

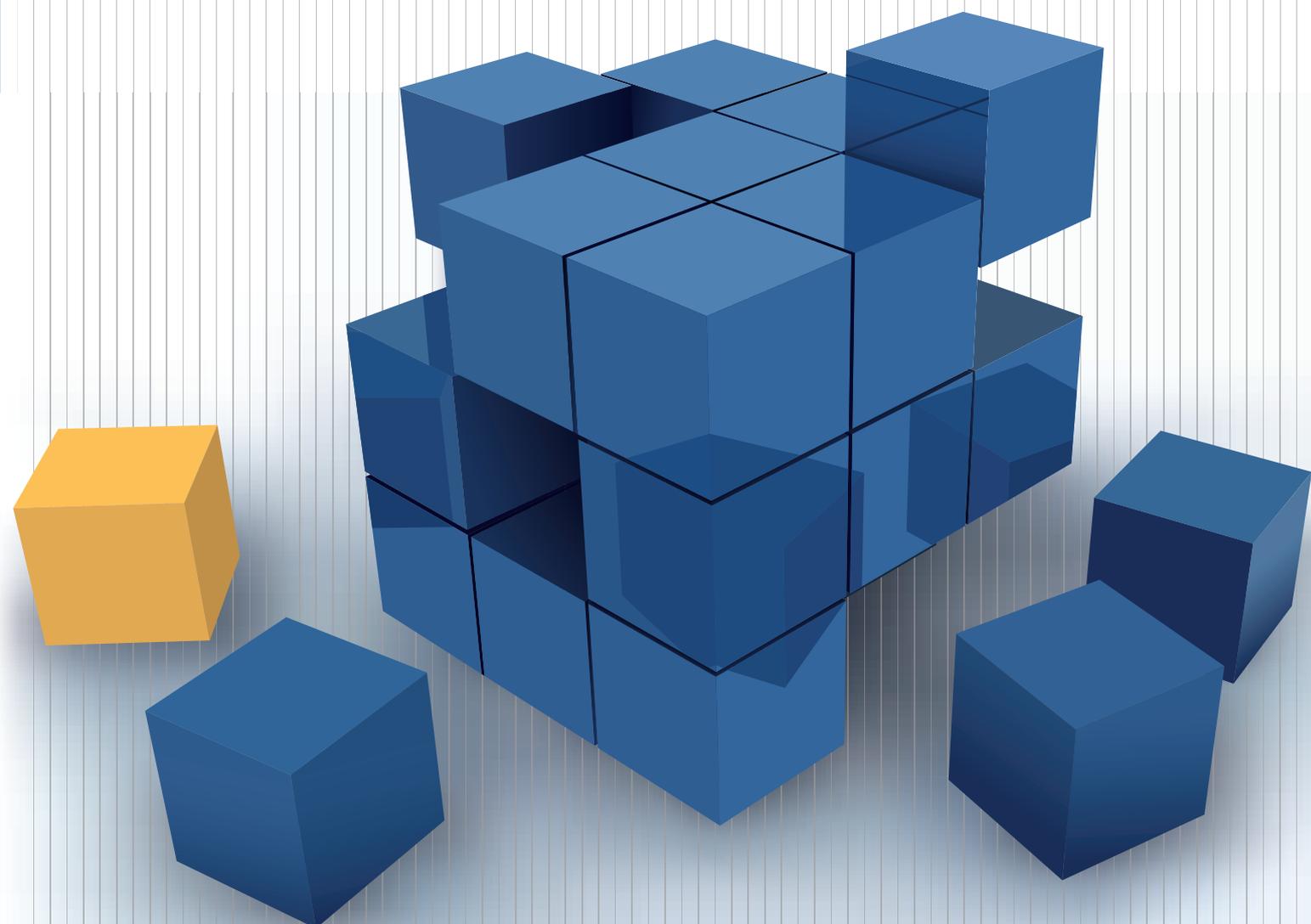


Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES

Informe de comercio exterior

Exportaciones e importaciones de Uruguay

Junio 2015



Por Uruguay XXI

Departamento de Inteligencia Competitiva

» En el primer semestre de 2015 las solicitudes de exportaciones de bienes de Uruguay totalizaron **US\$ 4.710 millones**, lo que implicó una disminución de 13% respecto al primer semestre de 2014.

» Esta caída se explicó fundamentalmente por una fuerte reducción de los precios de la soja y los lácteos y una débil caída de los precios de la carne y el arroz. Los volúmenes exportados de estos rubros se mantuvieron en niveles relativamente similares a los del primer semestre de 2014.

» La contracción de las exportaciones uruguayas experimentada en los últimos meses se produce en un contexto global y regional de retracción generalizada de los flujos comerciales de bienes. En el contexto regional actual, Uruguay es de los países que está evidenciando menores caídas de sus exportaciones.

Contracción de las exportaciones en el mundo y la región...

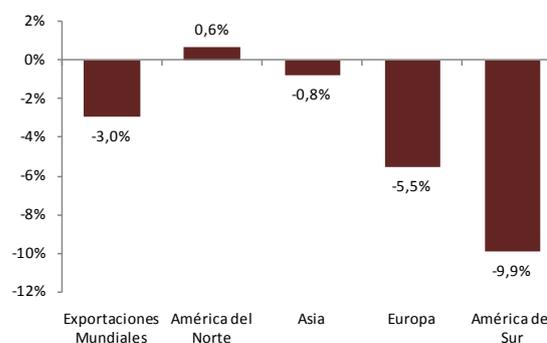
Las solicitudes de exportación de bienes totales de Uruguay se redujeron 13% en el primer semestre de 2015. Esta contracción de las exportaciones uruguayas experimentada en los últimos meses se produce en un contexto global y regional de retracción generalizada de los flujos comerciales de bienes. En esta coyuntura, Uruguay es uno de los países de la región con menor caída de sus exportaciones.

A nivel global, las principales economías mundiales están registrando reducciones en sus compras externas- salvo EE.UU. y

México-. La recuperación de la demanda importadora de EE.UU se vio contrarrestada por las menores compras de Asia y Europa¹, lo que afectó a las exportaciones de la región. La retracción de la demanda externa junto a la apreciación del dólar en el último año ha impactado negativamente en el precio de algunos de los principales commodities alimenticios.

Al analizar las exportaciones globales, se observa que América Latina es una de las regiones más afectadas (ver Gráfico N° 1).

Gráfico N°1: Exportaciones de Bienes (Variación año móvil a abril 2015)



Fuente: Uruguay XXI en base a OMC.

Si se observa con detalle lo que está ocurriendo en América Latina, se aprecia una **disminución generalizada de las exportaciones**. En particular, mientras Argentina y Brasil están registrando caídas de sus ventas externas del orden de 15%, Uruguay está mostrando una contracción marcadamente menor². **En este contexto, Uruguay es de los países de la región que está evidenciando menores caídas de las exportaciones.**

¹ Al proceso de desaceleración del crecimiento que está ocurriendo en Asia, se le suma el complejo contexto de la Unión Europea que aún muestra tasas de crecimiento muy bajas.

² Ver Cuadro N°1, que presenta datos móviles a Mayo 2015.

Cuadro N°1: Exportaciones de Bienes
(Miles de millones US\$, Año móvil)

	May-14	May-15	Var %
Mercosur	336	294	-12,5%
Argentina	78	66	-14,7%
Brasil	239	210	-12,2%
Paraguay	9,9	8,8	-11,0%
Uruguay**	10,2	9,8	-3,4%
Alianza del Pacífico	561	549	-2,2%
Chile	77	72	-6,3%
Colombia*	58	48	-16,4%
México	385	393	1,9%
Perú*	42	36	-12,8%

*Datos estimados a Mayo.

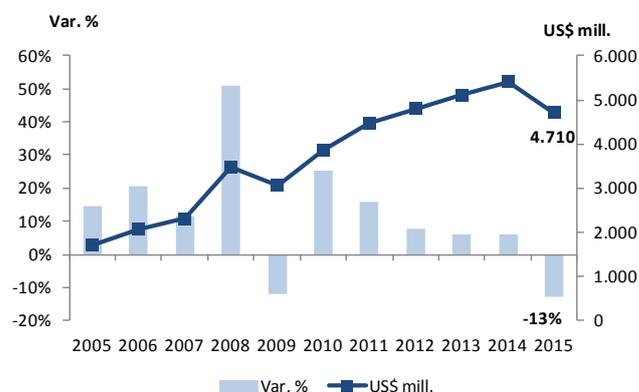
** Incluye exportaciones desde Zonas Francas.

Fuente: Uruguay XXI en base a OMC.

...y también en Uruguay

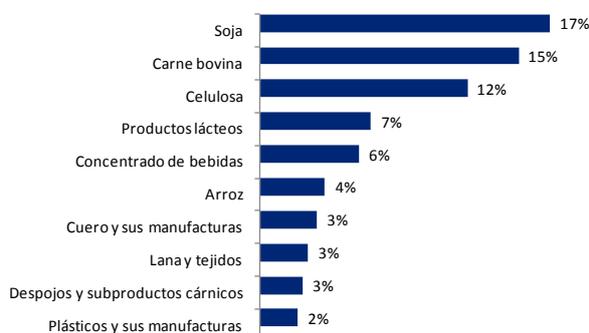
Las exportaciones de bienes sumaron US\$ 4.710 millones en el primer semestre de 2015, lo que implicó una reducción de 13% respecto al primer semestre de 2014³. Como se observa en el Gráfico N°2 esta caída es de similar magnitud a la evidenciada en el primer semestre de 2009 durante la crisis financiera internacional.

³ Nota: Para el cálculo de las exportaciones con las ventas desde Zonas Francas incluídas se considera: las exportaciones de pasta de celulosa de la empresas UPM y Montes del Plata, luego de descontadas las exportaciones de bienes desde el resto del territorio hacia la Zona Franca de Fray Bentos y Punta Pereira; las exportaciones de productos farmacéuticos enviados desde el Parque de las Ciencias y Zonamerica a terceros países, luego de descontadas las ventas desde Uruguay hacia dichas Zonas Francas; las exportaciones de la empresa PepsiCo, principal empresa de Zona Franca Colonia, luego de descontadas las ventas desde Uruguay hacia la zona franca.

Gráfico N° 2: Exportaciones de Uruguay –
1er semestre de cada año
(Mill US\$ y Var. %)


Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

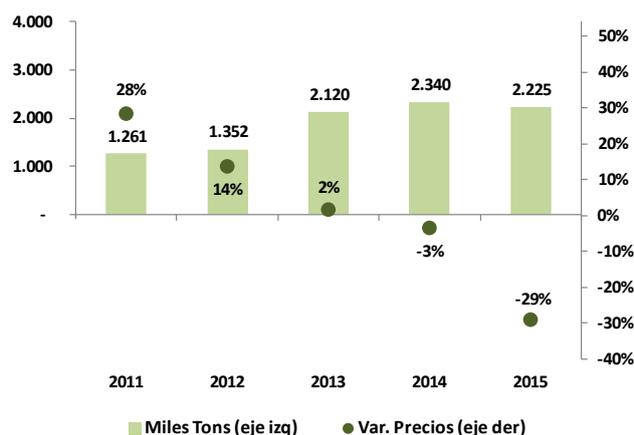
La caída del valor exportado del primer semestre de 2015 se explicó fundamentalmente por la reducción de precios de exportación ya que los volúmenes de los principales productos exportados -salvo una excepción- se mantuvieron. A continuación se examina detalladamente la evolución de la soja, la carne bovina, la celulosa, los productos lácteos y el arroz, que juntos representan el 55% de las exportaciones de bienes de nuestro país (ver Gráfico N°3).

Gráfico N° 3: Exportaciones de Uruguay
Primer semestre 2015 – Part. %


Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Las exportaciones de **Soja** registraron una disminución de 35% en relación a igual semestre del año anterior. Esto se debió principalmente a la caída del precio de exportación (29%) mientras que el volumen colocado presentó una leve baja de 8%.

Gráfico N° 4: Exportaciones de Soja- 1er semestre de cada año



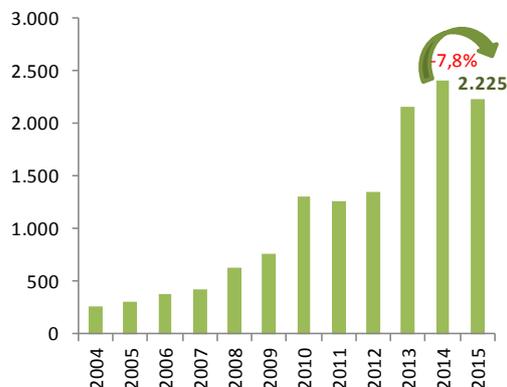
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

El menor precio promedio de exportación en Uruguay se asocia con la disminución de las principales referencias internacionales. En efecto, en la presente zafra el precio de la soja en Estados Unidos tuvo una disminución de 26% en relación a la zafra anterior.

Por su parte, se estima que la producción de soja de esta zafra registre una disminución de aproximadamente 10%, ubicándose en niveles similares a los de 2013. Aun así, ésta constituiría la tercer mayor cosecha sojera de la historia. Si bien el rendimiento se habría mantenido estable respecto a la zafra anterior, el área sembrada habría caído 12% en la comparación interanual (en un contexto de bajos precios al momento de la siembra)⁴. Tal como se observa en el Gráfico N°5, el

volumen exportado sigue la trayectoria antes descrita para la producción.

Gráfico N°5: Exportaciones de Soja – 1er semestre de cada año (Miles Tons)



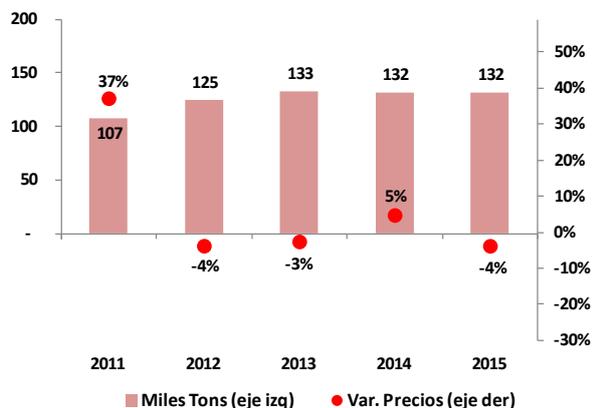
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

La Zona Franca de Nueva Palmira fue el principal destino de exportación de la soja seguido de China. Si se considera que un alto porcentaje de las salidas de soja desde Zona Franca Nueva Palmira se dirigen hacia China, el país asiático se consolida como el principal receptor de soja uruguayana (más del 80% del total).

Las exportaciones de **Carne bovina**-segundo producto de exportación-disminuyeron 4% en el primer semestre de 2015. Si se agregan los subproductos cárnicos (menudencias, despojos y otros subproductos), la carne bovina y derivados se transforma en el primer rubro exportable.

La leve caída en el semestre se explica por una mínima reducción de precios ya que las toneladas exportadas se mantuvieron en niveles similares.

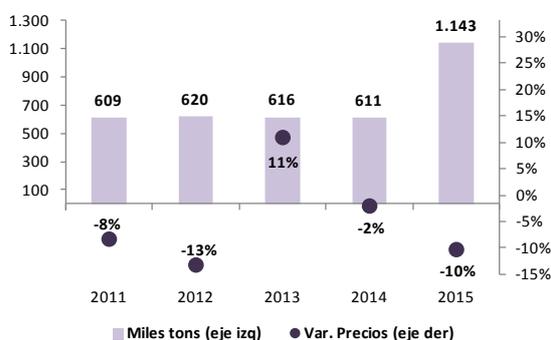
⁴ Fuente: Uruguay XXI en base a Deloitte y Opya.

Gráfico N°6: Exportaciones de carne bovina- 1er semestre de cada año


Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Las toneladas exportadas de **celulosa** tuvieron un notorio incremento de casi 90% en el primer semestre del año, lo que se explica por el comienzo de actividades de Montes del Plata (sobre fines del primer semestre de 2014). En contraposición, el precio promedio de exportación disminuyó 10%⁵.

En total, las ventas de celulosa alcanzaron 1,1 millones de toneladas en el semestre, que significaron un valor de exportación de US\$ 585 millones.

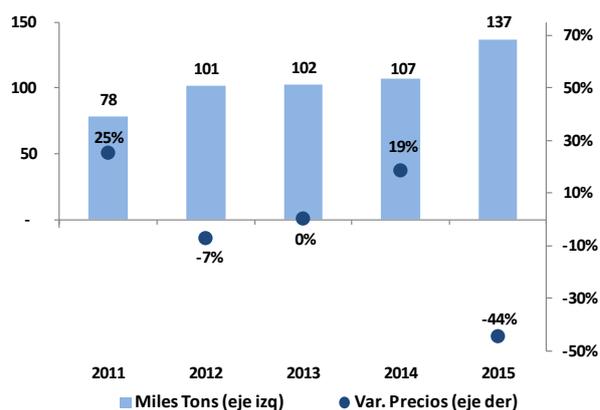
Gráfico N°7: Exportaciones de celulosa 1er semestre de cada año


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

Las exportaciones **lácteas** se redujeron en valor 29% respecto a igual semestre de 2014. Esta caída se debe fundamentalmente a la fuerte reducción de los precios que evidenciaron una caída de más de 40% con respecto a igual período 2014, mientras que los volúmenes aumentaron 27%.

El sector lácteo uruguayo atraviesa una coyuntura complicada, tanto por factores internos como externos. Dentro de los primeros, las condiciones climáticas marcadas por una fuerte sequía está afectando a todo el sector agropecuario; por el lado externo, existen dificultades en el mercado internacional, en particular por la menor demanda de Venezuela, China y Federación Rusa, que son, junto con Brasil, los principales compradores de productos lácteos uruguayos.

Las exportaciones a Venezuela (principal destino de los lácteos en 2014 con una participación de 35%) disminuyeron 91% en el primer semestre del año.

Gráfico N°8: Exportaciones de lácteos 1er semestre de cada año


Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

⁵ El precio de exportación de celulosa se obtiene como un promedio de las ventas de UPM y Montes del Plata.

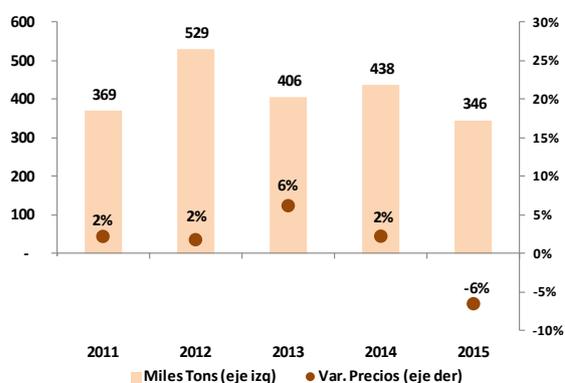
Por último, las exportaciones de **arroz** sumaron US\$ 180 millones y tuvieron una disminución de 26% respecto a igual semestre del año anterior. El volumen exportado disminuyó 21% en la comparación interanual, en un contexto de inicio de zafra tardía, por la abundancia de lluvias durante la siembra. Si bien el área sembrada de arroz habría caído 1% en relación a la anterior zafra, los buenos rendimientos (en el entorno de 8.400 kg/ha, que sería un nuevo récord histórico) redundarían en un incremento de la producción en el entorno de 3%.

En línea con lo ocurrido con otros commodities el precio promedio de exportación del arroz sufrió una disminución de 6% en el primer semestre del año.

Iraq fue el principal destino de las exportaciones de arroz, con una participación de 27% sobre el total y si bien las ventas al país de Medio Oriente se redujeron en 48% en la comparación interanual, esto fue parcialmente compensado por el crecimiento de las ventas a Perú, Venezuela y México.

En síntesis, la caída de las exportaciones uruguayas de bienes en el primer semestre de 2015 se explicó fundamentalmente por la reducción fuerte de los precios de la soja y los lácteos y débil de la carne y el arroz. Por su parte, las toneladas exportadas de estos rubros se mantuvieron en niveles similares. Este comportamiento que era esperable, está en línea con la tendencia de contracción de las ventas externas que están evidenciando en forma generalizada todos los países de la región.

Gráfico N°9: Exportaciones de arroz
1er semestre de cada año



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Principales datos del Comercio Exterior

EXPORTACIONES FOB en millones de dólares									
PERIODO					2014	2015	Variación	%	
Mensual:Junio					1.125	713	-412	-36,6%	
Acumulado: Enero - Junio					4.960	4.182	-778	-15,7%	
Comparación de los datos de exportación de Uruguay. Acumulado: Enero-Junio (U\$S millones)									
Los 15 principales destinos de exportación de Uruguay					Los 15 principales productos de exportación de Uruguay				
Destinos	Ene-Jun 2014	Ene-Jun 2015	Variación 2015-2014%	Participación en 2015%	Productos	Ene-Jun 2014	Ene-Jun 2015	Variación 2015-2014%	Participación en 2015%
China	918	762	-17,0%	18,2%	Soja	1.238	811	-34,5%	19,4%
Brasil	765	598	-21,9%	14,3%	Carne bovina	758	726	-4,3%	17,4%
Z.F. Nueva Palmira*	549	446	-18,9%	10,7%	Madera	331	442	33,6%	10,6%
Estados Unidos	201	272	35,5%	6,5%	Productos lácteos	437	311	-28,8%	7,4%
Argentina	202	201	-0,4%	4,8%	Arroz	244	180	-26,0%	4,3%
Z.F. Punta Pereira	53	178	234,4%	4,3%	Cuero	165	160	-2,8%	3,8%
Z.F. Fray Bentos	155	165	6,4%	3,9%	Lana	134	136	2,2%	3,3%
Alemania	178	127	-28,7%	3,0%	Despojos de carne bovina	115	120	3,7%	2,9%
México	127	116	-8,9%	2,8%	Plásticos	123	107	-12,9%	2,6%
Países Bajos	97	97	0,9%	2,3%	Autopartes	124	107	-14,0%	2,6%
Canadá	44	80	82,3%	1,9%	Productos farmacéuticos	73	77	6,1%	1,9%
Israel	82	60	-27,3%	1,4%	Malta	81	68	-15,4%	1,6%
Perú	54	59	8,6%	1,4%	Trigo	170	67	-60,8%	1,6%
Chile	62	58	-5,5%	1,4%	Aeronaves	0	67	(---)	1,6%
Paraguay	59	58	-2,1%	1,4%	Caucho	72	60	-16,8%	1,4%
Sub-total	3.546	3.276	-7,6%	78,4%	Sub-total	4.065	3.439	-15,4%	82,2%
Total	4.960	4.182	-15,7%	100,0%	Total	4.960	4.182	-15,7%	100,0%

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

Nota:(---) Variación mayor a 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 datos del Comercio Exterior

IMPORTACIONES CIF en millones de dólares (NO INCLUYE datos de Petróleo Crudo NCM 2709 y Aceites de Petróleo NCM 2710)									
Junio	2014	2015	Variación	%	Acumulado: Enero - Junio	2014	2015	Variación	%
Bienes	724	721	-3	-0,4%	Bienes	4.202	4.070	-132	-3,1%
Admisiones Temporarias	84	75	-9	-11,3%	Admisiones Temporarias	485	454	-31	-6,3%
TOTAL	808	796	-12	-1,5%	TOTAL	4.686	4.524	-162	-3,5%
Comparación de los datos de importación de Uruguay. Acumulado: Enero-Junio (U\$S millones)									
Los 15 principales orígenes de importación de Uruguay					Las 15 principales partidas de importación de Uruguay				
Orígenes	Ene-Jun 2014	Ene-Jun 2015	Variación 2015-2014%	Part. en 2015%	Productos	Ene-Jun 2014	Ene-Jun 2015	Variación 2015-2014%	Part. en 2015%
China	1.013	906	-10,5%	20,0%	(8502)Aerogeneradores	181	281	55,5%	6,2%
Brasil	812	720	-11,3%	15,9%	(8503)Partes de aerogeneradores	14	201	(---)	4,4%
Argentina	685	632	-7,8%	14,0%	(8703)Automóviles para turismo	211	192	-8,9%	4,2%
Estados Unidos	413	366	-11,4%	8,1%	(8517)Teléfonos celulares	204	145	-28,7%	3,2%
Alemania	158	358	126,4%	7,9%	(8704)Vehículos de mercancías	135	94	-30,2%	2,1%
India	89	162	82,1%	3,6%	(8708) Autopartes	121	76	-37,5%	1,7%
Corea del Sur	101	130	29,7%	2,9%	(3004)Medicamentos	70	71	2,6%	1,6%
Dinamarca	89	117	31,9%	2,6%	(8471) Computadoras	67	70	3,9%	1,5%
México	143	117	-18,5%	2,6%	(3808) Insecticidas	92	62	-32,8%	1,4%
España	175	105	-40,2%	2,3%	(3105) Abonos	77	57	-25,9%	1,3%
Italia	85	72	-15,3%	1,6%	(3907)Poliacetales	67	54	-18,6%	1,2%
Francia	96	68	-29,1%	1,5%	(0903)Yerba mate	51	49	-2,6%	1,1%
Chile	71	65	-9,1%	1,4%	(8504)Transformadores	24	47	96,1%	1,0%
Paraguay	76	63	-16,1%	1,4%	(8528)Monitores y proyectores	57	43	-25,2%	0,9%
Taiwán	48	46	-5,6%	1,0%	(8701)Tractores	68	41	-39,8%	0,9%
Sub-total	4.054	3.927	-3,1%	86,8%	Sub-total	1.436	1.482	3,2%	32,8%
Total	4.686	4.524	-3,5%	100,0%	Total	4.686	4.524	-3,5%	100,0%

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

Nota:(---) Variación mayor a 500%

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

Destino	Descripción	VALOR U\$S millones			
		Ene-Jun 2014	Ene-Jun 2015	% variación	% participación
China	Soja	539	335	-37,8%	44,0%
	Carne bovina	150	249	66,3%	32,6%
	Lana	67	81	20,8%	10,7%
	Sub-total	756	665	-12,0%	87,3%
	Total	918	762	-17,0%	100,0%
Brasil	Productos lácteos	65	110	69,2%	18,4%
	Plásticos	97	76	-21,0%	12,8%
	Autopartes	49	49	0,3%	8,2%
	Sub-total	210	235	11,8%	39,4%
	Total	765	598	-21,9%	100,0%
Z.F. Nueva Palmira*	Soja	442	394	-10,8%	88,5%
	Trigo	62	27	-57,2%	6,0%
	Malta	34	24	-31,5%	5,3%
	Sub-total	539	444	-17,5%	99,8%
	Total	549	446	-18,9%	100,0%
Estados Unidos	Carne bovina	89	135	51,8%	49,5%
	Cuero y sus manufacturas	22	25	15,6%	9,3%
	Despojos cárnicos	13	21	54,2%	7,6%
	Sub-total	124	181	45,7%	66,3%
	Total	201	272	35,5%	100,0%
Argentina	Autopartes	43	41	-5,3%	20,2%
	Papel y cartón	26	34	34,5%	17,1%
	Pinturas	16	17	7,1%	8,5%
	Sub-total	84	92	9,1%	45,9%
	Total	202	201	-0,4%	100,0%
Z.F. Punta Pereira	Madera	44	174	298,9%	97,9%
	Aceites de petróleo	9	2	-78,3%	1,1%
	Ácido sulfúrico	0	1	244,4%	0,8%
	Sub-total	53	178	234,4%	99,7%
	Total	53	178	234,4%	100,0%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de la DNA

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

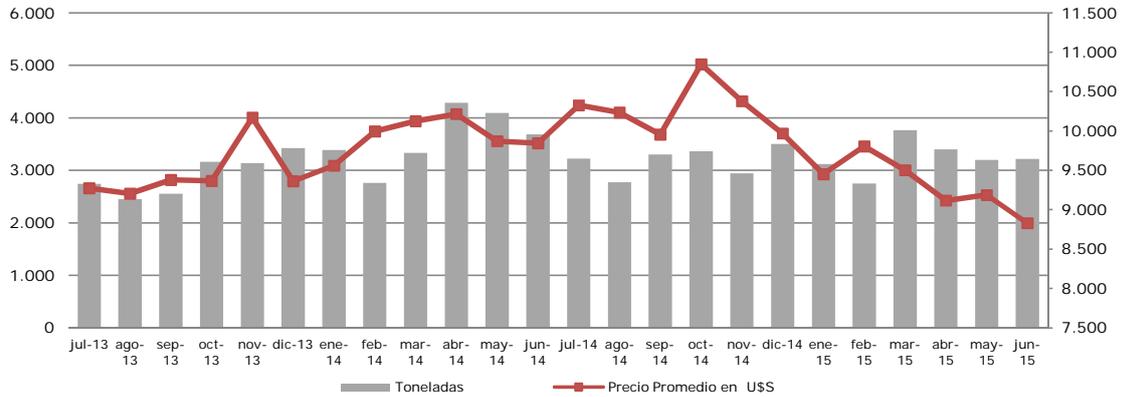
Rubro	Destino	U\$S Millones			
		Ene-Jun 2014	Ene-Jun 2015	% variación	% participación
Soja	Z.F. Nueva Palmira*	442	394	-10,8%	48,7%
	China	539	335	-37,8%	41,4%
	Países Bajos	4	26	(---)	3,2%
	Sub-total	985	755	-23,4%	93,2%
	Total	1.238	811	-34,5%	100,0%
Carne bovina	China	150	249	66,3%	34,2%
	Estados Unidos	89	135	51,8%	18,6%
	Países Bajos	77	61	-20,3%	8,4%
	Sub-total	315	444	41,1%	61,2%
	Total	758	726	-4,3%	100,0%
Madera y productos de madera	Z.F. Punta Pereira	44	174	298,9%	39,5%
	Z.F. Fray Bentos	152	157	3,5%	35,6%
	Portugal	22	26	16,9%	5,8%
	Sub-total	218	358	64,1%	81,0%
	Total	331	442	33,6%	100,0%
Productos lácteos	Brasil	65	110	69,2%	35,4%
	Argelia	37	53	44,2%	17,1%
	México	21	41	94,9%	13,2%
	Sub-total	123	204	66,1%	65,6%
	Total	437	311	-28,8%	100,0%
Arroz	Iraq	93	48	-48,1%	26,8%
	Perú	43	46	7,4%	25,4%
	Venezuela	9	20	118,0%	11,3%
	Sub-total	145	115	-21,1%	63,6%
	Total	244	180	-26,0%	100,0%

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

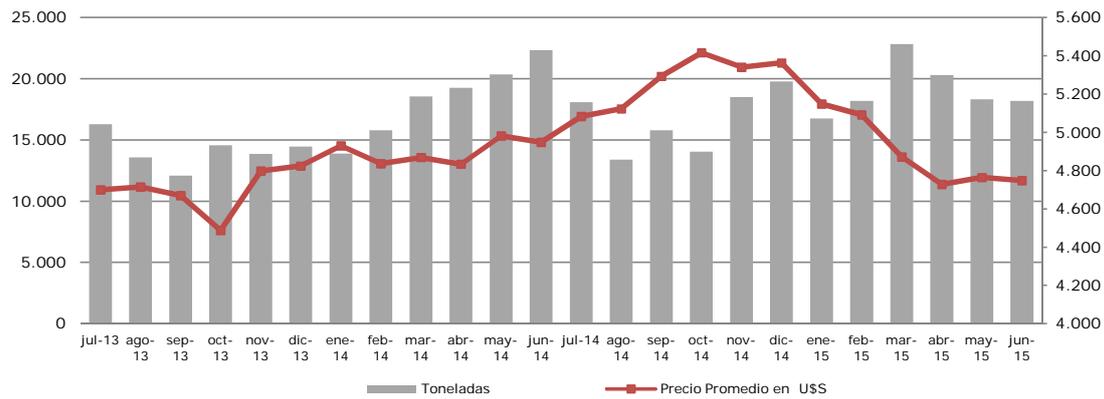
Nota (*): Se debe tener en cuenta que las ventas de granos a dicho destino son a consignación. En un inicio se presenta la solicitud de exportación a dicha ZF y pasado el plazo para cumplirla, estas pueden tener como destino final un país y no la ZF (haciendo que los valores varíen).

**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: Jul 2013 - Jun 2015**

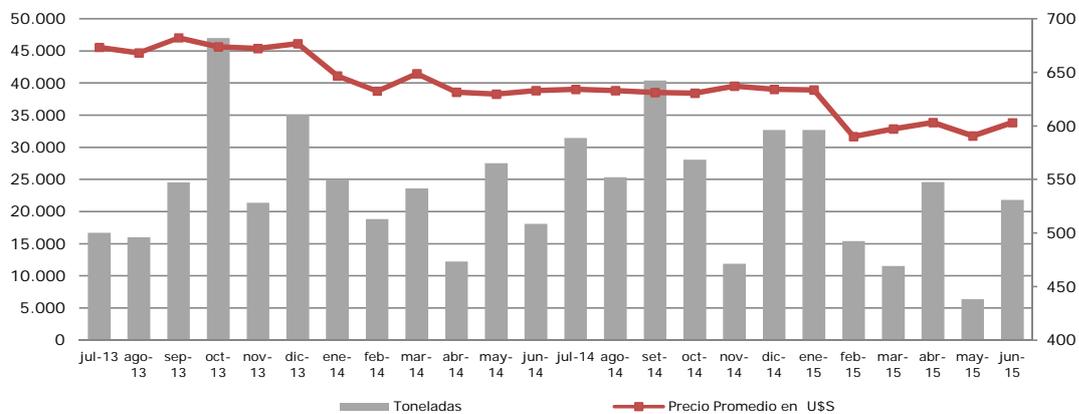
Toneladas 0201 - Carne bovina, fresca o refrigerada US\$/Ton



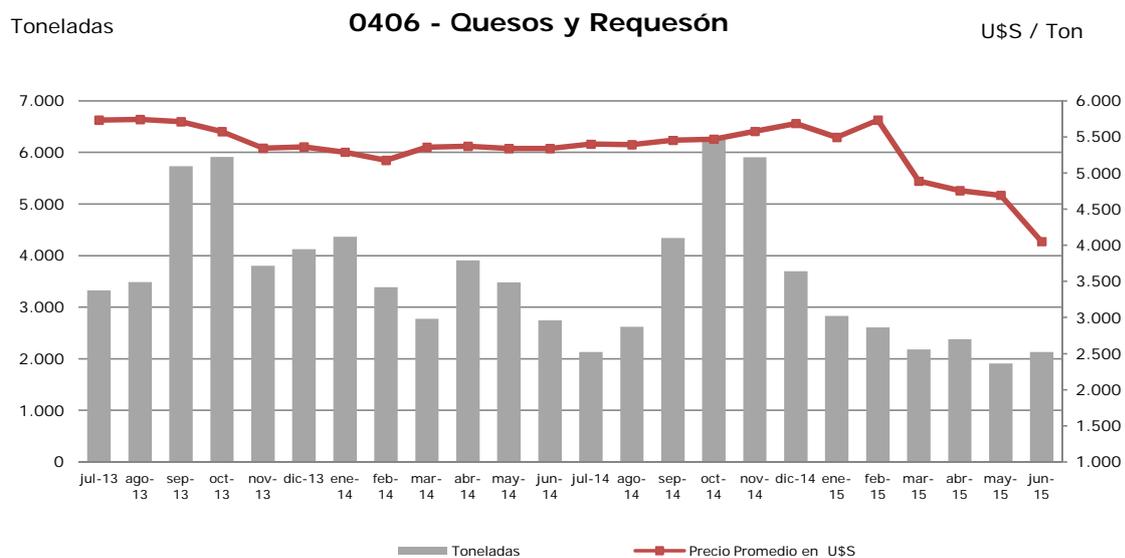
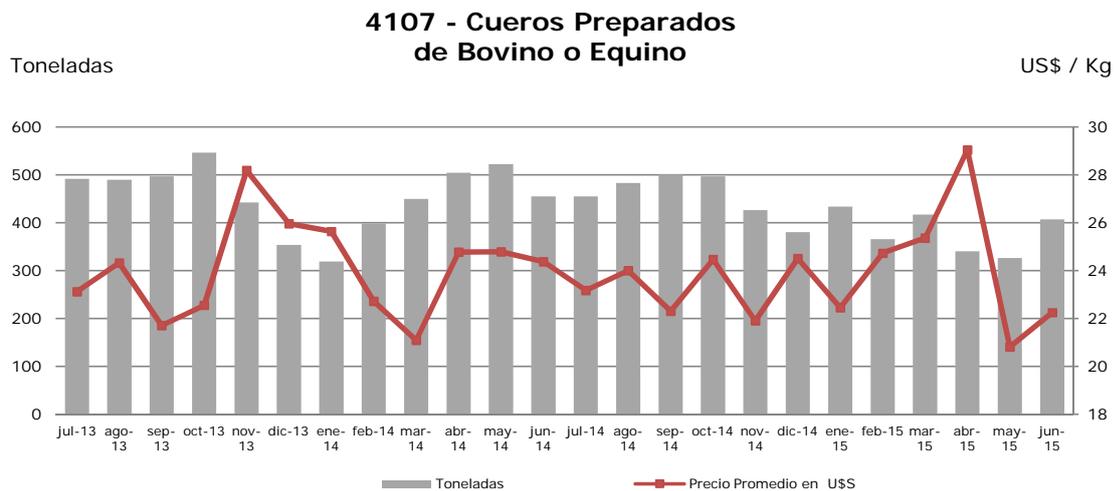
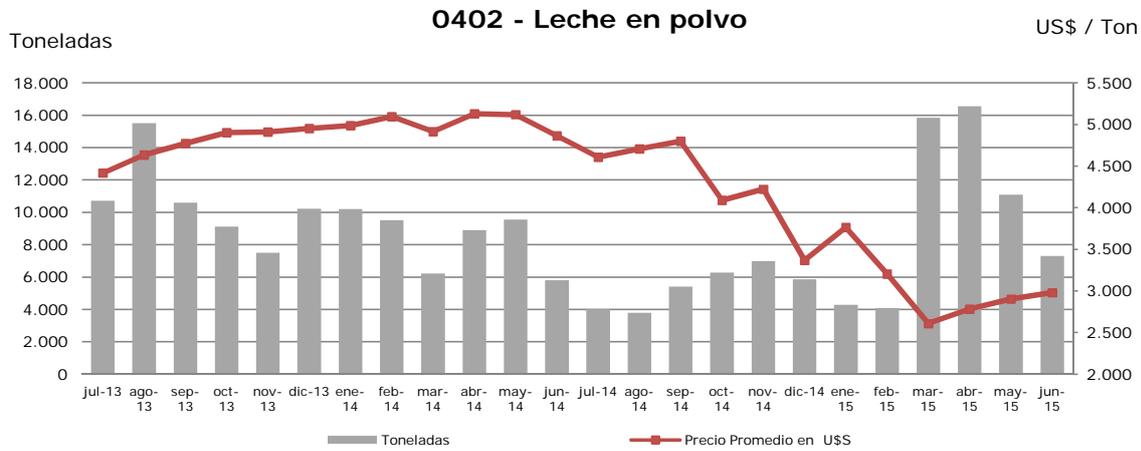
Toneladas 0202 - Carne bovina, congelada US\$ / Ton



Toneladas 1107 - Malta US\$ / Ton



**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: Jul 2013 - Jun 2015**

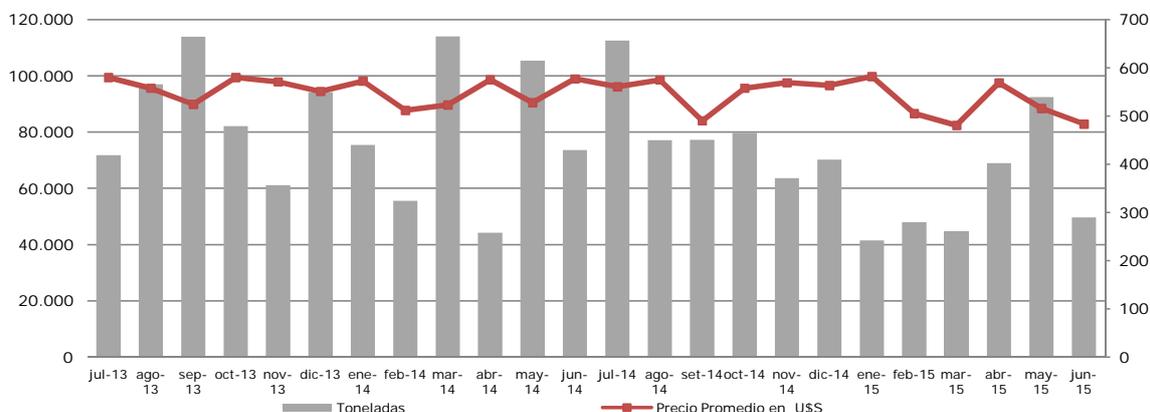


**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: Jul 2013 - Jun 2015**

Toneladas

1006 - Arroz

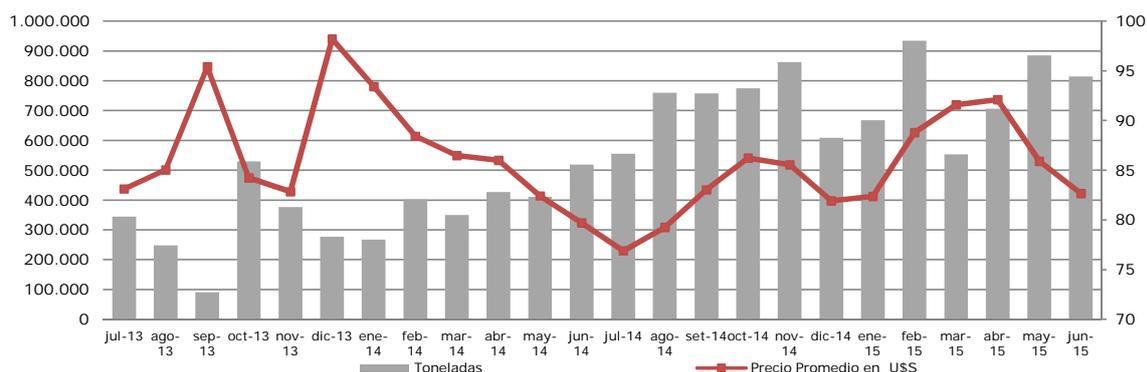
US\$ / Ton



Toneladas

4403 - Madera en bruto, descortezada o escuadrada

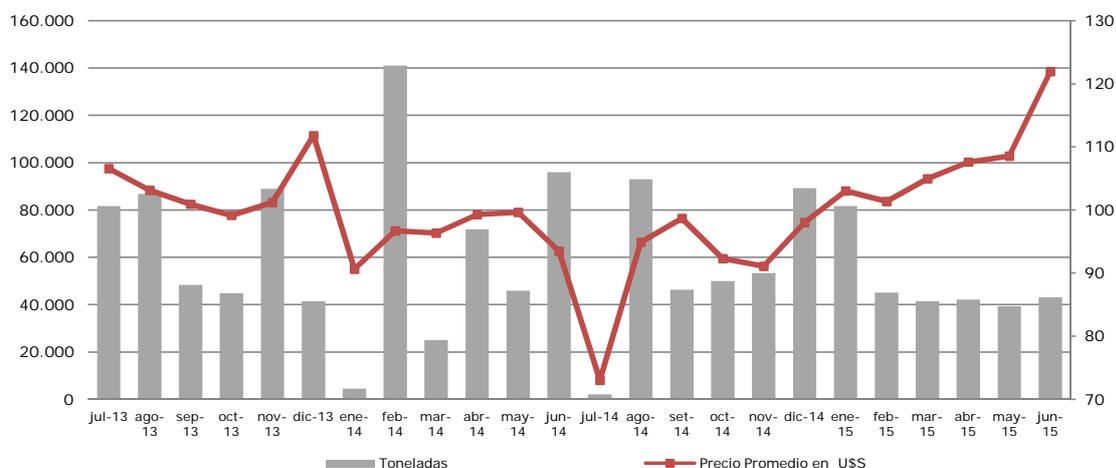
US\$ / Ton



Toneladas

4401 - Leña, madera en plaquitas, desperdicios y desechos de madera

US\$ / Ton



**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: Jul 2013 - Jun 2015**

Toneladas **1201- Soja** **US\$ / Ton**

