

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



ENERO 2019

Resumen ejecutivo

- En enero 2019 las solicitudes de exportación, **incluyendo zonas francas** totalizaron **US\$ 641 millones¹**, lo que representa **una merma de 8,3% en términos interanuales**. El aumento de las exportaciones de lácteos, concentrado de bebidas y trigo fueron los productos de mayor incidencia positiva en las exportaciones de enero. Sin embargo, los menores volúmenes exportados de celulosa y carne bovina tuvieron mayor impacto negativo en el resultado del mes.
- Tema del mes.** El desarrollo comercial de China continúa impulsando a Asia como principal bloque comprador de las exportaciones uruguayas, seguido por el Mercosur. Asimismo, en 2018 Europa, América del Norte y Medio Oriente incrementaron su participación.

Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de dólares)

	Ene-18	Ene-19	Var. %
Con Zona Franca	699	641	-8,3%
Sin Zona Franca	604	540	-10,6%

¹ Sin contabilizar las exportaciones de electricidad, que en el mes de enero alcanzaron según aduanas los US\$ 16 Millones de dólares.

En enero las exportaciones tuvieron una merma de 8,3%

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 641 millones en el primer mes de 2019, registrando un descenso de 8,3 % respecto al mismo mes de 2018²**. Aunque las exportaciones de lácteos, concentrado de bebidas y trigo son las que tuvieron mayor incidencia positiva en el mes, los menores volúmenes exportados de celulosa y carne bovina tuvieron mayor incidencia negativa, lo que explica el resultado mensual. Por su parte, las ventas de arroz y madera se mantuvieron estables.

Las ventas de **celulosa** alcanzaron **US\$ 129 millones** en el mes y fueron **8% menos** que en enero 2018. Este descenso se debe a la disminución del volumen exportado, ya que el precio de exportación registró un crecimiento.

Las exportaciones de **carne bovina** alcanzaron **US\$ 114 millones**, colocándose como el segundo producto más exportado, mostrando un **descenso de 27%** en la comparación interanual. La disminución se explicó casi en su totalidad por la caída del volumen exportado (25%), aunque los precios de exportación también cayeron (3%). Respecto a los destinos de la carne bovina, China fue el principal comprador en el mes, con una participación de 54% sobre el monto total exportado; le siguió la Unión Europea con el 14%.

Los **productos lácteos** totalizaron **US\$ 52 millones**, presentando un aumento de 30% respecto a enero 2018. El aumento se explica por el incremento del volumen exportado con un 35%, ya que los precios de exportación presentaron una leve disminución. En cuanto a los destinos, Brasil se ubicó como el principal destino de las exportaciones de productos lácteos, presentando un marcado incremento

en relación a enero del año anterior con un aumento de 57%. En segundo lugar se ubicó Argelia, con un monto de US\$ 13 millones, manteniéndose como un destino importante del producto.

Las ventas de **madera y subproductos** mostraron una disminución muy leve en el mes de enero, con un descenso de 0,4% totalizando **US\$ 42 millones de ventas del producto**. El volumen exportado creció 28%, pero la caída de los precios explicaron la caída de las exportaciones de este producto. En relación a los destinos, China fue el principal comprador en el mes con una participación de 47% sobre el total de las ventas, seguido por Portugal y Estados Unidos con 35% y 8% respectivamente.

Las ventas externas de **concentrado de bebidas** en el mes de enero alcanzaron **US\$ 37 millones**, con un incremento de **38%** en relación a enero 2018. Esto se explica tanto por el aumento del volumen exportado (28%) como por el precio de exportación (8%).

Las exportaciones de **arroz** totalizaron **US\$ 40 millones** en el primer mes de 2019. Aunque el volumen exportado registró un crecimiento de 19%, el precio promedio del arroz se ubicó 18 % por debajo de igual mes de 2018, lo que explica la disminución de 4% en los valores exportados. El mientras que El principal mercado de exportación continúa siendo Perú, con el 25% de las colocaciones del mes, seguido por Senegal y México. Se destaca la exportación de arroz hacia Senegal en este mes con montos que superan los US\$ 7 millones, ya que en enero de 2018 no hubo exportaciones hacia ese destino.

El **trigo** presentó un total de ventas que alcanzó **US\$ 31 millones**. Cabe destacar, que no hubo ventas de trigo en enero de 2018 y que las cifras exportadas en este mes fueron mucho mayores a las de meses anteriores.

² No se tomó en cuenta la exportación de energía por US\$ 16 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.

Cuadro N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Enero 2019

Productos	Part. % 2019	Mill US\$	Var. %
Celulosa	21%	129	-8%
Carne bovina	19%	114	-27%
Productos lácteos	8%	52	30%
Madera y subprod.	7%	43	0%
Arroz	7%	40	-4%
Conc. de bebidas	6%	37	38%
Trigo	5%	31	-
Plásticos	4%	23	27%
Subprod. cárnicos	4%	22	-17%
Lana y tejidos	3%	17	-17%

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 destinos³, **China** fue el principal mercado de las exportaciones uruguayas en enero, con una participación de 23%, tres puntos porcentuales superior a enero de 2018. Sin embargo, el monto total de US\$ 103 millones, implicó una disminución de 3,6%. La carne bovina fue el principal producto de exportación con una participación de 60% en el monto total a este destino. A este producto le siguió la madera, alcanzando una participación de 19%. La lana, que el año pasado se posicionó como el tercer producto de exportación, en 2019 se ubicó en el cuarto lugar, siendo superado por los despojos y subproductos cárnicos (bovinos principalmente). Los montos exportados de estos cuatro productos superaron los US\$ 97 millones en el mes.

Brasil registró una participación de 19% en el total de las exportaciones del mes, colocándose como el segundo destino de las exportaciones uruguayas. Las compras alcanzaron US\$ 86 millones, lo que implicó una caída de 33% en

relación a enero 2018. Se trata de un destino que viene disminuyendo sus compras a nuestro país ya que comparando enero 2017 y enero 2018 ya se había registrado una caída de 23%. Los productos que más incidieron negativamente en las exportaciones fueron la malta y en segundo lugar la carne bovina y autopartes que registraron una caída de 40%, 21% y 23% respectivamente. Por otro lado, las exportaciones de productos lácteos y arroz tuvieron un importante crecimiento (57% y 66% respectivamente), lo que ayudó a contrarrestar parte del efecto negativo de los anteriores.

El tercer destino de las exportaciones uruguayas en enero 2019 fue **Argentina**. Con un incremento del total exportado de 6%, lo que implica una participación de 7% sobre el total exportado en el mes. Este aumento se explica por el fuerte incremento que tuvieron las exportaciones de energía eléctrica que pasaron de US\$ 1 millón a US\$ 13 millones entre enero 2018 y enero 2019.

A continuación se examina en profundidad la composición de las exportaciones uruguayas de bienes hacia los principales bloques regionales.

Exportaciones uruguayas por bloque regional

En 2018 las exportaciones uruguayas de bienes totalizaron **US\$ 9.088 millones**, registrando un crecimiento de 0,4% en términos interanuales⁴. En 2018, se concretaron ventas a más de 160 países de todos los continentes. El desarrollo comercial de China continúa impulsando a Asia como principal bloque comprador, representando el 29% de las exportaciones uruguayas, seguido por el Mercosur con el 19% del total. En 2018 el principal bloque comercial (Asia) redujo levemente su participación en las exportaciones uruguayas en 3 puntos porcentuales, al tiempo que el Mercosur mantuvo su participación. Por su parte, **Europa, América del Norte y Medio Oriente**

³ Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas ni energía eléctrica.

⁴ [Informe anual de Comercio Exterior 2018 – Uruguay XXI](#)

incrementaron la compra de productos uruguayos.

Asia es nuevamente el principal bloque destino de las exportaciones uruguayas. El continente es el mayor socio comercial de Uruguay desde 2014, lo que se explica por el impulso de China como comprador de productos agroindustriales. El total exportado a Asia en 2018 ascendió a US\$ 2.594 millones, lo que implica una participación de 29% en el total exportado (ver Figura 1). China lidera las compras dentro del bloque, con una participación de 90%. En el último año, la magra cosecha de soja –principal producto exportado a este destino – generó un importante shock negativo, reduciendo las ventas al bloque en 10% en comparación interanual. Las menores colocaciones de la oleaginosa hubieran impactado aún más de no ser por el fuerte crecimiento en las colocaciones de carne bovina, madera, celulosa y productos lácteos a China. Esto tuvo como correlato, una mayor diversificación de productos exportados a este destino, destacándose el crecimiento de los lácteos, cuyas exportaciones se multiplicaron por cinco. Otros rubros de gran desempeño fueron: lana, ganado en pie y pescados. En el resto de Asia, se destacan las ventas a Tailandia –cueros-, Vietnam –madera- y Corea –celulosa-.

El **Mercosur** sigue siendo el segundo bloque en importancia, representando casi el 20% del total exportado⁵. En el último año, las ventas a Argentina, Brasil y Paraguay totalizaron US\$ 1.753 millones, lo que representa una reducción de 5% respecto a 2017. Las menores ventas de lácteos y arroz a Brasil, y de celulosa y vestimenta a Argentina explican esta caída anual.

Si se analizan las exportaciones por país, las colocaciones a Paraguay fueron las únicas que registraron variaciones positivas (15%), explicado por el crecimiento de las ventas de sustancias químicas para el agro, malta y papel y cartón. En tanto, pese a ser el segundo

destino individual de las exportaciones totales, las ventas a Brasil se redujeron 6% en 2018. Las menores ventas de lácteos (-39%), y arroz (-58%), fueron las de mayor incidencia negativa en las exportaciones a este destino. Si bien se registraron aumentos en las ventas de algunos productos como vehículos y plásticos, no fueron suficientes para compensar las caídas mencionadas. Por último, las exportaciones a Argentina se redujeron 7%, como consecuencia de menores ventas de celulosa, papel y vestimenta y calzado.

La **Unión Europea** ha recuperando su protagonismo como bloque regional para Uruguay. En 2018 las exportaciones de bienes hacia los países de la Unión Europea experimentaron un crecimiento interanual de 16%, concretando ventas por US\$ 1.676 millones en 2018. Los dos principales destinos del bloque; Países Bajos⁶ e Italia fueron los que tuvieron la mayor incidencia positiva en el año, también Portugal y Francia ayudaron al aumento de las exportaciones con una mayor demanda de bienes. Al tiempo que España y Alemania fueron los únicos países relevantes que mostraron una incidencia negativa dentro del bloque.

A nivel de productos, el incremento de las exportaciones al bloque europeo se explica en gran parte por las mayores ventas de celulosa, que totalizaron US\$ 820 millones, un 49% superiores a 2017. La celulosa fue el principal producto exportado y representó la mitad de las ventas a la Unión Europea. Los productos de madera –Portugal, Reino Unido y Suecia – y lana – Alemania e Italia - también tuvieron un importante incremento en las ventas en 2018. Por su parte, el cuero y sus manufacturas presentaron una incidencia negativa en este destino, con una caída del 27% en términos interanuales.

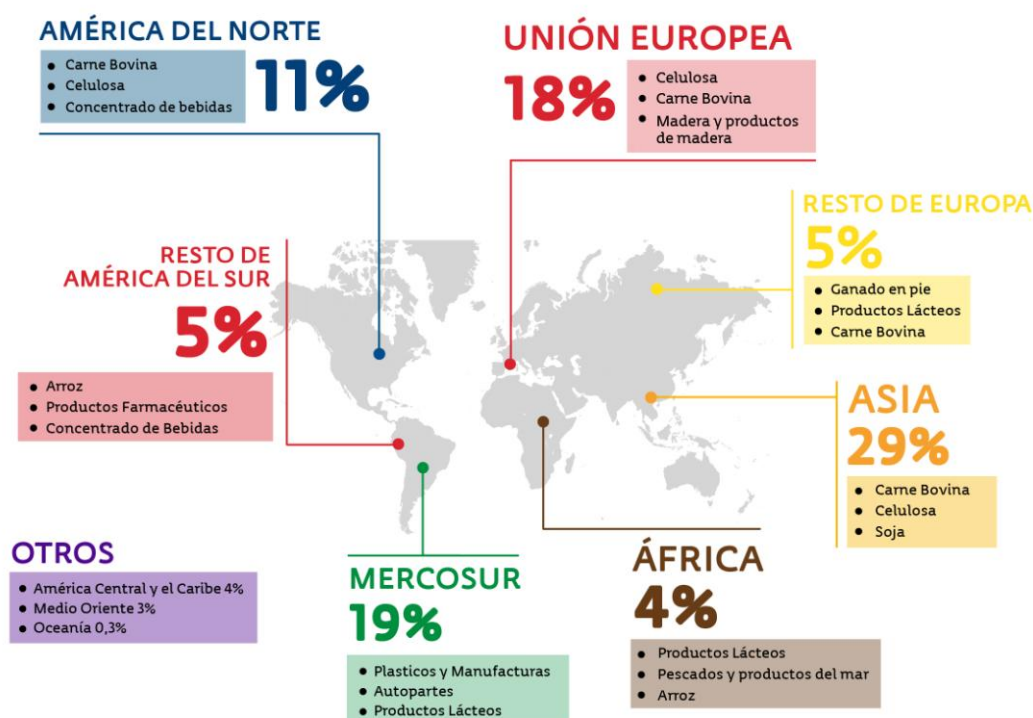
⁵ No se incluye Venezuela en este agregado, ya que ingresó al bloque en el año 2012 y fue suspendida del ejercicio de sus derechos como Estado Parte del Mercosur en 2016.

⁶ Las exportaciones hacia Países Bajos pueden estar sobrevaluadas ya que dicho país funciona como destino intermedio para muchos bienes que son distribuidos por el resto de Europa posteriormente. Este fenómeno, conocido comúnmente como el efecto Rotterdam en honor al principal puerto desde donde se realizan estas operaciones, oculta de hecho la mayor importancia de Alemania como destino. Gran parte de los bienes que arriban a través de Rotterdam tienen como destino final este país.

Es importante mencionar que en el nuevo contexto político, hay sintonía entre los países miembros sobre dotar de mayor apertura al Mercosur. En este sentido, el nuevo gobierno de Brasil ratificó este mes la importancia de culminar exitosamente las negociaciones con la Unión Europea. La próxima reunión prevista es para marzo 2019 en Buenos Aires. También se seguirá avanzando en las negociaciones con EFTA, Canadá, y República de Corea al tiempo que en 2019 se lanzará la negociación con Singapur.

destino. En tanto, las exportaciones a EE.UU crecieron 15%, lo que le permitió mantenerse como el principal destino dentro del bloque, recibiendo 62% de las exportaciones. El crecimiento de las exportaciones se explica casi exclusivamente por el aumento en las ventas de celulosa que alcanzaron US\$ 148 millones en 2018. En el caso de México, las exportaciones se mantuvieron estables, con un leve crecimiento de 1%, aunque presentó fuertes movimientos entre los principales rubros de exportación, que se compensaron a nivel global, entre los que se destacan: el aumento

Figura N°1 – Exportaciones uruguayas por bloque - 2018



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira y Montes del Plata.

Las exportaciones al bloque **América del Norte** se ubicaron en el cuarto lugar como destino en 2018 con una participación de 11%. El total exportado fue de US\$ 978 millones, cifra 8% superior a la de 2017. Los tres países que integran el NAFTA mostraron situaciones dispares. Por un lado, Canadá fue el único destino que mostró cifras inferiores en la comparación interanual (-23%), afectadas casi exclusivamente por la caída en las ventas de carne bovina, que pasaron de US\$ 40 millones en 2017, a US\$ 29 millones en 2018, aunque continúa siendo el principal producto en el

de envíos de Autopartes (308%), lácteos (40%) y plásticos (132%) y que fueron contrarrestadas por la caída en los envíos de arroz (30%).

En 2018 Uruguay exportó a 38 países de **África** por un total de US\$ 355 millones. Argelia concentró el 63% de las ventas en la región, seguido por Sudáfrica y Nigeria, que tuvieron una participación de 9% y 6% respectivamente. Las colocaciones de productos lácteos (67%) y cueros (350%) fueron los de mayor incidencia positiva en el año. Por su parte, el arroz

registró una caída de 38% en las ventas al continente africano.

La participación de las exportaciones hacia **América del Sur** (sin considerar al Mercosur) aumentó 3 puntos porcentuales en 2018. **Se destaca el crecimiento de la demanda de algunos países como Bolivia (35%), Venezuela (55%) y Colombia (13%).** La malta fue el responsable de las mayores ventas a Bolivia, las exportaciones de arroz y celulosa explicaron las mayores ventas a Venezuela y el concentrado de bebidas fue el rubro que más incidió en el crecimiento de las colocaciones a Colombia. Por su parte, Perú tuvo una caída de 20% interanual, explicado por las menores ventas de arroz y productos farmacéuticos.

El **resto de Europa** (sin tomar en cuenta la Unión Europea), presentó cifras 17% superiores a las de 2017, con un total exportado de US\$ 470 millones. Dicho incremento se explica fundamentalmente por las ventas de carne bovina y lácteos a Rusia, así como de ganado en pie a Turquía.

Las ventas totales destinadas a **América Central y el Caribe**, mantuvieron los niveles 2017, con una leve variación positiva de 1% en la comparación interanual. Dicha estabilidad se explica por mayores ventas de concentrado de bebidas y lácteos que fueron compensados en valor por menores colocaciones de malta, productos farmacéuticos y arroz.

Las exportaciones hacia **Medio Oriente** crecieron 9% en 2018. El arroz y ganado en pie a Irak y las colocaciones de lácteos a Irán y Emiratos Árabes, explican el crecimiento de las ventas a este bloque.

Solo 0,3% de las exportaciones uruguayas se dirigen a **Oceanía**, y en el último año tuvieron una caída de 39%.

Cuadro N°2 – Exportaciones uruguayas por bloque – Part.% e incidencia – 2018

Región	Var. (%) 2018/2017	Incidencia
Asia	-10,0%	-3,2%
Mercosur	-4,9%	-1,0%
Unión Europea	16,3%	2,6%
América del Norte	7,8%	0,8%
Resto de Europa	16,9%	0,9%
Resto de América del Sur	3,4%	0,2%
América Central y el Caribe	0,7%	0,0%
África	3,0%	0,1%
Medio Oriente	9,4%	0,3%
Oceanía	-39,5%	-0,1%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de DNA, Nueva Palmira y Montes del Plata.

En síntesis, el análisis de las exportaciones uruguayas por bloques regionales muestra que la región asiática –especialmente China- se mantiene como el principal mercado de destino de las ventas uruguayas. La caída en las exportaciones de soja –debido a las condiciones climáticas adversas- se “compensa” con la mayor diversificación de la canasta exportadora al continente asiático con importantes incrementos de carne bovina, madera, celulosa y productos lácteos, que amortiguaron la fuerte caída de la oleaginosa.

El Mercosur sigue siendo un bloque comercial muy significativo para Uruguay, no solo porque explica casi el 20% de las exportaciones sino porque recibe bienes que solo se exportan al bloque. Esto es relevante en tanto que los principales bienes exportados al Mercosur se caracterizan por tener un mayor contenido industrial: plásticos, autopartes y automóviles. Rubros que en el último año han encontrado una mayor demanda en la región y al mismo tiempo dependen mayoritariamente del bloque regional. La Unión Europea ha recuperando protagonismo y América del Norte también está aumentando su participación. Medio Oriente, -con menor incidencia sobre el total, acompañó a los mercados más dinámicos con un crecimiento cercano a los dos dígitos.