



FÚTBOL URUGUAYO: UN PRODUCTO PARA INVERTIR

NOVIEMBRE 2021

FÚTBOL URUGUAYO: UN PRODUCTO PARA INVERTIR

Uruguay es **líder mundial en producción de jugadores de fútbol.**

Para **impulsar la calidad** del fútbol uruguayo, es necesario **captar inversiones** que potencien las ventajas comparativas que Uruguay tiene a la hora de formar futbolistas.

CERES analiza el **potencial del fútbol uruguayo** de atraer inversión, con foco en sus ligas profesionales masculinas, a partir de múltiples entrevistas con diversos informantes calificados, incluyendo inversores internacionales y dirigentes de clubes uruguayos.

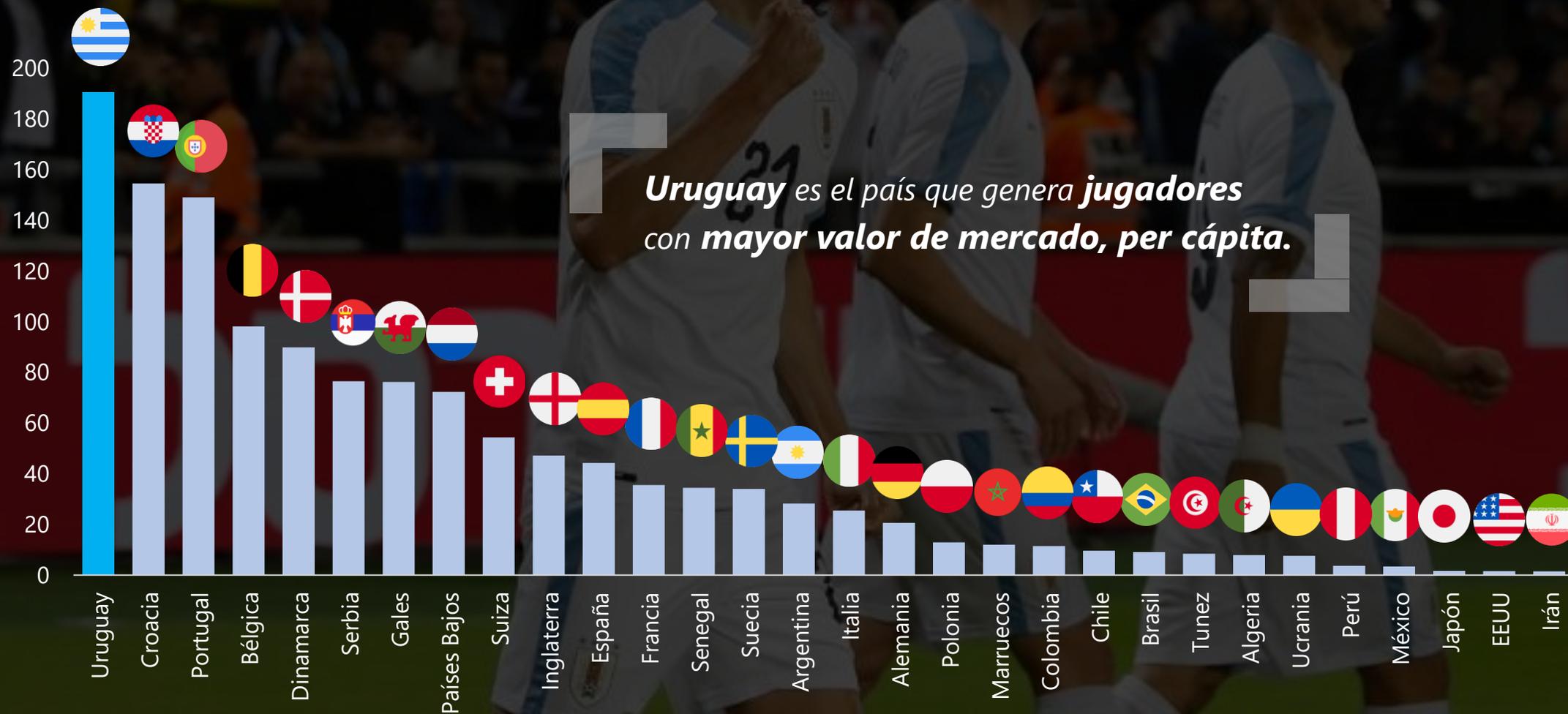
- EL VALOR DE LOS FUTBOLISTAS URUGUAYOS
- LA CANTERA DEL FÚTBOL URUGUAYO
- ALTERNATIVAS PARA INVERTIR
- ANÁLISIS FODA
- REFLEXIONES FINALES



EL VALOR DE LOS FUTBOLISTAS URUGUAYOS

VALOR DE LOS JUGADORES TOP 50

Valor de mercado de los 50 principales jugadores dividido la población del país



VALOR DE LOS JUGADORES TOP 50

Valor de mercado de los 50 principales jugadores dividido el PBI del país



VALOR DE JUGADORES TOP 500 EN LA REGIÓN

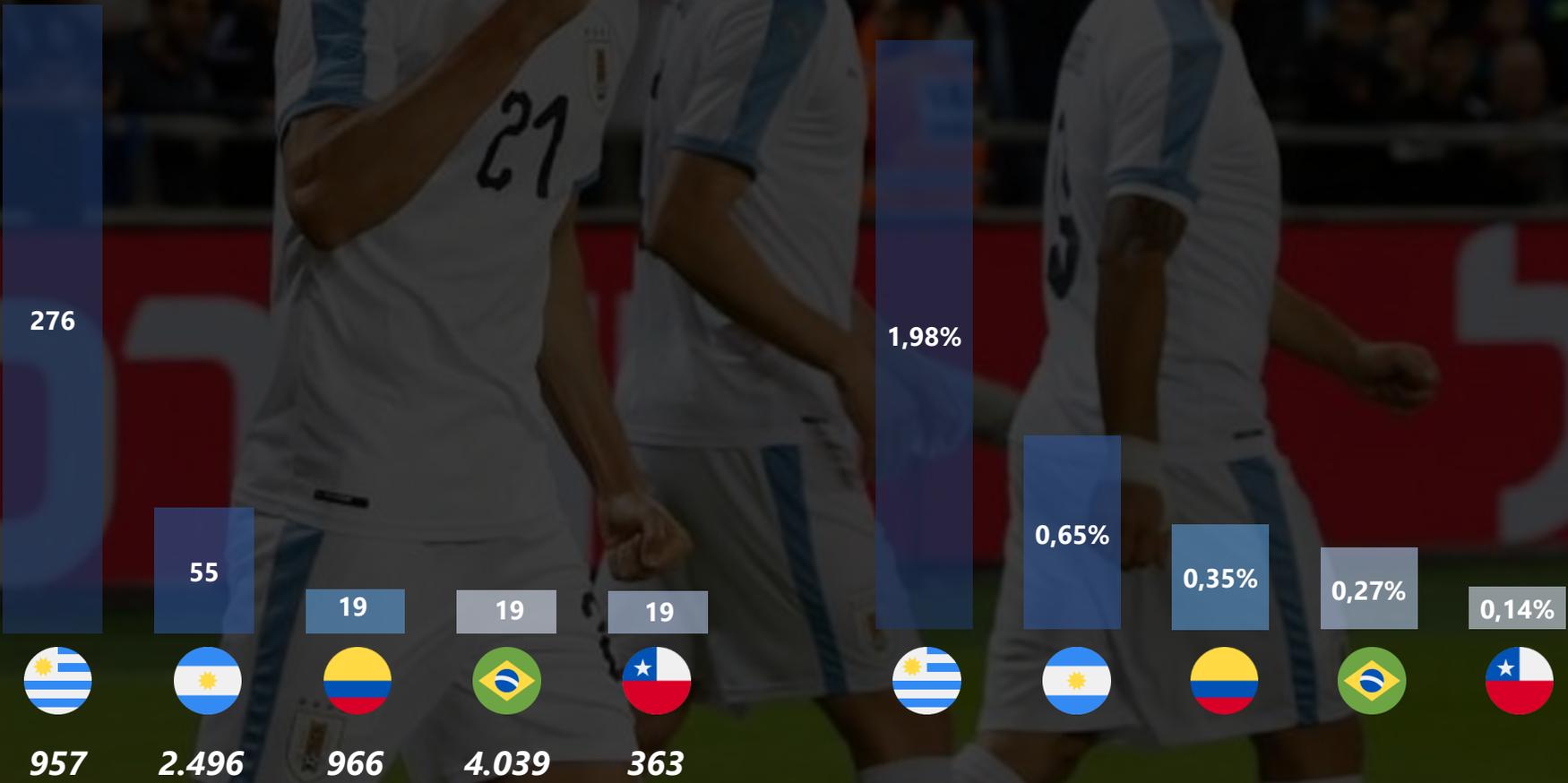
500 jugadores más valiosos, en comparación con los países mejor rankeados de América del Sur

TOP 500 JUGADORES URUGUAY

USD 957 millones
(casi 2% del PBI)

Valor (en USD) per cápita

Valor (en USD) sobre PBI



En millones de USD

957 2.496 966 4.039 363

Fuente: Elaboración propia en base a datos de TransferMarkt y WEO

ANÁLISIS CUANTITATIVO

Datos utilizados

Se estudia **cómo afecta haberse formado en Uruguay en el valor de mercado** de los futbolistas.

Del Ranking FIFA de octubre, se toman las primeras **30 selecciones**, y los **23 jugadores más valiosos** de cada una: 690 jugadores.

Para cada jugador se recaban datos sobre posición, edad, país de formación, valor de mercado, confederación y población del país: **5.340 datos en total**.

Nº	Jugador	Edad	País de formación inicial	Club	Valor de mercado	Confederación	Población país (mill.)
1	<u>Kylian Mbappé</u> Delantero centro	22		Paris Saint-Germain	160 mill. €	UEFA	67,4
2	<u>Erling Haaland</u> Delantero centro	21		Borussia Dortmund	150 mill. €	UEFA	5,4
3	<u>Harry Kane</u> Delantero centro	28		Tottenham Spurs	120 mill. €	UEFA	56,0
4	<u>Jack Grealish</u> Extremo izquierdo	26		Manchester City	100 mill. €	UEFA	56,0
5	<u>Mohamed Salah</u> Extremo derecho	28		Liverpool	110 mill. €	CAF	102,3
45	<u>Federico Valverde</u> Mediocentro	23		Real Madrid	65 mill. €	CONMEBOL	3,5

ANÁLISIS CUANTITATIVO

Los 23 jugadores uruguayos más valiosos se encuentran entre las nacionalidades con mayor valor



ANÁLISIS CUANTITATIVO

Resultados

El valor de los mejores jugadores disminuye con la edad, aumenta con la población del país y varía dependiendo de la posición.

¿Cómo influye el país en el que son formados?

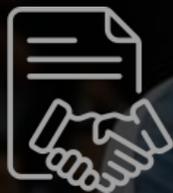
A demás características iguales, **haberse formado en Uruguay influye.**

Los mejores jugadores uruguayos tienen un **mayor valor de mercado** esperado que el promedio de los mejores jugadores de cada confederación.

Variación del valor de mercado
(con las demás características iguales)

Confederación	Valor de uruguayos con respecto cada confederación
AFC (Asia)	+3,46%
CONCACAF	+2,71%
CAF (África)	+1.88%
CONMEBOL	+1,62%
UEFA	+0,59%

TRANSFERENCIAS



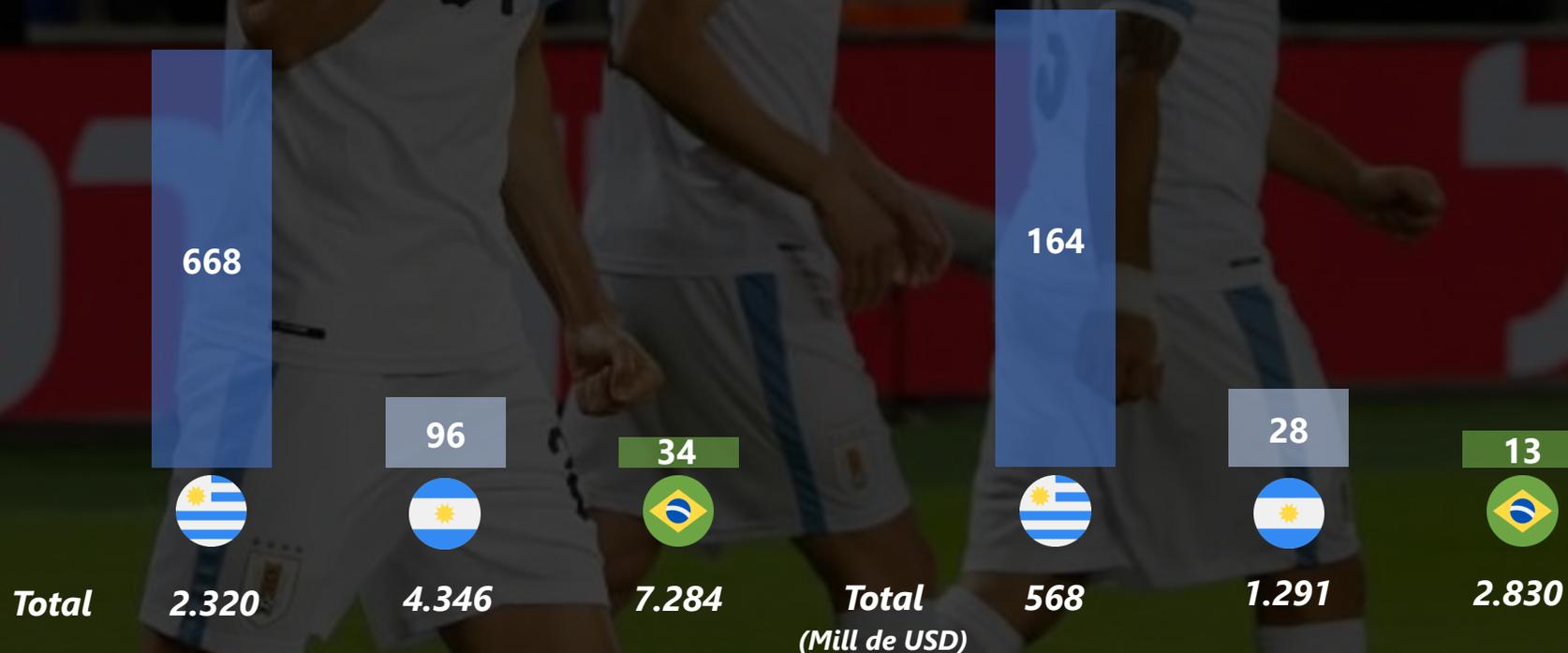
Entre 2011 y 2020, el valor generado por transferencias fue casi **6 veces más que Argentina** y **más de 12 con respecto a Brasil**, per cápita.

Uruguay es el país que exportó más futbolistas per cápita en la década.

Entre 2011 y 2020, se vendieron 2.320 jugadores de fútbol al exterior, e ingresaron casi 600 millones de dólares.

Cantidad de jugadores transferidos entre 2011 y 2020, por millón de habitantes

Monto total de las transferencias, en USD, dividido la población de cada país



INGRESOS NETOS POR TRANSFERENCIAS

Ingresos netos por transferencias (primeros 10 países, 2011-2020)



PORTUGAL

- **Brasil-Portugal** fue la **vía más masiva en transferencias** en la década, Portugal-Brasil la tercera.
- Sin límite de cupo extranjero.
- **Alta cantidad de jugadores cedidos a préstamo.**

País	Transferencias al exterior	Transferencias hacia liga local	Ingresos por transferencias (mill. de USD)	Gasto en transferencias (mill. de USD)	Ganancia por transferencias (mill. de USD)	Ingreso neto anual per cápita (USD)
Portugal	4.152	4.397	4.276	1.319	2.956	28,7
Uruguay	2.320	1.614	568	56	512	14,7
Croacia	1.646	1.141	528	86	442	10,9
Holanda	2.095	1.836	2.003	708	1.295	7,4
Suiza	1.307	1.185	755	261	493	5,7
Bélgica	2.522	2.615	1.496	926	571	4,9
Argentina	4.346	2.760	1.291	407	883	2,0
Francia	4.025	2.658	4.871	4.045	826	1,2
Brasil	7.284	6.157	2.830	828	2.002	0,9
Ucrania	1.882	1.374	864	501	363	0,8



LA CANTERA DEL FÚTBOL URUGUAYANO

FAMILIAS FUTBOLERAS

Hay una gran identificación de los uruguayos con el fútbol

CLUBES

COPA
LIBERTADORES

8

COPA
INTERCONTINENTAL

6



JJ.OO. - Colombes 1924



JJ.OO. - Ámsterdam 1928



Copa del Mundo - Uruguay 1930



Copa del Mundo - Brasil 1950



S
E
L
E
C
C
I
Ó
N



15 Copas
América

FAMILIAS FUTBOLERAS

Masividad

En 2018, cerca de
165 mil uruguayos
 estaban inscriptos en alguna liga de
 fútbol profesional y/o amateur.

Cantidad de personas inscriptas en alguna liga

Edad	Jugadores inscriptos
AUF	8.000
Fútbol del interior	100.000
Fútbol infantil	48.000
Liga Universitaria	8.000

Según datos de CIFRA relevados por UDELAR, **25% de la población uruguaya asiste a los estadios a ver fútbol profesional**, 40% de los hombres juega al fútbol con regularidad y 9% entre las mujeres.

44%

de la población expresa que este deporte es muy o bastante importante en sus vidas (política lo es para el 40%).

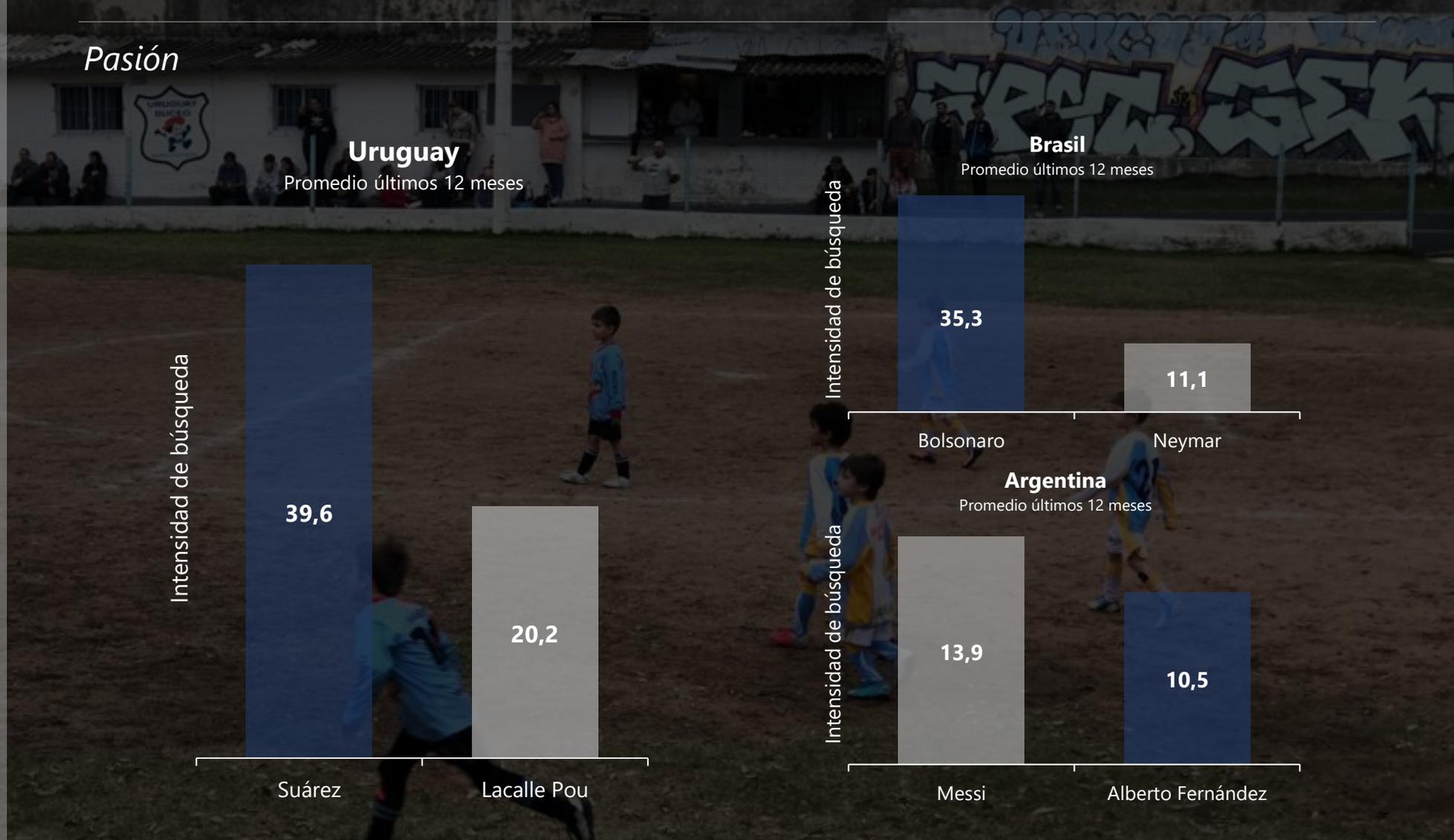
53%

piensa que el fútbol es lo que más destaca a Uruguay en el exterior.

FAMILIAS FUTBOLERAS

Pasión

Si se compara contra "Covid-19", la búsqueda relacionada al **fútbol fue mayor** desde el comienzo de la pandemia.



Nota: 100 corresponde al valor máximo de búsqueda en el último año, de cualquiera de las dos búsquedas
Fuente: Google Trends

ABUNDANCIA DE CANCHAS DE FÚTBOL

Dentro del territorio
montevideano, **2,19%**
está compuesto
por canchas de
fútbol.

En Montevideo, de una superficie de
200 km², es posible lograr que **más**
de 28 mil personas jueguen
al fútbol simultáneamente,
más del 2% de la población.

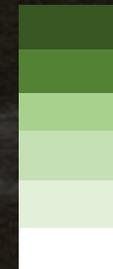
*Se toman todas las
canchas que pueden
ser destinados al
deporte, y se estima en
base a su tamaño, y de
acuerdo con la
reglamentación oficial,
la cantidad de
jugadores que pueden
jugar en cada cancha.*

ABUNDANCIA DE CANCHAS DE FÚTBOL

Distribución de canchas de fútbol en Montevideo



Mayor densidad



>49
37-48
25-36
13-24
1-12
0

Menor densidad

*En casi la totalidad del territorio, hasta **en zonas no pobladas**, es común encontrar espacios **destinados al fútbol**.*

Principalmente en zonas de complejos deportivos, la densidad de canchas es muy alta.

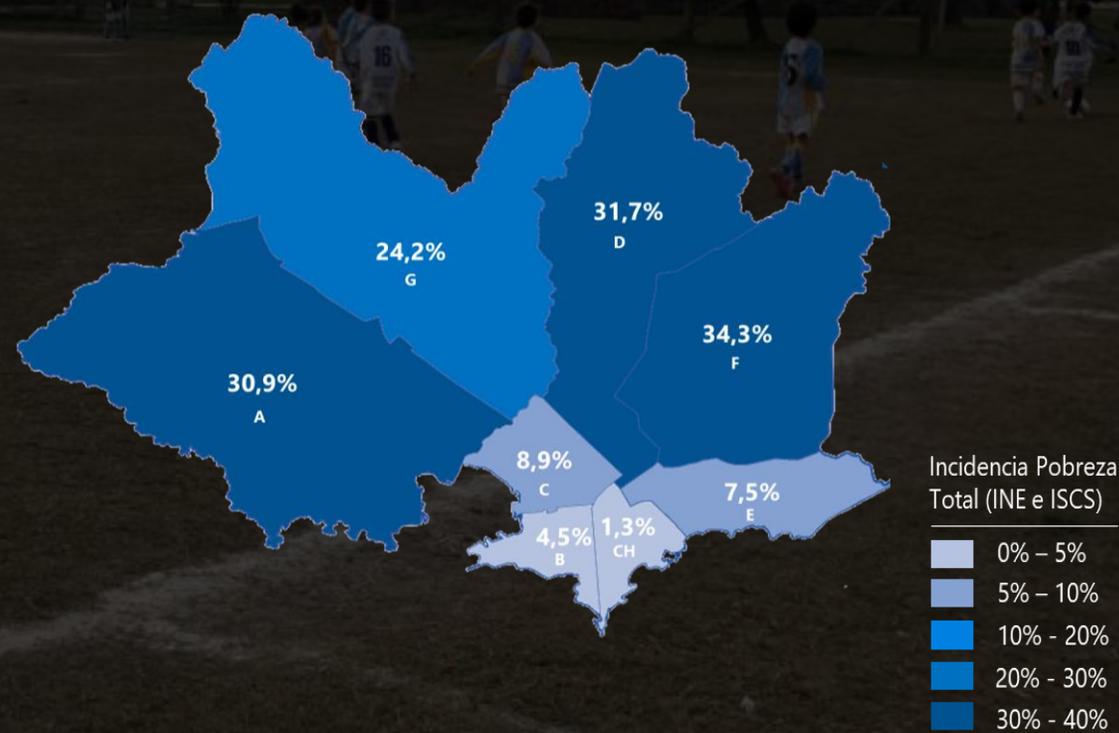
ABUNDANCIA DE CANCHAS DE FÚTBOL

Calidad de canchas de fútbol en Montevideo

Calidad de las canchas



Porcentaje de personas que viven con carencias económicas y sociales



Fuente: Elaboración propia en base a Arrighi, P. (2020). Geografía Futbolística de Montevideo. Cada cuadrado tiene un tamaño de 2km*2km. En gris, las zonas donde no hay canchas.

Fuente: CERES Analiza 2: La Delgada Línea de la Pobreza

BABY FÚTBOL

Pilar en la formación inicial de futuros futbolistas

Jugadores de Baby Fútbol varones fichados a febrero 2021

Edad	Jugadores Baby Fútbol	Niños Total País	% Fichados en Baby Fútbol
5	1.578	23.357	6,8%
6	3.448	23.434	14,7%
7	5.553	23.507	23,6%
8	6.620	23.581	28,1%
9	7.083	23.644	30,0%
10	7.203	23.796	30,3%
11	7.386	23.946	30,8%
12	7.464	24.121	30,9%
TOTAL	46.335	189.386	24,5%

El fútbol uruguayo ofrece la posibilidad de un **scouting muy directo.**

A datos de Febrero 2021, **51.437 niños/as estaban inscriptos** en alguna liga de baby fútbol, principalmente niños varones (91,4% del total).

DIVISIONES FORMATIVAS

% de niños de 13 años que juegan en clubes profesionales

Logros selecciones juveniles



Clubes Profesionales

% de niños de 13 años que juegan en clubes profesionales



28

2,9%



103

0,7%



168

0,3%

DISPONIBILIDAD DE CAPITAL HUMANO

TÉCNICOS EN FÚTBOL Y PREPARADORES FÍSICOS

Para el correcto desarrollo de un proyecto futbolístico, es necesario contar con **capital humano capacitado** en diferentes áreas.

Existe una **cantidad importante de entrenadores y preparadores físicos.**

- Desde 2009, casi **1.200 personas** se han graduado de las distintas **Tecnicaturas en Fútbol** que se ofrecen en Uruguay.
- Casi **3.000 personas** se han graduado de la **Licenciatura en Educación Física**, en los últimos 15 años.
- Cerca de **200 Preparadores Físicos** están inscritos en AUF, condición necesaria para poder trabajar a nivel profesional.



ALTERNATIVAS PARA INVERTIR EN CLUBES URUGUAYOS

MARCO JURÍDICO



Con la Ley 17.292 del año 2001, se creó en Uruguay la figura legal de las Sociedades Anónimas Deportivas (SAD), como una alternativa a las Asociaciones Civiles sin fines de lucro.

- El funcionamiento típico implica **la cesión del gerenciamiento deportivo a la SAD**, para que lo utilicen a partir de lo acordado con el club.
- La regulación establece la **exoneración de todo tributo nacional**.
- Esto abarca tanto para su **funcionamiento en el país**, como para **transferencias**.
- Por lo tanto, significa una importante **ventaja comparativa**, especialmente valorada en inversores establecidos e interesados.

Se debe firmar un contrato por una cantidad de años acordada con la asociación civil (el club), el cual lo obliga a cubrir el presupuesto proyectado para todo el ejercicio, con los avales financieros correspondientes.

A su vez, se conforma un directorio que se hace responsable jurídicamente de hacer cumplir el compromiso asumido.

ÍNDICE DE CONVERSIÓN

De Asociación Civil a SAD

Escala

+Difícil

+Fácil



Incluye*:

<p>Potencial de formación (+)</p> <p>Citaciones de jugadores a selecciones juveniles, últimos 5 años</p>	<p>Cantidad de sponsors (-)</p> <p>Número de sponsors en indumentaria</p>	<p>Logros deportivos (-)</p> <p>Copas locales ganadas y partidos de Copas internaciones jugados</p>	<p>Valor de Mercado (-)</p> <p>Valor de mercado de la plantilla de cada club según Transfermarkt</p>
<p>Calidad infraestructura (+)</p> <p>Calidad de instalaciones, centros de entrenamiento, estadios, etc.</p>	<p>Calidad indumentaria (-)</p> <p>Valor de mercado del sponsor principal</p>	<p>Apego al Barrio (-)</p> <p>Equipos muy ligados a un barrio/departamento</p>	<p>Hinchada (-)</p> <p>Venta de entradas en los últimos 5 años</p>

*En base a entrevistas con: Carlos Manta (Plaza Colonia), Roberto García (Plaza Colonia), Leonardo Blanco (Albion), Juan Pablo Fassi (Atenas de San Carlos), Santiago Durán (Deportivo Maldonado), Pedro Bordaberry (Montevideo City Torque), Andrés Fleurquin (Defensor Sporting), Willie Tucci (River Plate), Gabriel Blanco (Montevideo Wanderers), Juan Sartori (Sunderland), Fred Ryssen (Director Wasserman América Latina), Jaouad Boukhari (Director Wasserman Francia), Sylvain Matrisciano (Experto en Formación, Ex Bordeaux y Lens).

ÍNDICE DE CONVERSIÓN

De Asociación Civil a SAD

Segunda División Profesional



Primera División Profesional



*En base a entrevistas con: Carlos Manta (Plaza Colonia), Roberto García (Plaza Colonia), Leonardo Blanco (Albion), Juan Pablo Fassi (Atenas de San Carlos), Santiago Durán (Deportivo Maldonado), Pedro Bordaberry (Montevideo City Torque), Andrés Fleurquin (Defensor Sporting), Willie Tucci (River Plate), Gabriel Blanco (Montevideo Wanderers), Juan Sartori (Sunderland), Fred Ryssen (Director Wasserman América Latina), Jaouad Boukhari (Director Wasserman Francia), Sylvain Matrisciano (Experto en Formación, Ex Bordeaux y Lens).

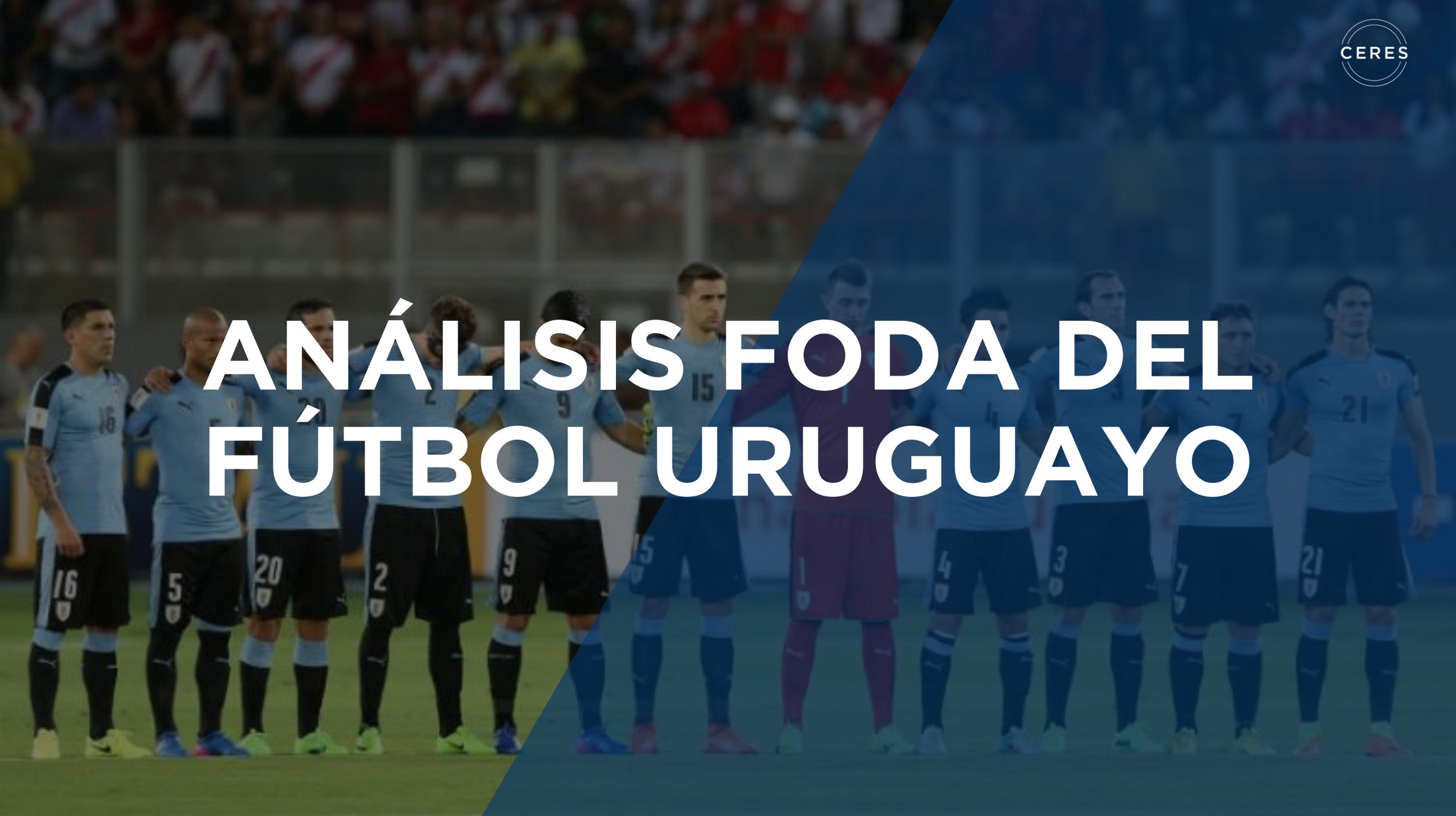
ÍNDICE DE CONVERSIÓN

Primera División Profesional

Club	Valor	Formato actual
Montevideo City Torque 	0,98	SAD
Deportivo Maldonado 	0,94	SAD
Boston River 	0,92	SAD
Plaza Colonia 	0,79	SAD
Wanderers 	0,73	Asociación Civil
Sud América 	0,65	SAD
Cerrito 	0,65	SAD
Rentistas 	0,64	SAD
Liverpool 	0,64	Asociación Civil
River Plate 	0,59	Asociación Civil
Fénix 	0,52	Asociación Civil
Villa Española 	0,52	Asociación Civil
Cerro Largo 	0,51	Asociación Civil
Progreso 	0,49	Asociación Civil
Nacional 	0,02	Asociación Civil
Peñarol 	0,01	Asociación Civil

Segunda División Profesional

Club	Valor	Formato actual
Atenas 	0,97	SAD
Albion 	0,96	SAD
Rocha 	0,96	SAD
Central Español 	0,95	SAD
Uruguay Montevideo 	0,82	Asociación Civil
Villa Teresa 	0,80	Asociación Civil
Defensor Sporting 	0,75	Asociación Civil
Juventud de las Piedras 	0,65	SAD
Danubio 	0,62	Asociación Civil
Racing de Montevideo 	0,54	SAD
Cerro 	0,53	Asociación Civil
Rampla Juniors 	0,52	Asociación Civil

A photograph of the Uruguay national football team lined up on a grass field. The players are wearing light blue jerseys and black shorts. The image is partially obscured by a dark blue diagonal overlay on the right side. The text 'ANÁLISIS FODA DEL FÚTBOL URUGUAYO' is overlaid in large white letters across the center of the image.

ANÁLISIS FODA DEL FÚTBOL URUGUAYO

ANÁLISIS FODA DEL FÚTBOL URUGUAYO

*Resumen de entrevistas con múltiples referentes del fútbol uruguayo**

FORTALEZAS

- **Fútbol infantil y juvenil**
- **Marca país**
- **Marco regulatorio**
- **Estabilidad política y económica**

DEBILIDADES

- **Liga poco competitiva**
- **Estructura de ingresos y altas deudas**
- **Dirigentes honorarios**
- **Falta de infraestructura**

ANÁLISIS FODA DEL FÚTBOL URUGUAYO

*Resumen de entrevistas con múltiples referentes del fútbol uruguayo**

OPORTUNIDADES

- **Mayores ingresos por venta del torneo local**
- **Mayor relacionamiento con otras ligas**
- **Incorporación de profesionales en la gestión**
- **Mayor ingreso por derechos de televisión**

AMENAZAS

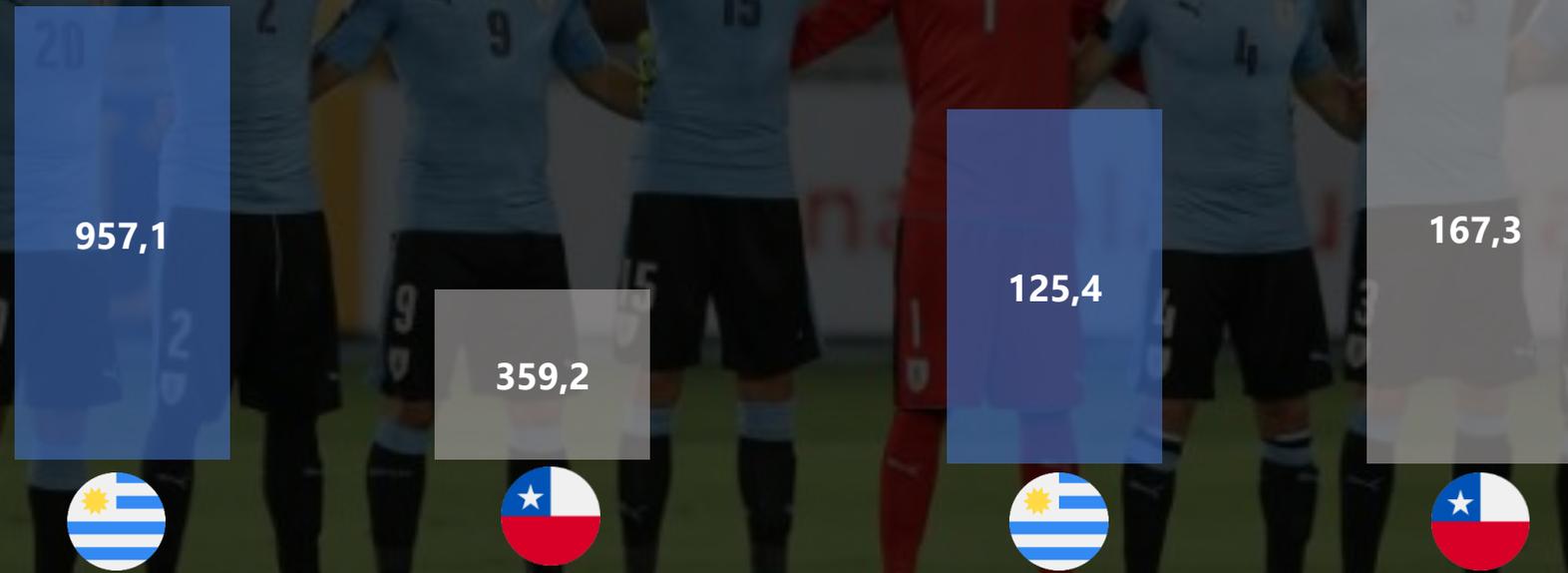
- **Mayor desarrollo relativo de ligas de la región**
- **Transferencias cada vez a menor edad**
- **Potencial enfrentamiento con contratistas**
- **Potenciales diferencias con la hinchada**

JUGADORES MUY VALIOSOS... ¿Y CLUBES?

Si se compara a Uruguay con Chile, el valor de los 500 futbolistas más valiosos es casi 3 veces superior, pero el valor de los **clubes chilenos** es 33,4% superior a los uruguayos.

Valor 500 Futbolistas más Valiosos
(USD Mill.)

Valor Clubes Primera División
(USD Mill.)



REFLEXIONES FINALES

REFLEXIONES FINALES

*Sugerencias de mejora**

I

INVERSIÓN EN INFRAESTRUCTURA

Creación de una Ley transitoria que beneficie la inversión en infraestructura, de manera de descontar parcialmente deudas con el BPS incurridas en el pasado (ejemplo Bélgica).

II

CLARIDAD Y TRANSPARENCIA

Creación de un marco regulatorio y contable que permita conocer con precisión el patrimonio del club, gastos e ingresos.

III

CONTROL ORIGEN DE FONDOS

Fortalecer control de origen de fondos, aplicable a toda persona o sociedad (ejemplo Inglaterra).

IV

TOMA DE DECISIONES

Definir con mayor claridad la separación de los derechos políticos y las atribuciones de la SAD.

REFLEXIONES FINALES

Sugerencias de mejora*

V

FÚTBOL COMO ESPECTÁCULO

Mejorar el contenido audiovisual. Organizar mejor los partidos, los accesos y la comodidad.

Mejorar la información en página web de la AUF, y ofrecerla en inglés.

VI

DERECHOS DE TELEVISIÓN

Mejorar el ingreso percibido por los clubes por derechos de televisión.

VII

GOBERNZANZA

Seguir mejorando la gobernanza de la AUF.

Cuidar el proceso de selecciones.

VIII

INTERNACIONALIZACIÓN

Fortalecer lazos con clubes del exterior por la vía de asociaciones estratégicas.

Revisar el cupo máximo de extranjeros en cancha (ejemplo Portugal).

