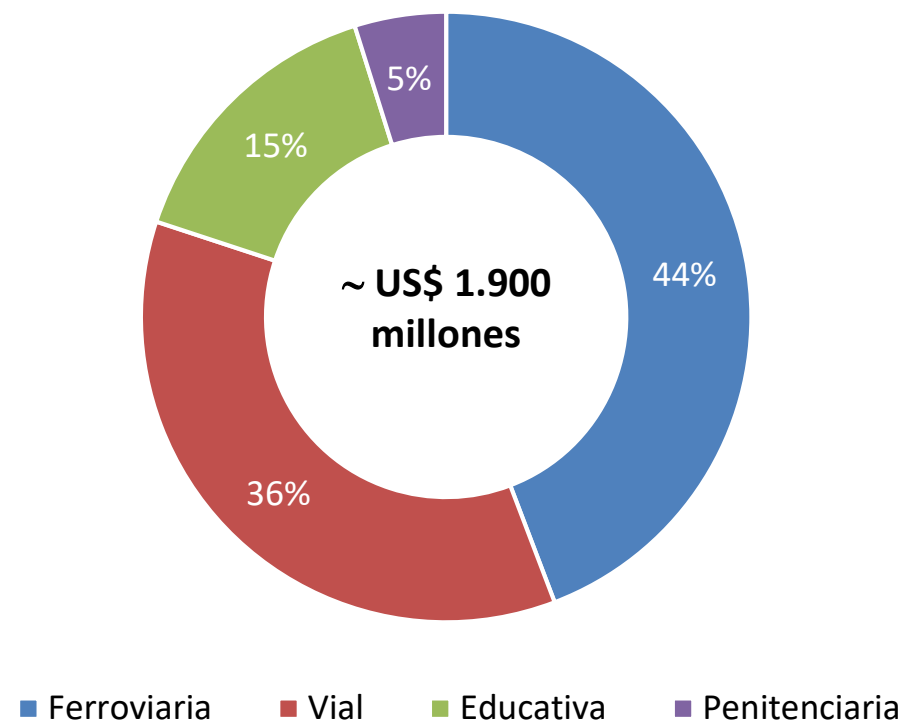


Actualmente la cartera de PPP alcanza a 13 proyectos, con una inversión cercana a US\$ 1.900 millones

Cartera de 13 proyectos PPP: estado de situación a mayo 2019



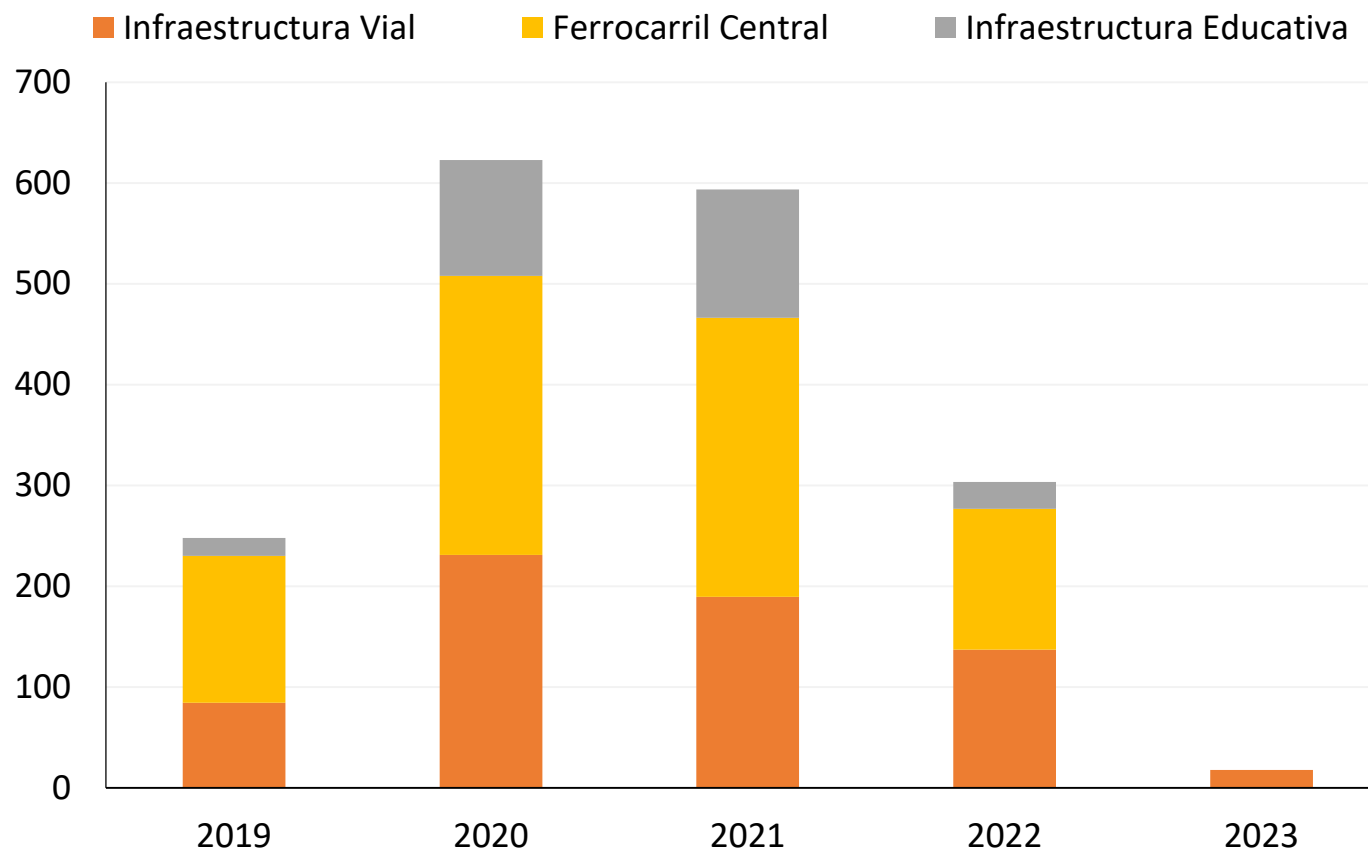
Cartera de Proyectos PPP



Se proyecta un impulso sostenido de las inversiones por PPP a partir de 2019

Inversión estimada por año derivada de proyectos PPP

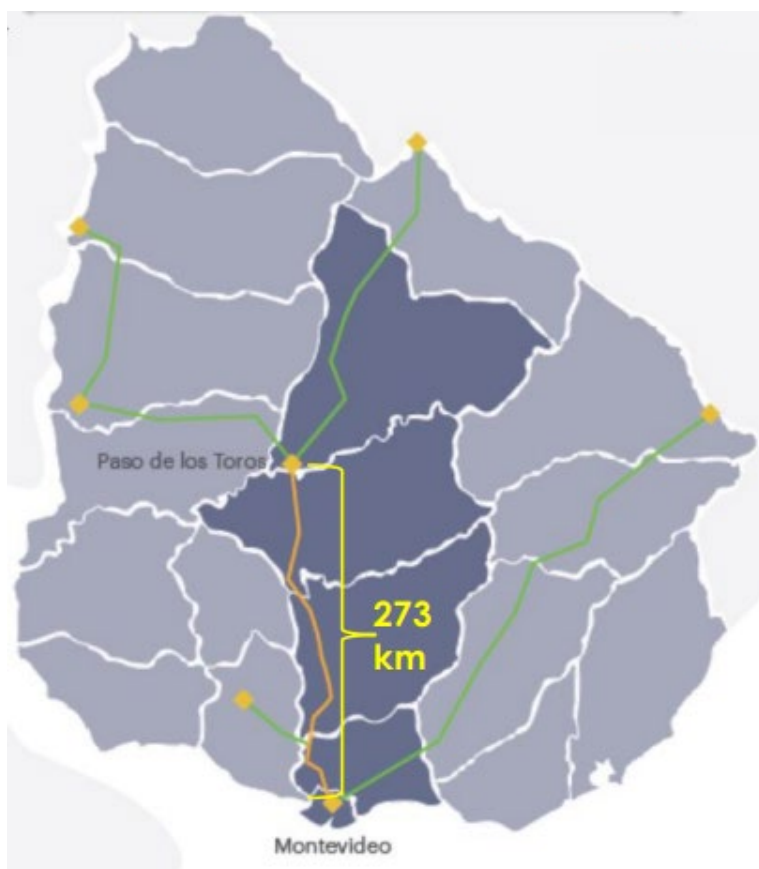
En millones de dólares^{1/}



1/ Las inversiones están valuadas en dólares al tipo de cambio dólar/UI correspondiente al 14/5/19. Excepto para el Ferrocarril Central que la inversión es en dólares.

El proyecto del Ferrocarril Central ofrecerá a la producción centro-norte del país una alternativa para llegar al Puerto de Montevideo a menores costos

Proyecto Ferrocarril Central



US\$ 839 millones de inversión inicial

US\$ 97 millones en obras viales conexas

273 km de vías con estándar internacional
(22,5 toneladas por eje y velocidad máxima de 80km/h)

36 meses de construcción

+1.500 puestos de trabajo para su construcción

4,5 millones de toneladas de capacidad

18 años de contrato de mantenimiento

Contenido

- Contexto
- Clima de inversiones
- Decisiones recientes para estimular a la inversión y al empleo
- Impulso en infraestructura
- Preparando a Uruguay para la revolución digital

Uruguay: el camino a una nación digital – Infraestructura

#1 en América Latina

- Índice de Desarrollo de las TICs (2017-UIT)
- Suscripciones a Banda Ancha fija per cápita (2017- UIT)
- Velocidad promedio de conexión (Q1 2017 - AKAMAI)



Acceso universal de empresas a fibra óptica



Mejor Data Center de América Latina.



Cable submarino conexión Uruguay – Brasil – Estados Unidos.

Uruguay: el camino a una nación digital – Gobernanza

gobierno

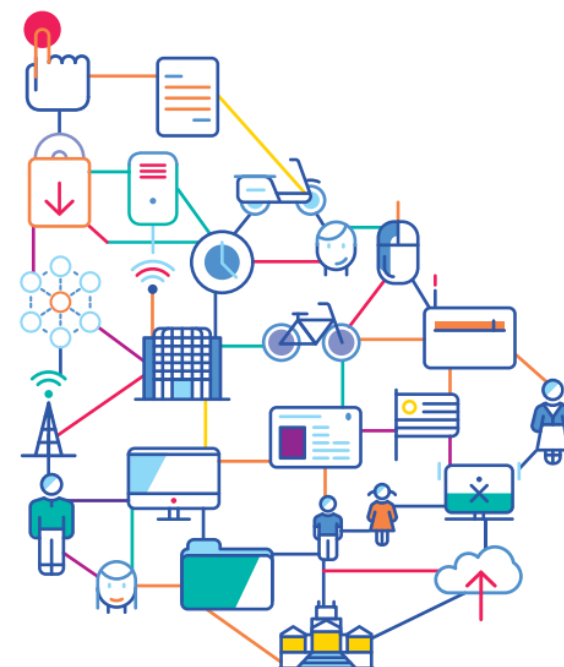
Transformando los servicios públicos

- Presidencia del grupo de gobiernos digitalmente avanzados D9
- 100% de los trámites pueden iniciarse en línea
- 100% de los trámites de punta a punta al 2020 (45% actual)
- portal unificado gub.uy
- atención omni-canal

economía

desarrollo sustentable

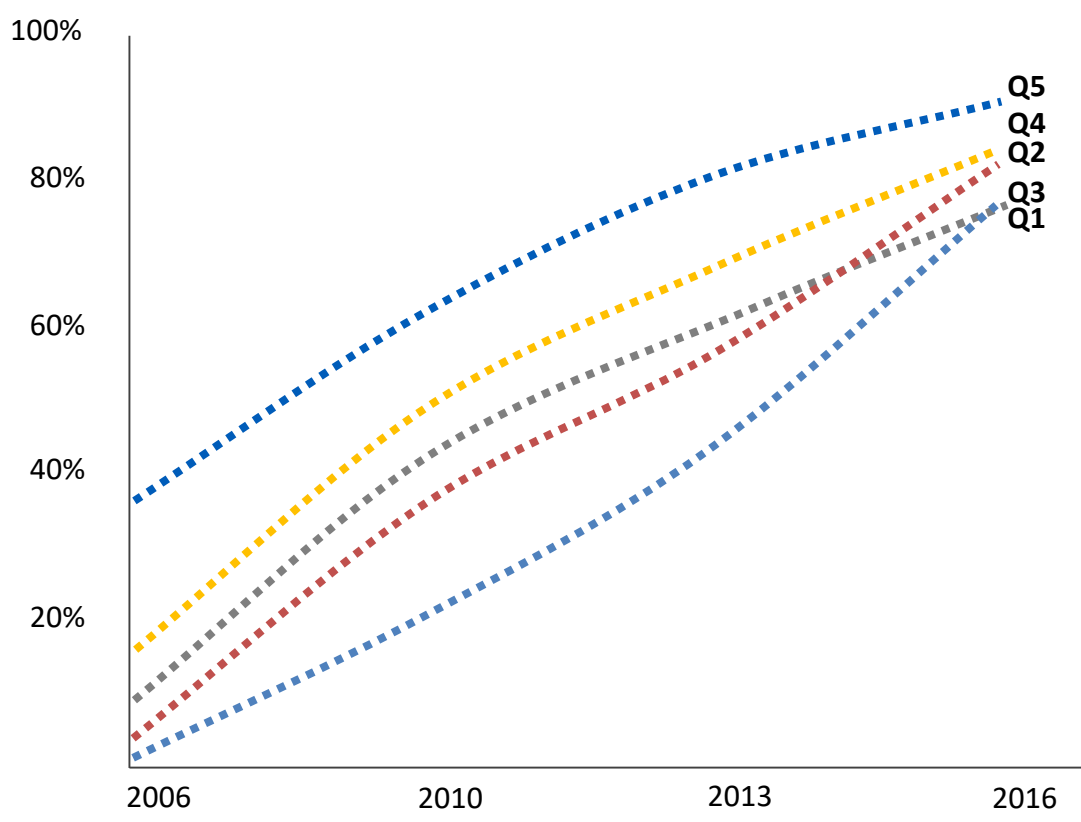
- trazabilidad agropecuaria
- exportación de software
- inclusión financiera y factura electrónica
- 100% de las empresas con fibra óptica



Uruguay: el camino a una nación digital – Esquema de incentivos

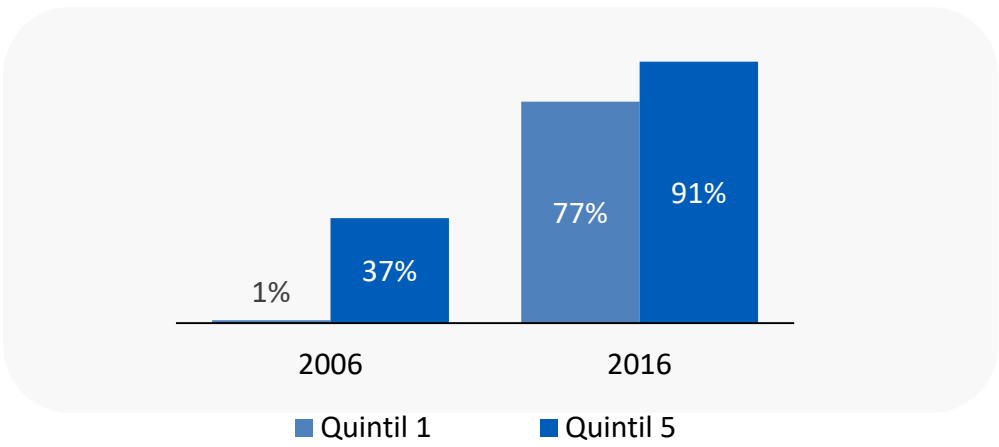


Uruguay: el camino a una nación digital – Equidad: oportunidades para todos



Acceso a Internet por **quintiles de ingreso**

	Q1	Q2	Q3	Q4	Q5
2006	1%	4%	9%	17%	37%
2010	21%	36%	43%	49%	62%
2013	43%	57%	61%	69%	81%
2016	77%	83%	77%	85%	91%



Fuente: EUTIC, Datos 2006 fuente ECH

Muchas gracias.

Danilo Astori
Somos Uruguay
5 de junio de 2019

