

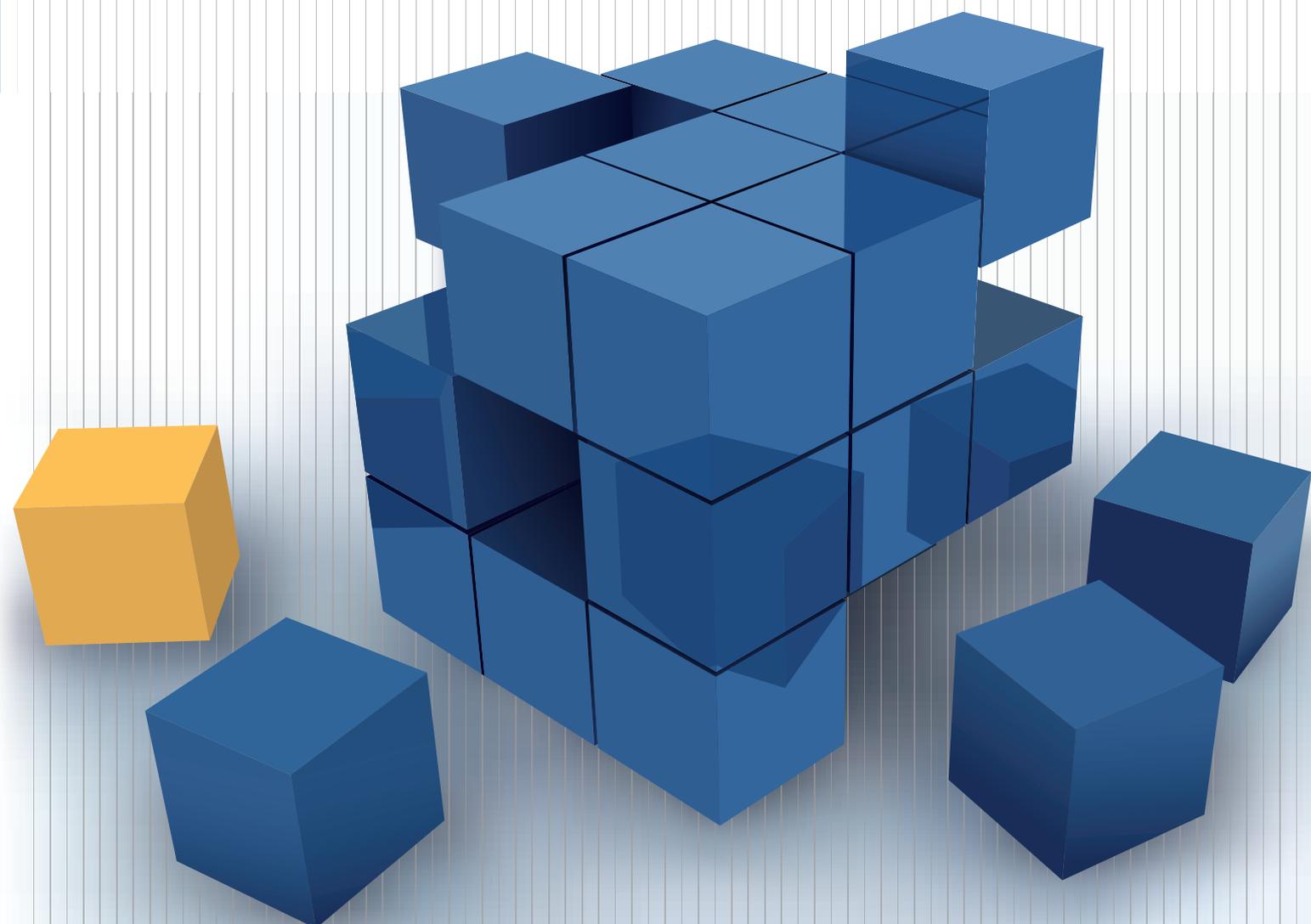


Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES

Informe de comercio exterior

Exportaciones e importaciones de Uruguay

Abril 2014



» Las solicitudes de exportación de bienes alcanzaron **US\$ 1.052 millones** en Abril de 2014, lo que significó una **leve caída de 0,5%** con relación al mismo mes de 2013. Al sumar las ventas desde Zonas Francas, las exportaciones de bienes se estiman en **US\$ 1.094 millones**.

» La comparación interanual del valor exportado para los primeros cuatro meses del año arrojó un **incremento de 3,6%** al alcanzar **US\$ 2.858 millones**. Si se consideran las ventas desde Zonas Francas, las exportaciones ascienden a **US\$ 3.073 millones** en Enero-Abril de 2014.

» **Varios indicadores de inversión alcanzaron niveles récord en 2013**, lo que hace prever que estos flujos sigan generando mayores exportaciones.

» En el primer cuatrimestre de 2014 las importaciones alcanzaron los **US\$ 3.035 millones** –sin considerar petróleo ni sus derivados– lo que representó un aumento de **1,2%** si se lo compara con igual período del 2013.

Comienzo de la zafra sojera en abril

En abril las solicitudes de exportación de bienes sumaron US\$ 1.052 millones, y de esta forma, presentaron una leve caída de 0,5% en relación a igual mes de 2013. Al sumar las ventas desde Zonas Francas, las exportaciones de bienes se estiman en US\$ 1.094 millones.

La principal novedad de este mes se da por el comienzo de la zafra sojera. En concreto, si bien mostró una ligera caída interanual de 2,1%, la soja representó el 38,4% de las exportaciones del mes. También tuvieron incidencia negativa en el mes el arroz y la cebada malteada, que mostraron fuertes caídas y una incidencia negativa de 2% y 1% respectivamente en la variación del mes.

Por su parte, los principales productos con aumentos interanuales fueron el trigo (superior al 1000%), leche y nata (45,2%), madera en bruto (18,6%) y carne bovina congelada (7,4%) que ocupó el segundo lugar en el ranking de exportaciones. Las incidencias de estos productos fueron de 3,3%, 1,3%, 0,8% y 0,6% respectivamente.

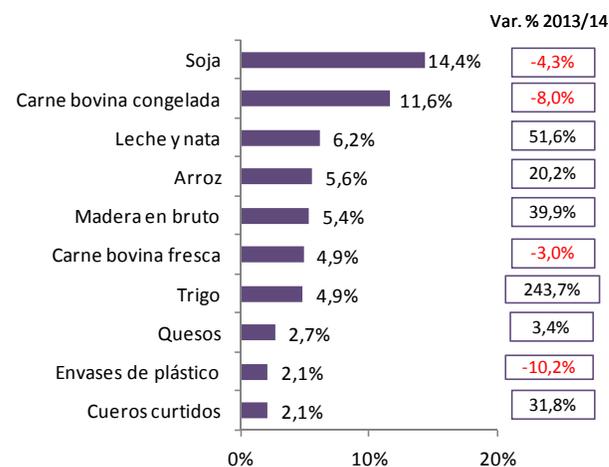
Aumento de las exportaciones en Enero-Abril 2014

De acuerdo a datos preliminares de la Dirección Nacional de Aduanas (DNA), en los primeros cuatro meses del año, las exportaciones de bienes alcanzaron a US\$ 2.858 millones, lo que representó un incremento de 3,6% con respecto a igual periodo de 2013.

A nivel de productos, se destacó el crecimiento que tuvieron las ventas de trigo, leche y nata, madera en bruto y arroz, estos bienes fueron los de mayor incidencia en la variación total por 3,6%, 2,2%, 1,6% y 1% de la variación respectivamente. En el caso del trigo, tuvo una fuerte recuperación superior al 200% en comparación con la magra zafra del año anterior, que había sufrido problemas de calidad.

Entre los que tuvieron incidencia negativa, destacaron la soja, el maíz, la carne bovina congelada y la cebada malteada.

Gráfico Nº1 – Exportaciones de bienes de Uruguay por productos - Part. y Var. % Enero – Abril 2014



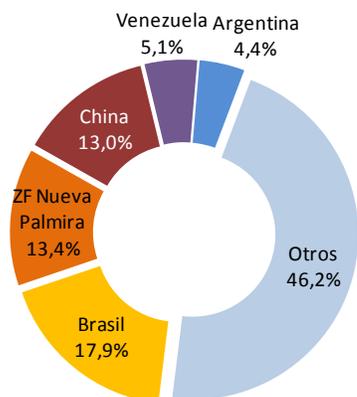
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

En cuanto a los destinos, se destaca que ZF Nueva Palmira ya se ubica como el segundo en importancia en lo que va del año, mientras que en el primer trimestre no ocupaba un posicionamiento relevante en el ranking de destinos. El comienzo de la zafra sojera explica dicho comportamiento, ya que es el destino intermedio de las colocaciones de la oleaginosa.

De esta forma, el “podio” de los principales destinos fue liderado por Brasil, con una participación sobre el total de 17,9% seguido por ZF Nueva Palmira y China con participaciones respectivas de 13,4% y 13,0%.

Se destaca en lo que va del año las ventas a Irak y Vietnam, que tuvieron un crecimiento interanual de 168% y 130% respectivamente. Mientras que las ventas a Irak se concentraron casi en su totalidad en arroz, para el caso de Vietnam estuvieron más diversificadas y fueron lideradas por las colocaciones de trigo, cueros, leche y madera en bruto.

Gráfico N°2 – Exportaciones de bienes de Uruguay- Destinos –Enero-Abril 2014 Part. %



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

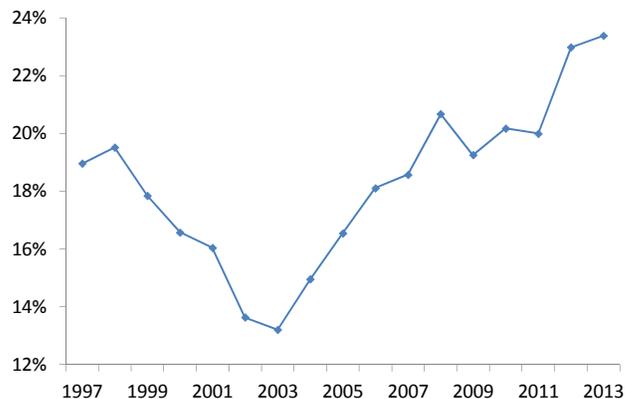
Finalmente, si se consideran las ventas desde las Zonas Francas, las exportaciones ascienden a US\$ 3.073 millones en Enero-Abril 2014¹. Las ventas de celulosa superan los US\$ 140 millones en lo transcurrido del año, mientras que las de PepsiCo alcanzan a US\$ 172 millones y las de medicamentos a US\$ 18 millones.

Niveles récord de inversión en 2013

Los datos de Cuentas Nacionales cerrados a 2013 dan cuenta de un nuevo récord en la inversión total registrada en el país, que creció 6,2% en 2013 y **alcanzó a 23,4% del PIB**.

¹ Nota: Para este cálculo se considera: las exportaciones de Pasta de Celulosa de la empresa UPM, exportada desde la Zona Franca de Nueva Palmira, luego de descontadas las exportaciones de bienes hacia la zona franca de Fray Bentos; las exportaciones de productos farmacéuticos enviados desde el Parque de las Ciencias y Zonamerica a terceros países – luego de descontados las ventas desde Uruguay hacia este territorio franco-; la mercadería en tránsito de la empresa PepsiCo – principal empresa de la Zona Franca de Colonia.

Gráfico N°3 – Inversión Bruta Fija Total (% PIB)

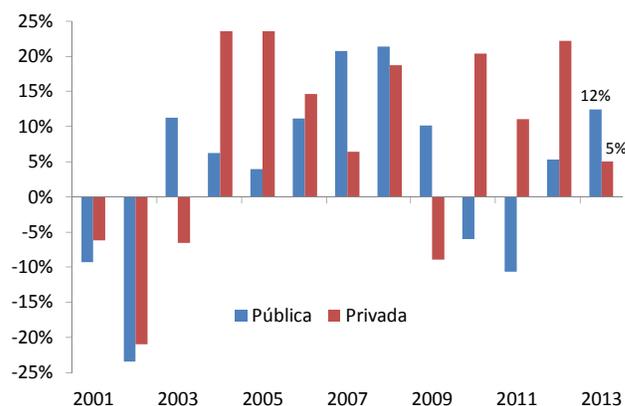


Fuente: Uruguay XXI en BCU.

Tal como se observa en el gráfico siguiente, el crecimiento en la inversión de 2013 estuvo asociado fundamentalmente a la inversión pública, en contraste con lo observado en los años anteriores. Las inversiones privadas han estado muy asociadas a los incrementos en las exportaciones ya sea por el establecimiento de nuevas empresas o por la ampliación de las capacidades de las ya instaladas.

Por su parte, el récord de 2013 de la inversión pública estuvo asociado a la realización de obras de vialidad, infraestructura y comunicaciones, lo que constituye un soporte clave para la competitividad del país y consecuentemente, apoya el crecimiento de las exportaciones.

Gráfico N°4 – Inversión Bruta Fija Total (Var % anual)



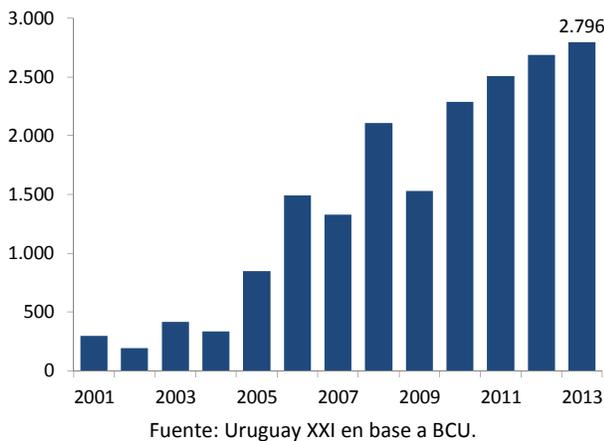
Fuente: Uruguay XXI en BCU.

IED récord en 2013 prevé continuidad en el crecimiento exportador...

Uno de los componentes de la inversión privada que ha tenido una importante participación en el aumento de la inversión está dado por aquella porción proveniente de agentes residentes en el exterior. En este sentido, cabe destacar que uno de los puntales del crecimiento exportador uruguayo en los últimos años proviene de la creciente inversión extranjera que está recibiendo nuestro país.

De acuerdo a las cifras divulgadas por el Banco Central del Uruguay (BCU), la Inversión Extranjera Directa creció 4,1% en 2013 y alcanzó un nuevo récord al situarse en US\$ 2.796 millones. De esta manera, el flujo de inversiones expresado en términos del PIB se ubicó en 5%, lo que erige a Uruguay como el segundo receptor de IED de la región medida en términos del PIB.

Gráfico N°5 – IED en Uruguay (US\$ millones)



Como se mencionó anteriormente, una porción significativa de los flujos recibidos están dirigidos a la instalación de empresas destinadas a la exportación, así como a la compra de tierras para la producción exportadora. Entre las primeras, en los últimos años se destacaron algunos emprendimientos: la construcción de la segunda planta de celulosa del país por parte de Montes del Plata, inversiones en el sector lechero, en la industria frigorífica y en el sector de las curtiembres, entre otros.

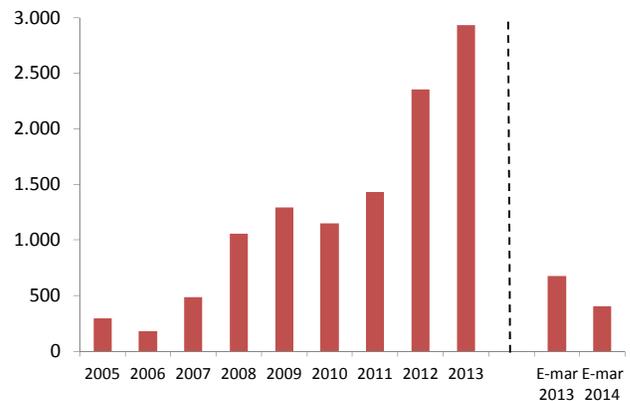
Por su parte, la compra de establecimientos en el sector primario (agrícola, forestal y ganadero) por parte de extranjeros ha sido uno de los puntales del fuerte aumento de la productividad en el sector agropecuario

local, lo que ha estado en la base del crecimiento exportador de los últimos años. En el mismo sentido, también se han registrado compras de tierra con destino a la exploración minera con vistas a lo que será la explotación del hierro del yacimiento de Valentines, que tendrá un impacto importante en las exportaciones del país.

...al igual que los proyectos aprobados por la COMAP

También se registró un nuevo récord en 2013 en los proyectos recomendados por la Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones (COMAP), al totalizar los proyectos recomendados en **US\$ 2.931 millones**. Por su parte, en el primer trimestre de 2014 los proyectos recomendados alcanzaron US\$ 403 millones. Si bien esto representó un descenso con relación al mismo período de 2013, significó el segundo mayor valor para el trimestre desde el punto de vista histórico.

Gráfico N°6 – Proyectos presentados en la COMAP (US\$ millones)



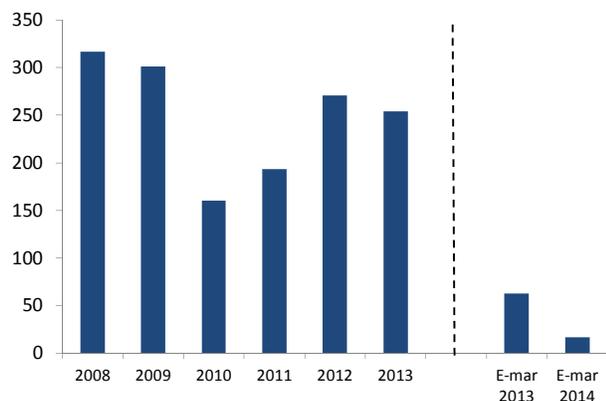
Fuente: Uruguay XXI en base a UNASEP.

El esquema de promoción de inversiones que lleva adelante el Poder Ejecutivo establece un escalamiento de los incentivos tributarios a brindar en función de ciertos objetivos pre-establecidos. Entre estos objetivos se encuentra el aumento de las exportaciones.

En este sentido-de acuerdo a información de la COMAP-el régimen de promoción de inversiones ha permitido que varios proyectos se comprometan a aumentar sus exportaciones a lo largo de los últimos años. En particular, los proyectos presentados en 2013 se comprometieron a aumentar sus ventas al exterior en

US\$ 254 millones, al tiempo que para los primeros tres meses de 2014 dicho valor se situó en US\$ 17 millones.

Gráfico Nº7 – Incrementos de exportación comprometidos en los proyectos recomendados por la COMAP (US\$ millones)



Fuente: Uruguay XXI en base a UNASEP.

En síntesis, el notable comportamiento que han mostrado los valores exportados y los montos récord de inversión que se registraron en la economía han estado estrechamente vinculados. El carácter permanente del impacto que genera la inversión fija y los compromisos establecidos en los proyectos presentados para el ingreso en el régimen de promoción, hacen prever que estos montos récord de exportación continúen en los próximos años.

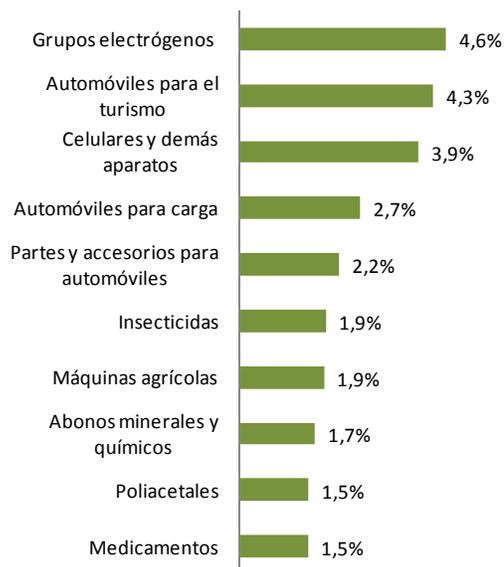
Importaciones de bienes²

Las importaciones, sin considerar petróleo y derivados, alcanzaron en Enero-Abril 2014 a US\$ 3.035 millones, lo que significó un crecimiento de 1,2% respecto a igual periodo del año anterior.

Al analizar las importaciones por producto, podemos observar que los principales rubros fueron grupos electrógenos y convertidores rotativos eléctricos (4,6%). Estos equipos son utilizados para la obtención de electricidad por medio de la energía eólica.

Le siguieron en importancia las compras de automóviles para el turismo (4,3%), celulares y demás aparatos (3,9%), automóviles para el transporte de mercancías (2,7%) y partes y accesorios para automóviles (2,2%).

Gráfico Nº 8– Principales productos de importación– (Enero – Abril 2014, Part. %)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Por otro lado, los principales orígenes de las compras externas uruguayas en el primer trimestre del año fueron: China (20,7%), Brasil (17,4%), Argentina (14,8%), Estados Unidos (9,2%) y España (4,3%).

² Nota: Las estadísticas no incluyen las importaciones de petróleo crudo ni sus derivados (NCM 2709 y 2710).

Principales datos del Comercio Exterior
EXPORTACIONES FOB en millones de dólares

PERIODO					2013	2014	Variación	%	
Mensual: Abril					1.057	1.052	-5	-0,5%	
Acumulado: Enero - Abril					2.758	2.858	100	3,6%	
Comparación de los datos de exportación de Uruguay. Acumulado: Enero-Abril (U\$S millones)									
Los 15 principales destinos de exportación de Uruguay					Los 15 principales productos de exportación de Uruguay				
Destinos	Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	Variación 2014-2013%	Participación en 2014%	Productos	Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	Variación 2014-2013%	Participación en 2014%
Brasil	515	510	-0,8%	17,9%	(1201) Soja	429	410	-4,3%	14,4%
Z.F. Nueva Palmira*	292	382	30,7%	13,4%	(0202) Carne bovina congelada	361	333	-8,0%	11,6%
China	374	373	-0,4%	13,0%	(0402) Leche y nata (crema)	116	176	51,6%	6,2%
Venezuela	128	146	14,5%	5,1%	(1006) Arroz	133	160	20,2%	5,6%
Argentina	153	126	-17,3%	4,4%	(4403) Madera en bruto	109	153	39,9%	5,4%
Estados Unidos	135	125	-7,6%	4,4%	(0201) Carne bovina fresca o refrigerada	144	140	-3,0%	4,9%
Z.F. Fray Bentos	107	111	3,9%	3,9%	(1001) Trigo	40	139	243,7%	4,9%
Alemania	86	109	27,6%	3,8%	(0406) Quesos y requesón	74	76	3,4%	2,7%
México	42	64	52,5%	2,2%	(3923) Envases de plástico	68	61	-10,2%	2,1%
Federación Rusa	78	61	-22,0%	2,1%	(4104) Cueros	46	61	31,8%	2,1%
Israel	62	61	-1,9%	2,1%	(1107) Malta	78	51	-35,0%	1,8%
Países Bajos	46	56	22,0%	2,0%	(5105) Lana cardada	45	47	4,9%	1,6%
Iraq	20	55	167,8%	1,9%	(4005) Caucho	44	41	-7,2%	1,4%
Z.F. Punta Pereira	1	41	--	1,4%	(5101) Lana sin cardar	40	40	-0,5%	1,4%
Paraguay	42	38	-10,9%	1,3%	(4107) Cueros preparados luego del curtido o secado	39	39	0,7%	1,4%
Sub-total	2.081	2.259	8,5%	79,0%	Sub-total	1.768	1.927	9,0%	67,4%
Total	2.758	2.858	3,6%	100%	Total	2.758	2.858	3,6%	100%

Nota (--): Variación superior al 500%

Nota (*): Se debe tener en cuenta que las ventas de granos a dicho destino son a consignación. En un inicio se presenta la solicitud de exportación a dicha ZF y pasado el plazo para cumplirla, estas pueden tener como destino final un país y no la ZF (haciendo que los valores varíen).

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas (DNA).

Principales datos del Comercio Exterior

IMPORTACIONES CIF en millones de dólares (NO INCLUYE datos de Petróleo Crudo NCM 2709 y Aceites de Petróleo NCM 2710)									
Abril	2013	2014	Variación	%	Acumulado: Enero - Abril	2013	2014	Variación	%
Bienes	786	655	-131	-16,7%	Bienes	2.634	2.724	90	3,4%
Admisiones Temporarias	97	100	3	2,7%	Admisiones Temporarias	366	311	-55	-15,0%
TOTAL	883	755	-128	-14,5%	TOTAL	3.000	3.035	35	1,2%
Comparación de los datos de importación de Uruguay. Acumulado: Enero-Abril (U\$S millones)									
Los 15 principales orígenes de importación de Uruguay					Las 15 principales partidas de importación de Uruguay				
Orígenes	Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	Variación 2014-2013%	Part. en 2014%	Productos	Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	Variación 2014-2013%	Part. en 2014%
China	580	630	8,6%	20,7%	(8502)Grupos electrógenos	68	138	104,6%	4,6%
Brasil	513	528	2,8%	17,4%	(8703)Automóviles para el turismo	121	130	6,8%	4,3%
Argentina	538	451	-16,2%	14,8%	(8517)Celulares y demás aparatos	94	119	27,4%	3,9%
Estados Unidos	298	281	-5,8%	9,2%	(8704)Automóviles para el transporte de mercancías	92	81	-11,8%	2,7%
España	53	129	146,1%	4,3%	(8708)Partes y accesorios de automóviles	67	66	-0,2%	2,2%
Alemania	82	93	12,6%	3,1%	(3808)Insecticidas	57	58	0,4%	1,9%
México	87	88	1,2%	2,9%	(8433)Máquinas agrícolas	46	56	21,3%	1,9%
Dinamarca	34	76	123,4%	2,5%	(3105)Abonos minerales	50	50	1,8%	1,7%
Francia	82	67	-18,8%	2,2%	(3907)Poliacetales	61	46	-24,8%	1,5%
Italia	71	60	-15,2%	2,0%	(3004)Medicamentos	47	46	-2,8%	1,5%
Corea del Sur	70	55	-21,0%	1,8%	(8471)Máquinas automáticas	47	43	-7,6%	1,4%
India	48	55	15,4%	1,8%	(8701)Tractores	45	42	-7,5%	1,4%
Paraguay	36	54	50,4%	1,8%	(0903)Yerba mate	23	34	47,0%	1,1%
Chile	48	45	-5,6%	1,5%	(4104)Cueros y pieles curtidos	14	29	100,4%	0,9%
Taiwán	49	32	-35,0%	1,0%	(8528)Monitores y proyectores	28	28	2,3%	0,9%
Sub-total	2.588	2.643	2,1%	87,1%	Sub-total	860	967	12,5%	31,9%
Total	3.000	3.035	1,2%	100%	Total	3.000	3.035	1,2%	100%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas.

Principales destinos de las exportaciones de Uruguay con sus principales 3 partidas

Destino	NCM	Descripción	VALOR U\$S millones				Toneladas netas		
			Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	% variación	% participación	Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	% variación
Brasil	3923	Envases de plástico	58	55	-6,4%	10,7%	24.867	25.440	2,3%
	1001	Trigo	9	51	442,9%	10,0%	30.041	171.681	471,5%
	4005	Caucho mezclado	35	35	-1,3%	6,8%	10.804	11.021	2,0%
	Sub-total		103	140	36,4%	27,5%	65.712	208.142	216,7%
	Total		515	510	-0,8%	100,0%	355.512	445.500	25,3%
Z.F. Nueva Palmira*	1201	Soja	237	286	20,4%	74,8%	460.585	572.386	24,3%
	1001	Trigo	10	60	496,9%	15,6%	32.813	211.655	--
	1107	Malta	21	23	9,0%	5,9%	30.241	35.853	18,6%
	Sub-total		268	368	37,3%	96,3%	523.639	819.894	56,6%
	Total		292	382	30,7%	100,0%	618.552	874.680	41,4%
China	1201	Soja	183	110	-40,2%	29,4%	337.290	220.345	-34,7%
	0202	Carne bovina congelada	85	91	6,6%	24,4%	21.180	23.478	10,8%
	0402	Leche	1	44	7106,7%	11,8%	175	9.025	--
	Sub-total		269	245	-9,1%	65,7%	358.645	252.848	-29,5%
	Total		374	373	-0,4%	100,0%	419.320	360.666	-14,0%
Venezuela	0402	Leche	48	59	24,3%	40,6%	11.500	11.300	-1,7%
	0406	Quesos y requesón	47	39	-16,1%	26,7%	7.617	6.840	-10,2%
	0202	Carne bovina congelada	13	15	20,0%	10,4%	2.048	3.074	50,1%
	Sub-total		107	114	6,2%	77,7%	21.165	21.214	0,2%
	Total		128	146	14,5%	100,0%	27.789	61.396	120,9%
Argentina	8544	Hilos, cables y otros conductores	18	13	-25,1%	10,5%	580	410	-29,3%
	8701	Tractores	9	10	16,0%	8,0%	737	813	10,4%
	9401	Cuero para la elab. de asient. de automóviles	10	9	-14,9%	6,8%	242	189	-21,7%
	Sub-total		37	32	-12,5%	25,4%	1.558	1.413	-9,3%
	Total		153	126	-17,3%	100,0%	65.595	60.187	-8,2%
Estados Unidos	0202	Carne bovina congelada	49	48	-2,5%	38,5%	9.395	8.743	-6,9%
	4104	Cueros curtidos	2	10	442,2%	8,2%	78	393	406,7%
	0409	Miel natural	13	10	-25,2%	7,8%	4.227	2.812	-33,5%
	Sub-total		64	68	6,0%	54,5%	13.700	11.949	-12,8%
	Total		135	125	-7,6%	100,0%	69.868	36.302	-48,0%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de la DNA. Nota (---) Variación mayor al 500%

Nota (*): Se debe tener en cuenta que las ventas de granos a dicho destino son a consignación. En un inicio se presenta la solicitud de exportación a dicha ZF y pasado el plazo para cumplirla, estas pueden tener como destino final un país y no la ZF (haciendo que los valores varíen).

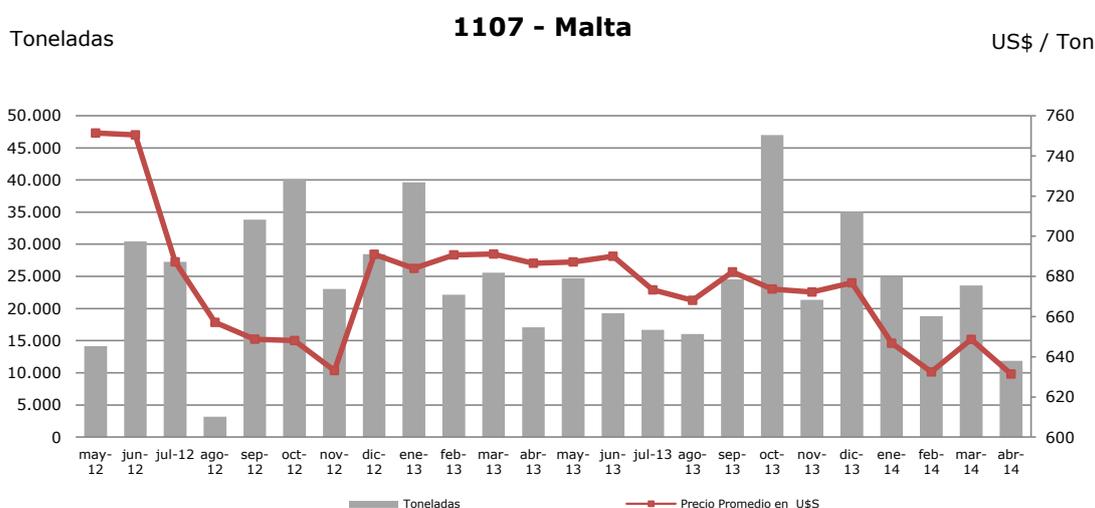
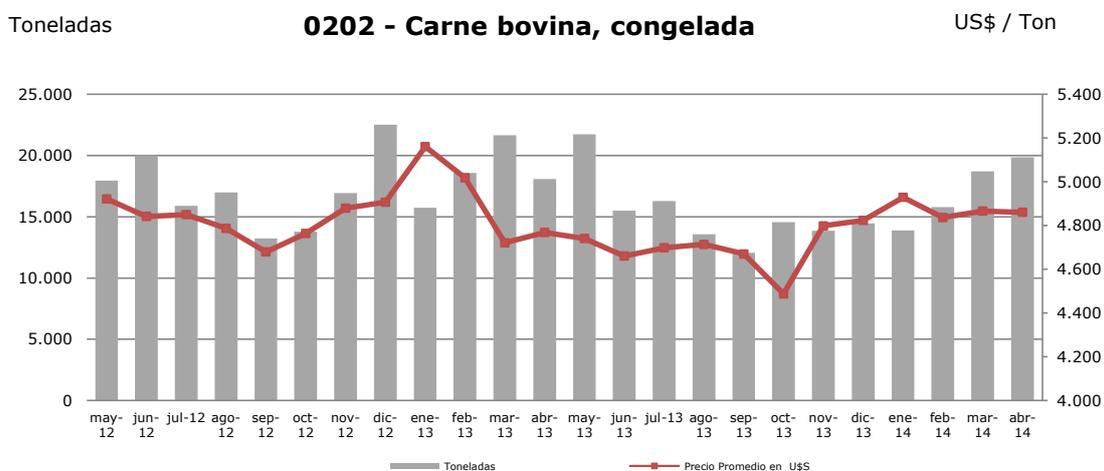
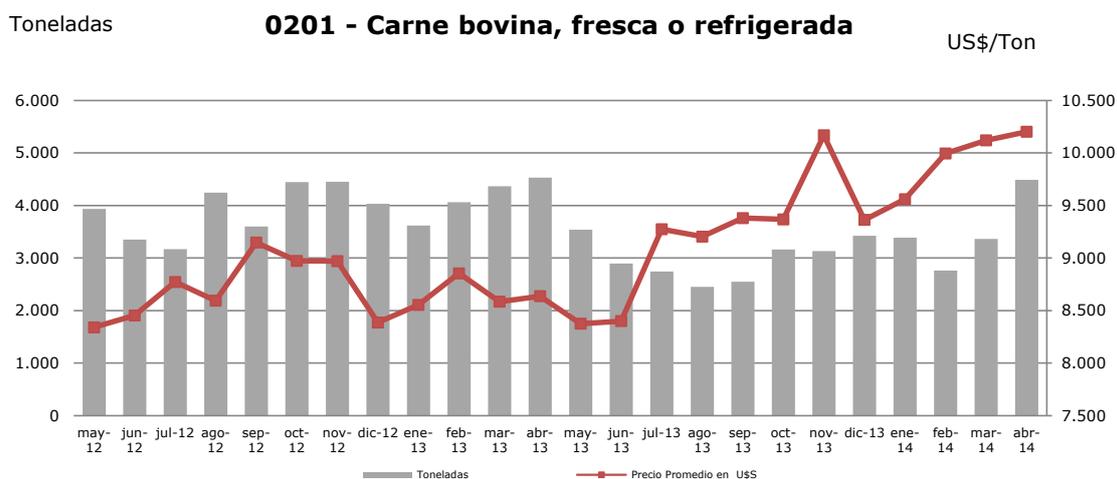
Principales partidas de las exportaciones de Uruguay con sus principales 3 destinos

Partida	Destino	U\$S Millones				Toneladas Netas		
		Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	% variación	% participación	Ene-Abr 2013	Ene-Abr 2014	% variación
1201 Soja	Z.F. Nueva Palmira*	237	286	20,4%	69,6%	460.585	572.386	24,3%
	China	183	110	-40,2%	26,7%	337.290	220.345	-34,7%
	Estados Unidos	6	4	-26,4%	1,1%	3.847	2.787	-27,6%
	Sub-total	426	400	-6,3%	97,5%	801.722	795.517	-0,8%
	Total	429	410	-4,3%	100,0%	805.599	814.732	1,1%
0202 Carne bovina congelada	China	85	91	6,6%	27,4%	21.180	23.478	10,8%
	Israel	53	56	5,2%	16,9%	8.839	9.678	9,5%
	Estados Unidos	49	48	-2,5%	14,5%	9.395	8.743	-6,9%
	Sub-total	188	195	3,8%	58,8%	39.415	41.899	6,3%
	Total	361	333	-8,0%	100,0%	73.752	68.270	-7,4%
0402 Leche y nata	Venezuela	48	59	24,3%	33,7%	11.500	11.300	-1,7%
	China	1	44	--	25,0%	175	9.025	--
	Brasil	41	32	-22,7%	17,9%	11.000	6.423	-41,6%
	Sub-total	89	135	51,5%	76,6%	22.675	26.748	18,0%
	Total	116	176	51,6%	100,0%	30.483	34.979	14,7%
1006 Arroz	Iraq	20	55	168,2%	34,2%	35.175	92.170	162,0%
	Perú	29	28	-1,9%	17,6%	45.893	45.934	0,1%
	Brasil	41	17	-59,5%	10,4%	77.900	29.937	-61,6%
	Sub-total	90	99	10,3%	62,2%	158.969	168.041	5,7%
	Total	133	160	20,2%	100,0%	245.334	294.932	20,2%
4403 Madera en bruto	Z.F. Fray Bentos	103	108	4,4%	70,6%	1.243.957	1.267.393	1,9%
	Z.F. Punta Pereira	0	37	--	23,9%	5	1.704.995	--
	China	1	5	386,4%	3,4%	6.065	44.071	--
	Sub-total	104	150	43,3%	97,9%	1.250.027	3.016.460	141,3%
	Total	109	153	39,9%	100,0%	1.308.032	3.061.734	134,1%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas. Nota (---)Variación mayor al 500%

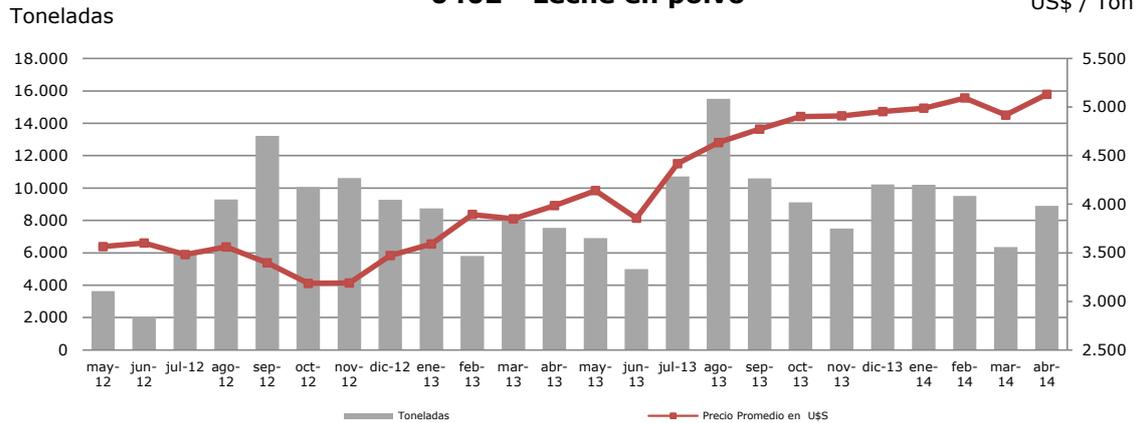
Nota (*): Se debe tener en cuenta que las ventas de granos a dicho destino son a consignación. En un inicio se presenta la solicitud de exportación a dicha ZF y pasado el plazo para cumplirla, estas pueden tener como destino final un país y no la ZF (haciendo que los valores varíen).

**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: May 12 - Abr 2014**



**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: May 12 - Abr 2014**

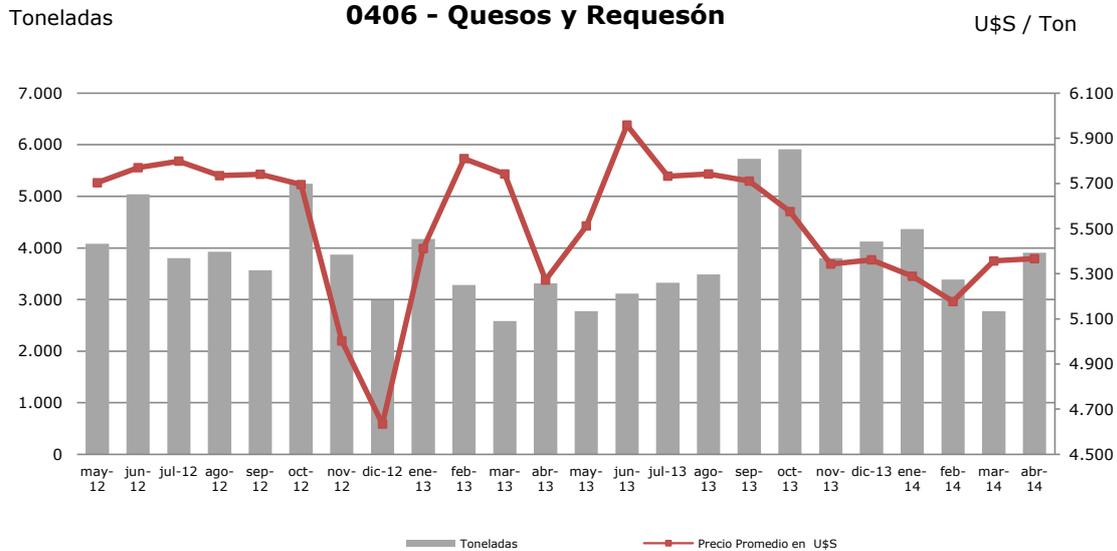
0402 - Leche en polvo



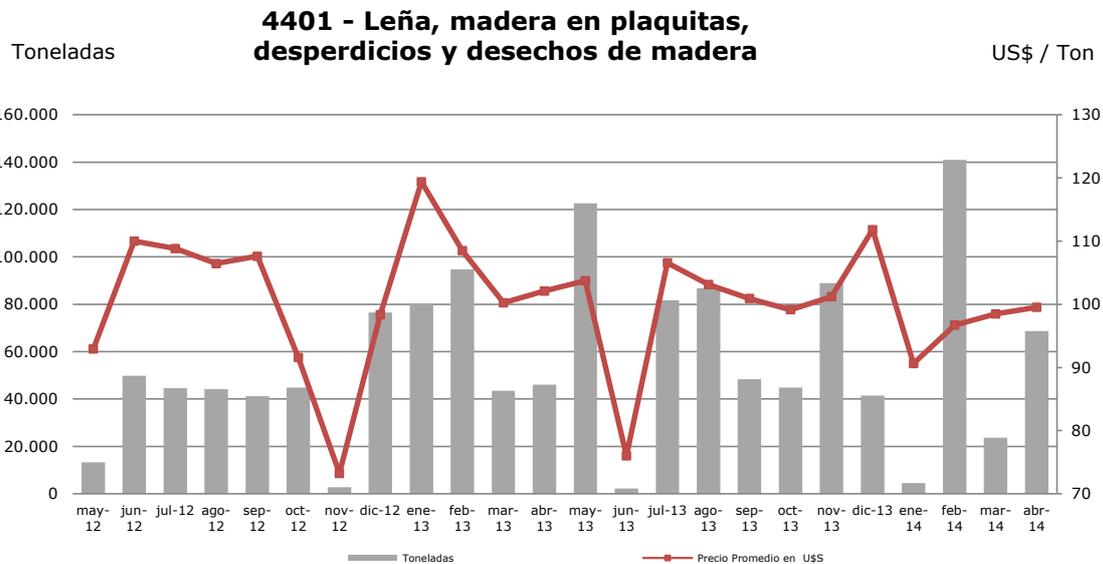
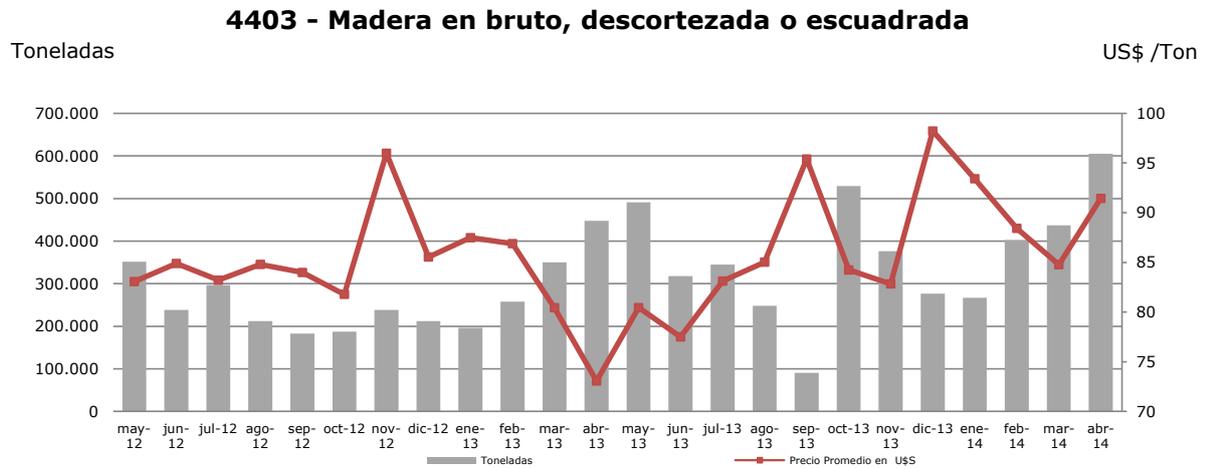
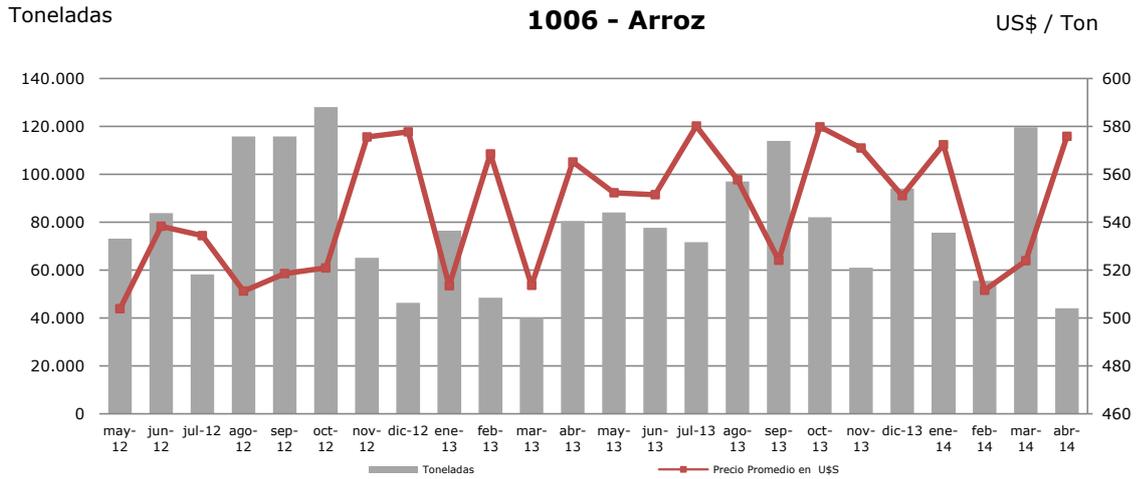
**4107 - Cueros Preparados
de Bovino o Equino**



0406 - Quesos y Requesón



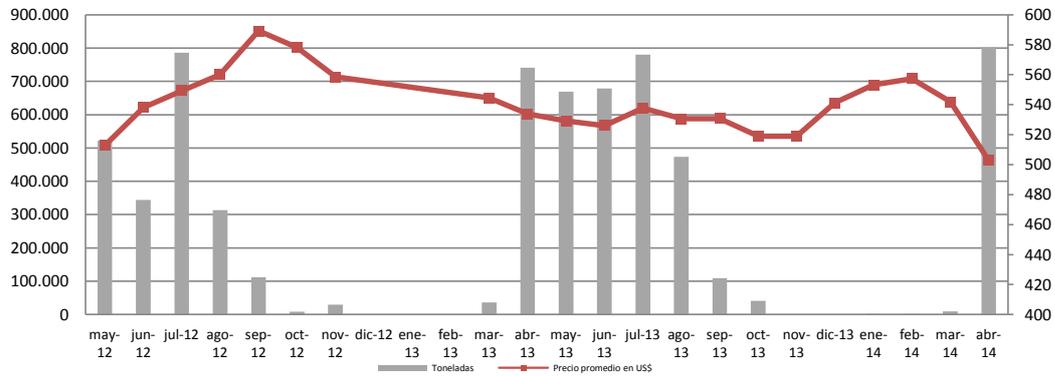
**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: May 12 - Abr 2014**



**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Periodo: May 12 - Abr 2014**

1201- Soja U\$S / Ton

Toneladas



Toneladas

4703 - Celulosa

U\$S / Ton

