

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



NOVIEMBRE 2020

Resumen Ejecutivo

- En noviembre **2020** las solicitudes de exportación incluyendo zonas francas registraron **una caída de 3,4%**, al situarse en **US\$ 672 millones**. Los productos con mayor incidencia negativa en la variación de las exportaciones fueron soja, arroz, malta, productos lácteos, celulosa y ganado en pie, al tiempo que las exportaciones de madera, carne, subproductos cárnicos, plásticos y productos farmacéuticos incidieron de forma positiva en la variación mensual.
- En el **acumulado del año** las exportaciones totalizaron **US\$ 7.272 millones**, casi **14% por debajo de lo exportado en enero-noviembre de 2019**. La celulosa fue el producto con mayor incidencia negativa, seguido de soja y carne. El arroz continúa siendo el producto con mayor incidencia positiva en las exportaciones en 2020.
- **Tema del mes:** Uruguay no solo exporta bienes, también exporta servicios. De hecho, en las últimas décadas se observó un sensible aumento de las exportaciones de servicios no tradicionales. En 2019 estas exportaciones representaron el 22% de las exportaciones totales, y casi el 60% de las exportaciones de servicios.

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

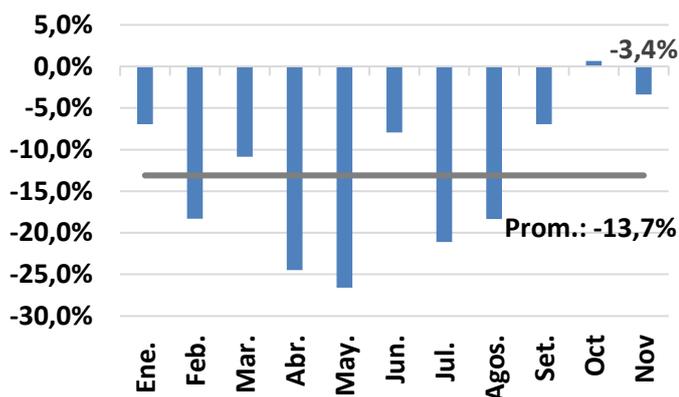
	Nov-19	Nov-20	Var. %
Con Zona Franca	695	672	-3,4%
Sin Zona Franca	634	618	-2,5%

	Ene-Nov 2019	Ene-Nov 2020	Var. %
Con Zona Franca	8.425	7.272	-13,7%
Sin Zona Franca	7.027	6.286	-10,5%

Las exportaciones de bienes se reducen 3,4% en noviembre 2020

Las solicitudes de exportación se ubicaron en US\$ 672 millones en noviembre de 2020, 3,4% por debajo del mismo mes de 2019. Si bien en octubre 2020 las exportaciones de bienes habían comenzado a mostrar signos de recuperación, en noviembre cayeron levemente (ver Gráfico N°1). En tanto, las ventas al exterior en el acumulado del año exhibieron un descenso interanual de 13,7%, al situarse en US\$ 7.272 millones.

Gráfico N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay con Zonas Francas (Var. % mensual interanual-2020)



Los productos que explican la caída del mes fueron soja, arroz, malta, productos lácteos, celulosa y ganado en pie. Por su parte, la madera, carne, subproductos cárnicos, plásticos y productos farmacéuticos tuvieron una incidencia positiva en el mes.

Las solicitudes de exportación de **malta** se ubicaron en US\$ 10 millones en noviembre. Esta cifra implica una retracción de 52,3% en la comparación interanual. Esto se explica, principalmente, por los menores volúmenes exportados hacia Brasil. Por su parte, el precio de exportación exhibió un leve descenso en el lapso analizado. En los primeros once meses del año, las exportaciones de malta se ubicaron en US\$ 166 millones, 16% por debajo del registro del mismo periodo de 2019.

Las ventas externas de **arroz** cayeron 30% en la comparación interanual, situándose en US\$ 31 millones en noviembre 2020. El descenso en el mes se debe a las menores ventas hacia Brasil, Perú, Iraq y Cuba. En el acumulado del año las exportaciones de arroz se situaron en US\$ 431 millones, aumentando 34% en la comparación interanual.

Las exportaciones de **celulosa** -segundo producto de exportación del mes- cayeron casi 9% en la comparación interanual y totalizaron en US\$ 79 millones. Cabe mencionar que este mes las exportaciones de celulosa fueron más bajas ya que tanto Montes del Plata¹ como UPM² detuvieron su actividad por tareas de mantenimiento, inspección y mejoramiento de los equipos e instalaciones. En enero-noviembre 2020 totalizaron US\$ 1.015 millones, guarismo 28% inferior al registro del mismo periodo de 2019.

Las exportaciones de **carne ovina** se ubicaron en US\$ 11 millones en noviembre, mostrando una contracción de 20% en la comparación interanual. Esto se explica por los menores volúmenes exportados hacia China y Brasil.

Las exportaciones de **concentrado de bebidas** (quinto lugar en el ranking de las exportaciones del mes) mostraron una contracción interanual de 8% en noviembre, al situarse en US\$ 43 millones. En el acumulado del año las ventas externas de este producto se situaron en US\$ 453 millones, acumulando una baja interanual de 7%.

La **carne bovina** fue el principal producto de exportación en noviembre. Las exportaciones de este producto totalizaron US\$ 177 millones, pautando una suba interanual de 8,3%. Este crecimiento se explica por mayores ventas de carne congelada a Estados Unidos, Canadá e Italia. Por otro lado, las exportaciones hacia China (principal destino de exportación de este producto con 58% del total) se contrajeron 10% en la comparación interanual. La caída de las ventas hacia China se debe exclusivamente a una fuerte baja del precio de exportación. En

¹Fuente: [Parada General de Mantenimiento Montes del Plata](#)

² Fuente: [Tareas de mantenimiento preventivo UPM](#)

tanto, en el acumulado enero-noviembre las exportaciones de carne bovina totalizaron US\$ 1.420 millones, lo que implica una reducción de 12% con respecto al mismo período de 2019.

Por su parte, los productos **lácteos** se situaron en el tercer lugar en el ranking de las exportaciones del mes, aunque mostraron una caída interanual del 16% en sus exportaciones situándose en US\$ 61 millones. Esta caída se debe a las menores ventas hacia China y Argelia.

Las exportaciones de **madera** -cuarto producto de exportación del mes- mostraron un notorio crecimiento en noviembre, situándose en US\$ 44 millones. Este aumento se debe a las mayores ventas hacia China totalizando US\$ 18 millones en noviembre, en comparación con los US\$ 2 millones exportados en el mismo mes de 2019. Por otra parte, las exportaciones hacia la India también fueron sensiblemente mayores en la comparación interanual.

Las ventas de los **subproductos cárnicos** se situaron en US\$ 36 millones en el mes de noviembre, desempeñando un aumento del 59% en la comparación interanual. Las mayores ventas de dicho producto se debieron a la mayor demanda de China, México, España y Rusia.

Otro producto que tuvo incidencia positiva en las exportaciones de noviembre fue el **trigo**, dado que en noviembre de 2019 no hubo exportaciones de este producto. Las ventas al exterior del trigo en noviembre 2020 totalizaron US\$ 14 millones. En el acumulado enero-noviembre totalizaron US\$ 73 millones, guarismo 29% superior al registro del mismo lapso de 2019.

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

Producto	Nov 2019 (Mill U\$S)	Nov 2020 (Mill U\$S)	Var. %
Carne bovina	163	177	8,3%
Celulosa	86	79	-8,8%
Productos lácteos	72	61	-15,6%
Madera	17	44	160%
Conc. Bebidas	46	43	-7,9%
Suprod. Cárnicos	22,4	35,6	59,0%
Arroz	44,3	31,1	-29,8%
Plásticos	20,8	23,9	14,8%
Prod. Farma	16,2	18,7	15,6%
Trigo	0	14	100%
Autopartes	12	14	9,0%
Carne ovina	13	11	-19,8%
Malta	22	10	-52,3%

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 destino³, se observa que China fue el principal mercado de exportación con una participación de 29%. No obstante, las exportaciones hacia China se redujeron 14% interanual en el mes, al ubicarse en US\$ 155 millones. La caída se explica por menores colocaciones de leche y nata seguido de carne.

Por su parte, Brasil obtuvo una participación de 20%. Las ventas hacia ese destino crecieron 29% interanual en noviembre y se ubicaron en US\$ 106 millones. Las exportaciones de leche y nata, arroz, quesos y requesón crecieron sensiblemente. Estos productos en conjunto representaron el 40% de lo exportado a Brasil en noviembre. Sin embargo, las ventas de malta cayeron 53% en la comparación interanual. Por otro lado, tal y como se comentó en el informe de octubre 2020, en el marco de la pandemia Brasil eliminó temporalmente los aranceles para las

³ Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

importaciones de soja y maíz⁴, buscando incidir sobre los precios.

Las exportaciones hacia la Unión Europea ocuparon el tercer puesto en el ranking de destinos de exportación y totalizaron US\$ 45 millones en noviembre, lo que implica un crecimiento interanual de 10%. La subida responde en buena medida a mayores ventas de madera, miel y carne. Por otra parte, las exportaciones de carne caballar disminuyeron en el período analizado.

En cuarto y quinto lugar se ubicaron Estados Unidos y Argentina, con ventas cercanas a US\$ 42 y US\$ 30 millones respectivamente. Las mayores ventas hacia Estados Unidos se debieron a la mayor demanda de carne congelada.

Uruguay no exporta solo bienes, sino también servicios. A continuación, se realiza un análisis de las exportaciones de servicios de Uruguay, haciendo hincapié en los Servicios Globales.

Exportación de Servicios Globales de Uruguay

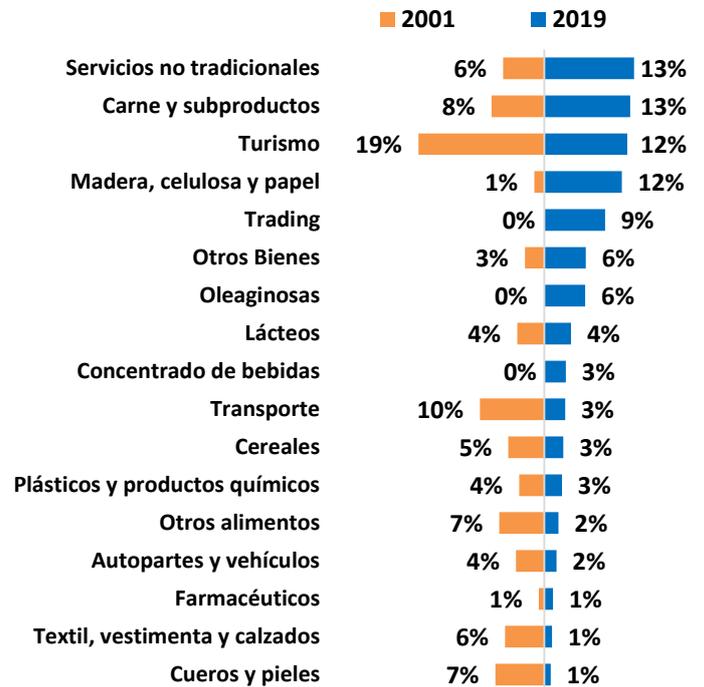
En las últimas dos décadas, las exportaciones de servicios de Uruguay fueron aproximadamente la tercera parte de las exportaciones totales⁵. En este periodo se observó un cambio de la composición de las exportaciones totales y en particular, de las exportaciones de servicios, con un sensible aumento de los servicios no tradicionales (excluyen los tradicionales servicios de turismo y transporte) y de las exportaciones asociadas a la compra-venta de mercancías (trading).

En efecto, en 2019 las exportaciones de servicios no tradicionales y la compra-venta de mercancías representaron el 22% de las exportaciones totales, y el 59% de las exportaciones de servicios.

⁴ CAMEX – Resoluciones [101](#) y [102](#).

⁵ Se consideran transporte, turismo, servicios no tradicionales y compra-venta de mercancías.

Gráfico N°2 – Exportaciones de bienes y servicios de Uruguay⁶ (Part. % sobre total)



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de DNA, BCU y del Nuevo Sistema de Nueva Palmira

Las exportaciones de servicios no tradicionales se componen esencialmente de servicios globales, un conjunto de servicios que surge de la decisión de una empresa de deslocalizar una actividad o proceso y transferirla al extranjero. Los principales segmentos de servicios globales ofrecidos por Uruguay son:

- *Servicios Empresariales*: offshoring de procesos de negocios. Servicios prestados desde Centros captivos (“in house”) o Centros tercerizados.
- *Comercio y Trading*: Actividades comerciales con o sin pasaje de los bienes transados por el país.
- *Software y ITO*: operaciones de compañías tecnológicas, ya sea mediante la prestación de servicios de

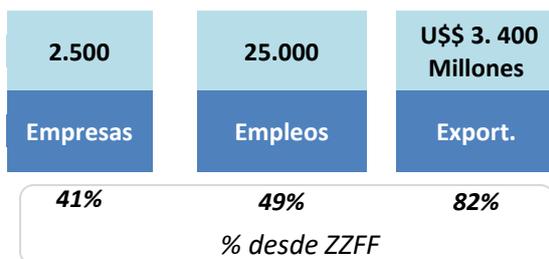
⁶ A fines de 2017 el Banco Central del Uruguay – organismo a cargo de las estadísticas del sector

desarrollo o la comercialización de soluciones tecnológicas.

- *Servicios Financieros*: servicios de asesoramiento y gestión financiera a personas e inversores institucionales del exterior y servicios de gestión de seguros y reaseguros.
- *Servicios Creativos*: servicios de arquitectura, ingeniería y diseño, y servicios audiovisuales, sector que incluye, además, editorial y música.

La Figura N°1 resume los datos más relevantes del sector de servicios globales en Uruguay.

Figura N° 1– Exportaciones, empleo y empresas en los Servicios Globales (2018).



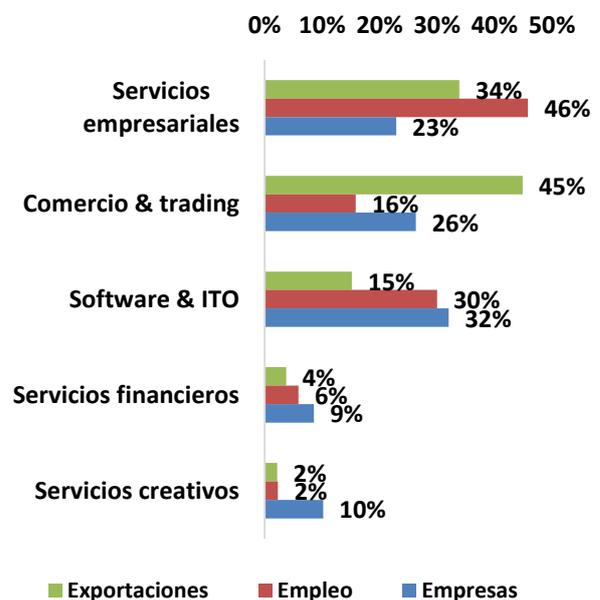
Fuente: Uruguay XXI en base a Censo de ZZFF (2018), Balanza de Pagos (2018) y EAE (2016).

Las exportaciones asociadas a servicios globales en Uruguay totalizaron U\$S 3.400 millones en 2018⁷. Esta cifra surge de sumar a las exportaciones totales de servicios globales (U\$S 1.870 millones) las exportaciones asociadas a la compra-venta de mercancías (U\$S 1.527 millones). Si se considera que de este total, U\$S 2.800 millones se prestan desde zonas francas, se constata que el 82% de este tipo de servicios se presta desde estos enclaves / las mismas.

Del *valor exportado* de servicios globales, casi la mitad corresponde a servicios asociados a la compra-venta de bienes (45%), seguidos por los servicios empresariales (34%). Juntos, estos segmentos representan casi el 80% del valor exportado de servicios globales. Las

exportaciones de Tics representan aproximadamente el 15%, mientras que los servicios financieros y creativos tienen una participación menor. Por su parte, si se considera el *empleo*, se observa que los servicios empresariales son los más intensivo representando casi la mitad del empleo total, seguido por los servicios de software & Tics. Por último, el número de empresas tiene una distribución más balanceada entre los segmentos.

Gráfico N°3 – Exportaciones, empleo y empresas por segmento (2018)



Fuente: Uruguay XXI en base a Censo de zonas francas (2018), Balanza de Pagos (2018) y EAE (2016).

Por más información ver: [Informe de Servicios Globales](#)

⁷ Los datos que se comentan corresponden a 2018 ya que es el último dato disponible en el Censo de ZZFF (MEF). Los datos de Balanza de Pagos están disponibles al segundo trimestre de 2020. Ver [aquí](#).