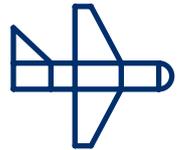


# Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI  
PROMOCIÓN DE INVERSIONES  
Y EXPORTACIONES



**ENERO 2018**

## Resumen ejecutivo

---

- Las solicitudes de exportación, **incluyendo zonas francas**, totalizaron **US\$ 698 millones en enero 2018<sup>1</sup>**, lo que representa **un crecimiento de 21% en términos interanuales**. Este crecimiento se explica fundamentalmente por el comportamiento positivo de productos como celulosa, carne vacuna, madera, ganado en pie y vehículos. Por su parte, trigo, productos lácteos y concentrado de bebidas tuvieron la mayor incidencia negativa en las exportaciones del mes.
- Del análisis de las exportaciones uruguayas por bloques regionales se obtiene que Asia –especialmente por China- continúa siendo el principal bloque comercial para Uruguay. Le siguen el Mercosur y la Unión Europea, bloques que siguen siendo relevantes pero que han tendido menor dinamismo en 2017.

### Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de dólares).

	Ene-17	Ene-18	Var. %
<b>Con Zona Franca</b>	578,2	698,3	21%
<b>Sin Zona Franca</b>	516,6	603,7	17%

---

<sup>1</sup> Sin contabilizar las exportaciones de electricidad, que en el mes de enero alcanzaron según aduanas los US\$ 36 Millones de dólares.

## 2018 comienza con aumento de exportaciones de 21%

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 698 millones en el primer mes de 2018, registrando un crecimiento de 20,8 % respecto al mismo mes del año anterior**<sup>2</sup>. Las exportaciones de celulosa, carne bovina, madera y ganado en pie fueron las de mayor incidencia positiva en el mes.

Las ventas de **celulosa** alcanzaron **US\$ 140 millones** en el mes y fueron **51% superiores** a las de enero 2017. Este incremento se explica casi en su totalidad por la evolución del precio de la celulosa, que ha venido registrando un importante crecimiento en los últimos meses. Concretamente, en enero el precio de la celulosa se ubicó al menos 35% por encima de los valores del mismo mes del año pasado.

Las exportaciones de **carne bovina** alcanzaron **US\$ 156 millones**, colocándose como el segundo producto más exportado y mostrando un **crecimiento de 32%** en la comparación interanual. El incremento se explicó en su totalidad por mayores volúmenes exportados, al tiempo que los precios se mantuvieron similares a enero 2017. Respecto a los destinos de la carne bovina, China fue el principal comprador en el mes, con una participación de 38% sobre el monto total exportado; le siguió la Unión Europea con el 18%. Se destaca el fuerte crecimiento de Canadá, que en enero fue el quinto mayor comprador de carne bovina, con un monto total de US\$ 13 millones. Por su parte, Rusia vuelve a posicionarse entre los principales compradores de carne uruguaya, ya que en enero realizó compras por US\$ 9 millones, cuadruplicando los valores de enero 2017.

Las ventas de **madera y subproductos** mostraron un comportamiento positivo en el

mes de enero. El total exportado fue de **US\$ 43 millones, triplicando las ventas de enero 2017**. Este incremento se explica en su totalidad por un fuerte crecimiento de los volúmenes exportados, que contrarrestó la caída de 27% en los precios. En relación a los destinos, China fue el principal destino en el mes con compras que alcanzaron los US\$ 20 millones, seguido por Portugal y Estados Unidos. El aumento de las exportaciones de madera mantiene la tendencia registrada en 2017, en que estos productos experimentaron un incremento de 43%, con ventas por US\$ 327 millones en el año.

Las exportaciones de **ganado en pie** totalizaron **US\$ 20 millones** en el primer mes del año, lo que representó un hecho inusitado en relación a las escasas ventas de este producto durante los meses de enero de los últimos años. El precio promedio del ganado en pie se ubicó 16% por encima de igual mes de 2017. Aunque el principal mercado sigue siendo Turquía, con el 70% de las colocaciones del mes, se destaca Iraq como nuevo mercado, que captó 30% de las ventas de ganado en pie en el mes de enero.

Los **productos lácteos** totalizaron **US\$ 40 millones**, presentando una caída en las exportaciones del mes, con ventas **24% inferiores** a las de enero 2017. La caída se explicó en su totalidad por menores volúmenes exportados. Por su parte, los precios aumentaron 7% en términos interanuales, manteniendo la tendencia del último año. En relación a los destinos, se destaca la consolidación de Argelia como el principal mercado, con montos que alcanzaron los US\$ 14 millones. En segundo lugar se ubicó Brasil, con un monto menor a los US\$ 11 millones, lo que representa una caída de 69%. Por su parte, se destacan las ventas a México, Argentina, Vietnam y Filipinas que tuvieron aumentos importantes y se ubicaron entre los principales destino de productos lácteos en el mes.

Las ventas externas de **concentrado de bebidas** en el mes de enero alcanzaron los **US\$ 27 millones**. Esto refleja una **caída de 31%** en relación interanual, y representa el menor

<sup>2</sup> No se tomó en cuenta la exportación de energía por US\$ 36 millones, ya que este tipo de exportaciones comenzaron a registrarse en Setiembre 2017 – pese a que otras fuentes sí tienen registro de exportaciones anteriores en esa partida-, y por lo tanto afectaría la comparación interanual.

registro en la venta de estos productos en los últimos años.

Los **vehículos** confirman la reactivación de su actividad, con exportaciones que alcanzaron los **US\$ 10 millones**, lo que implica un incremento notable en comparación interanual. A mediados de 2017, las exportaciones de vehículos retomaron el dinamismo, totalizando exportaciones por US\$ 70 millones, lo que implicó un incremento anual de 156%. Brasil con el 83% y Argentina con el 17% son los destinos de exportación en el mes.

**Cuadro N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Enero 2018**

Productos	Part. % 2018	Mill US\$	Var. %
Carne bovina	22%	156	32%
Celulosa	20%	140	55%
Madera y subprod.	6%	43	173%
Arroz	6%	42	-4%
Lácteos	6%	40	-24%
Conc. de bebidas	4%	27	-31%
Subprod. cárnicos	4%	26	40%
Malta	3%	20	23%
Lana y tejidos	3%	20	39%
Ganado en pie	3%	20	(+) 1000%

Fuente: Uruguay XXI en base a datos de DNA y Montes del Plata.

El detalle de la incidencia de cada producto en las exportaciones mensuales se encuentra disponible en el [anexo](#).

Respecto a los destinos<sup>3</sup>, **China** fue el principal destino de las exportaciones uruguayas del mes de enero, con un incremento de 76% respecto al mismo mes de 2017. El monto exportado a este destino alcanzó US\$ 107 millones. La carne bovina fue el principal producto exportado con una participación de 56% en el monto a este destino, y fue junto con la madera y la lana, los productos con mayor incidencia en las exportaciones a China. Los montos exportados de estos tres productos superaron los US\$ 90 millones en el mes.

**Brasil** registró una participación de 17% en el total de las exportaciones del mes, colocándose como el segundo destino de las exportaciones uruguayas. Las compras alcanzaron US\$ 93 millones, lo que implicó una caída de 23% en relación a enero 2017. Los productos que más incidieron negativamente en las exportaciones fueron productos lácteos y arroz que registraron una caída de 69% y 85% respectivamente. Por otro lado, las exportaciones de vehículos y productos plásticos tuvieron un importante crecimiento en dicho destino. Lo que ayudó a contrarrestar el efecto negativo generado por las exportaciones de productos lácteos y arroz.

Entre los principales destinos, se destaca la presencia de **Iraq**, que en el mes de enero se ubicó como el quinto mercado de las exportaciones uruguayas. Los productos exportados a dicho destino fueron arroz por US\$ 15 millones y ganado en pie por US\$ 6,5 millones.

**Canadá** en los últimos meses viene siendo un destino dinámico de las exportaciones uruguayas. Concretamente, en enero realizó compras por US\$ 13 millones, el 97% de este monto corresponde a carne bovina. En este sentido, vale destacar que en noviembre de 2017 hubo un acercamiento entre Canadá y Mercosur para comenzar negociaciones de cara a un potencial acuerdo comercial<sup>4</sup>.

**México** fue el séptimo destino de las exportaciones uruguayas en el mes, con compras por US\$ 19,5 millones, lo que implicó un crecimiento de 70% en términos interanuales. Los productos que más incidieron en el crecimiento de las exportaciones a este destino fue, el arroz, los productos lácteos y madera.

<sup>3</sup> Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

<sup>4</sup> Según información de [presidencia de la república](#).

## Exportaciones uruguayas por bloque

Las exportaciones uruguayas totalizaron **US\$ 9.059 millones** en 2017, registrando un crecimiento de 9,2% con respecto a 2016<sup>5</sup>. Las ventas externas llegaron a más de 165 países. En los últimos años, el desarrollo comercial de China impulsó a Asia como principal bloque destino de las exportaciones uruguayas. Sin embargo, el último año mostró algunos cambios que serán analizados a continuación.

**Asia** fue nuevamente el principal bloque de destino de las exportaciones uruguayas. Dicho continente recibe la mayor parte de las exportaciones uruguayas desde 2014, gracias al impulso de las compras chinas de productos agroindustriales. El total exportado ascendió a US\$ 2.889 millones, cifra 27% superior a la de 2016. Su participación como destino también creció, alcanzando **32% del total exportado**. Dentro de los destinos individuales, la participación de China dentro del bloque aumentó su preponderancia, pasando de 81% en 2016, a 88%, explicado por el crecimiento de las ventas de soja, carne bovina, celulosa y madera. En el resto de Asia, destacan las ventas a Filipinas –concentrado de bebidas-, Hong Kong –subproductos cárnicos- y Corea – celulosa-.

El **Mercosur** sigue siendo el segundo bloque en importancia, pero ha perdido participación en los últimos años. La participación del bloque en las exportaciones totales se redujo entre 2010 y 2017, pasando de 30% a 20% del total exportado<sup>6</sup>. En el último año, las ventas a Argentina, Brasil y Paraguay totalizaron US\$ 1.849 millones, lo que representa una reducción de 3% con respecto a 2016. Las menores ventas de lácteos, trigo y arroz a

Brasil, y de soja a Argentina explican esta caída del bloque regional.

Si se analizan las exportaciones por país, las colocaciones en Argentina fueron las únicas que registraron variaciones positivas (15%), explicado por el crecimiento de las ventas de celulosa, autopartes y lácteos. En tanto, pese a ser el segundo destino individual de las exportaciones totales, las ventas a Brasil se redujeron 9% en 2017. Las ventas de lácteos se redujeron 34%, y las de trigo 94%, siendo los productos con mayor incidencia negativa en este destino. Si bien se registraron aumentos en las ventas de algunos productos como vehículos y plásticos, no fueron suficientes para compensar las caídas mencionadas. Por último, las exportaciones a Paraguay se redujeron 1%, como consecuencia de menores ventas de tabaco, papel y cartón.

Las exportaciones uruguayas a la **Unión Europea** terminaron con la tendencia creciente que experimentaban desde 2014, ya que en 2017 las ventas a este bloque se redujeron 9% con respecto al año anterior. Alemania fue el país con mayor incidencia negativa, explicado por la caída de los 5 principales productos en ese destino (carne, celulosa, cuero, lana y soja). Las colocaciones en Francia también incidieron negativamente, debido fundamentalmente a las menores ventas de celulosa. Otros destinos relevantes en el bloque europeo son Países Bajos<sup>7</sup>, Italia y España. De hecho, las exportaciones de celulosa a Italia y España, y de carne bovina a Países Bajos, fueron las de mayor incidencia positiva en todo el bloque.

Actualmente, Mercosur y Unión Europea negocian un acuerdo comercial que permitiría dinamizar la relación comercial entre los bloques.

<sup>5</sup> En el Informe de Perspectivas de Comercio Internacional, se incluyen las exportaciones de energía eléctrica a Brasil y Argentina, por lo que el crecimiento interanual se ubica en 10%.

<sup>6</sup> No se incluye Venezuela en este agregado, ya que ingresó al bloque en el año 2012 y fue suspendida del ejercicio de sus derechos como Estado Parte del Mercosur en 2016.

<sup>7</sup> Las exportaciones hacia Países Bajos pueden estar sobrevaluadas ya que dicho país funciona como destino intermedio para muchos bienes que son distribuidos por el resto de Europa posteriormente. Este fenómeno, conocido comúnmente como el efecto Rotterdam en honor al principal puerto desde donde se realizan estas operaciones, oculta de hecho la mayor importancia de Alemania como destino. Gran parte de los bienes que arriban a través de Rotterdam tienen como destino final este país.

Las exportaciones a **América del Norte** se ubicaron en el cuarto lugar como destino en 2017. El total exportado fue de US\$ 909 millones, cifra 5% superior a la de 2016. Los tres países que integran el NAFTA mostraron situaciones dispares:

Por un lado, Canadá fue el único destino que mostró cifras inferiores en la comparación interanual (-33%), afectadas casi exclusivamente por menores ventas de carne bovina, que pasaron de US\$ 65 millones en 2016, a US\$ 40 millones en 2017, pero continúa siendo el principal producto en ese destino.

En tanto, las colocaciones en Estados Unidos crecieron 6%, lo que le permitió mantenerse como el principal destino dentro del bloque, recibiendo 59% de las exportaciones. El crecimiento en este mercado representa una señal doblemente positiva dado que 2017 fue el primer año en que Uruguay deja de ser beneficiario del SGP en ese país, sistema que le permitía ingresar con aranceles preferenciales en algunos productos como cueros,

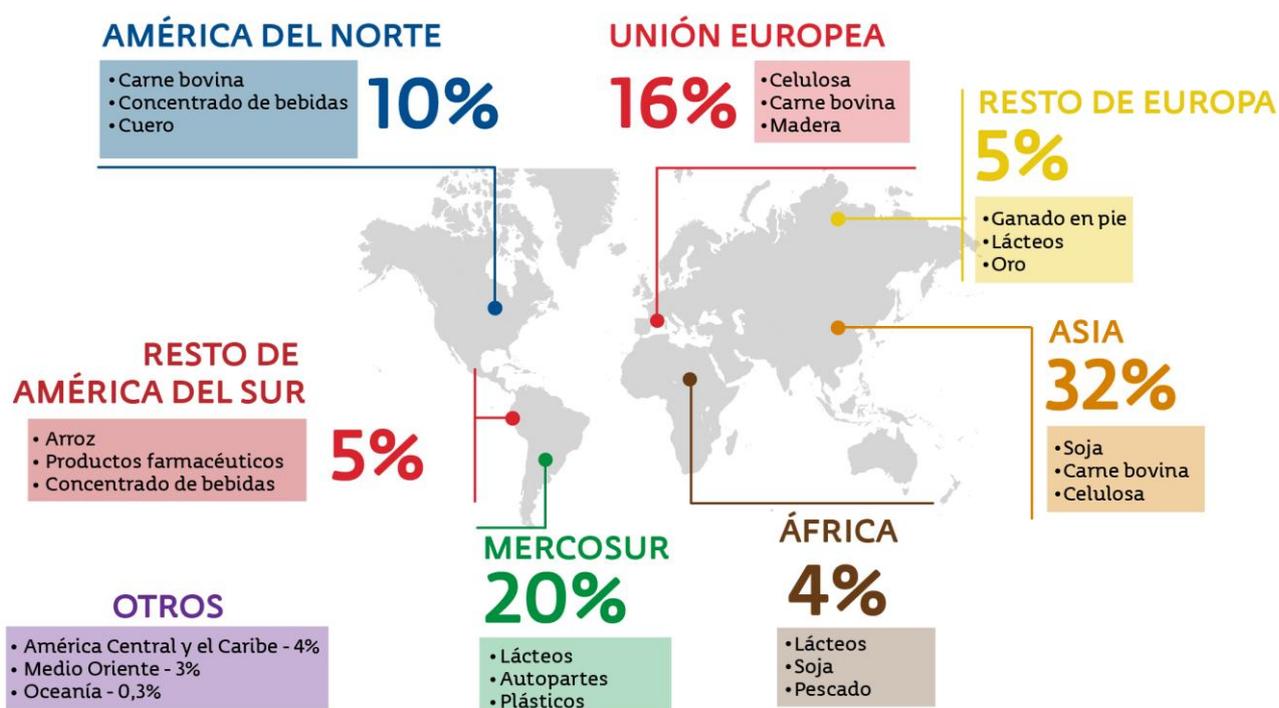
preparaciones de carne, miel, y frutas cítricas.

A su vez, estos productos –con excepción de las preparaciones de carne– mostraron crecimientos en las ventas con respecto a 2016.

En el caso de México, las exportaciones crecieron 12%, impulsadas por el arroz y la madera. En el caso del cereal, el mercado azteca ha crecido en su relevancia y se espera que a futuro siga creciendo, ya que se realizan gestiones para el ingreso de nuevas variedades<sup>8</sup>.

**África** mostró cambios sensibles a nivel comercial. Las ventas a ese continente crecieron 136% con respecto a 2016. Uruguay exportó a 42 países africanos en 2017, por un total de US\$ 346 millones. Argelia ganó participación en las colocaciones de lácteos, absorbiendo parte de las ventas del sector tras el magro desempeño en Brasil; este fenómeno explica en gran medida el extraordinario crecimiento de las ventas al continente, que también fue apoyado por mayores ventas de sub-productos cárnicos a Nigeria, arroz a Sierra

**Cuadro N°1 – Exportaciones uruguayas por bloque - 2017**



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira y Montes del Plata.

<sup>8</sup> El Observador – [“Uruguay pidió a México priorizar ingreso de arroz cáscara”](#).

Leona y Senegal, y lácteos a Egipto. Estos incrementos permitieron que la participación de África como destino de las colocaciones uruguayas se duplicara.

Las exportaciones hacia **América del Sur** (sin considerar a los miembros del Mercosur) se redujeron 9% en 2017. Sin embargo, para algunos países de la región se observó un crecimiento en el último año. Este es el caso de Perú, Ecuador y Bolivia en donde las exportaciones de productos farmacéuticos incidieron positivamente y se ubicaron entre los principales productos exportados.

El **resto de Europa** (sin tomar en cuenta la Unión Europea), presentó cifras 9% superiores a las de 2016, con un total exportado de US\$ 465 millones. Dicho incremento se explica fundamentalmente por las ventas de ganado en pie y arroz a Turquía, y de lácteos a Rusia.

Las ventas totales destinadas a **América Central y el Caribe**, mantuvieron la tendencia creciente en 2017, con una variación de 18% en la comparación interanual. Dicho crecimiento se basa en mayores montos exportados de malta y concentrado de bebidas a República Dominicana, lácteos y arroz a Cuba, y concentrado de bebidas a Guatemala. Centroamérica es el principal destino del concentrado de bebidas, a donde se dirige 36% de las exportaciones totales.

**Cuadro N°1 – Participación e incidencia por región de las exportaciones uruguayas - 2017**

Región	Var. % 2016/17	Incidencia
Asia	27%	7%
Mercosur	-3%	-1%
Unión Europea	-9%	-2%
América del Norte	5%	1%
Resto de Europa	9%	0%
Resto de América del Sur	-9%	-1%
América Central y el Caribe	19%	1%
África	136%	2%
Medio Oriente	12%	0%
Oceanía	19%	0%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de DNA, Nueva Palmira y Montes del Plata.

Las exportaciones hacia **Medio Oriente** crecieron 12% en 2017, en la comparación interanual. El arroz a Irak, de lácteos a Irán y Emiratos Árabes, y de carne ovina a Kuwait explican el crecimiento de las colocaciones en este bloque.

Solo 0,3% de las exportaciones uruguayas se dirigen a **Oceanía**, y en el último año crecieron 19%.

En síntesis, del análisis de las exportaciones uruguayas por bloques regionales se obtiene que Asia –especialmente por China- continúa siendo el principal bloque comercial para Uruguay, en detrimento del Mercosur y la Unión Europea, bloques con peores desempeños en 2017. Por su parte, también se registran crecimientos en otros destinos no tradicionales, como Centroamérica, Medio Oriente, Oceanía, y sobre todo África, donde las colocaciones se duplicaron en 2017 con respecto a 2016.