

Estudio del Impacto Socio-económico del Proyecto Planta de Celulosa Botnia S.A. en Uruguay

Resumen Ejecutivo

Mayo, 2004

Tabla de Contenidos

TABLA DE CONTENIDOS	1
RESUMEN EJECUTIVO	2
1. INTRODUCCIÓN.....	2
2. EL PROYECTO BOTNIA S.A.	3
3. ASPECTOS SOCIALES	3
4. DESARROLLO FORESTAL	4
4.1. <i>Situación Actual</i>	4
4.2. <i>Panorama del Sector Forestal sin la Planta de Celulosa</i>	5
4.3. <i>Panorama del Sector Forestal con la Planta de Celulosa</i>	6
4.3.1. Panorama del Sector Forestal con la Planta de Celulosa: Resumen	8
5. ECONOMÍA REGIONAL.....	8
5.1. <i>Escenario del Proyecto y Situación Actual</i>	8
5.2. <i>Fase de construcción de la planta</i>	9
5.2.1. Departamento de Río Negro	9
5.2.2. Departamento de Soriano	10
5.2.3. Departamento de Paysandú.....	11
5.3. <i>Fase de Operación de la Planta</i>	11
5.3.1. Departamento de Río Negro	11
5.3.2. Departamento de Soriano	12
5.3.3. Departamento de Paysandú.....	12
6. MACROECONOMÍA DE URUGUAY.....	13
6.1. <i>Situación Actual</i>	13
6.2. <i>Panorama Económico sin la Planta de Celulosa</i>	14
6.3. <i>Panorama Económico con la Planta de Celulosa</i>	15
6.3.1. Impactos Económicos Directos	15
6.3.2. Efectos Económicos Indirectos	17
7. RESUMEN DE LOS IMPACTOS DE DESARROLLO	18

Resumen Ejecutivo

1. Introducción

El presente estudio proporciona una evaluación sistemática de los principales impactos socio-económicos como así los desafíos sociales en referencia al Proyecto Planta de Celulosa Botnia S.A. en Uruguay. El mismo, fue llevado a cabo mediante una investigación cuantitativa y profunda de los impactos macro-económicos y regionales previsible como así también de los impactos sociales y al sector forestal. Los métodos empleados comprenden:

- Revisión completa y detallada de la situación predominante y panoramas de desarrollo del sector forestal. Información estadística específica del sector forestal fue suministrada por fuentes públicas y privadas en Uruguay. Un profundo análisis de la situación presente y futura del sector forestal fue llevado a cabo, examinando los diferentes procesos de desarrollo. Fueron analizados principalmente los aspectos referentes a: recursos forestales y su estructura, aspectos institucionales y marco regulativo, gestión forestal, cosecha, utilización de la madera, comercio de la madera, precios, industrias forestales existentes. Los impactos esperados del proyecto, fueron evaluados sistemáticamente.
- Fueron analizados los escenarios de desarrollo de las economías nacionales y regionales (pronóstico base, sin la planta de celulosa). Para la evaluación completa de los impactos económicos del proyecto, fue construida una Matriz de Insumos-Productos de la economía Uruguaya para el exclusivo propósito de esta evaluación, usando la información económico-estadística más reciente (año 2000) y la actualización a niveles de precios de 2004. El Proyecto Botnia S.A. fue incorporado a la matriz mediante el uso de la información económica que relaciona a este, con el sector forestal y a la economía global de Uruguay. Los impactos son definidos en términos de valor agregado, empleo, población, inversiones adicionales públicas y privadas, y finanzas públicas principalmente. Los impactos estimados fueron comparados con la situación económica en 2004 e incorporados en los escenarios de la economía nacional uruguaya y las economías de la región de la inversión (escenario de desarrollo con la planta de celulosa). Los impactos directos e indirectos del proyecto fueron definidos para la fase de construcción, como para la fase de operación de la planta, respecto a las variables y sectores clave.
- El panorama socio-económico de la región de la inversión, (departamentos de Río Negro, Soriano y Paysandú en Uruguay, y Provincia de Entre Ríos en Argentina) fue analizada mediante el uso de estadísticas socio-demográficas existentes y con información reciente de relevamientos a campo. Los gobiernos municipales y demás actores locales fueron consultados para la estimación de los diversos escenarios de impactos del proyecto. El estudio de Entre Ríos en Argentina fue limitado debido a las limitaciones en la información; no obstante, el estudio del sector forestal en Entre Ríos y alguna información económica relevante son incluidas en el presente estudio. Asimismo, considerando la importancia en la región del proyecto, merita mayor trabajo en análisis de esta provincia. La planta de celulosa incrementará la demanda de suministro de madera de Argentina, abastecedores de servicios de la construcción, y además, proveerá oportunidades laborales potencial para la gente que habita en la región.

2. El Proyecto Botnia S.A.

Oy Metsä-Botnia Ab (Botnia) está considerando la posibilidad de crear en Uruguay una planta de celulosa con producción dirigida al mercado internacional. El lugar pre-seleccionado es la ciudad de Fray Bentos en el litoral oeste de Uruguay. La planta produciría pulpa kraft blanqueada de eucalipto (EFC- elemental chlorine free), con producción máxima de 1 millón de toneladas anuales. Parte de la materia prima maderera será suministrada de las plantaciones forestales de Compañía Forestal Oriental S.A. que es propiedad de Metsä-Botnia y su accionista UPM-Kymmene. La planta utilizaría mejor tecnología existente (BAT) en todos los aspectos, e.g. en forestación, cosecha y transporte, así como en la producción de celulosa, el control de la gestión ambiental, gestión de la planta.

La inversión será de un monto de USD 933 millones, incluyendo una gran cantidad de trabajo de construcción. Tanto el período de construcción como el de la producción de la planta, producirán un impacto sustancial en el desarrollo de la región. La planta producirá pulpa blanqueada de fibra corta de alta calidad a costos competitivos, permitiendo así la exportación a Europa, Asia y América del Norte.

El período de construcción involucraría un gran número de trabajadores de la construcción quienes vivirían y trabajarían en Fray Bentos durante dos años. Las condiciones de alojamiento necesitan expansión y mejoras para ambos períodos; el de construcción y posteriormente el de producción de la planta. La planta consumiría cerca de 3.5 millones de m³ de madera a su máxima capacidad. Las compras continuas de madera para pulpa de las plantaciones de FOSA y de propietarios de plantaciones, crearán buenas oportunidades el desarrollo para futuras actividades forestales en la región. La planta va a utilizar electricidad comprada para el inicio de la producción y fuel oil o gas natural para el horno de cal. Durante su operación normal, la planta suministrará su excedente de energía eléctrica hacia la red de distribución eléctrica nacional en base a un acuerdo a realizar. La operación de la planta implicará flujos sustanciales de transporte de madera, productos químicos y exportaciones de celulosa, resultando en una mejora en la infraestructura para el beneficio de la región.

3. Aspectos Sociales

La población en la región de la inversión totaliza aproximadamente 250 000 habitantes, de los cuales 40-50% son económicamente activos (menos del promedio nacional, 60%); 1/3 de los mismos son auto-empleados. Aproximadamente 1/3 de la población económicamente activa no tiene capacitación vocacional adecuada. La tasa de desempleo oscila entre 9-21% dependiendo del departamento.

La región de la inversión sufre aun los efectos de la reciente crisis económica y una consecuente alta tasa de desempleo. La crisis económica pasada, afectó fuertemente a la región, y ni el sector público o el privado tuvo los medios para mitigar los efectos negativos. La gente mejor capacitada y activa, busca nuevas oportunidades laborales fuera de la región. La sociedad en general, esta falta de desarrollo y dinamismo económico. En 2003-2004, la mejora en la situación económica en Uruguay y el los países vecinos, ha mejorado en alguna medida la economía en la región de inversión.

Los puntos de vista y opiniones de los actores locales con respecto al proyecto Planta de Celulosa Botnia S.A. fueron analizados en profundidad. Las estrategias y metodologías empleadas para llegar a esta información han sido variadas y han contado con los siguientes instrumentos: (i) Reconstrucción socio-histórica del proceso social y económico de la región, con énfasis en la identificación de factores tales como el "modo de desarrollo", el sistema de actores y la identidad; (ii) Análisis de información

demográfica, tales como el Censo de Población y Viviendas y la Encuesta Continua de Hogares; (iii) Entrevistas semiestructuradas a actores de la sociedad civil, de la política y de la economía de la región del proyecto; (iv) Sistematización de los planteos, discusiones e inquietudes de los actores; (v) Seguimiento de prensa impresa.

Los resultados de las entrevistas y actividades realizadas muestran la existencia de una muy clara mayoría que apoya la construcción de la planta. Hay una minoría que la rechaza, principalmente, por inquietudes respecto a posibles impactos ambientales y falta de información. Existen tres grupos de posiciones con respecto al proyecto: 1) los que apoyan incondicionalmente el proyecto, fundamentándose en la creación de empleo y la dinámica económica a crearse; 2) los que apoyan el proyecto, pero piden la consideración de algunos requisitos (más de los dos tercios de los actores entrevistados); y 3) los que tienen una oposición al proyecto.

Son dos los sectores de mayor interés de la comunidad en relación al proyecto: (1) las nuevas oportunidades de empleo y desarrollo generado, y (2) medioambiente. La gente está muy interesada en conocer los niveles de capacitación requeridos como así también los procedimientos para la selección del personal para la planta. El acercamiento participativo y enfoque comunicativo empleado por Botnia, ha sido tomado positivamente por todos los actores, y en particular la población; los foros públicos, publicaciones y seminarios científicos, ayudan a contrarrestar uno de las principales limitaciones: falta de información respecto a la nueva actividad.

En ámbito regional, la gente comprende que el proyecto reavivará la economía y ayudará a separarse de los pasados ciclos socio-económicos viciosos, hacia una nueva era de dinamismo económico. Esta, no obstante, tiene en menor escala, algunas inquietudes respecto a e.g. posibles cambios en los estilos de vida, como consecuencia del desarrollo y mayores actividades, asimismo, mayor población y zonas residenciales. No obstante, el asunto de primordial importancia es en lo relacionado a las nuevas oportunidades de empleo, y la consecuente mejora en los ingresos. Siguiendo el curso de mejoras en la calidad de vida, la gente espera algunos efectos negativos como por ejemplo, incremento del tráfico, no obstante, el volumen del incremento poblacional esperado para Fray Bentos, no representa una amenaza al ambiente local. Los resultados de estudio, indican que las condiciones infraestructurales y sociales de la región, están en condiciones de adoptar el nuevo proyecto y soportar el incremento en la población, integrándola a la sociedad.

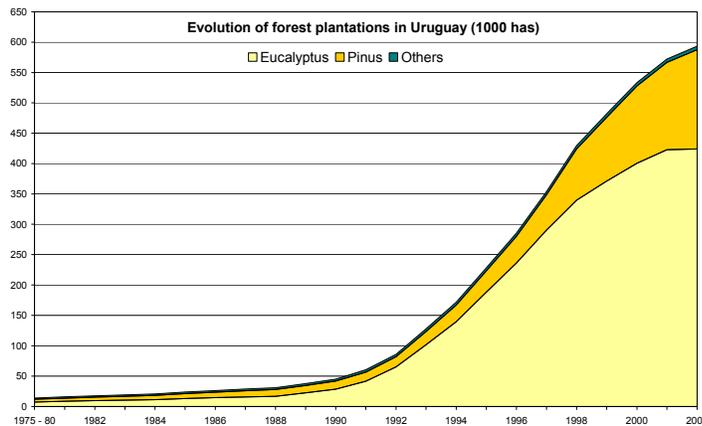
4. Desarrollo Forestal

4.1. Situación Actual

El marco institucional y gubernamental de Uruguay marca pautas adecuadas para el establecimiento de plantaciones forestales de rápido crecimiento, desde hace 1980's. Los incentivos de la promoción de sector incluyen subsidios (a desaparecer en 2007) y exoneraciones impositivas tanto para el establecimiento de plantaciones e industrias forestales.

El sector forestal en Uruguay se ha desarrollado durante la última década a mayor tasa que la esperada mediante las distintas iniciativas de promoción del sector: (i) incremento considerable del área forestada (615.000+ has hasta 2002), (ii) gestión forestal de acuerdo a las prácticas internacionales de forestación sustentable y fuerte procesos de certificación forestal (FSC), (iii) primeros pasos en el desarrollo de la industria de la transformación primaria de la madera, (iv) incremento en los volúmenes de

exportaciones de madera rolliza como así también, de madera aserrada y papel y cartón.



Más aun, Uruguay se ha vuelto un atractivo para inversiones extranjeras en el sector forestal. La extracción domestica de madera, totalizo 3.4 millones de m³. Cuarenta y cinco por ciento de la extracción, va a la producción de energía mientras

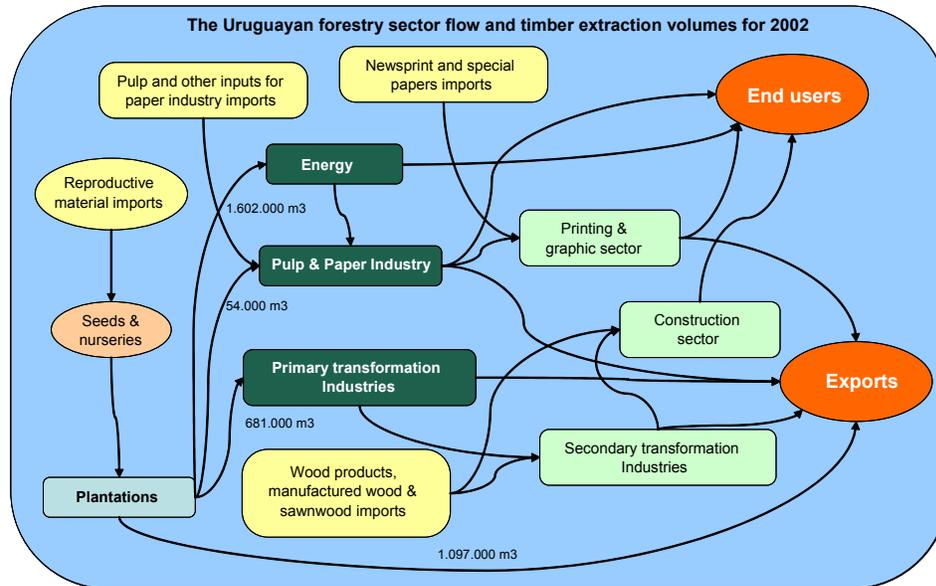
que el resto, es con propósitos industriales. La madera para pulpa de especies de eucalipto, representa el 63% del total de la extracción de madera con fines industriales (1.8 millones de m³), el 32% fue destinado a industria del aserrado y tableros, y el resto a otras industrias del sector. Las plantaciones de eucalyptus están concentradas en el sur y oeste del Litoral, mientras que en el norte del país, se concentran principalmente plantaciones de pino. Existen pocas compañías reforestadoras grandes, y asimismo, numerosas compañías pequeñas.

Como resultados tangibles resultantes del desarrollo del sector en Uruguay durante los últimos 15 años, (i) ha directamente incrementado el empleo, particularmente en las areas rurales del país, (ii) ha transformado areas de baja productividad en areas de de plantaciones forestales de alta productividad, (iii) consecuentemente, en forma directa o indirectamente, contribuye a la mejora de las condiciones de vida en las areas forestales, (iv) ha re-insertado areas que previamente eran social y económicamente marginales.

4.2. Panorama del Sector Forestal sin la Planta de Celulosa

Se espera que los recursos forestales en Uruguay continúen su expansión, aunque a un menor ritmo que durante los 1990's, asimismo, el área de plantaciones manejada para industrias mecánicas esta en crecimiento, pero basándose en las plantaciones establecidas durante la segunda mitad de los 1990's; hay un volumen creciente de recursos madereros (eucalyptus) manejado para la industria de la celulosa, el cual alcanzara los 5 millones de m³ en 2008.

La cosecha y transporte de madera en Uruguay, ha casi alcanzado su capacidad de aguante, estimada actualmente en el manejo de 2 - 2.25 millones de m³ de madera en rollo por año. La capacidad de cosecha y transporte de madera debe expendirse a fin de responder al potencial de producción del mercado. Los procesos mecanizados de cosecha se encuentran limitados a los propietarios forestales principales. No se espera un rápido proceso de mecanización de la cosecha, a excepción de algunas iniciativas de cosecha semi-mecanizada ya planificadas. Los métodos tradicionales de cosecha en Uruguay son competitivos en costo, por lo que mantendrán una considerable porción del total. La madera se transporta principalmente por carretera, el cual es beneficiado por la fácil topografía.



La red vial de Uruguay no es lo suficientemente extensa para permitir la cosecha de todo el potencial maderero existente.

A pesar que existen proyectos de inversión en el sector de la industria mecánica de la madera (1 millón m³ de producción, planificada entre 2005 y 2012), la producción de madera para la producción de pulpa será el principal producto del sector. La producción de la foresto-industria mecánica será dirigida al mercado local y regional. La proporción de las exportaciones de industrias mecánicas, no se pronostica un incremento considerable en el termino medio (tasa de crecimiento del 2%).

Madera rolliza de eucalipto será el principal producto de exportación del sector (actualmente 9^{no} del total de exportaciones, pronosticado ser el 4^{to}), mientras que Europa, será aun, el principal destino de las mismas. No obstante, los altos volúmenes de madera rolliza disponible en los próximos años, pueden inducir incertidumbres en los precios de la madera rolliza en la región. Existirán aun tres puertos principales para las exportaciones de madera: Fray Bentos, Montevideo y Nueva Palmira, estos, listados en orden de importancia.

El sector forestal genera entre 12.000 a 14.000 puestos de trabajo, de los cuales 7.200 son puestos permanentes. Adicionalmente, se estimas aproximadamente 1.000 puestos en servicios relacionados, como transporte y cosecha.

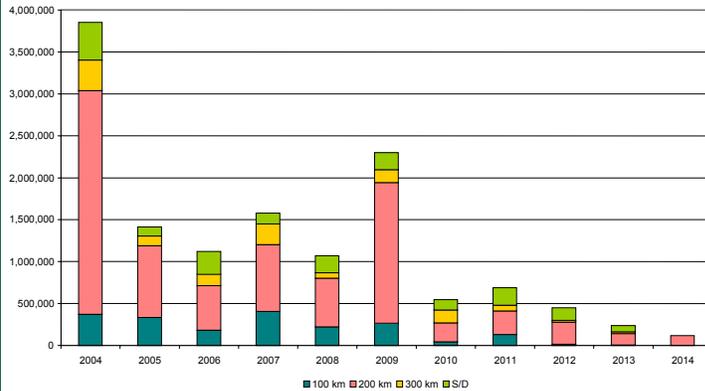
4.3. Panorama del Sector Forestal con la Planta de Celulosa

El proyecto representa un impacto positivo al sector, dado que este promocionara más aun el desarrollo del mismo en Uruguay. El proyecto incentiva un mayor desarrollo de producción y cosecha de madera, lo que se traduce en la producción más económicamente rentable y productiva de los recursos madereros para las exportaciones y procesada en el país.

El ingreso de Botnia S.A. en el mercado de madera rolliza, permitirá pronosticar y estabilizar los precios de la madera, dado que el consumo local de madera, se incrementa considerablemente. El suministro potencial de madera para pulpa se pronostica en 4.5 – 5.0 millones de m³ de madera rolliza para pulpa hacia finales de la década, a lo que se le debe agregar la producción de las plantaciones establecidas durante 2003 y 2004, y sostenidas mediante la replantación de superficies cosechadas. Adicionalmente existen volúmenes considerables de madera rolliza para pulpa dispo-

nible de las provincias Argentinas de Entre Ríos y Corrientes (52.000 y 48.000 has de eucalipto respectivamente). Dada la capacidad de retorno de la madera, la planta de celulosa atraerá en la región Litoral Oeste, madera de plantaciones manejadas para industrias mecánicas, aunque no es de calidad adecuada (60% de la superficie de estas plantaciones).

Non-Committed Wood Availability from Litoral Departments as January 2003 (m3)

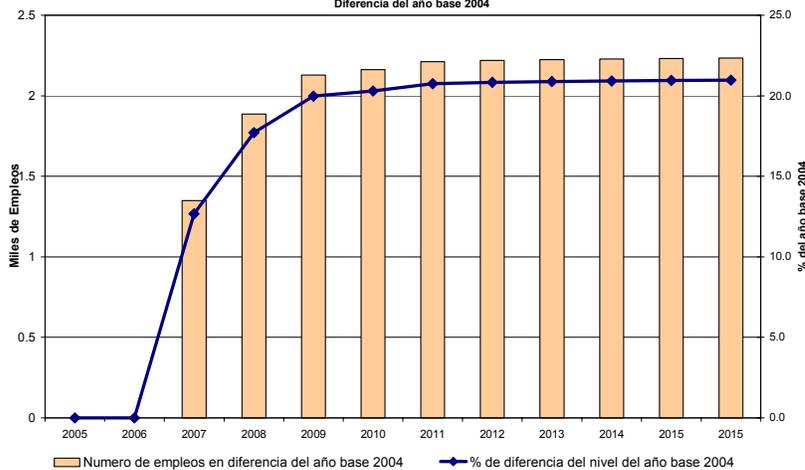


La industria forestal consiste de numerosas unidades de producción obsoletas. Existen algunas inversiones pronosticadas en la industria mecánica de la madera, al mediano plazo. La presencia de la planta contribuirá a la atracción de inversiones extranjeras, considerando el nivel de importancia alcanzado por el sector, consolidando a Uruguay, como un actor clave en el sector forestal de la macro-región. La industrias del procesado primario de la madera en Uruguay se

consolidará y expandirá. El número de compañías (comúnmente pequeñas, con tecnologías obsoletas) disminuirá como resultado de la concentración de la producción en las mayores unidades productivas de mayor nivel tecnológico y productivo. La entrada al mercado de la planta de celulosa, no causará competencia en la adquisición de materia prima (de diferentes clases), para la industria mecánica.

La estructura de las exportaciones del sector crecerá y cambiara substancialmente (menor crecimiento en las exportaciones de madera rolliza, incremento en la exportación de astillas, y exportación de celulosa a mayor escala, como un nuevo producto de mayor valor agregado), lo que mejorara la eficiencia de la utilización de los recursos madereros de Uruguay y de las exportaciones del sector forestal. El valor total de las exportaciones del sector forestal se espera que alcancen USD 747 millones (valores 2004) en 2016, aproximadamente 50% mas del valor de las exportaciones sin la planta de celulosa. Los valores estimados de las exportaciones del sector en 2004 son USD 253 millones.

Impacto Directo del la Planta de Celulosa en Empleo Forestal: Diferencia del año base 2004



La planta de celulosa, facilita la comercialización de la madera que viene al mercado, especialmente considerando los altibajos en el mercado internacional de madera para pulpa. La planta, también estabilizará el comercio local de madera, permitiendo un mayor desarrollo del sector cosecha y transporte de madera.

En si, el proyecto asegurara un mercado más estable, mayor precio de la madera que de las plantaciones en maduración y mayor retorno fiscal.

Luego del inicio de las actividades de la planta, hay un incremento directo en el empleo en el sector forestal y transporte; asimismo, hay incremento en el empleo en re-plantación y otras actividades silviculturales. Los costos competitivos de los métodos tradicionales de cosecha, mantendrán una porción considerable del volumen actual de cosecha.

4.3.1. Panorama del Sector Forestal con la Planta de Celulosa: Resumen

Mercado	Incremento	Disminución	Mecanismo Ajuste
Fase Forestal Primaria	Mayor consumo domestico de madera rolliza. Mayor eficiencia en la producción de materia prima por unidad de área. Replantación de áreas cosechadas. Concepto de "forestación sustentable" aplicado íntegramente.	Disponibilidad de madera para aserrio en la región Litoral Oeste. Tasa de plantación. Confiabilidad de la información y métodos estadísticos del sector.	Actualización de las políticas y legislación que promueven el desarrollo del sector.
Cosecha y Transporte	Hasta 60% de los recursos madereros manejados para industrias mecánicas desviados a la industria de la celulosa. Mecanización. No se esperan problemas en el transporte o redes viales a consecuencia del proyecto.	Disponibilidad de madera para aserrio en la región Litoral (ciclos de cosecha). Disminución relativa en el empleo en cosecha en algunas regiones, debido a la mecanización.	Promoción a las inversiones si las tecnologías de cosecha actuales limitan los volúmenes de madera disponibles.
Fase Industrial	Inversiones pronosticadas en el sector de industrias mecánicas de la madera. Suministro adicional de recursos pulpables (chips) originarios del proceso primario de la madera. Mayor atracción de inversiones al sector dada la importancia alcanzada, de este modo incrementando la competitividad y progreso tecnológico. Mayor empleo directo e indirecto. Mayor eficiencia en la productividad del uso de los recursos forestales madereros	Numero de compañías de procesamiento primario de la madera.	Políticas adecuadas promoviendo las condiciones para las inversiones. Cooperación entre micro- y pequeñas empresas.
Comercio	Incremento en la participación del sector en las exportaciones totales. Exportación de nuevos productos, de mayor valor agregado. Potencial incremento en las exportaciones de madera rolliza de países vecinos, asimismo, de insumos para la planta.	Inicial aumento, luego disminución de las exportaciones de madera rolliza. Inestabilidad de precios debido a la excesiva disponibilidad de materia prima.	Políticas adecuadas y cooperación.

5. Economía Regional

5.1. Escenario del Proyecto y Situación Actual

El proyecto de la Planta de Celulosa tendrá un fuerte impacto en el desarrollo regional en los departamentos de Río Negro, Soriano, y Paysandú en Uruguay, mientras que los impactos se extenderán a través de las relaciones comerciales con la provincia de Entre Ríos en Argentina. Los impactos se acentuaran en las ciudades de Fray Bentos y Young (Río Negro), Mercedes (Soriano) y Paysandú, asimismo en Gualeguaychú, Entre Ríos.

	Población	% del GDP Nacional	Valor Agregado (2002)	Desempleo (2001)	Finanzas Municipales
Río Negro	50.000 (6 per km ²)	1.3%	USD 170.5 millones	9.4%	Gastos: USD 16 millones Entradas: USD 13.9 millones
Soriano	84.000 (9 per km ²)	2.6%	USD 238.9 millones	20.8%	Gastos: USD 20 millones Entradas: USD 18.9 millones
Paysandú	119.000 (8 per km ²)	3.5%	USD 353.6 millones	12.8%	Gastos: USD 23.4 millones Entradas: USD 21.5 millones
Entre Ríos	1.160.000 (14 per km ²)	-	USD 2.25 millones (Producción)	15%	-

La planta de celulosa se establecerá en Fray Bentos, capital de Río Negro. Río Negro tiene una baja densidad de población (6 personas por km²). La economía es dominada por agricultura, forestación, servicios, comercio, hoteles y restaurantes y turismo, con muy poca industria manufacturera. El PBI *per capita* es relativamente bajo, mientras que la distribución de ingresos es relativamente equitativa.

Soriano difiere de Río Negro en numerosos aspectos. La densidad de población es mas alta (9 personas por km²). Su economía presenta relativamente menor forestación, ganado ovino, turismo, servicios comunales y financieros, y actividades de transporte y almacenaje. Esta presenta significativamente mas agricultura intensiva, producción de lácteos, servicios comerciales y hoteleros, y manufacturas. La gente presenta un mayor nivel de capacitación que en Río Negro. Asimismo, la tasa de empleo, la porción de empleos permanentes, y el nivel de vida promedio, son mayores.

Paysandú tiene 8 personas por km². La economía y la industria son mas diversificados que en Río Negro y Soriano. Asimismo, la economía local es más activa, parcialmente debido a la economía mas diversificada y a la mayor población de la ciudad de Paysandú.

La provincia de Entre Ríos, en Argentina, tiene una economía mucho mas diversificada, con mucho mayor ingreso de las exportaciones que en Río Negro, Paysandú y Soriano; los principales sectores son agricultura, forestación y procesado de la madera. La ciudad de Gualeguaychu, tiene relaciones comerciales con Fray Bentos y Mercedes, y el nuevo puente Rosario-Victoria, promoverá más aun, las relaciones comerciales con Uruguay. La provincia tiene una baja tasa de empleo, pero y alto promedio de calidad de vida.

Las economías en la región de inversión dependen actualmente en gran medida de la performance del sector agrícola. Los principales bienes son carne, lana, arroz, trigo, leche, soja, girasol, y cítricos. La competitividad internacional y los precios de las exportaciones se han mejorado gracias a los ajustes internos de costos y una reducida competencia externa. La economía regional se pronostica que crezca a mayor tasa que la economía nacional de Uruguay, mejorando el empleo y los presupuestos departamentales.

El establecimiento de la planta de celulosa expondrá y cambiara considerablemente la estructura de la economía regional. Los impactos de la planta se concentraran durante la fase construcción (2005-2007) y durante la fase de operación (mediados de 2007 en adelante), como es detallado en los capítulos 5.2-5.3.

5.2. Fase de construcción de la planta

5.2.1. Departamento de Río Negro

Valor Agregado: Río Negro obtendrá la importancia relativa en términos de valor agregado durante esta fase, en términos de impactos directos. El valor agregado del departamento incrementara en USD 79.6 (directo e indirecto) millones durante esta fase. El sector de la construcción será el mas beneficiado (USD 51 millones o 100% del valor agregado total generado para este sector durante esta fase), seguido por el sector servicios (USD 7.5 millones o 30%), y en menor grado transporte y almacenamiento (USD 3.7 millones o 23.3%) y la industria (USD 2 millones o 7.6%). La importancia del departamento es principalmente debido a la oferta de servicios de la ciudad de Fray Bentos.

El valor agregado generado como resultante de los impactos indirectos de la construcción de la planta durante esta fase también es el mayor en este departamento, similarmente, es debido a los servicios provistos por la ciudad de Fray Bentos. Los

sectores más beneficiados son construcción, transporte y almacenaje, y comercio hoteles y restaurantes (70%, 70% y 60% respectivamente, del total de valor agregado indirecto generado por cada uno de los sectores).

Empleo: Dentro del marco general del proyecto, esta fase representa el principal impacto en términos de la generación de empleo. La mayor parte de la demanda de empleo para esta fase puede ser cubierta por personal de región, considerando el nivel de calificación requerido. En total, se espera un incremento de 4800 nuevos puestos de trabajo en el departamento (directo e indirecto) como impacto total durante esta fase, representado en 3175 en la construcción misma y 1641 en el suministro de bienes y servicios. Río Negro concentra el 63,5 % del total y 68.8% del empleo directo generado durante esta fase.

Río Negro presenta la mayor parte del empleo indirecto generado durante esta fase (710+ empleos o 42% del total). Los sectores que presentan mayor incremento son servicios y construcción. Este incremento en la demanda de trabajo en el departamento, será cubierto por gente residente en Río Negro, que viajara diariamente o que se mudara al departamento.

Como resultado del impacto del proyecto, el empleo total en el departamento es 32% más alto que la situación esperada para 2006 en un escenario sin planta. Similarmen- te, la mano de obra disponible incrementara en un 35% como consecuencia de la mi- gración hacia el departamento (se espera un incremento del 10% en la población).

Finanzas Municipales: El impacto del proyecto en las finanzas municipales de la región, son solo relevantes en el departamento de Río Negro; el impacto en Soriano y Paysandú es marginal.

Para los ingresos municipales se espera un incremento del 10% del nivel actual, especialmente debido al pago de deudas en mora. No obstante, para el año 2006, en la situación sin planta de celulosa, la Municipalidad deberá tener ingresos adicionales por USD 1.4 millones a fin de poder responder a las diferencias que surgen del desarrollo productivo previsto. En el escenario con planta de celulosa, USD 1 millón adicional se necesitara en 2006 a fin de responder a las mayores obligaciones en relación con lo necesitado para la situación sin proyecto, y a los impactos del proyecto mismo (mantenimiento de caminos, equipos y maquinaria, requerimientos infraestructurales, entre otros). La necesidad de fondos adicionales creada por la planta de celulosa es 42% más alta que la necesidad total de fondos adicionales requeridos. Se pronostica una mejora considerable en las finanzas municipales como consecuencia del establecimiento de la planta y la recuperación de la economía.

5.2.2. Departamento de Soriano

Valor Agregado: El valor agregado del departamento de Soriano incrementara en USD 13.5 millones (directo e indirecto) durante esta fase. Los más beneficiados serán el sector servicios (USD 8 millones o 20% del valor agregado total generado en este sector), junto con comercios hoteles y restaurantes (USD 2.5 millones o 20%).

Los impactos indirectos durante la fase de construcción generan USD 6.3 millones en Soriano. Esto corresponde al 16.5% del valor agregado indirecto total generado. Construcción, servicios, y comercio hoteles restaurantes, son los sectores de mayor impacto (20% respectivamente).

Empleo: La población en Mercedes presenta mayor nivel de capacitación que la de los otros departamentos, por lo tanto presenta una oferta de mano de obra más diver-

sificada. El incremento en empleo en Soriano, como impacto total durante esta fase totaliza un 6,5 % y como impacto directo un 5% del empleo generado, el cual se concentra en el sector servicios.

El incremento en empleo como resultante del impacto indirecto de la fase de la construcción en Soriano representa 11% del total (o 185 nuevos empleos), este también, se concentra principalmente en el sector servicios.

Los impactos directos e indirectos durante la fase de construcción incrementarán el empleo en Soriano en un 2.8% en relación con la situación esperada para el departamento en 2006 en la situación sin planta de celulosa. Se espera un número considerable de gente residente en Mercedes, la cual viajara diariamente para trabajar en Fray Bentos; como consecuencia directa en las cifras de empleo ofrecidas por el departamento de Río Negro.

5.2.3. Departamento de Paysandú

Valor Agregado: La mayor parte del valor agregado generado en Paysandú durante esta fase pertenece al sector industrial y a la producción de cemento (USD 12.5 millones o 61.1% del total agregado generado en el sector). El sector agrícola también se beneficiara significativamente (27.4% del total generado durante esta fase). El valor agregado total generado en Paysandú durante la fase de construcción totaliza USD 16.2 millones (impacto directo e indirecto).

Similarmente, el mayor monto de valor agregado generado como resultado de impactos indirectos durante la fase de construcción, son generados en el sector construcción y en el sector servicios. El valor agregado total en Paysandú totaliza USD 1.3 millones.

Empleo: El perfil industrial tradicional de Paysandú, le da una ventaja comparativa relativa en la oferta de mano de obra del departamento. El incremento en empleo, como resultado del impacto directo de la fase de construcción esta concentrado en la industria, y el sector servicios en menor escala. Los nuevos empleos en Paysandú representan 11% del total generado como efecto de la fase de construcción.

Del impacto total, el incremento en empleo como impacto indirecto durante esta fase es marginal. Esto es debido principalmente a la distancia a Fray Bentos. No obstante, el empleo en Paysandú incrementara un 2.8% mas que lo esperado para el departamento en la situación sin la planta de celulosa, como resultante de impactos directos e indirectos del proyecto, durante la construcción.

5.3. Fase de Operación de la Planta

5.3.1. Departamento de Río Negro

Valor Agregado: La mayor parte del valor agregado directo generado durante esta fase se concentra en Río Negro. Existe importancia relativa del sector industrial (95% del valor agregado total generado en el sector), seguido por servicios. En sectores como construcción (mantenimiento) y comercio, hoteles y restaurantes, el 100% del valor agregado es generado directamente en Río Negro.

El mayor valor agregado generado (el impacto directo e indirecto) es en Río Negro, que junto a los efectos de la producción forestal y servicios asignados al proyecto, to-

talizaran USD 144 millones adicionales o 49.2% del pronosticado en 2016 en relación a la situación esperada sin la planta de celulosa.

Empleo: Durante la fase de operaciones, la creación de empleo directo es mucho menor que durante la fase de construcción, totalizando 1724 empleos; 40 % de estos corresponden a Río Negro. Esto representa un incremento del 13%, en relación con la situación sin proyecto para el departamento, al año 2016. El incremento en el empleo directo esta representado por los incrementos en la industria (16.4% del incremento en el departamento), construcción (5%, representando actividades de mantenimiento) y transporte y almacenaje (14.3%).

El empleo indirecto generado durante esta fase, permitirá el establecimiento de mucha de la gente que migro al departamento durante la construcción, por lo tanto, esto permitirá mantener la mayor cantidad de mano de obra disponible en el departamento, en relación con la población total. Hay un total de 1292 nuevos empleos generados como efecto indirecto, los cuales están concentrados en el sector construcción y comercio hoteles y restaurantes.

En total, el incremento en empleo en Río Negro será 3015, quiere decir en el orden del 24% en relación al de la situación sin proyecto en 2016.

Finanzas municipales: En 2016, el impacto del proyecto generara un ingreso dos veces mayor para la Municipalidad que el ingreso esperado para la situación sin planta de celulosa en el mismo año.

5.3.2. Departamento de Soriano

Valor Agregado: La generación directa de valor agregado en Soriano surge de la producción de madera y del sector transporte principalmente.

En Soriano, la operación de la planta incrementa la actividad en el departamento por un total de USD 8.4 millones en términos de valor agregado. Esto representa un incremento del 2.4% del valor agregado del departamento en relación con el nivel de la situación sin planta de celulosa en 2016.

Empleo: Durante esta fase, el incremento del empleo en Soriano, tanto directo como indirecto, es mucho menor que en Río Negro. Soriano incrementará 195 y 531 puestos directos e indirectos respectivamente, en total 726 antes del año 2016. La mayoría del empleo generado, se concentra en los sectores servicios y construcción.

Esta figura, representa un incremento del 3.5% del empleo esperado para 2016, comparado con una situación sin planta de celulosa.

5.3.3. Departamento de Paysandú

Valor Agregado: La producción de materia prima maderera y el transporte son de particular importancia en la generación de valor agregado en el departamento durante esta fase (24% del total generado en cada sector respectivamente).

La situación en Paysandú muestra un incremento del 2.8% en el valor agregado del departamento, con relación a la situación del mismo en 2016 sin la planta de celulosa (USD 15 millones adicionales).

Empleo: Similar a la situación en Soriano, el empleo durante esta fase tendrá mucho menor efecto en Paysandú. El empleo directo e indirecto generara 1342 nuevos pue-

tos de trabajo, lo que representa un incremento del 5.1% en relación a la situación esperada en el departamento en 2016, en una situación sin proyecto.

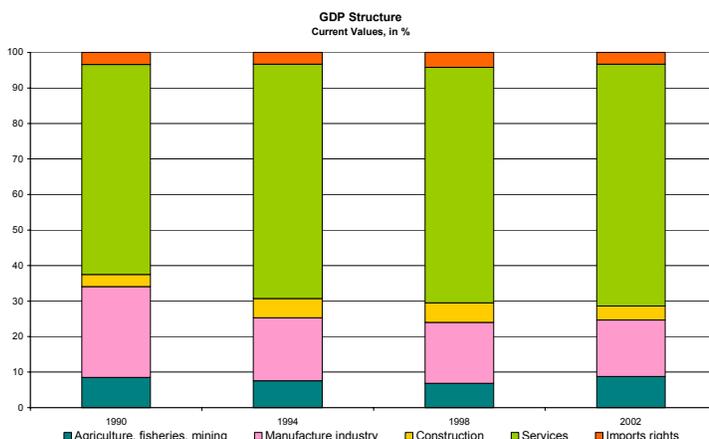
Escenario con proyecto: incremento en valor agregado y empleo por departamento

	Río Negro		Soriano		Paysandú		Resto del País		Total	
	2006	2016	2006	2016	2006	2016	2006	2016	2006	2016
Valor Agregado Anual (USD millones)	79.9	143.9	13.5	8.4	16.2	15.1	37.1	37.1	146.4	204.6
% de la situación sin proyecto	41.3%	49.2%	5.2%	2.4%	4.2%	2.8%	0.3%	0.2%	1.2%	1.2%
Empleo (# de puestos)	4816	3015	495	726	820	1342	1449	3072	7580	8156
% de la situación sin empleo	47.6%	24%	2.8%	3.5%	3.1%	5.1%	0,1%	0,2%	0.5%	0.6%

6. Macroeconomía de Uruguay

6.1. Situación Actual

La situación económica en Uruguay depende de los ciclos comerciales regionales y globales. La política económica ha cambiado de sustitución a las exportaciones a promoción de las exportaciones, con la agro-industria jugando un rol clave. El PBI esta dominado por los servicios (68.1%), la industria totaliza en 15.9%. La agro-industria suma el 75% de las exportaciones, pero solo totaliza en 8.8% del PBI, reflejando una estrecha base de la economía. El sector forestal totalizo USD 105 millones en 2002.



Las inversiones se encuentran en un nivel muy bajo, lo que dificulta fuertemente el desarrollo futuro de la economía nacional. Las inversiones del sector privado totalizan 10.3% del PBI, mientras que las inversiones del sector publico 3.3%. El mercado domestico representa mas del 80% del PBI.

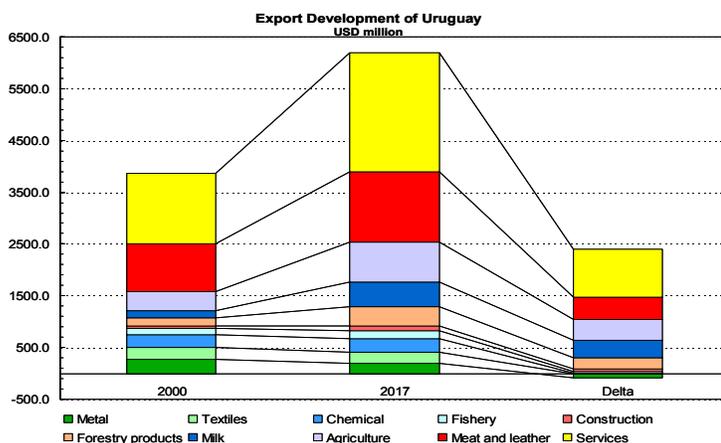
Cinco departamentos económicamente fuerte (Colonia, San José, Canelones, Montevideo y Maldonado) totalizan 12% de la superficie del país, 67% de la población y 75% del PBI. En 1988-1998, la economía de Uruguay se triplico en términos de dólares corrientes. En 1998-2002, la economía colapso al nivel de 1992, resultando en mayores tasas de interés, falta de poder adquisitivo de los salarios, reducción de las importaciones y exportaciones, mayor emigración, mayor desempleo y mayor desigualdad en los estándares de vida. Los ajustes mejoraron la competitividad internacional y también los ciclos comerciales causaron una recuperación en la economía a partir de 2003. La economía ha sufrido de un balance comercial y balance de cuentas corrientes negativos; las menores importaciones en 2003, cambiaron el balance comercial a positivo. El nivel de endeudamiento interno y externo de la economía es alto.

6.2. Panorama Económico sin la Planta de Celulosa

Luego del periodo de depresión entre 1998-2003, la actividad económica pronostica un incremento del 7% en 2004, experimentando volúmenes crecientes de las exportaciones y beneficios en los precios debido a las mejores situaciones económicas de los países vecinos y demás mercados para las exportaciones, creciente actividad industrial y de la construcción, mayor consumo domestico e inversiones, mayor suministros para los mercados domestico y de exportación, y un creciente turismo. El balance comercial se espera que sea claramente y balanza de pagos por cuanta corriente levemente positivo (1% del PBI).

El **balance de movimiento de capitales** se espera que sea apenas negativo (intereses y pagos de capital). Se predice un incremento del 4% en el empleo, reduciendo el desempleo a un 15% y mejora en los ingresos por hogar del 3%. La tasa de devaluación del dólar se espera que sea del 10% y la inflación general del 8%.

Aunque el 80% del PBI es generado en el mercado domestico, la performance de las **exportaciones** tiene un impacto importante en el desarrollo económico. El incremento en las exportaciones previsto para 2017 cambiara ampliamente la estructura de la economía nacional. Las exportaciones del sector textil sufrirá de los bajos precios del mercado internacional de la lana y de la baja demanda domestica (incremento del 0.5% en 2017, en relación a las figuras del 2000). La competitividad internacional de la industrias del metal y químicas dejan mucho que desear. El sector pesca incrementara sus exportaciones en un 27%. Agricultura, carne y cuero, y lácteos incrementaran considerablemente sus exportaciones totales (108%, 47%, 234% respectivamente). Aunque las exportaciones de la industria de la construcción están limitadas por la baja disponibilidad domestica y los relativos altos costos de algunos productos de la construcción de origen mineral, el sector incrementara sus exportaciones en un 132% en 2017, en relación a los volúmenes del 2000.



El sector forestal incrementara sus exportaciones en 146% en 2017, en relación con los volúmenes de 2000; madera rolliza continuara siendo el principal producto de exportación, seguido por papel y cartón, y madera aserrada.

La **intensidad del capital** (capital/PBI) de la economía es prevista que se mantenga al nivel actual de 3. La **tasa de inversión** ha estado tradicionalmente por debajo del promedio del subcontinente, de manera que el escenario de crecimiento de las exportaciones (3.3% anual) presume que el nivel de la tendencia crecerá a 18% y 12% del PBI, en inversiones bruta y neta respectivamente.

El alto nivel de la **deuda pública** constituye un cuello de botella significativa de la economía uruguaya. El sentido de los ingresos depende decisivamente de los ciclos comerciales. Solo el pago de los intereses requiere de una tasa de crecimiento económico sustentable o un nivel de inflación sustentable. El déficit del sector público se prevé que continúe al nivel del 2% del PBI en el término medio. La tasa de devalua-

ción del Peso al Dólar se pronostica en un 1% anual. La tasa de crecimiento del PBI se predice en 4% en términos nominales y 3% en términos reales.

El déficit del **balance comercial** se pronostica que incrementa gradualmente primero a acerca de USD 500 millones y después a USD 700 millones anual al año 2017. Para permitir el desarrollo económico previsto, la economía constantemente necesitara de capita externo, actualmente USD 200 millones anuales y al año 2017 alrededor de USD 270.

6.3. Panorama Económico con la Planta de Celulosa

Para la evaluación de los impactos macroeconómicos de la planta de celulosa como así también de los efectos en la producción en diferentes sectores de Uruguay, se uso un modelo insumo-producto. En un cuidadoso análisis de las políticas económicas de un vasto proyecto como una planta de celulosa, es importante tomar en consideración todos los impactos intersectoriales simultáneos inducidos por la inversión y los procesos productivos de la nueva planta. Tales conexiones intersectoriales de producción están contenidas en un modelo insumo producto, el cual es por lo tanto, una herramienta adecuada para analizar los efectos cuantitativos de las inversiones y exportaciones de la planta de celulosa en los diferentes sectores productivos, como así también en toda la economía.

6.3.1. Impactos Económicos Directos

Los efectos económicos directos de la planta de celulosa se refieren a los impactos de la inversión y producción de la planta sobre la productividad y empleo en esos sectores, los que están directamente conectados a los procesos de inversión y producción de la planta con es descrito en la matriz insumo-producto. El mayor impacto al PBI viene directamente de la planta misma. Por otra parte, el mayor incremento en empleo, tiene lugar en otros sectores, dado que la planta emplea solamente a 300 personas.

Producto Bruto Interno: El impacto directo de la inversión de la planta de celulosa, incluyendo el incremento en la productividad del PBI de los diversos sectores relacionados, tiene su máximo en 2006, cuando la inversión alcanza USD 110 millones, i.e. 0.9%, y en el nivel de plena producción, a partir del año 2010, alrededor de USD 170 millones, i.e. 1.4% del PBI del año base 2004. La mayor contribución al incremento del PBI viene de la mayor producción de la industria de la transformación, pero la producción de pulpa también será directamente reflejada en la productividad del sector forestal, producción de energía y transporte.

Producto Bruto Nacional: El impacto directo al volumen del PBN será menor que la contribución al crecimiento del PBI debido al marcado flujo externo de ingresos netos (pagos de intereses de préstamos y capital prestado, y repatriación de dividendos) inducidos por el alto monto de capital extranjero invertido en la planta de celulosa.

Impacto directo de la planta de celulosa en el volumen del PBI y PBN: Diferencia con el año base, %

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
forestación	0.0	0.0	18.1	21.8	24.5	25.7	26.3	26.2	26.2	26.3	26.3	26.3
Manufactura	0.5	0.8	3.5	4.2	4.7	4.9	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0	5.0
Producción de energía	0.4	0.7	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
construcción	4.8	7.7	1.4	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Transporte	0.1	0.3	1.2	1.3	1.5	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6
Otros sectores	0.2	0.5	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
PBI	0.5	0.9	1.1	1.1	1.3	1.3	1.4	1.3	1.4	1.4	1.4	1.4
PBN	0.4	0.7	0.5	0.6	0.7	0.6	0.5	0.5	0.5	0.6	0.6	0.6

Empleo: El incremento de empleo será en el orden de los 6000 puestos en 2007, i.e. 0.4% del empleo total en 2004. Manufactura y transporte, totalizaran juntos más de 1000 nuevos empleos, mientras que en el sector forestal habrá un incremento de 2200 puestos como resultado del impacto directo de la planta de celulosa. Si el incremento en los volúmenes de producción y uso de materia prima de la foresto industria llevan a un crecimiento equitativo en la cosecha (i.e. sin mejoras en los métodos de cosecha y productividad), el empleo solamente en la forestación generara 3080 puestos de trabajo.

Impacto directo de la planta de celulosa en el empleo: Diferencia con el año base 2004, 1000 personas

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Forestación	0.0	0.0	1.3	1.9	2.1	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2	2.2
Producción de Celulosa	0.1	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
Otras manufacturas<	0.3	0.7	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5	0.4	0.4	0.4	0.4	0.3
Producción de Energía	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	-0.1	-0.1
Construcción	1.0	3.0	1.7	0.4	0.2	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Transporte	0.0	0.0	0.3	0.4	0.6	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7
Otros sectores	0.6	1.8	1.7	1.4	1.2	1.1	1.0	0.9	0.9	0.8	0.8	0.7
Empleo Total	2.0	5.9	6.0	5.0	4.9	4.8	4.8	4.7	4.6	4.5	4.4	4.3

Ingresos Fiscales: Los ingresos fiscales consisten de los impuestos a la producción indirecta, y en segundo lugar impuestos a las ganancias y los aportes sociales, lo que depende principalmente de los ingresos imponibles por hogar y consecuentemente del empleo. Dado que el máximo impacto directo de la producción de pulpa en el PBI será de 1.6%, pero sobre el empleo solo de 0.6%, el ingreso fiscal adicional será principalmente de los impuestos a la producción y otros impuestos indirectos. En total, el impacto directo de la planta de celulosa en las finanzas publicas resultara como un incremento en los ingresos fiscales anuales del 0.5% en términos reales, i.e. USD 15 millones a precios de 2004 sin considerar los impuestos de la planta de celulosa misma. Incluyendo los efectos indirectos, el impacto va a ser USD 25 millones por año.

Impacto de la planta de celulosa en los ingresos fiscales: Diferencia con el año base, % en precios de 2004

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Impacto directo	0.4	0.8	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5	0.5
Impacto total	0,5	1.0	0.8	0.7	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8	0.8

Balanza Comercial: La planta de celulosa tendrá efecto negativo en la balanza comercial y cuentas corrientes durante el periodo de inversión 2005-2007 cuando la inversión es realizada por capital extranjero privado. El impacto negativo en la balanza comercial y cuentas corriente es mayor en 2006 cuando el desembolso de la inversión es mayor. Los lados positivos desde el punto de vista de las cuentas corrientes y balanza comercial de Uruguay son que el déficit extra, será financiado por inversión directa extranjera y respaldado por una sólida y rentable inversión en la manufactura (planta de celulosa), y adicionalmente, que en el largo termino las exportaciones de pulpa harán una contribución positiva significativa y permanente en el balance comercial y cuentas corrientes como así también en el flujo de divisas.

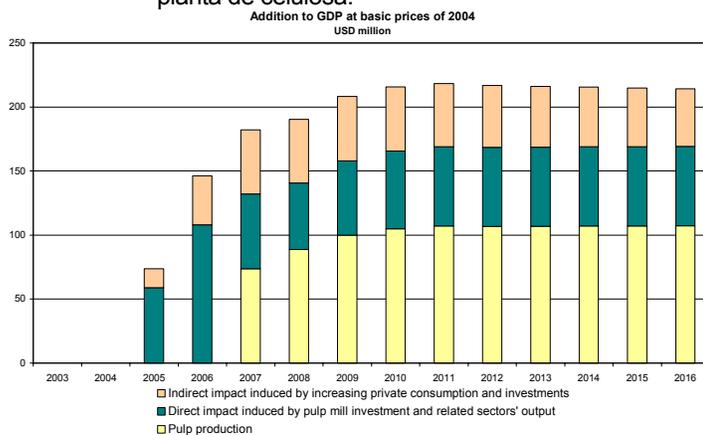
Impacto directo de la planta en el balance comercial: Diferencia del año base 2004, USD millones (2004)

	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Exportación	0	0	223	269	303	318	324	323	324	324	325	325
Importación	138	581	128	133	149	157	160	159	159	160	160	160
Balanza Comercial	-138	-581	95	135	153	161	165	164	164	165	165	165

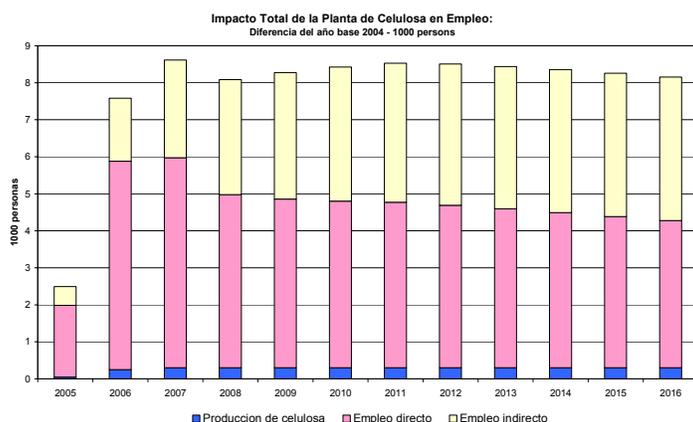
6.3.2. Efectos Económicos Indirectos

Los efectos económicos indirectos inducidos por el incremento en el empleo, ingreso de hogares y consumo privado en la producción de diferentes sectores de la economía han sido tomados en cuenta mediante el agregado de relaciones estimadas económicamente entre empleo y volumen de producción de diferentes sectores de la economía, al sistema de ecuaciones básico de insumo-producto. Las reacciones indirectas relacionadas a la inversión han sido tomadas en cuenta asumiendo que la tasa de inversión (inversiones fijas/PBI) se mantendrán al mismo nivel de cómo serán en el año base 2004. Esto significa, que el incremento en PBI inducido por la inversión en la planta de celulosa y la producción también incrementara la actividad general de inversión en la economía. La demanda creciente de inversión realimentara el desarrollo de producción en el modelo de insumo-producto similarmente a la creciente demanda de consumo privado.

Producto Bruto Interno: El mayor impacto en el volumen del PBI surge de la planta misma, mientras que el segundo mayor impacto al PBI de otros sectores, los cuales están directamente conectados a la inversión y a los procesos de producción de la planta de celulosa.



El efecto indirecto al PBI inducido por el creciente consumo privado e inversiones, será menor que el impacto directo mencionado arriba. No obstante, el efecto del empleo indirecto es cerca de igual nivel que el efecto directo. Esto es así, por que el mayor incremento en empleo tiene lugar en otros sectores aparte de la producción de celulosa, la cual solo emplea a 300 personas.

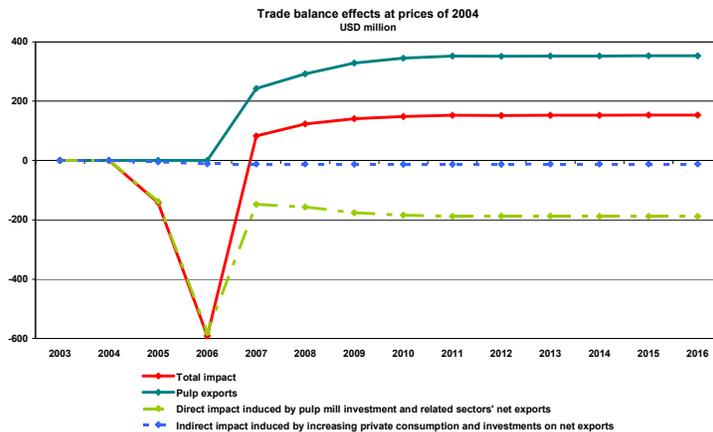


El efecto del **empleo indirecto** significa una adición de aproximadamente 4000 empleos nuevos, comparado con el efecto de empleo directo. El empleo total, es decir directo e indirecto incrementara en un 0.6%, i.e. aproximadamente 8200 nuevos puestos de trabajo.

Ingresos Fiscales: El impacto indirecto a los ingresos fiscales consiste en producción indirecta basada en impuestos que son determinados por el incremento en PBI, y seguidamente de impuestos a las ganancias y contribuciones sociales, que dependen

del crecimiento del empleo e ingresos imponibles. Dado que la inversión y producción de la planta de celulosa lleva a un incremento total en el PBI de más de 1.6%, pero en empleo solo del 0.6%, los ingresos fiscales adicionales arriban principalmente de la producción y otros impuestos indirectos. En total, los ingresos fiscales públicos incrementara en 0.8% en términos reales sin considerar los impuestos pagados por la planta de celulosa misma.

Balanza de Pagos: El creciente consumo privado y actividades de inversión contribuirán negativamente a la balanza de pagos mediante el incremento en las importaciones sin un incremento en las exportaciones que compense.



No obstante, este impacto negativo en el balance comercial es despreciable con el efecto positivo en las exportaciones inducido por la producción de celulosa. Teniendo en cuenta los efectos directos e indirectos de la producción de celulosa, el largo plazo, la inversión en la planta de celulosa hará una permanente contribución positiva anual de más de USD 180 millones al balance comercial y cuentas corrientes y más de USD 100 millones anuales al flujo neto de divisas extranjeras.

7. Resumen de los Impactos de Desarrollo

La planta de celulosa tendrá numerosas clases y muy significantes impactos en la región de inversión como así en toda la economía de Uruguay. Estos impactos pueden ser resumidos a continuación:

Población y Sociedad:

- Total de población cambiando de emigración a inmigración
- Cambio en la declinación socio-económica hacia dinamismo socio-económico
- Mejora en la estructura de edades
- Mejora y expansión del rango de capacitación vocacional

Sector Forestal:

- La creciente demanda local de madera promueve la reforestación y mejora en la calidad del material genético empleado y manejo forestal, independientemente de incentivos
- Los recursos forestales existentes, políticas, marco institucional y regulativo incluyendo la certificación, apoya las inversiones en la industria forestal orientadas en la exportación

- La demanda local creciente permite incrementar la capacidad y productividad del crecimiento, cosecha y transporte de madera
- El consumo local de chips de la industria maderera permite la expansión de la capacidad y mejora en la competitividad internacional del procesado de la madera
- Mayor y mas eficiente uso de la madera de plantaciones forestales
- Mayor valor agregado y flujos financieros del sector forestal
- Potencial para procesar y re-exportar madera de países vecinos (Argentina)
- Mejora en el inventario forestal, I&D, programa forestal nacional, etc. de acuerdo con acuerdos forestales internacionales

Economía Regional

- Expansión considerable y diversificación de la economía, especialmente en Río Negro, y en cierto nivel en Soriano y Paysandú
- Incremento en la construcción 2005-2006 (planta de celulosa), la cual continuara por 5-10 años en los sectores residenciales, restaurant, hotel, oficinas, servicios sociales y sanitarios, turismo, transporte, etc.
- Potencial para un número de nuevas empresas/nuevas clases de actividades económicas en la región; introducción de nuevas capacidades; incremento de la capacidad vocacional
- Expansión de las compañías existentes
- Incremento en el empleo del sector público y privado
- Mejora en los caminos, energía, telecomunicaciones, puertos y otras infraestructuras
- Mejoras en los ingresos municipales y balances de presupuestos

Economía Nacional

- Inserción de capital privado extranjero contribuyendo al crecimiento económico
- Mejora en el balance regional de la economía
- Crecimiento del PBI y PBN
- Mejora en el balance comercial y de cuentas corrientes
- Mejora en el balance de divisas e ingresos fiscales
- Posibilidad para atraer mayores inversiones extranjeras directas