

INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

TERCERA EDICIÓN



OBJETIVOS

Conocer la evaluación que hacen los inversores extranjeros del **clima de negocios** actual en Uruguay, relevar su nivel de satisfacción con diferentes dimensiones relacionadas al clima de negocio y analizar el uso y valoración de las **normativas de promoción de inversiones**.

INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

METODOLOGÍA



METODOLOGÍA

Público objetivo

Empresas de capital de origen extranjero

Marco Muestral

Fue provisto por Uruguay XXI. Se conformó un marco muestral que en total contaba con 1153 empresas

Cuestionario

Fue provista una versión inicial por Uruguay XXI, que mantuvo un conjunto de indicadores de los estudios realizados en 2015-2018 para poder comparar resultados. Además, se realizó una entrevista cognitiva para precisar y adaptar el cuestionario

Modo de encuesta

Encuesta Web enviada por e-mail

Trabajo de campo

Las encuestas se realizaron entre el 18 de octubre y 8 de diciembre de 2023

RESULTADO DEL TRABAJO DE CAMPO Y TASA DE RESPUESTA

	2015	2018	2023
Completa	152	235	218
Parcial	5	26	17
No encuestada	635	753	918
Total empresas	792	1014	1153
Completa+ parcial	157	261	235

	2015	2018	2023
	19%	23%	19%
	1%	3%	1%
	80%	74%	80%
	100%	100%	100%
	20%	26%	20%

INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

CARACTERÍSTICAS DE LAS EMPRESAS

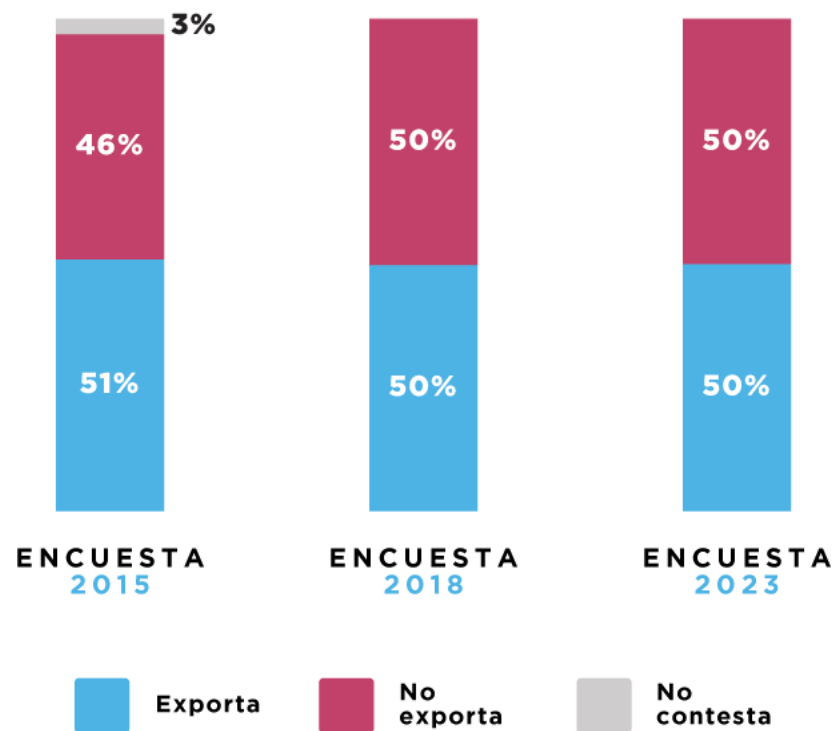
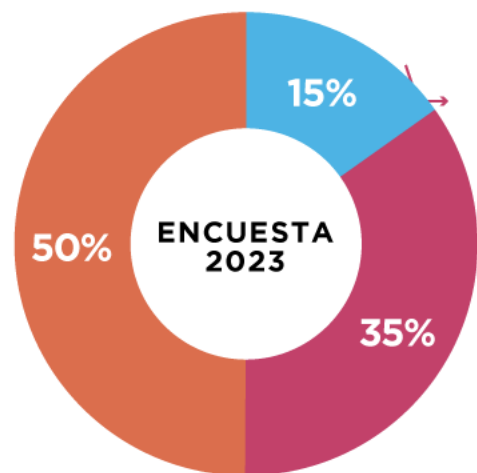


ACTIVIDADES DE COMERCIO EXTERIOR

VÍNCULO CON EL EXTERIOR

(información provista por Uruguay XXI)

■ Exporta bienes ■ Exporta servicios ■ No Exporta



MODALIDADES DE OPERACIÓN



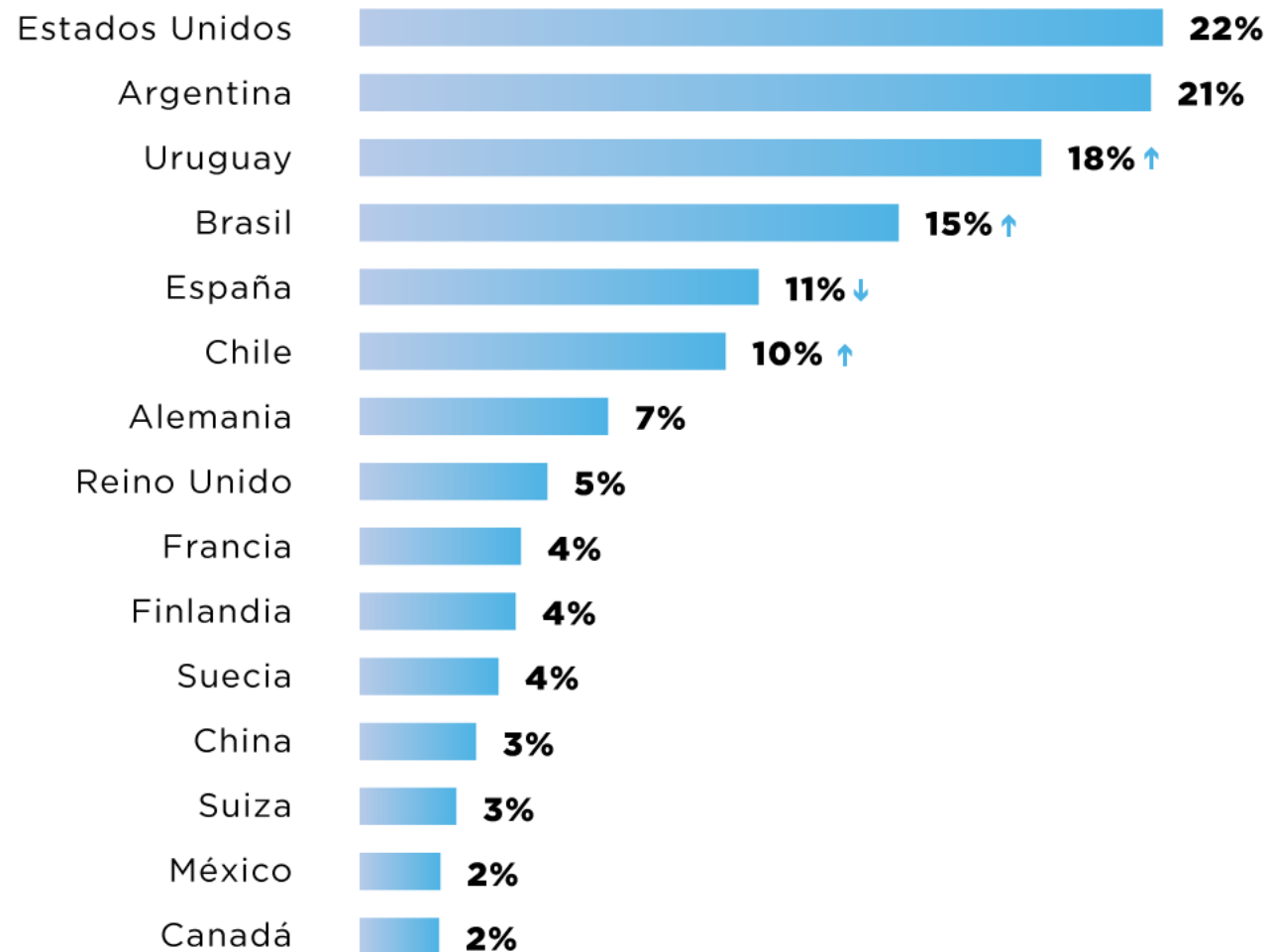
Q17b. ¿Y qué modalidades de exportación de servicios realiza la compañía en Uruguay?

Servicios profesionales empresariales	11%
Centro desarrollo TI	10%
Servicios de soporte / CSC	7%
Centro de atención clientes	5%
Servicios financieros o de seguros	4%
Arquitectura, Ingeniería, Diseño	2%
Servicios audiovisuales y otros creativos	2%
Otros servicios de exportación	10%
No contesta	4%

Base: Total de encuestados (222 casos)

P: ¿Q17a, La operación de la compañía en Uruguay incluye alguna de las siguientes modalidades? Marque todas las que corresponda

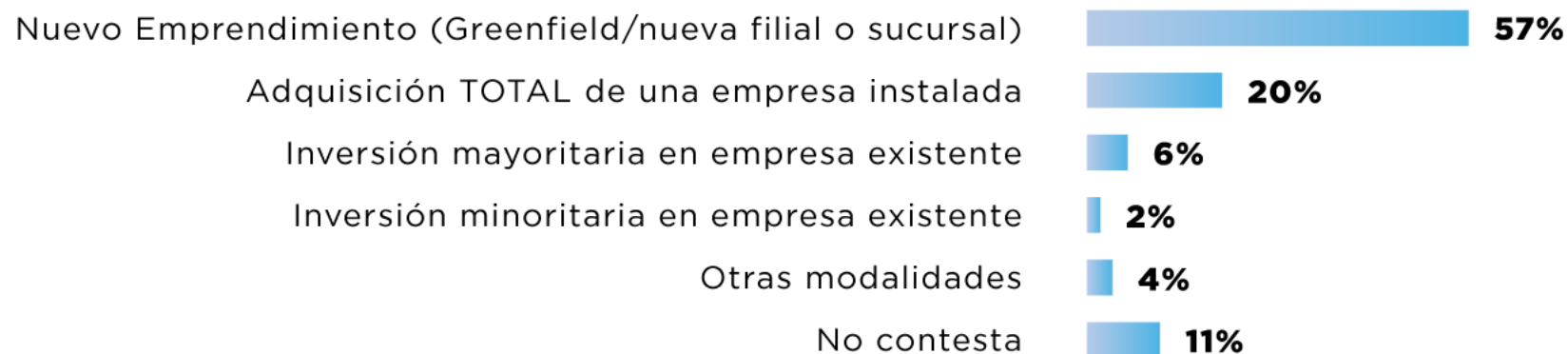
PAÍSES DE ORIGEN DEL CAPITAL (Países con 2% o más)



Base: Total de encuestados (209 casos)

P: Q14. ¿Cuál es el país o países de origen del capital de la empresa? Ingrese hasta cuatro países, empezando por el de mayor capital hasta el de menos

MODALIDAD DE INSTALACIÓN EN URUGUAY



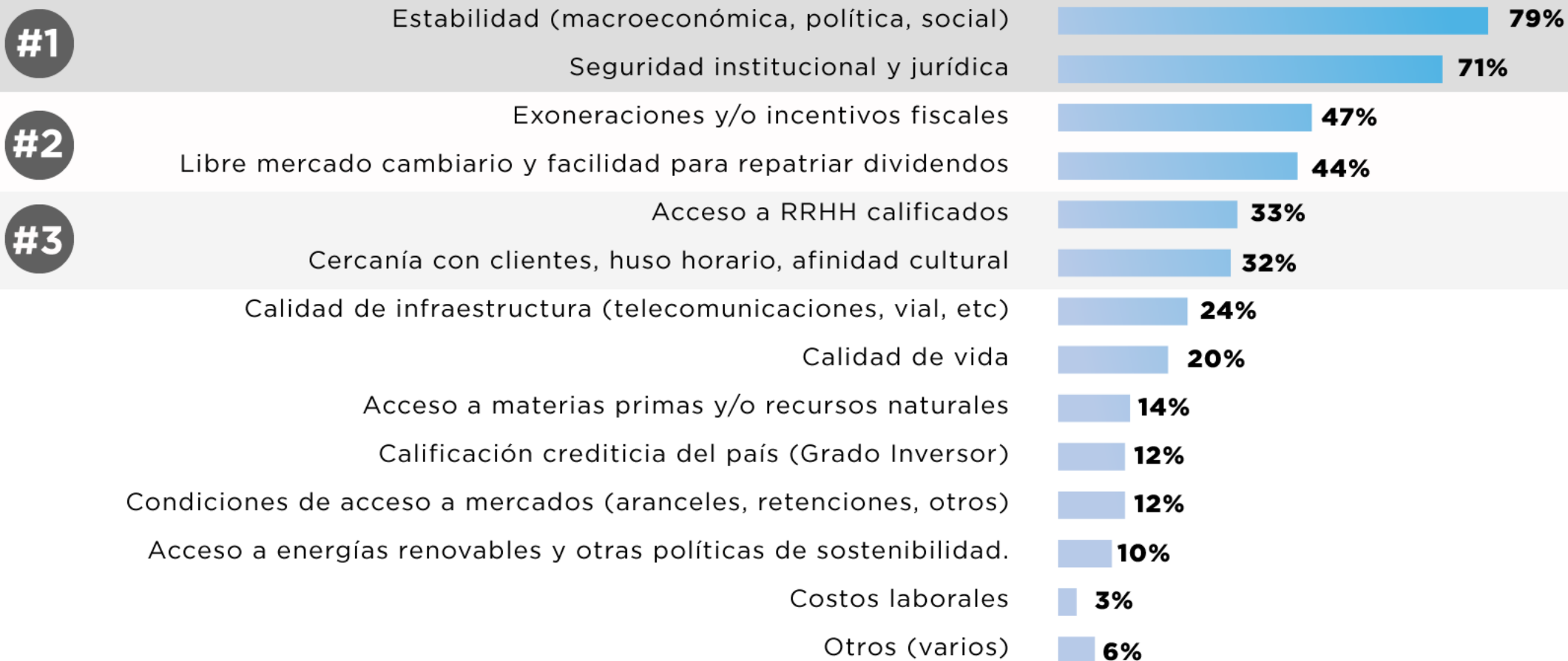
INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

DECISIÓN DE INVERTIR EN URUGUAY



FACTORES CLAVE PARA INVERTIR EN URUGUAY

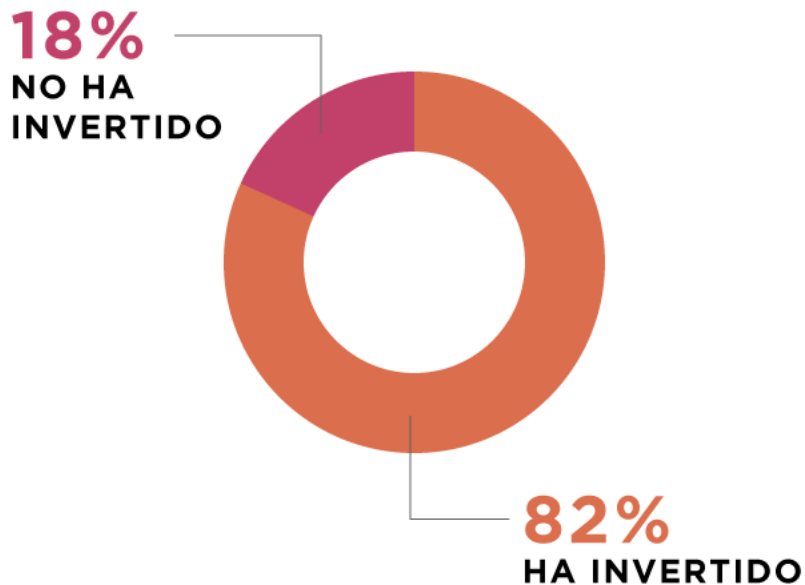


Base: Total de encuestados (235 casos)

P: Q1. ¿Cuáles son los principales elementos por los que la empresa invierte en Uruguay? Marcar todas las opciones que correspondan

INVERSIÓN EN URUGUAY EN LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

Q2. En los últimos 5 años ¿la empresa o el grupo económico invirtió en Uruguay (considerar ampliación, greenfield o M&A)?

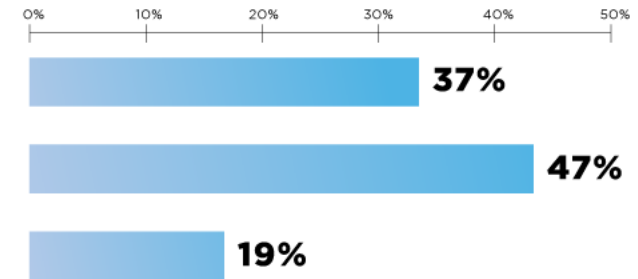


FINALIDAD

Sí, para **mantener** la operación (depreciaciones, obsolescencia, etc.)

Sí, para **expansión** (mayor tamaño)

Sí, para **diversificación** (nuevas líneas o plataformas de negocios)



MODALIDAD

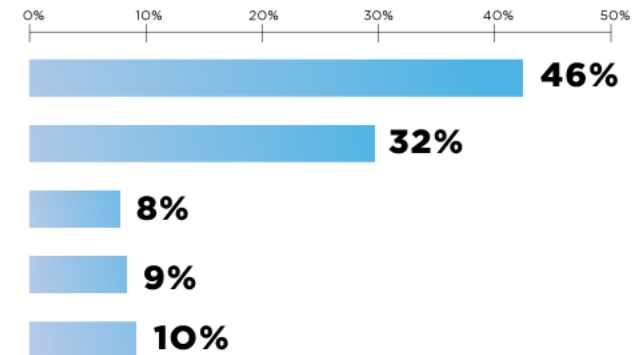
Reinversión de utilidades

Inyección de capital

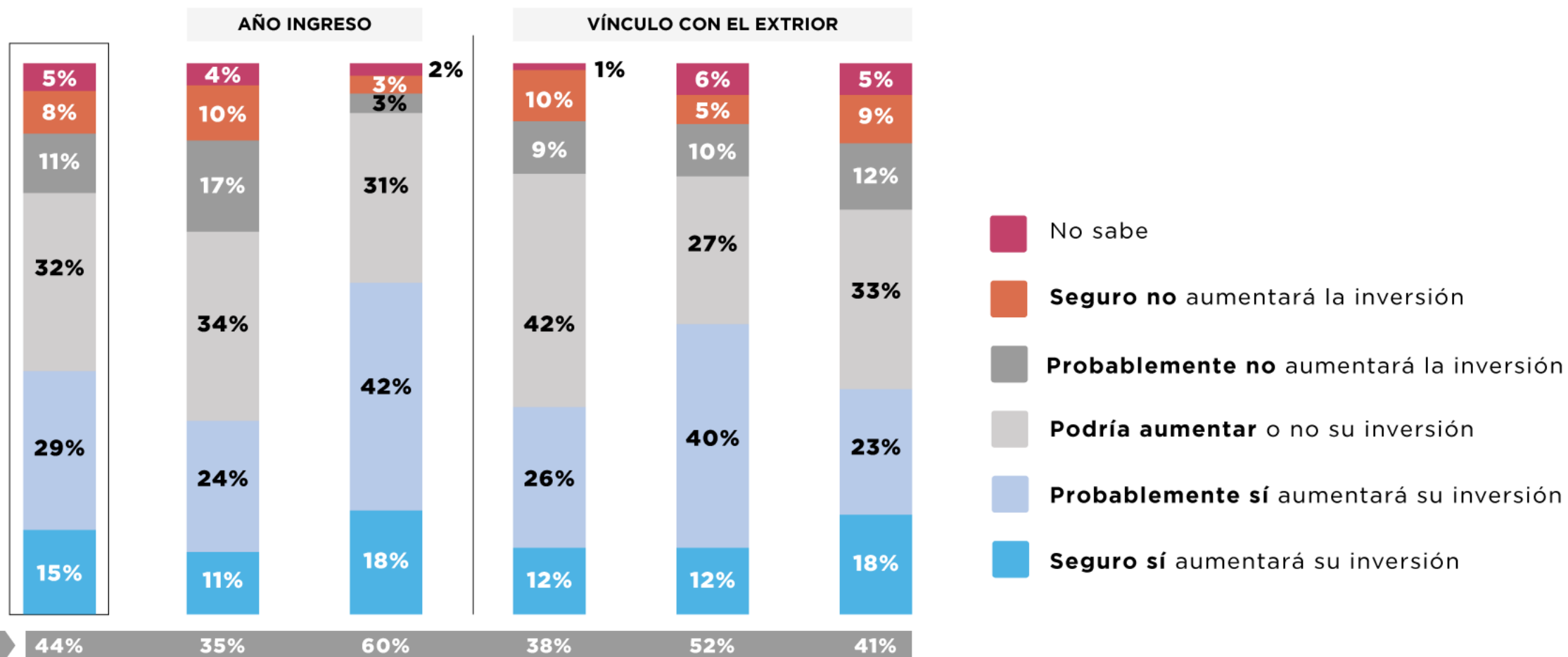
Préstamos de empresas relacionadas

Otras modalidades

No sabe/ No contesta



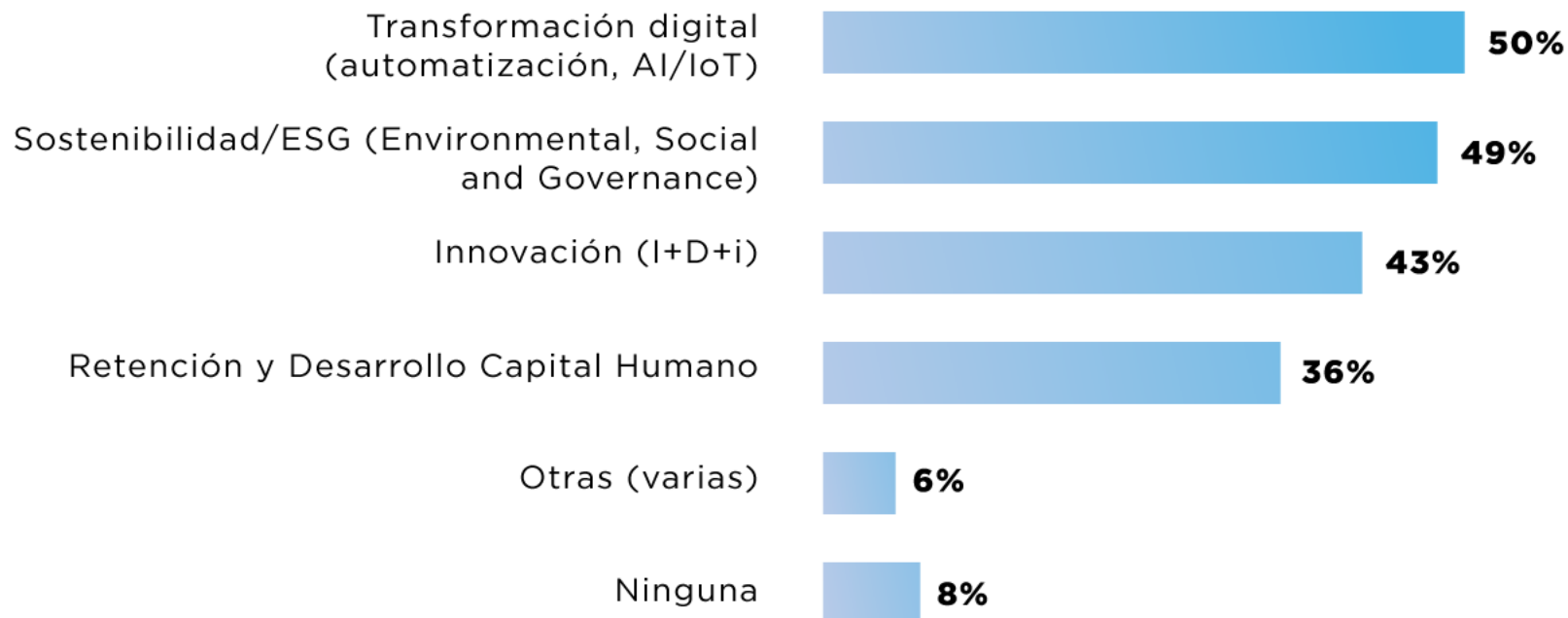
INVERSIÓN EN URUGUAY EN LOS PRÓXIMOS 5 AÑOS



Base: Total de encuestados (235 casos)

P: Q4. ¿Qué tan probable es que su empresa aumente su inversión en Uruguay en los próximos 5 años?

ÁREAS DE INTERÉS PARA LOS PRÓXIMOS AÑOS



Base: Total de encuestados (235 casos)

P: Q5. ¿Cuáles son las principales áreas de interés/estratégicas definidas por la matriz para los próximos años? Marcar todas las opciones que correspondan

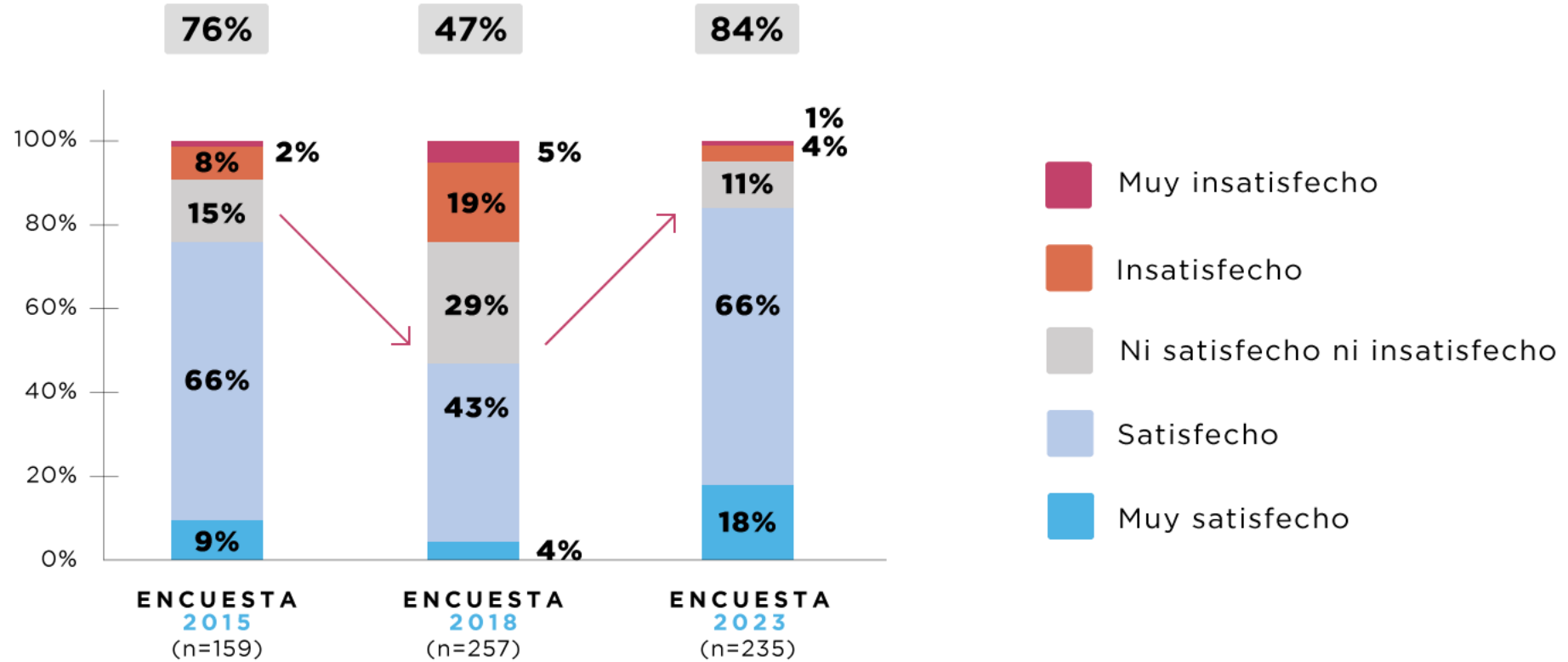
INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

CLIMA DE INVERSIÓN EN URUGUAY



SATISFACCIÓN GLOBAL CON URUGUAY

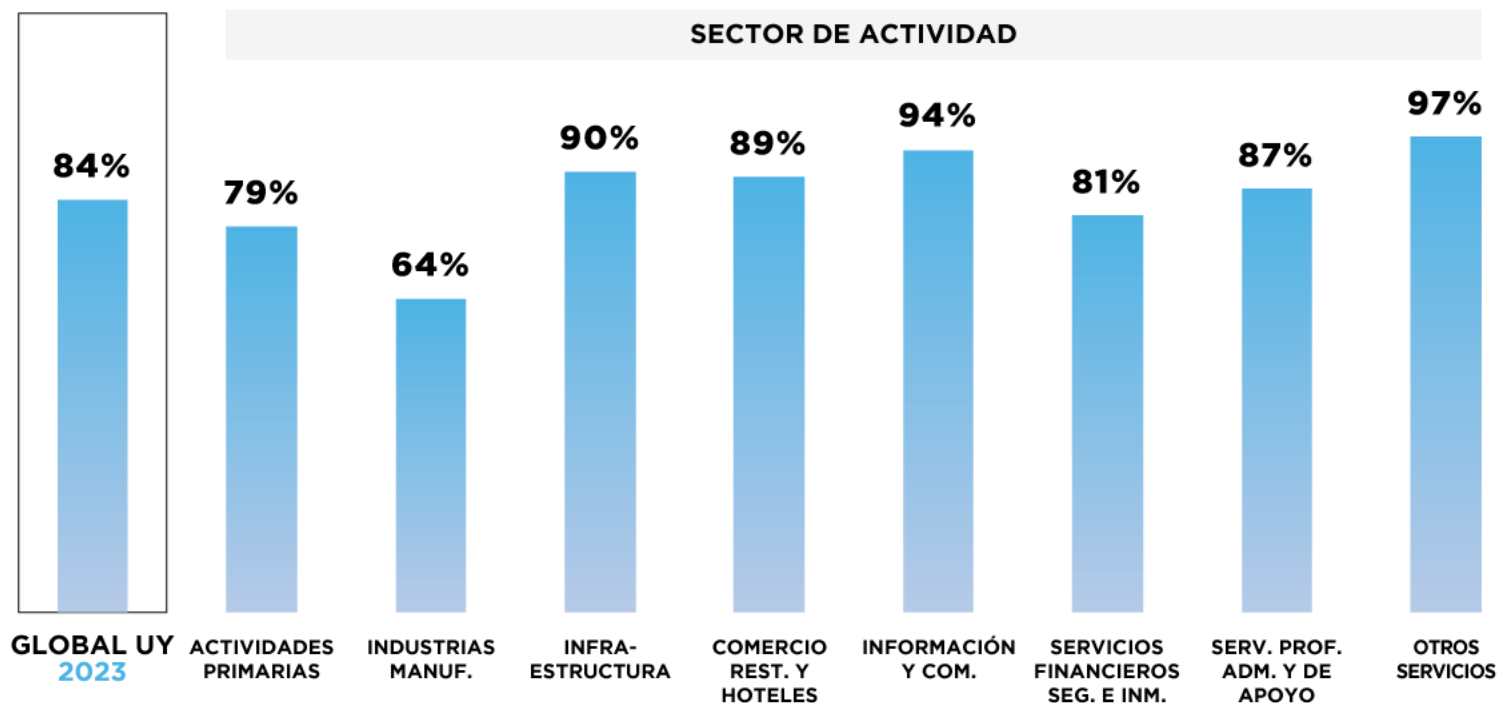


Base: Total de encuestados (235 casos)

P: Q6. ¿Cuán satisfecho se encuentra con Uruguay como lugar para desarrollar sus actividades empresariales?

SATISFACCIÓN GLOBAL CON URUGUAY

% DE EMPRESAS “SATISFECHAS” O “MUY SATISFECHAS”

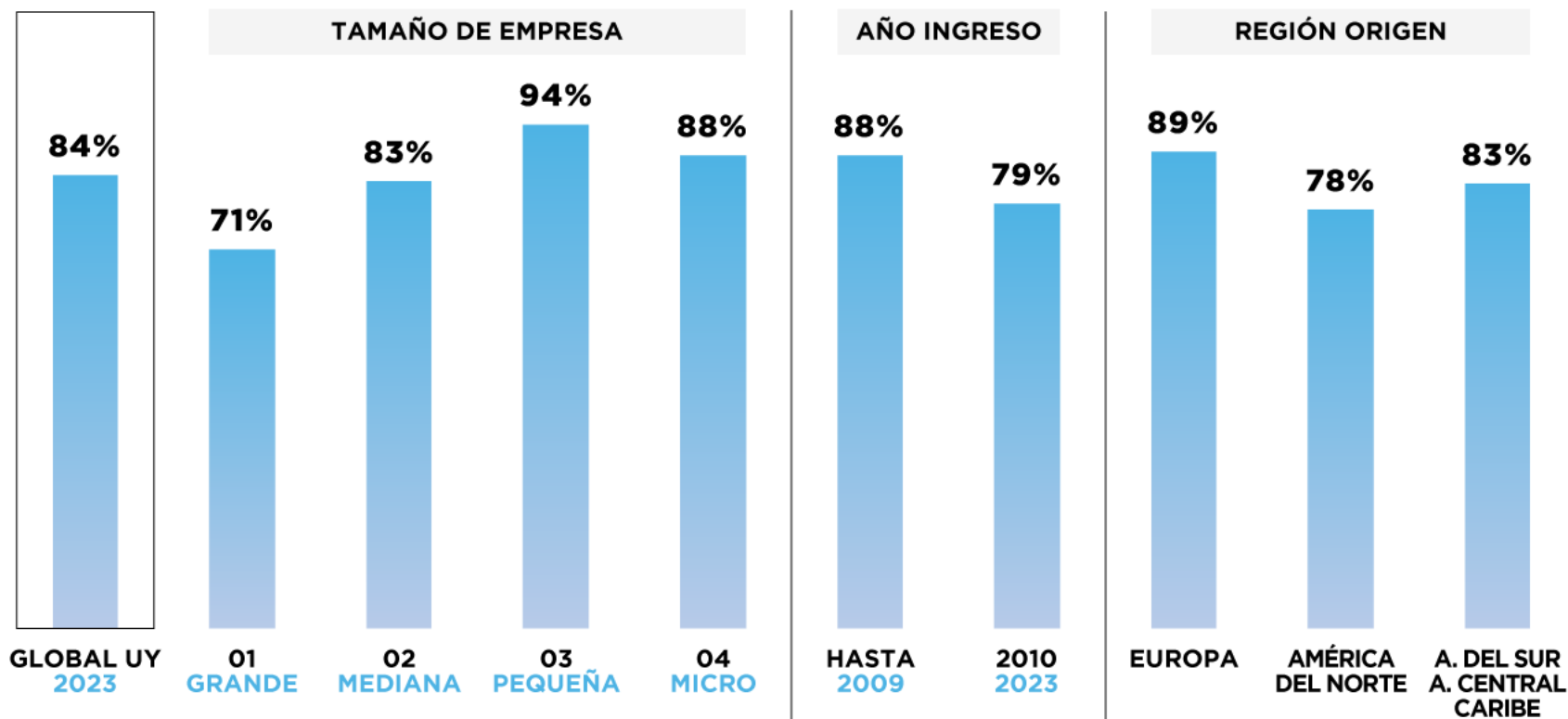


Base: Total de encuestados (235 casos)

P: Q6. ¿Cuán satisfecho se encuentra con Uruguay como lugar para desarrollar sus actividades empresariales?

SATISFACCIÓN GLOBAL CON URUGUAY

% DE EMPRESAS “SATISFECHAS” O “MUY SATISFECHAS”



Base: Total de encuestados (235 casos)

P: Q6. ¿Cuán satisfecho se encuentra con Uruguay como lugar para desarrollar sus actividades empresariales?

RAZONES DE INSATISFACCIÓN GLOBAL

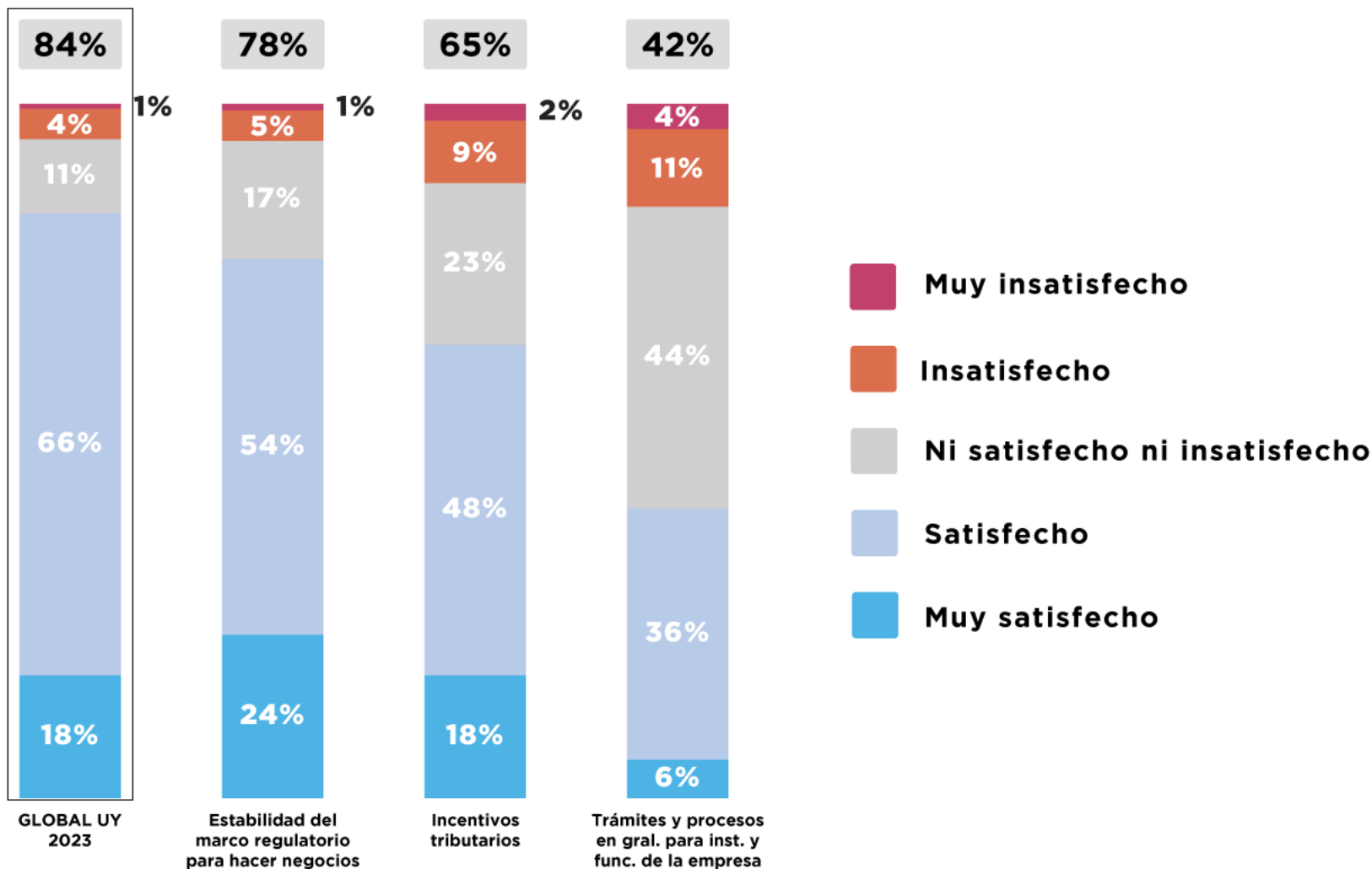
**% DE
RESPUESTAS
(TOTAL=100%)**

COSTO PAÍS	49%
Altos costos (sin especificar)	21%
Atraso cambiario	10%
Costo de la mano de obra	9%
Costos de la energía	9%
APOYO DEL ESTADO / INCENTIVOS	20%
Burocracia estatal / lentitud	20%
MERCADO DE TRABAJO	11%
Calidad de RRHH	11%
MARCO REGULATORIO Y TRIBUTARIO	10%
Problemas regulatorios / falta de regulación	8%
Falta de regulación en defensa de la competencia	3%
INSERCIÓN INTERNACIONAL	6%
Tamaño del mercado	5%
Dificultades de acceso a mercados	1%
INFRAESTRUCTURA	3%
Problemas de infraestructura / poca inversión	3%



**EMPRESAS
INSATISFECHAS**

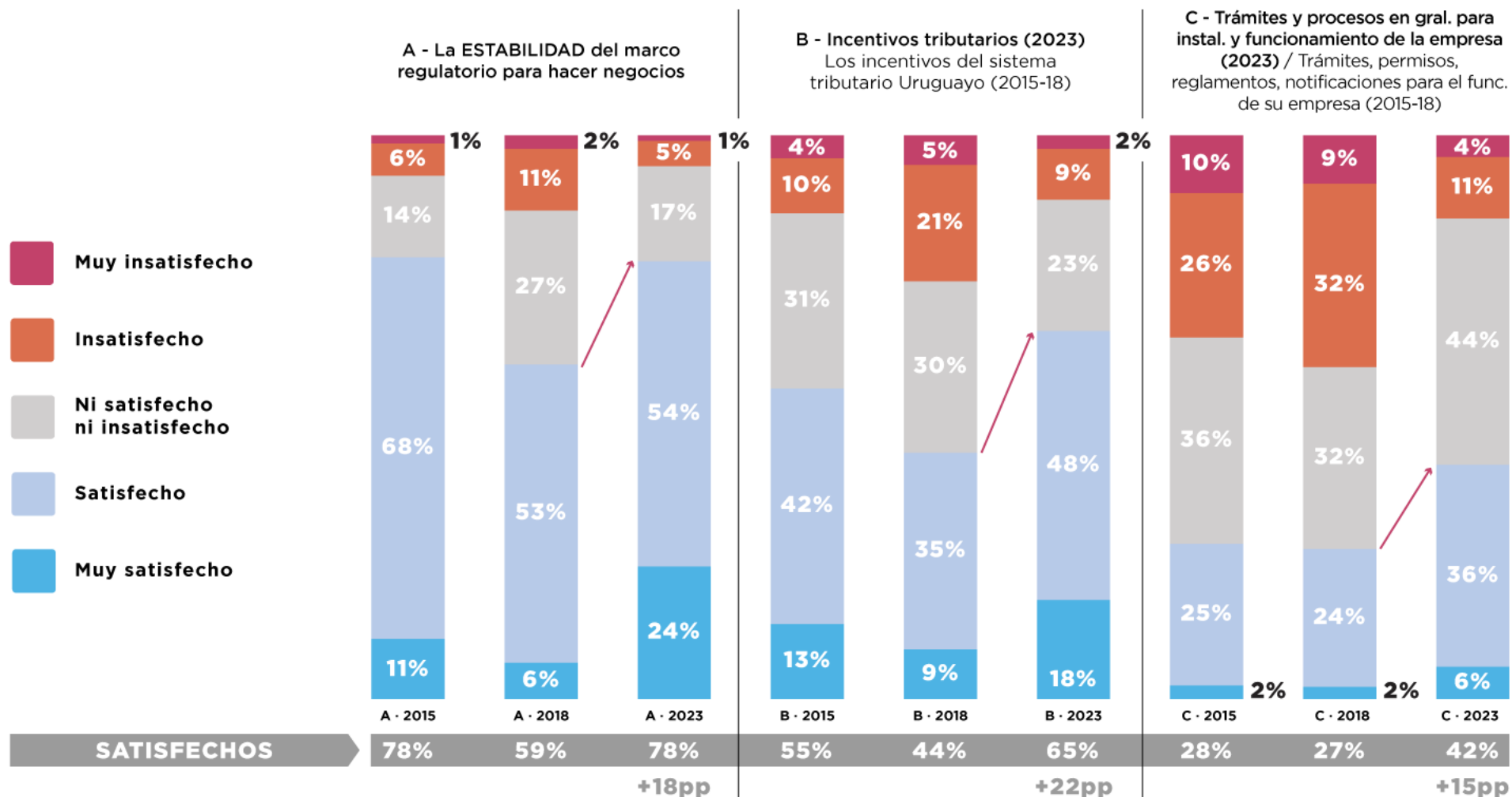
SATISFACCIÓN CON ENTORNO REGULATORIO E INCENTIVOS



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=230-225-227)

P: Q7. En cuanto al ENTORNO REGULATORIO E INCENTIVOS de Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

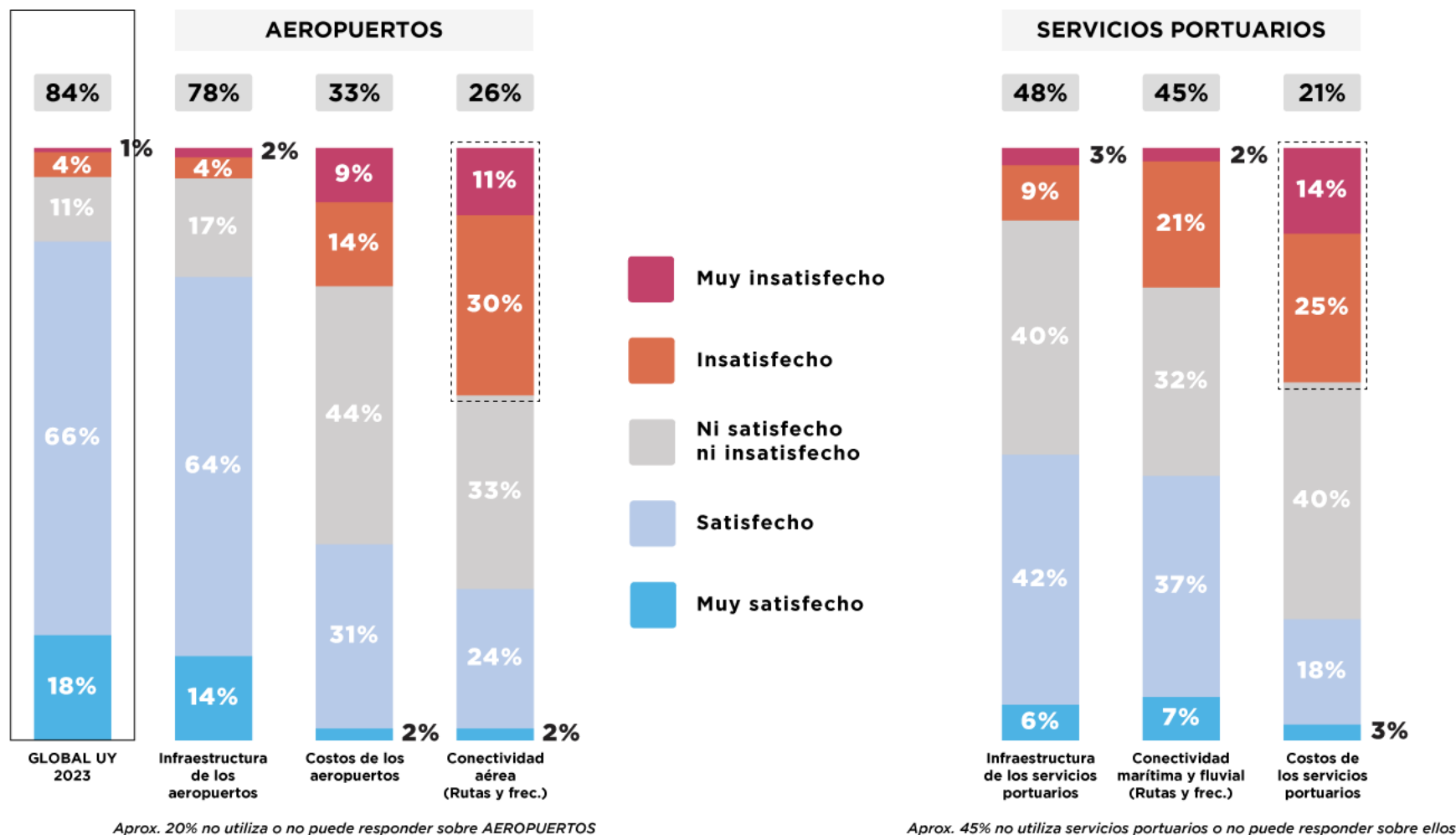
SATISFACCIÓN CON ENTORNO REGULATORIO E INCENTIVOS: COMPARACIÓN HISTÓRICA



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=230-225-227)

P: Q7. En cuanto al ENTORNO REGULATORIO E INCENTIVOS de Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

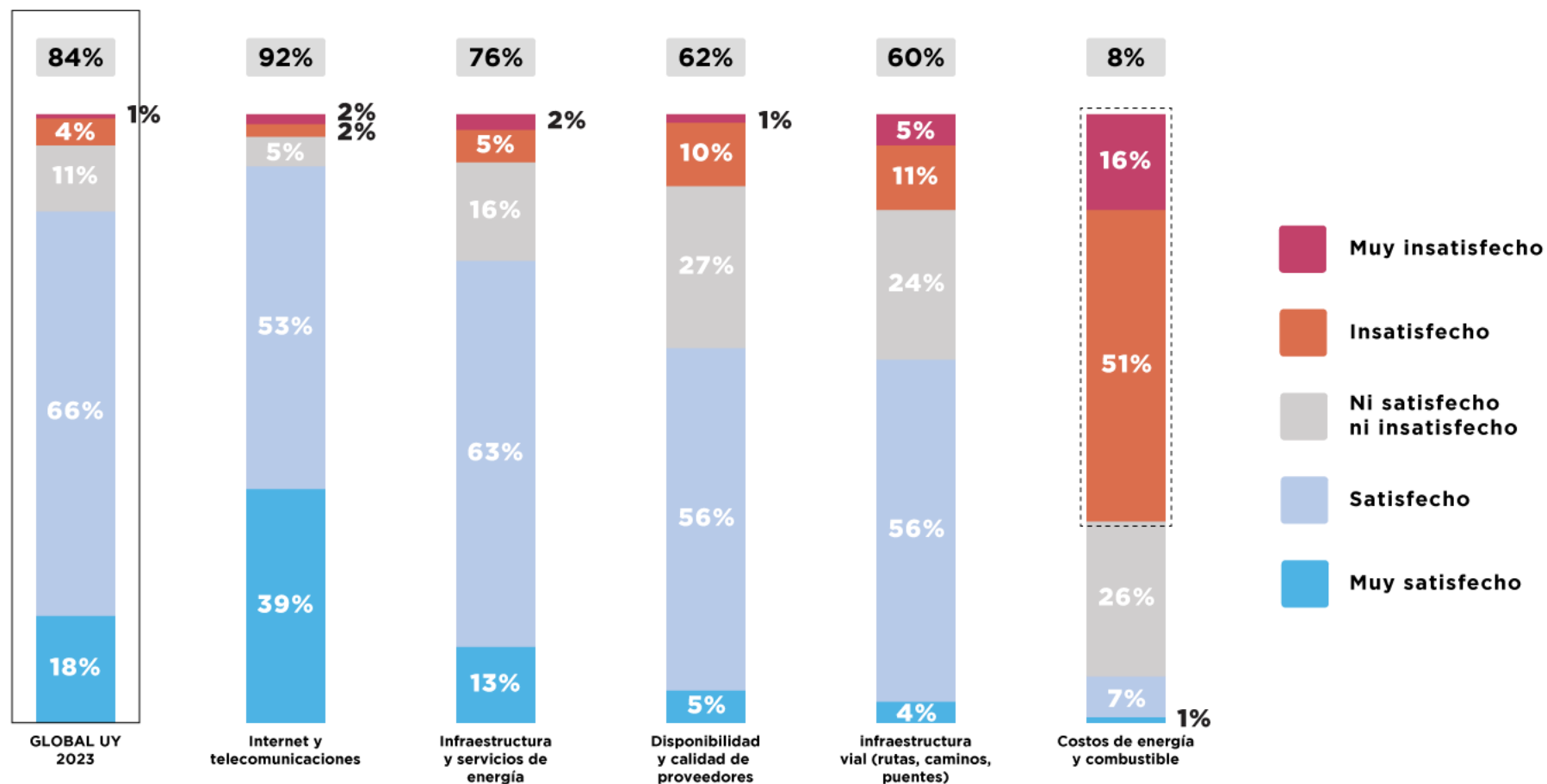
SATISFACCIÓN CON PUERTOS Y AEROPUERTOS



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=189 / 131)

P: Q8. En cuanto a los SERVICIOS PORTUARIOS en Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...? / Q9. En cuanto a los SERVICIOS PORTUARIOS en Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

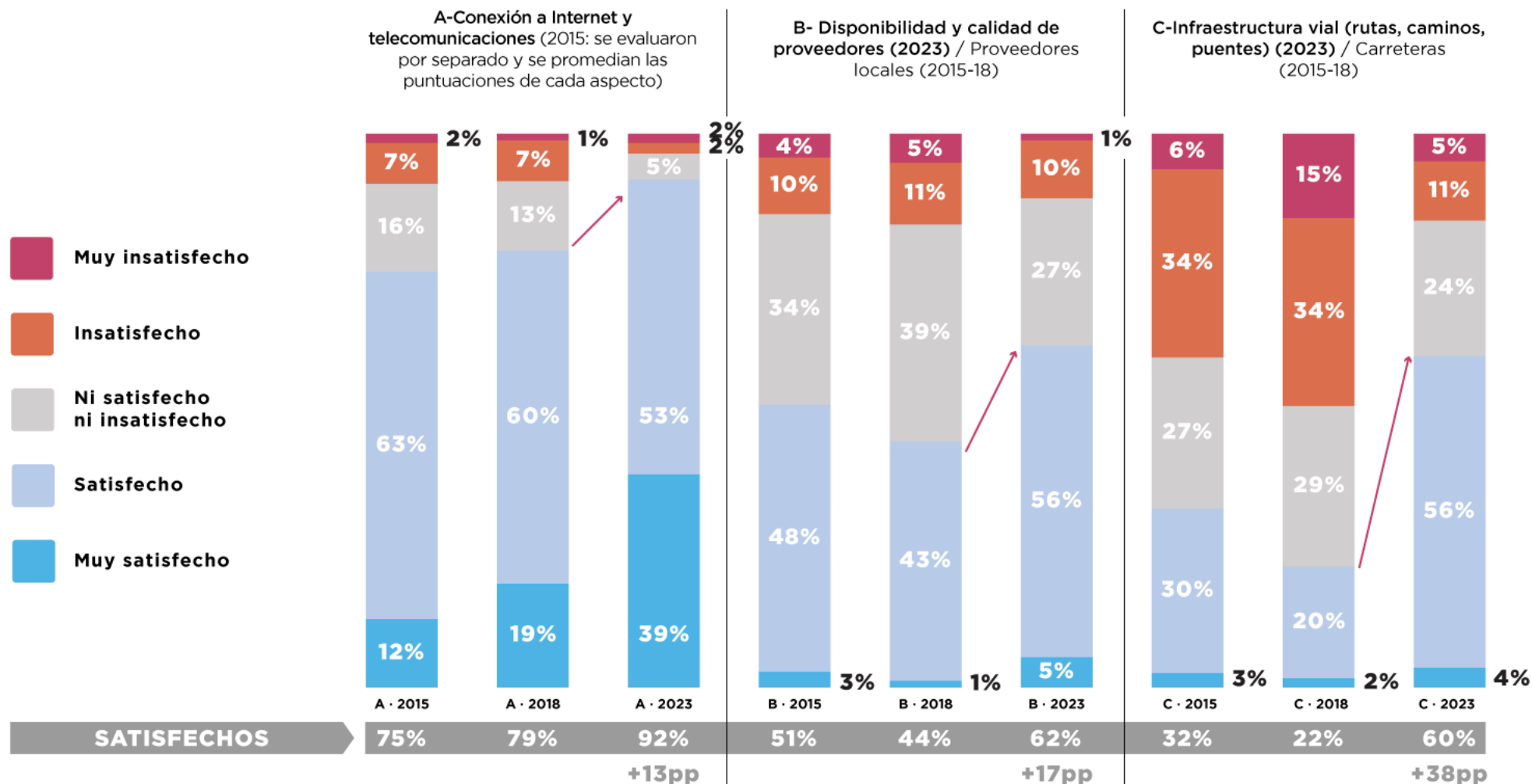
SATISFACCIÓN CON INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=225-212-219-202-214)

P: Q10. En cuanto a otros aspectos de INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS en Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

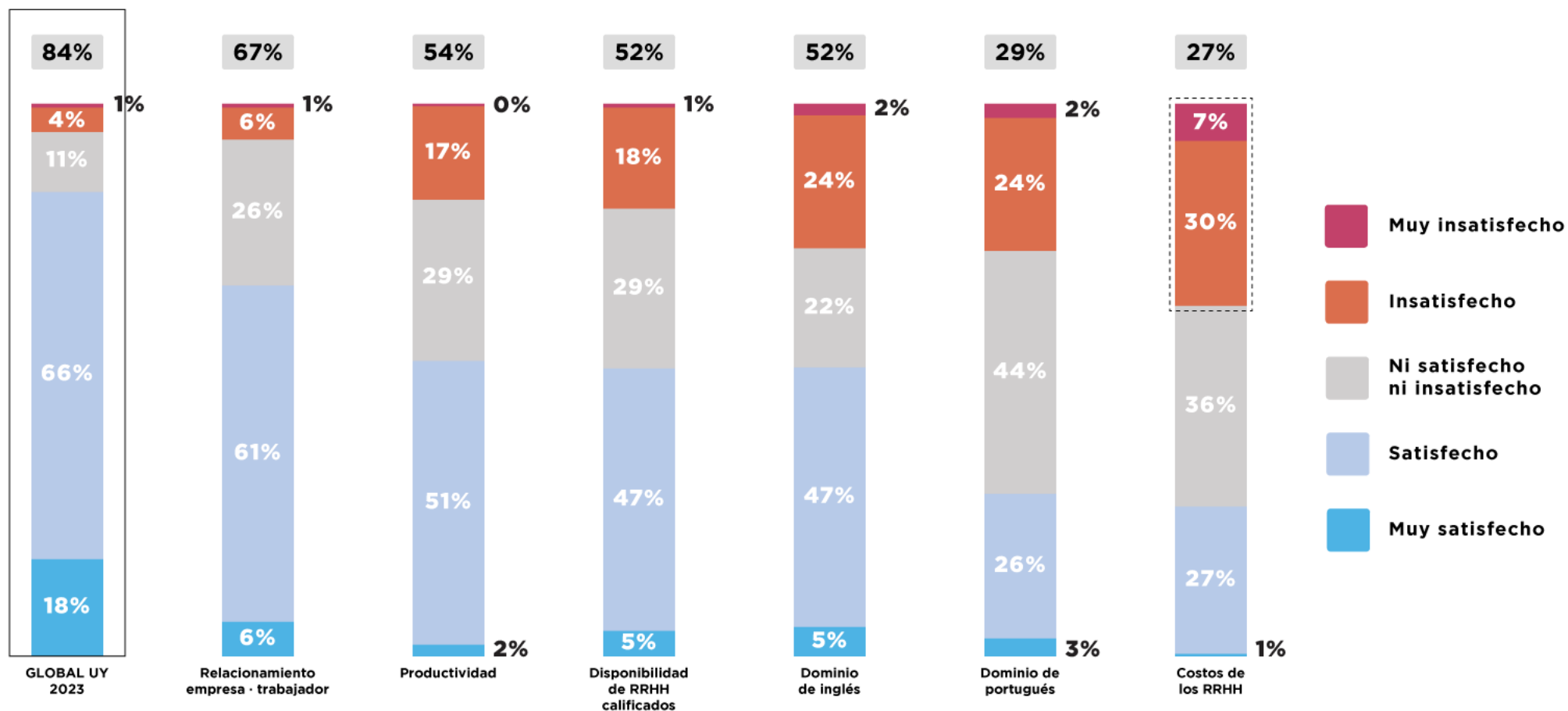
SATISFACCIÓN CON INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS: COMPARACIÓN HISTÓRICA



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=225-219-202)

P: Q10. En cuanto a otros aspectos de INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS en Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

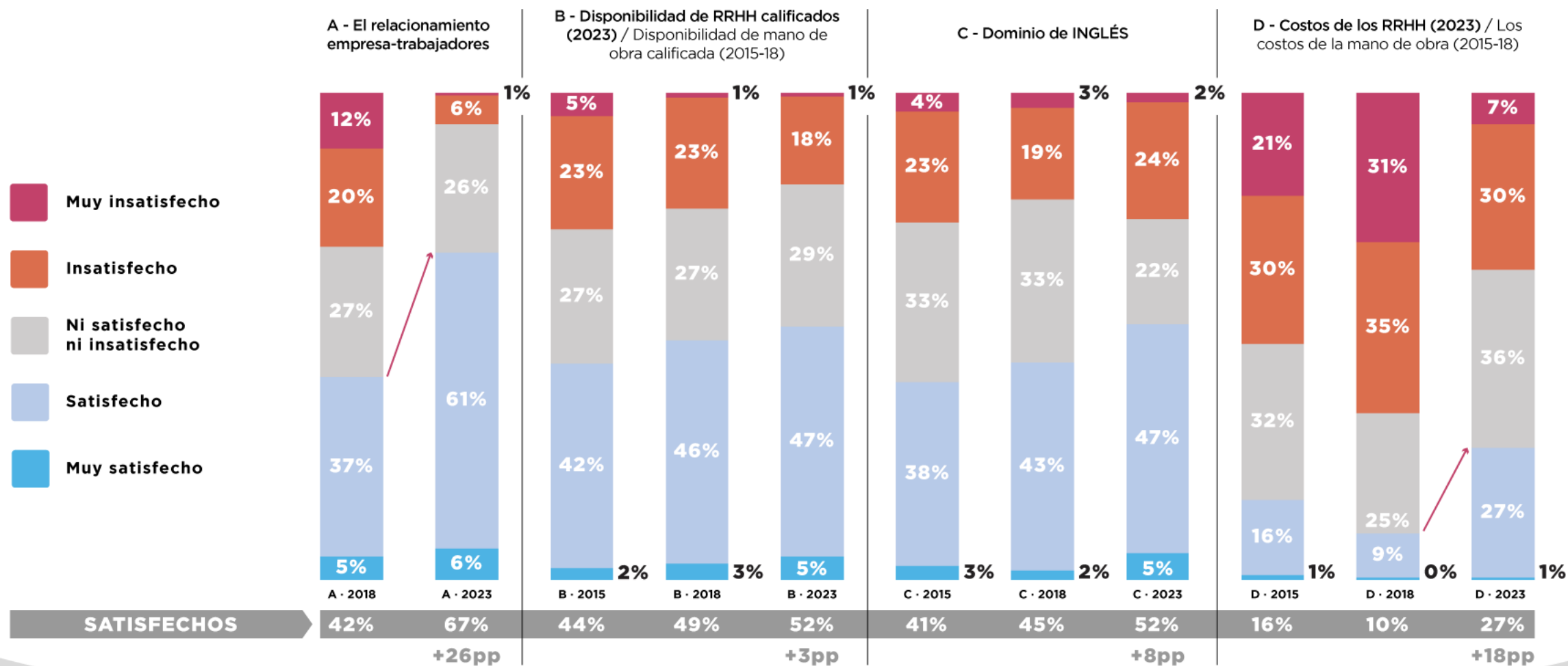
SATISFACCIÓN CON CAPITAL HUMANO



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=222-220-219-214-154-223)

P: Q11. En cuanto al CAPITAL HUMANO de Uruguay ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

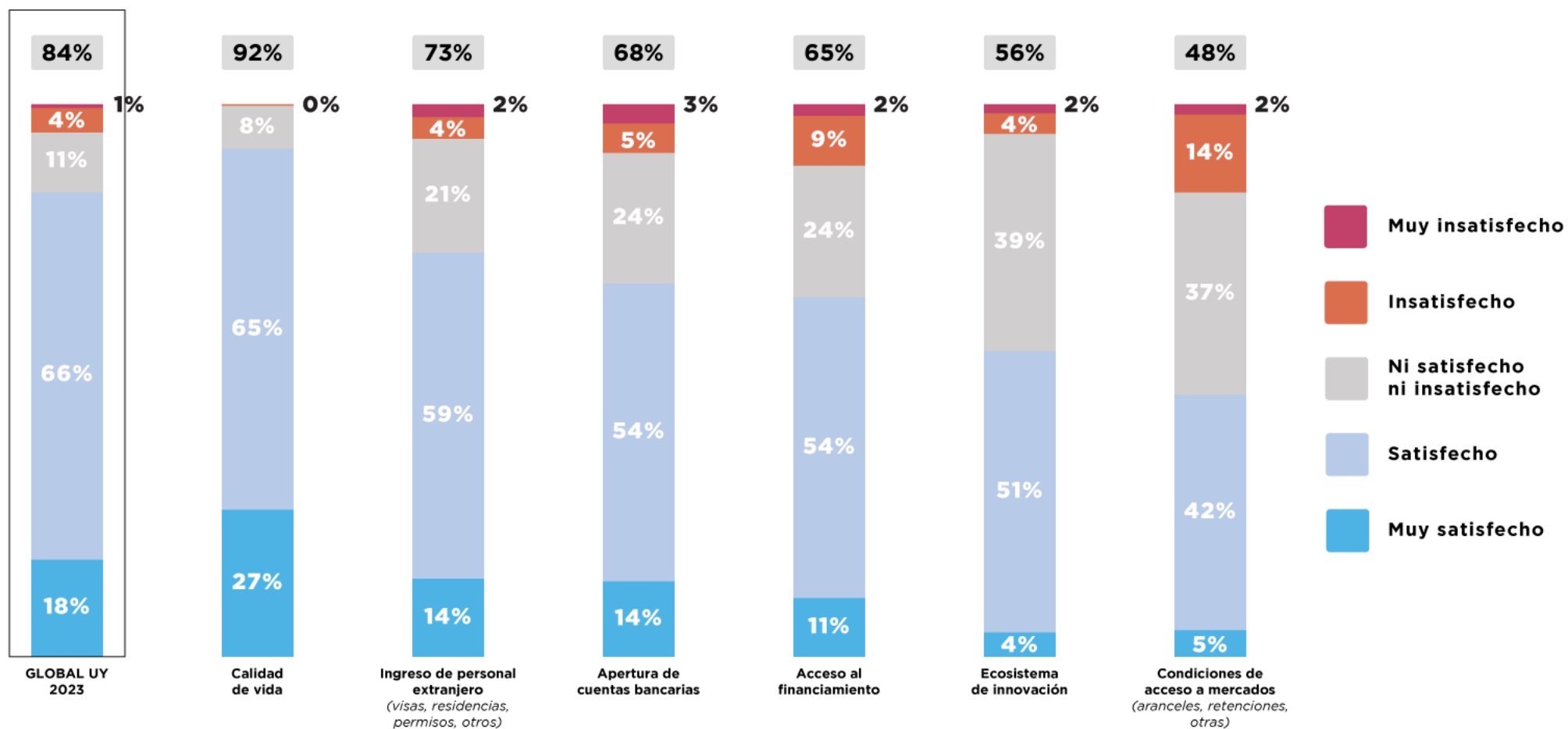
SATISFACCIÓN CON CAPITAL HUMANO: COMPARACIÓN HISTÓRICA



Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=222-219-214-223)

P: Q11. En cuanto al CAPITAL HUMANO de Uruguay ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

SATISFACCIÓN CON OTRAS DIMENSIONES



En 2018 se evaluó "La facilidad para obtener visas, permisos de trabajo y/o residencia" y obtuvo un nivel de satisfacción de 58%

Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=218-197-216-178-194-190 casos)

P: Q12. Respecto a OTRAS DIMENSIONES asociadas al clima de inversión en Uruguay, ¿Cuál es su nivel de satisfacción con...?

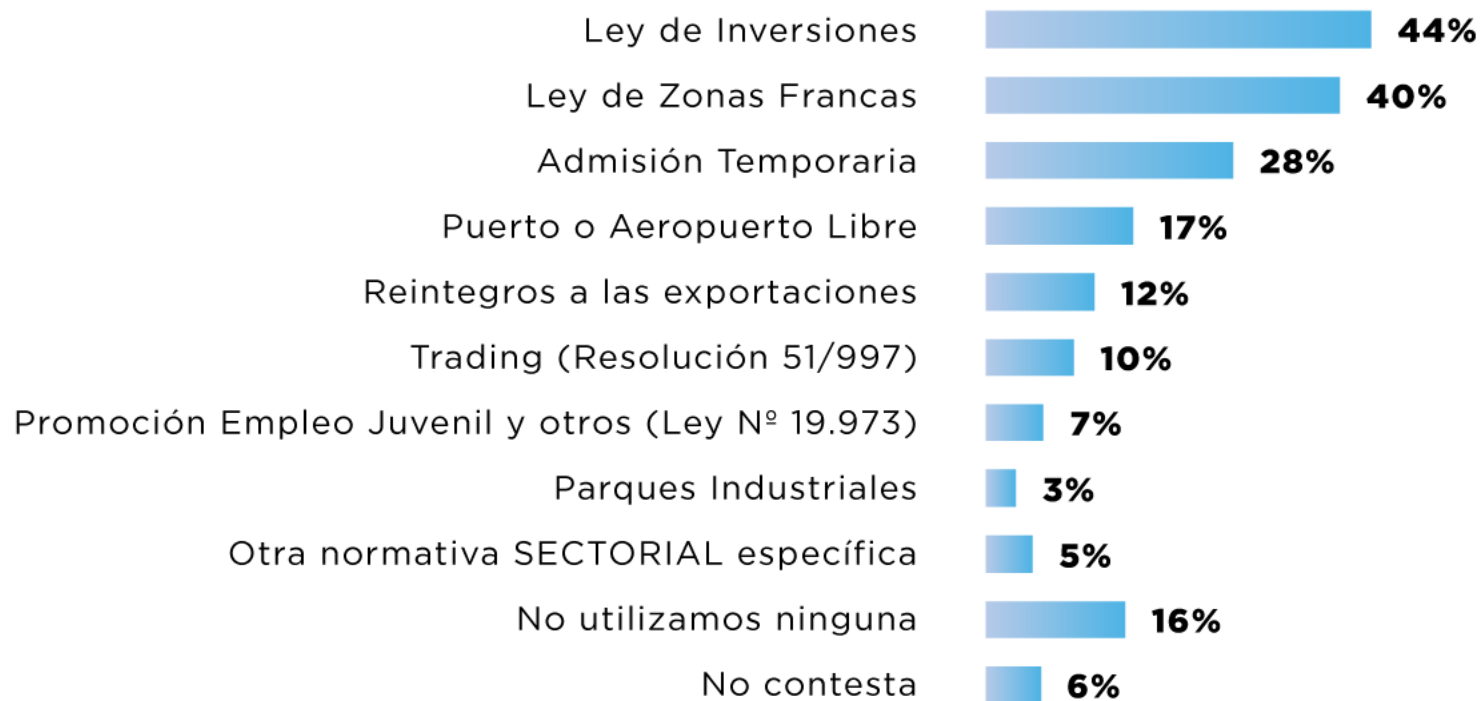
INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

NORMATIVA PARA PROMOCIÓN DE INVERSIONES



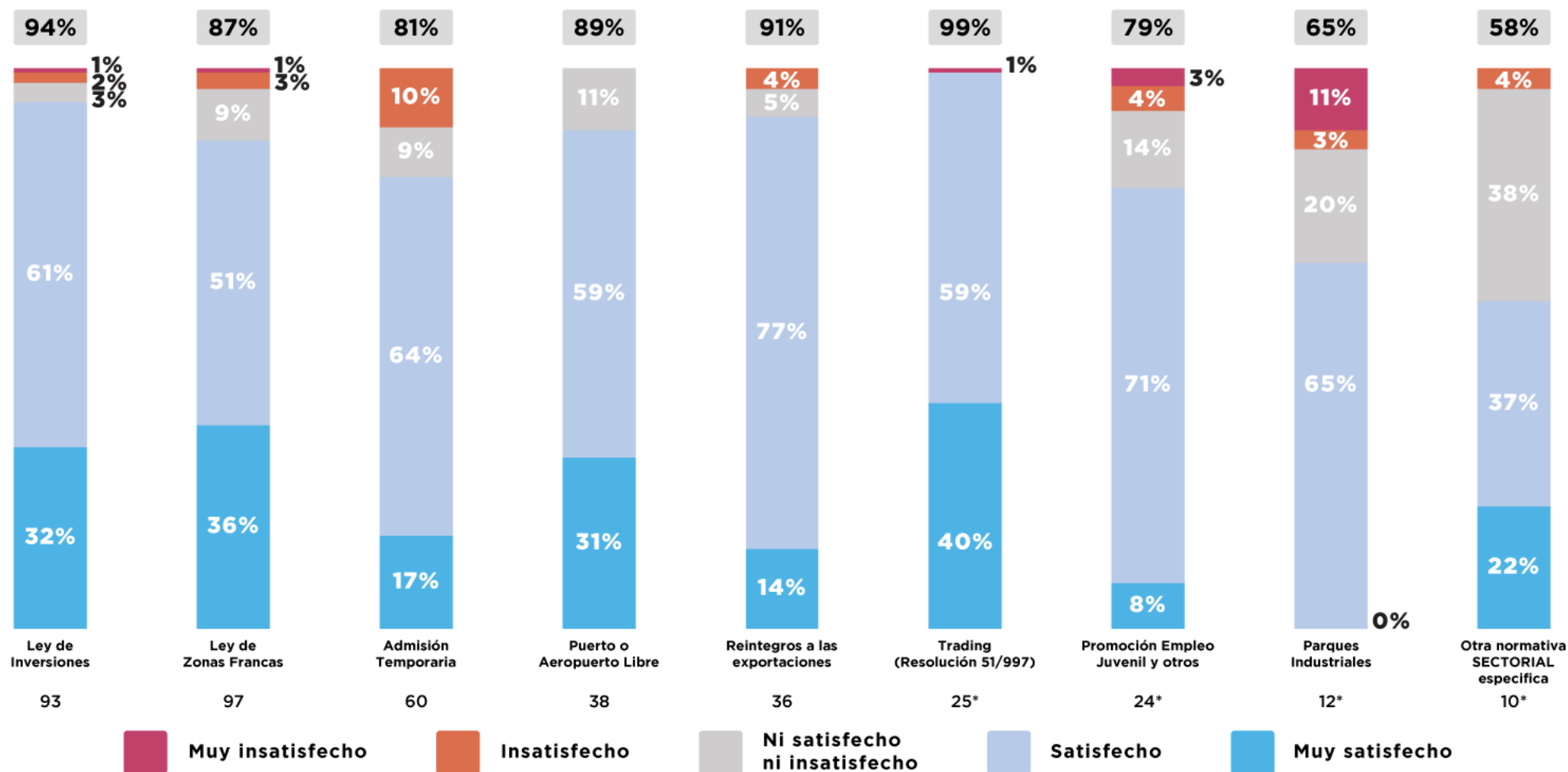
USO DE NORMATIVA PARA LA PROMOCIÓN DE INVERSIONES



Base: Total de encuestados (224 casos)

P: Q13. De las normativas de promoción, por favor indique todas las que hayan utilizado

SATISFACCIÓN CON NORMATIVA PARA LA PROMOCIÓN DE INVERSIONES



* Analizar con precaución dada la poca cantidad de casos

Base: Empresas que utilizaron cada régimen de promoción de inversiones, excluye "No contesta"
P: Q13b. ¿Cuál es su nivel de satisfacción con las normativas de promoción o regímenes especiales que utilizaron?

INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

PRINCIPALES HALLAZGOS



PRINCIPALES HALLAZGOS

Los resultados muestran una **mejora muy importante de las percepciones de las empresas de capital extranjero sobre el clima de inversión en Uruguay**. Esto está en línea con el aumento de las perspectivas positivas respecto de la economía en los últimos años, tanto de las empresas mipymes como de los consumidores.

En ese contexto de mejora general de las percepciones sobre la situación económica del país, **el crecimiento de las evaluaciones positivas entre los inversores extranjeros parece ser más pronunciado que en los otros públicos analizados**.

PRINCIPALES HALLAZGOS

La mejora en la opinión sobre el clima de negocios se observa claramente en la **satisfacción global con Uruguay como lugar para desarrollar sus actividades empresariales: aumenta 37 puntos porcentuales** la cantidad de empresas satisfechas, pasando de representar el 47% en 2018 a 84% en 2023 e incluso supera el alto valor registrado en 2015 (76%).

Los **altos niveles de satisfacción con Uruguay como destino de inversión se observan en todos los segmentos de empresas**, aunque son comparativamente menores en las grandes empresas, aquellas que exportan bienes y las vinculadas al sector industrial (diferencias ya visualizadas en la edición anterior de la encuesta).

Apenas el 5% de las empresas encuestadas se manifiesta insatisfecha con el país como lugar para desarrollar su actividad, siendo el “Costo País” y en segundo lugar la “Burocracia”, las principales razones de insatisfacción.

PRINCIPALES HALLAZGOS

La muy buena evaluación del clima de inversión en el país se **sigue sustentando en la seguridad jurídica y la estabilidad**. En un segundo nivel de relevancia aparecen factores asociados a los incentivos/exoneraciones fiscales y el libre mercado cambiario.

En relación con los aspectos específicos del clima de inversión **en todos los ítems comparables crece el porcentaje de empresas satisfechas** en comparación con encuesta anterior.

Además, se destaca positivamente que **44% de las empresas encuestadas prevee aumentar su inversión en los próximos 5 años**. Esta cifra aumenta hasta 60% en las empresas más nuevas en el país (instaladas desde 2010).

PRINCIPALES HALLAZGOS

Sin embargo, en ese contexto de evaluaciones muy positivas, **aún existen varios aspectos evaluados que recogen valores bajos de satisfacción** (inferiores al 50%) y que es necesario atender, ya que **evidencian críticas estructurales al clima de inversión en Uruguay.**

- **Costos:** principalmente de energía y combustible, pero también costos del resto de temas evaluados (Recursos humanos, puertos y aeropuertos).
- **Conectividad** (aérea y marítimo-fluvial).
- **Trámites y procesos** para instalación o funcionamiento de su empresa.
- Condiciones de **acceso a mercados.**
- Manejo de **idiomas.**

INFORME DE RESULTADOS

ENCUESTA A INVERSORES EXTRANJEROS 2023

TERCERA EDICIÓN

