



ONU Turismo

NACIONES UNIDAS
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL TURISMO

CAF BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE

TOURISM DOING BUSINESS
INVIRTIENDO EN

URUGUAY



Ministerio
de Turismo



UruguayNatural





Copyright © 2024, Organización Mundial del Turismo [OMT]
Copyright, foto de portada: © Ministerio de Turismo de Uruguay

Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay

ISBN [versión impresa]: 978-92-844-2483-2

ISBN [versión electrónica]: 978-92-844-2484-9

DOI: 10.18111/9789284424849

Publicado por la Organización Mundial del Turismo [OMT], Madrid, España.

Primera edición: 2024

Todos los derechos reservados.

Organización Mundial del Turismo [OMT]

Calle del Poeta Joan Maragall, 42

28020 Madrid

España

Tel.: [+34] 915 67 81 00

Fax: [+34] 915 71 37 33

Página web: www.unwto.org

E-mail: info@unwto.org

Las denominaciones empleadas en esta publicación y la presentación de sus elementos no son indicativas de opinión alguna por parte de la Secretaría de la Organización Mundial del Turismo respecto del estatuto jurídico de ningún país, territorio, ciudad o zona ni de sus autoridades, ni respecto del trazado de sus fronteras o límites.

La OMT no garantiza la exactitud de los datos incluidos en esta publicación y no acepta ninguna responsabilidad por cualquier consecuencia de su uso. La mención de empresas o productos concretos no implica que sean avalados o recomendados por la OMT con preferencia a otros de naturaleza similar que no se mencionan.

Citación:

Organización Mundial del Turismo [2024], Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284424849>.

Todas las publicaciones de la OMT están protegidas por derechos de autor. Por lo tanto, y salvo indicación en contrario, ninguna parte de las publicaciones de la OMT podrá reproducirse, almacenarse en sistemas de recuperación de datos ni utilizarse de ninguna manera ni por ningún medio, sea electrónico o mecánico, incluidas la reproducción por fotocopia, la microfilmación y la digitalización, sin autorización previa por escrito. La OMT alienta la difusión de sus obras y estudia con interés todas las solicitudes de autorizaciones, licencias y derechos de traducción relacionadas con sus publicaciones.

La autorización de fotocopiar publicaciones de la OMT en España se solicitará por mediación de:

CEDRO, Centro Español de Derechos Reprográficos

Calle Alcalá, 26, 3º

28014 Madrid

España

Tel.: [+34] 913 08 63 30

Fax: [+34] 913 08 63 27

Página web: www.cedro.org

E-mail: cedro@cedro.org

Los interesados en reproducir publicaciones de la OMT fuera de España habrán de pedir autorización a una de las entidades con las que CEDRO tiene suscritos convenios bilaterales, cuando la haya en el país correspondiente [ver la lista de entidades en: <https://www.cedro.org/propiedad-intelectual>]

Para todos los demás países, así como para otras autorizaciones, las solicitudes se remitirán directamente a la Organización Mundial del Turismo. En ese caso, consultar: www.unwto.org/unwto-publications

TOURISM DOING BUSINESS INVIRTIENDO EN URUGUAY

Agradecimientos:

Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay ha sido desarrollada por ONU Turismo con el apoyo de CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, en el marco del acuerdo de cooperación firmado por ambas instituciones en febrero de 2023.

Esta publicación ha sido elaborada por Alejandro Sabarich Scattaglia, Experto Sénior en Proyectos de Innovación, Educación e Inversiones; bajo la supervisión de Natalia Bayona, Directora Ejecutiva; en cooperación con Gustavo Santos, Director Regional para las Américas; y Sandra Carvão, Directora del Departamento de Inteligencia de Mercados y Competitividad, funcionarios de ONU Turismo.

El diseño, las infografías y la composición tipográfica fueron realizados por Gerson Cayo Bustamante.

ONU Turismo desea agradecer los aportes del equipo de CAF, en especial del señor Óscar Rueda García, Director de Turismo Sostenible del Banco.

Asimismo, ONU Turismo destaca el trabajo realizado por Ministerio de Turismo de Uruguay [MINTUR] en la recopilación de la información de calidad que permitió la realización de esta publicación, agradeciendo particularmente al Director General de Secretaría Dr. Ignacio Curbelo como responsable del proyecto, a la Asesora Licenciada María Noel Coates y a la Licenciada Karina Larruina por la información e insumos proporcionados, al Arquitecto Guillermo Ceretti, la Contadora Karen Long y al Técnico Felipe Gómez por los valiosos aportes.

Finalmente agradecer los aportes del Instituto de Promoción de Inversiones, Exportaciones de Bienes y Servicios e Imagen País, Uruguay XXI, en especial de su Director Ejecutivo Sebastián Risso y de Álvaro Brunini Gerente de Proyectos de Inversión



Luis Lacalle Pou

**PRESIDENTE DE LA REPÚBLICA ORIENTAL
DEL URUGUAY**

Uruguay es una de las democracias más fuertes del mundo, caracterizado por una institucionalidad sólida y leyes previsible que aportan seguridad y estabilidad jurídica para nuestros nacionales y extranjeros.

Nuestro país ha demostrado una gran recuperación económica pese a las tendencias mundiales, habiendo crecido un 5% durante el 2022. Tuvimos el menor riesgo país de América del Sur, récord de exportaciones y récord de proyectos de inversión.

Beneficios para el inversor, importantes incentivos a la inversión extranjera y nacional, garantizan un ecosistema muy propicio para quienes nos eligen como destino. Nuestro país otorga un trato igualitario para los inversores, conjunto a una moderna infraestructura portuaria y un régimen de puerto libre, siendo la mejor plataforma logística del MERCOSUR.

Uruguay lidera el índice de Desarrollo de las TICs en América Latina y es uno de los Estados más avanzados del mundo en gobierno digital.

Estamos comprometidos con el Medio Ambiente, por eso el 97% de nuestra energía eléctrica proviene de fuentes renovables.

Nuestro país es una tierra privilegiada por su naturaleza, que protegemos y cuidamos porque forma parte de nuestro acervo natural. Esta diversidad y riqueza natural dan lugar también a un desarrollo sostenible del turismo. Uruguay se ha convertido en uno de los destinos más sólidos de la región de las Américas.

En la temporada 2022-2023 tuvimos un récord en materia de cruceros, no solo en la cantidad de buques que llegaron al Puerto de Montevideo, sino en el número de cruceristas, llegando a más de 300.000. El esfuerzo de todo el sector permite que hoy Uruguay tenga un calendario de cruceros que se extiende a seis meses, generando mayores ingresos y trabajo en diversos rubros. Más de 3,8 millones de visitantes ingresaron en el último año y para que ese número siga creciendo apostamos a trabajar en materia de

conectividad, para ello no solo se logran recibir nuevas aerolíneas sino que se invierte en la reapertura de aeropuertos en el interior del país.

Nuestro turismo ofrece amplias opciones desde fiestas que reivindican nuestras tradiciones más profundas, siendo el turismo rural la posibilidad de experimentar la vida de campo típica del Río de la Plata. Aromas y sabores únicos, un contacto con la naturaleza más pura para entender de dónde vienen los alimentos más ricos y sabrosos del mundo.

Nuestras playas naturales se extienden por 250 kilómetros sobre el Océano Atlántico y 425 kilómetros sobre el Río de la Plata. También es posible disfrutar de una Ciudad declarada Patrimonio Histórico Cultural conjunto a su enorme riqueza.

Con 16 parques nacionales y áreas protegidas, el Ecoturismo en Uruguay es la oportunidad de descubrir paisajes únicos en sierras, montes nativos, lagunas costeras.

El Acuífero Guaraní es una de las mayores reservas de agua del planeta y la calidad de sus termas es un destino para quienes disfrutan de vacaciones saludables, en familia y en un ambiente natural único, con 6 complejos turísticos de primer nivel en la zona de termas del noroeste del país.

Somos sede permanente de congresos y conferencias internacionales de primer nivel internacional.

Tenemos un compromiso permanente con el turismo, que ha seguido siendo un sector prioritario. Posicionar la actividad turística en Uruguay como motor de desarrollo productivo es de nuestros principales desafíos y por eso nuestro país se ha consolidado como un destino turístico perfecto, o para la inversión extranjera directa.

Nuestro país espera de puertas abiertas a sus visitantes con la calidez humana que nos caracteriza.

Luis Lacalle Pou
Presidente de la República Oriental del Uruguay



Tabaré Viera Duarte

MINISTRO DE TURISMO



Uruguay es un país para visitar, vivir e invertir. En ese sentido como Ministerio de Turismo buscamos promocionar nuestros atractivos en la región y en el mundo, haciendo foco en los beneficios que tienen los visitantes durante su estadía en Uruguay.

A su vez, fomentamos la diversificación de la oferta turística, en el marco de una producción sostenible, para que el turismo sea cada vez más un factor de desarrollo local y generador de empleo. Además del turismo costero y en espacios rurales y naturales contamos con una variada propuesta de turismo cultural, termal, de reuniones, cruceros, náutico, y deportivo, que se complementa con las distintas propuestas de turismo gastronómico y enoturismo a lo largo de todo el país.

Se piensa en la inclusión en todos sus aspectos, con el fortalecimiento del producto turístico LGBT+, y con transversalización de la inclusión y la accesibilidad en la generación y ejecución de la política pública turística, apostando a la sensibilización, capacitación y desarrollo de infraestructuras.

Desde el Ministerio se han generado y potenciado una serie de instrumentos que fomentan el emprendedurismo y el desarrollo de las actividades del sector: fondos concursables a emprendedores y/o empresas para distintas regiones y productos específicos, apoyo al desarrollo de actividades turísticas [fiestas, eventos, etc.] y fondos de infraestructura turística desarrollados en conjunto con los gobiernos subnacionales.

Por otra parte, se desarrolló el programa Turismo para Todos, en el marco del Sistema Nacional de Turismo Social al amparo de la Ley 19.253, con el objetivo de facilitar el acceso al derecho de las personas al disfrute del tiempo libre y la recreación, dándole la posibilidad de conocer lugares turísticos de calidad a precios accesibles.

En conjunto con otras instituciones nacionales y departamentales se trabaja para ser un atractor de inversiones turísticas, dada la seguridad jurídica y los incentivos existentes para la llegada de estas a nuestro país.

Como es sabido, Uruguay respeta las reglas de juego de la actividad económica libre, brindando estabilidad jurídica, política y social. A su vez la legislación contempla incentivos a las inversiones, en particular en el marco del Régimen General de Promoción de Inversiones Turísticas, el Ministerio ha logrado una serie de consideraciones especiales para el Sector en descentralización, impacto en las exportaciones, servicios e infraestructura y particularmente la certificación de edificios sostenibles.

En este marco, se concreta la primer Guía de Inversiones Turísticas de Uruguay, "*Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay*", que refleja las condiciones actuales y de los principales indicadores del país, así como una síntesis de los motores de inversión extranjera directa [IED] para atraer y promover inversiones en el sector turístico con miras a incrementar la competitividad globalmente.

El Ministerio de Turismo tiene como objetivo el desarrollo del sector, con la sostenibilidad, la accesibilidad, la innovación y la competitividad como principios rectores. Para ello articula y promueve distintas iniciativas turísticas con el fin de que más inversionistas encuentren en el País y en el Turismo su oportunidad.

Tabaré Viera Duarte
Ministro de Turismo



Ignacio Curbelo

**DIRECTOR GENERAL DE SECRETARÍA DEL
MINISTERIO DE TURISMO**



Ha sido una gran responsabilidad y un enorme desafío liderar el proceso de elaboración de la primer Guía de Inversiones Turísticas de Uruguay, “*Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay*”, distinción con la que me ha honrado el Sr. Ministro de Turismo de Uruguay Tabaré Viera.

Esta valiosa herramienta dará a conocer al mundo el marco general de atracción de la inversión turística en nuestro país, los incentivos que el Uruguay ofrece para los inversores, los motores de la inversión extranjera en el turismo, un panorama económico general, así como los marcos y parámetros para la inversión verde, entre tantos otros datos relevantes.

La inversión turística es de gran impacto para el crecimiento, progreso y desarrollo de Uruguay, pues es generadora de empleo, de ingreso de divisas, diversifica la economía, desarrolla infraestructura, y aumenta la demanda de servicios a la vez que promueve la cultura y el patrimonio.

Esta guía es el resultado de un esfuerzo conjunto entre expertos en turismo, entidades gubernamentales y actores claves del sector. Está diseñada para

brindar información detallada, con análisis profundos y valiosas perspectivas que ayudarán a los inversores a tomar decisiones y aprovechar al máximo las oportunidades que se presentan en este estratégico mercado.

Agradecemos el apoyo invaluable de ONU Turismo, CAF - Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, Uruguay XXI y demás Instituciones Nacionales y departamentales que han colaborado brindando la información necesaria de manera rápida y precisa.

Finalmente, destacamos el trabajo de los técnicos de distintas áreas del Ministerio abocados durante meses a la concreción de este proyecto por su dedicación y esfuerzo.

Les invito a explorar las oportunidades que Uruguay tiene para ofrecer en el mundo del turismo.

¡Bienvenidos a la Guía de Inversión Turística de Uruguay!

Ignacio Curbelo
Director General de Secretaría del Ministerio de Turismo



Zurab Pololikashvili

SECRETARIO-GENERAL DE ONU TURISMO



ONU Turismo considera la atracción y promoción de inversiones como pilar fundamental en el desarrollo del turismo, por ello, colaboramos junto a CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe en la promoción de inversiones en la región.

En tal sentido, venimos trabajando en el desarrollo de guías de inversión especializadas en el sector turístico que permitan posicionar la propuesta de valor de cada país como referencia para potenciales inversionistas con el objetivo de generar nuevas oportunidades y aprovechar las existentes, así como impulsar el desarrollo de negocios en este sector.

Es un honor y un privilegio para mí presentar la Guía “*Tourism Doing Business, Invirtiendo en Uruguay*”, un nuevo resultado de esta alianza ONU Turismo – CAF que ha sido posible gracias a la colaboración del Ministerio de Turismo de la República Oriental del Uruguay y la agencia de promoción de exportaciones, inversiones e imagen del país, Uruguay XXI. Esta guía no solo presenta la propuesta de valor y el conjunto de oportunidades de inversión existentes en el país, sino que también es un testimonio del compromiso de Uruguay de construir una industria turística resiliente, sostenible, accesible y atractiva para todos.

Uruguay destaca por su ubicación estratégica y la amplia diversidad turística que es posible encontrar en un país de tan solo 176.215 km² de superficie. Sus playas, su cultura, su gastronomía y la calidez de su gente se combinan para ofrecer a los visitantes experiencias inolvidables. El país se caracteriza por su

arraigada estabilidad política y por la implementación de políticas económicas robustas y estables, lo que genera un entorno favorable para la inversión. Además, la facilidad y cercanía para acceder a los mercados más importantes de América del Sur lo convierten en un destino a tener en cuenta para establecer operaciones y escalar al resto del territorio.

El turismo conlleva impactos positivos en los ámbitos económico, social y cultural, impulsando el crecimiento y promoviendo la paz y la integración entre diversas culturas y naciones. Nuestra dedicación trasciende lo puramente económico y se cimienta en los valores del desarrollo sostenible, la preservación del medio ambiente, la biodiversidad, la inclusión social y la cohesión territorial. Cada sección de esta guía refleja nuestro firme compromiso con estos principios, asegurando que el desarrollo turístico en Uruguay esté alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y contribuya a la agenda global de bienestar para las personas, el planeta y la prosperidad.

Con la presentación de esta guía, extendemos una cordial invitación a inversores, formuladores de políticas públicas y aliados internacionales a trabajar coordinados en este apasionante viaje. El turismo posee el potencial de ser una fuente de crecimiento económico y de promoción de la integración cultural, social y territorial, al mismo tiempo que conserva el patrimonio cultural, protege el entorno natural y fomenta la equidad social. Esperamos que las sinergias que se generen entre el sector público y privado conviertan a Uruguay en un destino turístico diverso, atractivo y accesible para todos.

Zurab Pololikashvili
Secretario-General ONU Turismo



Sergio Díaz-Granados Guida

**PRESIDENTE EJECUTIVO
CAF - BANCO DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE**



El turismo es una de las actividades más dinámicas y de más rápido crecimiento a nivel mundial. En el caso de la mayoría de los países de América Latina y el Caribe representa una de las principales fuentes de empleo, ofrece grandes oportunidades de desarrollo social y comunitario, supone un inestimable empuje al crecimiento económico y una importante contribución al PIB.

De acuerdo con el reporte 2023 de Impacto Económico del Consejo Mundial de viajes y Turismo (WTTC), la contribución del turismo al PIB de la región en el último año fue del 9%, y todavía falta por recuperar un 11% de los visitantes del 2019, previo a la pandemia que tanto golpeó al sector.

En CAF somos conscientes del potencial del turismo para aportar a la economía de la región, al desarrollo sostenible, a la estabilidad ambiental y, en definitiva, al cumplimiento de la Agenda 2030 y de los ODS. Por eso, a inicios de 2023 creamos la Dirección de Turismo Sostenible que está impulsando el crecimiento de la industria, articulando esfuerzos público-privados y promoviendo cadenas de valor basadas en la sostenibilidad, la innovación y la inclusión social, bajo la consideración de que el turismo tiene la capacidad de mejorar el nivel de vida de la población y de generar empleo de calidad, directo e indirecto, especialmente para mujeres y jóvenes.

El trabajo mancomunado siempre será la mejor manera de alcanzar el propósito de un desarrollo justo y sostenible para nuestra región, y un turismo pujante, sostenible, que ofrezca destinos de calidad y empodere a las comunidades locales. En este marco, sellamos una alianza con ONU Turismo, que ya ha dado sus frutos, entre ellos la presente Guía de Inversión Turística, elaborada bajo el liderazgo de la Presidencia del Uruguay y su Ministerio de Turismo.

Encontrarán en estas páginas las oportunidades de inversión teniendo en cuenta que Uruguay se destaca por ser uno de los países más estables a nivel económico e institucional de la región, con una visión de país que busca convertirse en un *Hub* de innovación, emprendimiento y talento humano. Lo anterior ha creado un entorno propicio para la inversión nacional y atraer recursos extranjeros logrando una tasa de crecimiento promedio anual del 3,4% en los últimos veinte años, superior al 2,5% respecto a la media de los países de la región. Los atractivos únicos del país, con sus extensas costas que generan una oferta turística de sol y playa, náutico y de cruceros, así como sus tierras fértiles que permiten el agroturismo y el enoturismo, constituyen el escenario propicio

Reiteramos a las autoridades nacionales, subnacionales y al sector privado de la región, la decisión de CAF de apoyar, mediante el financiamiento y la cooperación técnica, la consolidación en América Latina y el Caribe de un santuario del turismo sostenible y patrimonial, sintonizado con las tendencias de una humanidad postpandemia, más consciente de la necesidad perentoria y vital de conservar, y aún de recuperar, nuestros recursos naturales y culturales y que apetece un turismo biodiverso que solo nuestra región puede ofrecer. De la mano de las autoridades de turismo de América Latina y el Caribe y con la fuerza del sector empresarial y comunitario, CAF continuará trabajando para la construcción de mejores destinos.

Sergio Díaz-Granados Guida

Presidente Ejecutivo

CAF – Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe



Natalia Bayona

DIRECTORA EJECUTIVA DE ONU TURISMO

Como Directora Ejecutiva de ONU Turismo, me complace presentar la Guía “*Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay*”. Este documento ofrece un análisis detallado de las oportunidades de inversión que existen en el próspero sector turístico de la República Oriental del Uruguay.

Uruguay ha logrado posicionarse como uno de los líderes de América Latina y el Caribe en el Índice de Desarrollo de Viajes y Turismo del Foro Económico Mundial. El gobierno respalda las inversiones turísticas, especialmente a través de la Ley de Inversiones y Promoción Industrial, categorizando como de interés nacional 208 proyectos por USD 631,2 millones en el sector turístico entre 2015 y 2023.

Uruguay es el país de América del Sur que más turistas internacionales recibe en relación con el tamaño de su población. Tras la pandemia, el sector se ha venido recuperando rápidamente, tanto en términos de turismo internacional como nacional, y se espera que en 2024 supere los niveles prepandemia.

Esta rápida recuperación del sector es una evidencia clara de la propuesta de valor de Uruguay en materia de turismo. La combinación de estabilidad política y económica, junto con su belleza, su historia y cultura, sus playas paradisíacas, espacios termales y diversidad natural, generan interesantes oportunidades para el turismo de sol y playa, el turismo termal, el turismo histórico, cultural y gastronómico que hacen de Uruguay un destino capaz de satisfacer a todo tipo de turistas.

En un contexto global complejo e incierto, con desafíos derivados de la era post-pandémica, la geopolítica global y la necesidad de avanzar hacia una transición sostenible, Uruguay se mantiene como un destino atractivo para las inversiones. Gracias a su ubicación estratégica, cercana a los principales centros económicos de América del Sur, sus sólidos marcos institucionales y su estabilidad económica.

Invito a la comunidad global de inversionistas y a todos los interesados a adentrarse en las páginas de este informe. Más allá de los datos y análisis, descubrirán la gran riqueza que este pequeño país tiene para ofrecer y las enormes oportunidades de inversión existentes para proyectos turísticos tradicionales para atender la creciente demanda local, como para el desarrollo de proyectos innovadores relacionados con el turismo en un país que sirve como incubadora para probarlos e internacionalizarlos hacia mercados de mayor tamaño.

Natalia Bayona
Directora Ejecutiva de ONU Turismo



Gustavo Santos

**DIRECTOR REGIONAL PARA LAS AMÉRICAS
DE ONU TURISMO**





Uruguay se erige como un potente actor en el escenario turístico regional, siendo el primer destino de América del Sur en número de turistas recibidos en función de su población. Pero esta guía trasciende las cifras; es un relato apasionante de un país que convierte desafíos en oportunidades. La contundente recuperación del sector turístico en 2022 y 2023, desafiando las secuelas post-pandémicas, es un testimonio de la resiliencia y el atractivo innato de Uruguay como destino turístico.

Este informe revela que Uruguay ostenta un liderazgo destacado en inversión extranjera directa, con un notable aumento del 71% en 2022, reflejando la confianza de los inversionistas en la robustez económica del país. Al destacar proyectos específicos de interés nacional impulsados por la Ley de Inversiones y Promoción Industrial, se subraya la visión de Uruguay para forjar una industria turística innovadora y sostenible.

Desde las extensas costas hasta los tesoros culturales y gastronómicos, la diversidad geográfica de Uruguay brinda oportunidades únicas para el turismo de sol y playa, termal, histórico, cultural y gastronómico. Uruguay se destaca como uno de los líderes en la región según el Índice de Desarrollo de Viajes y Turismo del Foro Económico Mundial, evidenciando su capacidad para competir en la escena global.

Esta guía no es simplemente un compendio de oportunidades de inversión; es una invitación a sumergirse en las potencialidades de un país que abraza la sostenibilidad, la inclusión social y la preservación ambiental. Uruguay no es solo un gran destino turístico; es un socio estratégico que busca apoyos para seguir construyendo una industria turística pionera en la región.

Gustavo Santos
Director Regional para las Américas de ONU Turismo

Introducción

Tourism Doing Business – Invirtiendo en Uruguay, destaca las principales fortalezas económicas, políticas y sociales de Uruguay. Entre ellas se incluyen su sólida base institucional y económica, su cultura emprendedora e innovadora, diversos paisajes naturales y una atractiva oferta cultural y gastronómica. Estos atributos hacen de Uruguay un destino propicio para las inversiones en el sector turístico.

El primer capítulo muestra el balance macroeconómico de Uruguay, resaltando un crecimiento sostenido durante las últimas dos décadas que se vio afectado por los efectos del COVID-19. No obstante, la resiliencia del país permitió una pronta recuperación en 2021 y 2022. El año 2023 estuvo marcado por importantes retos para el país, los fenómenos meteorológicos y la desaceleración de sus principales socios comerciales condicionaron su crecimiento, que se estima cerró en 0,3%. No obstante, en 2024 y 2025 se espera que el crecimiento se acelere y se ubique en torno al 3,3% y 2,5%. El informe también enfatiza la diversificación de la economía, incluyendo el sector agroexportador, la industria maderera y la de servicios tradicionales como turismo y transporte que contribuyen significativamente a la economía uruguaya.

El segundo capítulo se centra en las inversiones en el país, destacando un aumento sustancial del 71% en la inversión extranjera directa en 2022, impulsado en gran medida por la industria manufacturera y los servicios financieros. En el ámbito turístico, el informe muestra los esfuerzos del gobierno para mejorar la infraestructura vial, portuaria y aeroportuaria, con un plan de inversión de hasta USD 3.300 millones en infraestructura vial. Además, se resalta la importancia de la Ley de Inversiones y Promoción Industrial, a través de la cual se han declarado de interés nacional 208 proyectos turísticos por USD 631,2 millones entre 2015 y 2023.

El tercer capítulo muestra la propuesta de valor de Uruguay, donde, además de por su sólida base institucional, destaca por su ubicación estratégica que facilita el acceso a los principales mercados de América del Sur, por contar con un ecosistema de emprendimiento e innovación en crecimiento, y por la importancia del turismo en la economía, representando entre el 6% y 8% del PIB y empleando a más de 100.000 personas. Adicionalmente, en este capítulo se proporciona un resumen de los impuestos e incentivos de interés para los inversores, así como información sobre los tipos de sociedades o empresas que se pueden establecer en el país.

El cuarto capítulo se enfoca en las inversiones sostenibles, destacando las iniciativas y políticas del país en materia de protección del medio ambiente, cambio climático y energías renovables. Se resalta el compromiso de Uruguay con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y su importante esfuerzo para el desarrollo de las energías renovables y del hidrógeno verde.

Por último, el informe presenta el panorama competitivo de la industria turística en Uruguay, destacando su posición en el Índice de Desarrollo de Viajes y Turismo del Foro Económico Mundial y subrayando la seguridad, la infraestructura digital y la participación de pequeñas empresas en el sector. Además, se enfatiza el ambiente favorable para hacer negocios en Uruguay, incluyendo la estabilidad regulatoria, incentivos fiscales y la capacidad para atraer talento de calidad.





VISIÓN GENERAL DE URUGUAY

La República Oriental del Uruguay (en adelante Uruguay) cuenta con una población de 3,44 millones de habitantes y es **una de las primeras economías** de América Latina y el Caribe en términos de Producto Interior Bruto (PIB) per cápita.

Turismo como herramienta integral de desarrollo del país

Uruguay apuesta por el desarrollo integral del sector turístico, comprometiéndose con la conservación de los recursos naturales y culturales, así como el bienestar de las comunidades. Garantiza el acceso al turismo, sin importar las capacidades o condiciones de los visitantes. Esta visión moderna del país se adapta a las tendencias globales, donde se busca ofrecer experiencias armoniosas con el entorno natural y con la cultura desde la inclusión social.

Estabilidad política y económica con una estrategia clara para poner en valor sus sectores tradicionales de crecimiento e impulsar el desarrollo de la economía del futuro

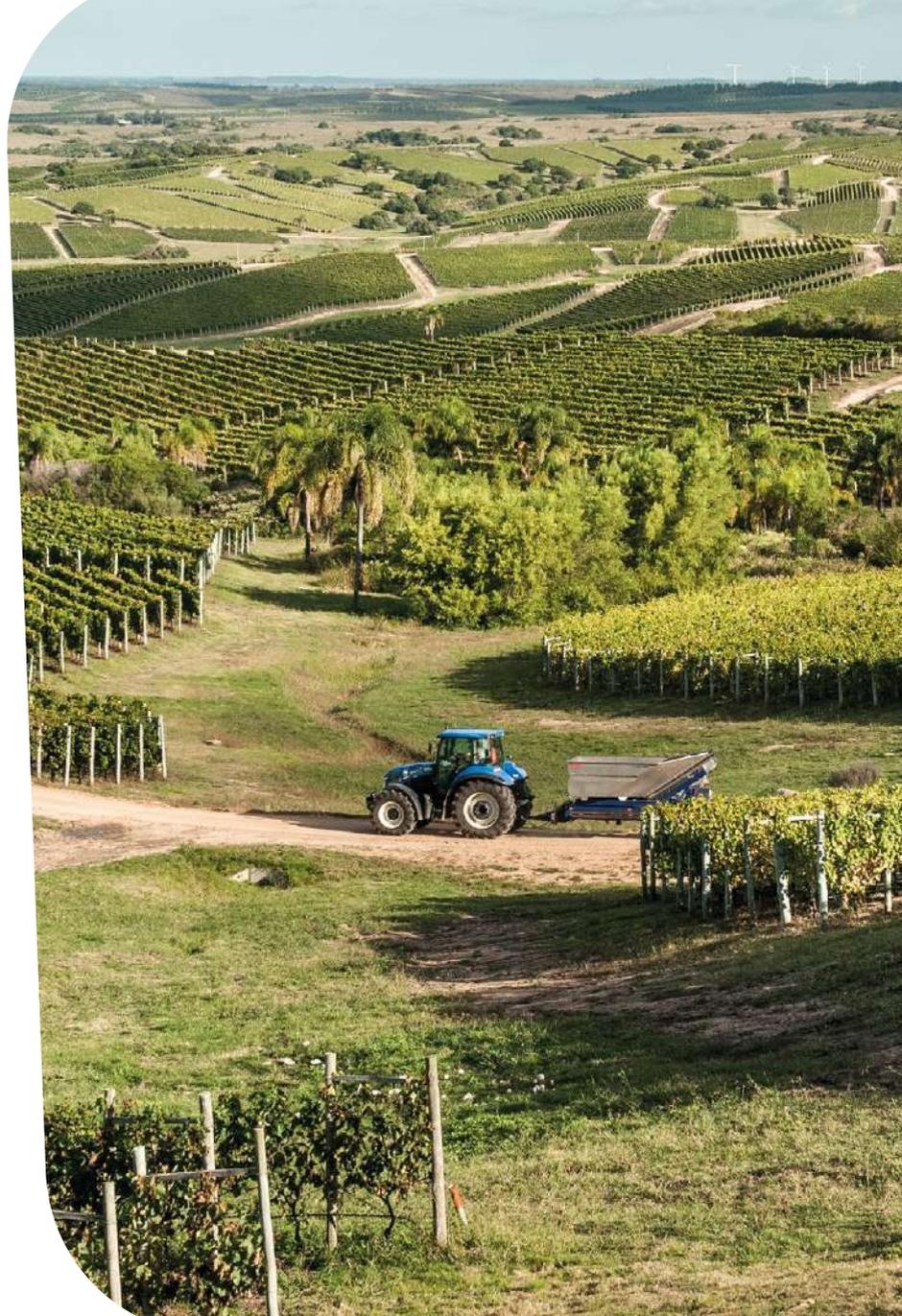
El país se caracteriza por su estabilidad política y económica, su ubicación estratégica, y su generación de talento tecnológico. Factores que lo convierten en un excelente *hub* de atracción de inversiones y de desarrollo de negocios con escalabilidad al resto de la región.

- *Crecimiento promedio anual del PIB entre 2004 y 2023: **3,4%**¹*
- *Inflación promedio anual entre 2004 y 2023: **7,7%**²*
- *Moneda: **peso uruguayo (UYU)** emitida por el Banco Central de Uruguay*
- *Principales planes y estrategias de desarrollo del país hacia la economía del futuro:*
 - *Estrategia Climática de Largo Plazo de Uruguay, para un desarrollo bajo en emisiones de gases de efecto invernadero y resiliente al clima*
 - *Hoja de Ruta del Hidrógeno Verde en Uruguay*
 - *Plan Nacional de Turismo Sustentable 2030*

La contribución de los principales sectores al PIB de Uruguay (2022):

- *Salud, Educación, Actividades Inmobiliarias y Otros servicios: 27,2%*
- *Comercio, Alojamiento y Suministro de comidas y bebidas: 16,4%*
- *Industria Manufacturera: 11,8%*
- *Transporte y almacenamiento, Información y Comunicaciones: 9,2%*
- *Agropecuaria, Pesca y Minería: 8,5%*
- *Actividades profesionales y Arrendamiento: 8,3%*
- *Actividades de Administración Pública: 5,4%*
- *Construcción: 5,4%*
- *Servicios financieros: 5,2%*
- *Energía eléctrica, Gas y Agua: 2,6%*

Si consideramos la Cuenta Satélite de Turismo, elaborada por el MINTUR de acuerdo a las recomendaciones de la OMT, **el PIB Turístico asciende a 7,3%**, considerando no solo el peso de las actividades características como alojamiento, transporte o gastronomías sino aquellas conexas también al sector.



5 RAZONES PARA INVERTIR EN URUGUAY

Si bien hay numerosas razones para invertir en Uruguay, existen cinco aspectos de gran relevancia que merecen ser destacados.

1



ESTABILIDAD POLÍTICA Y ECONÓMICA CON ALTO POTENCIAL DE CRECIMIENTO

Uruguay destaca por ser uno de los países **más estables a nivel institucional y gubernamental** en América Latina y el Caribe. La aplicación de **políticas económicas prudentes alineadas a la realidad nacional y global**, su esfuerzo para diversificar la matriz productiva del país, las políticas de impulso a la innovación, la ciencia y la tecnología y las **múltiples medidas e incentivos para fomentar la inversión nacional y atraer la extranjera**, han permitido tener una tasa de crecimiento promedio anual del 3,4% entre 2004 y 2023, superior al 2,5% de media de los países de América Latina y el Caribe. El gobierno cuenta con estrategias y planes de acción para **impulsar el desarrollo de la economía del futuro** y desarrollar un entorno propicio para el **emprendimiento**. Estas características convierten a Uruguay en un destino confiable y atractivo para invertir.

2



UBICACIÓN PRIVILEGIADA E INFRAESTRUCTURA PARA LA COMPETITIVIDAD

Uruguay cuenta con una **localización estratégica** que le permite ser la **puerta de entrada para muchas empresas que deciden expandirse en América Latina y el Caribe**. Uruguay tiene el mayor grado de conectividad vial interna y externa y la **red más densa de todos los países de la región**. El país dispone actualmente de 8.800 km de carreteras; 8 aeropuertos internacionales, siendo 1 de ellos de carácter binacional y 8 puertos marítimos y fluviales. Destaca por ubicarse en el **top 5 de países de la región con mejor desempeño logístico** y cuenta con tecnología de punta a nivel de telecomunicaciones, siendo el **líder de la región según el Índice de Calidad de Vida Digital**.

3



UN HUB DE INNOVACIÓN, EMPRENDIMIENTO Y TALENTO HUMANO

Uruguay tiene una **política de impulso y acompañamiento para el desarrollo de un entorno innovador y de emprendimiento** desde todos los ángulos [academia, financiación, otros]. **La innovación y el emprendimiento vienen** cobrando fuerza y las características propias del país con un **mercado pequeño, pero de alto poder adquisitivo y marcos regulatorios claros, lo convierten en un excelente espacio para testear las innovaciones y escalarlas hacia esferas de mayor dimensión.** En materia de turismo, el país cuenta con apoyos específicos al sector y tiene un compromiso con la profesionalización de la mano de obra.

4



UN PARAÍSO PARA DIVERSIFICAR LA MATRIZ PRODUCTIVA Y AVANZAR EN LA ECONOMÍA DEL FUTURO

Uruguay es reconocido internacionalmente por su gran calidad en la industria agropecuaria. El país avanza de forma decidida para **descarbonizar el sector y desarrollar las energías del futuro.** Actualmente más del 94% de su generación eléctrica proviene de energías renovables y el país maneja importantes planes para desarrollar la industria del hidrógeno verde. El compromiso con el desarrollo sostenible del país es total y lo vincula con su estrategia de crecimiento en todos los sectores, incluido el turismo.

5



TURISMO PARA TODOS, DIVERSO, SOSTENIBLE Y ACCESIBLE

Uruguay conjuga de forma armónica modernidad y tradición poniendo en valor sus importantes atractivos naturales y culturales. Un país pequeño en dimensiones, pero diverso en oferta turística. A lo largo de su geografía es posible disfrutar de **turismo de termas, turismo en espacios rurales y naturales, turismo costero, turismo náutico y de cruceros, turismo cultural y patrimonial, turismo de reuniones y de una exquisita gastronomía y oferta enoturística.** Todo ello sin necesidad de trasladarse grandes distancias dada la facilidad geográfica y la alta calidad de infraestructuras que ofrece el país.

Las numerosas oportunidades y la amplia diversidad que presenta el país son una base sólida y prometedora para proyectos de inversión innovadores, sostenibles y con un alto valor agregado.



	Página
01. PANORAMA ECONÓMICO	01
1.1. Contexto macroeconómico global	01
1.2. Contexto macroeconómico en Uruguay	02
1.3. Contexto del turismo en Uruguay	07
02. PANORAMA DE INVERSIONES	17
2.1. Flujos y <i>stock</i> de inversión extranjera directa (IED) en Uruguay	17
2.2. Inversión en turismo en Uruguay	21
2.3. Inversión extranjera directa (IED) <i>greenfield</i> en hotelería en Uruguay	24
2.4. M&A e Inversiones de capital de riesgo en Uruguay	26
03. PROPUESTA DE VALOR	37
3.1. ¿Por qué invertir en Uruguay?	37
3.2. Panorama general de impuestos en Uruguay	64
3.3. Incentivos y clima de inversión en Uruguay	67
04. PANORAMA DE INVERSIONES VERDES	79
4.1. Inversiones adaptadas a la emergencia climática y mecanismos de financiamiento verdes	81
4.2. Inversión en biodiversidad, oportunidades de innovación para la financiación	88
05. PANORAMA COMPETITIVO	91
5.1. Atracción y posicionamiento [comparativa regional]	91
5.2. Panorama del <i>cluster</i> turístico	95
5.3. Principales oportunidades de inversión turística en Uruguay	103
06. CONCLUSIONES	115

Listado de Abreviaturas

- ANDE** – Agencia Nacional de Desarrollo
- ANII** – Agencia Nacional de Investigación e Innovación
- BCU** – Banco Central de Uruguay
- BIIC** – Bonos Indexados a Indicadores de Cambio Climático
- BM** – Banco Mundial
- CERES** – Centro de Estudios de la Realidad Económica y Social
- COMAP** – Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones
- CMNUCC** – Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático
- EIU** – *Economist Intelligence Unit*
- FMI** – Fondo Monetario Internacional
- GI** – *Greenfield Investment*
- ICCA** – Asociación Internacional de Congresos y Convenciones
- IED** – Inversión Extranjera Directa
- IP** – Impuesto al Patrimonio
- IRAE** – Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas
- IRNR** – Impuesto a las Rentas de los no Residentes
- IRPF** – Impuesto a la Renta de las Personas Físicas
- IVA** – Impuesto al Valor Agregado
- LAVCA** – *The Association for Private Capital Investment in Latin America*
- MEF** – Ministerio de Economía y Finanzas
- MEC** – Ministerio de Educación y Cultura
- MGAP** – Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca
- MIEM** – Ministerio de Industria, Energía y Minería

MINTUR – Ministerio de Turismo

MTOP – Ministerio de Transporte y Obras Públicas

NDC – Contribución Determinada a nivel Nacional [NDC, por sus siglas en inglés]

OCDE – Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico

ODS – Objetivos de Desarrollo Sostenible

OPP – Oficina de Planeamiento y Presupuesto de la República

PE – *Private Equity*

PIB – Producto Interior Bruto

PNUD – Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo

SNIT – Sistema Nacional de Inteligencia Turística

UNCTAD – Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo

UNEP – *United Nations Environment Programme*

URUCAP – Asociación Uruguaya de Capital Privado

VC – *Venture Capital*

WEF – *World Economic Forum* [Foro Económico Mundial, en español]

Figuras

- Figura 1.1** Crecimiento del producto interior bruto (PIB), 2004 - 2025p [%]
- Figura 1.2** Contribución al producto interior bruto (PIB) por sectores, 2022
- Figura 1.3** Llegada de turistas internacionales al país, 2015 - 2023
- Figura 1.4** Turistas internacionales que ingresan a Uruguay según nacionalidad, 2019 - 2023
- Figura 1.5** Principales vías de acceso del turismo internacional a Uruguay, 2017 - 2022
- Figura 1.6** Contexto macroeconómico competitivo de Uruguay
- Figura 1.7** Evolución del empleo turístico en Uruguay, 2016 - 2022
-
- Figura 2.1** Evolución de los flujos entrantes de inversión extranjera directa (IED) en Uruguay, 2000 - 2022
- Figura 2.2** Agregado de flujos entrantes de inversión extranjera directa (IED) según actividad económica en Uruguay, 2012 - 2022
- Figura 2.3** Origen de flujos entrantes de inversión extranjera directa (IED) en Uruguay, 2012 - 2022
- Figura 2.4** Evolución de los proyectos turísticos recomendados por la COMAP, 2015 - 2023
- Figura 2.5** Destinos de inversiones *greenfield* turísticas en Uruguay, 2003 - 2023
- Figura 2.6** *Top 10* países inversores en empresas uruguayas
-
- Figura 5.1** Comparación de países de América Latina y el Caribe, índice de desarrollo de viajes y turismo, 2021
- Figura 5.2** Mapa de calor del índice de desarrollo de viajes y turismo de países de América Latina y el Caribe, 2021
- Figura 5.3** Llegadas e ingresos por turismo internacional en Uruguay, 2017 - 2023
- Figura 5.4** Prestadores de servicio turístico activos en el Registro
- Figura 5.5** Empleos turísticos según rama de actividad en 2019
- Figura 5.6** Evolución del número de habitaciones disponibles, 2013 - 2019

Tablas

- Tabla 2.1** Principales actores implicados en el ecosistema de capital de riesgo en Uruguay
- Tabla 2.2** Principales herramientas e instrumentos de impulso al desarrollo del sector turístico en Uruguay
-
- Tabla 3.1** Resumen de los principales impuestos en Uruguay
- Tabla 3.2** Incentivos específicos para la inversión en Uruguay
- Tabla 3.3** Incentivos automáticos para la inversión en Uruguay
- Tabla 3.4** Incentivos para la inversión en turismo en Uruguay, Decreto 175/003
- Tabla 3.5** Incentivos para la inversión en turismo en Uruguay, Decreto 404/10
- Tabla 3.6** Características de los tipos societarios
-
- Tabla 4.1** Mecanismos de inversión verde aplicados al turismo
-
- Tabla 5.1** Contribución del sector turístico al PIB en 9 países de América Latina
- Tabla 5.2** Contáctanos, te esperamos para invertir en Uruguay





01

PANORAMA ECONÓMICO

1.1. Contexto macroeconómico global

Tras crecer un 3,1% en 2023, el Fondo Monetario Internacional [FMI] proyecta que la economía mundial crecerá un 3,1% en 2024 y un 3,2% en 2025. Esta relativa estabilización del crecimiento se explicaría por la normalización de los cuellos de botella en las cadenas de suministro, el control más rápido de lo previsto de los niveles de inflación y una demanda robusta³. No obstante, la coyuntura internacional sigue siendo compleja e incierta. El endurecimiento de la política monetaria por parte de los principales bancos centrales del mundo, los crecientes conflictos, riesgos geopolíticos, y la inaplazable necesidad de avanzar de forma seria y comprometida hacia el desarrollo sostenible a través de la transformación digital y de la transición energética en un momento donde los espacios fiscales de la mayoría de las economías a nivel global son limitados, representan un enorme reto⁴.

América Latina y el Caribe no escapan de esta compleja coyuntura internacional. Tras haber experimentado un crecimiento del 2,5% en 2023, el FMI proyecta un crecimiento para la región del 1,9% en 2024 y del 2,5% en 2025⁵. Sin embargo, a pesar de los riesgos y las dificultades, este contexto brinda una oportunidad histórica para la región. La sostenibilidad y la digitalización son sin duda elementos que definirán el devenir de la humanidad y la región por su riqueza natural y su ubicación estratégica está llamada a jugar un papel fundamental tanto en el proceso de transición como en la nueva era de energías limpias y economía verde.

En este proceso de transición, el turismo debe priorizarse, dado que es una actividad económica integradora clave que genera importantes externalidades positivas que contribuyen al desarrollo económico, social y cultural de los territorios a nivel nacional, subnacional y local.

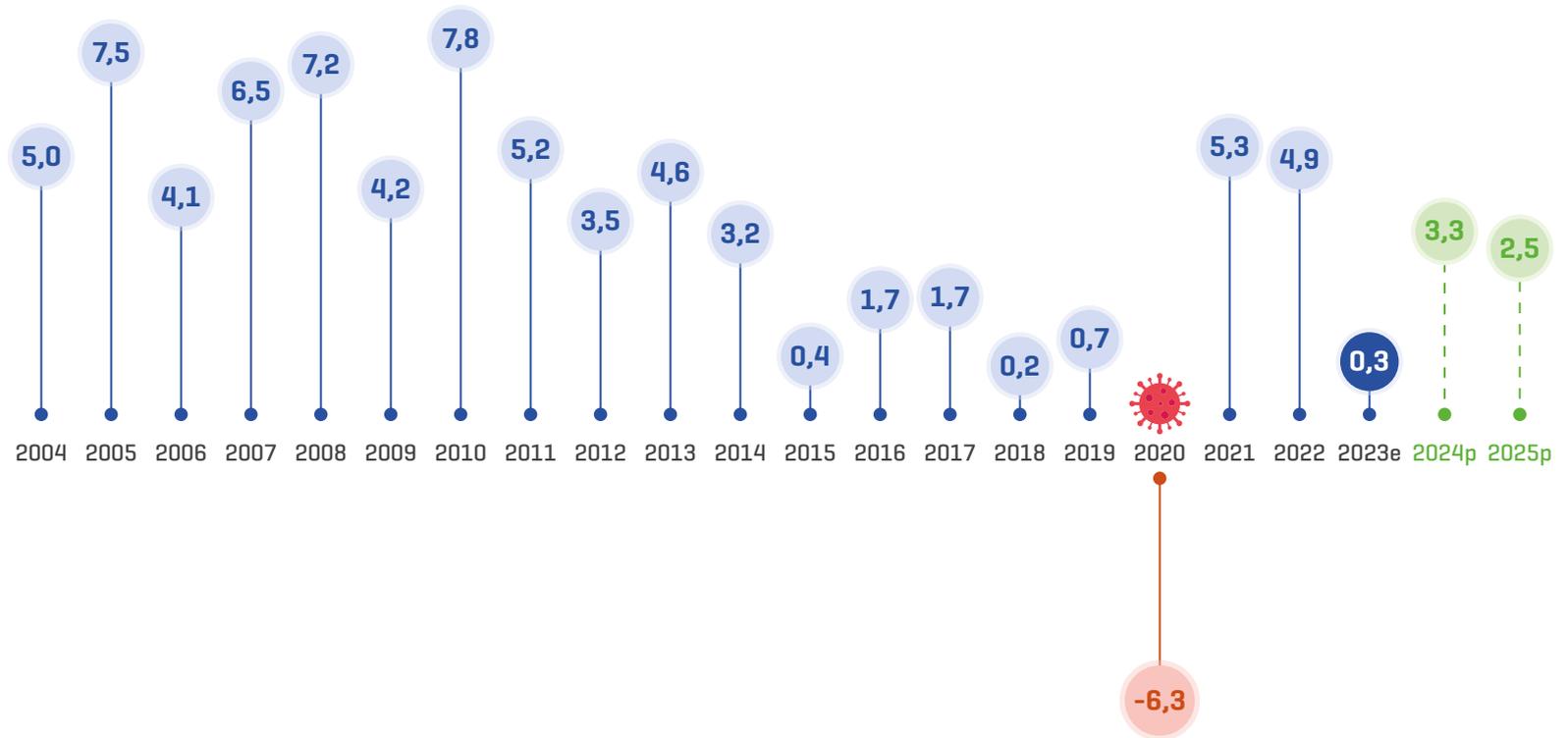


1.2. Contexto macroeconómico en Uruguay

Uruguay ha experimentado un crecimiento promedio anual del 3,4% durante los últimos 20 años⁶. Según el Banco Central de Uruguay (BCU), la economía uruguaya cerró 2023 con un crecimiento del 0,3%, afectada principalmente por la sequía extrema relacionada con el fenómeno meteorológico de La Niña que experimentó durante la primera mitad del año, mermando la actividad agrícola, y por la desaceleración económica de sus principales socios comerciales [China, la Unión Europea, Brasil y Argentina]. En 2024 y 2025 se espera que el crecimiento se acelere, el BCU proyecta un crecimiento del 3,3% para 2024 y del 2,5% para 2025⁷, debido al impulso de las

exportaciones agrícolas, el inicio de operaciones de la nueva planta de pulpa de celulosa que se ha convertido en la mayor inversión extranjera recibida en la historia del país, el control de los niveles de inflación y a la recuperación sostenida de la exportación de servicios [incluido el turismo]. Adicionalmente, y como estrategia de largo plazo, Uruguay apuesta por el desarrollo de la economía del futuro y avanza con agendas específicas para el desarrollo del hidrógeno verde, del turismo sostenible, entre otras⁸.

Figura 1.1: Crecimiento del producto interior bruto (PIB), 2004 – 2025p [%]



Nota: 2023e se refiere a cifras estimadas y 2024 y 2025p a proyecciones

Fuente: Fondo Monetario Internacional [2023b], World Economic Outlook Database, October 2023 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2023/October> [22-10-2023]; y Banco Central de Uruguay [2024], Encuesta de Expectativas Económicas, enero 2024, disponible en línea: <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Encuesta%20de%20Expectativas%20Economicas/iees06i0124.pdf> [21.01.2024].

Según el BCU, en 2021, el PIB de Uruguay superó los niveles prepandemia y al cierre de 2022, el tamaño de su economía era de USD 74.182 millones⁹. Por su parte, en términos per cápita en paridad de poder adquisitivo se ubica en USD 21.164, lo que la posiciona como una de las principales economías de América Latina y el Caribe¹⁰.

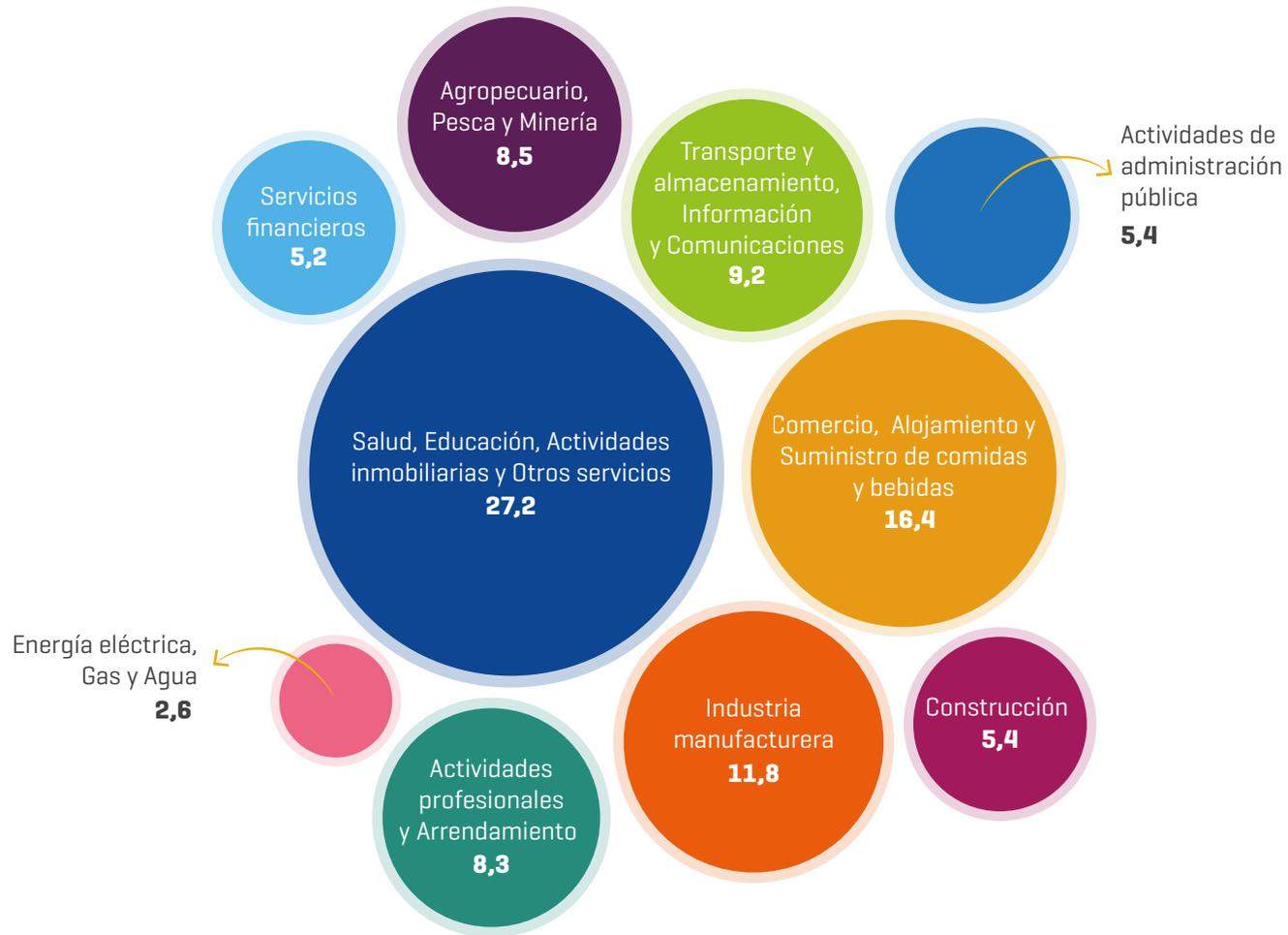
En cuanto a la contribución al PIB por sectores, en 2022 las actividades agrupadas como Salud, Educación, Actividades inmobiliarias y otros servicios fueron las más relevantes, representando alrededor del 27,2% del PIB de la economía; seguida de Comercio, Alojamiento y Suministro de comidas y bebidas con un 16,4%, y la Industria manufacturera con un 11,8%¹¹.

Dadas las particularidades de la medición del impacto del turismo en la economía, al ser un sector determinado por la demanda, no es posible determinar, según las cuentas nacionales, el PIB del turismo. Es por ello que el MINTUR elabora, siguiendo las recomendaciones de la ONU Turismo, la Cuenta Satélite de Turismo, que para el año 2022 alcanzó el 7,3% del PIB total.



Figura 1.2: Contribución al producto interior bruto (PIB) por sectores, 2022

[% del PIB]



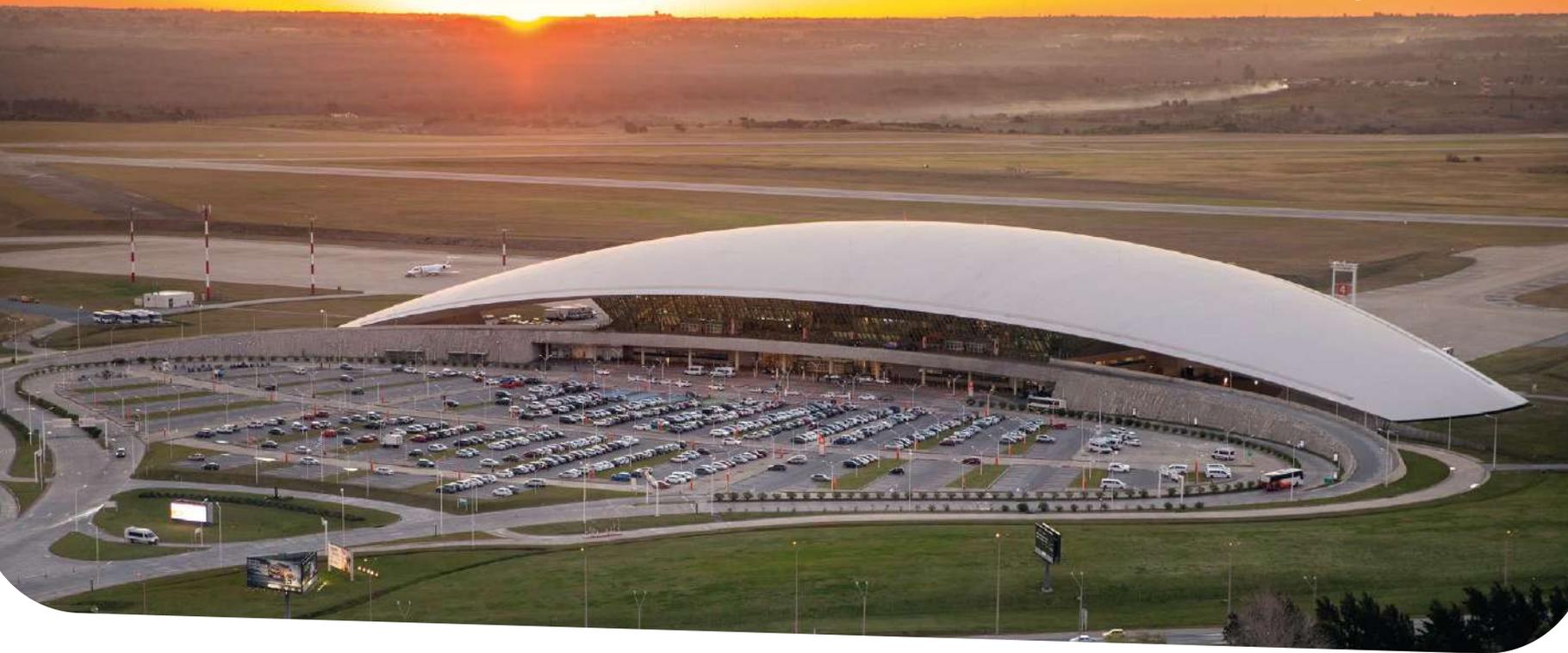
Fuente: Banco Central de Uruguay [2023a]. Series históricas de Cuentas Nacionales <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Cuentas-Nacionales-e-Internacionales.aspx#cuentas-nacionales-anales> [04-10-2023].

A nivel de exportaciones de bienes y servicios, en 2022, los principales productos de exportación de Uruguay fueron los agropecuarios [carne, cereales, lácteos, otros alimentos y sus derivados] que representaron el 36% del total de exportaciones del país, seguido de los servicios no tradicionales con 14%, servicios financieros con 13%, madera y celulosa de papel con 11% y el turismo con 7,8%¹².

El turismo es un motor de crecimiento clave dentro de la economía uruguaya. Entre 2012 y 2019 del total de exportaciones de bienes y servicios, el turismo representó, en promedio, el 14% de las exportaciones totales del país. La pandemia y sus efectos mermaron su peso en el período comprendido entre 2020 y 2021. No obstante, en 2022, se observó una recuperación considerable y se espera que en 2024 regrese a su nivel promedio dentro de la matriz de exportaciones del país¹³.

Uruguay se caracteriza por ser una economía con una larga trayectoria de estabilidad política, democrática y social, además de solidez macroeconómica. El país tiene una economía altamente diversificada donde destacan su sector agroexportador [carne bovina, soja, lácteos, arroz, entre otros], el sector maderero [celulosa y madera], el sector de servicios no tradicionales [financieros, telecomunicaciones, informáticos, entre otros] y el de servicios tradicionales [turismo y transporte]¹⁴.

Actualmente el país está enfocado en mantener la estabilidad fiscal y en integrar las acciones climáticas en su agenda política para transformar a Uruguay en una economía sostenible, verde y resiliente frente a los efectos del cambio climático¹⁵.



1.3. Contexto del turismo en Uruguay

El país presentó un comportamiento dinámico en la llegada de turistas internacionales entre 2015 y 2019, alcanzando el máximo de 3,9 millones de visitantes en 2017, convirtiéndose en el primer país de América del Sur en número de turistas recibidos en relación a su población [115% de su población]. La pandemia afectó fuertemente al sector. No obstante, según el Ministerio de Turismo (MINTUR), 3,8 millones de turistas internacionales visitaron el país durante 2023, superando los niveles prepandemia y acercándose al máximo histórico

de turistas internacionales ingresados al país en un año¹⁶. Es importante destacar que, entre los años 2019 - 2023, sin tomar en cuenta los visitantes de nacionalidad uruguaya no residentes, el 62% de los visitantes internacionales eran de Argentina, 19% de Brasil, 3% de Estados Unidos de América, 2% de Chile y 2% de Paraguay¹⁷, lo que indica la importante dependencia del turismo de países vecinos, especialmente de Argentina y Brasil.

Figura 1.3: Llegada de turistas internacionales al país, 2015 - 2023



Fuente: Ministerio de Turismo [2023a], Turismo Receptivo <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/turismoreceptivo>

Figura 1.4: Turistas internacionales que ingresan a Uruguay según nacionalidad, 2019 - 2023

[% del total de ingresos]



Fuente: Ministerio de Turismo (2024), Observatorio de Turismo Inteligente, Turismo receptivo, disponible en línea: <https://turismo.gub.uy/observatorio/turismoReceptivo.html> [21.01.2024]

En cuanto a las vías de acceso, entre 2017 – 2022, la mayor parte del turismo internacional ingresó al país por los Puentes Internacionales del Litoral [42%], seguido de Colonia [22%], el Aeropuerto Internacional de Carrasco [15%], la Frontera terrestre con Brasil [11%], entre otros puntos de entrada.

Figura 1.5: Principales vías de acceso del turismo internacional a Uruguay, 2017 - 2022

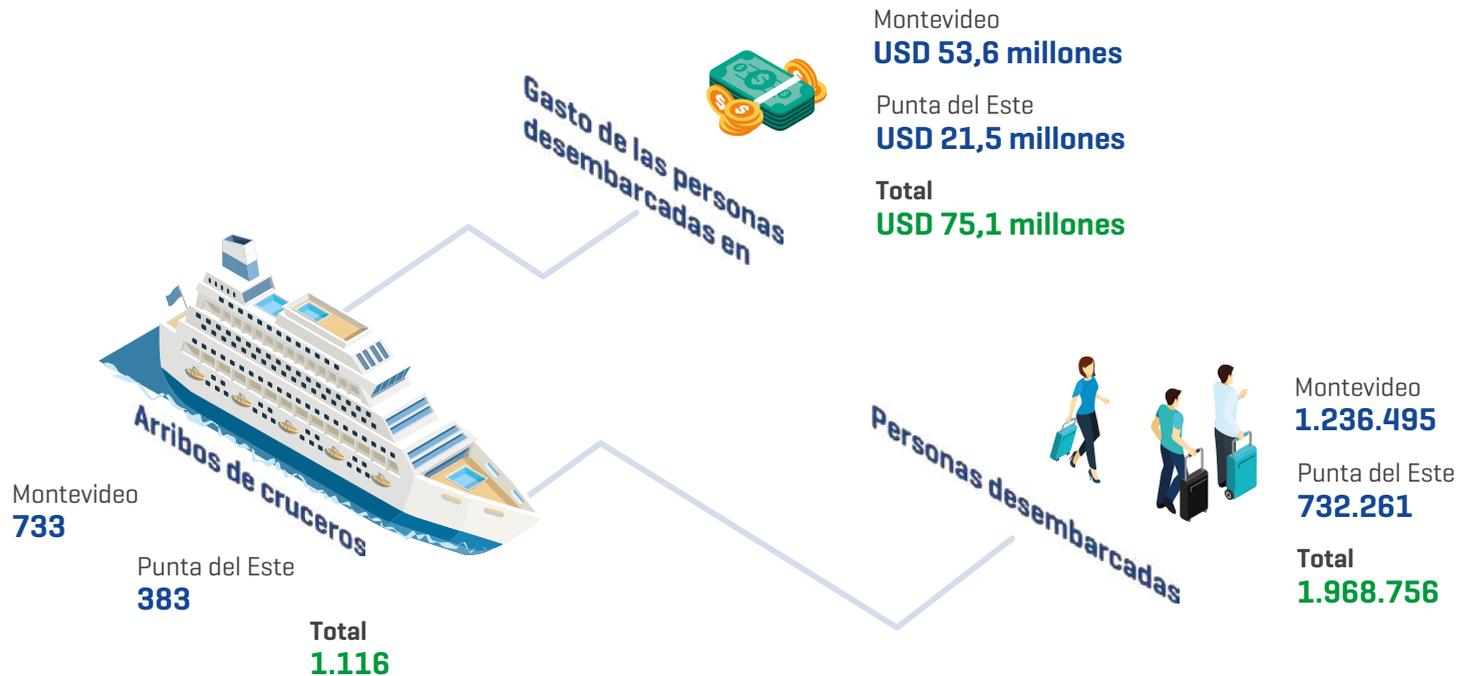
[% del total de ingresos internacionales]



Fuente: Centro de Estudios de la Realidad Económica y Social (2022), El turismo como motor de desarrollo económico y social del Uruguay https://ceres.uy/index.php/estudios/ficha_estudio/39

El turismo de cruceros tiene gran importancia en Uruguay. Según los *World Travel Awards* de 2019, Uruguay fue el mejor destino de América del Sur de cruceros¹⁸. Entre 2014 y 2023, se registraron 1.116 arribos de cruceros, con casi 2 millones de desembarcos en Montevideo y Punta del Este. En total, se estima que los visitantes desembarcados gastaron alrededor de USD [corrientes] 75,1 millones, lo que implicó un gasto promedio de USD 38 por persona desembarcada¹⁹.

TURISMO DE CRUCEROS PERIODO 2014 - 2023



Fuente: Ministerio de Turismo (2020a), Informe de Temporada de Cruceros 2014 -2023
<https://www.gub.uy/ministerio-turismo/datos-y-estadisticas/estadisticas/temporada-cruceros-2022-2023>

El turismo interno experimentó un crecimiento importante en los años previos a la pandemia²⁰. Recientemente se ha producido un cambio metodológico en la medición del turismo interno, utilizando la tecnología móvil para contabilizar los desplazamientos a nivel nacional²¹. Siguiendo este nuevo enfoque, en 2023, se observaron 55,8 millones de viajes de residentes en el país, entre los que a nivel nacional destacan el departamento de Montevideo, donde se produjeron un 21,2% de las visitas de residentes, Canelones con un 20,2% y Maldonado con un 15,3%²².

Según el Índice de Desarrollo de los Viajes y el Turismo del Foro Económico Mundial (WEF, por sus siglas en inglés), Uruguay ocupa la posición número 55 de 117 países analizados. Es importante señalar que Uruguay se encuentra entre los primeros 5 de los 19 países de América Latina y el Caribe evaluados en este índice, destacando por su entorno favorable para los negocios, el desarrollo de sus infraestructuras y por su sólido compromiso con la sostenibilidad en el sector turístico²³.



Figura 1.6: Contexto macroeconómico competitivo de Uruguay



Crecimiento del PIB en 2024

3,3% (proyectado) BCU, 2024

PIB per cápita (PPP) en dólares internacionales

USD 21.164

URUGUAY XXI, 2023

Inversiones turísticas recomendadas por la COMAP (2015-2023)

USD 631,2 millones

MEF, 2023

Acuerdos de Inversiones

34 economías (78% del PIB mundial)

MEF, 2023

Inversión Extranjera Directa (IED), 2022

USD 3.839 millones

UNCTAD, 2023

Crecimiento del PIB 

2022	2023e	2024p	2025p
4,9%	0,3%	3,3%	2,5%

Índice de Desarrollo de Viajes y Turismo, 2021



55 / 117 WEF, 2022

Top 5 de los países de América Latina y el Caribe

Índice de Competitividad Global



54 / 141 WEF, 2019

Top 3 de los países de América Latina y el Caribe

Turistas Internacionales, 2023



3.835.041 MINTUR, 2024

Índice de democracia



11 / 167

EIU, 2023

Índice de Viajes Sostenibles



18 / 99

Euromonitor Internacional, 2023

Líder de América Latina y el Caribe

Contribución del turismo sobre las exportaciones de bienes y servicios, 2022

7,8% BCU, 2022

Contribución del turismo sobre las exportaciones de servicios, 2022

32,3% BCU, 2022

En términos económicos, de acuerdo a la cuenta de viajes de la balanza de pagos, en 2022, el turismo internacional generó ingresos por USD 1.753 millones, experimentando un crecimiento del 224% en comparación con 2021. Cifras preliminares de enero a septiembre de 2023, muestran ingresos por USD 1.818 millones, por lo que la tendencia sigue siendo positiva. En cuanto al turismo interno, no se cuenta con cifras actuales de su aporte económico, no obstante, como referencia, históricamente el país ha generado mayores ingresos por

el turismo internacional que por el interno. En específico, entre 2015 y 2019, en promedio, los ingresos generados por el turismo interno fueron un 43% de los generados por el turismo internacional²⁴. En términos de empleo, entre 2016 y 2019 el sector ocupó en promedio a 120.750 personas. En 2021 el empleo turístico se ubicó en 104.400 personas, lo que representó el 6,5% del empleo total y mostró la resiliencia del sector a pesar de los efectos de la pandemia, incrementándose en 5.000 personas en 2022²⁵.

Figura 1.7: Evolución del empleo turístico en Uruguay, 2016 – 2022



Fuente: Centro de Estudios de la Realidad Económica y Social (2022), El turismo como motor de desarrollo económico y social del Uruguay https://ceres.uy/index.php/estudios/ficha_estudio/39

La situación actual presenta desafíos significativos para América Latina y el Caribe, marcados por la desaceleración económica, la incertidumbre global y las tensiones sociales. Sin embargo, mediante la implementación de políticas adecuadas y la adopción de enfoques estratégicos, la región tiene la oportunidad de superar estos desafíos y avanzar hacia una recuperación sostenible y equitativa. Para lograrlo, se requiere un compromiso conjunto de los actores públicos y privados para impulsar el crecimiento, fortalecer las instituciones y mejorar las condiciones sociales, sentando así las bases para un futuro próspero²⁶.

En cuanto al turismo, Uruguay maneja un enfoque integral, tomando en cuenta todos los elementos necesarios para impulsar el desarrollo y la competitividad de la industria turística [inversiones directas y habilitadores propios del sector, profesionalización de la mano de obra, empleo de calidad, ambiente y cambio climático, accesibilidad, diversidad territorial, entre otros]. En específico, la sostenibilidad es vista como un factor clave, que se refleja en su Estrategia de Desarrollo 2050²⁷, en su Estrategia Climática de Largo Plazo²⁸, en su Plan Nacional de Turismo Sostenible 2030²⁹ y en el Plan Estratégico del Ministerio de Turismo 2020 -2024³⁰.

Uruguay ha mostrado una sólida resiliencia, manteniendo el acceso favorable a los mercados internacionales con un riesgo crediticio históricamente bajo a pesar de haberse enfrentado a eventos desfavorables durante los últimos años, con la pandemia, el endurecimiento de las condiciones financieras mundiales, la desaceleración de sus principales socios comerciales y la sequía más larga de los últimos cuarenta años³¹. Además, sus perspectivas a medio plazo son alentadoras al ser un país caracterizado por tener unos sólidos fundamentos macroeconómicos y estrategias definidas para avanzar en el desarrollo de nuevas fuentes de crecimiento sostenibles y alineadas con las nuevas demandas globales, como la Hoja de Ruta de Hidrógeno Verde³², el Marco para la emisión de Bonos Indexados a Indicadores de Cambio Climático [BIIC, por sus siglas en inglés]³³, y el Plan Nacional de Turismo Sostenible 2030³⁴, entre otros.







02

PANORAMA DE INVERSIONES

2.1. Flujos y stock de Inversión Extranjera Directa (IED) en Uruguay

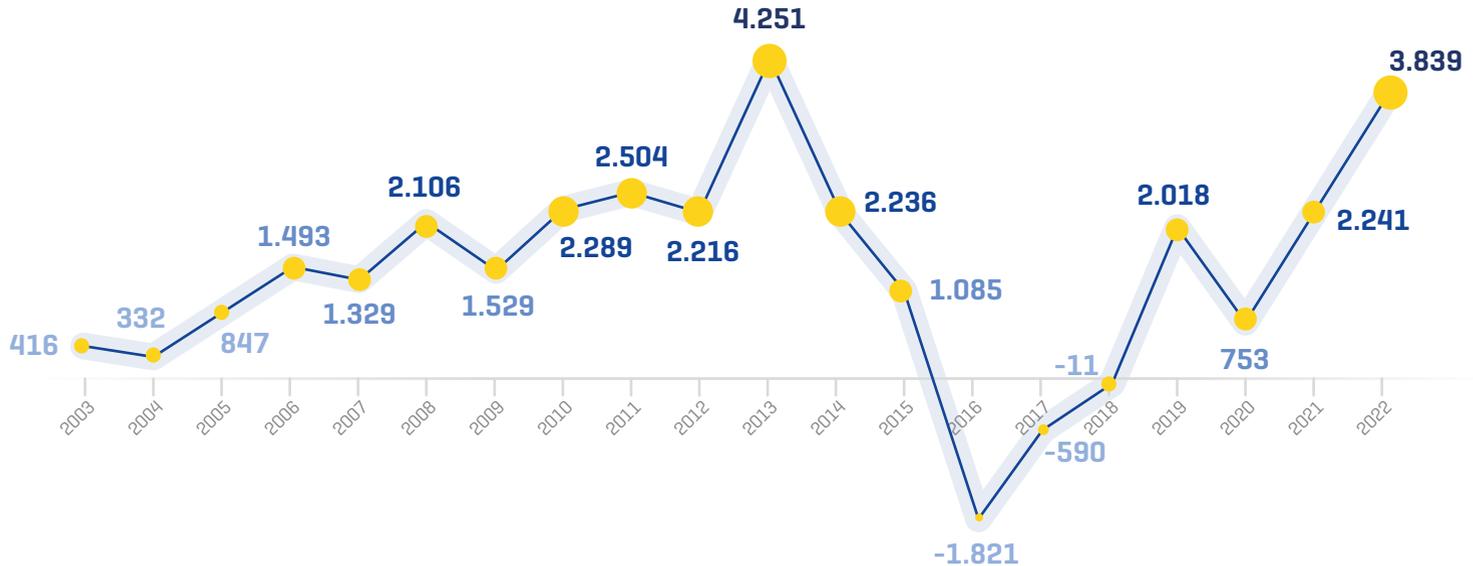
A nivel mundial, los flujos de inversión extranjera directa (IED) disminuyeron un 12% en 2022, hasta los USD 1,3 billones, principalmente debido al menor volumen de flujos y transacciones financieras en los países desarrollados. En el caso de América Latina y el Caribe la situación fue muy diferente, ya que los flujos de IED aumentaron un 51% en comparación con 2021, alcanzando los USD 208.454 millones, marcando un récord histórico en la región.

El mayor crecimiento se observó en América del Sur, con flujos entrantes de USD 160.058 millones [+73% respecto a 2021], seguido del Caribe con USD 3.916 millones [+53% respecto a 2021] y América Central con USD 44.480 millones [+5% respecto a 2021]³⁵.

En el caso de Uruguay los flujos entrantes de IED ascendieron a USD 3.839 millones en 2022, lo que representó un incremento del 71% en comparación con 2021. Esta cifra superó el promedio de inversión entrante experimentado en los últimos 20 años, que se sitúa en alrededor de USD 1.453 millones anuales. La reinversión de beneficios por USD 3.475 millones y las expansiones de capital por USD 1.040 millones fueron los componentes más significativos en la entrada de inversiones en 2022, donde se produjo una salida de USD 677 millones por el reintegro de préstamos de empresas a sus casas matrices. Este comportamiento en los flujos de IED refleja un importante compromiso y una visión positiva de largo plazo en las inversiones existentes en el país³⁶.

Figura 2.1: Evolución de flujos entrantes de inversión extranjera directa (IED) en Uruguay, 2000 – 2022.

[USD millones]



Fuente: Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo [2023a], World Investment Report 2023, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org> [22-10-2023].

Según datos del Banco Central de Uruguay, entre 2012 y 2022 las actividades económicas con mayores ingresos de inversiones provenientes del exterior, considerando únicamente los nuevos aportes de capital y las reinversiones, han sido las industrias manufactureras con un 33,4%, las actividades financieras y de seguros con un 30,3% y el comercio al por mayor y al por menor con un 25,8%³⁷.

El gobierno ofrece un acompañamiento integral para promover el crecimiento de estos sectores con planes y estrategias de desarrollo específicas y también ha impulsado el desarrollo de otros sectores clave como el de la agricultura, y, el turismo, entre otros.

Figura 2.2: Agregado de flujos entrantes de inversión extranjera directa (IED) según actividad económica en Uruguay, 2012 – 2022

[USD millones]

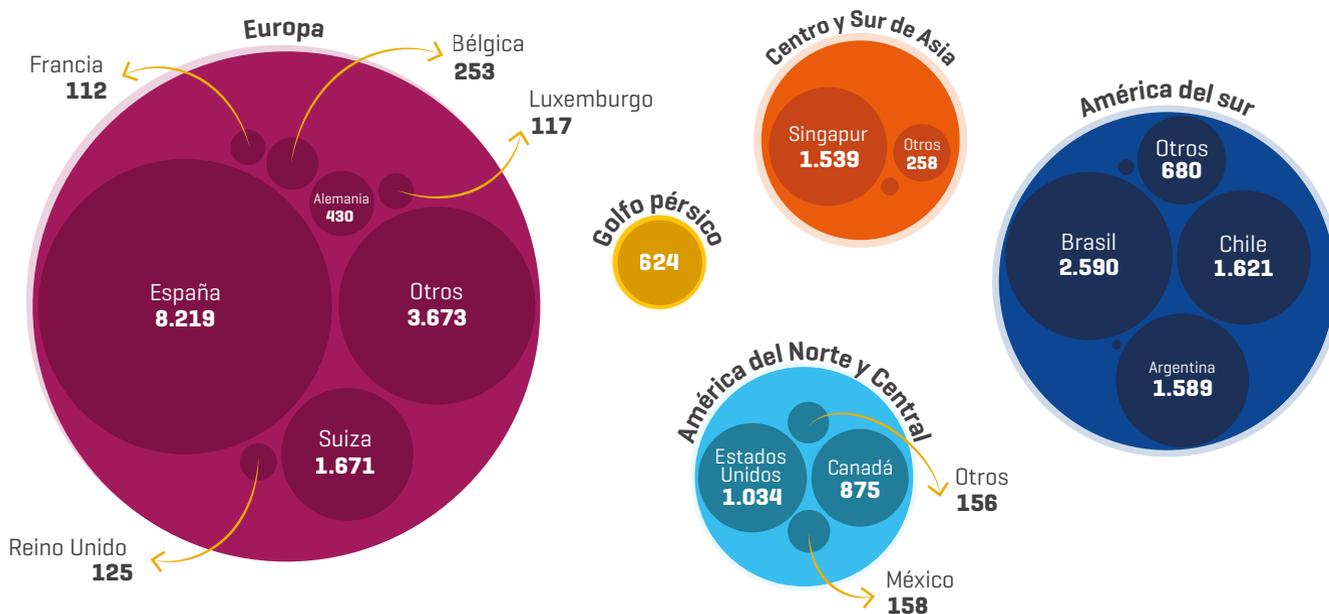


En cuanto al origen de los flujos de IED, considerando únicamente nuevas aportaciones de capital y reinversiones, entre 2012 y 2022, España ha sido el principal inversor en el país con USD 8.219 millones, seguido de Brasil con USD 2.590 millones, Suiza con USD 1.671 millones, Chile con USD 1.621 millones, y Argentina con USD 1.589 millones. No obstante, en cuanto al stock de inversiones, España y Argentina mantienen el 20,0% y el 14,2% del total de stock de IED ubicada en Uruguay, respectivamente³⁸.

Fuente: Banco Central de Uruguay (2023b), Flujos de Inversión Extranjera Directa 2012 – 2022 <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Inversion-de-Extranjera-Directa.aspx>

Figura 2.3: Origen de flujos entrantes de inversión extranjera directa (IED) en Uruguay, 2012 - 2022

[USD millones]



Fuente: Banco Central de Uruguay [2023b], Flujos de Inversión Extranjera Directa 2012 - 2022 <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Inversion-de-Extranjera-Directa.aspx>

Uruguay tiene estrategias claras y está avanzando en el impulso de su economía, adaptándose a los cambios locales y globales, principalmente asociados al envejecimiento poblacional y la transformación hacia economías sostenibles, digitales y resilientes. Además de consolidar su presencia en sectores tradicionales como la agricultura y ganadería, el país busca fortalecerse en ámbitos clave como la energía, servicios financieros, desarrollo manufacturero y turismo.

Su atractivo natural y cultural, junto con su reputación de seguridad y un entorno propicio para el desarrollo de negocios, respaldado por la estabilidad política y económica y su alineamiento con los más altos estándares internacionales en la protección de inversiones y movilización de capitales, hacen de Uruguay un destino atractivo para inversiones internacionales. A pesar de su mercado local relativamente pequeño, su proximidad a importantes mercados de América del Sur, como Brasil, Argentina y Chile, lo posiciona como un *hub* interesante para atender a otros mercados de la región.

2.2. Inversión en turismo en Uruguay

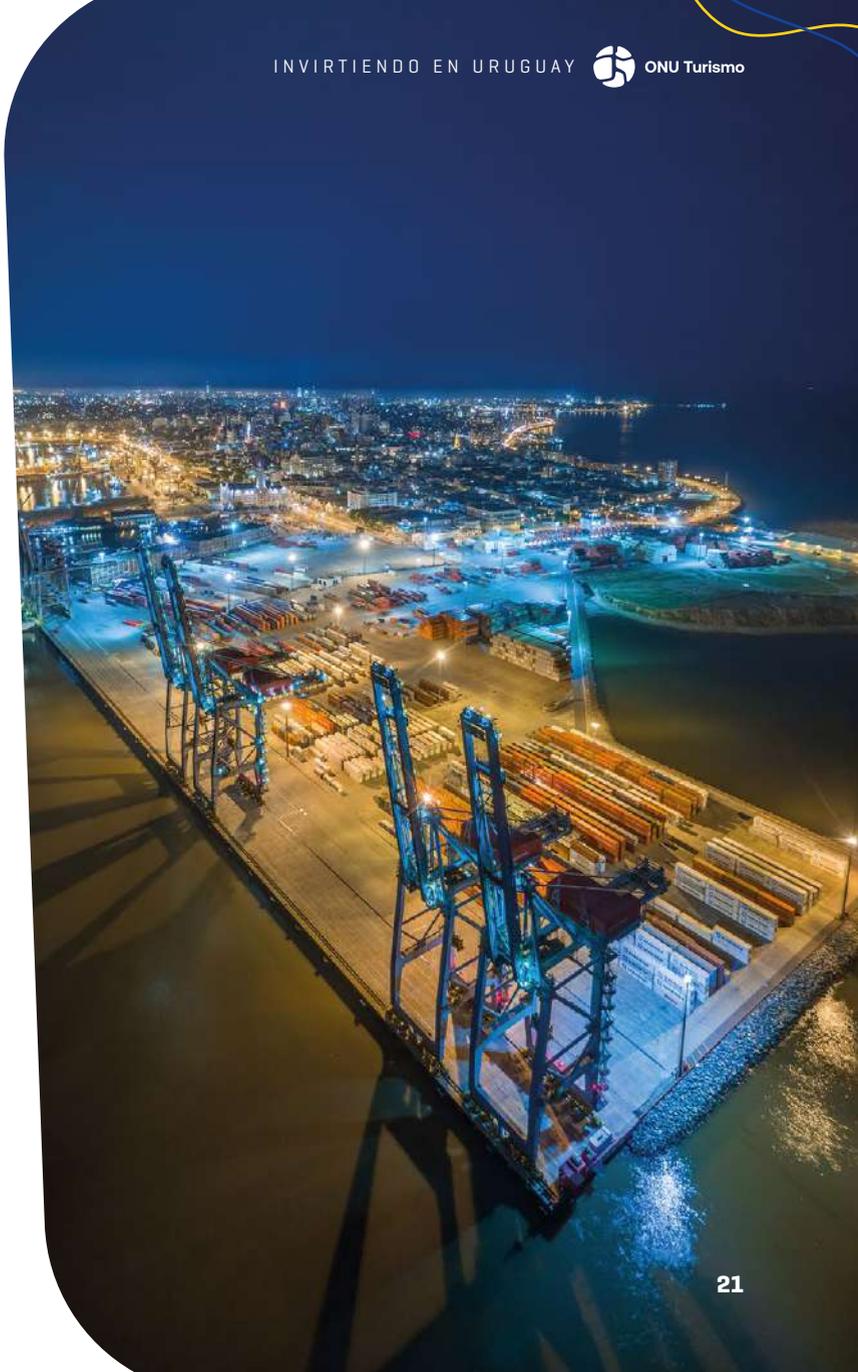
La inversión en turismo es un concepto multidimensional en el que participan múltiples actores, cada uno desempeñando un papel importante en el desarrollo y promoción de la industria turística. Este sector tiene una gran relevancia en el desarrollo económico de los países. Las inversiones habilitadoras asociadas al turismo y las inversiones directas generan externalidades positivas y efectos de derrame en otros subsectores del ecosistema como: hotelería, alimentación, transporte, construcción y comercio, entre otros.

En cuanto a las inversiones habilitadoras del turismo, Uruguay viene desplegando importantes esfuerzos para continuar desarrollando su infraestructura y conectividad:

En materia vial: a través del Plan Nacional de Infraestructura Vial 2020 – 2025 se planea invertir USD 3.300 millones para mejorar 7.600 km de la red vial y desarrollar 600 km de obra nueva, nuevos puentes y conexiones, entre otros³⁹.

En materia portuaria: entre 2020 – 2022 el sector público invirtió USD 329 millones para mejorar el puerto de Montevideo y el de Capurro, entre otros. Por parte del sector privado se prevé que entre 2023 y 2024 comiencen las obras de ampliación de la Terminal Cuenca del Plata por USD 557 millones⁴⁰.

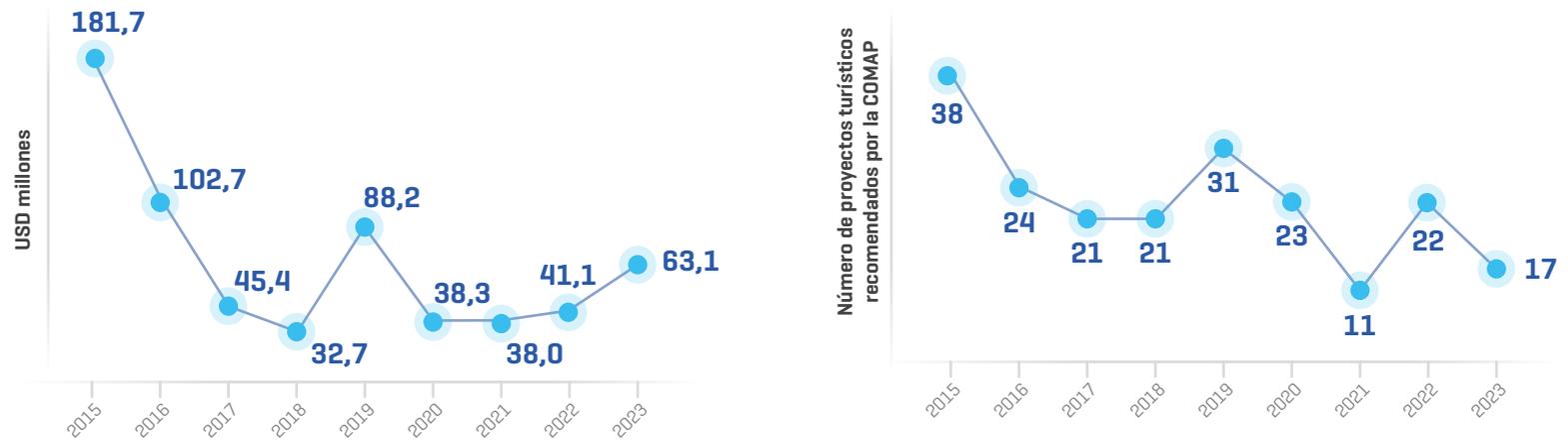
En materia aeroportuaria: se planean inversiones para mejorar la conectividad aérea con la región y el resto del mundo. En específico, la empresa concesionaria Puerta del Sur S.A tiene previsto invertir USD 63 millones en seis aeropuertos internacionales del interior del país: Aeropuerto Internacional Presidente General don Óscar D. Gestido [Rivera], Aeropuerto Internacional de Nueva Hespérides [Salto], Aeropuerto Internacional de Santa Bernardina [Durazno], Aeropuerto Internacional de Cerro Largo [Melo], y Aeropuerto Internacional Tydeo Larre Borges [Paysandú]; y USD 10 millones en el Aeropuerto Internacional de Carrasco en Montevideo hasta 2024⁴¹.



A través de este mecanismo de la Ley de Promoción de Inversiones, **Ley N° 16.906 de 1998**, entre 2015 y 2022, la Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones (COMAP), recomendó proyectos por un total de USD 9.633 millones, de los cuales 191 proyectos se categorizaron como turísticos, por valor total de USD 568,1 millones [5,9% del monto total]⁴². En 2023 se recomendaron 17 proyectos turísticos por un monto total de USD 63,1 millones [6,9% del monto total de proyectos recomendados en el período]⁴³.



Figura 2.4: Evolución de los proyectos turísticos recomendados por la COMAP, 2015 - 2023



Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas [2023c), Estadísticas de proyectos enviados al Poder Ejecutivo con recomendación de aprobación de la COMAP, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/datos-y-estadisticas/estadisticas-proyectos-enviados-poder-ejecutivo-recomendacion-aprobacion-comap>; y de Asesoría Técnica del Ministerio de Turismo [2022], Memoria Anual MINTUR, 2022, disponible en línea: https://medios.presidencia.gub.uy/legal/2023/proyectos/03/presidencia_777_tomo_2.pdf

En general, existe un claro alineamiento en el gobierno central para incentivar las inversiones turísticas adaptadas a las nuevas demandas y exigencias de los turistas post pandemia. Se fomenta un turismo accesible, sostenible y social que permita potenciar, impulsar y diversificar la oferta turística para dinamizar las economías locales.



2.3. Inversión extranjera directa (IED) *greenfield* en hotelería en Uruguay

Para analizar las transacciones financieras de inversión extranjera directa de proyectos nuevos en el sector turístico, se usan los datos de *greenfield investments (GI)* en turismo como una aproximación para determinar la formación de capital en el sector. El último reporte de *greenfield investments* en turismo producido por ONU Turismo en asociación con *fDi Intelligence Financial Times*, señala que en América Latina y el Caribe se anunciaron 340 proyectos de IED en turismo entre 2018 y 2022, con inversión de capital por valor de USD 27.900 millones con expectativa de generar más de 112.300 nuevos puestos de trabajo⁴⁴.

Los efectos de la pandemia y las medidas aplicadas para prevenir la propagación de la enfermedad, restringiendo la movilidad y las interacciones sociales, afectaron el flujo de inversiones hacia el sector turístico, por lo que en el 2021 los anuncios de inversión turística en América Latina y el Caribe disminuyeron un 73% con respecto a 2020, pasando de USD 4.000 millones a USD 1.100 millones de inversión anunciada en 2021. En 2022, con el levantamiento de las restricciones a la movilidad y un mayor conocimiento sobre los efectos de la pandemia, los anuncios de IED de turismo se aceleraron hasta los USD 2.500 millones [+27% respecto a 2021].

En el caso de Uruguay, los anuncios de proyectos de IED de *greenfield* en turismo venían creciendo antes de la pandemia en línea con el desarrollo del sector turístico en el país, registrándose 4 anuncios de proyectos entre 2013 y 2019 por USD 256,6 millones. Si bien es cierto que los efectos de la pandemia afectaron de forma importante el turismo en el país, Uruguay ha recuperado el interés de los inversores, y, entre 2018 y 2022, se anunciaron 2 nuevos proyectos por USD 95 millones.

Si analizamos la serie histórica de Uruguay considerando todos los anuncios de inversión en el *cluster* turístico, entre enero de 2003 y septiembre de 2023, se observaron un total de 15 proyectos anunciados por valor de alrededor de USD 491 millones con expectativas de crear 3.737 puestos de trabajo. Los Estados Unidos de América fue el país con mayor inversión anunciada en Uruguay con USD 194 millones, seguido del Reino Unido con USD 178 millones, España con USD 106 millones, Brasil con USD 5,2 millones, Dinamarca con USD 4,8 millones y Argentina con USD 2,8 millones. En general el promedio de inversión de USD por proyecto anunciado fue de 32,7 millones⁴⁵.

Las empresas más activas en cuanto a inversiones anunciadas han sido Selina [Reino Unido] con USD 178 millones; Hyatt *Hotels* [Estados Unidos de América] con USD 89,2 millones; *Travel + Leisure Co* [Estados Unidos de América] con USD 89,2 millones; y Carrasco *Nobile* [España] con USD 75 millones⁴⁶.

En cuanto al destino de las inversiones, estas se han concentrado principalmente en la Región de Montevideo con 10 de los 15 anuncios de inversión. Sin embargo, existen otras regiones como Maldonado y Treinta y Tres que también han levantado interés por parte de inversores en la industria de hotelería, ocio y entretenimiento⁴⁷.

Figura 2.5: Destinos de inversiones *greenfield* turísticas en Uruguay, 2003 – 2023

[USD millones]



Nota: Basado en IED *greenfield* anunciada en turismo

Fuente: fDi Intelligence Financial Times, fDi Markets database <https://app.fdimarkets.com/index.cfm> [23-10-2023].



2.4. M&A e inversiones de capital de riesgo en Uruguay

Los desembolsos de capital privado a nivel global alcanzaron USD 759.000 millones en 2022, un 37% menos que en 2021 donde se generó un récord de inversiones impulsado por la pandemia y las aceleradas necesidades de digitalización de las empresas⁴⁸.

La región de América Latina y el Caribe no se vio afectada de la misma forma, lo que demuestra el creciente interés de los inversionistas privados por las oportunidades existentes en la región. En específico, en 2022, las inversiones de capital privado se ubicaron en USD 28.200 millones, solo un 6% menos que en 2021. Respecto del valor total de las transacciones de capital privado, un 28% [USD 7.822 millones] corresponden a *venture capital* [VC]⁴⁹.

En el caso de Uruguay, el país destaca en América Latina por la captación de IED en relación al tamaño de su economía, tanto por la llegada de capitales para constituir negocios nuevos, como a través de fusiones y adquisiciones (M&A por sus siglas en inglés) de empresas ubicadas en el país. Entre 2012 y el primer semestre de 2023 se registraron 185 transacciones, en su mayoría de adquisiciones totales

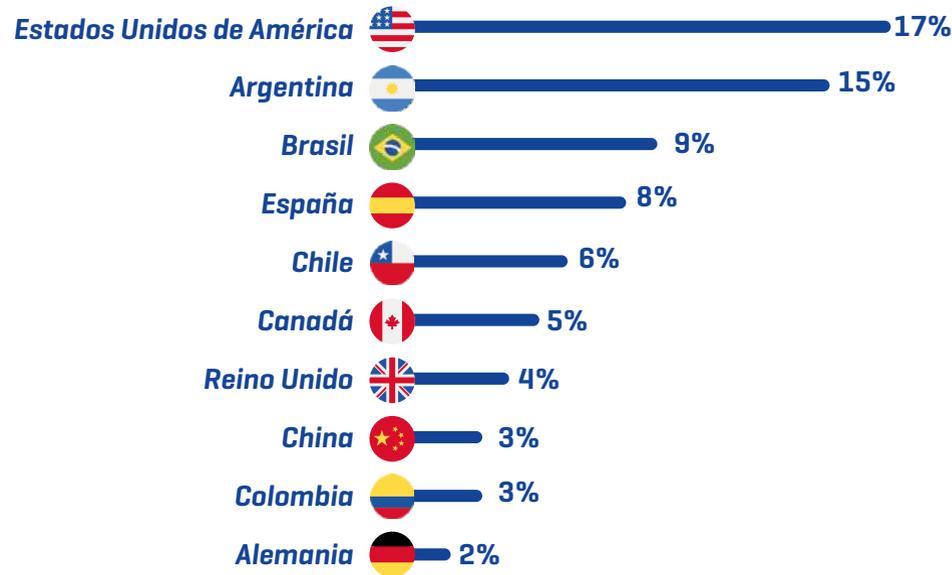
[79% del total], 20% de participaciones minoritarias y 1% a través de *Joint Ventures*⁵⁰.

Las prioridades y los intereses de los inversores han variado en el tiempo. Entre 2012 y 2015 las adquisiciones se centraron en la industria manufacturera [frigoríficos, laboratorios, sector forestal y lácteo] y de servicios globales [*software* y servicios financieros]. A partir de 2016 se enfocaron en la industria agropecuaria, *retail*, energía y servicios globales, y, más recientemente, tras la pandemia, se han concentrado en el sector de servicios, especialmente el tecnológico.

Entre 2012 y 2022, la mayoría de las adquisiciones de empresas uruguayas fueron realizadas por empresas de Estados Unidos de América y de Argentina, que junto con empresas de Brasil y España fueron responsables de alrededor del 50% de las adquisiciones. Otros inversores destacables del período provenían de Chile, Canadá y Reino Unido⁵¹.

Figura 2.6: Top 10 países inversores en empresas uruguayas

[% sobre las transacciones producidas entre 2001 y el primer semestre de 2023]



Fuente: Uruguay XXI [2023d], Fondos de Inversión, Fusiones y Adquisiciones en Uruguay, septiembre 2023 <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/centro-informacion/articulo/-fondos-de-inversion-fusiones-y-adquisiciones-en-uruguay-1/>

En materia de inversiones en emprendimientos uruguayos, entre 2022 y el primer trimestre de 2023 se realizaron 12 inversiones por un monto total de USD 90 millones, de los cuales 8 transacciones se realizaron en *Seed-Stage* [USD 20 millones], 3 en *Early-Stage* [USD 30 millones], y 1 transacción en *Late-Stage* [USD 40 millones], destacando el sector de *Fintech*, alimentos, plataformas de comercio electrónico y *Marketplace*⁵².

Es importante destacar que recientemente, a mediados de 2022, se creó la Asociación Uruguaya de Capital Privado [URUCAP], que reúne a más de 80 actores claves del ecosistema de emprendimiento entre

fondos de *venture capital*, *private equity*, inversores ángeles, aceleradores y demás actores de la industria. El propósito de la asociación es generar y difundir información estadística, novedades y actividades y contribuir al crecimiento de la actividad económica a través del desarrollo de la industria del capital privado en Uruguay⁵³.

Además, se crea la marca sectorial Uruguay Audiovisual que acompaña el gran crecimiento que ha tenido este sector en el país en los últimos 20 años, con el fin de consolidar el posicionamiento del Uruguay como destino atractivo para realizar rodajes de alta calidad, promoviendo la coproducción, al igual que las fortalezas y talento de

su industria alrededor del mundo. Es así que se crea el Programa Uruguay Audiovisual (PUA), administrado por la Agencia del Cine y el Audiovisual del Uruguay (ACAU), ofrece distintas líneas de *Cash Rebate* y exoneraciones.

En la primera encuesta a inversores socios de URUCAP, realizada en 2023, se evidenció que la mayoría de los inversores apoyan emprendimientos en etapas tempranas. En 2022, participaron en 28 rondas de inversión en emprendimientos uruguayos por un valor total de USD 16,5 millones con un *ticket* promedio de inversión de USD 300.000 y con especial interés en empresas de *Fintech*, *Ecommerce*, *SaaS*, *Agrotech* y *Healthtech*. Así mismo, relacionado con turismo existe un interés creciente en *Smart Cities*, *Cleantech*, *Real Estate* y *Mobility*⁵⁴.

En apoyo a los emprendimientos, el gobierno de Uruguay cuenta con distintas instituciones que acompañan el desarrollo de negocios, especialmente en etapas tempranas, destacando la Agencia Nacional de Desarrollo [ANDE] que ofrece servicios de asistencia técnica,

mentoría y financiamiento para promover la competitividad empresarial y territorial, con énfasis en las MiPyMES⁵⁵. La Agencia Nacional de Investigación e Innovación [ANII], que ofrece distintas herramientas de apoyo a los emprendedores innovadores, fondos para la internacionalización, financiamiento, apoyo a la I+D, entre otros⁵⁶, y, la agencia de promoción de exportaciones, inversiones e imagen del país Uruguay XXI que ofrecen un servicio integral de información, acompañamiento y guía para el establecimiento y desarrollo de negocios en el país y su posterior expansión hacia nuevos mercados⁵⁷.

Por otro lado, a nivel interinstitucional destaca la iniciativa *Uruguay Innovation Hub*, que, liderada por el Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM), el Ministerio de Educación y Cultura (MEC), la Oficina de Planeamiento y Presupuesto (OPP), el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII) y Uruguay XXI busca consolidar el ecosistema de innovación a nivel nacional mediante instrumentos e iniciativas que fomenten la colaboración y las sinergias entre todos los actores del ecosistema⁵⁸.

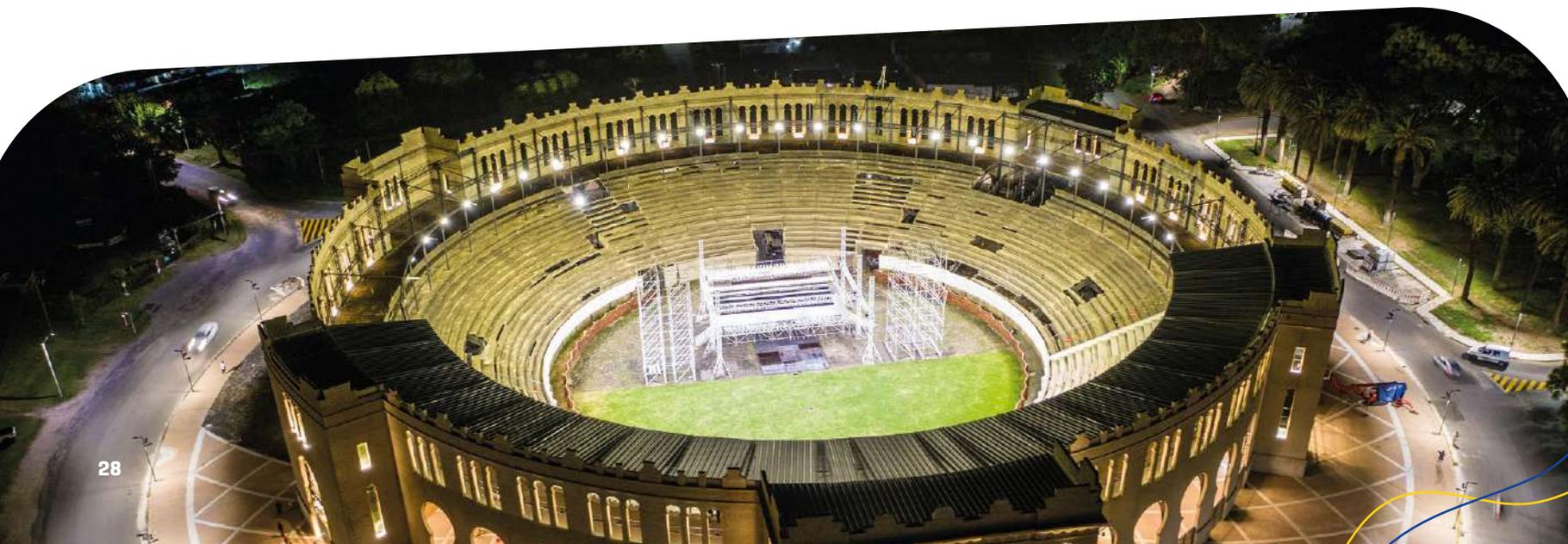


Tabla 2.1: Principales actores implicados en el ecosistema de capital de riesgo en Uruguay

 Sector Público		
Institución: Agencia Nacional de Desarrollo (ANDE)		
Instrumento	Descripción	Oferta
SOS Pymes	Instrumento de apoyo técnico y económico para MiPymes para: <ul style="list-style-type: none"> ● Potenciar las capacidades de la empresa e impulsar el crecimiento ● Formalizar y poner en funcionamiento proyectos con potencial de generación de empleo 	<ul style="list-style-type: none"> ● Asistencia técnica ● Hasta USD 120.000 para ejecutar los planes desarrollados
Créditos subsidiados	Buscan facilitar el acceso al financiamiento a través de créditos con mejores condiciones y garantías, asesoramiento financiero y educación financiera. En este sentido, a través de las instituciones microfinancieras asociadas se ofrecen 4 programas de apoyo específicos: <ul style="list-style-type: none"> ● Crédito SOS Pymes ● Crédito Centros Pyme ● Crédito Modo Digital ● Crédito de Impacto Ambiental 	<p>Crédito SOS Pyme: Dirigido a empresas beneficiadas del Programa SOS Pymes. Pudiendo acceder hasta a USD 15.000</p> <p>Crédito Centros Pyme: Dirigido a empresas que reciban asesoramiento y apoyo a través de los Centros Pymes. Pudiendo acceder hasta a USD 15.000</p> <p>Crédito Modo Digital: Dirigido a empresas que requieran recursos para su transformación digital [adquisición de <i>software</i>, <i>hardware</i> y adecuación tecnológica]. Pudiendo acceder hasta a USD 20.000</p> <p>Crédito Impacto Ambiental: Dirigido a las empresas de gestión de residuos. Pudiendo acceder hasta a USD 20.000</p>
Fondo de Garantía Para Mujeres Rurales	Instrumento para garantizar créditos que las IFIs otorguen a mujeres del sector rural y la agricultura	Coberturas de hasta el 70% del crédito en plazos de 3 a 60 meses

Continúa →

Instrumento	Descripción	Oferta
Garantías SiGa	Garantías para MiPymes que necesiten acceder a un crédito y no cuenten con las garantías necesarias	<p>Siga Pyme: Cobertura máxima de 70% en plazos de hasta 72 meses. Monto mínimo de garantía: UI 32.000 Monto máximo de garantía: UI 1,2 millones</p> <p>Siga Micro: Cobertura máxima de 70% en plazos de entre 3 y 48 meses Monto mínimo de garantía: UI 12.000 Monto máximo de garantía: UI 100.000</p>
Fondos no reembolsables para emprender	Instrumento para detectar y acompañar emprendimientos novedosos que los haga diferentes a lo que existe en el lugar donde se quiere implementar, valorándose el impacto social y ambiental	<ul style="list-style-type: none"> ● Acompañamiento en las etapas de diseño, formulación y ejecución ● Aporte económico no reembolsable ● Aporte económico reembolsable para aceleración
Institución: Uruguay Innovation Hub		
Programa de Aceleración	Aceleradora de base tecnológica para acompañar emprendimientos mediante apoyo financiero, mentorías, capacitación e integrándolos con una red de contactos regionales e internacionales	
Fondo de Co-Inversión	Facilita el acceso a capital, recursos y conocimiento para las <i>startups</i> . Además, fomenta la participación de fondos internacionales en esquemas de coinversión	
Company Building Bio	Centrado en el desarrollo de emprendimientos en biotecnología con metodologías, red de mentores, conexión internacional, financiamiento, entre otros	
Institución: Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII)		
Múltiples convocatorias	La ANII ofrece convocatorias y llamados a lo largo del año para apoyar emprendimientos con financiación, subsidios, asistencia técnica, entre otros	Depende de cada programa y convocatoria

Institución e Instrumento: **Uruguay XXI**

Oferta Ofrece un servicio integrado que brinda información, acompañamiento y guía para el establecimiento y desarrollo de negocios en el país y su posterior expansión hacia nuevos mercados. Adicionalmente, cuenta con un portal que conecta empresas y proyectos de Uruguay con inversores del exterior. <https://proyectosinversion.uruguayxxi.gub.uy/login>



Sector Público - Privado

Institución e Instrumento: **Asociación Uruguaya de Capital Privado (URUCAP)**

Oferta Busca promover la industria de capital de tipo privado en Uruguay fomentando la asociación y la cooperación, la generación y difusión de conocimiento y facilitando el financiamiento del emprendimiento y la innovación



Sector Público - Privado

Institución e Instrumento: **Centros de emprendimiento e innovación de las universidades**

Oferta Tienen como objetivo fomentar la cultura emprendedora y de innovación en etapas tempranas. Sus esfuerzos están vinculados a desarrollar, fortalecer y coordinar el ecosistema entre la universidad, las empresas, el sector público y los financiadores

Fuente: Ministerio de Turismo [MITUR], la Agencia Nacional de Desarrollo [ANDE], la Agencia Nacional de Investigación e Innovación [ANII], Uruguay XXI, y URUCAP.

En materia específica de turismo, el MINTUR cuenta con distintos fondos concursables de apoyo a los emprendimientos en el sector, entre los que destacan el Fondo de Desarrollo de Circuitos Turísticos Accesibles, el de Desarrollo de la Oferta Enoturística o el Turismo en Espacios Rurales y Naturales. Así mismo, junto a ANDE y el BID con el Fondo Concursable para Emprendimientos Turísticos en Destinos Emergentes.

Tabla 2.2: Principales herramientas e instrumentos de impulso al desarrollo del sector turístico en Uruguay



Sector Público

Institución: **Ministerio de Turismo**

Instrumento	Descripción	Oferta
Fondo Concursable Desarrollo de Circuitos Turísticos Accesibles	Instrumento para fomentar la inclusión en los destinos, productos y servicios turísticos y dar visibilidad a organizaciones y prestadores de servicios turísticos que, organizadamente, impulsen el desarrollo de estos circuitos.	<ul style="list-style-type: none"> ● Monto asignado total de UYU 2,5 millones con un máximo de UYU 500.000 por proyecto, no reembolsable ● Los proyectos reconocidos tendrán que presentar una contrapartida de 35% del monto adjudicado ● Se brindará acompañamiento técnico y tutorías especializadas por el Grupo de Accesibilidad Turística [GAT]
Fondo Concursable para el desarrollo de la Oferta Enoturística del Uruguay	Bodegas Turísticas y Viñedos Turísticos del Uruguay que busquen: <ul style="list-style-type: none"> ● Apoyar la creación y/o fortalecimiento de los servicios que ofrecen las Bodegas Turísticas para satisfacer las necesidades de los enoturistas [alojamiento, alimentación, entretenimiento, seguridad y confort en las instalaciones turísticas, entre otros]. ● Promover la innovación en actividades y facilidades enoturísticas que aporten al destino un mayor grado de atracción, aumento del tiempo de permanencia y del gasto turístico en el territorio. ● Generar redes de emprendedores enoturísticos y brindar herramientas para que sean sostenibles, rentables y competitivas. 	<ul style="list-style-type: none"> ● Monto asignado total de UYU 1,6 millones con un máximo de UYU 400.000 por proyecto, no reembolsable. ● Se brindará acompañamiento técnico mediante el apoyo de tutorías especializadas por parte de técnicos de MINTUR y de Instituciones vinculadas al área de promoción que pretende abordar el proyecto.

Instrumento	Descripción	Oferta
<p>Fondo Concursable para el Fortalecimiento de la Oferta de Turismo en Espacios Rurales y Naturales</p>	<p>Es un instrumento que busca:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Fortalecer y potenciar la oferta turística del Uruguay, abarcando las actividades de ecoturismo, turismo aventura, agroturismo, turismo ecuestre, turismo astronómico y turismo rural comunitario. ● Generar redes de emprendedores turísticos y brindar herramientas para que sean sostenibles, rentables y competitivas. De manera de aportar a los destinos turísticos mejor calidad en los servicios así como también diversidad de actividades y facilidades. <p>Se divide en tres categorías, de las cuales solo pueden presentarse en una de ellas:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Ecoturismo/Turismo Aventura ● Turismo Ecuestre ● Agroturismo 	<ul style="list-style-type: none"> ● Monto asignado total de UYU 2 millones con un máximo de UYU 500.000 por proyecto, no reembolsable. ● Se brindará acompañamiento técnico en las distintas etapas del proyecto. Implica el apoyo de tutorías especializadas por parte de técnicos del MINTUR.
<p>Fomento de actividades vinculadas al desarrollo turístico</p>	<p>Apoyo económico para actividades, eventos o reuniones que beneficien y promuevan el desarrollo del sector turístico</p>	
<p>Fondo de Desarrollo de Infraestructura Turística</p>	<p>Apoyo económico a la realización y mejora de infraestructura con perfil turístico [UYU 17 millones]</p>	
<p>Declaración de Interés Turístico</p>	<p>Declaración por parte del Ministerio de Turismo que una actividad, evento o reunión resultará beneficiosa para el sector turístico</p>	

Continúa →

Institución: **Ministerio de Turismo – ANDE**

Instrumento	Descripción	Oferta
<p>Fondo Concursable para emprendimientos turísticos en destinos emergentes</p>	<p>Instrumentos que busca mantener y generar la oferta turística en turismo náutico, cultural, natural y enoturismo en los territorios de:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Cerro Largo ● Lavalleja ● Treinta y Tres ● Artigas ● Rivera ● Tacuarembó ● Colonia <p>Dirigido a emprendedores y/o empresas con:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Menos de 19 empleados ● Facturación inferior a UYU 10 millones 	<ul style="list-style-type: none"> ● UYU 22,2 millones con un máximo de UYU 1.000.000 por proyecto, no reembolsable. ● Los proyectos reconocidos tendrán que presentar una contrapartida de 30% del monto adjudicado. ● Se brindará acompañamiento técnico en las distintas etapas del proyecto. Implica el apoyo de tutorías especializadas por parte de técnicos del MINTUR.

Fuente: Ministerio de Turismo [MITUR] y la Agencia Nacional de Desarrollo [ANDE].

La innovación es estratégica para el desarrollo de los destinos y contribuye a propiciar mejoras en los productos turísticos en el mercado nacional e internacional, y la creación de una oferta moderna, en sintonía con las nuevas tendencias del mercado mundial. Por ello, el gobierno de Uruguay, a través del trabajo conjunto de Uruguay XXI y el Ministerio de Turismo desarrolla la marca “Uruguay Natural” para posicionar los múltiples atractivos turísticos del país y captar inversiones.

También se pone el foco en desarrollo de capacidades en el sector, fomentando la generación de empleo de calidad y el fortalecimiento

del emprendedurismo, con apoyos económicos y técnicos para el desarrollo de infraestructura, la realización de eventos y actividades que fomenten el turismo [con las distintas declaratorias de interés, los apoyos económicos y los beneficios y exenciones fiscales para el desarrollo de eventos internacionales]. Se le suma el desarrollo de guías y recomendaciones de buenas prácticas para distintos productos, así como también la generación de distintas instancias de sensibilización y formación.

Se apuesta a la profesionalización del sector a través de la conformación de un Sistema Nacional de Formación Turística [SNFT]

y a la generación de datos de calidad que apoyen la toma de decisiones por parte de los actores públicos y privados con la creación del Sistema Nacional de Inteligencia Turística.

Se busca fomentar el acceso al turismo como derecho humano a través del programa **“Turismo para Todos”**⁵⁹ dinamizando el turismo interno y minimizando el impacto de la temporalidad en el sector, dado que es un programa para todo el año.

Por otra parte, se pretende mejorar la experiencia turística para las personas con discapacidad a través del programa **“Turismo Accesible”**⁶⁰. Planes y estrategias que buscan, por una parte, movilizar innovaciones al sector más masivo y convencional de empresas, y por otra, promover aquellas más disruptivas y tecnológicas.

En resumen, Uruguay ofrece un ecosistema creciente para la creación de nuevos negocios y cuenta con diversas herramientas para acompañar a las empresas en todo el proceso tanto de constitución como de crecimiento, incluso cuenta con líneas específicas centradas en el desarrollo de iniciativas turísticas. Un elemento diferencial del país es su estabilidad jurídica, política y social que permiten que, aunque el mercado local sea pequeño, las empresas lo vean como un lugar ideal y fértil para establecer empresas globales debido a la gran cercanía y excelente conectividad que tiene con los principales mercados de la región. De esta forma, Uruguay presenta oportunidades interesantes para atraer inversiones tradicionales al sector, como capitales interesados en las ideas disruptivas de movilidad sostenible, desarrollo rural, hospitalidad, destinos inteligentes y todo tipo de soluciones innovadoras para el turismo.







03

PROPUESTA DE VALOR

3.1. ¿Por qué invertir en Uruguay?

01

3.1.1

Estabilidad política y económica con alto potencial de crecimiento



- Uruguay destaca por ser **uno de los países más estables a nivel institucional y gubernamental en América Latina y el Caribe**. El país tiene una fuerte tradición democrática, de respeto por los derechos humanos y de tolerancia cero a la corrupción.

- **Líder de América Latina y el Caribe en el Índice de Democracia, 2022** del *Economist Intelligence Unit*⁶¹.
- **2^{do} lugar de América Latina y el Caribe en el Índice de Libertad Económica, 2023** del *Herritage Foundation*⁶².
- **3^{er} lugar de América Latina y el Caribe en el Índice de Competitividad Global, 2019** del Foro Económico Mundial⁶³.
- **Líder de América Latina y el Caribe en el Índice de percepción de Corrupción, 2022** de Transparencia Internacional⁶⁴.
- **Líder de América Latina en el índice de Libertades Civiles, 2023** del *Freedom House*^a.
- **Líder de América Latina y el Caribe en el índice de Estado de Derecho, 2022** del *World Justice Project*^b.
- **Líder de América Latina y el Caribe en el índice de Movilidad Social, 2020** del Foro Económico Mundial^c.
- **Líder de América Latina y el Caribe en el índice del índice de Desarrollo de Gobierno Electrónico, 2022** de Naciones Unidas^d.

- En términos económicos, Uruguay resalta por la aplicación de **políticas económicas prudentes y alineadas con la realidad nacional y global**, por su esfuerzo para diversificar la matriz productiva del país, sus **políticas de impulso de la innovación, la ciencia y la tecnología**, y la activación de múltiples **incentivos para fomentar la inversión nacional y atraer la extranjera**. Una estrategia que le ha permitido disfrutar de un crecimiento constante y una inflación relativamente controlada durante las últimas décadas

Fuentes: ^aFreedom House [2022], Civil Liberties, 2023, disponible en línea: <https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores?sort=desc&order=Civil%20Liberties>; ^bWorld Justice Project [2022] Rule of Law Index, 2022, disponible en línea: <https://worldjusticeproject.org/rule-of-law-index/global/2022>; ^cGlobal Social Mobility Index, 2020, disponible en línea: http://www3.weforum.org/docs/Global_Social_Mobility_Report.pdf; ^dUnited Nations [2022], UN E-Government Knowledgebase, disponible en línea: <https://publicadministration.un.org/egovkb/en-us/Data-Center>

- Además, tiene unas **condiciones geográficas competitivas para el desarrollo de las energías renovables** como la hidroeléctrica, eólica, térmica de biomasa, solar y para el desarrollo del hidrógeno verde.
 - Cuenta con una matriz de energía eléctrica prácticamente descarbonizada. Entre 2017 - 2020 el 97% de la energía eléctrica producida provino de fuentes renovables⁶⁵.
 - Potencial de producir hidrógeno verde a costos competitivos a nivel mundial de entre 1,2 - 1,4 USD/Kg⁶⁶.
- En materia de turismo, las condiciones naturales del país permiten ofrecer a los visitantes **distintos tipos de atractivos turísticos a pocos kilómetros de distancia entre sí** lo que facilita la generación de una oferta turística diversa e integral.

En conclusión, Uruguay, a pesar de tener un mercado local pequeño, tiene condiciones geográficas ideales para el desarrollo de la economía del futuro y del turismo sostenible que combinado con su sobresaliente marco institucional y su prudencia económica lo convierten en un destino atractivo para las inversiones turísticas.



02

3.1.2

Ubicación privilegiada e infraestructura para la competitividad



- Uruguay ha avanzado de forma importante en el desarrollo de sus infraestructuras durante los últimos 15 años a través de importantes planes de desarrollo e inversiones de infraestructura vial, portuaria, aeroportuaria y de ferrocarriles. Infraestructuras que son un elemento clave como habilitadoras de la industria turística.

Uruguay presenta el mayor grado de conectividad vial interna y externa y la red más densa de todos los países de América Latina.

- **Infraestructura vial:** El país cuenta con alrededor de **8.800 km** de carreteras, las cuales más del 92% se encuentran pavimentadas.
- **Infraestructura portuaria:** Según el Foro Económico Mundial destaca como la de mayor calidad en América del Sur. La red está compuesta por **8 puertos** con movimiento de carga⁶⁷.

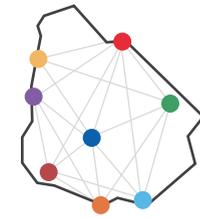
Infraestructura aérea: actualmente está compuesta por el Sistema Nacional de Aeropuertos Internacionales (SINAI), un proyecto liderado por Corporación América *Airports* a través de Aeropuertos Uruguay. La red se conforma de **8 aeropuertos internacionales** que ofrecen conectividad internacional, gracias a **12 aerolíneas que conectan a Uruguay con 9 países del mundo y 15 ciudades internacionales**. La corporación gestiona actualmente los aeropuertos de Carrasco, Punta del Este, Carmelo y Rivera. Se prevé que Aeropuertos Uruguay inaugure próximamente las obras en Salto, con la aspiración de concluir el año con un SINAI consolidado que incluya Melo, Paysandú y Durazno.



Mayor cobertura



Mayor interconectividad

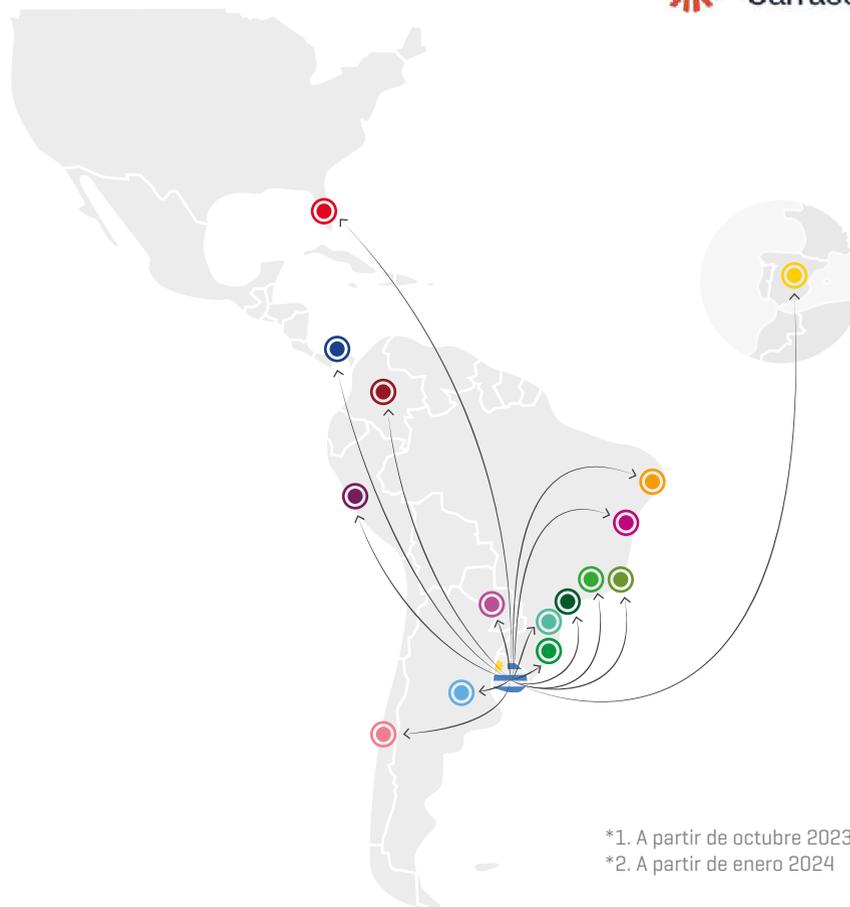


El Aeropuerto de Carrasco cuenta con **conexiones directas a 15 destinos a través de 12 aerolíneas, con más de 160 frecuencias semanales**. Por su parte, el Aeropuerto de Punta del Este ofrece **conexiones directas a 4 destinos a través de 3 aerolíneas** durante todo el año, experimentando un fuerte crecimiento en frecuencias y vuelos privados durante la temporada de verano.

Conectividad desde el Aeropuerto de Carrasco [15 destinos, 12 aerolíneas]:



- Bogotá, Colombia **Avianca**
- Lima, Perú*² **LATAM S\IY**
- Recife, Brasil **Azul**
- Salvador de Bahía, Brasil*² **S\IY**
- Río de Janeiro, Brasil **JetSMART**
- Curitiba, Brasil*¹ **Azul**
- Florianópolis, Brasil*² **S\IY**
- Porto Alegre, Brasil **Azul**
- Sao Paulo, Brasil **LATAM GOL**
- Santiago de Chile, Chile **LATAM JetSMART S\IY**
- Asunción, Paraguay **Paranair**
- Aeroparque, Bs As, Argentina **Aerolíneas Argentinas**
- Madrid, España **AirEuropa IBERIA**
- Miami, EEUU*¹ **American Airlines**
- Ciudad de Panamá, Panamá **Copa Airlines**



*1. A partir de octubre 2023
 *2. A partir de enero 2024

Conectividad desde el Aeropuerto de Punta del Este [4 destinos, 3 aerolíneas]:

Destinos directos

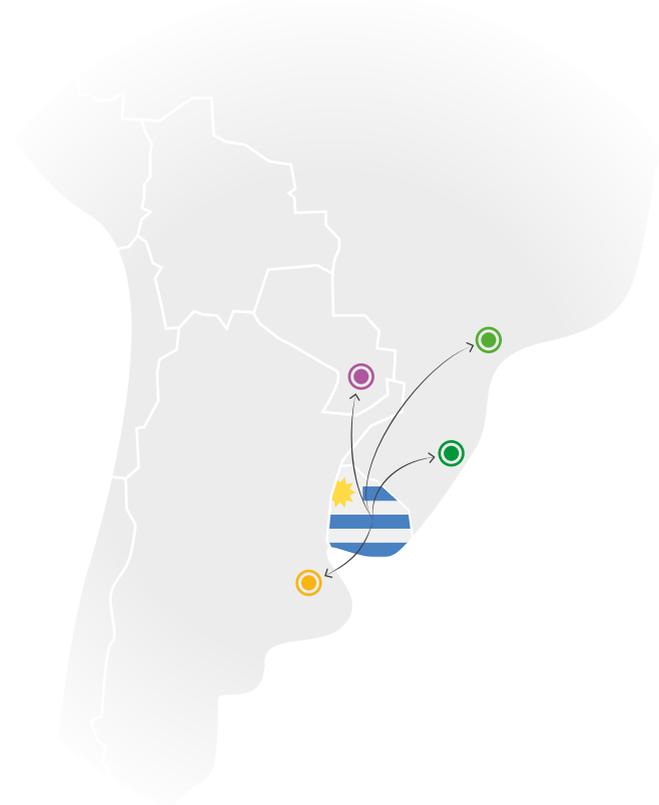


Temporada Alta

-  Buenos Aires, Argentina 
-  Porto Alegre, Brasil 
-  Sao Paulo, Brasil 
-  Asunción, Paraguay 

Temporada Baja

-  Porto Alegre, Brasil 
-  Sao Paulo, Brasil 
-  Buenos Aires, Argentina 



● El país tiene una localización estratégica e infraestructuras de primer nivel lo que le permite ser la puerta de entrada para muchas empresas que deciden expandirse en América Latina y el Caribe:

- Según el *Logistic Performane Index* de 2023 del Banco Mundial se ubica en el **top 5 de países de América Latina y el Caribe en desempeño logístico**⁶⁸. En gran medida gracias a las mejoras logradas en materia de eficiencia en los servicios aduaneros y en las infraestructuras portuarias.
- **Tecnología de punta a nivel de telecomunicaciones.** Según el Índice de Calidad de Vida Digital, Uruguay es el líder de América del Sur, con una calidad de servicio de internet, desarrollo de gobierno electrónico y de seguridad digital, superior a la media mundial⁶⁹.





Uruguay es puerta de entrada a un mercado de **400 millones** de personas



68%
del PIB de Latinoamérica

Fuente: Uruguay XXI

En conclusión, Uruguay ofrece una infraestructura digital de calidad y una infraestructura física competitiva por aire, mar y tierra, lo que contribuye el establecimiento de empresas con potencial de expansión internacional.

03

3.1.3

Un hub de innovación, emprendimiento y talento humano



- Uruguay se ha convertido en un **polo de innovación y emprendimiento**. El sector público viene trabajando con el sector privado y con la academia en el desarrollo de un ecosistema innovador y tecnológico que convierte al país en un importante centro para el desarrollo de nuevas soluciones tecnológicas, investigaciones y desarrollos, análisis científicos, entre otros.
- Sus características de país pequeño pero cercano a un mercado de más de 400 millones de personas y 68% del PIB latinoamericano, con marcos regulatorios sólidos, facilidad de acceso y acercamiento a los tomadores de decisiones, excelentes niveles de transparencia, bajos niveles de corrupción y burocracia, grandes incentivos para las iniciativas de I+D y una moderna infraestructura tecnológica, convierten a Uruguay en un **lugar destacado para probar y testear en el mercado los nuevos desarrollos y servir de plataforma de entrada hacia el resto de la región**.
- Uruguay cuenta con disponibilidad de **talento altamente cualificado y competitivo**, con habilidades multilingües. Según el Índice de Desarrollo Humano del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo [PNUD], el país destaca por la calidad de su sistema educativo⁷⁰.
- En relación con el turismo, existen diversos **fondos e iniciativas públicas que invierten en proyectos relacionados con turismo**:
 - Fondo Concursable para el Desarrollo de Circuitos Turísticos Accesibles.
 - Fondo Concursable para el desarrollo de la Oferta Enoturística del Uruguay.
 - Fondo Concursable para el Fortalecimiento de la Oferta de Turismo en Espacios Rurales y Naturales.
 - Fondo Concursable para Emprendimientos Turísticos en Destinos Emergentes.

- A nivel de profesionalización del sector, a través del Sistema Nacional de Formación Turística se busca generar mayor interacción y desarrollo entre el turismo y la comunidad educativa con el objetivo de **avanzar hacia un sector cada vez más profesionalizado.**

En resumen, Uruguay impulsa el desarrollo del ecosistema innovador desde todos sus ángulos y sus características geográficas lo convierten en un entorno ideal para poner a prueba innovaciones e internacionalizarlas hacia mercados de mayor dimensión en la región. En el caso del turismo, maneja programas específicos de financiación, inversión y de impulso a la profesionalización del talento humano.



04

3.1.4

El turismo como una herramienta integral de desarrollo del país



- **El turismo desempeña un papel fundamental en la dinámica económica de Uruguay.** A pesar de los desafíos derivados de la pandemia y las dificultades actuales para atraer visitantes de Argentina y Brasil debido a la situación económica de ambos países, en 2021, el sector empleaba a más de 100 mil personas. Se anticipa que, en términos económicos, el turismo regresará a representar entre el 6% y el 8% del PIB en los próximos años.

Es importante considerar que, dado el tamaño relativamente pequeño del país tanto en población como en geografía, Uruguay recibe más de un turista por residente, lo que lo coloca en el puesto 37 a nivel mundial y en el primer lugar en Sudamérica en esta métrica. Este hecho refleja la **capacidad y organización que tiene el país para atender a sus visitantes, destacándose en comparación con su entorno regional.**

- Un ámbito donde Uruguay está experimentando un importante crecimiento es en el de turismo de reuniones. Durante el año 2022 se realizaron en el país un total de 121 eventos, incluyendo 23 internacionales, 83 regionales y 15 nacionales. Esta capacidad para realizar estos eventos ha sido creada gracias a la implementación de beneficios específicos y la coordinación entre el gobierno y los respectivos entes regionales, logrando que la Asociación Internacional de Congresos y Convenciones (ICCA) ubique al país en el puesto 49 a nivel mundial llegando al puesto 6 de América Latina con 36 eventos [categorización ICCA]⁷¹.

A. Hacia un turismo sostenible

- El turismo sostenible en Uruguay es un modelo que cada vez toma más importancia en el país, buscando preservar la naturaleza, el patrimonio cultural y social, a través de la implementación de prácticas sostenibles y responsables con el medio ambiente. Uruguay, ubicado en un punto estratégico al oriente de Sudamérica, ha establecido parques nacionales, reservas y áreas naturales protegidas para conservar sus diversos ecosistemas. Entre algunos ejemplos podemos encontrar al Parque Nacional Cabo Polonio, Quebrada de los Cuervos y Sierras del Yerbal, Humedales de Santa Lucía, el Valle del Lunarejo y Parque Nacional de Santa Teresa. La categoría de área protegida permite bajar el impacto del turismo en el medio ambiente y al mismo tiempo permitir a los visitantes apreciar la biodiversidad que ofrece el país.
- A su vez, en el marco Plan Nacional de Turismo Sostenible 2030⁷², se hace énfasis en tres aspectos: el ambiental, el económico y el sociocultural. Con esto se busca que la administración territorial del turismo deba priorizar la conservación patrimonial, de los recursos naturales y de las comunidades, lo que por ende implica solidaridad social y también el cuidado de los valores que han dado lugar a atractivos diferenciales. Para lograr este cometido, el plan define acciones específicas entre las que se encuentran:
 - Promover la sostenibilidad de la actividad turística en todo el territorio nacional, respetando, especialmente, la capacidad de ocupación de los destinos y las dinámicas costeras y litorales.
 - Avanzar en la construcción de una nueva cultura de visitantes más responsables y generar conciencia socioambiental entre los operadores, de forma que permita captar turistas que se involucren con los destinos y profundicen una experiencia directa con las comunidades.
 - Impulsar la convergencia de políticas del MINTUR y otras instituciones públicas que contribuyan a mejorar el desempeño socioambiental y económico de la actividad turística, promoviendo buenas prácticas, uso de tecnologías y apoyo a la transformación productiva de los actores del sector.
- Asimismo, en el año 2023 se lanzó el **sello verde turístico**, un sistema de calificación aplicable a Servicios de Alojamiento Turísticos que cumplan con requisitos de sostenibilidad turística, ambiental y social en el marco de las políticas y criterios nacionales e internacionales en el tema. Este reconocimiento será otorgado por el MINTUR a aquellos prestadores que se destaquen por la calidad y buenas prácticas en diversos temas vinculados a los tres ejes de sostenibilidad y representa la medida de mitigación y adaptación al cambio climático incluida en la primera Contribución Nacional Determinada [NDC, por sus siglas en inglés] vinculada al sector.
- Este tipo de iniciativas le ha valido al Uruguay estar en el **puesto 18 a nivel mundial y ser número 1 en América Latina en el índice de viajes sostenibles del año 2022**, el cual mide 7 pilares [ambiental, social, económico, riesgo, demanda, transporte y hospedaje]⁷³. Uruguay ha escalado 15 puestos desde la última medición de este índice, lo cual demuestra el compromiso por parte de las instituciones y de la población con desarrollar turismo de calidad y sostenible sin detrimento en la calidad de la experiencia que viven los turistas⁷⁴.

B. Turismo diverso y accesible

- La experiencia turística en Uruguay se caracteriza por una combinación de **belleza natural y riqueza cultural**. En el lado natural se encuentran la zona costera que abarca más de 600 kilómetros donde se destacan playas como las de Punta del Este, La Paloma o Punta del Diablo, mientras que los ámbitos con una gran riqueza cultural se ubican en Colonia del Sacramento, el casco histórico de la ciudad, el paisaje industrial de Fray Bentos y la obra del ingeniero Eladio Dieste: Iglesia en Atlántida como patrimonio

mundial de la UNESCO, mientras que el tango [conjuntamente con Argentina] y el candombe fueron declarados patrimonio inmaterial de la humanidad. En general, el turismo en el país goza de un ambiente relajado y acogedor gracias a sus buenos niveles de seguridad que se encuentran entre los más altos de la región. Para dar un panorama más amplio del país y sus 19 departamentos, se presentan a continuación algunos sitios turísticos altamente demandados por los turistas⁷⁵:

Región Metropolitana [Canelones – Montevideo]⁷⁶:

Una zona que permite disfrutar de los mejores vinos y establecimientos rurales a pocos kilómetros de la ciudad

- **Canelones:** cuenta con una importante franja costera con playas sobre el Río de la Plata fuertemente demandadas por el turismo nacional e internacional. Además, tiene una intensa producción vitivinícola lo que lo convierte en el principal destino de enoturismo del país. Cuenta con ciudades que albergan importantes monumentos y construcciones que invitan a disfrutar del turismo histórico cultural, así como extensas áreas naturales valoradas por su potencial recreativo y deportivo.
- **Montevideo:** es la capital, la ciudad más poblada del país y el principal destino turístico de Uruguay. Esta hermosa ciudad que ha sido catalogada en diferentes índices y *rankings* internacionales como una de las urbes con mejor calidad de vida de la región, y que es reconocida por la conjugación armónica de modernidad con tradición, tiene en su oferta múltiples espacios para el ocio y la cultura, entre las que se puede encontrar la Ciudad Vieja, la Peatonal Sarandí o la muy reconocida rambla de Montevideo con más de 30 kilómetros de costa.

Región Este (Lavalleja – Maldonado – Rocha – Treinta y Tres):

La región se caracteriza por playas sobre el océano atlántico, áreas protegidas y antiguos cascos históricos y fortalezas, como también la combinación de actividades de entretenimiento, deportes náuticos y servicios de enorme diversidad que amalgaman el lujo, la sostenibilidad y el valor local

- **Lavalleja:** presenta una geografía ideal para el desarrollo de actividades recreativas y deportivas, emplazadas en pequeños pueblos serranos de un paisaje natural singular. Esos espacios propician el desarrollo de actividades de bienestar y espiritualidad donde convergen distintos cultos y prácticas. Finalmente, presenta en su capital, la ciudad de Minas, un circuito histórico y cultural con las expresiones más ricas de la historia del departamento.
- **Maldonado:** la costa, con más de 100 kilómetros, cuenta con una variada gama de paisajes, bahías y puntas rocosas. Balnearios como Punta del Este (el más glamoroso de la Región) o Piriápolis se destacan por su infraestructura, que se conjugan con otros como José Ignacio, Manantiales y La Barra. Estos últimos son destacados por un estilo descontracturado que conjuga la tradición costera asociada a la práctica de deportes náuticos como el surf, windsurf y kitesurf, con el glamour de las galerías de arte y las tiendas de moda internacionales. Además, posee un relieve sorprendentemente apto para el desarrollo de experiencias gastronómicas vinculadas a la oliva y el vino en un entorno rural y natural, enmarcado por las sierras que se ubican a unos pocos kilómetros de los principales balnearios del departamento.
- **Rocha:** cada rincón del departamento presenta múltiples actividades y experiencias que resaltan por su carácter identitario asociado a los valores tradicionales de la producción rural y la cultura pesquera. Estos valores se encuentran representados en los pequeños pueblos a lo largo de toda la costa oceánica. Las áreas naturales protegidas que envuelven lagunas costeras, bañados naturales y parques nacionales presentan una increíble riqueza paisajística y una gran diversidad biológica. Estas áreas, combinadas con el patrimonio cultural del departamento, permiten vivenciar distintas etapas del surgimiento de Uruguay, desde los Cerritos de Indios al norte, hasta los Fuertes y las Fortalezas, ubicadas en las cercanías de la frontera con Brasil.
- **Treinta y Tres:** presenta una vasta riqueza natural donde se destaca el paisaje protegido de Quebrada de los Cuervos y Sierras del Yermal, con una gran biodiversidad y atractivo paisajístico y cultural. Por otra parte, la costa del río Cebollatí permite el disfrute de actividades de playa y pesca. Su rico patrimonio arqueológico, asociado a los Cerritos de Indios hasta el enclave histórico del primer sufragio de la mujer en América Latina, hoy constituido en museo en la localidad de Cerro Chato, complementan la oferta turística del departamento.

Región Litoral (Paysandú – Río Negro – Salto – Soriano):

El turismo termal es uno de los principales atractivos de esta región, al que se le suman las travesías náuticas por el Río Uruguay o el turismo histórico cultural al visitar el Museo Anglo

- **Paysandú:** presenta distintos atractivos, históricos, culturales y naturales. Cuenta con dos centros termales con aguas de propiedades curativas, Almirón Guaviyú y San Nicanor. A los paisajes del área protegida Montes del Queguay se le suman los grandes eventos y las tradiciones criollas. En este sentido, en la Meseta de Artigas se desarrolla el "Encuentro con el Patriarca" donde llegan miles de jinetes a rendirle tributo al prócer.
- **Río Negro:** enclavado entre los ríos Uruguay y Río Negro el territorio cuenta con numerosos cursos de agua y playas fluviales como Las Cañas, Puerto Viejo, Los Arrayanes entre otras. Existen además múltiples áreas con una gran biodiversidad, por ejemplo, Esteros de Farrapos e Islas del Río Uruguay. Finalmente, el Barrio Anglo declarado Patrimonio Mundial por la UNESCO y el Museo de la Revolución Industrial completan la diversa oferta del departamento.
- **Salto:** es una zona caracterizada por la producción agrícola, cuna de grandes artistas y cuenta con una variada oferta turística. Los complejos termales (Arapey, Daymán y Salto Grande) así como parques acuáticos destacan en la oferta de turismo termal del país siendo su principal atractivo. A esto se le suma la ciudad de Salto que cuenta con el mayor número de monumentos históricos nacionales del interior como el área portuaria, el Teatro Larrañaga, el Museo de Artes Plásticas, o el Mercado 18 de julio.
- **Soriano:** ofrece numerosos lugares históricos y diversidad natural en la ribera del Río Uruguay. Los paseos en catamarán por el río son un gran atractivo a lo que se les suma una variada agenda cultural y de eventos. Desde el punto de vista histórico, sobre la playa de la Agraciada, ubicada en el km 8 de la ruta 21, el 19 de abril de 1825 desembarcaron el grupo de los Treinta y Tres patriotas que dieron origen a la Cruzada Libertadora, consumando la independencia de Uruguay.

Región Norte (Artigas – Cerro Largo – Rivera – Tacuarembó):

Caracterizada por atípicas quebradas de clima subtropical, la región cuenta con la villa donde nació Carlos Gardel o modernos Freeshops para el desarrollo del turismo de compras

- **Artigas:** presenta una mixtura cultural, rica en diversos ritmos musicales como samba, polca, vals, maxixe, habanera, chotis y milonga. El departamento presenta yacimientos de amatistas y ágatas, piedras semipreciosas que se tallan en talleres de la ciudad de Artigas, y se exportan fuera del país, lo que ha llevado al desarrollo del turismo minero. A una geografía variada, con cuchillas, lomadas y valles, se le suman siete islas con vegetación selvática, sobre el límite con Argentina.
- **Cerro Largo:** es un departamento con vastos atractivos naturales, áreas protegidas y paisajes con gran diversidad de especies. Asimismo, existen lugares históricos que dan cuenta del vínculo con Brasil, la Posta del Chuy construida en 1854 es la primer obra público-privada del país donde se cobraba peaje o la Aduana Vieja donde se controlaba el paso del ganado. Con gran presencia de caballos y actividades vinculadas al desarrollo del turismo ecuestre, particularmente la creación de una villa, es un diferencial del departamento.
- **Rivera:** es una verdadera aventura entre el pasado patrimonial y un presente comercial destacado. En la capital del departamento separada de Santa Ana do Livramento apenas por una calle, se pueden encontrar las más variadas ofertas gastronómicas, modernos *Freeshops* y centros comerciales. Por otra parte, presenta áreas con una gran heterogeneidad de ambientes naturales, que brindan refugio y alimento a diversas especies de fauna autóctona de gran interés.
- **Tacuarembó:** el departamento más extenso del país y cuna de Carlos Gardel. En la zona de Valle Edén se encuentran distintos puntos de atracción turística como el Cerro Cementerio o la antigua pulpería donde frecuentaba el “Mago” Carlos Gardel que hoy funciona como museo. Asimismo, cuenta con playas de agua dulce y cauces para los amantes de la náutica y la pesca.

Región Centro Sur [Colonia - Durazno - Flores - Florida - San José]:

Unidad geográfica y productiva basada en vínculos muy estrechos de carácter histórico, patrimonial y económico de los departamentos de Colonia, Durazno, Flores, Florida y San José. Interesante atractivo turístico histórico y cultural, rural y de naturaleza

- **Colonia:** en Colonia se destacan el Centro Histórico, el Faro, la Puerta de la Ciudadela y la antigua Plaza de Toros. Este departamento tiene un rico patrimonio histórico, con playas y costas con condiciones óptimas para el desarrollo de actividades náuticas, y una rica gastronomía donde se destaca la producción de quesos. Colonia del Sacramento es uno de los destinos más importantes; su casco histórico fue declarado Patrimonio Mundial por UNESCO en 1995 y permite sumergirse en la historia y acercarse al legado cultural de la ciudad.
- **Durazno:** cuenta con una rica tradición cultural desarrollándose eventos importantes para la región como el Festival de Folclore y el Encuentro Gaucho, así como también las primeras llamadas del Interior. Los distintos cauces de agua del departamento permiten también el desarrollo de la pesca recreativa durante todo el año.
- **Flores:** presenta una diversificada oferta de espacios naturales, destacándose el Geoparque Grutas del Palacio, el primero en Uruguay reconocido por la UNESCO. Está compuesto por 14 geo sitios y 12 sitios de interés, siendo el lugar que le da nombre a una formación geológica que presenta cavernas conformadas por minerales de hierro que datan de 55 millones de años.
- **Florida:** es considerada la cuna de la patria, donde el 25 de agosto de 1825 se gestó la Declaratoria de la Independencia Nacional con lugares como el Prado Piedra Alta o el centro histórico. Al turismo histórico y la riqueza arquitectónica se le suma el turismo religioso dado que en la ciudad se encuentra el Santuario nacional de la Virgen de los Treinta y Tres Orientales y de San Cono.
- **San José:** se destaca por propuestas de turismo de naturaleza, arqueológico y patrimonial, así como también su diversa cartelera de eventos culturales, deportivos y religiosos. Los humedales del Río Santa Lucía y San José, los balnearios sobre el Río de la Plata se complementan con la oferta de sitios arqueológicos como las sierras de Mahoma y la propuesta histórico cultural de la ciudad de San José de Mayo.

Tipos de turismo destacados en la Región Metropolitana



Histórico y Cultural

El tango, el candombe, el art decó, el asado, la murga, y varios íconos de la identidad uruguaya, pueden contemplarse en su máxima plenitud en la región.



Costero

- La “Costa de Oro” en Canelones y sus playas de arenas doradas bañadas por las aguas del Río de la Plata.
- La Rambla Montevideana que constituye uno de los principales atractivos de la capital.



Náutico

Buceo en el Río de la Plata y el Río Santa Lucía en Montevideo y travesías fluviales sobre Arroyo Solís Chico y el Río Santa Lucía en Canelones.



Enoturismo

La intensa producción vitivinícola convierte a esta región en el principal destino de enoturismo en Uruguay. El departamento de Canelones alberga el 60% de las bodegas en el país. Lo que define a todas las bodegas de Canelones es su tradición familiar, hay generaciones enteras dedicadas al vino y transmitiendo su pasión a las generaciones siguientes.

Continúa →



Reuniones

Siendo sede de las oficinas centrales del Mercosur, Aladi y Parlasur, y gracias a su desarrollo de infraestructuras y servicios, la región es un entorno ideal para la realización de congresos y conferencias.



Espacios Rurales y Naturales

Amplia extensión natural, donde conviven armoniosamente propuestas de agroturismo, ecoturismo, turismo aventura, enoturismo, turismo de naturaleza, con la facilidad de estar cerca de la capital.



Cruceros

Una de la actividades que más ha crecido en Uruguay, especialmente en el Puerto de Montevideo.

Tipos de turismo destacados en la Región Este



Costero

Más de 240 km de costa oceánica, ciudades reconocidas por su belleza y sofisticación (Punta del Este), hasta pequeños pueblos de pescadores ubicados sobre la costa del departamento de Rocha.



Reuniones

La ciudad de Punta del Este se posicionó como un destino competitivo a nivel regional para la realización de congresos y eventos corporativos.



Espacios Rurales y Naturales

Importantes áreas protegidas entre las que se destacan: El Parque Nacional Cabo Polonio, un área marino-costera que posee una gran heterogeneidad de ambientes naturales; La laguna de Rocha, con un área de 22.000 hectáreas se comunica con el océano Atlántico a través de un sistema de apertura y cierre de la barra arenosa, debido a la acumulación de agua y a la acción simultánea del viento y el oleaje del mar. Otras áreas protegidas son Cerro Verde e Islas de la Coronilla, San Miguel y La Quebrada de los Cuervos.

Continúa →



Compras

Asociado a las ciudades fronterizas como ser Chuy, ofrece a los turistas la posibilidad de visitar una variedad de tiendas donde podrán adquirir artículos importados de marcas con renombre mundial libre de impuestos.



Cruceros

Una de la actividades que más ha crecido en Uruguay con un importante posicionamiento del Puerto de Punta del Este.



Náutico

Puertos deportivos [Punta del Este y Pirápolis], con una capacidad mayor a las 700 amarras, brindan todos los servicios requeridos por los navegantes.

Tipos de turismo destacados en la Región Litoral



Espacios Rurales y Naturales

Áreas protegidas de Montes del Queguay [Guichón-Almirón], y Esteros de Farrapos e Islas del Río Uruguay [San Javier y Nuevo Berlín].



Náutico

Incluye todos los destinos de la región, desde ciudades como Mercedes, Paysandú y Salto, hasta pequeños pueblos como Villa Soriano, Nuevo Berlín o San Javier tienen alguna propuesta disponible dentro de esta modalidad turística. La pesca deportiva es otra de las actividades de gran convocatoria en la región, fundamentalmente por la alta presencia de las codiciadas especies de Tarararia y Dorado.



Pueblos con encanto

Villa Soriano con sus 300 años de historia, la colonia rusa San Javier con sus artesanías y gastronomía, la herencia indígena en Nuevo Berlín o Guichón y el Pueblo Belén entre el arroyo Yacuy y el Río Uruguay.

Continúa →



Patrimonio y Cultura

El Paisaje Industrial Fray Bentos con base en el Frigorífico Anglo representa el producto cultural estrella del corredor tras haber sido declarado Patrimonio Mundial de la Humanidad, por parte de UNESCO en 2015.



Costero

El balneario Las Cañas de Fray Bentos, que concentra demanda argentina y uruguaya en la temporada estival.



Termal

Los centros termales en Paysandú (Almirón, Guaviyú y San Nicanor) y Salto (Arapey, Daymán y Salto Grande) concentran en el litoral la oferta termal del país.

Tipos de turismo destacados en la Región Norte



Espacios Rurales y Naturales

Destacan los destinos de Valle del Lunarejo en Rivera, así como Valle Edén y Laureles en Tacuarembó y Rincón de Franquía en Artigas.



Costero

Los balnearios del departamento de Tacuarembó, abocado al turismo interno y en menor grado regional [principalmente del sur de Brasil]. Abarca los balnearios: Iporá, el más próximo a la capital del departamento, Villa Ansina, Paso de los Toros y San Gregorio de Polanco.



Histórico y Cultural

Se concentra fundamentalmente en las localidades de Artigas, Rivera, Tacuarembó, San Gregorio y Paso de los Toros. Se destaca la creciente demanda extra regional por el destino San Gregorio de Polanco.



Compras

Principal modalidad turística de la ciudad fronteriza de Rivera y otras como Río Branco.

Tipos de turismo destacados en la Región Centro Sur



Histórico y Cultural

Las capitales departamentales son los principales destinos para disfrutar de esta modalidad de turismo. La Piedra Alta en Florida, El Teatro Macció en San José y la Iglesia San Pedro en Durazno, son solo algunos ejemplos de sitios culturales de gran valor patrimonial. En la Región Centro Sur y más concretamente en Florida, también se encuentran diversos sitios y vestigios que van camino a integrar una Ruta Jesuítica Regional. En Colonia se destacan el Centro Histórico, el Faro, la Puerta de la Ciudadela y la antigua Plaza de Toros.



Espacios Rurales y Naturales

Los Humedales de Santa Lucía, la Localidad Rupestre Chamangá y el geoparque Grutas del Palacio, son las tres áreas abanderadas en turismo de naturaleza en la región. Este último es uno de los dos geoparques existentes en Sudamérica, que cuentan con el reconocimiento de la UNESCO. En el departamento de Durazno, por su parte, se encuentran las Grutas de Carlos Reyles, otras formaciones geológicas de relevancia para la comunidad científica internacional.



Náutico

El Río Negro y el Río Yi en Durazno, los Lagos Andresito y el Parque Bartolomé Hidalgo en Flores, el Río Santa Lucía en Florida y las costas del Río de la Plata en San José, constituyen los principales afluentes donde realizar turismo náutico en la región.

En resumen, Uruguay cuenta con condiciones geográficas que lo convierten en un destino interesante para disfrutar de distintos tipos de turismo, entre los que destacan el **turismo de termas, el turismo costero, el turismo de espacios rurales y naturaleza, el enoturismo, el turismo gastronómico, y el turismo histórico y cultural**. La diversidad de experiencias turísticas y la facilidad para disfrutarlas por las cortas distancias del país, lo convierten en un destino donde es posible experimentar sensaciones y vivencias muy diferentes en un mismo viaje.

Además, la estrategia del gobierno robustece las oportunidades al enfocarse en su desarrollo priorizando la conservación ambiental, la reducción de la estacionalidad y fomentando la accesibilidad para todo tipo de turistas.





3.2. Panorama general de impuestos en Uruguay

En Uruguay, el sistema tributario es único en todo el territorio, y comprende impuestos indirectos y directos para los cuales rige en términos generales el principio de territorialidad de la fuente. Los principales impuestos que gravan la actividad empresarial son el Impuesto al Valor Agregado (IVA), el Impuesto al Patrimonio (IP) y el Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE). En el caso de las personas físicas residentes, las rentas se encuentran gravadas por el Impuesto a la Renta de las Personas Físicas (IRPF) y

en el caso de los no residentes se encuentran gravadas por el Impuesto a las Rentas de No Residentes (IRNR). En general, las empresas y personas que realizan actividad económica en zonas francas no están sujetos a tributación [salvo puntuales excepciones], siendo beneficiarios de exoneraciones impositivas⁷⁷.

A continuación, se presenta un resumen del marco impositivo de Uruguay.

Tabla 3.1: Resumen de los principales impuestos en Uruguay



Impuesto a las Rentas de las Actividades Económicas (IRAE)

Es un impuesto anual que se aplica a rentas netas de fuente uruguaya derivadas de actividades económicas de cualquier naturaleza.

Se aplica a todas las rentas de fuente uruguaya de las sociedades comerciales y los establecimientos permanentes de entidades del exterior. Las restantes entidades tributan IRAE por sus rentas empresariales, esto es, las originadas en la combinación de capital y trabajo.

Tasa: 25%



Impuesto a las rentas de los no residentes (IRNR)

Es un impuesto anual que se aplica a rentas de fuente uruguaya obtenida por personas físicas o jurídicas no residentes, que no poseen un establecimiento permanente en el país.

Se aplica también a servicios a través de internet, plataformas tecnológicas, aplicaciones informáticas o similares.

Tasa:

- 0,5%-12% dependiendo del tipo de renta.
- 25% si el beneficiario se ubica en un país de baja tributación.



Impuesto a la Renta de las Personas Físicas (IRPF)

Es un impuesto anual, personal y directo que grava las rentas obtenidas por personas físicas residentes en Uruguay.

A partir del año fiscal 2011, la base imponible del impuesto se amplió a los ingresos de fuente extranjera provenientes de rendimientos de capital de depósitos, préstamos y, en general, toda colocación de capital o crédito de cualquier tipo. En este caso, se otorga un crédito fiscal por los impuestos pagados en el extranjero a fin de eliminar la doble imposición internacional.

Se considera residentes a las personas físicas que permanezcan en el país más de 183 días durante el año, que radiquen en éste su núcleo principal o la base de sus actividades, o que tengan en Uruguay el centro de sus intereses vitales o económicos. Se grava por dos tipos de renta:

- Categoría I, rentas derivadas del factor productivo capital.
- Categoría II, rentas que provienen del factor productivo trabajo.

Tasa:

- Rentas derivadas del factor productivo capital: Tasas entre 0,5% y 12%.
- Rentas derivadas del factor productivo trabajo: Tasas progresivas que van hasta 36%, con la aplicación de un mínimo no imponible [USD 13.000 a valores 2024].

Continúa →



Impuesto al Patrimonio (IP)

Impuesto que grava los activos en el país al final del año fiscal, aplicando ciertos pasivos deducibles para personas físicas y jurídicas.

Tasa:

- 2,8% para Bancos y entidades financieras.
- 1,5% para el resto de las personas jurídicas.
- 3% para entidades residentes en países de baja tributación.

Las personas físicas pagan este impuesto siempre que su capital exceda los USD 151.500 a valores 2024. Se aplican tasas progresionales que oscilan entre 0,1% y 1,5% [en función de si son residentes o no].



Impuesto de control de las sociedades anónimas (ICOSA)

Se aplica en ocasión de la constitución de la sociedad anónima y al cierre de cada ejercicio fiscal.

Tasa:

- 1,5% para la constitución de la sociedad.
- 0,75% para cada cierre de ejercicio fiscal.



Impuesto al Valor Agregado (IVA)

Impuesto que grava la circulación interna de bienes y la prestación de servicios dentro del territorio uruguayo, las importaciones de bienes y la agregación de valor originada en la construcción realizada sobre inmuebles.

Tasa:

- 22% tasa básica [con bonificación en caso de que el pago se haga a través de tarjetas de débito, instrumentos de dinero electrónico y análogos].
- 10% a productos de primera necesidad y medicinas.
- 0% a exportaciones y ventas de productos agropecuarios en estado Natural.



Impuesto a las transmisiones patrimoniales (ITP)

Impuesto que grava la transferencia de inmuebles.

Tasa:

- 2% sobre el valor real de la propiedad.
- 4% sobre el valor real de la propiedad cuando la transferencia es a título gratuito.
- 3% sobre el valor real de la propiedad cuando la transferencia se realiza como parte de una herencia.



3.3 Incentivos y clima de inversión en Uruguay

Para invertir en Uruguay, no es necesario contar con un socio local (la inversión puede ser 100% extranjera) ni aprobación alguna o registro previo para operar en el país. Existe libre mercado cambiario por lo que las empresas y/o individuos pueden comprar y vender moneda extranjera libremente.

Además, el capital nacional y el capital extranjero reciben el mismo tratamiento respecto de los incentivos para la promoción de la inversión y el sistema impositivo es único en todo el territorio. Tampoco existen límites para la participación de capital extranjero en

las empresas que se establezcan en el país. No se requiere autorización para el ingreso ni salida de capitales, transferencia de utilidades, dividendos, intereses, etc.

Uruguay ofrece a los inversores una serie de incentivos adaptables según el tipo de actividad. Entre los principales esquemas se encuentran las zonas francas, el régimen de puerto y aeropuerto libre, los parques industriales, etc. A continuación, se presenta un resumen de los principales esquemas de incentivos para la inversión⁷⁸.

3.3.1 Marco Normativo – Ley N° 16.906 de 1998

La Ley N° 16.906 de Inversiones – Promoción Industrial declara de interés nacional la promoción y protección de inversiones realizadas por inversores nacionales y extranjeros en el territorio nacional, estableciéndose estímulos para atraer inversiones hacia el país⁷⁹. En ese marco la Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones (COMAP) es el organismo encargado de evaluar técnicamente los proyectos y recomendar al Gobierno Central si procede declararlos de interés nacional para ser candidatos a recibir los beneficios previstos en la Ley de Promoción Industrial y en la Ley de Promoción de Inversiones que se detallan a continuación.

3.3.2 Incentivos a inversiones Decreto 268/020 – Reglamentación del régimen general de promoción de inversiones

Mediante esta norma, se aplican a contribuyentes de IRAE que posean ingresos gravados por dicho impuesto y las cooperativas cuyos proyectos de inversión sean declarados promovidos por el Poder Ejecutivo (Declaratoria promocional), una serie de beneficios.

Las inversiones comprendidas son la adquisición de los siguientes bienes destinados a integrar el activo fijo o intangible:

- 1 Bienes corporales, muebles destinados directamente a la actividad de la empresa, siempre que tengan un valor mínimo individual de UI 500 [quinientas Unidades Indexadas]. Quedan excluidos los bienes destinados a casa habitación, los vehículos adquiridos para ser arrendados cuya actividad consista en el arrendamiento de vehículos sin chofer y los vehículos considerados no utilitarios.
- 2 Construcción de bienes inmuebles o mejoras fijas en inmuebles propios [excluidas las destinadas a casa habitación] y las mejoras fijas en inmuebles de terceros siempre que se cuente con contrato con plazo mínimo de 3 años.
- 3 Plantines y costos de implantación de árboles y arbustos frutales plurianuales, así como los costos de adquisición y/o producción de plantines y los de implantación y manejo en el año 0 [no se consideran los costos de mantenimiento y cuidado del monte en los años siguientes].
- 4 Vehículos de pasajeros con motorización exclusivamente eléctrica, siempre que cumplan con determinados requisitos establecidos en los criterios de funcionamiento de la COMAP.

Las inversiones computables serán ejecutadas a partir del inicio del ejercicio de presentación de la solicitud de declaratoria promocional o a los 6 meses anteriores al primer día del mes de presentación de la solicitud. La inversión, que es computable por 10 años, tiene un plazo para acceder a los beneficios que puede extenderse de 4 a 25 años, según el monto invertido y el puntaje obtenido en los indicadores analizados por la COMAP.

En caso de inversiones que reciban subsidios de fondos públicos, solo se computará la parte no subsidiada.

Los beneficios son los siguientes:

Tabla 3.2: Incentivos específicos para la inversión en Uruguay

Incentivo	Descripción	Condiciones de acceso
<p>Exoneración del IRAE</p>	<p>El porcentaje de exoneración es fijado en función del puntaje obtenido en una matriz de indicadores.</p> <p>La exoneración del IRAE podrá alcanzar hasta 90% del impuesto a pagar en cada ejercicio comprendido en la declaratoria promocional. La tasa mínima efectiva de IRAE es de 2,5%.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Porcentaje de exoneración del monto efectivamente invertido: entre 30% y 100%. ● Plazo de exoneración: entre 4 y 25 años, dependiendo del monto de inversión elegible y el puntaje obtenido. ● Los usuarios de parques industriales y parques científico-tecnológicos, que cumplan con los criterios establecidos, podrán obtener un incremento de 15% sobre el beneficio del IRAE y 5% sobre el plazo de exoneración. Asimismo, obtendrán un crédito fiscal por los aportes patronales jubilatorios asociados al empleo comprometido, por trabajadores que realicen jornada laboral completa dentro del parque. ● Las micro y pequeñas empresas con una inversión de hasta UI 3.500.000, tendrán un incremento de 10% sobre el beneficio del IRAE y un ejercicio adicional de plazo de exoneración.
<p>Exoneración del Impuesto al Patrimonio</p>	<p>Exoneración sobre los bienes muebles de la inversión elegible, siempre que no gocen de exoneración por otros beneficios.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● Bienes muebles: Total de la vida útil fiscal. ● Bienes muebles: 8 años si se encuentran en Montevideo y 10 años si se encuentran en el interior del país.

Continúa →

**Exoneración de
tasas y tributos a
la importación**

Exoneración total de las tasas y tributos a la importación [incluido el IVA] de los bienes muebles de activo fijo y materiales destinados a la obra civil, siempre que no gocen de exoneración por otros beneficios y sean declarados no competitivos con la industria nacional por la Dirección Nacional de Industrias del MIEM.

Crédito del IVA

Crédito del IVA por la adquisición en plaza de bienes muebles destinados al proyecto de inversión y materiales y servicios destinados a la obra civil.

Procedimiento para obtener los beneficios descritos:

- Presentar a la COMAP la solicitud y documentación respectiva al proyecto de inversión.
- La COMAP determinará, en función de la naturaleza del proyecto y la actividad respectiva, qué Ministerio se encargará de la evaluación: MEF [sector comercio y servicios], MIEM [sector industrial], MGAP [sector agropecuario] y MINTUR [sector turismo].
- El Ministerio correspondiente evalúa la solicitud en un plazo máximo de 90 días hábiles y de ser favorable, la COMAP establecerá las recomendaciones al respecto al Poder Ejecutivo.
- El Poder Ejecutivo recibe la recomendación del proyecto y, en caso de no existir observaciones, se procede con su aprobación mediante una Resolución con las condiciones y beneficios.

3.3.3 Régimen automático de promoción de inversiones

Además de los esquemas de incentivos descritos anteriormente, que requieren una declaratoria de promoción por parte del Poder Ejecutivo, Uruguay cuenta con un régimen automático de promoción de inversiones, que tiene las siguientes características.

Tabla 3.3: Incentivos automáticos para la inversión en Uruguay

Incentivo	Descripción	Condiciones de acceso y beneficios
<p>Exoneración del IRAE</p>	<p>Se aplica a contribuyentes de IRAE cuyos ingresos en el ejercicio inmediato anterior al que se ejecuta la inversión no superen UI 10.000.000.</p> <p>Las inversiones comprenden la adquisición de:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Máquinas e instalaciones destinadas a actividades industriales, comerciales y de servicios [excluyéndose las financieras y el arrendamiento de inmuebles]. 2. Maquinarias agrícolas. 3. Mejoras fijas en el sector agropecuario. 4. Vehículos utilitarios. 5. Bienes muebles destinados al equipamiento y reequipamiento de hoteles, moteles y paradores. 6. Bienes de capital destinados al entretenimiento, esparcimiento, información y traslados para una mejor prestación de servicio al turista. 7. Equipos necesarios para el procesamiento electrónico de datos y para las comunicaciones. 8. Maquinarias, instalaciones y equipos destinados a la innovación y a la especialización productiva de los bienes incluidos en los numerales anteriores. 9. Fertilizantes fosfatados destinados a la instalación y fertilización de praderas permanentes. 10. Construcción y ampliación de hoteles, moteles y paradores. 11. Construcción o ampliación de edificios destinados a la actividad industrial o agropecuaria. 	<p>Beneficios:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Para contribuyentes cuyos ingresos no superan UI 10.000.000, exoneración del IRAE hasta 40% de la inversión realizada de acuerdo a los numerales 1 al 9 y hasta 20% para las inversiones en los numerales 10 y 11. ● Para contribuyentes cuyos ingresos no superan UI 5.000.000, exoneración del IRAE hasta 60% de la inversión realizada de acuerdo a los numerales 1 al 9 y hasta 30% para las inversiones en los numerales 10 y 11. <p>Las rentas exoneradas no podrán superar el 60% de las rentas netas del ejercicio, una vez deducidas las exoneraciones por otras disposiciones.</p> <p>Las rentas exoneradas no podrán ser distribuidas. Es decir, su único destino será la capitalización.</p>

3.3.4 Regímenes sectoriales específicos

En Uruguay se han aprobado una serie de beneficios para los siguientes sectores: centros de atención a distancia, industria naval y electrónica, fabricación de maquinaria agrícola, generación de energía, proyectos turísticos, tratamiento y disposición final de residuos sólidos industriales, fabricación de vehículos y equipos para el transporte de carga, hidrocarburos, actividades de construcción para venta y arrendamiento de inmuebles con destino de viviendas y oficinas, entre otros.

Para obtener los beneficios, las empresas de estos sectores deben presentar la documentación relacionada al proyecto de inversión ante la COMAP.

Esquema de incentivos específicos para el sector turístico

Como se mencionó anteriormente, el turismo es un sector estratégico de Uruguay y por lo tanto cuenta con un conjunto de incentivos específicos.

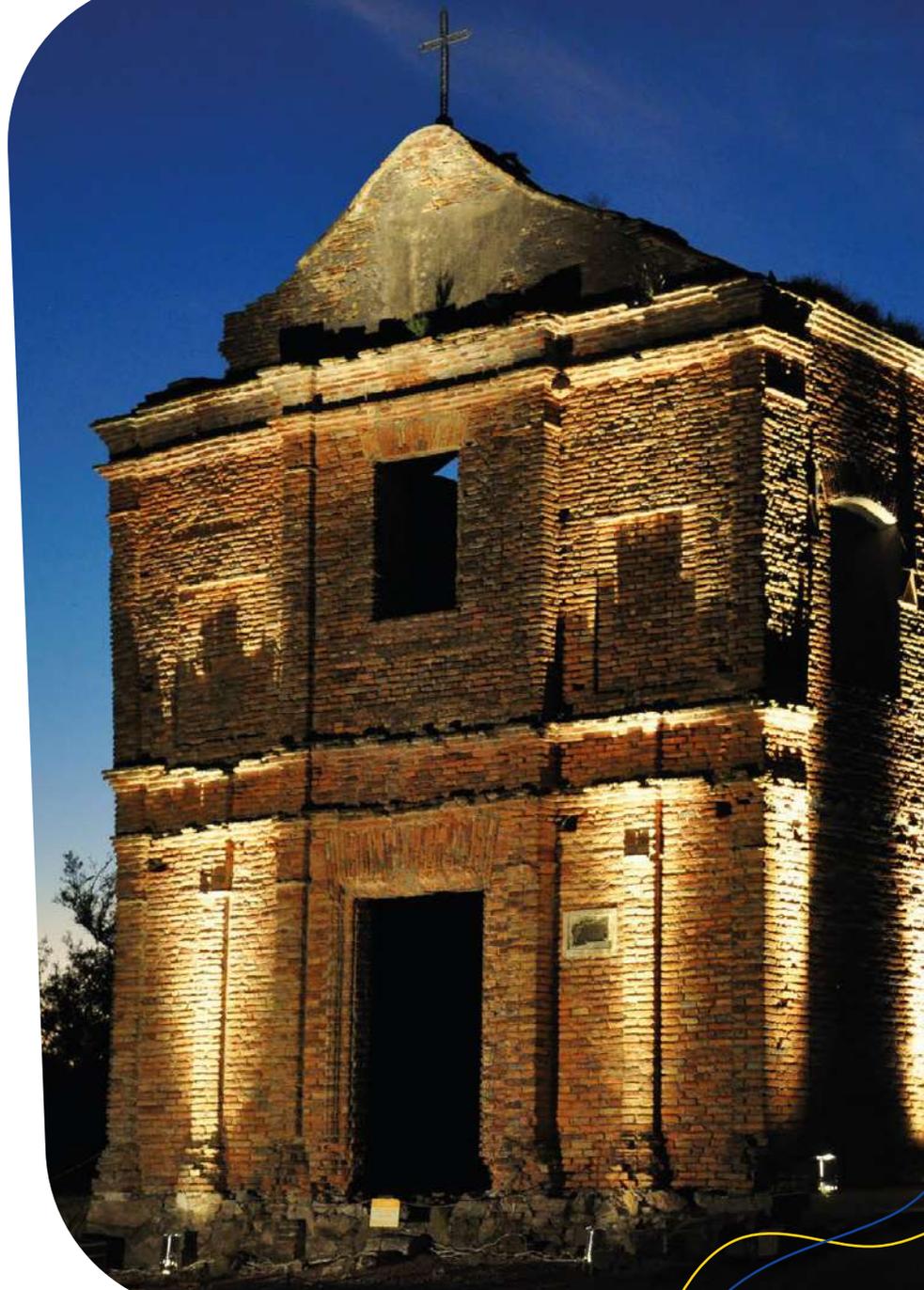


Tabla 3.4: Incentivos para la inversión en turismo en Uruguay, Decreto 175/003

A. Proyectos turísticos



Actividades de servicio de alojamiento, culturales, comerciales, para congresos deportivos, recreativos, de esparcimiento o de salud, que conformen una unidad compleja realizada para la captación de demanda de turismo, aprobados de acuerdo con la Ley N° 16.906 y al Decreto N° 175/003.

Condiciones y beneficios

Obra civil:

- Exoneración de IVA en la importación de bienes destinados a la obra civil.
- Crédito a favor por el IVA de compras en las adquisiciones en plaza de bienes y servicios destinados a la obra civil.
- Compuo como activo exento a efectos de IP al cierre de ejercicio en que se iniciaron las obras y por los 10 ejercicios siguientes.
- Exoneración del 50% de los tributos que graven la importación de los bienes destinados a la obra civil.
- A efectos del IRAE la inversión puede ser amortizada en 15 años.

Equipamiento:

- Exoneración de IVA en la importación de estos bienes.
Crédito a favor por el IVA de compras en las adquisiciones en plaza.
- Compuo como activo exento a efectos de IP al cierre de ejercicio en que se iniciaron las obras y por los 4 ejercicios siguientes.
- Exoneración del 50% de los tributos que graven la importación de los bienes destinados al equipamiento.
- A efectos del IRAE el equipamiento puede ser amortizado en 5 años.

B. Alojamiento



Hoteles, Apart-hoteles, Hosterías, Moteles y Estancias turísticas construidas o a construirse, de acuerdo con el Decreto N° 175/003 y el Decreto N° 59/012.

Condiciones y beneficios

Equipamiento:

- Exoneración de IVA en la importación de bienes destinados al equipamiento.
- Crédito a favor por el IVA de compras en plaza.
- Compuo como activo exento a efectos de IP al cierre de ejercicio en que se iniciaron las obras y por los 4 ejercicios siguientes.
- Exoneración del 50% de los tributos que graven la importación de estos bienes.

Tabla 3.5: Incentivos para la inversión en turismo en Uruguay, Decreto 404/10

Desarrollo de hoteles condominio



Los proyectos serán desarrollados por una empresa promotora, quien construirá y venderá las unidades de propiedad horizontal. Una vez que los adquirentes reciban las unidades, cederán el uso y/o usufructo a la explotadora por un período no menor a 10 años, a efectos de que desarrolle la actividad hotelera. De acuerdo con el Decreto N° 404/010.

Condiciones y beneficios

Empresa promotora:

- Crédito por IVA incluido en las adquisiciones en plaza de bienes y servicios con destino a la construcción.
- Exoneración de IVA en las importaciones realizadas de los bienes con destino a la construcción.
- Exoneración por las importaciones de materias y bienes necesarios para la construcción, debiendo optar por uno de los siguientes regímenes: 100% de los tributos que gravan los bienes mencionados declarados no competitivos de la industria nacional o el 50% de los tributos que gravan la totalidad de los citados bienes.
- Computo como activo exento a efectos de IP de los bienes incorporados a la obra civil por un plazo máximo de 11 años a partir de su incorporación.

Empresa explotadora:

- Crédito por IVA incluido en las adquisiciones en plaza de bienes y servicios con destino al equipamiento del proyecto turístico.
- Exoneración de IVA en las importaciones realizadas de los bienes del activo fijo destinados al equipamiento del proyecto turístico.
- Exoneración por las importaciones de bienes de activo fijo destinados al equipamiento, debiendo optar por uno de los siguientes regímenes: 100% de los tributos que gravan los bienes mencionados declarados no competitivos de la industria nacional o el 50% de los tributos que gravan la totalidad de los citados bienes. Computo como activo exento a efectos de IP de los bienes muebles de activo fijo destinados al equipamiento por el término de su vida útil.
- Exoneración de IRAE generado por la actividad promovida por un monto y plazo resultante de aplicar la matriz de indicadores del régimen general.
- Crédito por el Impuesto al Valor Agregado incluido en la adquisición del derecho de usufructo y en las adquisiciones en plaza de los bienes de activo fijo destinados al equipamiento.

3.3.5 Establecer una empresa en Uruguay

El derecho uruguayo reconoce la gran mayoría de clases de tipos societarios existentes en el mundo, esto hace que sea posible la constitución de una nueva entidad jurídica, y a su vez se facilita la llegada de una sucursal de una sociedad extranjera.

Gracias al programa Empresa en el Día, las Sociedades Anónimas y las Sociedades de Responsabilidad Limitada pueden constituirse en un solo trámite ahorrando dinero y tiempo⁸⁰.

En caso de la creación de una nueva entidad jurídica, los tipos societarios que más se usan son los siguientes:

Tabla 3.6. Características de los tipos societarios

Sociedades Anónimas

- La responsabilidad de los inversores [accionistas] es limitada al monto del capital.
- No hay un mínimo de capital para su creación.
- Las utilidades se distribuyen en proporción al capital aportado.
- Las acciones pueden ser nominadas o innominadas.
- Hay dos clases: las sociedades anónimas abiertas y cerradas.

Sociedad Anónima de Zona Franca

- Son un tipo especial de S.A. que tiene por objeto exclusivo realizar operaciones comerciales, industriales o de servicios en Zonas Francas [ZF].
- Su constitución se realiza según un régimen simplificado que no requiere aprobación del estatuto social por la AIN, aunque debe existir un control de integración de capital por parte de dicho organismo. El estatuto social debe inscribirse en el RNC y el contrato de usuario debe ser autorizado por la Dirección General de Comercio – Área Zonas Francas.

Continúa →

Sociedad de Responsabilidad Limitada

- Puede realizar cualquier tipo de actividad económica, salvo las financieras y de seguros.
- La responsabilidad de los socios se limita al monto de sus aportes de capital.
- No existen máximos o mínimos de capital.
- Las cuotas sociales representativas del capital son nominativas, figurando en el contrato social.
- Las utilidades se distribuyen de acuerdo con lo previsto en el contrato social, pudiendo utilizarse un criterio distinto al de la proporción del capital aportado.

Sociedad por Acciones Simplificada

- Puede realizar cualquier tipo de actividad económica, salvo las financieras y de seguros.
- La responsabilidad de los socios se limita al monto de sus aportes de capital.
- No existen máximos o mínimos de capital.
- Los titulares de acciones nominativas y escriturales deberán proporcionar a la sociedad los datos para su identificación.
- Las utilidades se distribuyen de acuerdo con lo previsto en el contrato social, pudiendo utilizarse un criterio distinto al de la proporción del capital aportado.

Sucursal de Sociedad Extranjera

- La sucursal es la misma persona jurídica extranjera que se inscribe para actuar en el país, cumpliendo con las formalidades exigidas.
- En el caso de sociedades extranjeras que quieran registrarse como sucursales, deberán designar a la o las personas que la administrarán o representarán.
- Si bien no tiene limitaciones operativas, mantiene el giro de su sociedad Matriz.
- La sociedad Matriz extranjera, cuyo patrimonio es inseparable del de la sucursal, es responsable por las obligaciones de la Sucursal. El capital no es independiente del capital de la matriz.

Empresas Unipersonales

- No tiene limitaciones operativas, salvo la de realizar actividades que requieran una forma jurídica específica.
- El empresario unipersonal responde personal e ilimitadamente por las obligaciones adquiridas en el marco de la actividad de la empresa unipersonal.
- No tienen capital.
- Existe una identidad total entre la persona y la empresa, siendo la persona dueña de la empresa y de sus utilidades.
- La titularidad de la empresa unipersonal no se puede transferir.

Cooperativas

- Las Cooperativas son asociaciones autónomas de personas que se unen voluntariamente, para satisfacer sus necesidades económicas, sociales y culturales comunes
- No tiene limitaciones operativas, aunque deben tener exclusivamente fines cooperativos
- La responsabilidad de los socios está limitada al monto de los aportes de capital
- El capital aumenta o disminuye en función del ingreso o retiro de los socios. No existe ni tope máximo ni tope mínimo de capital
- Rige a diferencia de los tipos societarios el sistema llamado de “puertas abiertas”, por el cual los socios pueden ingresar o retirarse de la cooperativa cuando lo consideren conveniente. Cada socio tiene derecho a un voto
- Se destinará un 15% a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste iguale al capital, reduciéndose al 10% a partir de ese momento y cesando al ser triplicado el capital. El monto a ser repartido entre los socios no podrá ser inferior al 50% del remanente

Consortios y Grupos de Interés Económico

- No pueden apartarse del fin específico para el cual fueron constituidos
- En los Consortios cada integrante es responsable por sus propias obligaciones, sin solidaridad, salvo pacto contrario
- No tienen capital mínimo ni máximo

En general, para obtener la información más actualizada en todo lo relacionado con aspectos impositivos, acompañamiento y asesoría en el establecimiento de empresas y la búsqueda de incentivos específicos, se recomienda entrar en contacto con el equipo de Uruguay XXI, a través del siguiente link: <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/>





04

PANORAMA DE INVERSIONES VERDES

La crisis global generada por la pandemia impulsó medidas de apoyo a corto plazo para preservar la estabilidad económica y social, así como estrategias a largo plazo centradas en la transformación digital, la transición ecológica y la construcción de redes de protección social para abordar la desigualdad y la fragmentación social⁸¹.

El turismo no escapa de esta realidad. Esta crisis puso en valor la importancia estratégica de este sector en términos de generación de ingresos y de empleo, y mostró la importancia de avanzar en el desarrollo del sector alineados con criterios de sostenibilidad.

Además, se observó una creciente demanda por experiencias turísticas más sostenibles tanto en servicios turísticos como en destinos. Esto presenta una oportunidad de mercado para aumentar

las inversiones verdes y las tecnologías que reduzcan el consumo de recursos naturales y promuevan la conservación de la biodiversidad. El turismo está estrechamente vinculado con varios Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), incluidos el crecimiento económico, la producción y el consumo sostenible, la conservación de la vida submarina, el acceso al agua limpia, la energía asequible y la acción por el clima⁸².

En relación a los ODS, ONU Turismo considera que colocarlos en el centro de las políticas turísticas es esencial para establecer compromisos a largo plazo que vayan más allá de los ciclos políticos y puede servir como catalizador para una mayor colaboración intergubernamental y para un impulso de las inversiones sostenibles en el sector⁸³.

En este contexto, ONU Turismo considera crucial el papel de las inversiones para acelerar la transición verde en el turismo, especialmente en la construcción ecológica y la rehabilitación de edificios que se estima representa una oportunidad de inversión de USD 24,7 billones en ciudades de mercados emergentes de aquí a 2030 [alrededor de USD 1,5 billones solo en hoteles y restaurantes]⁸⁴. Esta situación plantea un escenario ideal para impulsar el desarrollo del sector y para atraer inversiones que, a través de mejorar los estándares en materia de sostenibilidad, generen eficiencias de costes, el valor de marca y una mayor satisfacción de los huéspedes, respondiendo a la creciente demanda y a los nuevos comportamientos de los consumidores en favor de la sostenibilidad.



4.1. Inversiones adaptadas a la emergencia climática y mecanismos de financiamiento verdes

ONU Turismo estima que el turismo y todos los participantes vinculados al sector, que incluyen el transporte, la hostelería y los operadores turísticos, son responsables de aproximadamente el 8% de las emisiones globales de gases de efecto invernadero. En 2019, se proyectaba un aumento de al menos un 25% en las emisiones del turismo para 2030. Por lo tanto, es crucial tomar medidas inmediatas y decididas para transformar este sector, lo que no solo contribuirá significativamente a abordar la crisis climática, sino que también ayudará a avanzar en la consecución de los objetivos del Acuerdo de París⁸⁵.

Por consiguiente, ONU Turismo respalda los compromisos anunciados en la COP26 a través de la Declaración de Glasgow sobre Acción por el Clima en el Turismo⁸⁶. El objetivo es brindar apoyo a los profesionales del turismo en la implementación de acciones relacionadas con el clima. Además, se espera que los responsables políticos y los proveedores de soluciones se beneficien de las perspectivas proporcionadas en esta declaración⁸⁷. Los compromisos clave se centran en cinco áreas de acción: medir, descarbonizar, regenerar, colaborar y financiar.

La financiación desempeña un papel vital para asegurar que las organizaciones cuenten con los recursos necesarios para cumplir con sus objetivos climáticos y acelerar la transición hacia la sostenibilidad. Es fundamental desarrollar vehículos de inversión y financiación innovadores que impulsen la promoción del turismo sostenible y proyectos relacionados con los ODS⁸⁸.

Los proyectos turísticos a menudo están vinculados al desarrollo de infraestructuras habilitadoras y desarrollos inmobiliarios. Por lo tanto, es indispensable incorporar soluciones de adaptación desde las etapas iniciales de planificación y preinversión para optimizar los costos y maximizar los beneficios a largo plazo de estos proyectos.

En el caso de Uruguay, el país ha demostrado un firme compromiso con la protección del medio ambiente y el desarrollo de una economía sostenible a

través de la aprobación de la Ley de Protección del Medio Ambiente⁸⁹, la Política Nacional de Cambio Climático⁹⁰, el Plan Nacional Ambiental para el Desarrollo Sostenible⁹¹, la Estrategia Climática de Largo Plazo de Uruguay, para un desarrollo bajo en emisiones de gases de efecto invernadero y resiliente al clima⁹², el Plan Nacional de Adaptación para la Zona Costera⁹³, el Plan Nacional de Adaptación a la Variabilidad y el Cambio Climático en Ciudades e Infraestructuras⁹⁴, la Estrategia Nacional de Acción para el Empoderamiento Climático⁹⁵, entre otros. Planes y estrategias que resultan vitales en un país con base agropecuaria y con una alta presencia residencial en zonas de costa por lo que las acciones de adaptación y resiliencia ante los efectos del cambio climático son fundamentales. Esto ha fomentado una serie de iniciativas para impulsar el desarrollo de las energías renovables, movilidad sostenible, la transición hacia la electrificación de los sistemas, la protección de la biodiversidad, la educación ambiental y la promoción de la economía circular, entre otros aspectos⁹⁶.

Recientemente, Uruguay realizó su primera emisión de un bono soberano asociado a indicadores de cambio climático, alineando la estrategia de financiamiento público con los compromisos nacionales de sostenibilidad y desarrollo económico bajo en carbono, movilizando USD 2.200 millones de los mercados internacionales⁹⁷.

Además, Uruguay ha sido proactivo en la utilización de los Fondos Multilaterales. Por ejemplo, a través del *Green Climate Fund* (GCF) para implementar programas enfocados especialmente en electromovilidad⁹⁸, y a través del *Global Environmental Facility* (GEF) implementando 35 proyectos a nivel nacional en temas de biodiversidad, cambio climático, degradación de terrenos, entre otros. En total ha obtenido recursos de estos fondos por alrededor de USD 37 millones que le ha permitido obtener cofinanciamiento por alrededor de USD 212 millones⁹⁹, y a través del *Adaptation Fund* (AF) para apoyar la adaptación a los efectos del cambio climático de pequeños agricultores y el desarrollo de alertas tempranas para la atención de desastres naturales.





Asimismo, el proyecto “Adaptación al cambio climático en ciudades y ecosistemas costeros vulnerables del Río Uruguay” del *Adaptation Fund* es una iniciativa binacional que reúne a Uruguay y Argentina en el objetivo común de generar mayor resiliencia frente al cambio climático, en ciudades y ecosistemas costeros vulnerables del Río Uruguay. El proyecto contó con el apoyo de CAF- Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe como entidad implementadora y se enfocó en: [i] la planificación territorial y la gestión de riesgos con perspectiva de cambio climático; [ii] el desarrollo de intervenciones prioritarias en la infraestructura de distintas ciudades para mejorar su resiliencia; [iii] la adaptación asociada a ecosistemas y áreas naturales protegidas; y en [iv] fomentar la resiliencia institucional y social, buscando reducir vulnerabilidades en las comunidades focalizadas y fortalecer sus capacidades y redes¹⁰⁰.

En un contexto más amplio, los desafíos ambientales y sociales globales requieren una movilización significativa de recursos financieros. En América Latina y el Caribe, se estima que se necesitará una inversión anual promedio de USD 123.000 millones entre 2020 y 2030 para implementar las Contribuciones Determinadas a Nivel Nacional [NDC, por sus siglas en inglés], y se calcula que la inversión necesaria en infraestructuras sostenibles alcanzará los USD 5,8 billones entre 2021 y 2040¹⁰¹.

Uruguay destaca por su importante desarrollo de energías renovables, impulsado por su ubicación estratégica, su legislación con visión de futuro y las importantes inversiones en infraestructura realizadas. Actualmente, el país está avanzando en una nueva etapa de transformación del sector energético a través de la descarbonización y el desarrollo de una economía basada en el hidrógeno verde, con capacidad de exportación.

Se estima que para 2030 Uruguay podría tener uno de los costos de producción más bajos del mundo y a nivel económico el desarrollo de la industria del hidrógeno verde podría generar unos ingresos de USD 2.100 millones anuales a 2040. A nivel nacional se han identificado importantes usos para el hidrógeno verde antes del 2040 en temas de movilidad [camiones pesados, autobuses, transporte marítimo, aviación, carretillas elevadoras y vehículos agrícolas]. Se estima que el desarrollo de esta industria requerirá alrededor de USD 19.000 millones de inversión al 2040 y podría generar unos 34.000 empleos directos¹⁰².

El país no solo establece la sostenibilidad como eje central de su crecimiento económico, sino que lo enfatiza como lineamiento del desarrollo de la industria turística. Esto se refleja en su búsqueda por promover el turismo bajo criterios de sostenibilidad e inclusión. Para

lograrlo, el gobierno ha activado diversas herramientas e iniciativas que fomentan la prestación de servicios turísticos sostenibles e inclusivos. El objetivo principal de estas acciones es atraer y potenciar inversiones sostenibles que generen importantes externalidades positivas en otros sectores de la economía.

Los mecanismos de inversión verde en el sector turístico se enfocan en proyectos, empresas o instrumentos financieros con un impacto ambiental positivo, como eficiencia energética y conservación de recursos. Estos se aplican tanto en el sector público como en el privado, abarcando áreas como energías renovables, transporte y agricultura sostenibles. Estos mecanismos están relacionados con la financiación climática, utilizada para reducir emisiones de gases de efecto invernadero y fortalecer la adaptación al cambio climático en el turismo. Los fondos provienen de diversas fuentes, como gobiernos, instituciones financieras y donantes, y se destinan a actividades como mitigación de emisiones, promoción de energías renovables y protección de ecosistemas y su biodiversidad.

La siguiente tabla explora los mecanismos de inversión verde como una solución para cerrar la brecha de financiación en el sector turístico y promover un desarrollo sostenible. A través de la implementación de mecanismos de inversión verde, el sector turístico puede obtener los recursos necesarios para financiar proyectos relacionados con la conservación ambiental, la eficiencia energética, la gestión de residuos y el desarrollo de infraestructuras sostenibles. Estos proyectos no solo generan un impacto positivo en el entorno, sino que también mejoran la competitividad y la resiliencia del sector a largo plazo.



Tabla 4.1: Mecanismos de inversión verde aplicados al turismo

Bonos Verdes y Temáticos

Son instrumentos financieros utilizados para canalizar fondos hacia proyectos y actividades con beneficios ambientales. Estos bonos se emiten para financiar proyectos turísticos sostenibles, como la construcción de hoteles ecológicos, la implementación de sistemas de energía renovable y la protección de áreas naturales. Los inversionistas adquieren estos bonos con la confianza de que su capital se destinará a proyectos que promueven la sostenibilidad y generan retornos financieros.

Casos de uso de instrumento

Emisión de bonos verdes para financiar la construcción de un hotel con certificación *LEED* y sistemas de energía renovable. *Climate Bonds Initiative* [Informe de Mercado de Bonos Verdes y Temáticos 2021; <https://www.climatebonds.net/>]

Préstamos Verdes

Son préstamos financieros otorgados a proyectos y empresas turísticas que tienen un enfoque sostenible y generan beneficios ambientales. Estos préstamos ofrecen condiciones favorables, como tasas de interés más bajas, para proyectos que cumplen con criterios específicos de sostenibilidad. Los préstamos verdes pueden financiar la construcción de infraestructuras turísticas sostenibles, la implementación de tecnologías limpias y la adopción de prácticas de gestión ambiental.

Casos de uso de instrumento

Préstamo verde para financiar la construcción de un resort turístico con certificación ecológica. *Global Climate Partnership Fund* [<https://www.gcpf.lu/>]

Fondos de Inversión de impacto ambiental

Se enfocan en canalizar capital hacia empresas turísticas y proyectos que cumplen con criterios ambientales, sociales y de gobierno corporativo [ASG]. Estos fondos permiten a los inversionistas apoyar el crecimiento de empresas turísticas sostenibles y participar en la transición hacia un sector turístico más responsable. Los fondos pueden invertirse en una amplia gama de proyectos, como *eco-lodges*, operadores turísticos que promueven la cultura local y proyectos de turismo comunitario.

Casos de uso de instrumento

Fondo de inversión sostenible enfocado en empresas de turismo responsable y sostenible. *Global Sustainable Tourism Council* [Estándares de Sostenibilidad del Turismo; <https://www.gstcouncil.org/>]

Crowdfunding o Financiamiento colectivo

Se ha convertido en una herramienta popular para la inversión verde en el sector turístico. A través de plataformas en línea, los proyectos turísticos sostenibles pueden recibir financiamiento de múltiples inversionistas individuales, o de manera descentralizada a través de plataformas de *blockchain*. Esta forma de financiamiento permite una mayor participación de la comunidad y la difusión del mensaje de sostenibilidad.

Casos de uso de instrumento

El Banco del *Commonwealth* de Australia también está probando un mecanismo innovador para crear un mercado para los créditos de biodiversidad utilizando un *BioToken*, comercializable; *Fund The Planet*; *Nemus*; *Invert*.

A nivel de la banca multilateral, destaca la acción de CAF - Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe, del Banco Interamericano de Desarrollo [BID] y del Banco Mundial, en su apoyo al país en su transición hacia una economía del futuro de una forma equitativa e inclusiva socialmente, y sostenible y responsable con el medio ambiente. Para ello estas instituciones ofrecen préstamos, líneas de crédito y acompañamiento técnico, entre otros.

Además, han trabajado de la mano con la Comisión Europea en la identificación de proyectos para movilizar hasta EUR 45.000 millones de la iniciativa *Global Gateway* de la Unión Europea para la región. Las iniciativas identificadas para Uruguay se centran en el impulso a la movilidad urbana eléctrica y el desarrollo de hidrógeno renovable¹⁰³.

A nivel individual, CAF - Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe - despliega una agenda enfocada en la conservación del capital natural y la movilización de recursos privados para infraestructuras.

Destaca la estrategia para apoyar el crecimiento y consolidación de una industria turística sostenible en América Latina y el Caribe 2023 - 2026 que busca apoyar el desarrollo de un turismo más verde, inclusivo e innovador, dada su capacidad para mejorar el nivel de vida de la población¹⁰⁴. De igual manera el Programa Estratégico BIOCAF 2022-2026, propone definir y diseñar soluciones que estén al servicio de los países de América Latina y el Caribe, contribuyendo con la implementación de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, reconociendo la importancia de incorporar la conservación ecológica y el uso sostenible de la biodiversidad en el proceso de políticas y la adaptación de planes de financiamiento para la biodiversidad, generando y canalizando recursos, con el objetivo de impulsar un cambio transformador en los países socios de CAF para que la biodiversidad sea valorada, conservada, restaurada y utilizada para brindar un suministro sostenible de servicios ecosistémicos, con beneficios distribuidos lo más amplia y equitativamente posible¹⁰⁵.

Programa Estratégico BIOCAF 2022 – 2026

Meta: Evitar la pérdida de biodiversidad confrontando sus causas subyacentes, y abordando los problemas de biodiversidad y cambio climático de manera conjunta y sinérgica.



Otra prueba clara del compromiso de CAF con el desarrollo sostenible es su enfoque en el financiamiento verde. Hasta diciembre de 2023, CAF ha realizado 12 emisiones de bonos verdes, sumando un total de USD 2.700 millones. Estos fondos, movilizadas desde los mercados financieros internacionales, se destinan a financiar una variedad de proyectos ecosostenibles. Entre estos se incluyen la generación de energía eólica, solar y geotérmica, la implementación de medidas de eficiencia energética en edificios, industrias y sistemas de transporte, la gestión de residuos, y el desarrollo de infraestructura sostenible. Esta última categoría abarca sistemas de transporte público, redes de agua y saneamiento, y sistemas de riego, entre otros proyectos.



4.2. Inversión en biodiversidad, oportunidades de innovación para la financiación

La asignación de recursos para la biodiversidad, parte integral del "capital natural", ha cobrado relevancia a nivel global. El Foro Económico Mundial indica que más de la mitad del PIB mundial está vinculado con la naturaleza, representando un valor económico de USD 44 billones¹⁰⁶. A pesar de esta interdependencia con los servicios ecosistémicos, el deterioro humano de estos sigue a un ritmo preocupante, llevando a una considerable y a menudo irreversible reducción de la diversidad biológica¹⁰⁷.

La región de América Latina y el Caribe es rica en biodiversidad terrestre y marina. Esta región alberga aproximadamente el 60%-70% de todas las especies conocidas¹⁰⁸ y posee alrededor del 22% del área

forestal mundial, siendo considerada una "superpotencia de la biodiversidad"¹⁰⁹. Sin embargo, la acción humana está amenazando sus ecosistemas debido a patrones de producción y consumo insostenibles, así como fallas de mercado que impactan negativamente al capital ecológico y, en consecuencia, a los destinos turísticos¹¹⁰.

A nivel global, se estima que se necesitan inversiones anuales de entre USD 722.000 y USD 967.000 millones para preservar la biodiversidad, pero los niveles de financiamiento apenas cubren entre el 16% y el 19% del total necesario. Esta brecha es un desafío importante para la conservación de la diversidad biológica regional y mundial¹¹¹.

Para romper el ciclo y lograr una prosperidad a largo plazo, es esencial alinear los objetivos de crecimiento económico con la protección del capital ecológico. Esto implica minimizar las compensaciones y buscar sinergias entre ambos objetivos. En las últimas dos décadas, se ha desarrollado un nuevo paradigma de conservación que involucra las finanzas de conservación. Estas finanzas se centran en movilizar y utilizar estratégicamente recursos financieros para promover la conservación de la biodiversidad y el uso sostenible de los ecosistemas¹¹².

Las estrategias financieras de conservación incluyen mecanismos como los pagos por servicios ambientales, los bonos de conservación y las inversiones en proyectos sostenibles. Su objetivo principal es integrar y valorar la biodiversidad en las políticas, estrategias y prácticas tanto de actores públicos como privados. Esto tiene como resultado promover la preservación y el uso sostenible de los recursos naturales. El enfoque es fundamental para garantizar que el crecimiento económico no sea a expensas del medio ambiente, sino que ambas metas se fortalezcan mutuamente.

Uruguay ha establecido un sólido marco para la conservación de sus ecosistemas naturales y para abordar la mitigación y adaptación al cambio climático. En 2017, presentó su primera Contribución Nacional Determinada, ante la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) y en 2022 la actualización, mucho más ambiciosa, confirmando su compromiso hacia la estabilidad de emisiones y la neutralidad de carbono. En el anuncio de estos compromisos se detalló el importante esfuerzo que realizarán en la adaptación de los procesos industriales, la producción agrícola, el manejo y gestión de residuos, entre otros¹¹³.

El cumplimiento de estos compromisos requiere de vehículos financieros innovadores que apalanquen inversiones de organismos multilaterales y del sector privado hacia proyectos ambientalmente sostenibles. La movilización de recursos enfocada en el logro de resultados es clave para cambiar de modelos de financiamiento basados en subsidios a estructuras financieras rentables y sostenibles a largo plazo.

En resumen, Uruguay se destaca en la región por su compromiso medioambiental y por su esfuerzo por desarrollar instrumentos financieros que respalden proyectos ambientalmente responsables, los cuales también indirectamente impulsan el turismo sostenible. Sin embargo, para cumplir con sus metas y transformar el sector turístico, es necesario tomar medidas adicionales específicas para el desarrollo del turismo sostenible, la preservación de la biodiversidad y los ecosistemas naturales.

En este sentido Uruguay debe trabajar de la mano con la banca multilateral que cuenta con una dilatada experiencia en el desarrollo de vehículos financieros y en la ejecución de proyectos con vocación productiva y competitiva sostenibles desde el punto de vista financiero, social y ambiental. CAF, que cuenta con una Dirección específica para turismo, y se ha trazado el objetivo de convertirse en el banco verde de la región, comprometiéndose a movilizar USD 25.000 millones para fomentar el crecimiento verde y a invertir USD 1.250 millones para preservar la salud de los océanos de cara a 2026¹¹⁴, es sin duda un aliado clave en esta tarea de avanzar y desarrollar un sector turístico para todos, ambientalmente sostenible, accesible y social.





05

PANORAMA COMPETITIVO

5.1. Atracción y posicionamiento [Comparativa regional]

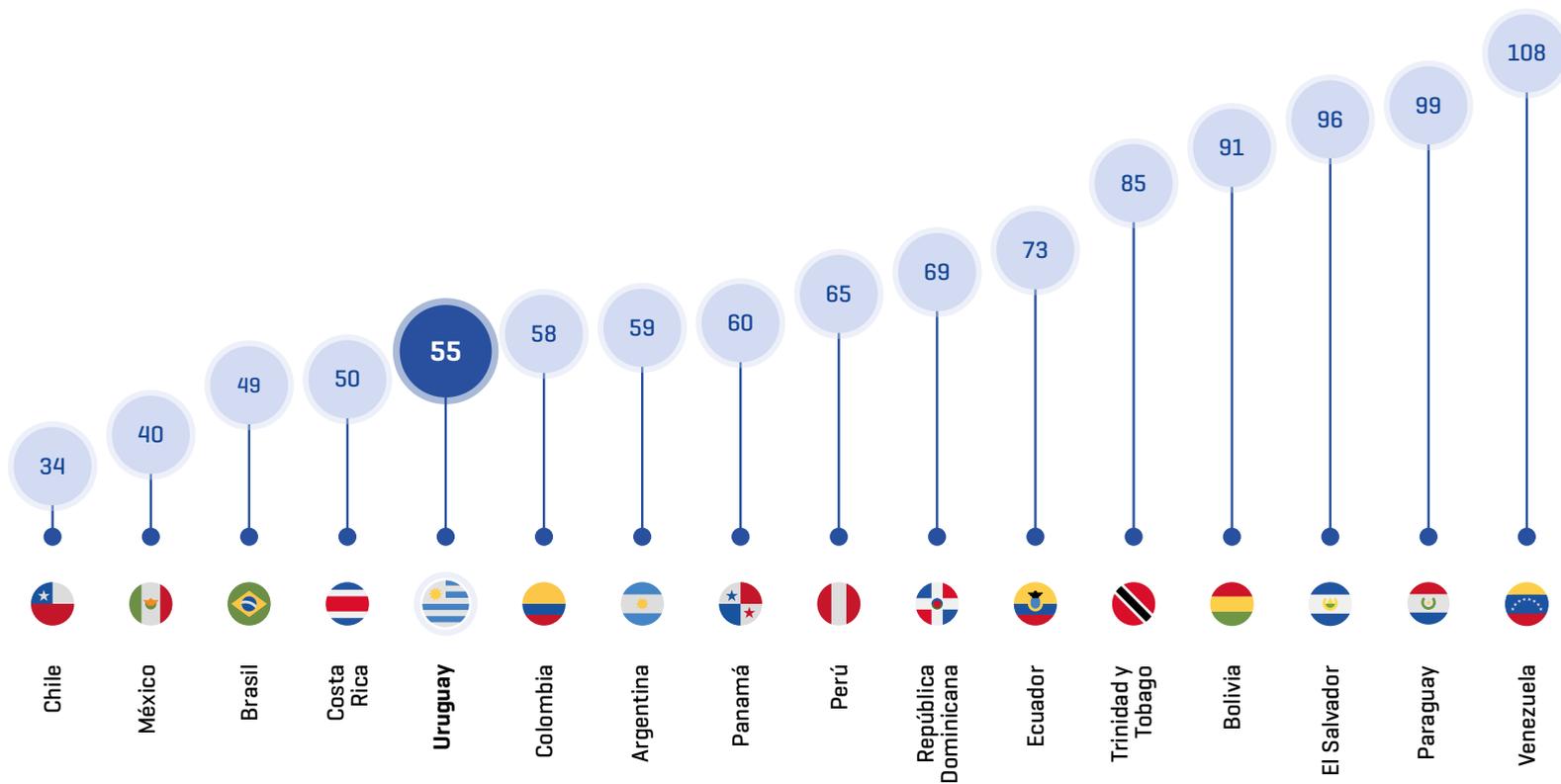
El Índice de Desarrollo de Viajes y Turismo 2021 del Foro Económico Mundial que evalúa y mide un conjunto de factores y políticas que permiten el desarrollo sostenible y resiliente del sector de Viajes y Turismo, compara la puntuación global de Uruguay con la del sector en otros 18 países de América Latina y el Caribe, situando a Uruguay por encima de la puntuación media regional y en el *top 5* de países de América Latina y el Caribe. A escala mundial, ocupa el puesto 55 de 117 países¹¹⁵.

Según este índice, Uruguay destaca principalmente por su fuerte posición en todos los habilitadores para el desarrollo de negocios turísticos, entre los que se encuentran la calidad de su mano de obra turística, el desarrollo de su infraestructura digital, y la seguridad y la

protección para los inversionistas. Elementos que se combinan con una excelente infraestructura turística y facilidad de conexión entre destinos de interés turístico. Así mismo, destaca por su elevado compromiso con la promoción de inversiones que sean sostenibles para impulsar su desarrollo preservando el capital natural y cultural existente¹¹⁶.

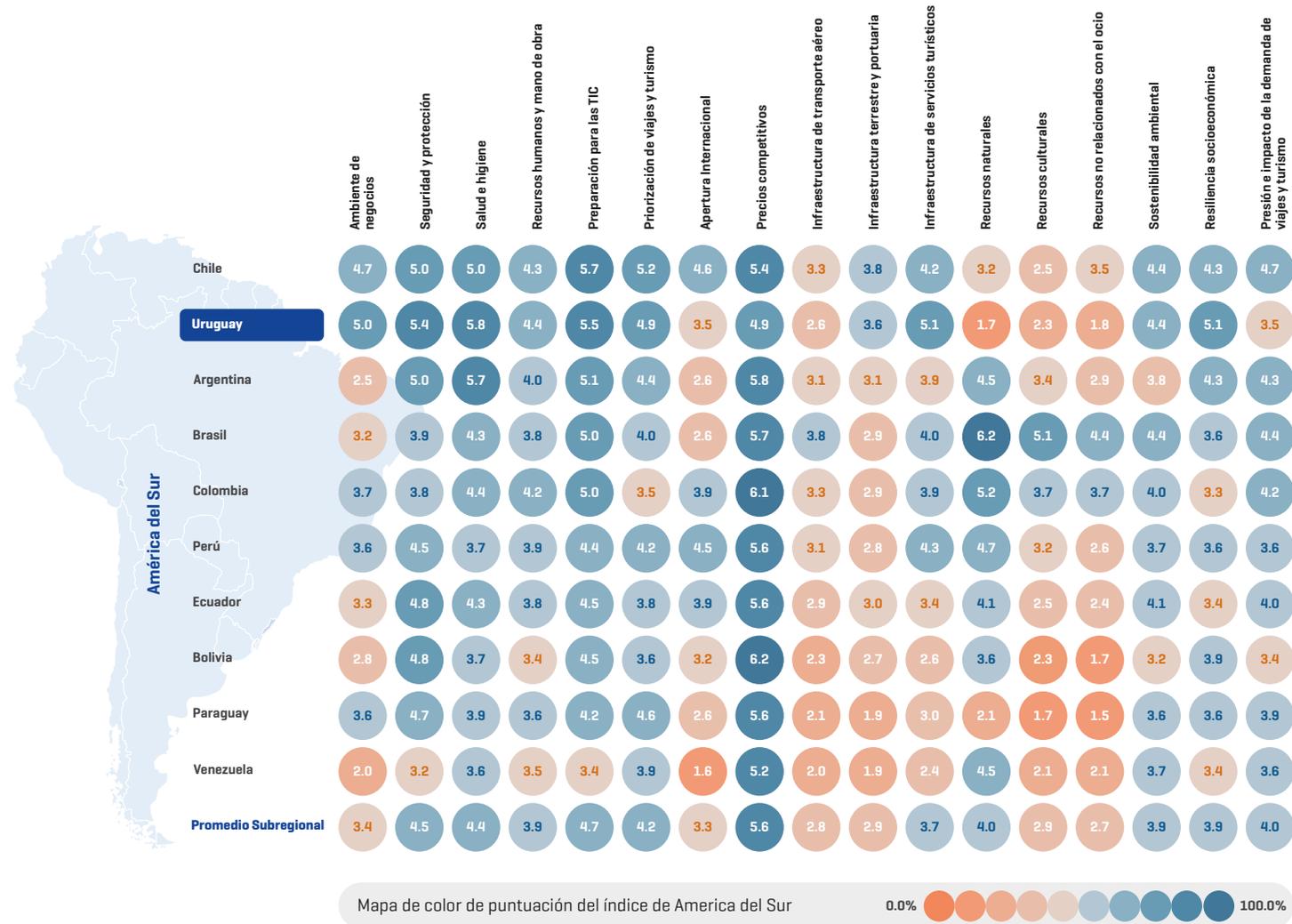
Figura 5.1: Comparación de países de América Latina y el Caribe, índice de desarrollo de viajes y turismo, 2021

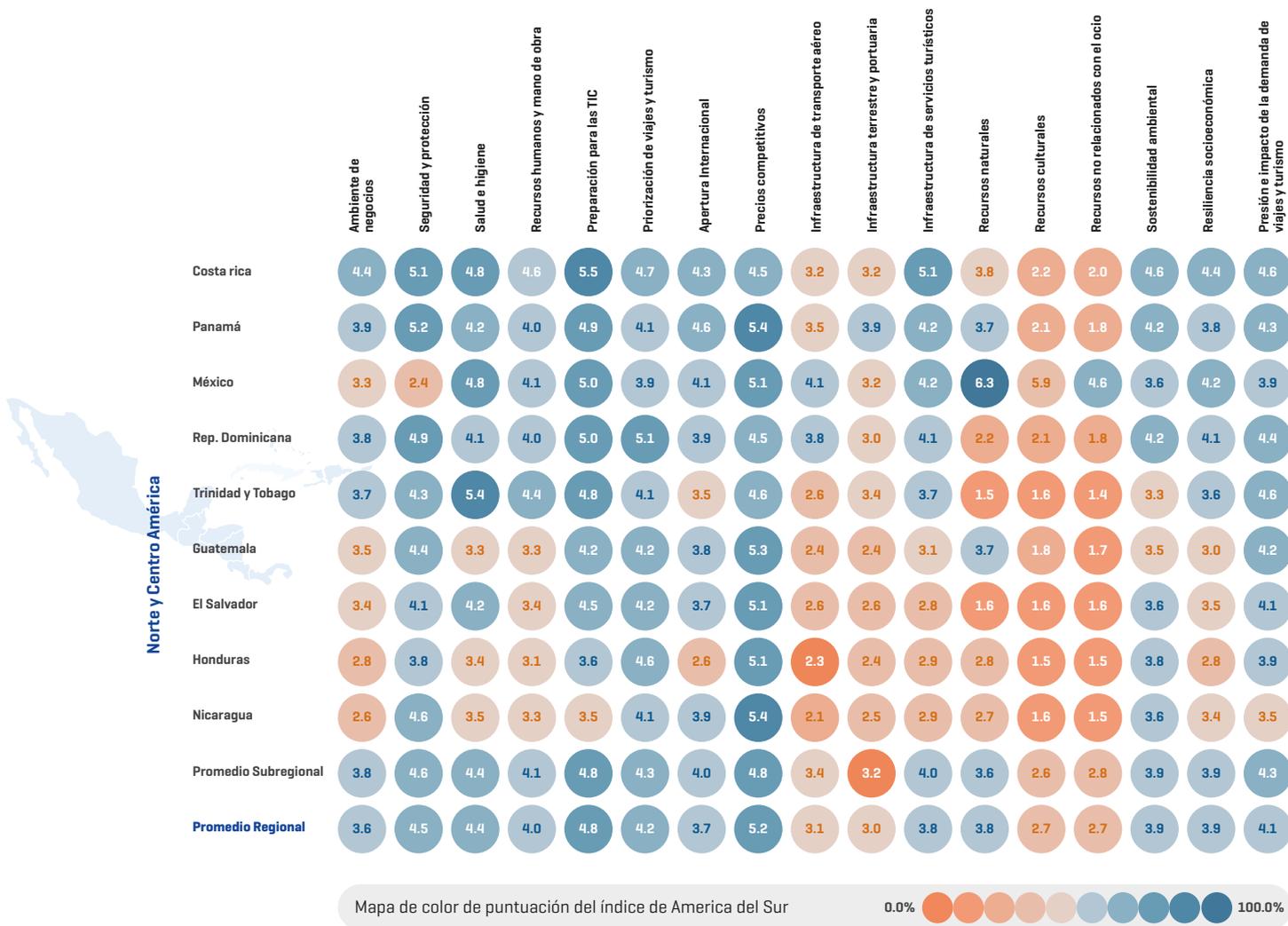
[Posicionamiento 1-117]



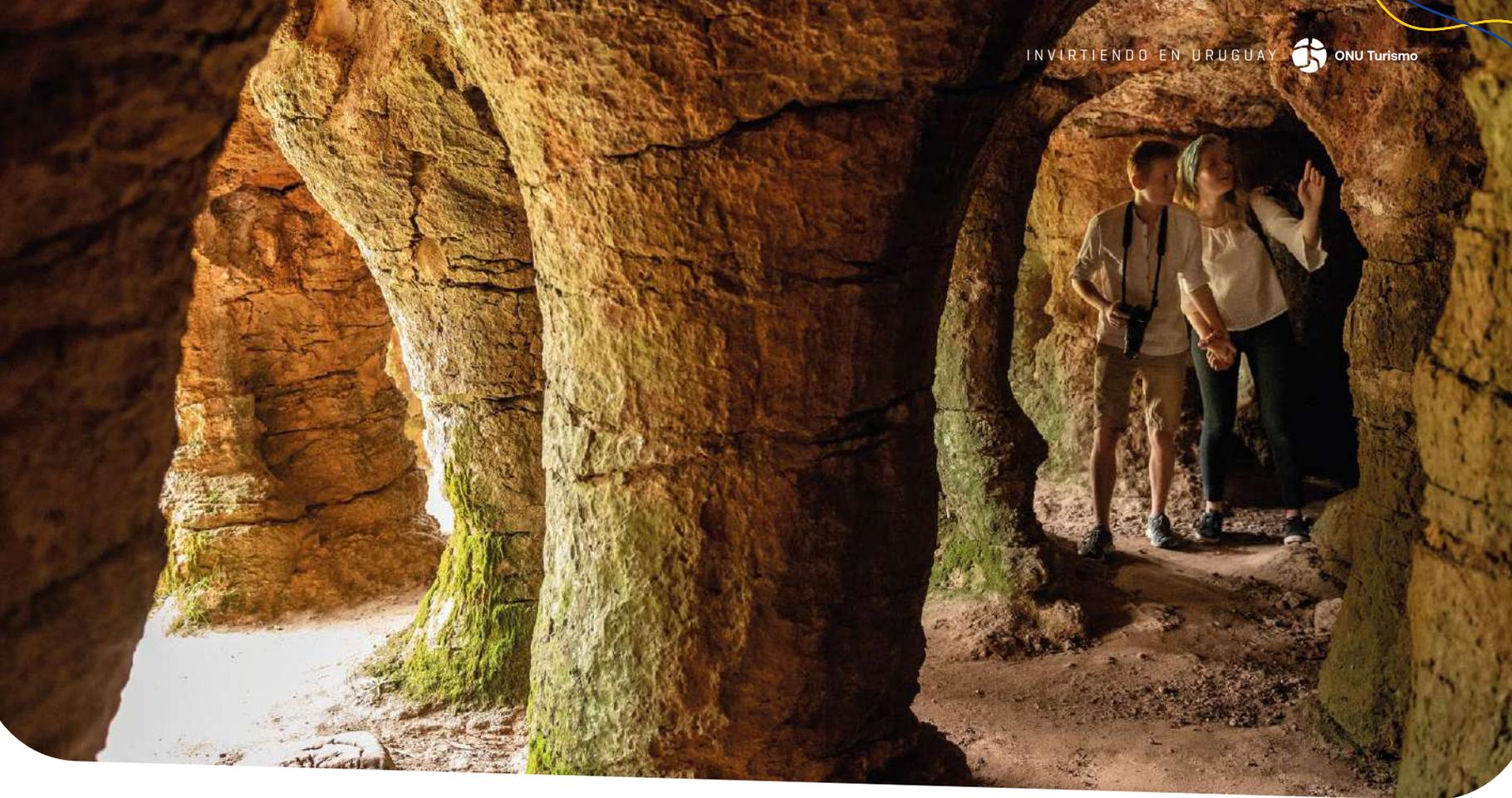
Fuente: World Economic Forum [2022], Travel & Tourism Development Index 2021: Rebuilding for a Sustainable and Resilient Future, WEF, Ginebra, disponible en línea: <https://www.weforum.org> [22-10-2023].

Figura 5.2: Mapa de calor del índice de desarrollo de viajes y turismo de países de América Latina y el Caribe, 2021





Fuente: World Economic Forum (2022), *Travel & Tourism Development Index 2021: Rebuilding for a Sustainable and Resilient Future*, WEF, Ginebra, disponible en línea: <https://www.weforum.org> [22-10-2023].



5.2 Panorama del *cluster* turístico

El sector turístico constituye un pilar económico relevante para la economía de Uruguay, en 2019, para realizar una comparativa prepandemia, contribuyó con un 7,0% al PIB del país¹¹⁷. Como se observa en la Tabla 5.1, el sector turístico en Uruguay se encuentra entre los que más contribuyen al PIB en comparación con el peso medio en países seleccionados de la región y se encuentra por encima de la media regional.

Tabla 5.1: Contribución del sector turístico al PIB en 9 países de América Latina

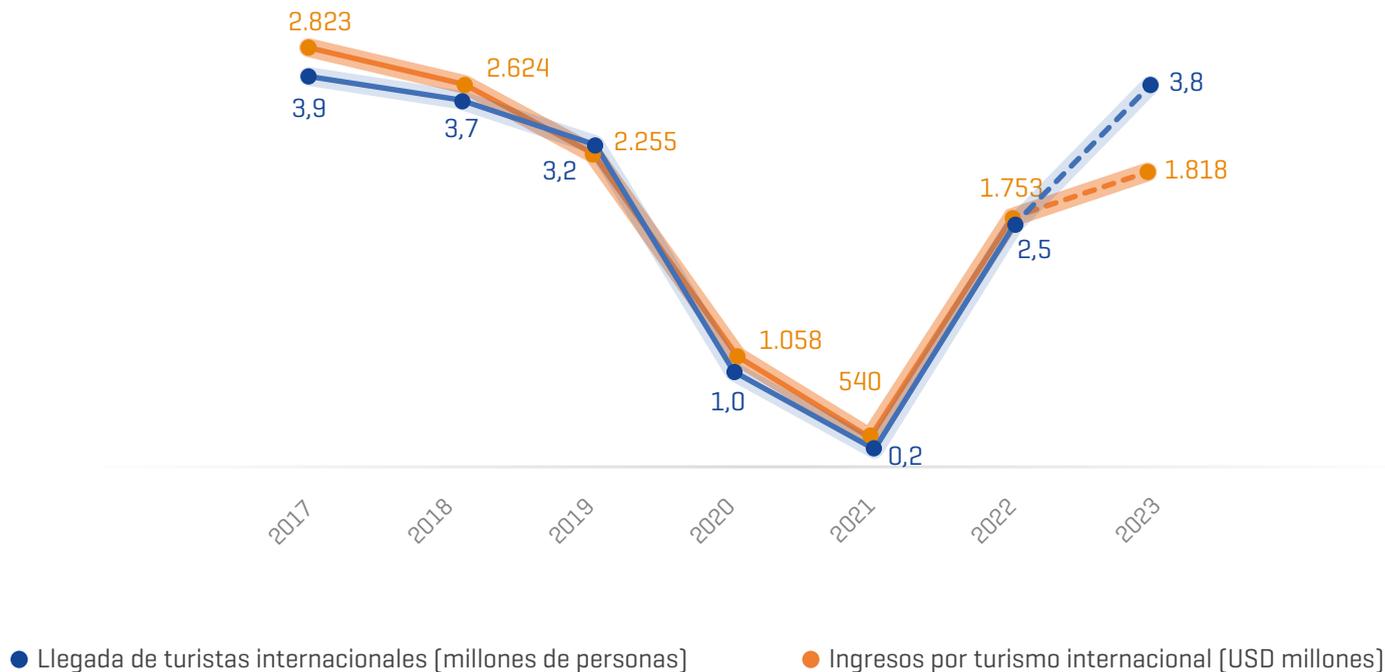
País	Turismo en % del PIB en 2019
 México	8,5
 Uruguay	7,0
 ALyC	5,3
 Costa Rica	4,8
 Perú	3,9
 Chile	3,3
 Colombia	2,6
 Ecuador	2,3
 Argentina	1,9
 Paraguay	1,2

Fuente: UN. [2023] "Los ODS en América Latina y el Caribe: Centro de gestión del conocimiento estadístico", disponible en línea: <https://agenda2030lac.org/estadisticas/monitoreo-estadistico-regional.html>

El COVID-19 afectó de forma sensible la cadena de valor del turismo mundial y en Uruguay se observó que las llegadas de turistas internacionales disminuyeron un 69% en 2020, hasta 1 millón turistas, frente a los 3,2 millones de 2019. Del mismo modo, los ingresos por turismo internacional disminuyeron en un 53% a un valor de USD 1.058 millones en 2020. Al año siguiente, el sector turístico experimentó una contracción aún mayor, con llegadas de turistas internacionales de 233.535 visitantes y unos ingresos que apenas alcanzaron los USD 540 millones. En 2022, con el levantamiento de las restricciones, el turismo internacional hacia Uruguay creció de forma considerable superando los 2,5 millones de visitantes que generaron ingresos de alrededor de USD 1.753 millones, y en 2023 la tendencia continuó siendo positiva. El país recibió 3,8 millones de visitantes internacionales y hasta septiembre se habían generado ingresos por USD 1.818 millones¹¹⁸.



Figura 5.3: Llegadas e ingresos por turismo internacional en Uruguay, 2017 - 2023



Nota: en cuanto a los ingresos por turismo internacional, en 2023 únicamente se consideran cifras hasta septiembre de 2023

Fuente: Ministerio de Turismo (2023a), Turismo Receptivo <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/turismoreceptivo> y Banco Central de Uruguay (2024), Balanza de Pagos, disponible en línea: https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Balanza%20de%20Pagos/dse_bp_m6_arm_scn.xlsx

En cuanto a prestadores de servicios turísticos activos, se observa que la mayoría de las empresas están abocadas al transporte turístico, seguido de los alojamientos y las agencias de viaje. Esto se debe a que la mayoría de los turistas deciden trasladarse por el país a través de las carreteras debido a la cercanía que existe entre los principales destinos turísticos por lo que este sector tiene una alta demanda.

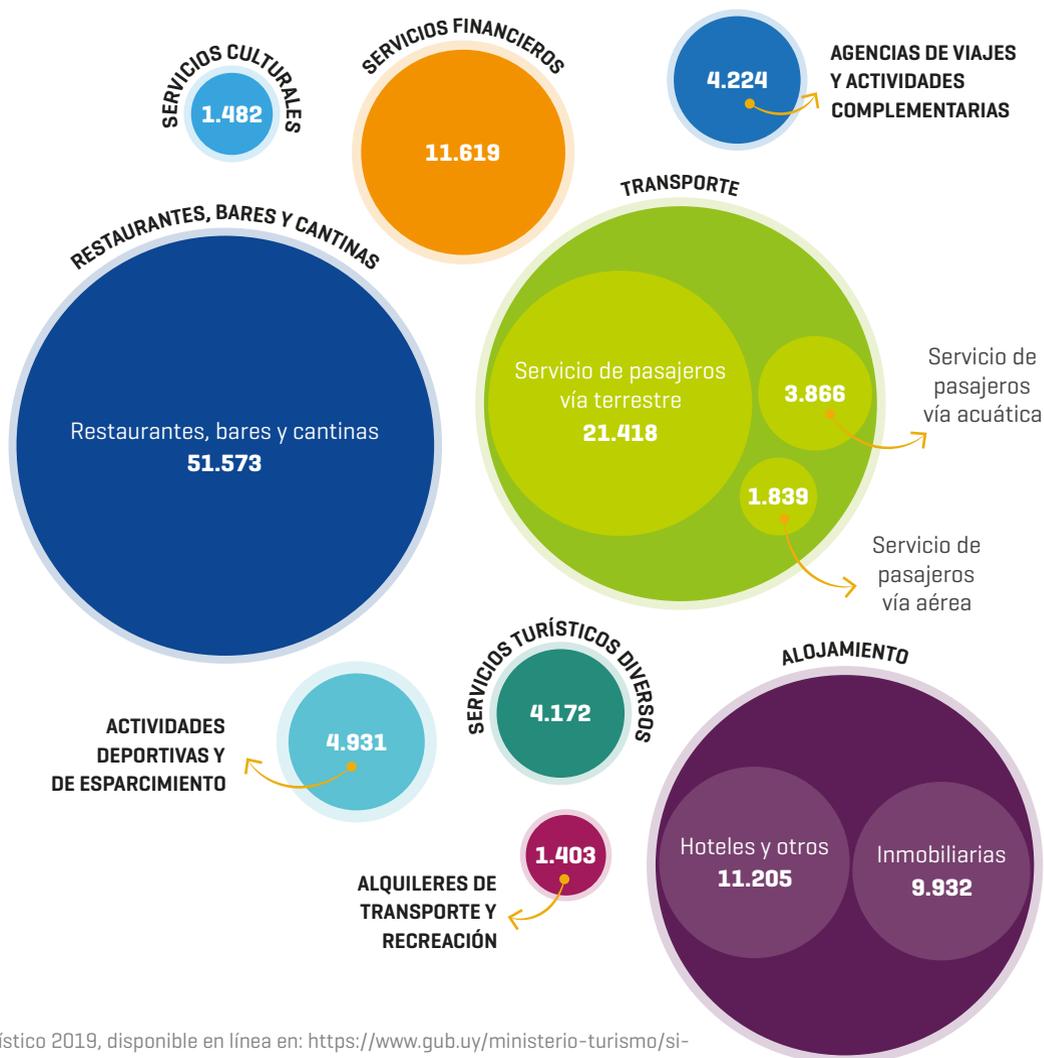
Figura 5.4: Prestadores de servicio turístico activos en el Registro



Fuente: Ministerio de Turismo

Figura 5.5: Empleos turísticos según rama de actividad en 2019

En materia de empleo el sector representó alrededor del 7,2% del empleo total entre 2016 y 2021. En cuanto a rama de actividad, en 2019, la mayoría de los empleos turísticos estuvieron relacionados con restaurantes, bares y cantinas con un 40,4% del total, seguido de los servicios de pasajeros por vía terrestre con 16,8% y los hoteles con 8,8%¹¹⁹.



Fuente: Ministerio de Turismo (2019), Informe de Empleo Turístico 2019, disponible en línea en: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/sites/ministerio-turismo/files/2020-08/Informe%20Empleo%202019.pdf>

Uruguay tiene una industria turística amplia en comparación con el tamaño de su población, en su mayoría el sector está impulsado por micro y pequeñas empresas que se ven fuertemente afectadas por la estacionalidad y por el encarecimiento relativo de su oferta turística con las variaciones cambiarias que se producen frente al peso de Argentina y el real de Brasil. En este sentido, los esfuerzos que se realicen para acompañar el crecimiento del sector, reducir la estacionalidad y generar incentivos atractivos para combatir la coyuntura económica que pueda producirse en los países vecinos, fuente principal de sus ingresos turísticos, serán fundamentales para asegurar su sostenibilidad y prosperidad de largo plazo en el sector.

En cuanto a hoteles y establecimientos similares, Uruguay ha experimentado un comportamiento irregular a lo largo de los últimos años. Su turismo internacional es altamente dependiente de la llegada de turistas desde Argentina y Brasil por lo que se ha visto fuertemente afectado por la inestabilidad de ambos países, y más recientemente por los duros efectos de la pandemia. Según los últimos datos de ONU Turismo, en 2019, el país contaba con 539 establecimientos con una capacidad de 13.516 habitaciones y 35.358 camas, lo que representó una importante recuperación respecto a 2018¹²⁰.



Figura 5.6: Evolución del número de habitaciones disponibles, 2013-2019



Fuente: ONU Turismo [2023], 'UNWTO Tourism Data Dashboard', OMT, Madrid, disponible en línea: <https://www.unwto.org/tourism-data/unwto-tourism-dashboard> [25-10-2023].

En cuanto a la calidad del *cluster* turístico hotelero. Como puntos fuertes, destaca su ambiente para hacer negocios, por su estabilidad regulatoria, sus incentivos tanto fiscales como de atracción de inversiones, su facilidad para generar y atraer talento de calidad, el fácil acceso a importantes mercados internacionales, la calidad de sus infraestructuras digitales y el alto poder adquisitivo de la población nacional.

En resumen, se podría decir que Uruguay goza de una posición privilegiada en la región, con un entorno muy atractivo para atraer inversiones pero que se debe acompañar de políticas que permitan mejorar la relación calidad-precio en la industria turística y hotelera. El país tiene importantes estrategias en marcha para avanzar hacia el desarrollo sostenible del sector, reducir la estacionalidad, adaptarlo a la tendencia mundial hacia el envejecimiento poblacional y minimizar la volatilidad que se produce ante efectos coyunturales en los países vecinos.

5.3. Principales oportunidades de inversión turística en Uruguay

1. Polideportivo - *Kart Club Florida*

Autoridad de implementación

Intendencia de Florida

Modalidad

Pública – Privada

Locación

Florida

Información del Proyecto

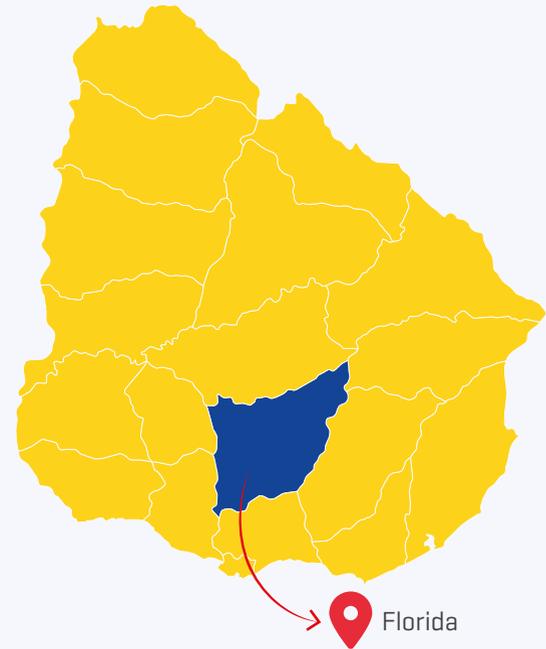
Complejo deportivo apuntado a competencias nacionales e internacionales de vehículos impulsados con motores a combustión, eléctricos, híbridos y otros.

Tamaño de la Inversión

USD 980.000

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



2. Centro de Convenciones y Hotel Florida

Autoridad de implementación

Intendencia de Florida

Modalidad

Pública – Privada

Locación

Florida

Información del Proyecto

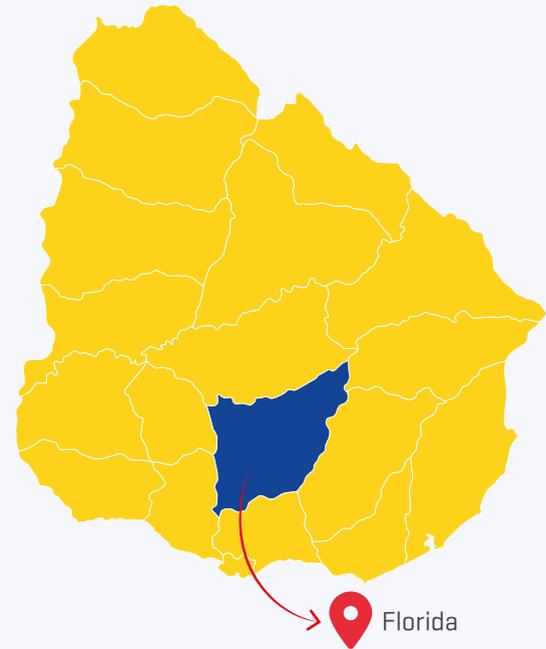
La intendencia es propietaria del padrón rural 20551 sobre la Ruta Nacional No 5 (en lo que se denomina “Vivero Municipal”). Al lado se encuentra el Parque Robaina sobre el Río Santa Lucía Chico. En el plano se identifica la zona 2 sobre ruta 5 con algunas construcciones existentes. El espacio libre son 5 hectáreas, suficientes para la construcción de un Hotel que debe contar con autorización de la Junta Departamental para la enajenación del padrón, como también para un procedimiento de llamado a licitación pública. Es un lugar muy adecuado, con infraestructura existente en agua y energía, buena localización y de rápido vínculo con los medios de locomoción, como con las rutas nacionales. También se encuentra cercano a un lugar de esparcimiento público muy bello como es todo el entorno a la histórica Piedra Alta con su Parque y a sólo 5 minutos del centro de la ciudad.

Tamaño de la Inversión

USD 3,2 millones

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



3. Construcción y Mejoras de infraestructura de alojamiento y servicios gastronómicos en Río Negro

Autoridad de implementación

Intendencia de Río Negro

Modalidad

Pública – Privada

Locación

Río Negro

Información del Proyecto

Aumento de la capacidad y la calidad de los servicios de alojamiento en distintos puntos del departamento [Las Cañas, Nuevo Berlin, San Javier, etc.].

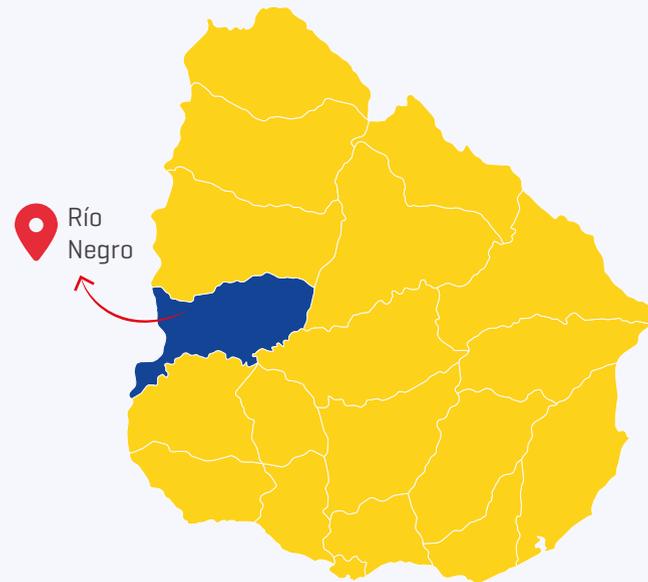
Mejora de infraestructuras de servicios gastronómicos y lugares de recreación en distintos puntos del departamento.

Tamaño de la Inversión

USD 1,8 millones

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



4. Hotel de lujo y casino

Autoridad de implementación

Ministerio de Turismo – Intendencia de Paysandú

Modalidad

Privada

Locación

Paysandú

Información del Proyecto

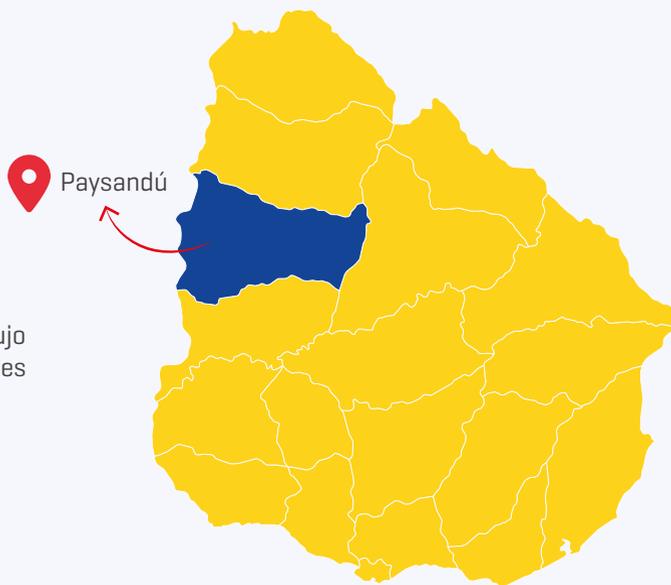
Construcción, culminación y puesta en funcionamiento de un hotel de lujo con concesión para la explotación privada de juegos de azar presenciales en un casino.

Tamaño de la Inversión

USD 20 millones

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



5. Hotel de lujo y casino

Autoridad de implementación

Ministerio de Turismo – Intendencia de Rocha

Modalidad

Privada

Locación

Rocha

Información del Proyecto

Venta de un inmueble condicionada a la construcción, culminación y puesta en funcionamiento de un hotel de lujo con concesión para la explotación privada de juegos de azar presenciales en un casino.

Tamaño de la Inversión

Por determinar

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



6. Hotel y casino

Autoridad de implementación

Ministerio de Turismo –Intendencia de Colonia

Modalidad

Privada

Locación

Colonia

Información del Proyecto

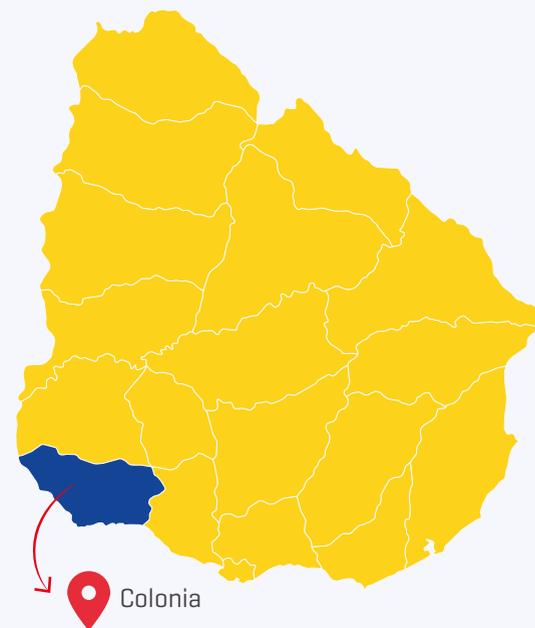
Hotel con sala de convenciones para 500 personas, salón de eventos y espectáculos, restaurante con gastronomía internacional y local, piscina climatizada, más de 100 habitaciones y una dársena de 200 metros para que arriben turistas en pequeñas embarcaciones, yates y veleros al costado de la referida infraestructura. Además, se otorgaría una licencia para gestionar un casino privado.

Tamaño de la Inversión

Por determinar

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



7. Proyecto Resort Tanucuara

Autoridad de implementación

Uruguay XXI

Modalidad

Privada

Locación

Maldonado

Información del Proyecto

Centro turístico innovador que busca cambiar el paradigma turístico del país brindando un servicio de ciclo anual completo. La propuesta apunta a promover el "ocio positivo", como una forma de conectarse con los sentidos y generar recuerdos en el alma. El Hotel incluye entre sus comodidades y servicios, habitaciones que dejan el "Plano del edificio" para ver o dormir con estrellas por la noche y recibir más luz solar durante el día, incluyendo un *Spa Wellness Approach* con tratamientos de vanguardia centrados en "la uva, la aceituna y el cannabis" como eje para las personas.

En el Parque destacan las pistas de esquí artificial con 800 metros de recorrido, las Mega Piscinas, incluyendo Río Lento y Rápido, Parque de Barranquismo, Piscinas de *Surf* sobre Olas promoviendo el uso de energías renovables, un adecuado tratamiento de aguas residuales.

Tamaño de la Inversión

USD 41,3 millones

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores



8. Remanso Apart-hotel

Autoridad de implementación

Uruguay XXI

Modalidad

Privada

Locación

Salto

Información del Proyecto

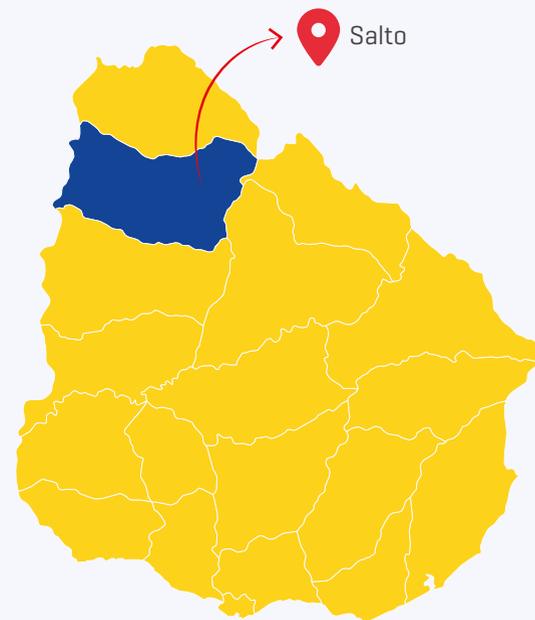
Ubicado en el centro mismo de Termas del Daymán, Remanso Apart-hotel cuenta con apartamentos confortables, barbacoa con parrillero y amplio espacio verde con mesas, sillas y sombrillas. Disponemos de espacio libre para instalación de piscina y la recepción podría convertirse en otro apartamento con la instalación de una recepción de edificación liviana.

Tamaño de la Inversión

Por determinar

Estado de Proyecto

Venta



9. Viña Eden Hotel

Autoridad de implementación

Uruguay XXI

Modalidad

Privada

Locación

Maldonado

Información del Proyecto

Proyecto que combina el mundo vitivinícola y del enoturismo, con el lujo y la exclusividad de un hotel 6 estrellas en Viña Edén [Pueblo Edén, Maldonado, Uruguay]. Un testimonio de elegancia, minimalismo y conexión con la naturaleza bajo prácticas sostenibles con la totalidad de la energía generada mediante fuentes renovables. Se estima generar 39 empleos y se buscará promover la inclusión y la igualdad de género.

Viña Edén Hotel es un referente en innovación y eficiencia en hospitalidad de lujo, con vistas panorámicas, *wine bar*, restaurante *gourmet*, cava privada, *kid's club*, piscina exterior y *wellness center*. Un techo verde de 4.628 m² que se integra con la naturaleza. Recientemente se cerró una colaboración con *Aken Hotels & Resorts*, una marca de hospitalidad de lujo. A nivel financiero el análisis de retorno de inversión oscila entre 18,9% y 36,2%, dependiendo de las circunstancias coyunturales. Además del retorno del hotel, brindamos a los inversores un 25% del *upside* de todo el desarrollo del barrio privado vinculado a este proyecto, lo que aumenta aún más el potencial de inversión.

Ofrecemos una oportunidad única de inversión respaldada por sólidas proyecciones financieras, valorando la innovación y la excelencia en hospitalidad.

Tamaño de la Inversión

USD 14,4 millones

Estado de Proyecto

En búsqueda de inversores

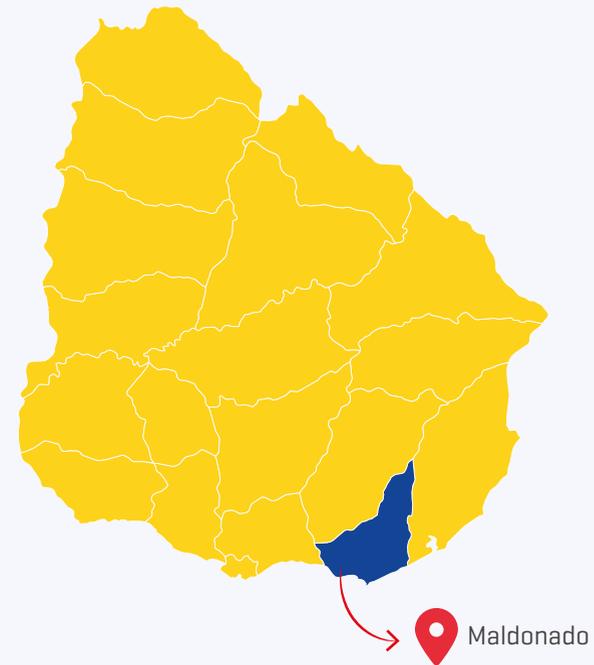


Tabla 5.2: Contáctanos, te esperamos para invertir en Uruguay



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

Agencia responsable de la promoción de exportaciones, inversiones e imagen del país. Su objetivo es potenciar la capacidad exportadora y la competitividad de las empresas uruguayas, promover al país como un destino atractivo para las inversiones productivas e impulsar la Marca País Uruguay Natural en el mundo

 <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/>  info@uruguayxxi.gub.uy

 Rincón 518-528.
Montevideo-Uruguay  [598] 2915 3838

Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones [COMAP]

Entidad gubernamental que se encarga de promover y evaluar proyectos de inversión en el país con el objetivo de fomentar el crecimiento económico y la creación de empleo mediante la concesión de incentivos fiscales a las empresas que cumplan con ciertos requisitos y criterios establecidos en la ley

 <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/Comap>

 Colonia 1089 - Planta baja  consultas.comap@mef.gub.uy



Ministerio de Turismo

Es la secretaría de Estado encargada del estímulo y promoción del turismo, así como de las actividades y servicios directamente relacionadas al mismo en el país

 <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/>

 webmaster@mintur.gub.uy

 Rambla 25 de agosto de 1825
sin número esq. Yacaré

 [+598 2] 1885

Fuente: ONU Turismo [2023]





06

CONCLUSIONES

En términos económicos y políticos, Uruguay es un país resiliente y destacado por su institucionalidad y gobernanza, lo que le ha permitido crecer sostenidamente a una media superior que los demás países de América Latina y el Caribe por cerca de 20 años. Asimismo, el país cuenta con una ubicación privilegiada que le ha valido ser la puerta de entrada de diferentes empresas a la región. Esta ubicación ha sido complementada con el gran desarrollo de la infraestructura vial, náutica y aeroportuaria, así como la penetración de las telecomunicaciones, que es una de las mejores en la región.

Con respecto a la innovación y al emprendimiento, el país dispone de una amplia variedad de iniciativas que impulsan el desarrollo de este ecosistema y se ha convertido en un importante *hub* para el desarrollo de emprendimientos escalables a nivel regional e internacional.

En cuanto al turismo, el país está generando alianzas con distintas instituciones a nivel nacional para mejorar la disponibilidad de la información en materia de turismo y poder aplicar medidas y políticas efectivas. Gracias a estos esfuerzos para obtener información más

detallada, el gobierno es consciente de la dependencia que tiene del turismo proveniente de Argentina y Brasil y es por ello que aplica incentivos y programas específicos para atraer turistas de dichos países. Asimismo, buscan desarrollar campañas para atraer turismo de otros mercados, aprovechando la imagen de estabilidad del país, además de mostrar y valorizar regiones que no han sido tradicionalmente promovidas en la oferta de paquetes turísticos.

Finalmente, Uruguay logra combinar su esencia tradicional con todas las comodidades de la modernidad. Esto permite disfrutar de los atractivos del país, que están excelentemente conectados gracias a una sobresaliente infraestructura. El gobierno tiene un importante nivel de implicación para el desarrollo del sector y un enorme compromiso para mantener la estabilidad y la rentabilidad del mismo, es por ello que Uruguay destaca como un país muy atractivo para las inversiones turísticas en América del Sur.

Referencias

- 1 Fondo Monetario Internacional [2023b], World Economic Outlook Database, October 2023 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2023/October> [20-12-2023].
- 2 Fondo Monetario Internacional [2023b], World Economic Outlook Database, October 2023 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2023/October> [20-12-2023].
- 3 Fondo Monetario Internacional [2024], Perspectivas de la Economía Mundial, La moderación de la inflación y el crecimiento firme desbrozan el terreno para un aterrizaje suave, Enero 2024, FMI, disponible en línea: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024> [30-01-2024].
- 4 Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico et al. [2022], Perspectivas económicas de América Latina 2022: Hacia una transición verde y justa, OECD Publishing, Paris, disponible en línea: <https://doi.org/10.1787/f2f0c189-es>.
- 5 Fondo Monetario Internacional [2024], Perspectivas de la Economía Mundial, La moderación de la inflación y el crecimiento firme desbrozan el terreno para un aterrizaje suave, Enero 2024, FMI, disponible en línea: <https://www.imf.org/es/Publications/WEO/Issues/2024/01/30/world-economic-outlook-update-january-2024> [30-01-2024].
- 6 Fondo Monetario Internacional [2023b], World Economic Outlook Database, October 2023 Edition, FMI, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.imf.org/en/Publications/WEO/weo-database/2023/October> [22-10-2023].
- 7 Banco Central de Uruguay [2024], Encuesta de Expectativas Económicas, enero de 2024, disponible en línea: <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Encuesta%20de%20Expectativas%20Economicas/iees06i0124.pdf> [21.01.2024].
- 8 Economist Intelligence Unit [2023], One-click report: Uruguay, June 6th, 2023 <https://store.eiu.com/product/country-report/uruguay>. [04-09-2023].
- 9 Banco Central de Uruguay [2023b], Series históricas de Cuentas Nacionales <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/-Cuentas-Nacionales-e-Internacionales.aspx#cuentas-nacionales-anuales> [04-10-2023].
- 10 URUGUAY XXI [2023a], Monitor Macro <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/monitor-macro/> [04-10-2023].
- 11 Banco Central de Uruguay [2023b], Series históricas de Cuentas Nacionales <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/-Cuentas-Nacionales-e-Internacionales.aspx#cuentas-nacionales-anuales> [04-10-2023].
- 12 URUGUAY XXI [2023a], Monitor Macro <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/monitor-macro/> [04-10-2023].
- 13 Banco Central de Uruguay [2023b], Series históricas de Cuentas Nacionales <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/-Cuentas-Nacionales-e-Internacionales.aspx#cuentas-nacionales-anuales> [04-10-2023].

- 14 URUGUAY XXI [2023b], Informe Anual de Comercio Exterior 2022, año récord para las exportaciones uruguayas, disponible en línea: <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/centro-informacion/articulo/informe-anual-de-comercio-exterior-de-uruguay-2022/>
- 15 Romano, María [2023], Uruguay: Declaración final del personal técnico sobre la misión de consulta del Artículo IV a Uruguay correspondiente a 2023, disponible en línea: <https://www.imf.org/es/News/Articles/2023/03/20/cs032023-uruguay-staff-concluding-statement-of-the-2023-article-iv-mission>
- 16 Ministerio de Turismo [2023a], Turismo Receptivo <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/turismoreceptivo>
- 17 Centro de Estudios de la Realidad Económica y Social [2022], El turismo como motor de desarrollo económico y social del Uruguay, disponible en línea: https://ceres.uy/index.php/estudios/ficha_estudio/39
- 18 World Travel Awards [2019] <https://www.worldtravelawards.com/award-south-americas-leading-cruise-destination-2019>
- 19 Ministerio de Turismo [2020a], Informe de Temporada de Cruceros 2014 -2023, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/datos-y-estadisticas/estadisticas/temporada-cruceros-2022-2023>
- 20 Ministerio de Turismo [2020b], Informe de Turismo Interno 2019, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/datos-y-estadisticas/estadisticas/turismo-interno>
- 21 Ministerio de Turismo [2019c], Informe de Turismo Interno 2018, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/datos-y-estadisticas/estadisticas/turismo-interno>
- 22 Ministerio de Turismo [2024], Observatorio de Turismo Inteligente, Turismo Interno, disponible en línea: <https://turismo.gub.uy/observatorio/turismoInterno.html> [21.01.2024]
- 23 World Economic Forum [2022], Travel & Tourism Development Index 2021: Rebuilding for a Sustainable and Resilient Future, WEF, Ginebra, disponible en línea: <https://www.weforum.org> [22-10-2023].
- 24 Fleitas Damiani, Diego; Osorio Urzua, Claudio [2021], Evaluación de las necesidades de recuperación en el contexto de la pandemia por Covid-19, disponible en línea: <https://www.gub.uy/sistema-nacional-emergencias/comunicacion/publicaciones/evaluacion-necesidades-recuperacion-contexto-pandemia-covid-19>
- 25 Centro de Estudios de la Realidad Económica y Social [2022], El turismo como motor de desarrollo económico y social del Uruguay, disponible en línea: https://ceres.uy/index.php/estudios/ficha_estudio/39
- 26 Adler, G.; Chalk, N. and Ivanova, A. [2023], 'América Latina enfrenta un crecimiento más lento e inflación alta en medio de tensiones sociales', IMF Blog, publicado el 3 de febrero de 2023, disponible en línea: <https://www.imf.org/es/Blogs/Articles/2023/02/01/latin-america-faces-slown-growth-and-high-inflation-amid-social-tensions> [23-10-2023].

27 Observatorio Regional de Planificación para el Desarrollo [2019], Aportes para una Estrategia de Desarrollo 2050, disponible en línea: <https://observatorio-planificacion.cepal.org/es/planes/estrategia-nacional-de-desarrollo-uruguay-2050>

28 Ministerio de Ambiente. [2021], Estrategia Climática de Largo Plazo de Uruguay, para un desarrollo bajo en emisiones de gases de efecto invernadero y resiliente al clima, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/politicas-y-gestion/estrategia-climatica-largo-plazo-uruguay>

29 Ministerio de Turismo [2019a], Plan Nacional de Turismo Sostenible 2030, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/comunicacion/publicaciones/plan-nacional-turismo-2030>

30 Ministerio de Turismo [2019b], Plan Estratégico 2020 – 2024, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/comunicacion/noticias/ministerio-turismo-presento-su-plan-estrategico-2020-2024-embajadas>

31 Romano, María [2023], Uruguay: Declaración final del personal técnico sobre la misión de consulta del Artículo IV a Uruguay correspondiente a 2023, disponible en línea: <https://www.imf.org/es/News/Articles/2023/03/20/cs032023-uruguay-staff-concluding-statement-of-the-2023-article-iv-mission>

32 Ministerio de Industria Energía y Minería [2023], Hoja de Ruta del Hidrógeno verde en Uruguay, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-industria-energia-mineria/comunicacion/noticias/hoja-ruta-hidrogeno-verde-uruguay>

33 Ministerio de Economía y Finanzas [2012], Uruguay's Sovereign Sustainability-Linked Bond (SSLB) Framework, disponible en línea: <https://www.mef.gub.uy/30702/21/areas/marco-de-referencia-biicc.html>

34 Ministerio de Turismo [2019a], Plan Nacional de Turismo Sostenible 2030, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/comunicacion/publicaciones/plan-nacional-turismo-2030>

35 Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo [2023a], World Investment Report 2023, UN, Nueva York, disponible en línea: <https://unctad.org> [22-10-2023].

36 URUGUAY XXI [2023c], Monitor de Inversión Extranjera en Uruguay, Abril 2023, disponible en línea: <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/centro-informacion/informes/>

37 Banco Central de Uruguay [2023b], Flujos de Inversión Extranjera Directa 2012 – 2022 <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Inversion-de-Extranjera-Directa.aspx>

38 Banco Central de Uruguay [2023c], Posición de Inversión Extranjera Directa 2012 – 2022 <https://www.bcu.gub.uy/Estadisticas-e-Indicadores/Paginas/Inversion-de-Extranjera-Directa.aspx>

39 Ministerio de Transporte y Obras Públicas [2020], Plan Nacional de Infraestructura Vial 2020 –2025, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-transporte-obras-publicas/comunicacion/publicaciones/plan-nacional-infraestructura-vial-2020-2025>

- 40 Ministerio de Economía y Finanzas [2023b], Rendición de Cuentas y Balance de Ejecución Presupuestal 2022, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/comunicacion/publicaciones/exposicion-motivos-rc-2022/exposicion-motivos-rc-2022>
- 41 Ministerio de Transporte y Obras Públicas [2020], Plan Nacional de Infraestructura Vial 2020 -2025, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-transporte-obras-publicas/comunicacion/publicaciones/plan-nacional-infraestructura-vial-2020-2025>
- 42 Asesoría Técnica del Ministerio de Turismo [2022], Memoria Anual MINTUR, 2022, disponible en línea: https://medios.presidencia.gub.uy/legal/2023/proyectos/03/presidencia_777_tomo_2.pdf
- 43 Ministerio de Economía y Finanzas [2023c], Estadísticas de proyectos enviados al Poder Ejecutivo con recomendación de aprobación de la COMAP, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-economia-finanzas/datos-y-estadisticas/estadisticas/estadisticas-proyectos-enviados-poder-ejecutivo-recomendacion-aprobacion-comap>
- 44 fDi Intelligence Financial Times and Organización Mundial del Turismo [2023], Tourism Investment 2023 – Global greenfield investment trends in tourism, fDi Insights, disponible en línea: <https://www.fdiinsights.com/fdi/fditourism2023> [23-10-2023].
- 45 fDi Intelligence Financial Times, fDi Markets database <https://app.fdimarkets.com/index.cfm> [23-10-2023].
- 46 fDi Intelligence Financial Times and Organización Mundial del Turismo [2023], Tourism Investment 2023 – Global greenfield investment trends in tourism, fDi Insights, disponible en línea: <https://www.fdiinsights.com/fdi/fditourism2023> [23-10-2023].
- 47 fDi Intelligence Financial Times and Organización Mundial del Turismo [2023], Tourism Investment 2023 – Global greenfield investment trends in tourism, fDi Insights, disponible en línea: <https://www.fdiinsights.com/fdi/fditourism2023> [23-10-2023].
- 48 CPA FERERE [2023], Industria de Capital Privado en Uruguay, disponible en línea: <https://urucap.org/estudios/informe-capital-privado-uruguay-2023/>
- 49 LAVCA [2023], Latin America 2023 Industry Data & Analysis, disponible en línea: <https://lavca.org/industry-data/2023-lavca-year-end-industry-data-and-analysis/>
- 50 Uruguay XXI [2023d], Fondos de Inversión, Fusiones y Adquisiciones en Uruguay, septiembre 2023, disponible en línea: <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/centro-informacion/articulo/fondos-de-inversion-fusiones-y-adquisiciones-en-uruguay-1/>
- 51 CPA FERERE [2023], Industria de Capital Privado en Uruguay, disponible en línea: <https://urucap.org/estudios/informe-capital-privado-uruguay-2023/>
- 52 CPA FERERE [2023], Industria de Capital Privado en Uruguay, disponible en línea: <https://urucap.org/estudios/informe-capital-privado-uruguay-2023/>
- 53 URUCAP [2023a], <https://urucap.org/quienes-somos/>
- 54 URUCAP [2023b], Encuesta a socios de URUCAP <https://urucap.org/estudios/informe-capital-privado-uruguay-2023/>

55 Agencia Nacional de Desarrollo [2023], <https://www.ande.org.uy/>

56 Agencia Nacional de Investigación e Innovación [2023], <https://www.anii.org.uy/>

57 Uruguay XXI [2023e], <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/quienes-somos/sobre-uruguay-xxi/>

58 Uruguay Innovation Hub [2023], <https://uruguayinnovationhub.uy/#start>

59 Ministerio de Turismo [2022]. Programa Turismo para Todos, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/institucional/programas/turismo-para-todos>

60 Ministerio de Turismo [2021]. Programa Turismo Accesible, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/politicas-y-gestion/programas/turismo-accesible-para-todos>

61 The Economist Intelligence Unit [2023], Democracy Index 2022, disponible en línea: <https://www.eiu.com/n/campaigns/democracy-index-2022/>

62 Heritage Foundation [2023], Index of Economic Freedom, 202, disponible en línea: <https://www.heritage.org/index/ranking>

63 Foro Económico Mundial [2019], Índice de Competitividad Global, 2019, disponible en línea: https://www3.weforum.org/docs/WEF_TheGlobalCompetitivenessReport2019.pdf

64 Transparency International [2022], Corruption Perceptions Index, 2022, disponible en línea: <https://www.transparency.org/n/cpi/2022>

65 Ministerio de Industria, Energía y Minería [2023], ¿Qué es el hidrógeno verde y por qué Uruguay?, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-industria-energia-mineria/politicas-y-gestion/es-hidrogeno-verde-uruguay>

66 Ministerio de Industria, Energía y Minería [2023], ¿Qué es el hidrógeno verde y por qué Uruguay?, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerioindustria-energia-mineria/politicas-y-gestion/es-hidrogeno-verde-uruguay>

67 Instituto Nacional de Logística [2023], Infraestructura Portuaria, disponible en línea: <http://www.inalog.org.uy/es/infraestructura-puertos-libres/>

68 Banco Mundial [2023], Logistics Performance Index, 2023, disponible en línea: <https://lpi.worldbank.org/international/global>

69 Surfshak [2023], Índice de calidad de Vida Digital, 2023, disponible en línea: <https://surfshark.com/dq|2023>

70 Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo [2023], Dashboard: Quality of Human Development, disponible en línea: <https://hdr.undp.org/quality-human-development> [24-10-2023].

- 71 Uruguay Presidencia [2023]. Uruguay ascendió al lugar 49 en el ranking internacional de turismo de reuniones <https://www.gub.uy/presidencia/comunicacion/noticias/uruguay-ascendio-lugar-49-ranking-internacional-turismo-reuniones#:~:text=En%20ese%20sentido%2C%20record%C3%B3%20que,de%20coronavirus%2C%20seg%C3%BAn%20la%20ICCA>.
- 72 Ministerio de Turismo [2019a]. Plan Nacional de Turismo Sostenible 2030, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/comunicacion/publicaciones/plan-nacional-turismo-2030>
- 73 Euromonitor International [2023]. Sustainable Travel Index: Embracing a Green Transformation for Recovery in Tourism <https://www.euromonitor.com/sustainable-travel-index-embracing-a-green-transformation-for-recovery-in-tourism/report>
- 74 <https://www.elobservador.com.uy/nota/uruguay-es-el-unico-destino-no-europeo-en-el-ultimo-indice-de-turismo-sostenible-202382822550>
- 75 Uruguay XXI [2017]. Oportunidades de Inversión en Turismo <https://www.investinuruguay.uy/uploads/documento/921-df05c99e07425c64da231bdc67b136f633ad4.pdf>
- 76 <https://uruguaynatural.com/es/destinos-regiones/>
- 77 Uruguay XXI. <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/quiero-invertir/guias-inversor/sistema-tributario/>
- 78 Uruguay XXI. <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/quiero-invertir/guias-inversor/regimenes-promocionales-para-la-inversion/>
- 79 Ministerio de Industria, Energía y Minería [1998]. Ley de Inversiones – Promoción Industrial, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-industria-energia-mineria/institucional/normativa/ley-n-16906-fecha-07011998-ley-inversiones-promocion-industrial#:~:text=2023%3A%20c%C3%B3mo%20censarte-,Ley%20N%C2%B0%2016.906%20de%20fecha%2007%2F01%2F1998,Ley%20de%20Inversiones%20%20Promoci%C3%B3n%20Industrial&text=Ley%20donde%20se%20declara%20de,la%20inversi%C3%B3n%20en%20el%20pa%C3%ADs>.
- 80 Uruguay XXI. <https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/quiero-invertir/guias-inversor/establecer-una-empresa/>
- 81 CIDOB. [2022]. “América Latina en el escenario pospandemia: reactivación y financiación de la Agenda 2030”, disponible en línea: https://www.cidob.org/es/publicaciones/serie_de_publicacion/cidob_briefings/america_latina_en_el_escenario_pospandemia_reactivacion_y_financiacion_de_la_agenda_2030
- 82 Organización Mundial del Turismo y el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente [2019]. Baseline Report on the Integration of Sustainable Consumption and Production Patterns into Tourism Policies, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284420605>.
- 83 Organización Mundial del Turismo y el Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente [2019]. Baseline Report on the Integration of Sustainable Consumption and Production Patterns into Tourism Policies, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284420605>.

- 84 International Finance Corporation [2019], Green Buildings – A Finance and Policy Blueprint for Emerging Markets, IFC, Washington, D.C., disponible en línea: <https://www.ifc.org/en/home> [24-10-2023].
- 85 Organización Mundial del Turismo e International Transport Forum [2019], Transport-related CO2 Emissions of the Tourism Sector – Modelling Results, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284416660>.
- 86 Organización Mundial del Turismo [s.f.], Declaración de Glasgow sobre la acción climática en el turismo, OMT Madrid, disponible en línea: <https://www.unwto.org/es/declaracion-de-glasgow-sobre-la-accion-climatica-en-el-turismo> [24-10-2023].
- 87 Organización Mundial del Turismo [2023], Climate Action in the Tourism Sector – An overview of methodologies and tools to measure greenhouse gas emissions, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284423927>.
- 88 Organización Mundial del Turismo [2018], La contribución del turismo a los objetivos de desarrollo sostenible en Iberoamérica, OMT, Madrid, DOI: <https://doi.org/10.18111/9789284420018>.
- 89 Ministerio de Ambiente [2000], ‘Ley de Protección del Medio Ambiente’, disponible en línea: <https://www.impo.com.uy/bases/leyes/17283-2000>
- 90 Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático y Variabilidad [2017], ‘Política Nacional de Cambio Climático’, disponible en línea: <https://www.impo.com.uy/bases/decretos/310-2017/1>
- 91 Ministerio de Vivienda, Ordenamiento Territorial y Medio Ambiente y el Sistema Nacional Ambiental [2019], ‘Plan Nacional Ambiental para el Desarrollo Sostenible’, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/comunicacion/publicaciones/plan-nacional-ambiental-para-desarrollo-sostenible>
- 92 Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático y Variabilidad [2021a], ‘Estrategia Climática de Largo Plazo de Uruguay’, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/politicas-y-gestion/estrategia-climatica-largo-plazo-uruguay>
- 93 Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático y Variabilidad [2021b], ‘Plan Nacional de Adaptación para la Zona Costera’, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/politicas-y-gestion/plan-nacional-adaptacion-para-zona-costera-nap-costas-0>
- 94 Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático y Variabilidad [2021c], ‘Plan Nacional de Adaptación a la Variabilidad y el Cambio Climático en Ciudades e Infraestructuras’, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/nap-ciudades>
- 95 Sistema Nacional de Respuesta al Cambio Climático y Variabilidad [2022], ‘Estrategia Nacional de Acción para el Empoderamiento Climático’, disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/politicas-y-gestion/estrategia-nacional-accion-para-empoderamiento-climatico>
- 96 Ministerio de Ambiente [2021], <https://www.gub.uy/ministerio-ambiente/comunicacion/noticias/-gobierno-nacional-presento-estrategia-climatica-largo-plazo-uruguay>

- 97 Alegrette, María José; Arriaga, María Emilia; Boragno, Leonardo; Durán, Verónica; Jones, Cecilia [2022], 'Emisión de un bono soberano indexado a indicadores de sostenibilidad y cambio climático', disponible en línea: <https://www.gub.uy/ministerio-ganaderia-agricultura-pesca/comunicacion/publicaciones/anuario-opypa-2022/temas-politica/emision-bono-soberano-indexado>
- 98 Green Climate Fund [2023], <https://www.greenclimate.fund/countries/uruguay>
- 99 Global Environmental Facility [2023], https://www.thegef.org/projects-operations/database?project_search=uruguay&f%5B0%5D=project_country_national%3A170&f%5B1%5D=regional_country_list%3A170
- 100 Adaptation Fund [2023], 'Adaptación al cambio climático en ciudades y ecosistemas costeros vulnerables del Río Uruguay', disponible en línea: <https://www.adaptation-fund.org/project/climate-change-adaptation-vulnerable-coastal-cities-ecosystems-uruguay-river-argentina-uruguay-2/>
- 101 Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico et [2021], Perspectivas económicas de América Latina 2021: Avanzando juntos hacia una mejor recuperación, OECD Publishing, Paris, DOI: <https://doi.org/10.1787/2958a75d-es>.
- 102 Ferragut, Pablo; Goldenberg, Federico; Correa, Cecilia; Gischler, Christiaan [2022], Hidrógeno verde y el potencial para Uruguay: insumos para la elaboración de la Hoja de Ruta de Hidrógeno Verde de Uruguay <http://dx.doi.org/10.18235/0004615>
- 103 CAF, & Fajardo, G. [2023, September]. Relaciones América Latina y el Caribe-Unión Europea: fortaleciendo una alianza estratégica. Distrito Capital: CAF-banco de desarrollo de América Latina y el Caribe. Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2128>
- 104 ESTRATEGIA TURISMO. [2024]. Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/12345679/2202>
- 105 Gómez-García Palao, R. y Vignati Scarpati, F. [2022], CAF para la biodiversidad BIOCAF 2022 – 2026, CAF, Caracas, URI: <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1909>.
- 106 Foro Económico Mundial [2020], New Nature Economy Report II: The Future of Nature and Business, WEF, Ginebra, disponible en línea: <https://es.weforum.org/publications?page=1> [24-10-2023].
- 107 Costanza, R. et al. [2014], 'Changes in the global value of ecosystem services', Global Environmental Change, volumen 26, pp. 152–158, DOI: <https://doi.org/10.1016/j.gloenvcha.2014.04.002>.
- 108 Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente [2016], GEO-6: Regional Assessment for Latin America and the Caribbean, PNUMA, Nairobi, disponible en línea: <https://www.unep.org/publications-data> [24-10-2023].
- 109 Bovarnick, A. y Alpizar, F. [2010], The importance of biodiversity and ecosystems in economic growth and equity in Latin America and the Caribbean: an economic valuation of ecosystems, PNUD, Nueva York, disponible en línea: <https://portals.iucn.org/library/node/28838> [24-10-2023].

110 Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services – IPBES (2019), Global assessment report on biodiversity and ecosystem services of the Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services [Version 1], IPBES secretariat, Bonn, DOI: <https://doi.org/10.5281/zenodo.6417333>.

111 The Paulson Institute; The Nature Conservancy; and the Cornell Atkinson Center for Sustainability (2021), Financiar la naturaleza: Cerrando la Brecha Financiera Global de la Biodiversidad, The Nature Conservancy, Arlington, disponible en línea: <https://www.nature.org/es-us/> [24-10-2023].

112 Graham, B. (2014) Integrating Biodiversity Conservation and Sustainable Use: Lessons learned from Ecological Networks, IUCN, Gland/Cambridge, disponible en línea: <https://portals.iucn.org/library/node/8355>.

113 Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (2022), <https://climatepromise.undp.org/es/what-we-do/where-we-work/uruguay#:~:text=Uruguay%20present%C3%B3%20su%20segunda%20NDC%20en%20diciembre%20de%202022>.

114 CAF. (2023). CAF Annual Report 2022 [Annual Report;2022], Caracas. Retrieved from <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/2036>

115 World Economic Forum (2022), Travel & Tourism Development Index 2021: Rebuilding for a Sustainable and Resilient Future, WEF, Ginebra, disponible en línea: <https://www.weforum.org> [22-10-2023].

116 World Economic Forum (2022), Travel & Tourism Development Index 2021: Rebuilding for a Sustainable and Resilient Future, WEF, Ginebra, disponible en línea: <https://www.weforum.org> [22-10-2023].

117 UN. (2023) “Los ODS en América Latina y el Caribe: Centro de gestión del conocimiento estadístico”, disponible en línea: <https://agenda2030lac.org/estadisticas/monitoreo-estadistico-regional.html>

118 Ministerio de Turismo (2023a), Turismo Receptivo <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/turismoreceptivo>

119 Ministerio de Turismo (2019), Informe de Empleo Turístico 2019, disponible en línea en: <https://www.gub.uy/ministerio-turismo/sites/ministerio-turismo/files/2020-08/Informe%20Empleo%202019.pdf>

120 Organización Mundial del Turismo (2023), ‘UNWTO Tourism Data Dashboard’, OMT, Madrid, disponible en línea: <https://www.unwto.org/tourism-data/unwto-tourism-dashboard> [25-10-2023].

ONU Turismo, organismo especializado de las Naciones Unidas, es la principal organización internacional con un papel central y decisivo en la promoción y el desarrollo de un turismo responsable, sostenible y accesible para todos. Constituye un foro mundial para cuestiones de política turística y una fuente útil de conocimientos en materia de turismo. Está integrada por 159 países, 6 Miembros Asociados, 2 observadores permanentes y más de 500 Miembros Afiliados.



ONU Turismo

NACIONES UNIDAS
ORGANIZACIÓN MUNDIAL DEL TURISMO



**BANCO DE DESARROLLO
DE AMÉRICA LATINA
Y EL CARIBE**

TOURISM DOING BUSINESS
INVIRTIENDO EN

URUGUAY