

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



MARZO 2018

Resumen

- Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 767 millones en marzo 2018, lo que implicó un aumento de 12% respecto al mismo mes del año anterior** ^[1]. Este incremento se explica fundamentalmente por el aumento de las exportaciones de soja, madera, celulosa y carne bovina. Por su parte, las exportaciones de concentrado de bebidas, cebada sin procesar y ganado en pie, fueron las que tuvieron impacto negativo en el mes¹.
- En el primer trimestre del año las ventas al exterior alcanzaron los **US\$ 2.156 millones**, registro **17% superior al mismo periodo de 2017**. En particular, **el desempeño de las exportaciones en el primer trimestre de 2018 fue el mejor de los últimos 5 años**, lo que refleja el dinamismo del sector exportador, que junto al consumo interno vienen siendo los motores del crecimiento de la economía uruguaya.
- A fines de marzo se realizaron las primeras reuniones para avanzar en la negociación de un **acuerdo entre Canadá y los países del Mercosur**. En este contexto, se examinan las relaciones comerciales del bloque con Canadá y los efectos que un acuerdo de este tipo tendría sobre el comercio con Uruguay.

Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de dólares)

	Mar-17	Mar-18	Var. %
Con Zona Franca	685,8	766,6	11,8 %
Sin Zona Franca	602,8	669,4	11,0 %

	Acumulado 2017	Acumulado 2018	Var. %
Con Zona Franca	1.846,3	2.155,8	16,8 %
Sin Zona Franca	1.587,4	1.821,9	14,8 %

¹ Es importante tener en cuenta lo que se denomina efecto "pascua". Esto significa que se compara marzo 2018 (un mes con casi una semana menos de actividad comercial) vs marzo 2017 (mes completo de actividad comercial). Se estima que las exportaciones hubieran presentado un aumento aún mayor si no se considera el mencionado efecto.

Exportaciones de bienes mantienen dinamismo en marzo 2018

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 767 millones en el tercer mes de 2018, lo que implicó un aumento de 12% respecto al mismo mes del año anterior**². Es importante tener en cuenta que marzo 2018 fue un mes atípico (de menor actividad comercial por la semana de turismo)³.

Las exportaciones de soja, madera, celulosa, y carne bovina fueron las de mayor incidencia positiva en el mes. Por su parte, las exportaciones de concentrado de bebidas, cebada sin procesar y ganado en pie, fueron las que tuvieron mayor impacto negativo en la evolución del mes.

Las exportaciones de **soja** totalizaron a **US\$ 49 millones** en marzo, cuatro veces más que en marzo 2017. El crecimiento interanual de la oleaginosa se explica por el desfasaje temporal en las colocaciones de este producto, ya que en marzo se exportaron 100.000 toneladas más en términos interanuales. Por su parte, los precios tuvieron una pequeña caída de 4% en relación al mismo mes de 2017. En cuanto a los destinos, China representó el 88% de las compras de soja uruguaya en el mes, le siguieron Estados Unidos con el 3% y Túnez, Perú, Argentina y Países Bajos con el 2% cada uno.

Las ventas de **madera y subproductos** alcanzaron doce meses ininterrumpidos de crecimiento interanual. El total exportado en marzo fue de **US\$ 41 millones**, lo que implicó un incremento de 146% respecto a marzo 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 41%. En relación a los destinos, China fue el principal en este mes con una participación de 54%. Las exportaciones a China se multiplicaron por 15 debido, principalmente, a la exportación de pinos en bruto. Le siguieron en participación, Portugal y Estados Unidos, con 12% y 9% respectivamente.

Las ventas de **celulosa** alcanzaron **US\$ 125 millones** y fueron **23% superiores** a las de marzo 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 primer trimestre, las ventas han experimentado un incremento de 44% en relación al mismo periodo 2017.

Las exportaciones de **carne bovina** alcanzaron **US\$ 160 millones**. Este producto fue el más exportado y mostró un incremento de 9% en la comparación interanual. Los volúmenes exportados experimentaron un aumento de 5% y los precios un incremento de 4%. Respecto a los destinos, China fue el principal comprador en el mes, con una participación de 40% sobre el total exportado; le siguió Unión Europea con el 24% y Estados Unidos con el 11%. En el acumulado del año, se destaca el fuerte crecimiento de China, Rusia y Canadá.

Las ventas de **vehículos** en marzo 2018 se multiplicaron por 5 en términos interanuales, totalizando **US\$ 13 millones**. Brasil y Argentina son los destinos a los que se dirigen estos bienes, con una participación de 89% y 11% respectivamente. Esto se debe a los acuerdos preferenciales que tiene Uruguay con ambos países.

Las ventas de **concentrado de bebidas** tuvieron un **impacto negativo** en la evolución de exportaciones del mes. Las mismas alcanzaron **US\$ 39 millones**, lo que implica una **caída de 24%** en relación interanual. En el acumulado del año, se observa una tendencia similar, con un 28% menos de ventas en relación al mismo periodo.

² No se consideró la exportación de energía por US\$ 30,6 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.

³ Es lo que se denomina “Efecto pascua”.

Las exportaciones de **cebada y trigo** fueron casi nulas en marzo, lo que implicó un impacto negativo frente a los US\$ 14 millones exportados en el mismo mes de 2017. La caída de trigo se debe principalmente a que prácticamente 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 59%, las ventas pasaron de US\$ 10 millones en marzo de 2017 a US\$ 4.000 en marzo de 2018.

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

Producto	2017	2018	Var (%)
Carne bovina	147	160	9%
Celulosa	101	125	23%
Productos lácteos	59	55	-7%
Soja	11	49	337%
Madera y derivados	16	41	149%
Conc. de bebidas	52	39	-24%
Subprod. Cárnicos	22	28	27%
Lana y tejidos	24	25	5%
Cuero y sus manuf.	25	21	-19%
Malta	16	20	23%

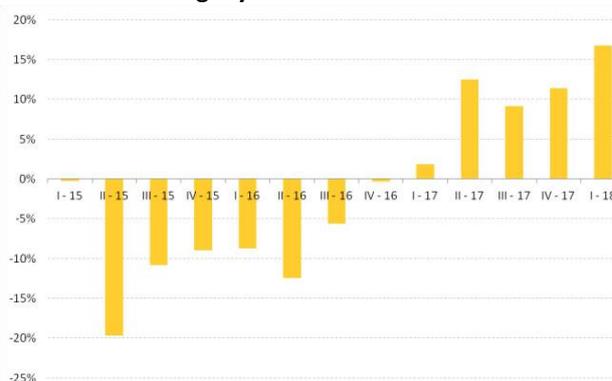
Fuente: Uruguay XXI en base a datos de DNA y Montes del Plata.

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

Primer trimestre de aumento record de las exportaciones de bienes

En el **primer trimestre de 2018 las ventas al exterior alcanzaron U\$S 2.156, registro 17% superior al mismo periodo de 2017. Esto refleja el dinamismo del sector externo que a marzo 2018 lleva cinco trimestres consecutivos de crecimientos interanuales.** En particular, **el desempeño de las exportaciones en el primer trimestre de 2018 fue el mejor de los últimos 5 años**, lo que refleja el dinamismo del sector exportador, que junto al consumo interno vienen siendo los motores del crecimiento de la economía uruguaya.

Gráfico N° 1: Exportaciones de bienes de Uruguay – Var. % trimestral



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

Respecto a los destinos⁴, **China** se destaca como el principal mercado de las exportaciones uruguayas en el mes de marzo, con montos de **US\$ 121 millones** y una participación de 18%. Esto implica un incremento de 45% respecto al mismo mes de 2017. La carne bovina fue el principal producto exportado con una participación de 52%; le siguió la madera y derivados con el 18% sobre el total de las ventas.

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\$ 98 millones**, lo que implicó una caída de 12% respecto a marzo de 2017. Los productos que tuvieron mayor impacto negativo en las exportaciones hacia este destino fueron, los productos lácteos, el arroz y pintura, barnices y demás que tuvieron caídas de 41%, 68% y 55% respectivamente. Se destaca el aumento en las ventas de vehículos a este país que alcanzó un monto de US\$ 12 millones, lo que implicó que las ventas se multiplicaran por 6.

Las exportaciones dirigidas a **Países Bajos** experimentaron un incremento de 22% alcanzando **US\$ 23 millones**. El aumento se debe al mejor desempeño de las ventas de carne. Cabe mencionar que Países Bajos

⁴ Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

funciona como punto de ingreso para gran parte de las exportaciones uruguayas hacia la Unión Europea.

Las ventas a **Argelia** aumentaron un 93% en su comparación interanual, superando los **US\$ 14 millones**. Este fuerte incremento se debió en su totalidad al aumento en las ventas de productos lácteos y arroz.

El mejor desempeño de **Rusia** tiene que ver con un fuerte aumento de las ventas de carne bovina a ese destino, de un total de US\$ 15 millones exportados en marzo, dos terceras partes corresponden a este producto, al tiempo que las exportaciones de lácteos tuvieron una caída de 43%.

Por su parte, en el primer trimestre del año **Canadá** se ubicó entre los principales 25 destinos de las exportaciones uruguayas. Sin embargo, los montos exportados apenas alcanzan los US\$ 13 millones en los primeros tres meses del año.

En este sentido, cabe mencionar que en marzo se lanzó la primera ronda de negociaciones para avanzar en el acuerdo entre el Mercosur y Canadá, tema que será abordado en la siguiente sección.

Negociaciones MERCOSUR - Canadá

Del 20 al 23 de marzo de 2018 se realizó en Ottawa, Canadá, la primera ronda de negociación para un Acuerdo Comercial Integral e Inclusivo entre Canadá y los países del MERCOSUR. Estos acuerdos deben su nombre a que prevén la negociación de capítulos específicos en materia laboral, de sustentabilidad medio ambiental, de género y de fomento a Mipymes, además de los clásicos capítulos que se negocian en los acuerdos comerciales tradicionales: bienes, servicios, inversiones y reglas de origen.

La primera ronda negociadora se realizó en un excelente ambiente y se prevé para 2018 una intensa agenda de trabajo inter sesional y la

realización de al menos 3 rondas de negociación. También está previsto realizar el primer intercambio de ofertas y expectativas en el curso de este año.

Las relaciones comerciales formales entre el bloque y el país norteamericano comenzaron en 1998, con la firma de un Entendimiento de cooperación en materia de comercio e inversiones. Posteriormente, fueron fortaleciendo su vinculación comercial hasta llegar al inicio de las negociaciones formales para un TLC en marzo de 2018⁵.

El acuerdo -dada la coyuntura comercial mundial -es un mensaje de respaldo al libre comercio. El comienzo de las negociaciones se da en un contexto en el cual ambas partes buscan profundizar sus vinculaciones comerciales con el resto del mundo. Canadá, que destina el 77% de sus exportaciones al NAFTA- está priorizando una estrategia de diversificación mediante la apertura de nuevos mercados.

El gobierno de Trudeau ya firmó un acuerdo con la Unión Europea y negocia otro con China. Un acuerdo con MERCOSUR -cuarto mayor bloque comercial a nivel mundial- consolidaría su acceso preferencial a mercados clave, y representaría que el 85% de su comercio se concrete en el marco de un acuerdo comercial.

⁵ Fuente: OEA - [SICE](#)

Cuadro N°2 - Perfil exportador de Canadá - 2017

Destino	US\$ millones	Part. %
NAFTA	325.627	77%
UE	31.771	8%
China	18.194	4%
Japón	9.099	2%
Rep. de Corea	4.005	1%
Otros	31.878	8%
Total	420.573	100%

Producto	US\$ millones	Part. %
Petróleo crudo	53.963	13%
Automóviles	46.374	11%
Oro	13.210	3%
Petróleo refinado	11.328	3%
Autopartes	10.503	2%
Otros	285.196	68%
Total	420.573	100%

Fuente: TradeMap

Por su parte, para el MERCOSUR esto representa avanzar en su agenda de acuerdos y le permitiría convertirse en uno de los principales socios comerciales de Canadá en el hemisferio sur. De consolidarse este acuerdo y el que se negocia con la Unión Europea, el porcentaje del comercio del MERCOSUR bajo acuerdos comerciales sería de 36%⁶.

Canadá identifica como oportunidades de exportación al bloque –en base a su especialización sectorial, y a posibles reducciones arancelarias- algunos sectores como pesca, automóviles, productos químicos y plásticos, productos farmacéuticos, aluminio, maquinaria, y productos del sector forestal⁷. Si bien el MERCOSUR ha sido tradicionalmente exportador de alimentos, la matriz exportadora a Canadá muestra que la participación de estos productos en el total de las exportaciones es cercana al 20%.

Canadá fue en 2017 el 11 vo destino de las ventas externas del bloque, con US\$ 4.093 millones. El oro es el principal bien exportado por el bloque a Canadá. Sin embargo, gran parte de estas ventas corresponden a una filial argentina de la empresa canadiense Barrick Gold Corporation.

⁶ Fuente: TradeMap, Uruguay XXI – [“Acuerdos comerciales de Uruguay”](#)

⁷ Fuente: [Gobierno de Canadá](#)

Otros productos de relevancia fueron el óxido de aluminio, el azúcar y el café -todos ellos exportados principalmente desde Brasil-; mientras que la principal exportación paraguaya son granos de chíá.

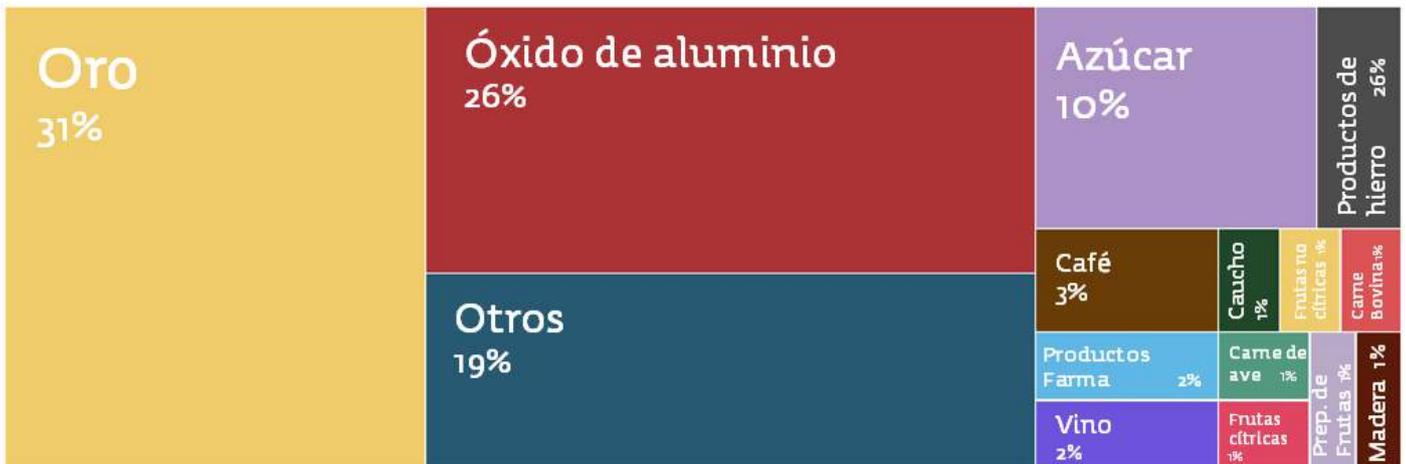
Canadá fue el 29° destino de las exportaciones uruguayas en 2017, con ventas que superaron los US\$ 48 millones. La carne bovina es el principal producto uruguayo exportado a Canadá, y en 2017 representó 82% de las colocaciones uruguayas en ese mercado. Uruguay es el proveedor más relevante de este producto dentro del bloque⁸, por lo que la apertura de ese mercado para los demás socios podría significar un aumento de competencia para la oferta uruguayá. Los cítricos y las semillas forrajeras son otros productos relevantes exportados por Uruguay a Canadá.

Respecto a los aranceles, Uruguay pagó en 2017 cerca de US\$ 11 millones por el ingreso de sus exportaciones a Canadá. Casi la totalidad de este monto corresponde a exportaciones de carne bovina; solo a las carnes bovinas y ovinas se les aplica arancel dentro del top 10 de productos exportados por Uruguay a Canadá⁹. Por tanto, la aprobación del acuerdo supondría para el principal producto uruguayo en Canadá un aumento en la competencia, pero mejores condiciones para el ingreso.

⁸ Argentina fue el único socio –además de Uruguay- que registró exportaciones de carne bovina, y fueron por US\$ 144.000 en 2017.

⁹ Código arancelario a 6 dígitos. Fuente: Uruguay XXI y MEF.

Gráfico N°2 – Exportaciones de MERCOSUR a Canadá – 2017



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de TradeMap y DNA.

En síntesis, el acuerdo a negociarse entre MERCOSUR y Canadá será de relevancia para el bloque sudamericano por los beneficios comerciales que implica –reducción arancelaria, inversiones- , por el avance en cuanto a los temas incluidos –Mipymes, medio ambiente, trabajo-, y como señal de la apertura comercial del bloque.