



ENCUESTA INVERSORES EXTRANJEROS 2018

Principales resultados



- ✓ Esta encuesta se realizó entre **julio y octubre de 2018**. Su principal objetivo era evaluar la percepción sobre el clima de negocios en Uruguay entre las empresas extranjeras. Para ello se contactaron a casi 900 empresas extranjeras instaladas en Uruguay.
- ✓ De las **261 empresas** que respondieron, el **47% está satisfecha o muy satisfecha** con Uruguay como lugar para desarrollar sus actividades mientras que el **24%** de las empresas manifiesta algún tipo de insatisfacción con el clima de inversiones.
- ✓ La **seguridad jurídica y la estabilidad macroeconómica** siguen siendo las principales **fortalezas** que destacan las empresas extranjeras al decidir instalarse en Uruguay.
- ✓ Los **incentivos fiscales y la ubicación estratégica** son también **atributos valorados por estas empresas**.
- ✓ El **49% de las empresas extranjeras** reinvirtieron sus utilidades en Uruguay en los últimos 5 años.
- ✓ Los factores que más influyen en la decisión de reinvertir son **la rentabilidad de la inversión y la política de dividendos** de las casas matrices.

- ✓ Entre los encuestados existe un alto nivel de satisfacción con la **estabilidad del marco regulatorio**. Respecto a los trámites y permisos se manifiestan mayores niveles de insatisfacción.
- ✓ En cuanto a la **infraestructura y servicios** que brinda Uruguay hay niveles muy altos de satisfacción con las telecomunicaciones y los puertos y aeropuertos. Por otra parte, existe insatisfacción con la infraestructura vial.
- ✓ En relación con los **recursos humanos**, los encuestados destacan la facilidad para obtener visas, permisos de trabajo o residencias y manifiestan un mayor grado de insatisfacción con el costo de la mano de obra en Uruguay.
- ✓ Respecto a la **normativa de promoción de inversiones**, el **52% de empresas encuestadas declara haber utilizado incentivos** de alguno de los regímenes previstos por la Ley de Promoción de Inversiones.
- ✓ Entre los que utilizaron alguna de las normativas evaluadas se registran **niveles muy altos de satisfacción**.

- ✓ Por su parte, el 24% de las empresas extranjeras **manifiesta disconformidad con algún factor del clima de negocios.**
- ✓ Las principales **razones de insatisfacción** se vinculan a los **mayores costos** que enfrentan las empresas y también **aspectos asociados a las relaciones laborales.**
- ✓ Aparecen en menor medida la falta de incentivos o apoyo estatal, el marco regulatorio y la inserción internacional como motivos mencionados.
- ✓ Las empresas que muestran **menos satisfacción** con el clima de negocios en Uruguay son las de **mayor tamaño**, las vinculadas a **actividades agropecuarias, industriales o a infraestructura** localizadas en el **interior** y las empresas que **exportan bienes.**

- ✓ Por último, el **35%** de los encuestados **ha utilizado alguno de los servicios de Uruguay XXI** (principalmente servicios de información sobre sectores o mercados).
- ✓ Se destaca que este sub-grupo de empresas con algún tipo de vínculo con Uruguay XXI muestra **niveles muy altos de satisfacción con los servicios que utiliza** y además **están más satisfechos en general con el clima de negocios en Uruguay** que el resto de las empresas (56% vs. 42%).
- ✓ Los servicios de **post-inversión** que más valorarían las empresas encuestadas son mejoras en el marco regulatorio y los trámites, información de normativa y apoyos disponibles y contacto/articulación con actores del entorno público-privado.

Decisión de invertir en Uruguay

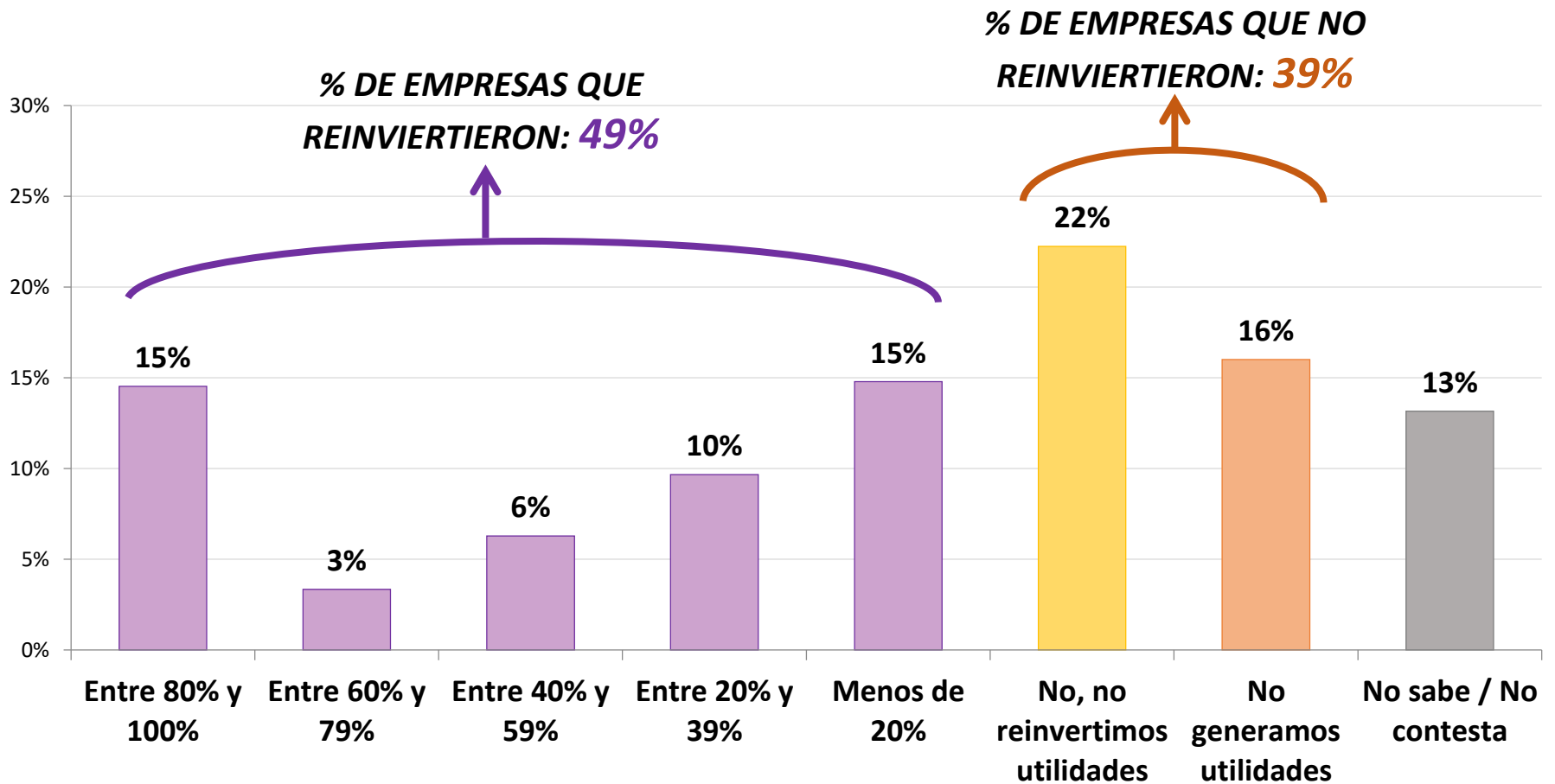


Factores clave para instalarse en Uruguay



Pregunta. Para comenzar, ¿qué factores fueron determinantes para su instalación en Uruguay? Marque todos los que correspondan
 Base: Total de empresas respondentes (n=261)

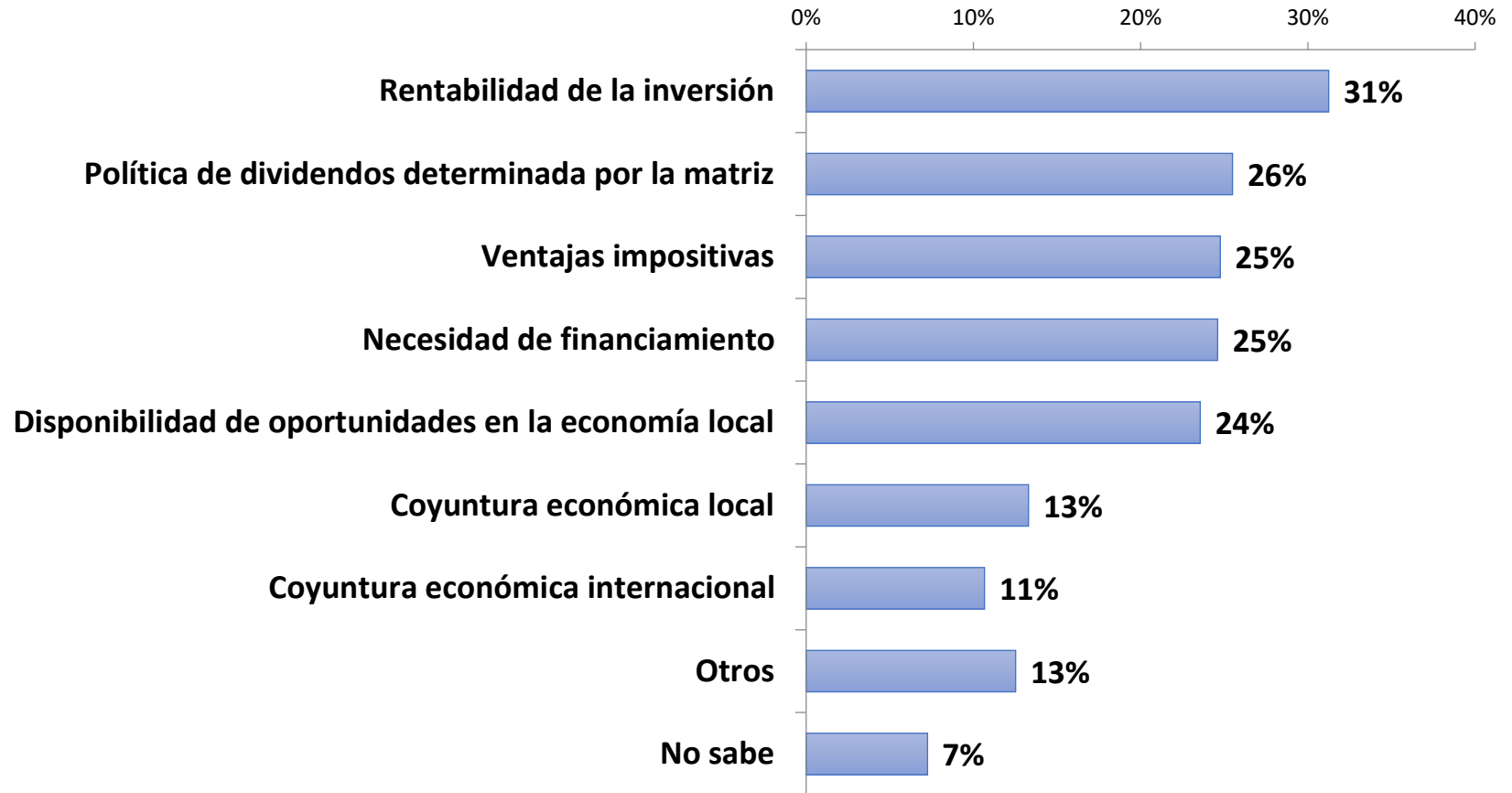
Reinversión de Utilidades



Pregunta. En los últimos 5 años, ¿han reinvertido utilidades en Uruguay? (si es así, indique cuánto, aproximadamente)

Base: Total de empresas respondentes (n=261)

Factores influyentes en reinversión



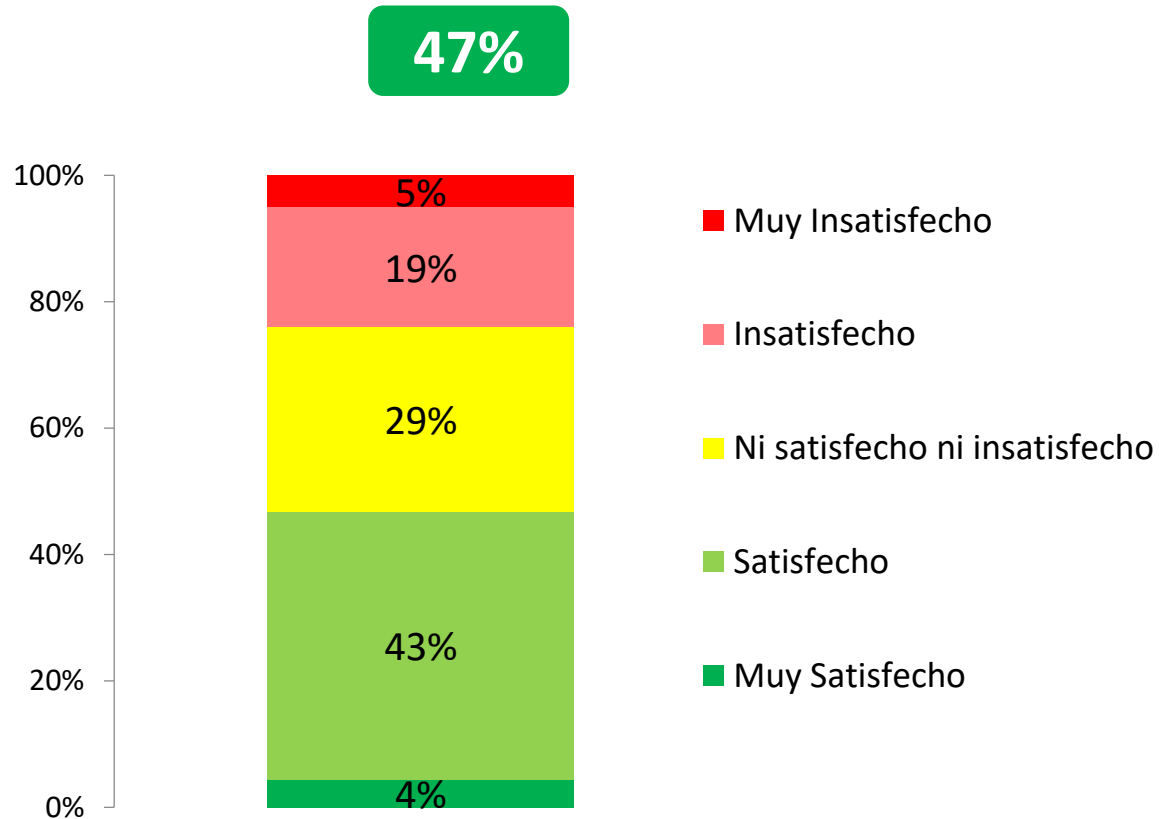
Pregunta. ¿Cuáles son los factores que más influyen en su decisión de reinvertir? Marque todos los que correspondan

Base: empresas que reinvertieron en Uruguay (n=130)

Clima de inversión en Uruguay



Satisfacción GLOBAL con Uruguay para realizar sus actividades



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

Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=257)

Razones de insatisfacción global

DIMENSIÓN 1 - COSTO PAÍS		46%
→ Costo de la mano de obra		15%
Altos costos (sin especificar)		14%
Alta presión impositiva		11%
Altos costos e ineficiencia del Estado		3%
Costos de la energía / Costos de insumos		3%
Atraso cambiario		1%
→ DIMENSIÓN 2 – MERCADO DE TRABAJO		13%
Problemas sindicales / conflictividad laboral		9%
Rigidez del mercado de trabajo		4%
DIMENSIÓN 3 - APOYO DEL ESTADO / INCENTIVOS		13%
Falta de apoyo del gobierno / mala relación		4%
Falta de financiamiento a empresas		3%
Falta de estímulos a la innovación o incorporación de tecnología		2%
Burocracia estatal / lentitud		2%
Falta de incentivos a producción local / Falta de estímulo a la exportación		1%
DIMENSIÓN 4 - MARCO REGULATORIO Y TRIBUTARIO		11%
Cambios en marco regulatorio y tributario		6%
Falta de garantías jurídicas para empresarios		3%
Falta de regulación en defensa de la competencia		2%
DIMENSIÓN 5 - INSERCIÓN INTERNACIONAL		7%
Tamaño del mercado		3%
Dificultades de acceso a mercados		3%
Inestabilidad regional		1%
DIMENSIÓN 6 - INFRAESTRUCTURA		4%
Problemas de infraestructura / poca inversión		4%
OTROS		7%
Inseguridad pública		3%
Otros		4%

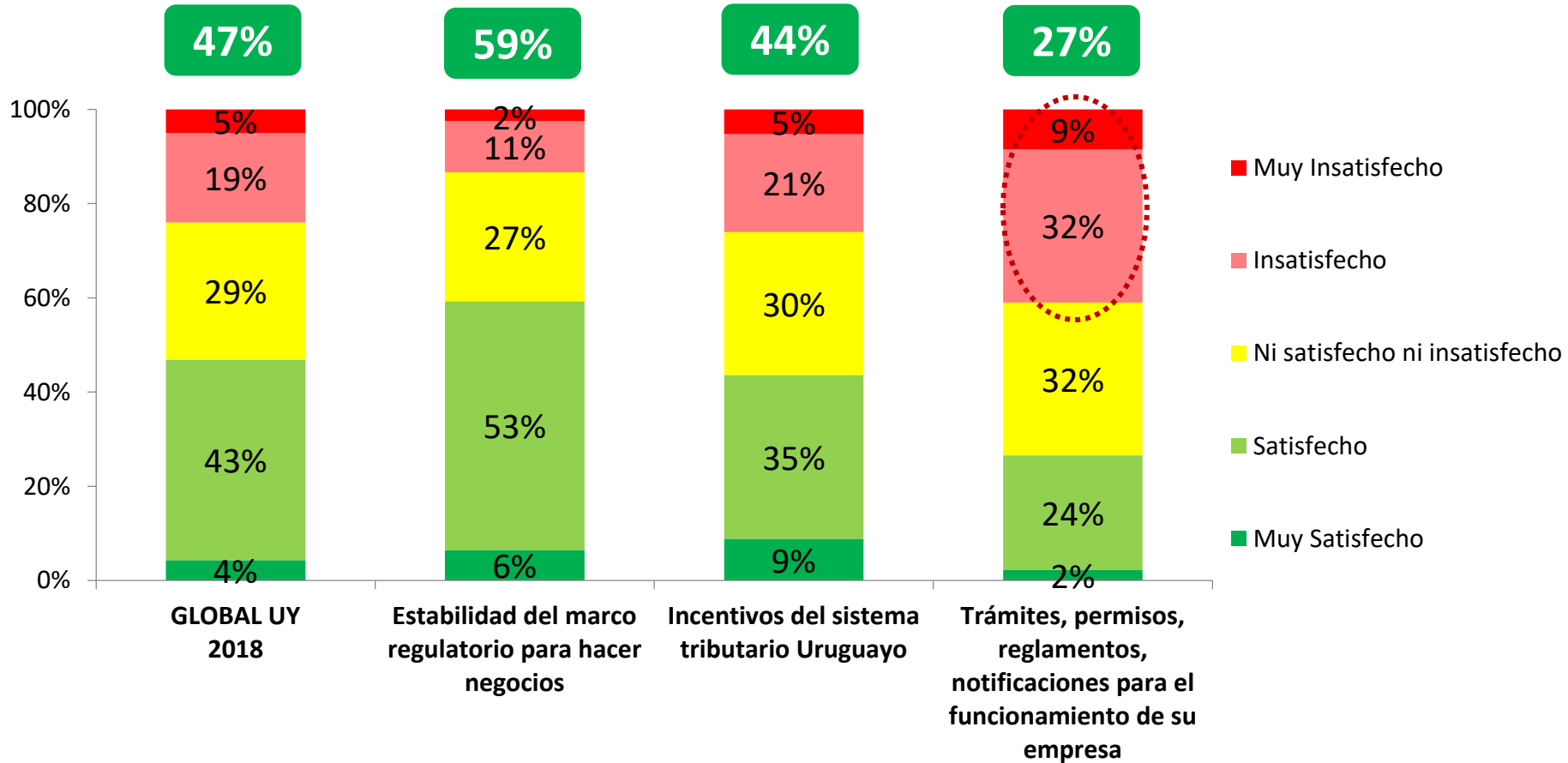
% DE
RESPUESTAS
(total=100%)

(+15%)

Pregunta. ¿Por qué se encuentra insatisfecho con Uruguay como lugar para desarrollar sus actividades empresariales?

Base: Total de respuestas de empresas "Insatisfechas" o "Muy Insatisfechas" con Uruguay para desarrollar sus actividades empresariales (n=62)

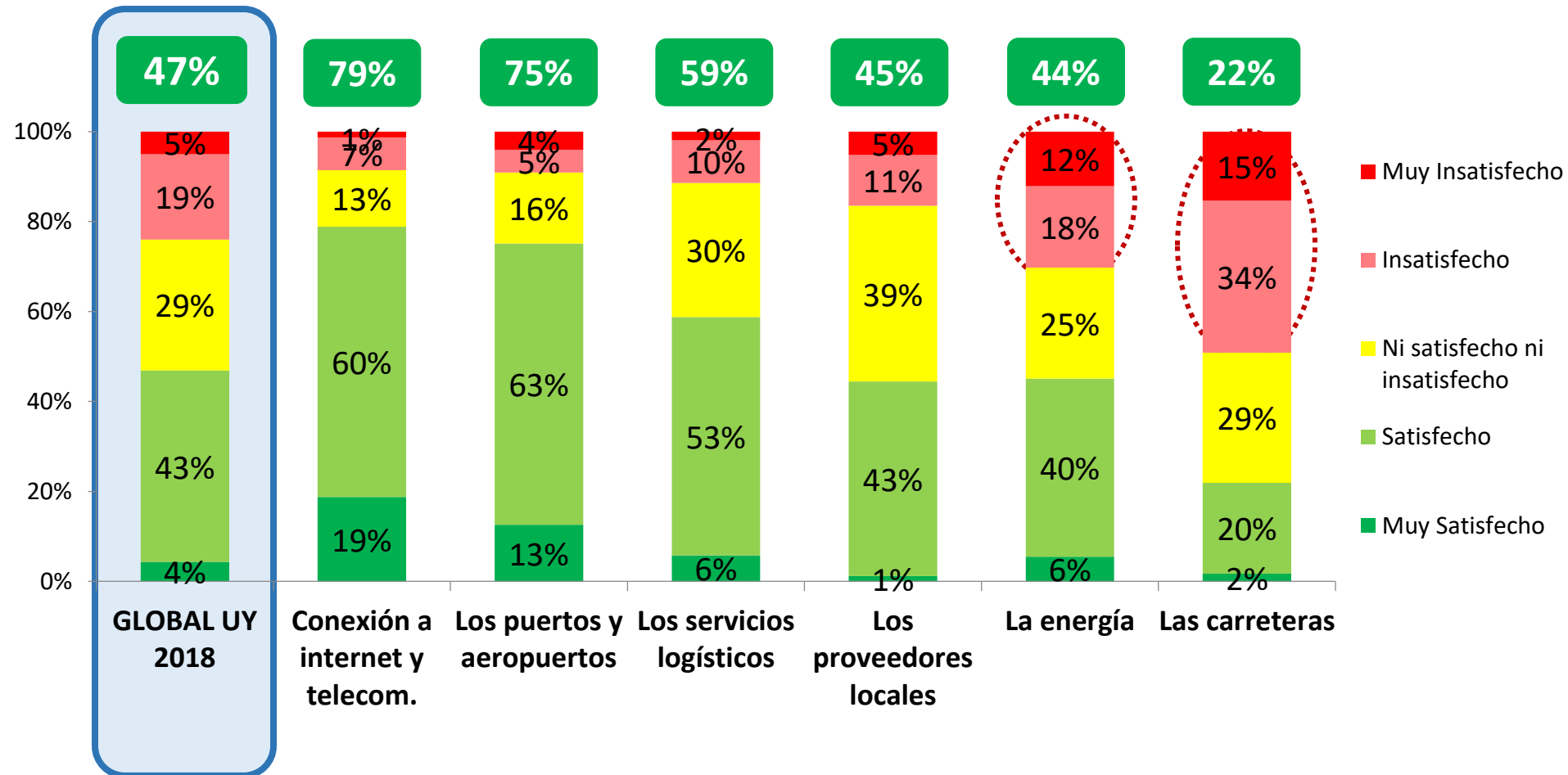
Satisfacción con MARCO REGULATORIO



Pregunta. En cuanto al marco regulatorio de Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=253)

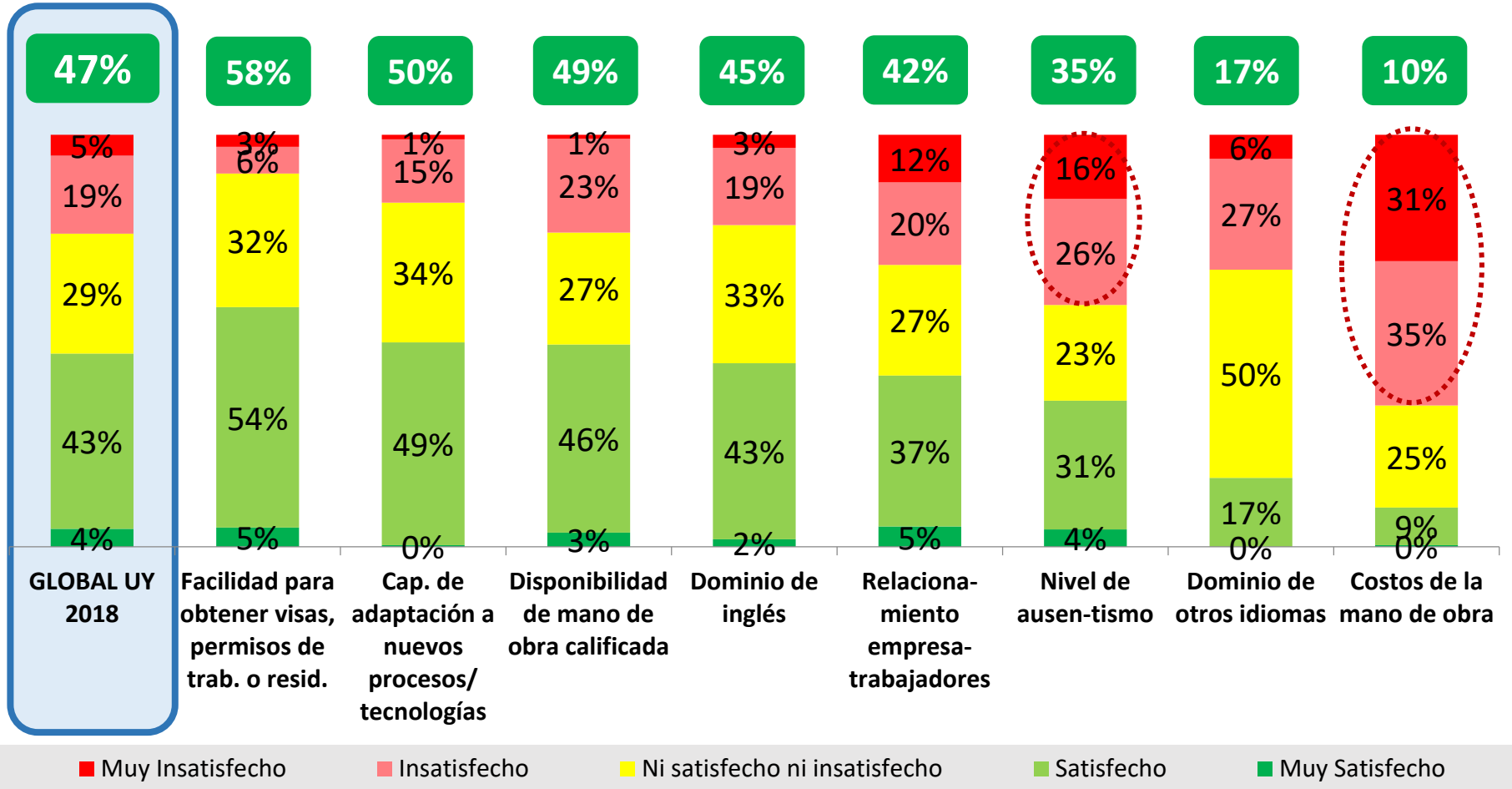
Satisfacción con INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS



Pregunta. En cuanto a la infraestructura y servicios de Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=253)

Satisfacción con RECURSOS HUMANOS



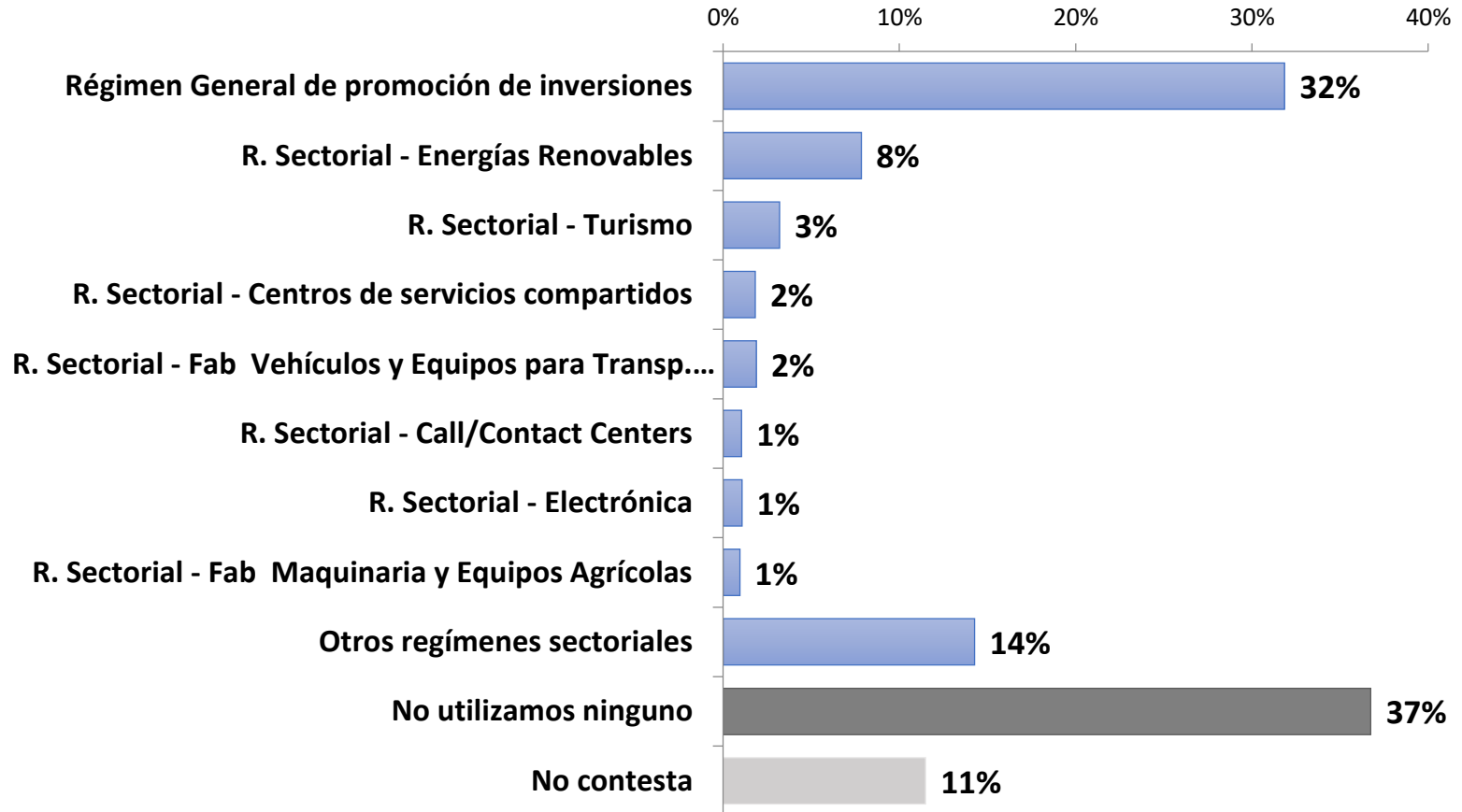
Pregunta. En cuanto a los recursos humanos de Uruguay, ¿cuál es su nivel de satisfacción con...?

Base: Total empresas que responden, excluye "No contesta" (n=205-247)

Normativa para la promoción de Inversiones



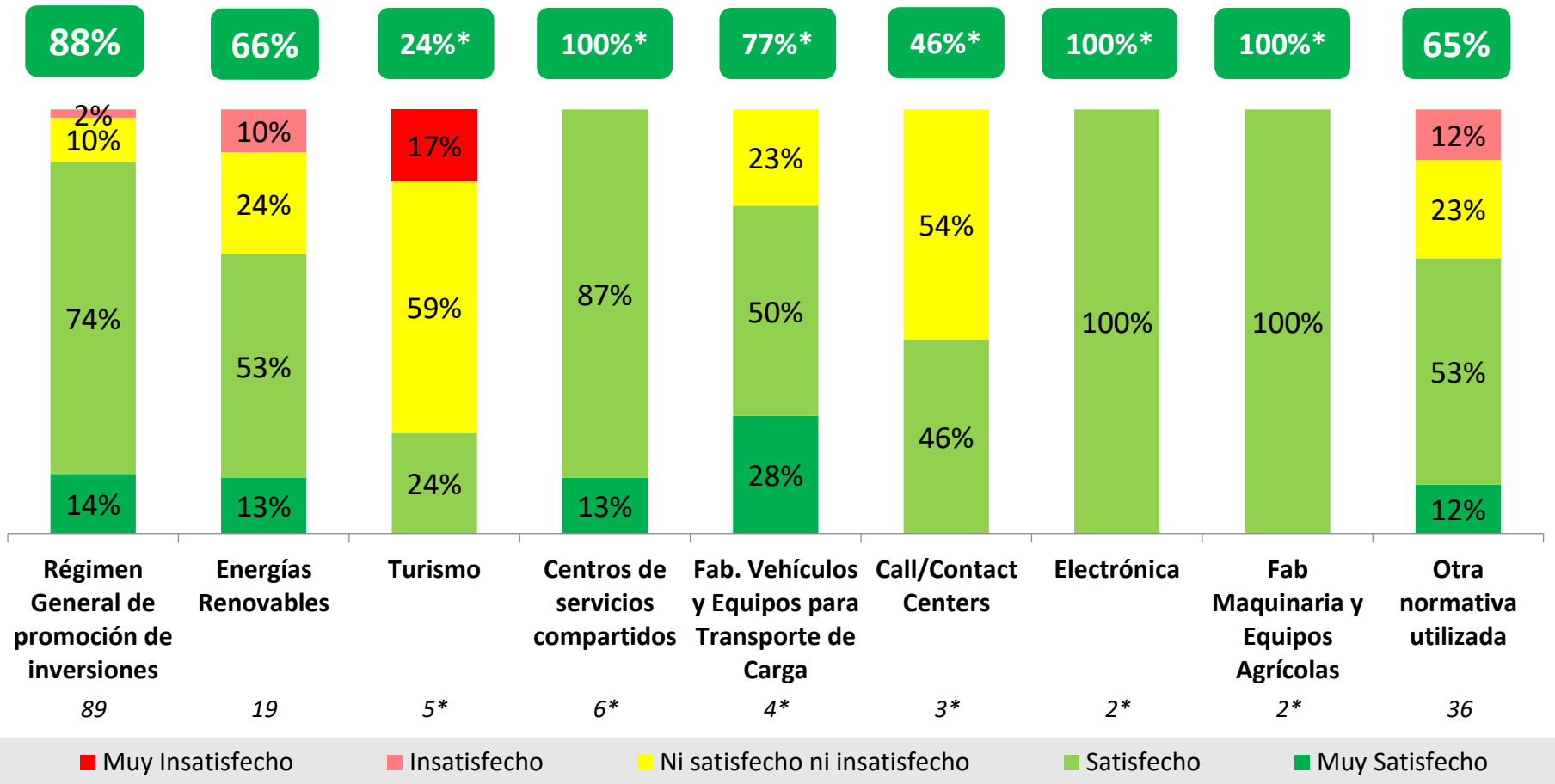
Uso de incentivos según regímenes de la Ley de Promoción de Inversiones



Pregunta. La Ley de Promoción de Inversiones prevé incentivos fiscales (exoneraciones impositivas) bajo distintos regímenes. Por favor indique todos los que hayan utilizado.

Base: Total de empresas que responden (n=248)

Satisfacción con regímenes de promoción de inversiones utilizados

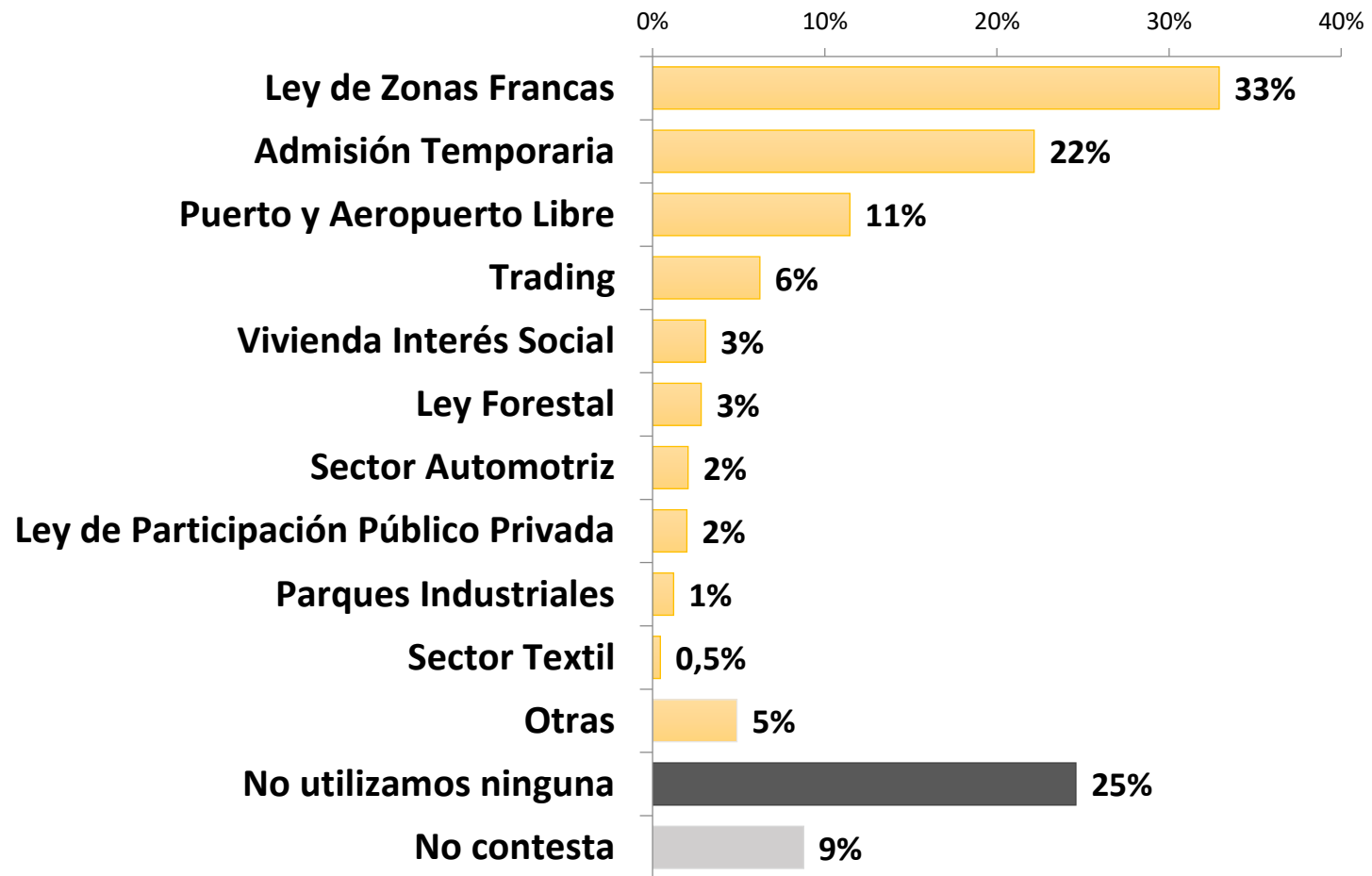


* Analizar con precaución dada la poca cantidad de casos

Pregunta. ¿Cuán satisfecho se encuentra con esta normativa para promover inversiones...?

Base: Total de empresas que utilizaron cada régimen de promoción de inversiones

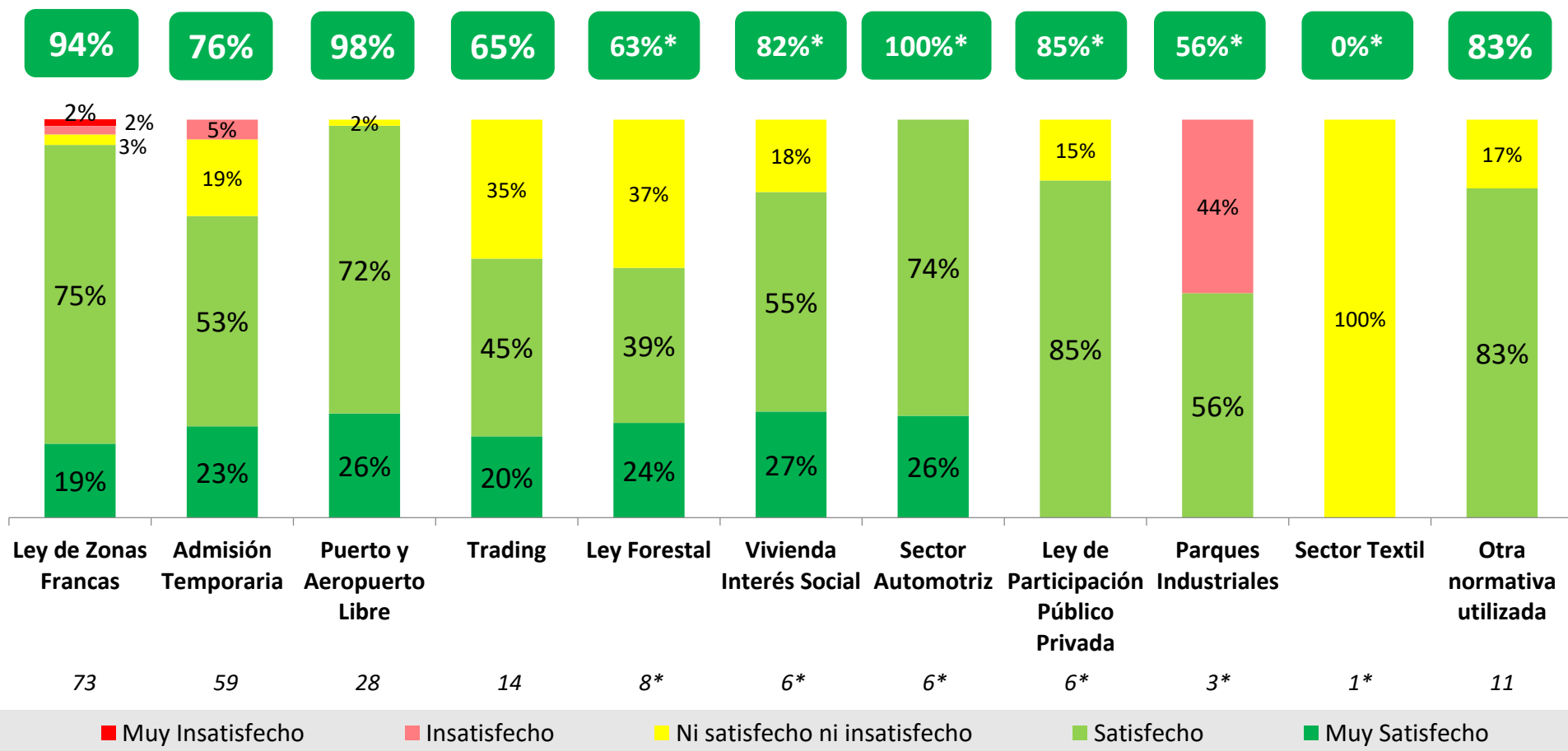
Uso de OTRAS normativas de promoción



Pregunta. De las otras normativas de promoción, por favor indique todas las que hayan utilizado

Base: Total de empresas que responden (n=246)

Satisfacción de OTRAS normativas de promoción



* Analizar con precaución dada la poca cantidad de casos

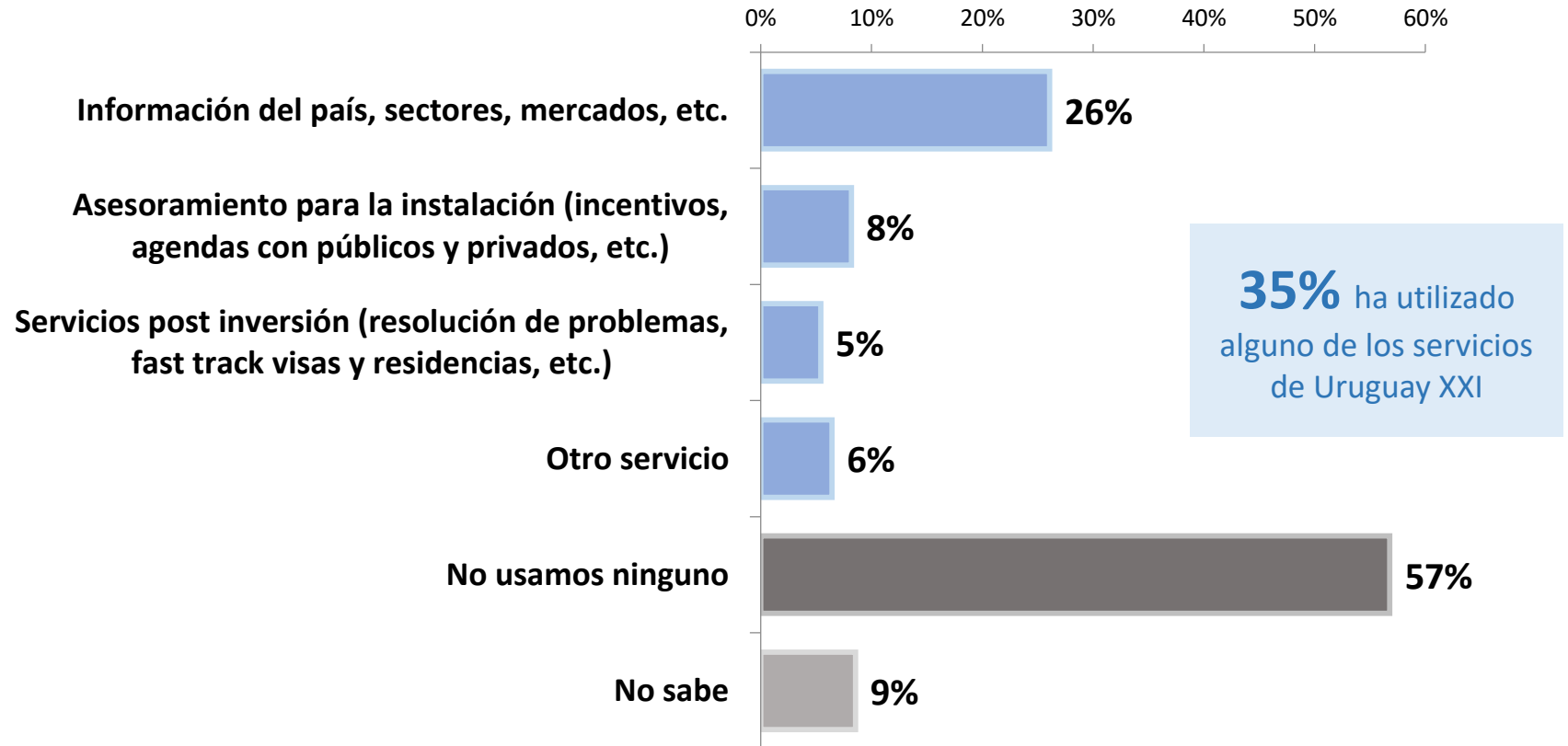
Pregunta. ¿Cuán satisfecho se encuentra con esta normativa de promoción...?

Base: Total de empresas que utilizaron cada normativa de promoción de inversiones

Asistencia de Uruguay XXI



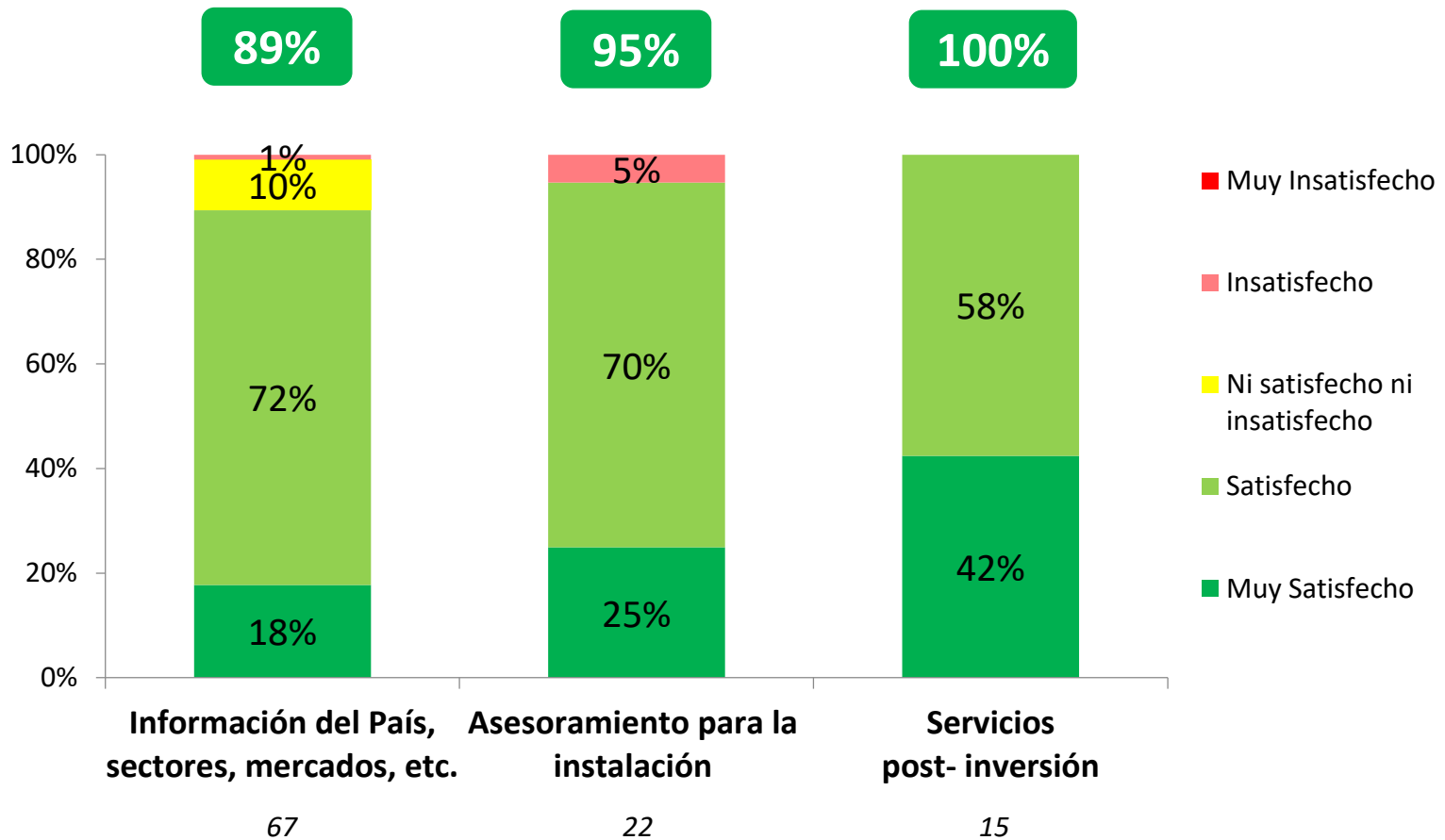
Uso de servicios de Uruguay XXI



Pregunta. ¿Cuáles de los siguientes servicios que brinda Uruguay XXI han utilizado en su empresa?
 Marque todos los que hayan utilizado

Base: Total de empresas respondentes (n=245)

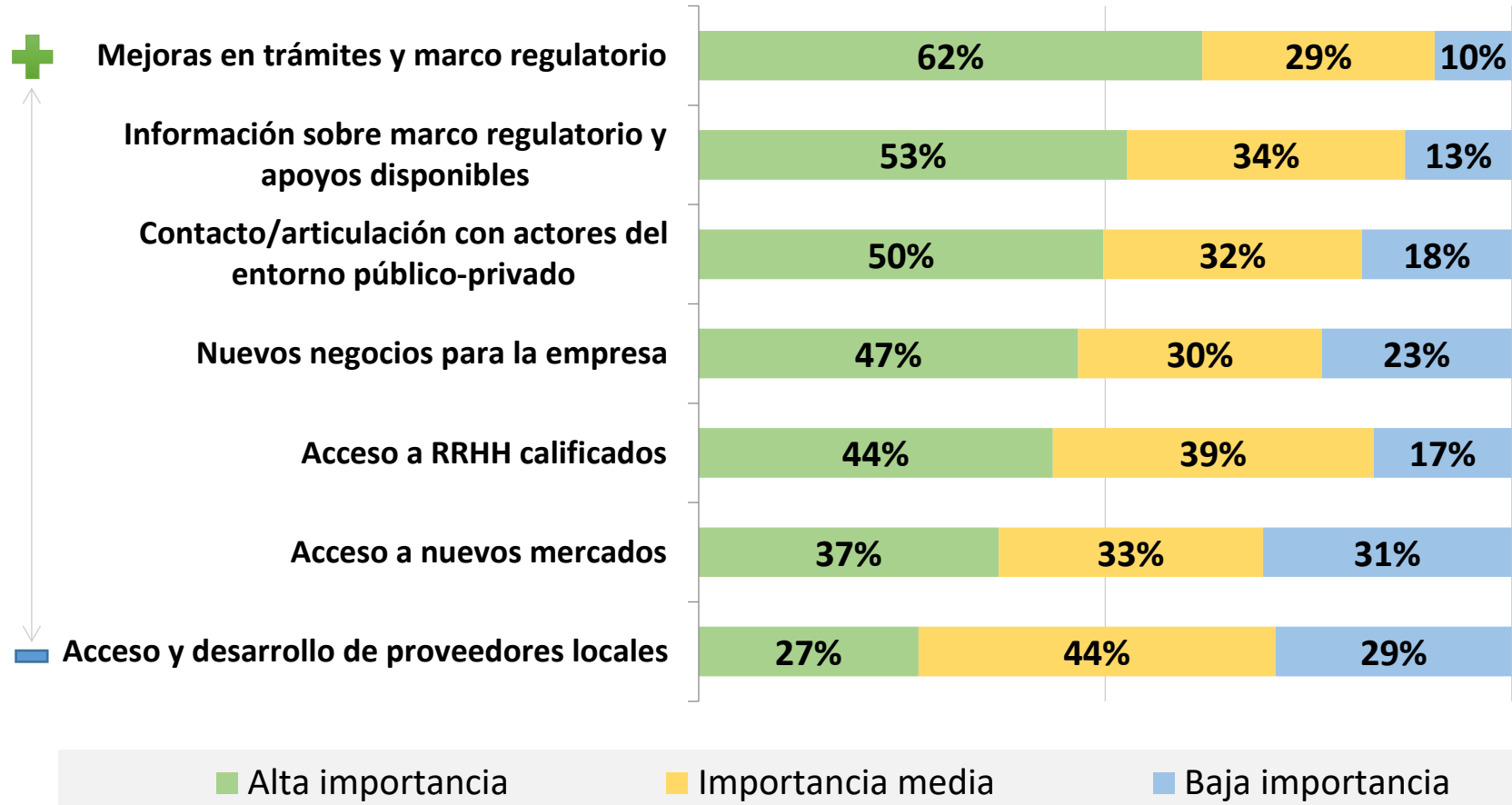
Satisfacción con servicios de Uruguay XXI



Pregunta. ¿Cuán satisfecho se encuentra con este servicio de Uruguay XXI...?








Base: Total empresas que utilizan casa servicio evaluado de Uruguay XXI, excluye "No contesta"

Importancia de los servicios post-inversión



Pregunta. ¿Cuán importante sería para su empresa, que se brinden los siguientes servicios de post inversión?

Base: Total de empresas respondentes (n=240)

	Especificación	
	Público objetivo	Empresas con participación de capital de origen extranjero instaladas en Uruguay
	Marco muestral	Provisto por Uruguay XXI. Se conformó un marco muestral que en total contaba con 1014 empresas
	Cuestionario	Fue provista una versión inicial por Uruguay XXI y se realizaron dos entrevistas cognitivas con empresas del público objetivo para precisar y adaptar el cuestionario. Conformado principalmente de preguntas cerradas y aproximadamente 11 minutos de duración.
	Modo de encuesta	Encuesta web enviada por mail
	Trabajo de campo	Las encuestas se realizaron entre el 26 de julio y el 24 de octubre de 2018.
	Respuestas	La encuesta fue enviada a todo el marco de 1014 empresas. Se realizaron 13 envíos de mail junto con seguimiento telefónico y por mail de manera individualizada. Se descartaron 114 empresas por “inelegibles”, y se obtuvo una tasa de respuesta del 29% (n=261)
	Variables de ponderación	Tamaño de la empresa, región de origen del capital, región de instalación, sector de actividad y contacto con Uruguay XXI.



ENCUESTA INVERSORES EXTRANJEROS 2018