

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



ENERO 2020

Resumen Ejecutivo

- En **Enero 2020** las solicitudes de exportación, incluyendo zonas francas, totalizaron en **US\$ 612 millones**, lo que implica una **disminución de 4,7% en términos interanuales**. Esto se explica por la caída en las exportaciones de carne bovina, celulosa, arroz, despojos cárnicos, plásticos, madera, entre otros. En tanto que, productos lácteos, concentrados de bebida, ganado en pie, malta y lana y tejidos, tuvieron un impacto positivo en el mes.
- **Tema del mes:** se analizan las relaciones comerciales con Argentina y el impacto de las nuevas licencias no automáticas impulsadas recientemente por el gobierno argentino.

Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de U\$S)

	Ene-19	Ene-20	Var. %
Con Zona Franca	642	612	-4,7%
Sin Zona Franca	540	543	0,5%

Leve reducción de las exportaciones de bienes en enero 2020

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 612 millones** en enero de 2020, lo que implicó una disminución de **4,7%** interanual¹.

El menor monto exportado de **carne bovina, celulosa, arroz, despojos y subproductos cárnicos, plásticos y sus manufacturas, y madera** explican la baja del mes. **Los productos lácteos, concentrados de bebidas, ganado en pie, malta y lana y tejidos** son los productos con **incidencia positiva** más relevantes.

Las exportaciones de productos lácteos totalizaron US\$ 59 millones, monto superior al de enero 2019. Esto se explica principalmente por las ventas hacia Argelia de US\$ 25 millones en enero de 2020.

Las exportaciones de concentrado de bebidas también aumentaron en comparación interanual, alcanzando un total de US\$ 42 millones. Analizando los destinos de este producto, se observa que México fue el principal demandante con una participación de 30%. También se destaca un sensible aumento de las ventas hacia República Dominicana e Irlanda (356% y 490% respectivamente).

Las ventas de arroz experimentaron una leve disminución de 3% en la comparación interanual, ya que en enero 2019 se exportaron US\$ 40 millones y en enero de este año las ventas alcanzaron US\$ 39 millones. La baja se explica fundamentalmente por la ausencia de Cuba como comprador de arroz, siendo que en el mismo mes del pasado año las exportaciones hacia este destino habían alcanzado los US\$ 10 millones.

Las exportaciones de ganado en pie totalizaron US\$ 23 millones, mientras que en enero 2019 estas fueron casi nulas. Este aumento, se explica por la aparición de Turquía, que además

se destaca por ser el único destino de dichas operaciones. En enero de 2019 el único comprador había sido Brasil, pero las exportaciones apenas rondaron los US\$ 13.000.

Los despojos y subproductos cárnicos (bovinos principalmente) con US\$ 18 millones, cayeron 9% interanual, en motivo de una disminución del 64% de las exportaciones hacia Estados Unidos (segundo mayor comprador detrás de China).

Por otra parte, se observa un aumento de 85% de las exportaciones de Malta. En este sentido, de los US\$ 22 millones exportados, US\$ 18 millones tienen como destino a Brasil.

Cabe destacar también el desempeño de lana y tejidos en enero, productos que experimentaron un aumento de 15% en comparación al mismo período de 2019, alcanzando un total de US\$ 19 millones. La lana y pelo fino al igual que la lana sin cardar pasó de US\$ 8 millones a US\$ 10 millones.

La carne bovina fue el principal producto exportado, con un total de US\$ 111 millones en enero de 2020, disminuyendo 2% en la comparación interanual. Analizando los destinos de la carne bovina, se observa que la mayor disminución de las ventas se debe a que las exportaciones hacia China (nuestro mayor comprador) pasaron de US\$ 62 millones en enero 2019 a US\$ 54 millones en enero 2020, o sea 13% menos.

Las ventas externas de celulosa del mes disminuyeron 19% interanual, alcanzando un total de US\$ 104 millones. La participación de este producto en el monto total exportado para el pasado mes, alcanzó el 17%, además de obtener el segundo lugar en el ranking de productos exportados del mes.

¹ No se consideró la exportación de energía eléctrica.

Tabla N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay con Zonas Francas

Producto	Ene-19 (Mill. US\$)	Ene-20 (Mill. US\$)	Var. (%)
Carne bovina	114	111	-2%
Celulosa	130	104	-19%
Productos lácteos	52	59	14%
Concentrado de bebidas	37	42	13%
Arroz	40	39	-3%
Ganado en pie	0	23	(---)
Malta	11	21	-50%
Despojos y subproductos cárnicos	22	20	-14%
Lana y tejidos	17	19	15%
Madera	43	18	-58%

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

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

Al analizar las exportaciones por destinos² se observa que estas se dirigieron a 129 mercados diferentes en enero 2020.

China lidera el ranking de destinos de exportación con un total de **US\$ 89 millones y una participación de 23%**. El monto exportado hacia dicho país disminuyó 14% en términos interanuales debido a una baja de las ventas de carne bovina congelada, que pasaron de US\$ 62 millones a US\$ 54 millones.

En segundo lugar se encuentra **Brasil** con un total de **US\$ 78 millones y una participación de 20% en el total exportado**. El monto exportado disminuyó 1% en términos interanuales. A su vez, se registraron aumentos en las ventas de arroz y vehículos automóviles.

Por otra parte, las exportaciones hacia la **Unión Europea** totalizaron **US\$ 41 millones**, monto 28% inferior al de enero de 2019. Analizando los principales productos exportados a este destino, se observa que el monto de carne bovina fresca o refrigerada disminuyó 7%, la lana lo hizo en un 25% y la leña en un 84%.

Estados Unidos se ubicó en el tercer lugar del ranking de destinos de exportación con ventas que totalizaron **US\$ 29 millones**, implicando una caída de 7% en relación al mismo mes de 2019.

Turquía aparece en cuarto lugar explicado mayormente por la compra antes mencionada de ganado en pie.

En sexto lugar se encuentra **Argentina**, destino que experimentó un incremento de 11% en la comparación interanual y una participación de 6% en el total exportado. Esto se debe a importantes ventas de aceites de petróleo, hecho que en enero 2019 no se había registrado.

A continuación, se analiza precisamente cómo ha evolucionado el patrón exportador de bienes de Uruguay hacia Argentina a la luz de las recientes medidas anunciadas por el gobierno argentino respecto a la reinstauración de las licencias no automáticas para las importaciones.

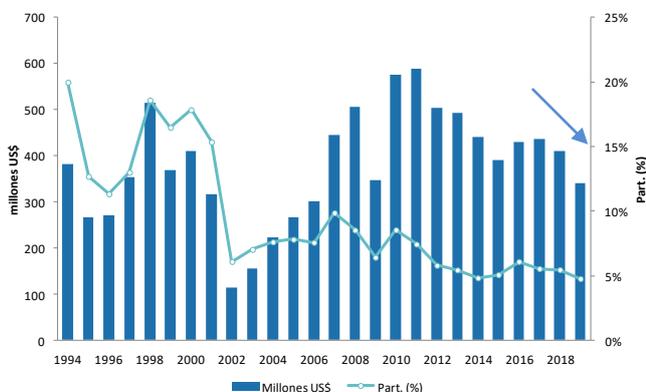
² Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

Relaciones comerciales con Argentina

Argentina es un socio históricamente relevante para Uruguay, no solo como destino de las exportaciones de bienes, sino también para las exportaciones de servicios (en particular el turismo) y también es uno de los principales inversores en Uruguay. En la década de los 90', las relaciones comerciales con el país vecino tuvieron su auge con el surgimiento del Mercosur, convirtiéndose en uno de los principales destinos de exportación de bienes. No obstante, la importancia como destino de las exportaciones de bienes se ha reducido paulatinamente, llegando actualmente a niveles históricamente bajos.

Dado el complejo contexto económico por el que viene atravesando la economía argentina en los últimos años, sumado a las tendencias más proteccionistas anunciadas por las nuevas autoridades -que apuntan a proteger más a la industria nacional-, cabe examinar cómo es la estructura exportadora de Uruguay hacia Argentina y qué cambios se avizoran en el corto plazo.

Gráfico N°1 - Exportaciones Uruguayas a Argentina (Millones US\$ y Part. %)³



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA y BCU

El comienzo del Mercosur en 1991 fue un hito clave para afianzar la relación bilateral entre ambos países. Para ese entonces, Argentina adquirió un papel relevante como destino de las exportaciones uruguayas. En promedio, la participación de este país en el total exportado por Uruguay fue 5% superior a la década anterior, alcanzando su máximo -20% - en 1994 (Gráfico N°1).

Desde aquel entonces, el perfil de las exportaciones uruguayas hacia Argentina ya era marcadamente manufacturero. Los tres principales bienes exportados eran del sector automotriz, con una participación total cercana al 25%. Otros bienes destacados fueron los textiles, pinturas, lácteos y carne.

Las exportaciones uruguayas de bienes se vieron afectadas con la crisis económica de 2001. Desde ese año, la relevancia de Argentina como destino de las exportaciones comenzó a disminuir paulatinamente llegando a niveles mínimos en toda la década siguiente, prácticamente retomando los promedios de participación de la década de los 80'. Es importante recordar que a Argentina se le exportan bienes específicos que, debido a las preferencias arancelarias que hay en el marco del Mercosur, solo se exportan a ese país. Esto hace que sea complejo reorientar los bienes que se exportan a este mercado.

³ No contempla operaciones desde Zonas Francas

Tabla Nº2 -Principales productos exportados a Argentina (Part. %)

80'		90'		2000'	
Papel	6%	Vehículos p/ pasajeros	12%	Autopartes	12%
Vehículos p/ pasajeros	4%	Autopartes	7%	Vehículos p/ pasajeros	5%
Vestimenta	4%	Camiones y camionetas	4%	Plásticos	5%
Prod. Orgánicos	4%	Vestimenta	3%	Artículos de plástico	4%
Autopartes	3%	Carne bovina	3%	Electricidad	4%

Fuente: Uruguay XXI en base a CEPAL.

El perfil de las exportaciones siguió siendo industrial, manteniendo el sector automotriz un peso determinante, con las autopartes como principal producto de exportación. En este último año ganaron participación los artículos de limpieza, los aceites y margarinas y los productos de plástico.

Entre 2003 y 2007 la participación argentina en las ventas externas uruguayas tuvo un crecimiento constante, pasando de 7% en el comienzo del mandato de Kirchner a casi 10% a fines del mismo. Ya desde 2007 comenzó el descenso en las relaciones comerciales bilaterales. En este período las exportaciones uruguayas a dicho país decrecieron en promedio anual en 5%.

Las ventas externas destinadas a Argentina comenzaron a caer a partir de 2008 con las repercusiones de la crisis económica internacional y registraron niveles mínimos en 2009 cuando se exportaron US\$ 346 millones a este país, explicando el 6% de las ventas externas de Uruguay.

En 2011, se observaron mayores cambios en los vínculos comerciales con el país vecino, de la mano de las políticas proteccionistas aplicadas a la industria nacional, teniendo consecuencias directas en las exportaciones uruguayas. Una de las

medidas aplicadas fueron las restricciones a la compra de dólares y un número mayor de licencias a las importaciones impuestas a fines del 2011 (licencias no automáticas a una mayor gama de productos, la exigencia de compras por igual valor de ventas externas, etc.)

Si bien dichas regulaciones impactaron en el comercio de Argentina a nivel general, tuvieron un impacto particularmente fuerte en las industrias que utilizan como insumos bienes de capital provenientes del exterior, ya que fueron esta clase de bienes los que se vieron principalmente afectados por las mismas.

Recientemente, en enero de 2020, el equipo económico del gobierno del vecino país anunció entre otras medidas, la reinstauración de **licencias no automáticas⁴ (LNA)** con el fin de reactivar la producción nacional. El proceso de atraso cambiario que hay en Argentina actualmente, genera una mayor entrada de importaciones que hacen más dura la competencia con la producción local. Es por ello que este tipo de medidas proteccionistas ayudarían a incentivar la economía local, según declaraciones del equipo económico argentino. Con estas nuevas medidas, el plazo para LNA no sería menor a 60 días. Esto genera un gran contraste con lo que estaba sucediendo hasta el momento, porque las importaciones se habían liberado y, como máximo, demoraban 72 horas.

Las medidas expuestas anteriormente, inciden directamente en las exportaciones uruguayas. Las nuevas licencias entre otros productos, incluirán las autopartes, principal producto de exportación de nuestro país a ese mercado en 2019. De

⁴ Procedimiento contemplado por la OMC, que implica plazos de entre 30 a 60 días para la introducción de mercancía al territorio aduanero argentino.

todos modos, no sería el sector más afectado ya que las posiciones arancelarias que en 2020 se agregaron dentro de este sector no tienen mucha incidencia en el comercio bilateral de las autopartes. De hecho, la mayoría de las mismas ya estaban incluidas dentro de las LNA que habían sido impuestas en 2011, y que se mantuvieron durante la administración posterior.

El gobierno argentino amplió en más de 300 posiciones arancelarias el total de bienes alcanzados por LNA, incrementándose de 1200 posiciones a, aproximadamente, 1500⁵. Se estima que casi el 15% de las importaciones estarán sujetas a un mayor control. Otro de los cambios instrumentados fue la reducción de 180 a 90 días el plazo de vigencia de las licencias, con el fin de que los pedidos que se hagan sean los estrictamente necesarios.

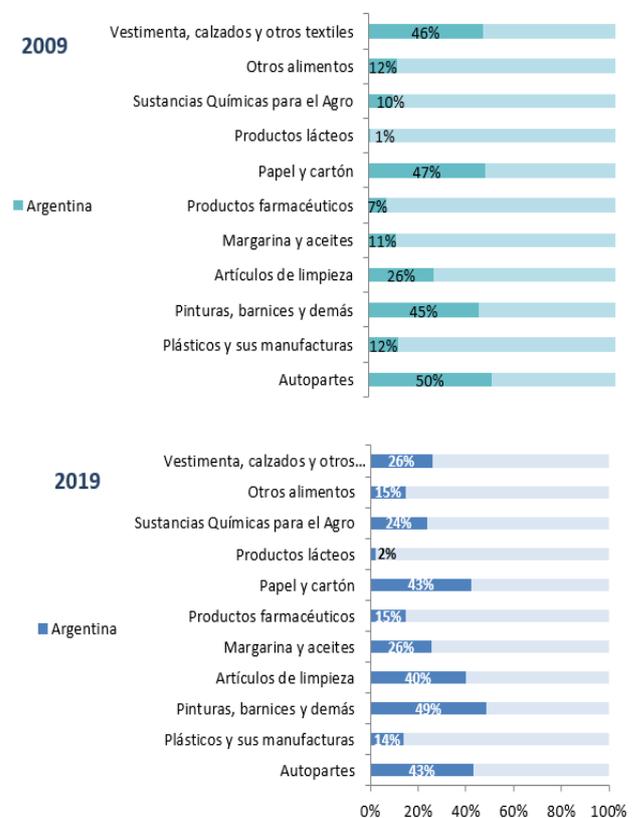
Como se mencionó anteriormente, las LNA afectan a nuevos productos como: **madera, electrodomésticos, autos, motos, electrónica, insecticidas, cacao, quesos en polvo, art. de limpieza, plásticos, lácteos, alimentos para animales, vino y las ya mencionadas autopartes**. En 2019, dichos productos representaban el 4% de las exportaciones totales hacia el país vecino.

Si se consideran los demás productos exportados por Uruguay que ya tenían LNA, estos representaron el 35% del total de productos exportados hacia Argentina en 2019. Por ende, si se suman las **nuevas partidas arancelarias agregadas en 2020**, con las que ya se aplicaban, el total de productos de exportación afectados hubiese representado el 39% del total de

exportaciones a Argentina en 2019 (correspondiente a US\$ 133 millones), un porcentaje que puede servir de referencia para el año corriente.

A continuación, se examina la dependencia de algunas industrias uruguayas y el impacto que han tenido las medidas restrictivas de Argentina en sus exportaciones.

Gráfico N°2- Exportaciones uruguayas hacia Argentina (Part. % sobre el total exportado)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA y BCU

Es importante mencionar que los diez productos representaron en promedio el 67% de las exportaciones efectuadas a Argentina entre 2009 y 2019. **Los sectores que actualmente tienen una mayor exposición con Argentina y que además son afectados por las nuevas LNA son pinturas y barnices, autopartes y artículos de limpieza.**

⁵ El Observador - "Exportadores analizan medidas proteccionistas de Argentina" Link: <https://www.elobservador.com.uy/nota/exportadores-analizan-medidas-proteccionistas-de-argentina-2020112225128>

Vehículos y autopartes fueron los más perjudicados por las restricciones argentinas, pasando de representar 50% en 2009 a 43% en el pasado año. Por su parte, se observa que la industria de la vestimenta, en promedio, representó en 2009 el 46% de las exportaciones a Argentina. Si bien ha habido una disminución de las ventas externas de este sector en términos generales, las exportaciones destinadas a Argentina disminuyeron en mayor proporción, representando el 26% en 2019.

En línea con esta disminución, en 2019 las exportaciones alcanzaron unos US\$ 374 millones, representando casi el 5%⁶, en el total de exportaciones uruguayas

En suma, las recientes medidas proteccionistas implementadas en Argentina podrían afectar un poco más las exportaciones uruguayas hacia ese mercado, pero no en forma considerable en relación a lo que ya habían sido afectadas con las medidas implementadas en 2011.

⁶ Fuente: Dirección Nacional de Aduanas (no incluye Zonas Francas)