

# Informe Mensual de Comercio Exterior



**Uruguay XXI**  
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,  
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



**FEBRERO 2018**

## Resumen ejecutivo

---

- Las solicitudes de exportación, **incluyendo zonas francas**, totalizaron **US\$ 712 millones en febrero 2018<sup>1</sup>**, lo que representa **un aumento de 13% en términos interanuales**. Las exportaciones de celulosa, madera, carne bovina, productos farmacéuticos y vehículos fueron las de mayor incidencia positiva en las ventas externas. Por su parte, las exportaciones de arroz, concentrado de bebidas, trigo y cebada sin procesar tuvieron un impacto negativo.
- En el acumulado del primer bimestre del año, las ventas externas totalizaron US\$ 1.401 millones, aumentando 17% respecto al primer bimestre de 2017.
- En febrero se dieron a conocer los primeros datos de las **exportaciones 2017 vinculadas al sector turismo**. Las cifras marcaron un record histórico, con cerca de **4 millones de turistas ingresados al país**, esta actividad dejó **ingresos por US\$ 2.334 millones**, lo que **implicó un crecimiento de 28%, en dólares corrientes**, respecto a 2016.

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

	Feb-17	Feb-18	Var. %
<b>Con Zona Franca</b>	628,9	712,4	13,3 %
<b>Sin Zona Franca</b>	566,7	609,4	7,5 %

	Acumulado 2017	Acumulado 2018	Var. %
<b>Con Zona Franca</b>	1.197,0	1.400,6	17,0 %
<b>Sin Zona Franca</b>	1.048,1	1.201,5	14,6 %

<sup>1</sup> Sin contabilizar las exportaciones de electricidad, que en febrero alcanzaron US\$ 0,625 millones según datos de DNA.

## Las exportaciones crecen 13% en febrero

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 712 millones en el segundo mes de 2018, lo que implicó un aumento de 13% respecto al mismo mes del año anterior**<sup>2</sup>. Las exportaciones de celulosa, madera, carne bovina, productos farmacéuticos y vehículos fueron las de mayor incidencia positiva. Por su parte, las exportaciones de arroz, concentrado de bebidas, trigo y cebada sin procesar, fueron las de mayor incidencia negativa en el mes.

Las ventas de **celulosa** alcanzaron **US\$ 140 millones** y fueron **55% superiores** a las de febrero 2017. Este incremento se explica en mayor medida por la evolución del precio de la celulosa, que ha venido registrando un importante crecimiento en los últimos meses. En el acumulado del año, las ventas han experimentado también un incremento de 55%.

Las ventas de **madera y subproductos** mostraron un comportamiento positivo en el mes de febrero. El total exportado fue de **US\$ 56 millones**, lo que implicó un incremento de 170% respecto a febrero de 2017. Esto se explica en su totalidad por un fuerte crecimiento de los volúmenes exportados. Por su parte, el precio promedio de exportación experimentó una caída de 37%. En relación a los destinos, China fue el principal destino en el mes con una participación de 57%. Las exportaciones a este destino se multiplicaron por 15 debido, principalmente, a la exportación de pinos en bruto que pasó de US\$ 0,5 millones en febrero de 2017 a US\$ 28 millones en febrero de 2018. Le siguieron a China en participación, Portugal y Estados Unidos, con 16% y 7% respectivamente.

<sup>2</sup> No se consideró la exportación de energía por US\$ 0,625 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.

Las exportaciones de **carne bovina** alcanzaron **US\$ 150 millones**, colocándose como el primer producto más exportado y mostrando un incremento de 20% en la comparación interanual. Los volúmenes exportados experimentaron un aumento de 12% y los precios un incremento de 7%. Respecto a los destinos, China fue el principal comprador en el mes, con una participación de 36% sobre el monto total exportado; le siguió la Unión Europea con el 27%. En el acumulado del año, se destaca el fuerte crecimiento de China, Rusia y Canadá como destinos.

Las exportaciones de **productos farmacéuticos** alcanzaron los **US\$ 24 millones**, experimentando un aumento interanual de 49%. Argentina es el principal destino con una participación de 21%. Los montos exportados al país vecino se multiplicaron por 3 debido a un aumento excepcional de los precios de casi 190%.

Las ventas de **vehículos** se multiplicaron por 5 alcanzando los **US\$ 9 millones**. Brasil y Argentina son los destinos a los que se dirigen estas exportaciones, con una participación de 85% y 14% respectivamente. Esto se explica por los acuerdos preferenciales que tiene Uruguay con ambos países.

Los **productos lácteos** totalizaron ventas por **US\$ 41 millones**, presentando un aumento en las exportaciones del mes de 12% respecto a febrero 2017. El aumento se explicó por mayores volúmenes exportados ya que los precios promedios de exportación disminuyeron 2%.

En relación a los destinos, Argelia se ubica como el principal mercado, con una participación de 26% sobre montos. En la comparación interanual, las ventas hacia este mercado incrementaron un 150%. Las ventas a China, Argentina y Vietnam también experimentaron fuertes incrementos. Por su parte, las ventas dirigidas a Brasil, México y Rusia experimentaron caídas de 43%, 50% y 9% respectivamente.

La leche en polvo que representa el 60% de los productos lácteos exportados, experimentó un

incremento en montos de 30%, explicado en su totalidad por el incremento en los volúmenes vendidos. Por su parte, los quesos, la manteca y el lactosuero, que en su conjunto representan el 37% de lo exportado, sufrieron variaciones en montos de +4%, -32% y -2% respectivamente, con variaciones de precios de +3%, +17% y -17%.

Las ventas de **arroz** alcanzaron los **US\$ 46 millones**, lo que implicó una reducción de 43% respecto a febrero 2017. La reducción se debió casi en su totalidad a los menores volúmenes exportados. Perú fue el principal destino, con una participación de 28%, seguido por Cuba y Venezuela (14% y 14%). Los destinos con mayor impacto negativo en la comparación interanual fueron Irán, Brasil y Cuba.

Las exportaciones de **concentrado de bebidas** en el mes de febrero alcanzaron **US\$ 33 millones**. Esto refleja una **caída de 31%** en relación interanual. Esta caída se explica por una disminución en los volúmenes de aproximadamente 25% y una disminución de los precios en el entorno del 10%.

Las ventas de **trigo y cebada** tuvieron un impacto negativo sobre las exportaciones de febrero en su comparación interanual, debido a disminuciones en los volúmenes exportados (no hubo exportaciones de trigo este mes). En cuanto a la cebada sin procesar, si bien los precios promedio de exportación experimentaron un aumento de 56%, las ventas pasaron de US\$ 11 millones en febrero de 2017 a US\$ 0,13 millones en febrero de 2018.

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

Productos	Part. % 2018	Mill US\$	Var. %
Carne bovina	21%	150	20%
Celulosa	20%	140	55%
Madera y subprod.	8%	56	170%
Arroz	6%	46	-43%
Lácteos	6%	41	12%
Conc. de bebidas	5%	33	-31%
Subprod. cárnicos	3%	24	20%
Prod. farma	3%	24	49%
Cuero y manuf.	3%	21	-1%
Lana y tejidos	3%	19	23%

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>, se destaca **China** como principal mercado de las exportaciones uruguayas en el mes de febrero, con montos de **US\$ 113 millones** y una participación de 22%. Esto implicó un incremento de 67% respecto al mismo mes de 2017. La carne bovina fue el principal producto exportado con una participación de 47% sobre el total de las ventas. Las ventas de madera se multiplicaron por 15, superando US\$ 31 millones.

**Brasil** registró una participación de 15% en el total de las exportaciones del mes, colocándose como el segundo destino de las exportaciones uruguayas. Las ventas alcanzaron **US\$ 77 millones**, lo que implicó una caída de 13% respecto a febrero de 2017. Los productos que tuvieron mayor impacto negativo en las exportaciones hacia este destino fueron, el arroz y los productos lácteos, que tuvieron caídas de 84% y 43% respectivamente. Ambas caídas se debieron a una reducción de los volúmenes exportados. Se destaca el aumento en las ventas de vehículos a este país que alcanzó un monto de US\$ 8 millones, lo que implicó que las ventas se multiplicaran por 6.

Las exportaciones dirigidas a **Países Bajos** experimentaron un incremento de 63% alcanzando **US\$ 23 millones**. El aumento se debe al mejor desempeño de las ventas de carne. Cabe mencionar que Países Bajos funciona como punto de ingreso para gran parte de las exportaciones uruguayas hacia la Unión Europea.

Las ventas a **Argentina** aumentaron un 33% en su comparación interanual, superando los **US\$ 33 millones**. Este fuerte incremento se debió principalmente al aumento en las ventas de productos farmacéuticos y autopartes.

Con participaciones sobre el total exportado de 4% y 2%, **Rusia y Argelia** mostraron un impacto positivo sobre las exportaciones de Uruguay,

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

con variaciones interanuales de 85% y 153% respectivamente. El mejor desempeño de Rusia tiene que ver con el aumento de las ventas de carne bovina, mientras que el incremento en las ventas hacia Argelia se explica por las mayores exportaciones de productos lácteos.

Las exportaciones a **México** superaron **US\$ 12 millones**, lo que implicó una reducción de 32% en términos interanuales. Los productos que más incidieron en el comportamiento negativo de las ventas a México fueron el cuero y sus manufacturas, el arroz y los productos lácteos. Las caídas experimentadas por estos productos fueron de 50%, 40% y 50% respectivamente y en los tres casos fueron explicadas, casi en su totalidad, por reducciones en los volúmenes exportados.

Las ventas dirigidas hacia **Israel** registraron una reducción de 22% en su comparación interanual. Los montos vendidos a ese destino fueron de US\$ 16 millones lo que implicó una participación de 3% sobre el total de las exportaciones de febrero. Este descenso se debió principalmente a menores ventas de carne bovina.

El informe anual de 2017 elaborado por Uruguay XXI<sup>4</sup>, dio cuenta de un año con fuerte crecimiento en las exportaciones de bienes. En el mes de febrero se conocieron los primeros datos de las exportaciones de servicios vinculadas a la actividad turística. A continuación se analiza el comportamiento de esta actividad durante el último año.

## Exportaciones de turismo

La actividad turística se consolida como uno de los principales rubros de exportación del país<sup>5</sup>. En 2017, las exportaciones uruguayas de turismo totalizaron **US\$ 2.334 millones**, registrando un **crecimiento de 28%**, en dólares corrientes, respecto a 2016.

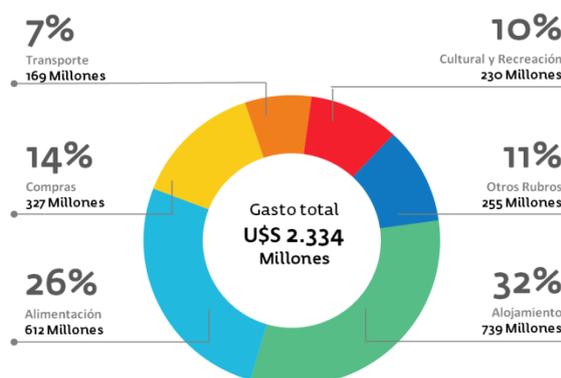
<sup>4</sup> Informe de Comercio Exterior de Uruguay – 2017

<sup>5</sup> Considerando las exportaciones de bienes individualmente.

El aumento de las exportaciones vinculadas a la actividad turística en el último año, se explicó fundamentalmente por **un mayor número de visitantes y un aumento en el tiempo de estadía promedio**, por su parte, el gasto diario por turista mostró una caída en el último año.

Los rubros de alojamiento, alimentación y compras fueron las que mayores divisas captaron y juntos representaron el 72% del gasto realizado por los turistas en el último año. Se destaca el crecimiento del rubro cultural y recreativo que creció 50% en términos interanuales y pasó a representar 10% del gasto de los turistas.

**Grafico N°1-Ingresos de Turismo Receptivo según rubro de gasto (2017)**



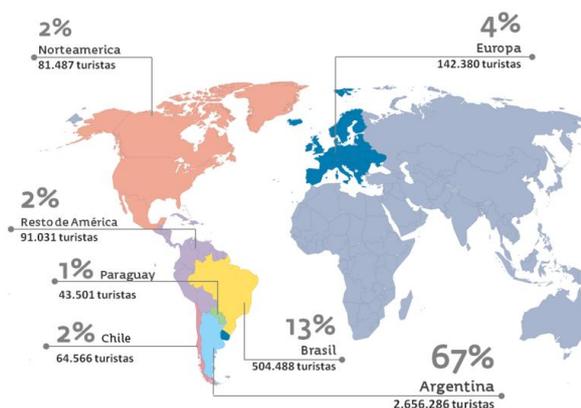
Fuente: Elaborado por UXXI en base a datos del Mintur.

En 2017 visitaron el país **3.940.000 turistas**<sup>6</sup>, lo que representó un **aumento de 18%** en comparación a 2016. Esto representa más de un turista por habitante. **El 80% de los visitantes provino de los países limítrofes**, siendo Argentina el principal origen entre los turistas, con una participación de 67% en el total de visitantes. Le siguieron los brasileros con el 13% y los uruguayos no residentes con el 8%. Por su parte, **se destaca el crecimiento de 20% en el número de turistas chilenos**, que fue superado únicamente por los argentinos, que visitaron el país en un 24% más que el año anterior. Un factor decisivo en el incremento de turistas argentinos se vincula al repunte económico que viene experimentando Argentina y a la debilidad del dólar de este país que mejoró en términos relativos la

<sup>6</sup> Sin tener en cuenta: cruceros, ni turistas que cruzan la frontera seca para hacer compras

competitividad de Uruguay como destino turístico. Por último, pese a representar solo el 1% del total de turistas, **los visitantes paraguayos se destacan por tener el mayor gasto diario por persona, (US\$ 145) y la estadía más larga, (9,4 días promedio).**

**Gráfico N°2-Turistas según nacionalidad (2017)**



Fuente: Elaborado por UXXI en base a datos del Mintur.

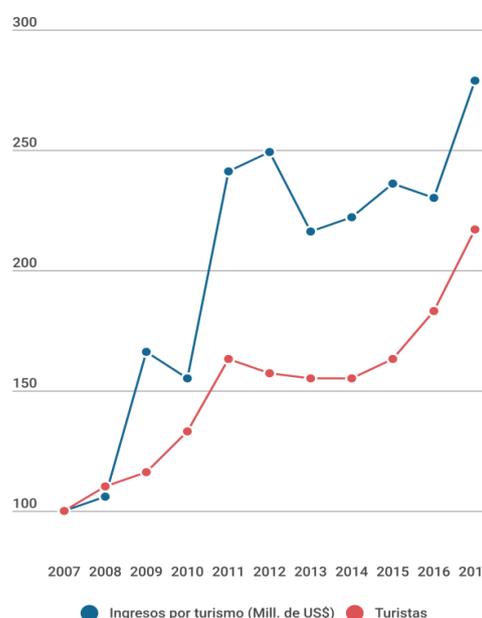
**Montevideo, con 1 millón de visitantes, fue el principal destino** turístico del país, captando uno de cada cuatro turistas que visitaron el país. En segundo lugar estuvo **Punta del Este, con 830.000 turistas.** Por su parte, la Costa de Rocha y el Litoral Termal fueron los destinos de mayor dinamismo, con un crecimiento en el número de turistas de 52% y 33% respectivamente en 2017.

## Más allá de un gran año turístico

Más allá del record de ingresos y turistas en 2017, en la última década los ingresos por turismo<sup>7</sup> **crecieron a una tasa promedio de 10% anual**, significativamente más alta que la tasa de crecimiento promedio de la economía. (4,3%).

**Gráfico N°3 - Crecimiento acumulado de los ingresos por turismo e ingreso de turistas.**

Índice 2007 = 100



Entre 2007 y 2017 el crecimiento acumulado del turismo implicó que, en el último año los ingresos en dólares casi triplican los valores de 2007, con un número de turistas próximo a 4 millones, superando la población uruguaya y duplicando el número de turistas de 2007.

El turismo es así uno de los sectores más dinámicos de la economía, no solo por su rol como actividad generadora de divisas, sino también como generador de empleo genuino y por la captación de inversión productiva.

En un contexto de caída de las tasas de empleo en los últimos dos años, el sector turístico ha jugado un rol contracíclico en el mercado de trabajo. Los últimos datos disponibles, muestran que en 2016 el empleo en el sector turismo tuvo un crecimiento de 3%, al tiempo que la tasa de empleo del conjunto de la economía presentó una caída de 1% según datos del INE. Si bien no hay datos disponibles para 2017, es de suponer que el importante crecimiento del sector tuvo nuevamente un impacto positivo sobre los niveles de empleo en el último año.

<sup>7</sup> Medidos en pesos constantes de 2007

Por otro lado, el turismo es un sector dinamizador de la inversión. Particularmente el sector privado juega un rol fundamental a la hora de realizar inversiones que aumenten la calidad de la oferta turística y mejoren los servicios relacionados a esta actividad. Entre 2007 y 2017 la COMAP ha recomendado proyectos de inversión vinculados al sector turismo por un monto mayor a los US\$ 1.660 millones. Los proyectos recomendados abarcan rubros como: la ampliación y remodelación de la capacidad hotelera 53%; actividades inmobiliarias y de construcción de edificios 31%; y otros proyectos 17%. Particularmente en 2017, se llevaron adelante 21 proyectos de inversión<sup>8</sup> vinculados a la actividad turística, esto representa un aumento del 60% en el número de proyectos, aunque el total de monto invertido se mantuvo prácticamente en el mismo monto de 2017, unos US\$ 32 millones de dólares invertidos.

## Perspectivas para el año entrante

---

En cuanto a las proyecciones para 2018, en el primer mes del año el número de turistas creció un 8,5%, sin embargo el gasto fue 12% menor. De mantenerse la tendencia Uruguay marcaría un nuevo record en el ingreso de turistas internacionales, aunque no es posible establecer el nivel de divisas del rubro para 2018.

---

<sup>8</sup> Según datos de la COMAP