

Foro Latinoamericano Infraestructura

Experiencias Empresariales en Infraestructura de Calidad, Sustentable y Resiliente

CÁMARA DE LA CONSTRUCCIÓN
DEL URUGUAY

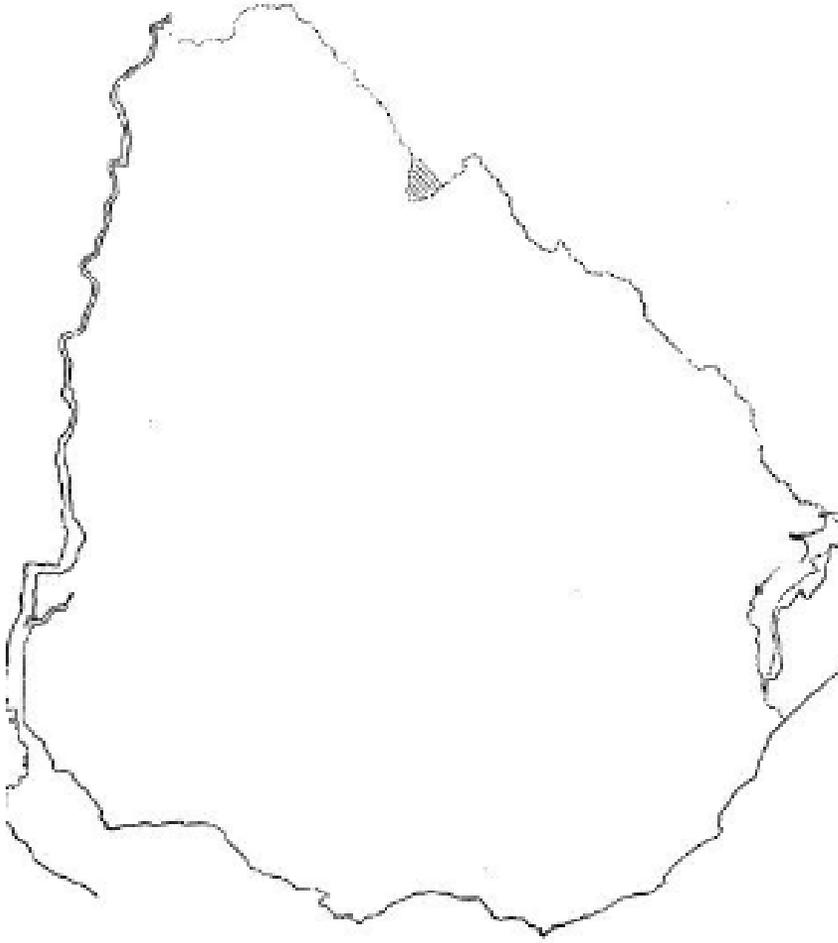
CHILE - AGOSTO 2019

@CCU_Oficial

ÍNDICE

- **Caracterización país, importancia transversal y dimensión de la Industria de la Construcción en Uruguay**
- **Infraestructura: escenario regional y local**
- **Casos de éxito en Uruguay**
- **Síntesis**

CARACTERIZACIÓN PAÍS



3,5 millones de habitantes



176.215 km²

**PIB
NACIONAL**

59.596 millones de dólares

**PIB per
cápita**

16.939 (2017)



Grado inversor y primeros lugares en ranking de indicadores de transparencia, democracia y equidad LAC.

CARACTERIZACIÓN INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

ACTIVIDAD

Valor Agregado **USD 5.907mm** en 2018

Representa casi el **10% del PIB** Nacional

Tercer sector de actividad de la economía uruguaya

OCUPACIÓN

Representa el **8% de la población ocupada**

Comportamiento estable

INVERSIÓN

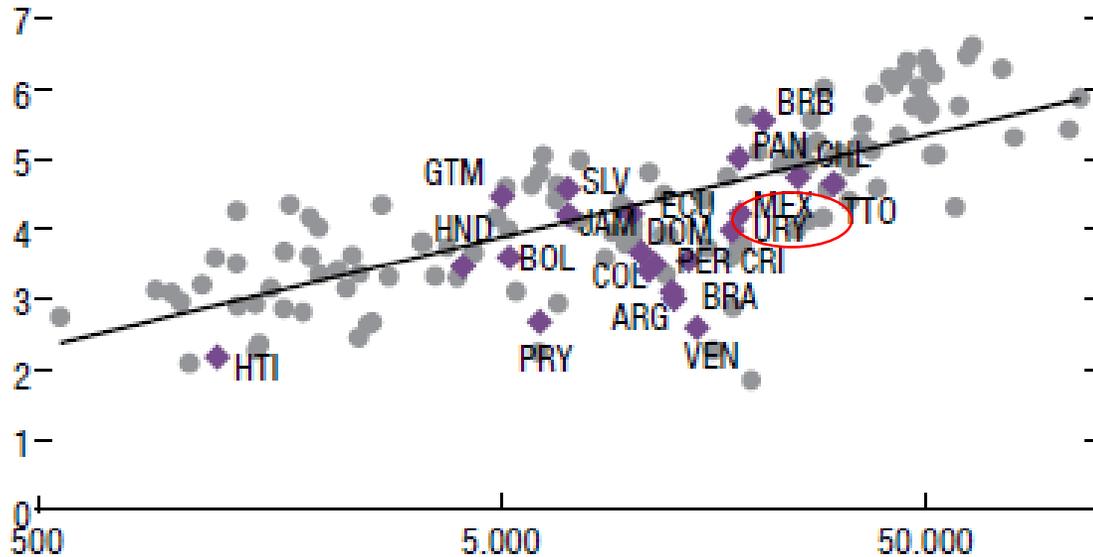
Inversión Construcción explica **70% inversión total**

En 2018 representa el **11% del PIB** Nacional

INFRAESTRUCTURA: Escenario regional y local

1. Infraestructura general

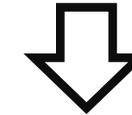
(Eje Y: Índice de calidad de la infraestructura, 0 = pésima, 7 = óptima; Eje X: PIB per cápita, dólares PPA, escala logarítmica)



Fuente: Perspectivas Económicas de las Américas – FMI (Abril 2016)

Índice de Competitividad Global (2018)

Uruguay se ubica en el puesto 53 de 140 por encima de Brasil (72) y Argentina (81). Chile y México son primeros en el ranking, si se considera sólo a los países de la región.



PILAR INFRAESTRUCTURA: Puesto 62/140 (Mejor: Singapur)

- **Debilidad en INFRAESTRUCTURA**, principalmente a nivel de **VIALIDAD** (carreteras, vías férreas)
- **Oferta inadecuada de INFRAESTRUCTURA** como uno de los 5 factores más problemáticos para hacer negocios en Uruguay.

Fuente: WEF

¿POR QUÉ INVERTIR EN INFRAESTRUCTURA?

Inversión en infraestructura en la región presenta importantes déficits y existe rezago respecto al resto del mundo.

- Contribuye a aumentar las tasas de crecimiento económico
- Genera mejoras en la productividad y competitividad a nivel interno y externo
- Facilita la inversión en capital humano
- Reduce la pobreza y desigualdad y promueve el desarrollo sostenible de las economías

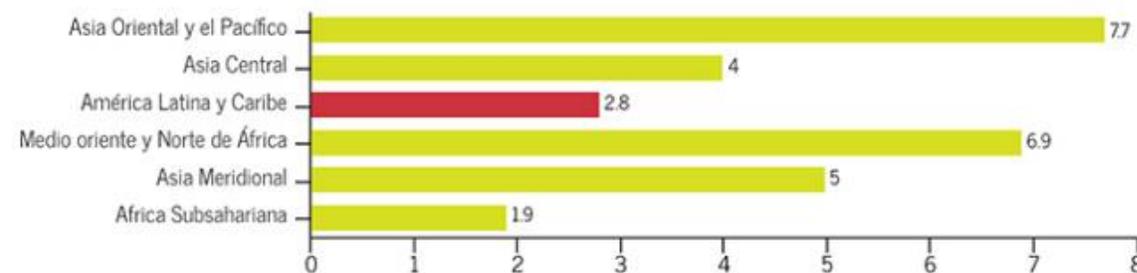
Infraestructura en América Latina y el Caribe: nuevo motor de crecimiento



América Latina y el Caribe está retrasada con respecto a otras regiones en cuanto a inversión en infraestructura: dedica menos del 3% del PIB, aunque muchos países dedican más del 4%.



Inversión en infraestructura (porcentaje del PIB)



Fuente: Banco Mundial

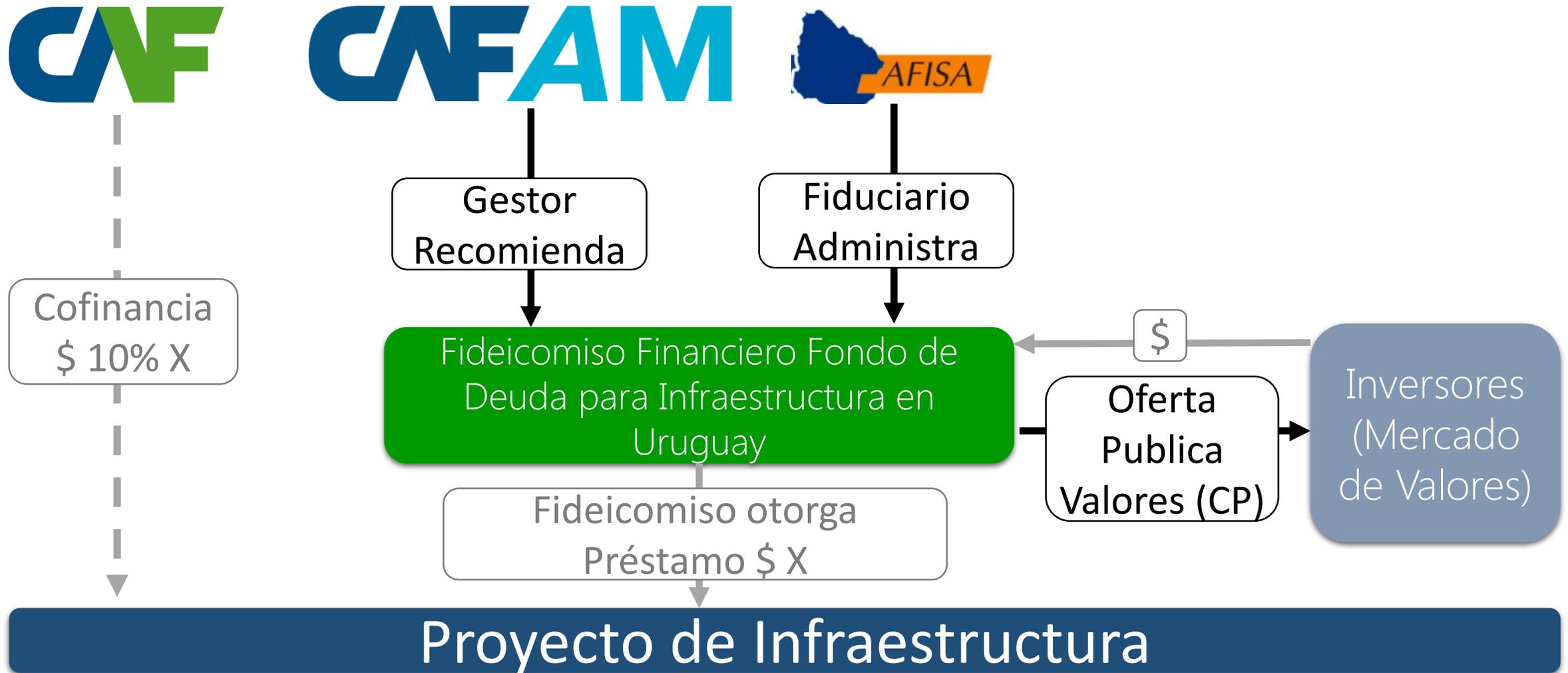
CASOS DE ÉXITO



ESCENARIO PARA EL DESARROLLO DE INFRAESTRUCTURA EN URUGUAY

- ✓ **Marco institucional** desarrollado y transparente, **sistema democrático** consolidado, **estabilidad política y social**, **certeza jurídica. Facilidad para hacer negocios**
- ✓ **Tercer lugar** en el **ranking de Competitividad** en América Latina (*después de Chile y México*)
- ✓ **16 años de crecimiento económico** consolidado con una expansión a 4% anual en promedio
- ✓ Existencia de **normativa relevante**
 - Herramientas de promoción y estímulo a la inversión
 - *Ley de Promoción y Protección de Inversiones 16.906 y Decreto 48/018 extensión de beneficios para construcciones de gran dimensión económica*
 - *Ley de Viviendas Promovidas 18.795*
 - Ley de Participación de Público-Privada
 - Creación del Fondo de Infraestructura CAF I, Fondo de Infraestructura CAF II y Fondo para Ferrocarril Central

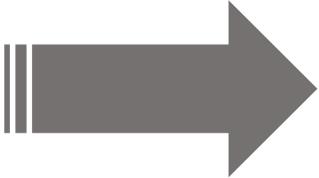
CAF-AM gestiona financiamiento de Proyectos



ESCENARIO EMPRESARIAL: Hacia la sustentabilidad y resiliencia

MISIÓN CCU: “Impulsar el Desarrollo Sustentable de la Industria de la Construcción del Uruguay”

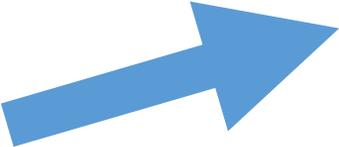
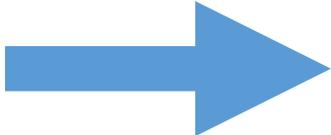
PLAN
SUSTENTABILIDAD
CCU



SOCIAL

ECONÓMICO

AMBIENTAL



Capacidades

Resiliencia

Desarrollo
Sustentable



PLAN QUINQUENAL DE INFRAESTRUCTURA

Sector	Inversión total 2015-2019	Participación por sector
Energía	4.230	34%
Vialidad	2.360	19%
Infraestructura social	1.870	15%
Vivienda	1.320	11%
Telecomunicaciones	750	6%
Agua y Saneamiento	550	4%
Puertos	550	4%
Ferrovial	360	3%
Otros	380	3%
Total	12.370	100%

Fuente: Elaboración CCU en base a MEF-OPP

- **1.932** millones de dólares en proyectos bajo la modalidad de PPP.

Proyectos PPP:

- 1 PENITENCIARIO (92 millones USD)
- 7 VIALES (680 millones USD)
- 4 EDUCATIVAS (290 millones USD)
- 1 FERROVIARIO (839 millones USD)
- 1 VIVIENDA
- 1 HOSPITALARIO

1 EN OPERACIÓN

3 EN
CONSTRUCCIÓN

1 ADJUDICACIÓN
DEFINITIVA

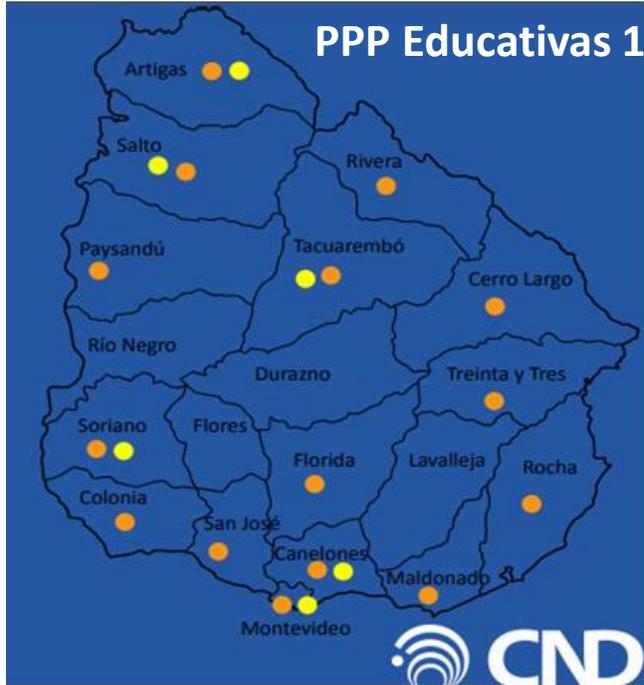
7 ADJUDICACIÓN
PROVISIONAL

1 EVALUACIÓN DE
OFERTAS

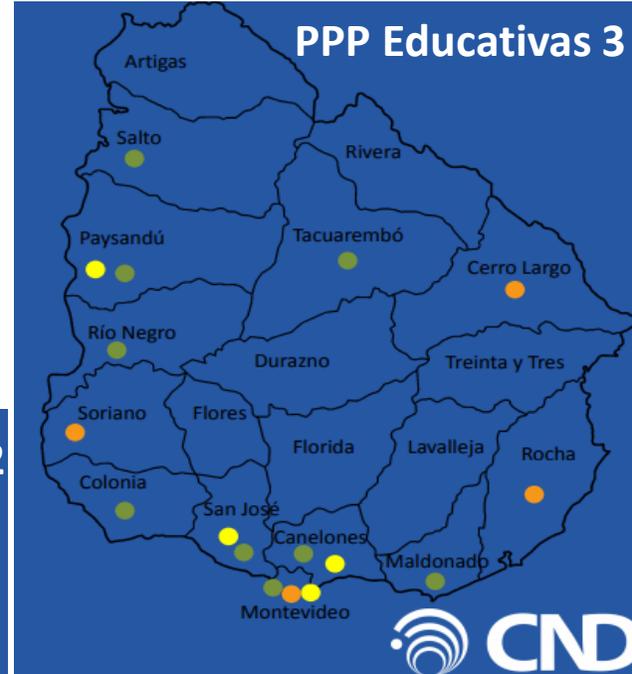
PARTICIPACIÓN ACTIVA DE EMPRESAS CONSTRUCTORAS EN ESQUEMA PPP
CONSORCIOS DE EMPRESAS LOCALES (5) Y CONSORCIOS DE EMPRESAS LOCALES Y EXTRANJERAS (7)

PROYECTOS PPP (I)

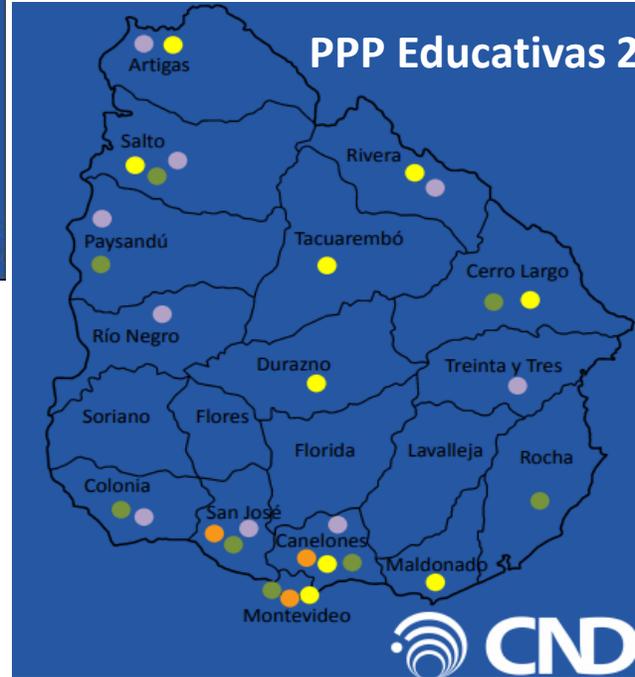
PPP Educativas 1



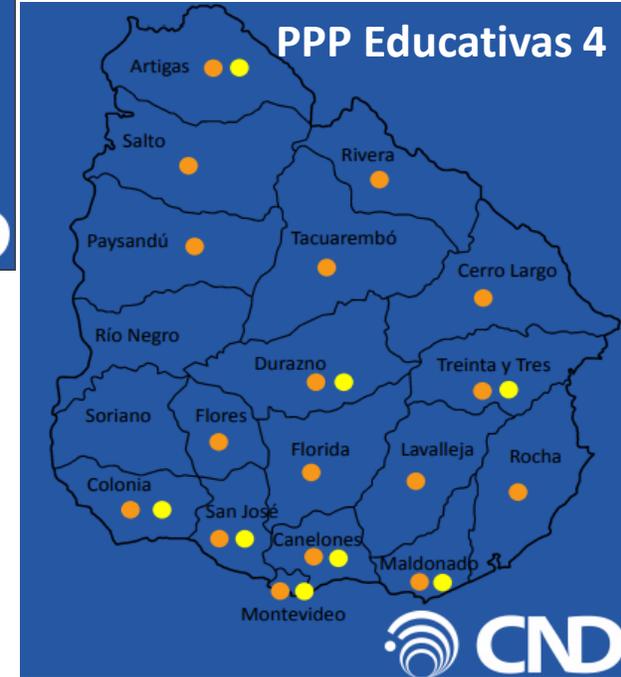
PPP Educativas 3



PPP Educativas 2

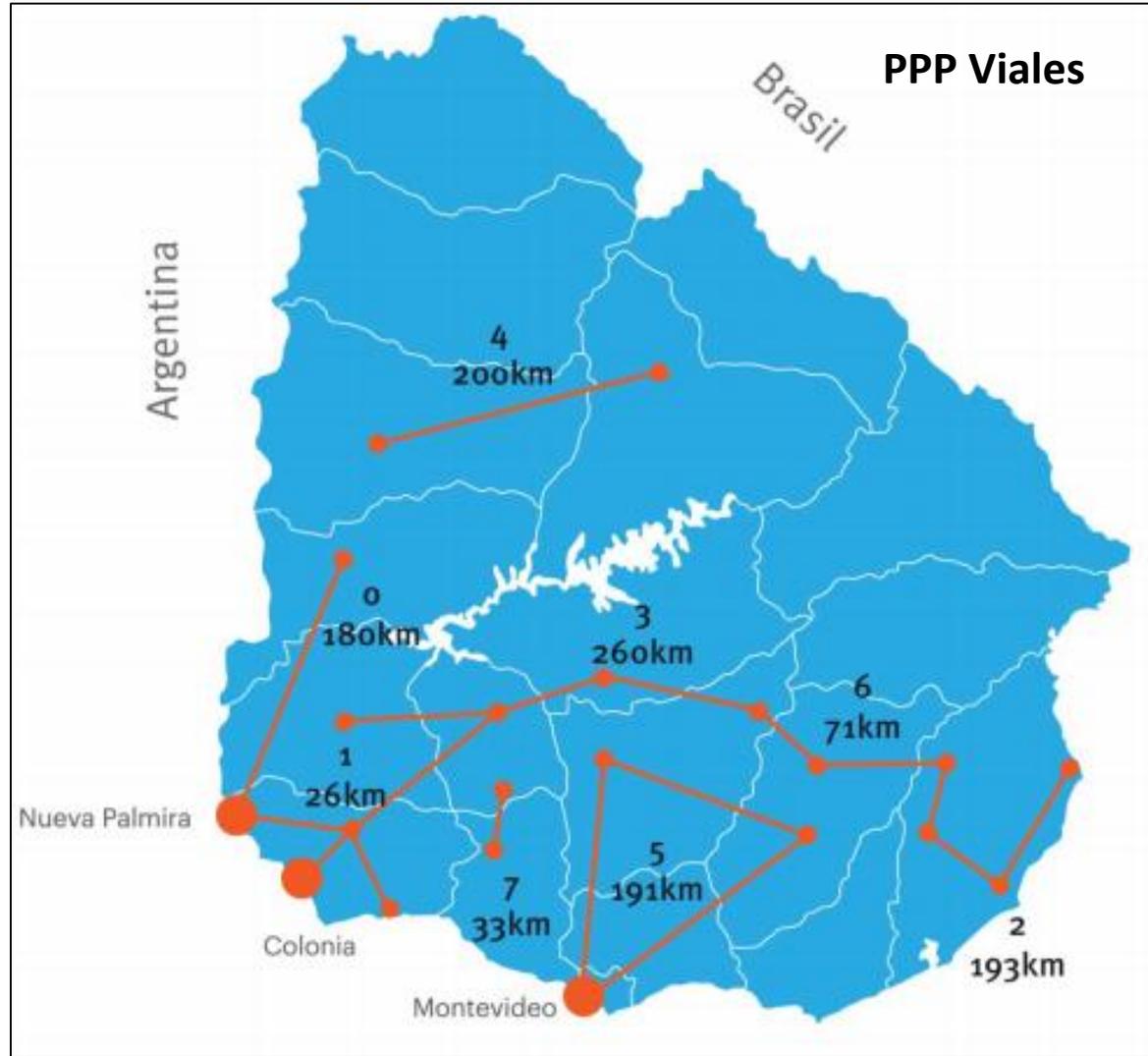


PPP Educativas 4



Fuente: CND

PROYECTOS PPP (II)



Fuente: Uruguay XXI

PROYECTOS PPP: VENTAJAS Y OPORTUNIDADES DE MEJORA



- ✓ **Herramienta innovadora y pionera a nivel región**
- ✓ **Mejora distribución de riesgos**
- ✓ **Contribuye a la financiación factible de proyectos**
(montos reducidos y flexibilidad en monedas)
- ✓ **Impacto fiscal diferido**
- ✓ **Sostenibilidad de proyectos**
- ✓ **Sinergias Positivas**



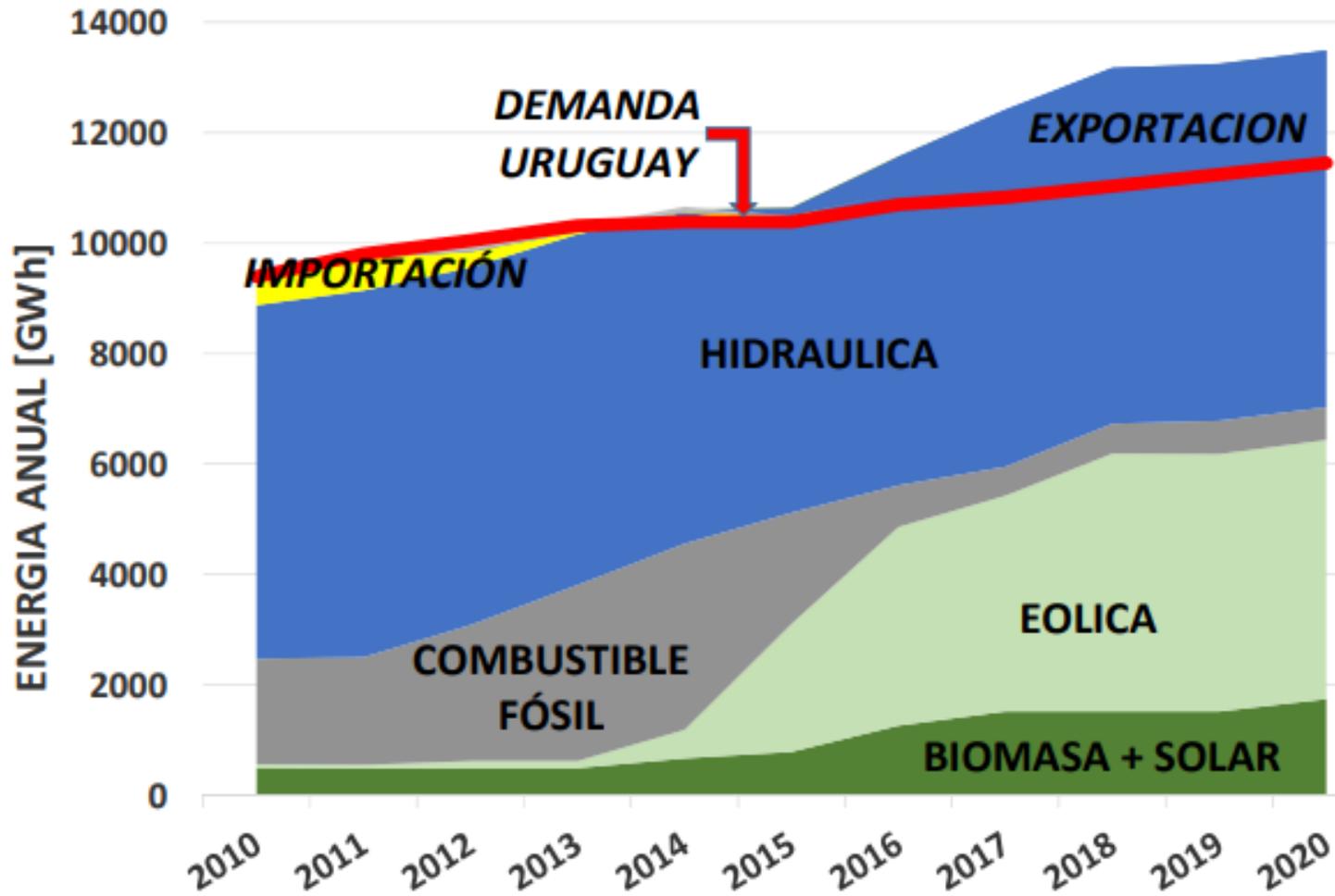
- **Plazos extendidos en las distintas etapas del proceso licitatorio.**
- **Dificultades en cierres financieros**
- **Costos de estructuración (no es un esquema apropiado para proyectos pequeños)**
- **No aplican a proyectos con alta variabilidad en el tiempo.**

INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EN ENERGÍA: Cambio de matriz energética (I)

- La política energética en Uruguay (2005-2030) es una **Política de Estado**, con un fuerte foco en **energías renovables. Se generó un marco regulatorio para hacer esto posible.**
- **UTE** ha impulsado diversos proyectos en esta línea para lograr un cambio significativo en la matriz energética del país.
- Entre **2010-2018** se habrían invertido **cerca de 10.000 millones de dólares** en infraestructura del sector de energía
- Cambio de matriz energética llevó a una mayor autonomía energética: **90% de la matriz energética es renovable.** País de la región con mayor proporción de energía renovable en su matriz energética.
- **URUGUAY:** 4.800 MW instalados (1.200 son MW Térmicos), **ARGENTINA** 33.340 MW instalados (20.225 térmicos), **BRASIL** 150.340 MW instalados.

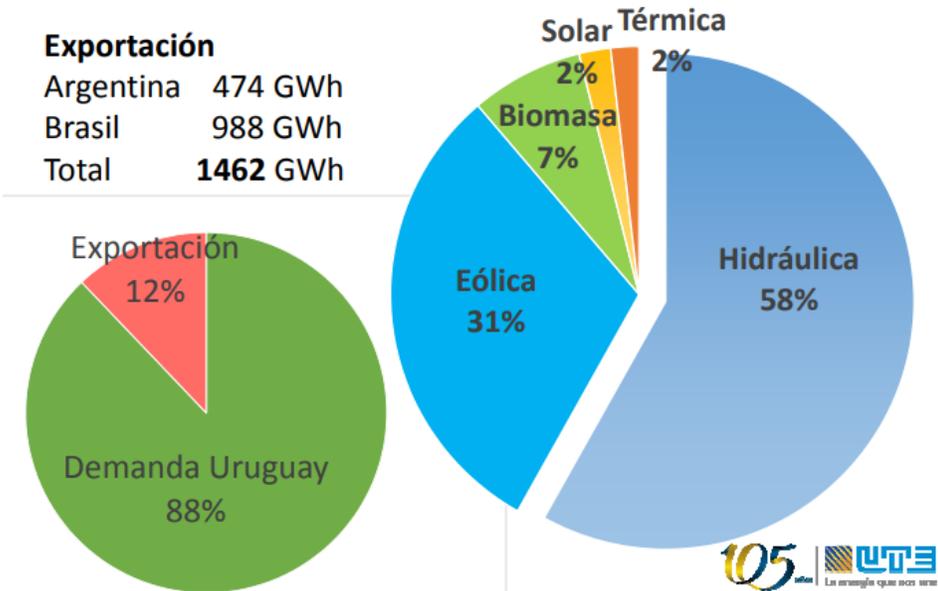
Fuente: Elaboración CCU en base a Uruguay XXI

TRANSFORMACIÓN DE LA GENERACIÓN ELÉCTRICA DE URUGUAY (I)



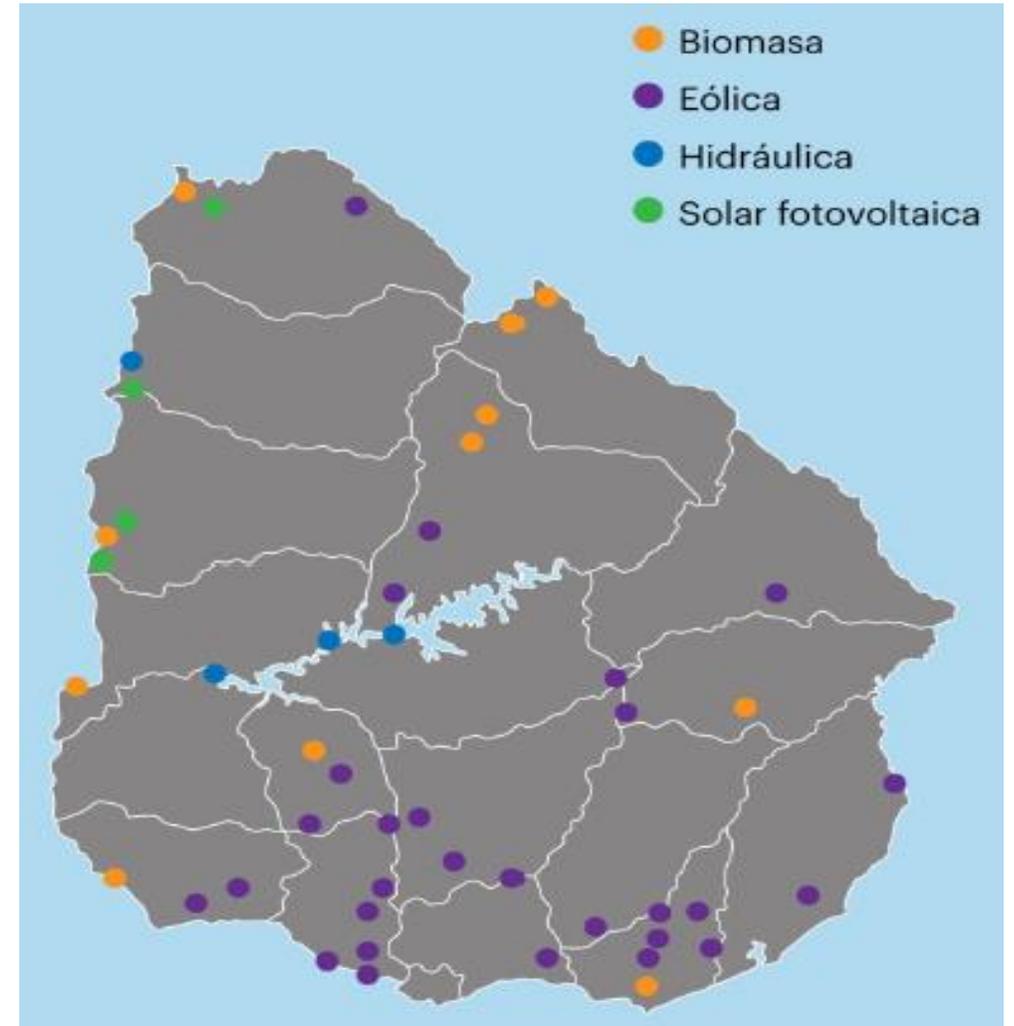
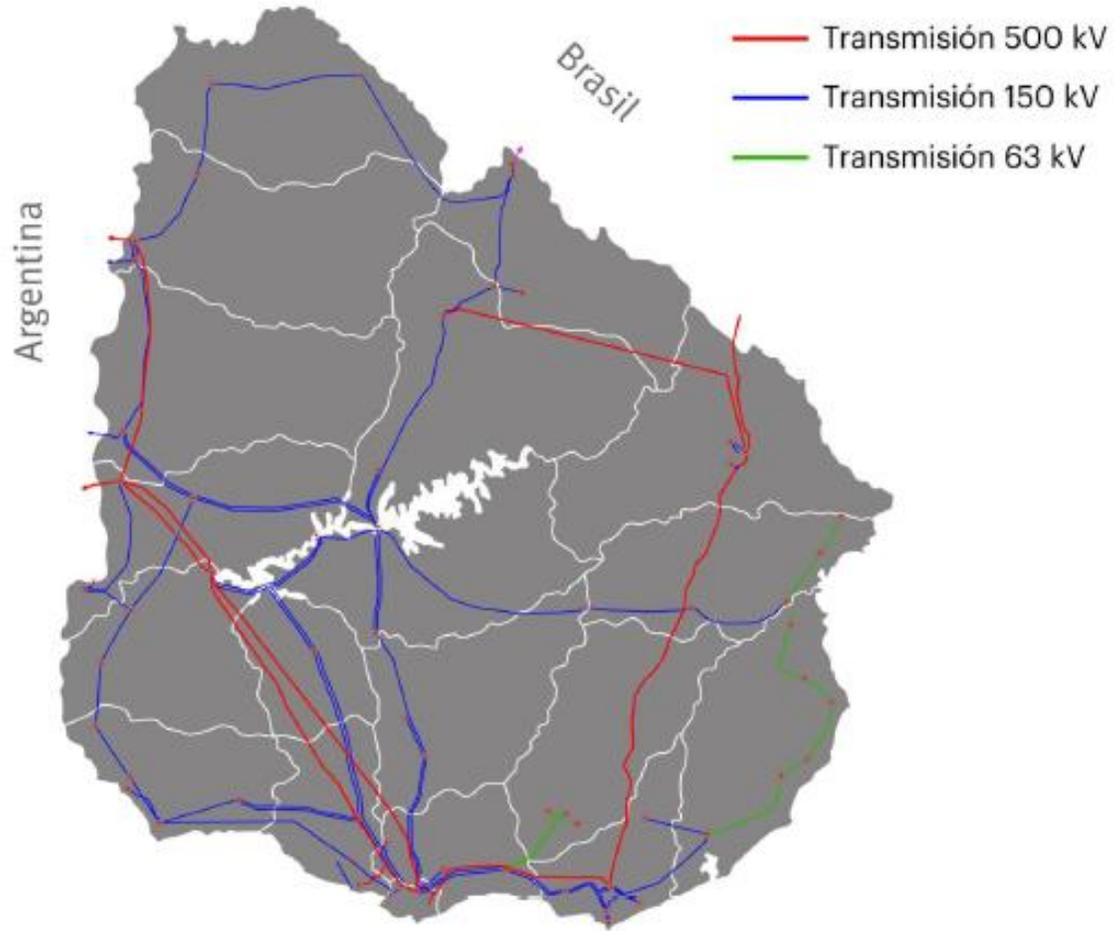
Generación Eléctrica de Uruguay 2017

Exportación	
Argentina	474 GWh
Brasil	988 GWh
Total	1462 GWh



Fuente: UTE (2018) y Uruguay XXI

TRANSFORMACIÓN DE LA GENERACIÓN ELÉCTRICA DE URUGUAY (II)



Fuente: UTE (2018) y Uruguay XXI

INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EN ENERGÍA: Cambio de matriz energética (II)

Ley de Promoción de Inversiones (Ley 16.906) + **Decreto 354/009** (Beneficios especiales para el sector)

Modalidades de contratación:

- **Licitaciones públicas tradicionales:** Inversión estatal de UTE en parques 100% propios
- **Leasing operativo** contratado por UTE
- **Power Purchase Agreement (PPA):** UTE compra energía a S.A (con inversión no estatal) o a Sociedades/Fideicomisos desarrollados por UTE.

Fuentes de financiamiento:

- Proyectos financiados por multilaterales
- Emprendimientos públicos con financiamiento en mercado de capitales (fondos de pensión y mercado minorista)
- Inversión 100% estatal – a través de UTE.
- Inversión privada

Conversión de Uruguay en oferente de energía para Argentina y Brasil (déficit energético)

Fuente: Elaboración CCU en base a Uruguay XXI

INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA EN ENERGÍA: Proyectos destacados

- Central de Ciclo Combinado (532 MW)



- Parques Eólicos (1.500 MW)



- Interconexión San Carlos- Melo-Candiota (Brasil)
(550 MW)



- Energía Fotovoltaica (226 MW)



Fuente: Elaboración CCU en base a UTE

SÍNTESIS

- Rezago infraestructural significativo en América Latina respecto al resto del mundo
- Uruguay tiene un escenario y marco legal/regulatorio propicio para el desarrollo de infraestructura y el logro de un crecimiento sostenible con vías de mejora en términos de competitividad y productividad.
- Camino hacia el desarrollo de un escenario empresarial favorable a la resiliencia, el desarrollo sustentable y la generación de nuevas capacidades.
- Ley de PPP vigente en Uruguay es un ejemplo a nivel regional (pese a algunas debilidades) así como la estructuración de los Fideicomisos Financieros – Fondo de Deuda de Infraestructura CAF AM. Se destaca introducción de figura del Fideicomiso como otra modalidad de contratación no tradicional para el desarrollo de proyectos de infraestructura.
- El sector privado “clave” como alternativa de financiamiento para proyectos de infraestructura a nivel local. Sector público con limitaciones al financiamiento debido a restricciones fiscales.
- Economía abierta e integrada, industria sin barreras, promoción de asociación de empresas locales y extranjeras (sinergia positiva).

GRACIAS

www.ccu.com.uy
[@CCU_Oficial](https://twitter.com/CCU_Oficial)