

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



MAYO 2018

Resumen

- Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 869 millones en mayo 2018, lo que implicó una leve caída de 0,8% respecto al mismo mes del año anterior**. Esto se explica fundamentalmente por el comportamiento negativo de las exportaciones de soja, que no logró ser compensado por los aumentos de la celulosa, la madera y los productos de la madera, la malta y la carne bovina.
- En el acumulado del año, las ventas al exterior alcanzaron **U\$S 3.783 millones, 8,4% por encima del mismo periodo de 2017**. En particular, se destaca **el desempeño de las exportaciones desde zonas francas**, que vienen mostrando un mayor dinamismo exportador, y en el acumulado del año registraron una expansión del 15% en relación interanual.
- En el marco del próximo mundial en Rusia, se examinan las relaciones comerciales entre Uruguay y la Federación Rusa. En 2010 y 2011 la Federación Rusa ocupó el quinto lugar en el ranking de los destinos de exportación de Uruguay, pero su participación ha caído sucesivamente y en 2017 es el 14vo destino.

Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de dólares)

	May-17	May-18	Var. %
Con Zona Franca	876	869	-0,8%
Sin Zona Franca	800	764	-4,5%

	Acumulado 2017	Acumulado 2018	Var. %
Con Zona Franca	3.490	3.783	8,4%
Sin Zona Franca	3.037	3.215	5,8%

Las exportaciones de bienes se sostienen a pesar de la fuerte caída de la soja

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 869 millones** en mayo, lo que implicó una leve reducción de **0,8% respecto a mayo de 2017**¹.

El desempeño de la **celulosa, la madera y los productos de madera, malta, y carne bovina** fueron los de mayor **incidencia positiva** en el comportamiento del mes. Por su parte, **la soja tuvo un fuerte impacto negativo** en el mes, contrarrestando el buen desempeño del resto de los productos. **Si se excluye a la soja, las exportaciones mensuales hubieran crecido 11% en mayo.**

Tal como era esperable, el excepcional buen desempeño en la producción de **soja** en 2017, y las malas condiciones meteorológicas que enfrentó la oleaginosa en el comienzo de 2018 implicaron una fuerte caída de la producción, que repercutió directamente en las exportaciones. En particular, **en mayo**, las ventas externas de **soja** totalizaron **US\$ 152 millones, 33% menos** en términos interanuales. Esta caída mensual se explica en su totalidad por los menores volúmenes exportados, que fueron 39% menor a mayo 2017, lo que representa 246.000 toneladas menos. Por su parte, los precios mostraron una recuperación de 9% interanual. En cuanto a los destinos, China representó el 92% de las ventas de soja en mayo.

Las ventas de **celulosa** alcanzaron **US\$ 139 millones, un 55% superiores** a mayo 2017. Este incremento se explica en mayor medida por la evolución del precio de la celulosa, que ha registrado un importante crecimiento en los últimos meses. En el acumulado del año, las ventas aumentaron un 39% en relación a 2017.

Las exportaciones de **madera y subproductos** llevan 14 meses ininterrumpidos de crecimiento interanual. En particular, en mayo el monto exportado fue de **US\$ 43 millones**, lo que implicó **68% de incremento** respecto a igual mes de 2017. Esto se explica en su totalidad por el crecimiento de los volúmenes exportados. Por su parte, el precio promedio de exportación experimentó una caída de 23%. En el acumulado del año se llevan exportados US\$ 223 millones, el doble de las ventas realizadas entre enero y mayo de 2017. China fue el principal destino de la madera en el mes con una participación de 47%. Le siguieron Portugal (22%), Estados Unidos (8%) y Vietnam (6%).

En mayo de 2018, se duplicaron las exportaciones de **malta** que alcanzaron los **US\$ 20 millones** y se explicó principalmente por un aumento de los volúmenes exportados de 107% que fue acompañado por un crecimiento de los precios de 5% en relación a mayo 2018. El principal destino fue Brasil con una participación de 75% de las ventas totales de malta, le siguieron Bolivia (13%), Paraguay (9%), y Guatemala (3%).

Las exportaciones de **carne bovina** alcanzaron **US\$ 144 millones** y mostraron un **incremento de 8%** en la comparación interanual. El crecimiento se debió en su totalidad a la suba de 15% en los precios de exportación, que contrarrestó la caída de 6% experimentada en los volúmenes exportados. **En el acumulado del año, la carne bovina es el principal producto exportado del país** por montos que alcanzan los **US\$ 711 millones, un 15% superiores a igual periodo del año anterior**. Respecto a los destinos, China fue el principal comprador en el mes, con una participación de 39% sobre el total exportado; le siguió Unión Europea con el 33%, producto de un fuerte incremento de 37% interanual por parte de este mercado. Estados Unidos con el 15% fue el tercer destino de mayor importancia.

Las ventas de **ganado en pie** cayeron 37% en términos interanuales en el mes de mayo, totalizando algo más de **US\$ 16 millones**. Turquía e Italia fueron los únicos destinos de estas exportaciones, ellos representaron el 79%

¹ No se consideró la exportación de energía por US\$ 10,3 millones.

y 21% respectivamente en las ventas totales del mes.

Las ventas de **arroz** también presentaron una caída en mayo, con exportaciones que alcanzaron los **US\$ 26 millones**. La reducción del valor exportado fue de 24% respecto a mayo 2017, lo que se explicó en su totalidad por los menores volúmenes exportados, mientras que el precio se mantuvo prácticamente incambiado para el promedio. Pese a la caída mensual, en el acumulado del año se llevan exportados US\$ 171 millones, un monto similar al mismo periodo 2017. Turquía fue el principal destino, con una participación de 30%, seguido por Iraq y Perú que representaron el 18% y 16% respectivamente.

Los productos de **lana y tejidos** totalizaron **US\$ 22 millones** en mayo, lo que implica un **incremento de 56%** en relación interanual, las exportaciones de estos productos se explica por un aumento de los volúmenes de exportación y en menor medida por mejores precios de venta. Los tres principales compradores de lana fueron China (50%), Alemania (17%) e Italia (6%).

Las ventas de **vehículos** en mayo 2018 **se multiplicaron por 3 en términos interanuales**, totalizando **US\$ 9 millones**. Brasil y Argentina son los destinos a los que se dirigen estos bienes, con una participación de 69% y 29% respectivamente. Esto se debe a los acuerdos preferenciales que tiene Uruguay con ambos países.

Cuadro N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Mayo 2018

Producto	2017	2018	Var (%)
Soja	228	152	-33%
Carne bovina	133	144	8%
Celulosa	89	139	55%
Lácteos	47	52	10%
Madera y prod.	25	43	68%
Conc. de bebidas	47	42	-10%
Arroz	35	27	-24%
Lana y tejidos	14	22	56%
Cuero y manufac.	21	22	3%
Subprod. cárnicos.	25	22	-13%

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 destinos², **China** sigue siendo el principal destino de las exportaciones uruguayas en mayo, con montos de **US\$ 183 millones** y una participación de 24%. Esto representa una caída de 11% respecto al mismo mes de 2017. Sin embargo, implica un comportamiento excepcional, si se tiene en cuenta que la fuerte caída de la soja, que tiene como principal destino este mercado (90%). En este sentido, se destaca el crecimiento de otros productos hasta ahora de menor incidencia como, la madera y productos de la madera (140%), lana y tejidos (163%), piedras preciosas (77%) y principalmente los productos lácteos que multiplicaron por 4 sus exportaciones a China totalizando US\$ 4 millones en mayo.

Brasil registró una participación de 11% en el total de las exportaciones del mes, colocándose como el segundo. Las ventas alcanzaron **US\$ 87 millones**, lo que implicó una caída de 12% respecto a mayo de 2017. Los productos que tuvieron mayor impacto negativo en las exportaciones hacia este destino fueron los productos lácteos y el arroz que tuvieron caídas de 18% y 6% respectivamente. Se destaca el aumento en las ventas de malta a este país que alcanzó un monto de US\$ 12 millones, lo que implicó que las ventas se duplicaran.

Las exportaciones hacia **Estados Unidos** experimentaron un incremento de 4% alcanzando **US\$ 49 millones**. El aumento se debe al mejor desempeño de las ventas de carne y artículos ortopédicos. Por su parte, la miel tuvo un comportamiento negativo al no registrar exportaciones en el mes de mayo, cuando un año atrás había realizado ventas por US\$ 2 millones.

La **Federación Rusa** fue el **12vo destino de las exportaciones uruguayas** en el acumulado del año. Las ventas a este destino alcanzaron los **US\$ 8 millones** en el mes de mayo con un incremento de 25% en comparación interanual.

² Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

Los **productos lácteos con US\$ 4 millones** y la **carne bovina con US\$ 2 millones** son los principales productos exportados a este destino en el mes de mayo, le siguen los **subproductos de la carne, el vino y las frutas cítricas**.

En el marco del próximo Mundial de fútbol que está comenzando este mes en Rusia, a continuación se examinan las relaciones comerciales entre Uruguay y la Federación Rusa.

Federación Rusa

El próximo Mundial de fútbol que se celebrará en 11 ciudades rusas es un evento de alcance internacional que aglomera millones de personas y múltiples eventos. Además, tiene impactos económicos fundamentalmente en el país anfitrión³. Este contexto es ideal para la promoción de productos, y en particular es una plataforma propicia para la promoción de las exportaciones uruguayas a Rusia.

Rusia ha experimentado cambios significativos desde la disolución de la Unión Soviética. Las reformas llevadas adelante a partir de los 90' trajeron aparejadas diversas consecuencias. A nivel económico, lo más significativo fue pasar ser una economía planificada centralmente a transformarse en una economía de mercado. La complejidad de este proceso llevó entre otros, a una importante privatización de la industria.

La producción de Rusia se centra en recursos energéticos naturales como el petróleo y el gas, y en metales como acero y aluminio. Esta matriz productiva genera una fuerte dependencia de los precios internacionales. En particular, durante los períodos de altos precios del petróleo la economía rusa creció, y se retrajo posteriormente en los últimos años, cuestionando el modelo de crecimiento basado en commodities⁴. En este sentido, desde hace

algunos años el gobierno apoya iniciativas para aumentar la producción agroindustrial –lo que podría afectar las importaciones- para diversificar la economía, y moderar la importancia relativa de las industrias extractivas.

Las importaciones rusas también se vieron afectadas desde 2014, cuando el Kremlin impuso un bloqueo a las importaciones de productos alimenticios⁵ desde Estados Unidos, Unión Europea y otros países, como respuesta a las sanciones de estos países sobre la Federación Rusa⁶ -que incluyeron un embargo comercial-, por acusaciones de apoyo a los rebeldes ucranianos pro-rusos, y por la anexión del Crimea.

La realidad rusa muestra que si bien la producción de alimentos en el país ha crecido⁷, los precios también aumentaron, lo que afectó el consumo y provocó una disminución en el apoyo del gobierno en la producción de alimentos. Este contexto afectó la calidad general de los alimentos disponibles⁸. Mientras que la producción crecía, las importaciones de alimentos presentaban caídas, pasando de US\$ 37.000 millones a US\$ 27.000 millones entre 2014 y 2017⁹. Cabe destacar que el embargo alimenticio de la Federación Rusa coincidió con niveles de precio del petróleo en niveles históricamente bajos.

A modo de ejemplo, el consumo de pescado pasó de 22 kg, a 17 kg anuales. La falta de este producto generó una sustitución por productos más económicos como el pollo. Ejemplos como

⁵ Lácteos, fruta, carne bovina y aviar, pescado y productos del mar. También se prohibía la importación de medicamentos de origen americano, afectando al sistema de salud.

⁶ Ver [comunicado del Consejo de la Unión Europea](#).

⁷ De acuerdo a los datos de Rosstat –servicio estadístico oficial- la producción de carne bovina creció 17,5% entre 2014 y 2016, los vegetales congelados 31,6, leche 5,8 y queso 20,2%. Rusia es desde 2016 el principal exportador mundial de trigo en volumen. Es también un importante exportador de maíz y cebada. Junto a Ucrania y Kazajistán –RUK- son la principal fuerza que da forma al mercado mundial de granos.

⁸ Fuente: US News – [“In Russia, Sanctions Change the Food Pantry”](#).

⁹ Fuente: TradeMap

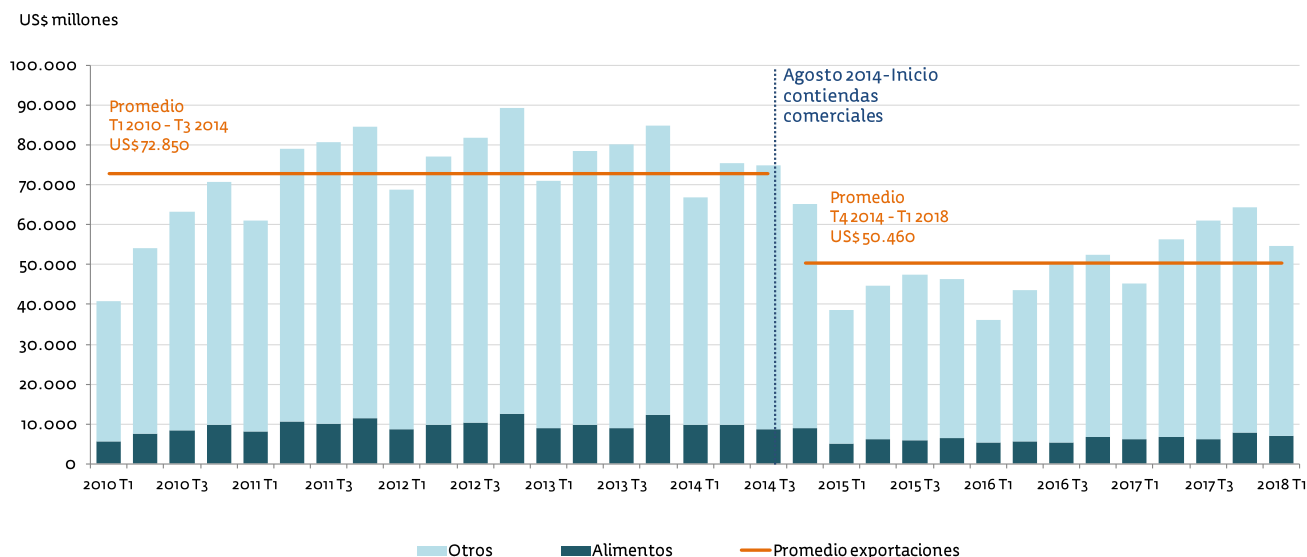
³ Entre otros, se espera que genere un aumento de 0,2% en el PIB de Rusia en el segundo y tercer trimestre de 2018. Fuente: Reuters - [“Russia World Cup to lift economy, drive inflation: central bank”](#). [“World Cup may boost Russia GDP by 150-210 billion rubles per year: organizing committee”](#).

⁴ Fuente: CIA World Factbook.

el anterior muestran que este contexto genera oportunidades en algunos nichos - especialmente en alimentos de calidad- en los que Uruguay podría participar.

total exportado por nuestro país en 2017 y alcanzaron los US\$ 116,8 millones¹⁰.

Gráfico N°1 – Importaciones de Federación Rusa

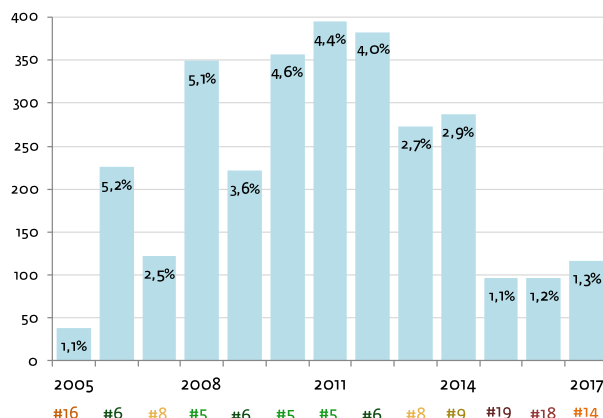


Fuente: TradeMap

Si bien las importaciones rusas de alimentos se redujeron en el período considerado, algunos países como Bielorrusia aprovecharon sus condiciones preferenciales de ingreso -por ser parte de la Unión Aduanera Euroasiática-, lo que favoreció esta dinámica aumentaron su participación como proveedor de alimentos a Rusia (ver Gráfico N°1).

Tal como se observa en el Gráfico N°1, la Federación Rusa fue un destino relevante para las exportaciones uruguayas de bienes. En particular, en 2010 y 2011 ocupó el quinto lugar como destino de nuestras exportaciones. Entre 2006 y 2014, se posicionó en el top 10 de destinos de las exportaciones uruguayas. Actualmente, las exportaciones se mantienen relativamente bajas con respecto al período 2006 – 2014 -cuando promediaron US\$ 290 millones-. La Federación Rusa ocupó en 2017 el 14avo lugar en el ranking de los destinos de exportación de Uruguay. Las ventas uruguayas hacia el mercado ruso representan el 1,3% del

Gráfico N° 2– Exportaciones uruguayas a Federación Rusa (Millones de US\$/Part.%) y posición en el ranking de destinos



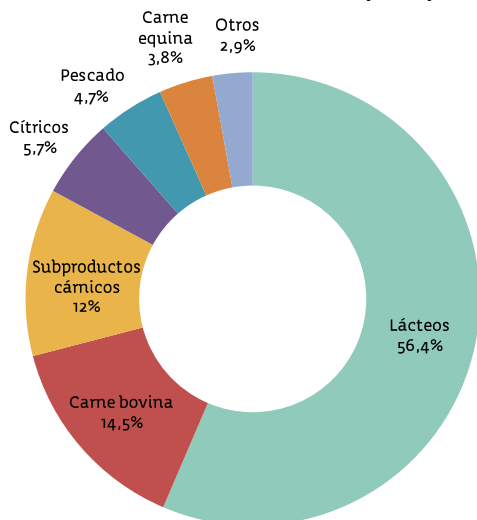
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA y Nueva Palmira.

La matriz de exportaciones de Uruguay se ha mantenido relativamente estable en los últimos años. Uruguay es proveedor casi exclusivamente de alimentos. La carne y los

¹⁰ Las exportaciones incluyen ventas desde Zonas Francas.

lácteos han sido los productos predominantes en los últimos años, y juntos representan el 70% en promedio entre 2013 y 2017. Sin embargo, el desempeño de estos productos ha seguido caminos dispares. Dentro de un contexto de baja general en las exportaciones, la carne bovina fue perdiendo participación, mientras que los lácteos ganaban una mayor porción de mercado.

Gráfico N°3 - Exportaciones uruguayas a Federación Rusa – Productos (2017)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA

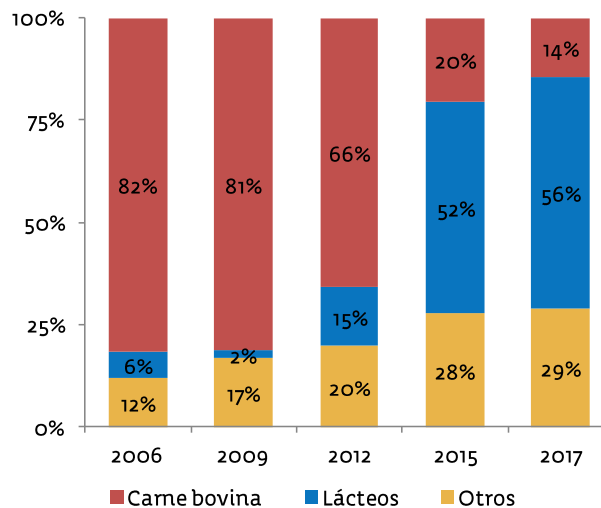
Esto también muestra claramente que la carne bovina fue el producto con mayor incidencia negativa en el desarrollo de las exportaciones entre 2013 y 2017.

Los países del Mercosur se ubicaban en el top 5 de proveedores de carne en 2014, junto a Bielorrusia. Sin embargo, en los años siguiente la tasa de crecimiento promedio para los países del Mercosur estuvo alineada con la baja general de las importaciones de carne, salvo en el caso de Uruguay, cuya caída fue más pronunciada.

Por otro lado, Bielorrusia continuó aumentando su importancia como proveedor de carne al mercado ruso, e India surgió como otro proveedor relevante. Actualmente, las

importaciones representan 27% de la oferta total de carne bovina en el país¹¹.

Gráfico N°4 - Exportaciones uruguayas a Federación Rusa – Participación carne y lácteos (2006 -2017)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Las exportaciones uruguayas de carne a Rusia se centraban en productos para procesamiento industrial, y este flujo incluso lo posicionó como el principal destino de la carne uruguaya entre 2008 y 2012. Sin embargo, en los últimos años también se apuntó a un nicho de carne de calidad superior.

Si bien el poder de compra de los consumidores rusos se está recuperando, la demanda de carne vacuna se mantiene débil, sumado a que este tipo de carne se mantiene como la proteína más cara del mercado y es todavía considerada como un producto de lujo¹².

Pese a este contexto, hay signos de recuperación en este mercado. Las importaciones de alimentos crecieron con respecto al año anterior por necesidad de calidad y por la recuperación económica en los últimos años. En particular, las compras de carne bovina de Rusia crecieron 10% en el último año, y las provenientes de Uruguay lo

¹¹ Fuente: USDA - ["Russia 2017 Livestock and Products Annual"](#).

¹² Fuente: USDA - ["Russia 2017 Livestock and Products Annual"](#).

hicieron a una tasa de 6%. Sumado a esto, INAC y operadores del sector participaron a principios de año en la feria ProdExpo en Moscú, una de las principales exhibiciones agroalimentarias del país y la región¹³.

En cuanto al sector lácteo, la manteca fue el principal producto en el mercado ruso hasta 2016, pero a partir de allí presentó altas tasas de crecimiento negativo. El queso mantuvo el ritmo de las exportaciones de los últimos años, mientras que las exportaciones de leche en polvo fueron más que el doble en comparación a 2016.

Cabe destacar que parte de las exportaciones uruguayas ingresan a Rusia a través del Sistema Generalizado de Preferencias (SGP)¹⁴, por lo que cuentan con beneficios arancelarios al ingreso. Este beneficio es ampliamente utilizado por los exportadores uruguayos y alcanza a productos como carne, despojos, lácteos, frutas, pescado, entre otros. De hecho, de acuerdo a un estudio del MEF la tasa de utilización que Uruguay hacía del SGP en 2014 era del 99%¹⁵. Al no haber cambios en el régimen por parte de Rusia, y no existir cambios relevantes en la canasta exportadora a ese destino, se estima que la tasa de utilización se mantiene en los máximos porcentajes.

Respecto a las importaciones, el flujo de las mismas presentó un desempeño decreciente en los últimos cinco años¹⁶. Actualmente, la Federación Rusa ocupa el lugar 21 del ranking de los países de importación de Uruguay. Las compras uruguayas hacia el mercado ruso representan el 0,6% del total importado por nuestro país en 2017 y alcanzaron los US\$ 41,8 millones en ese año. Cabe destacar que de acuerdo a datos proporcionados por el BCU no

se registran importaciones de petróleo y derivados provenientes de este país desde 2013.

En síntesis, dada la matriz exportadora de Uruguay, el comercio entre Uruguay y Rusia se vio afectado indirectamente por las políticas comerciales de Rusia, que impulsó un aumento de la producción nacional de alimentos sustituyendo las importaciones.

El mundial es una buena plataforma para promover los productos nacionales y conseguir recuperar un mercado sensible para varios productos, que además ofrece condiciones preferenciales de acceso.

En este sentido, Marca País Uruguay llevará adelante diversas acciones promocionales, enfocadas a compradores de alimentos, empresarios y potenciales inversores, a la prensa internacional y a la opinión pública. Las actividades incluyen degustación de productos uruguayos, shows de artistas nacionales, presentaciones del país a nivel social, económico y comercial, además de apoyar reuniones organizadas por la embajada de Uruguay en Rusia¹⁷. Además de presentar a Uruguay como un productor de alimentos confiables, se buscará resaltar su calidad de hub logístico y tecnológico, referente en energías limpias, calidad institucional, calidad macroeconómica y calidad de vida.

¹³ Fuente: El Observador – [“Uruguay busca recuperar peso en el mercado cárnico de Rusia”](#).

¹⁴ Ver MEF - [Información General](#) y [lista de productos elegibles](#).

¹⁵ Fuente: APC – MEF – [“Análisis del impacto del beneficio del SGP de Rusia”](#)

¹⁶ No se incluyen importaciones de petróleo y derivados (NCM 2709 y 2710).

¹⁷ Ver – Uruguay XXI – [“Uruguay desembarca en Rusia con actividades promocionales y productos destacados”](#).