

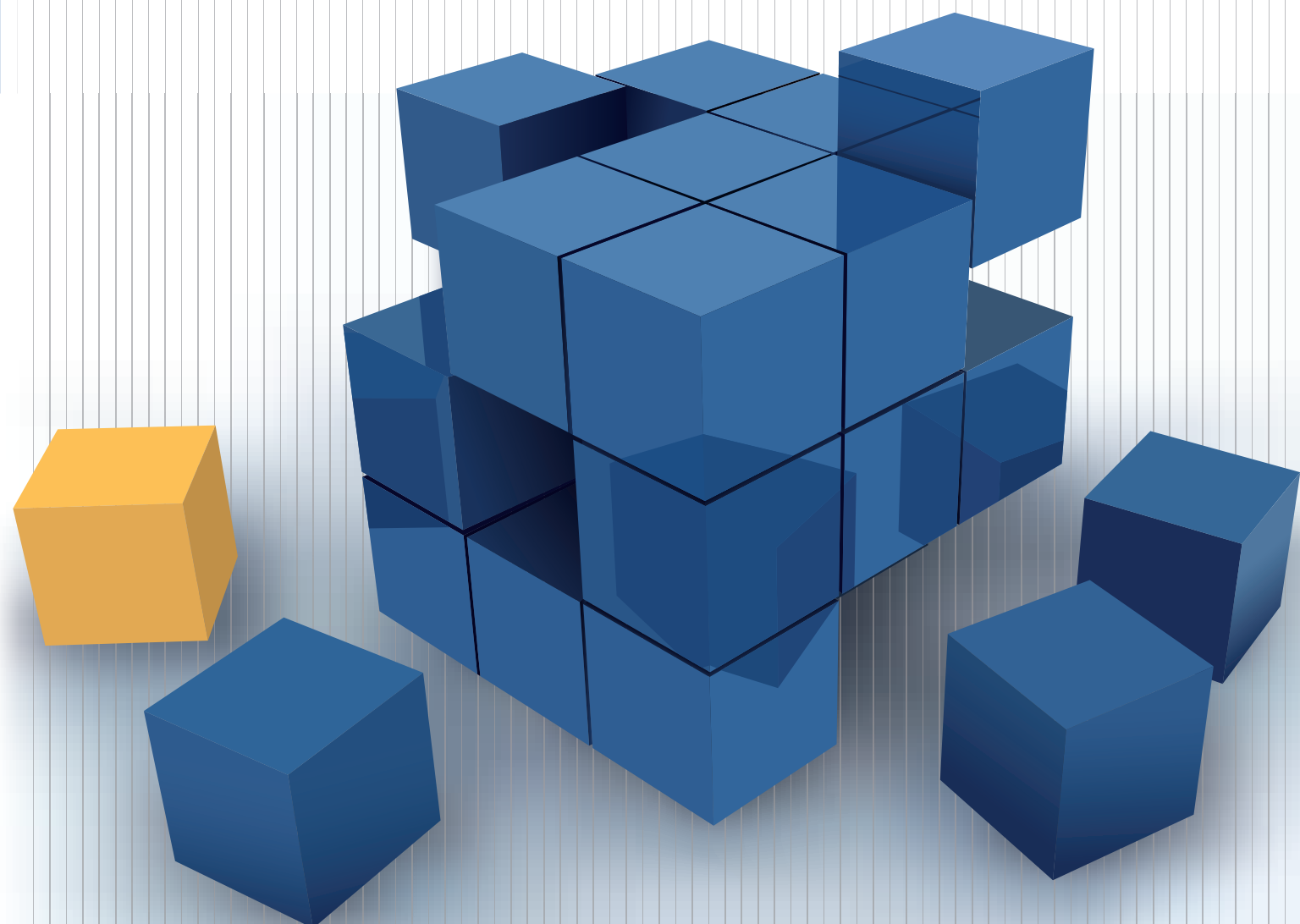


Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES

Informe de comercio exterior

Exportaciones e importaciones de Uruguay

Julio 2015



Por Uruguay XXI

Departamento de Inteligencia Competitiva

» Las solicitudes de exportaciones de bienes de Uruguay totalizaron **US\$ 5.569 millones** en el periodo enero – julio 2015, lo que implica una **reducción de 14,2% respecto a igual periodo de 2014**.

» Esta tendencia se sigue explicando fundamentalmente por la caída de precios mientras que los volúmenes colocados de los principales productos de exportación se mantuvieron relativamente estables.

» Al examinar el comportamiento de las exportaciones por destinos, se observa una reducción de las ventas externas hacia las principales regiones exceptuando América del Norte, debido a las mayores ventas hacia Estados Unidos.

Exportaciones siguen en contracción

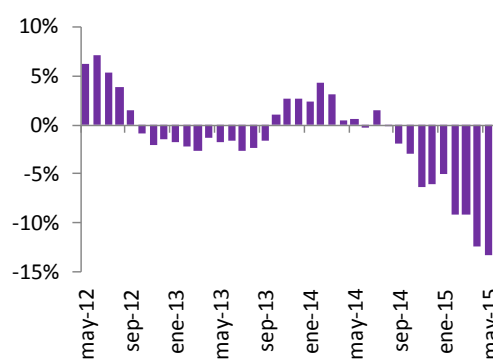
En un contexto internacional de retracción de los flujos comerciales y disminución del precio internacional de los commodities, **las exportaciones de bienes de Uruguay se redujeron 14,2% en términos interanuales en los primeros siete meses de 2015¹**.

¹ Nota: Para el cálculo de las exportaciones con las ventas desde Zonas Francas incluidas se considera: las exportaciones de pasta de celulosa de las empresas UPM y Montes del Plata, luego de descontadas las exportaciones de bienes desde el resto del territorio hacia Zona Franca Fray Bentos y Zona Franca 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.

Esta reducción se explica nuevamente por la mayor caída de los precios de los principales productos que Uruguay exporta.

De hecho, al examinar el Índice de Precios de exportación elaborado por el Banco Central del Uruguay (BCU) se aprecia esta fuerte incidencia de los precios en la baja de las exportaciones. En el último año móvil a mayo de 2015², este índice presentó una disminución de 13%.

Gráfico Nº 1- Índice de Precios de Exportación- BCU (Var % interanual)



Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

Respecto a las perspectivas de precios, cabe mencionar que en su informe más reciente, la CEPAL³ detalla que para los próximos meses es de esperar que los precios de exportaciones se mantengan en niveles similares a los actuales o incluso tengan un leve repunte.

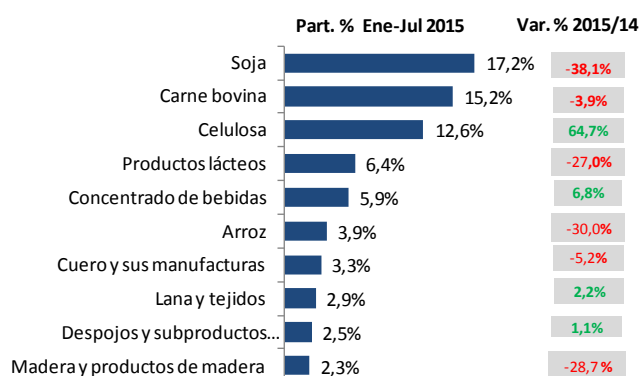
² Último dato disponible en el BCU.

³ Estudio Económico de América Latina y el Caribe – Cepal – 2015.

Exportaciones por productos

El ranking de los principales productos exportados no tuvo mayores cambios. Las ventas de soja lideran las exportaciones y la celulosa se afianza como el tercer producto de exportación del país con una participación de 12,6% sobre el total.

Gráfico Nº2 – Principales productos de exportación – Part. % Ene-Jul 2015 y Var.% interanual



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Los productos con mayor incidencia negativa en la disminución de las ventas del año fueron soja, trigo, productos lácteos y arroz. Para estos cuatro productos, la caída del precio de exportación fue la principal causa de la disminución.

Exportaciones que crecieron

Algunos rubros de exportación mostraron crecimiento en los primeros siete meses del año en relación a igual periodo de 2014. Si bien tienen menor participación en la oferta exportable de Uruguay cabe mencionarlos.

- Aumentaron las ventas de margarina y aceites a los países vecinos (26%). A Brasil, principal destino, aumentaron las ventas en 19% mientras que hacia Argentina lo hicieron en 71%.

- Las exportaciones de celulosa crecieron 65% en valor y 82% en toneladas. Este notorio crecimiento de las exportaciones de celulosa es explicado por el comienzo de funciones de Montes del Plata en junio de 2014.
- Las colocaciones de papel y cartón se incrementaron 6,8%. La pujante industria continúa evolucionando e incrementando la producción así como las ventas del mismo. Argentina fue el destino que ingresó más mercadería uruguaya
- Las ventas de lanas y tejidos se incrementaron 2,2%, fundamentalmente debido al incremento de las compras chinas (aumento de 19%)⁴.
- Las exportaciones de productos farmacéuticos crecieron 8,6% en los primeros siete meses de 2015 (incluyendo las ventas realizadas desde zonas francas). Esta industria está creciendo de forma notoria⁵.
- También aumentaron las ventas de pinturas y barnices, sustancias químicas y ganado en pie, carne equina y porcina.

⁴ Durante tres meses de 2014 China no realizó compras de estos productos por problemas internos, lo que explica este incremento.

⁵ Uruguay tiene los costos más bajos de América Latina, según la compañía de análisis de mercado IMS Health costos mas bajos de producción.

<http://www.elobservador.com.uy/la-industria-farmaceutica-se-ilusiona-el-mercado-internacional-n660457>

Exportaciones por bloques/regiones

Si se analizan las exportaciones por bloques o regiones se aprecia que las ventas hacia Asia, Mercosur y Unión Europea cayeron 18%, 28% y 20% respectivamente. Por su parte, las colocaciones hacia América del Norte aumentaron 22%.

Cuadro Nº 1- Exportaciones de Uruguay por bloques/regiones

Bloque/región	Ene – Jul Mill US\$		Var. 2015/14	Part. % 2015
	2014	2015		
Asia*	1.353	1.114	-18%	23%
Mercosur	1.474	1.055	-28%	21%
Zonas Francas	976	888	-9%	18%
A. del Norte	452	551	22%	11%
Unión Europea	668	534	-20%	11%
Otros	1.297	844	-35%	17%
Total (sin ZZFF)	5.960	4.923	-17%	100%

(*): No incluye los países de Medio Oriente.

Las exportaciones por destino no incluyen las ventas desde ZZFF.

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

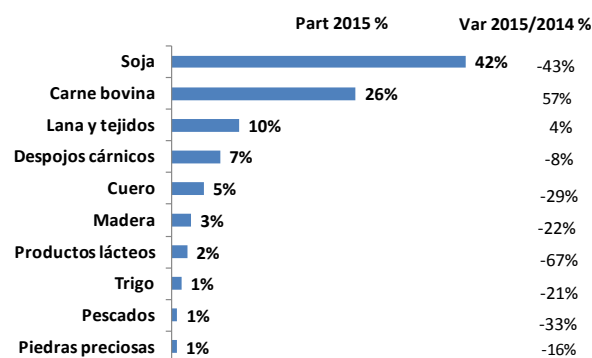
Asia

Tal como señala el FMI en su último informe sobre perspectivas económicas, si bien la región de Asia y el Pacífico continua siendo la de mayor crecimiento a nivel mundial, la actividad se ha desacelerado en los últimos años.

En particular para China, principal socio comercial de Uruguay en materia de bienes, se espera que el crecimiento sea más moderado en los próximos años. El país asiático está procesando un ajuste en el sector inmobiliario, crediticio y de inversión. Las reformas implementadas y el bajo precio de las materias primas impulsarán el consumo, que a su vez contrarrestará parte de la desaceleración.

En este contexto, la caída de 18% de las exportaciones de Uruguay al continente asiático se explica por la reducción de 26% del precio promedio de exportación de la soja en la comparación interanual. De igual modo, el volumen exportado también presentó un retroceso de 16%, por lo cual las colocaciones de la oleaginosa disminuyeron 38%. La soja explica prácticamente la mitad del valor exportado a Asia. Por su parte, las exportaciones de carne bovina y lana que fueron el segundo y tercer producto de exportación al continente asiático crecieron 71% y 14% respectivamente.

Gráfico Nº 3- Exportaciones Uruguay- Asia (Part. % Ene-Jul 2015 y Var. % Int)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Mercosur

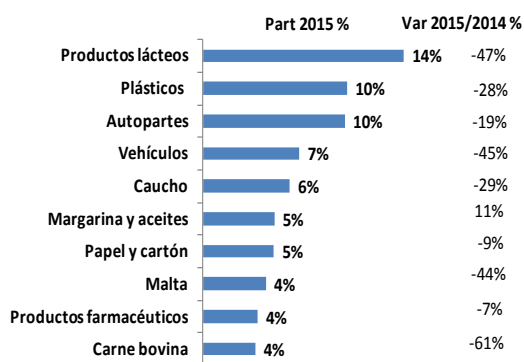
Argentina y Brasil, principales socios comerciales de Uruguay dentro de este bloque regional, están atravesando una compleja coyuntura económica. Recientemente, el FMI ajustó nuevamente a la baja la proyección de crecimiento para Brasil (caída de 1,5% en 2015) y para Argentina se está previendo un crecimiento nulo (0,1% para 2015)⁶.

⁶ En este contexto recesivo y contrariamente a lo que marca la historia de nuestro país, el FMI pronostica que la economía uruguaya crecerá 2,8% en 2015 y 2,9% en 2016 (WEO – Abril 2015, FMI).

Para la economía venezolana, que se está viendo afectada por el debilitamiento del precio del petróleo, se espera una caída de 7% del producto para 2015. Finalmente Paraguay tendría un crecimiento en el entorno de 4% tanto en 2015 como en 2016 y sería, junto con Uruguay las únicas dos economías del Mercosur que se espera crezcan en los próximos dos años.

En este contexto, las exportaciones uruguayas de bienes al Mercosur registraron una disminución de 28% al sumar US\$ 1.055 millones. La mayor incidencia en la baja fue producto de la disminución de 44% de las ventas de productos lácteos. Las exportaciones del sector a Venezuela se redujeron 87% y fue parcialmente compensada por el aumento de 61% de las colocaciones en el mercado brasileño.

Gráfico N° 4- Exportaciones Uruguay- Mercosur (Part. % y Var.% Int.)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Uruguay exportará 235.000 toneladas de alimentos a Venezuela -Uruguay acordó con Venezuela el ingreso de 90.000 toneladas de arroz, 80.000 de soja, 44.000 de leche en polvo, 12.000 de quesos y 9.000 de carne de pollo, por algo más de US\$ 300 millones. La forma de pago será mediante un fideicomiso creado especialmente para este acuerdo que funcionará en el banco Bandes Uruguay.

Fuente: [Portal de presidencia.](#)

Bolivia ingresa al MERCOSUR-El Estado Plurinacional de Bolivia firmó el 17 de julio de 2015 en Brasilia el Protocolo de adhesión al MERCOSUR.

Bolivia adoptará gradualmente el acervo normativo del MERCOSUR, a más tardar en cuatro años contados a partir de la entrada en vigencia de dicho Protocolo.

Fuente: [Portal del Mercosur.](#)

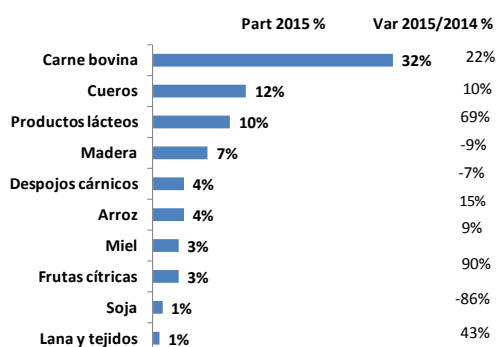
América del Norte

Las exportaciones hacia América del Norte presentaron un crecimiento de 22% respecto a los primeros siete meses de 2014. Este crecimiento se explica en parte por las ventas puntuales a Canadá de los aviones de Pluna. Si se filtran estas ventas, el crecimiento es de 6,3%. Este aumento se debe a las mayores ventas hacia Estados Unidos (crecieron 33%). Si bien el dinamismo de la economía norteamericana fue menor al esperado por los analistas en

el primer semestre⁷, los fundamentos del crecimiento del consumo y la inversión se mantienen firmes⁸.

En efecto, las ventas de todos los bienes que lideran el ranking de exportaciones hacia Estados Unidos presentaron crecimiento en el acumulado del año. Se destaca el incremento de 50% en las ventas de carne bovina que sumaron US\$ 159 millones y el crecimiento de 174% en las colocaciones de cítricos por US\$ 17 millones.

Gráfico N° 5- Exportaciones Uruguay-América del Norte (Part. % y Var % Int.)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Unión Europea

A pesar de las medidas expansivas adoptadas por el Banco Central Europeo (BCE)⁹, las perspectivas del FMI a mediano plazo para la Zona Euro son de modesto crecimiento y baja inflación¹⁰. De hecho, se prevé un crecimiento de 1,5% para 2015 y 1,7% para 2016.

⁷ En la estimación avanzada del Bureau of Economic Analysis, el PIB estadounidense creció 2,3% interanual en el segundo trimestre y 0,6% en el primero.

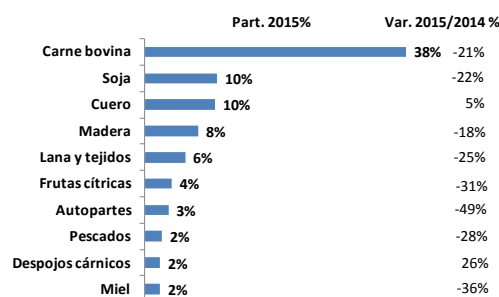
⁸ Fuente: Perspectivas de la economía mundial – FMI – Julio de 2015.

⁹ Desde principios de año el BCE ha ampliado su programa de compra de activos en el bloque.

¹⁰ Fuente: Perspectivas de la economía mundial – FMI – Julio de 2015.

Con una demanda de importaciones aún débil, las exportaciones de Uruguay a la Unión Europea en los primeros siete meses del año disminuyeron 20% en comparación con igual periodo del año anterior. De los diez principales productos exportados hacia el bloque europeo, solamente las colocaciones de cueros presentaron aumento de 5% respecto al año anterior. Mientras el volumen creció 28% el precio promedio de exportación cayó 18%.

Gráfico N° 6- Exportaciones Uruguay-Unión Europea (Part. % y Var % Int.)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Otros destinos

Dentro de “Otros destinos” se destacan las exportaciones desde Uruguay hacia América Central y el Caribe y Oceanía. Estas regiones aumentaron la demanda de productos uruguayos en los primeros siete meses de 2015, al compararlos con igual período de 2014.

En América Central y el Caribe se incrementaron las ventas en 8%. Cuba explicó el crecimiento de la región al ser el principal destino y al mostrar un crecimiento de 30%. Se destacan las ventas de automóviles por un valor de US\$ 5,6 millones. Por su parte, las ventas a Oceanía crecieron un 49%, al alcanzar los US\$ 8,7 millones. Las ventas de carne bovina aumentaron 50%, siendo las impulsoras del crecimiento comentado.

En síntesis, las exportaciones de Uruguay presentaron una caída de 14,2% en el acumulado del año. Esta disminución se ha dado en un contexto de caída de precios de los principales commodities exportados por Uruguay, una lenta recuperación de la Unión Europea, desaceleración de China y un panorama recesivo en Argentina y Brasil. Tal como era esperable en este contexto, se redujeron las exportaciones desagregadas a los principales bloques comerciales o regiones. La excepción fue América del Norte, ya que aumentaron las exportaciones hacia Estados Unidos.

Principales datos del Comercio Exterior

EXPORTACIONES FOB en millones de dólares

PERIODO					2014	2015	Variación	%	
Mensual:Julio					1.058	798	-259	-24,5%	
Acumulado: Enero - Julio					5.960	4.923	-1.038	-17,4%	
Comparación de los datos de exportación de Uruguay. Acumulado: Enero-Julio (U\$S millones)									
Los 15 principales destinos de exportación de Uruguay					Los 15 principales productos de exportación de Uruguay				
Destinos	Ene-Jul 2014	Ene-Jul 2015	Variación 2015-2014%	Participación 2015%	Productos	Ene-Jul 2014	Ene-Jul 2015	Variación 2015-2014%	Participación 2015%
China	1.109	937	-15,6%	19,0%	Soja	1.552	960	-38,1%	19,5%
Brasil	907	691	-23,8%	14,0%	Carne bovina	884	849	-3,9%	17,2%
Z.F. Nueva Palmira*	695	460	-33,8%	9,3%	Madera y productos de madera	387	516	33,4%	10,5%
Estados Unidos	240	319	33,0%	6,5%	Productos lácteos	489	357	-27,0%	7,3%
Argentina	235	232	-1,2%	4,7%	Arroz	307	215	-30,0%	4,4%
Z.F. Fray Bentos	184	203	10,2%	4,1%	Cuero y sus manufacturas	195	185	-5,2%	3,8%
Z.F. Punta Pereira	71	200	181,0%	4,1%	Lana y tejidos	156	159	2,2%	3,2%
Alemania	202	165	-18,2%	3,4%	Subproductos carnicos	137	139	1,1%	2,8%
México	167	140	-16,0%	2,8%	Autopartes	146	123	-15,8%	2,5%
Países Bajos	114	111	-2,5%	2,3%	Plásticos y sus manufactu	144	121	-15,7%	2,5%
Canadá	45	92	101,9%	1,9%	Productos farmacéuticos	86	92	7,5%	1,9%
Israel	100	74	-26,0%	1,5%	Ganado en pie	72	87	21,4%	1,8%
Chile	73	70	-3,1%	1,4%	Vehículos	109	76	-30,0%	1,6%
Paraguay	73	70	-4,8%	1,4%	Demás aeronaves	0	76	(---)	1,6%
Perú	62	69	10,7%	1,4%	Pescados y productos del	92	71	-22,4%	1,4%
Sub-total	4.277	3.833	-10,4%	77,9%	Sub-total	4.757	4.029	-15,3%	81,8%
Total	5.960	4.923	-17,4%	100,0%	Total	5.960	4.923	-17,4%	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)									
Julio	2014	2015	Variación	%	Acumulado: Enero - Julio	2014	2015	Variación	%
Bienes	724	686	-38	-5,2%	Bienes	4.925	4.755	-170	-3,4%
Admisiones Temporarias	96	61	-35	-36,4%	Admisiones Temporarias	581	515	-66	-11,3%
TOTAL	820	748	-73	-8,9%	TOTAL	5.506	5.271	-235	-4,3%
Comparación de los datos de importación de Uruguay. Acumulado: Enero-Julio (U\$S millones)									
Los 15 principales orígenes de importación de Uruguay					Las 15 principales partidas de importación de Uruguay				
Orígenes	Ene-Jul 2014	Ene-Jul 2015	Variación 2015-2014%	Part. en 2015%	Productos	Ene-Jul 2014	Ene-Jul 2015	Variación 2015-2014%	Part. en 2015%
China	1.199	1.048	-12,6%	19,9%	(8502)Grupos electrógenos	182	283	56,0%	5,4%
Brasil	956	838	-12,4%	15,9%	(8503)Partes de aerogeneradores	17	257	(---)	4,9%
Argentina	805	743	-7,8%	14,1%	(8703)Automóviles para turismo	241	219	-9,2%	4,2%
Estados Unidos	484	416	-14,0%	7,9%	(8517)Teléfonos celulares	240	164	-31,5%	3,1%
Alemania	195	391	100,3%	7,4%	(8704)Vehículos de mercancías	150	110	-26,8%	2,1%
India	105	178	69,1%	3,4%	(8708)Autopartes	146	87	-40,4%	1,6%
Dinamarca	97	174	78,7%	3,3%	(3004)Medicamentos	84	84	-0,4%	1,6%
Corea del Sur	124	145	16,9%	2,8%	(8471)Computadoras	81	77	-5,5%	1,5%
México	169	141	-16,4%	2,7%	(3808)Insecticidas	111	72	-34,6%	1,4%
España	194	129	-33,2%	2,5%	(3907)Poliacetales	78	59	-24,0%	1,1%
Italia	101	95	-6,7%	1,8%	(3105)Abonos minerales	78	57	-26,5%	1,1%
Francia	109	79	-27,3%	1,5%	(0903)Yerba mate.	59	56	-5,2%	1,1%
Chile	82	76	-7,4%	1,4%	(8504)Transformadores	38	50	33,2%	1,0%
Paraguay	89	71	-20,2%	1,4%	(8528)Monitores y proyecto	64	50	-22,0%	0,9%
Taiwán	54	50	-8,0%	1,0%	(2711)Gas de petróleo	26	48	84,1%	0,9%
Sub-total	4.765	4.574	-4,0%	86,8%	Sub-total	1.596	1.675	5,0%	31,8%
Total	5.506	5.271	-4,3%	100,0%	Total	5.506	5.271	-4,3%	100,0%

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

Nota:(---) Variación mayor a 500%

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

Rubro	Destino	U\$S Millones			
		Ene-Jul 2014	Ene-Jul 2015	% variación	% participación
Soja	China	688	445	-35,3%	46,4%
	Z.F. Nueva Palmira*	557	415	-25,5%	43,2%
	Alemania	13	31	142,1%	3,3%
	Sub-total	1.258	892	-29,1%	92,8%
	Total	1.552	960	-38,1%	100,0%
Carne bovina	China	165	287	74,0%	33,8%
	Estados Unidos	106	159	50,4%	18,7%
	Países Bajos	90	71	-20,2%	8,4%
	Sub-total	360	517	43,7%	60,9%
	Total	884	849	-3,9%	100,0%
Madera y productos de madera	Z.F. Punta Pereira	57	194	238,2%	37,6%
	Z.F. Fray Bentos	180	192	7,1%	37,3%
	Portugal	22	30	35,5%	5,8%
	Sub-total	259	417	60,7%	80,7%
	Total	387	516	33,4%	100,0%
Productos lácteos	Brasil	74	119	60,7%	33,4%
	Argelia	43	57	31,5%	15,9%
	México	23	51	120,9%	14,2%
	Sub-total	140	227	61,6%	63,5%
	Total	489	357	-27,0%	100,0%
Arroz	Iraq	130	64	-50,8%	29,7%
	Perú	50	54	9,4%	25,3%
	México	19	20	9,9%	9,5%
	Sub-total	198	139	-29,9%	64,5%
	Total	307	215	-30,0%	100,0%

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

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).

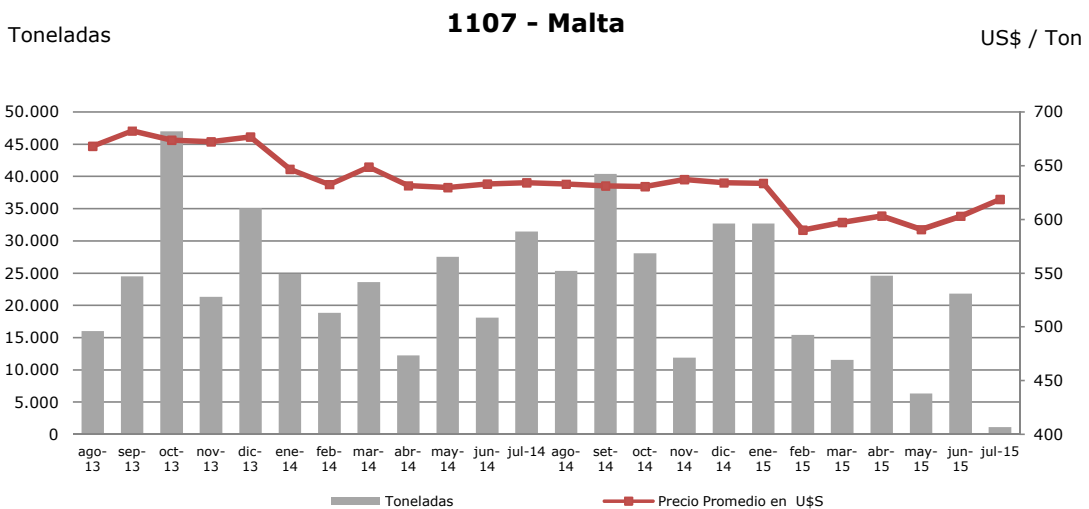
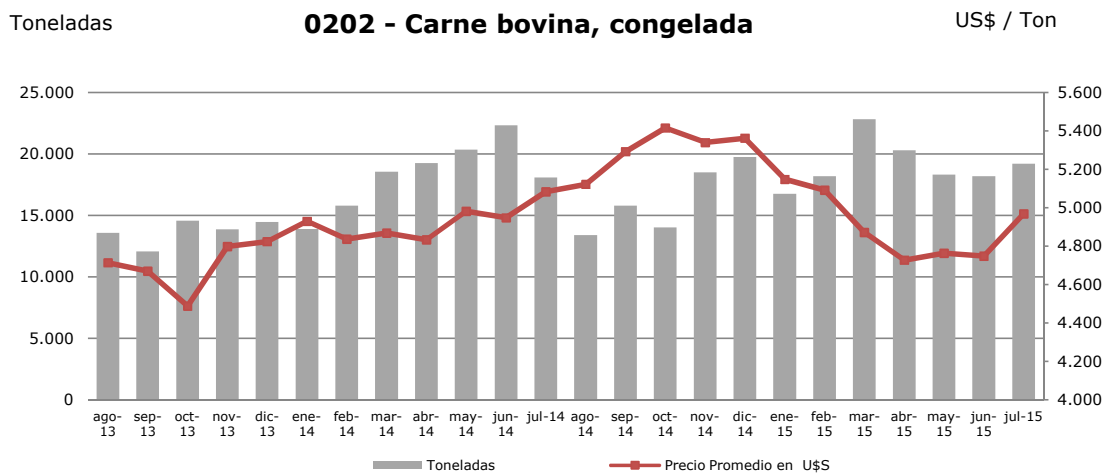
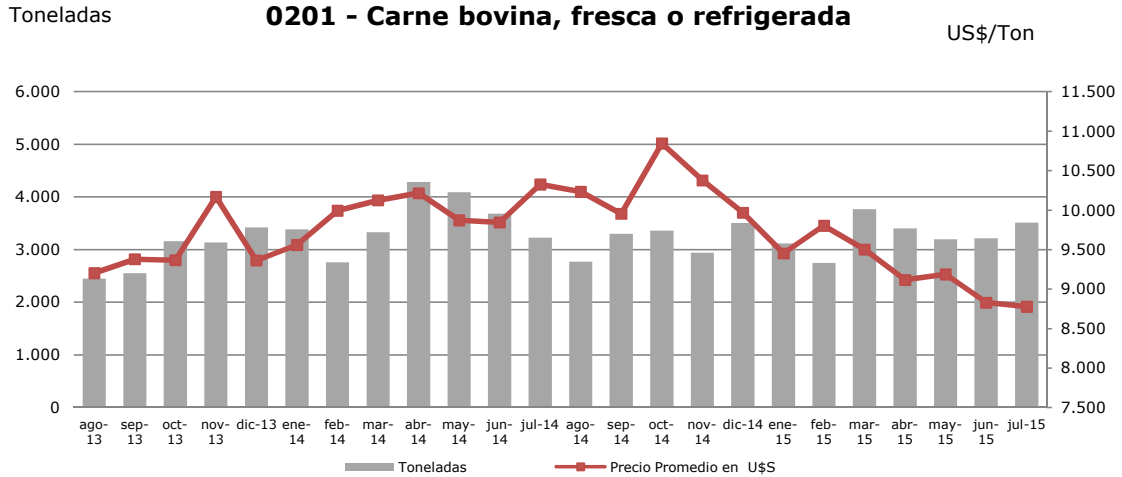
Principales destinos de las exportaciones de Uruguay con sus principales 3 partidas

Destino	Descripción	VALOR U\$S millones			
		Ene-Jul 2014	Ene-Jul 2015	% variación	% participación
China	Soja	688	445	-35,3%	47,5%
	Carne bovina	165	287	74,0%	30,6%
	Lana y tejidos	79	94	18,7%	10,1%
	Sub-total	932	826	-11,3%	88,2%
	Total	1.109	937	-15,6%	100,0%
Brasil	Productos lácteos	74	119	60,7%	17,3%
	Plásticos y sus manufacturas	112	85	-24,0%	12,3%
	Vehículos	79	60	-24,3%	8,7%
	Sub-total	265	264	-0,4%	38,3%
	Total	907	691	-23,8%	100,0%
Z.F. Nueva Palmira*	Soja	557	415	-25,5%	90,3%
	Malta	33	24	-29,1%	5,1%
	Trigo	93	20	-78,8%	4,3%
	Sub-total	684	459	-33,0%	99,8%
	Total	695	460	-33,8%	100,0%
Estados Unidos	Carne bovina	106	159	50,4%	49,7%
	Cuero y sus manufacturas	26	30	13,5%	9,3%
	Subproductos cárnicos	17	23	35,9%	7,1%
	Sub-total	148	211	42,3%	66,2%
	Total	240	319	33,0%	100,0%
Argentina	Autopartes	51	47	-6,6%	20,4%
	Papel y cartón	31	39	27,4%	16,9%
	Pinturas, barnices y demás	18	20	10,9%	8,6%
	Sub-total	100	107	7,1%	45,9%
	Total	235	232	-1,2%	100,0%
Z.F. Fray Bentos	Madera y productos de madera	180	192	7,1%	94,9%
	Aceites de petróleo	0	5		2,5%
	Ácido sulfúrico	2	2	38,0%	1,1%
	Sub-total	181	200	10,2%	98,5%
	Total	184	203	10,2%	100,0%

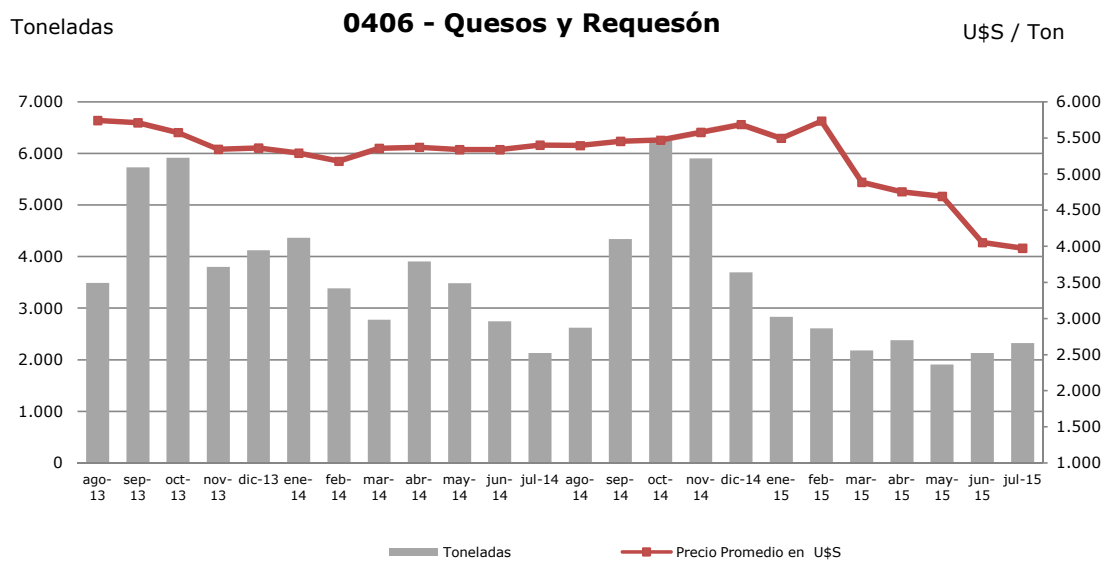
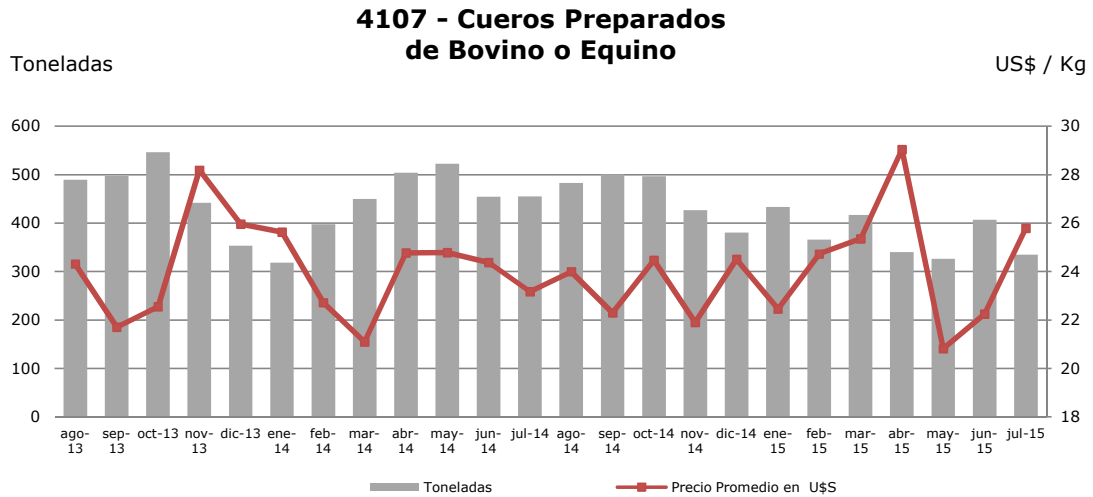
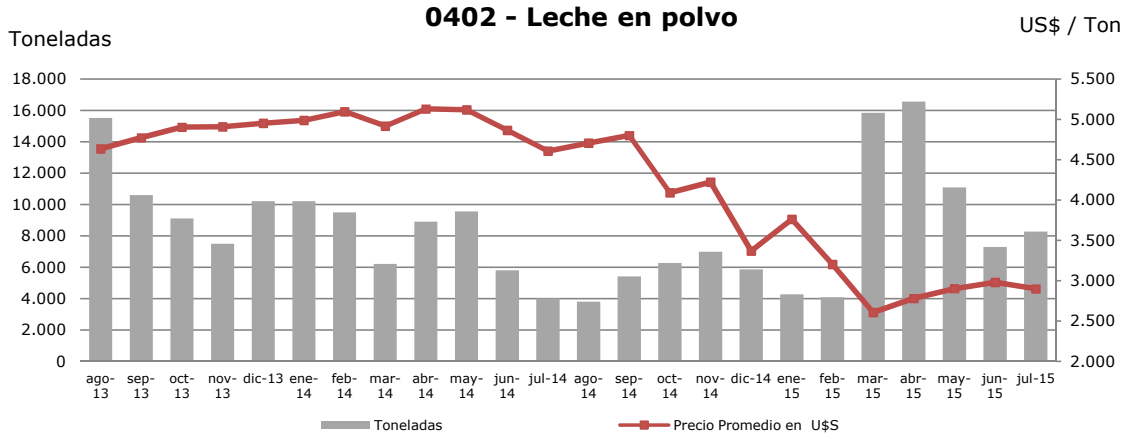
Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de la DNA

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).

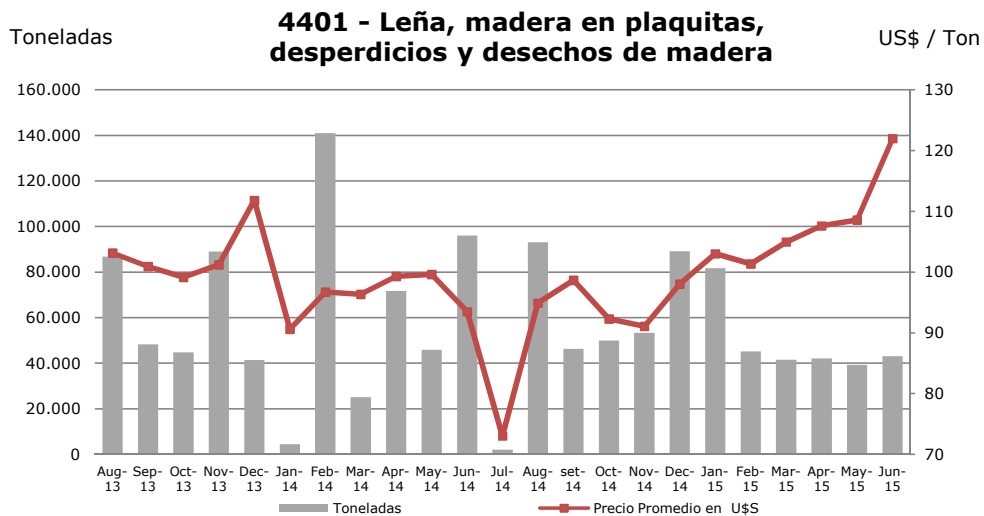
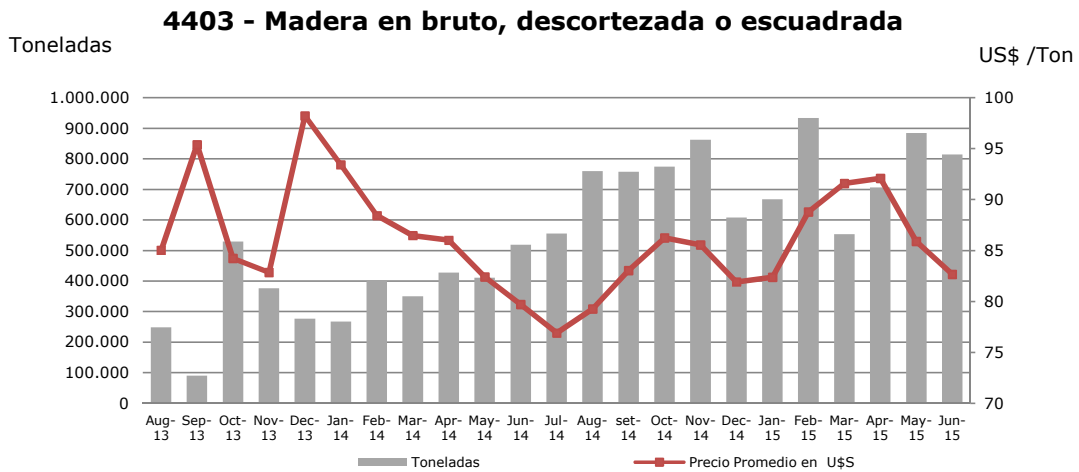
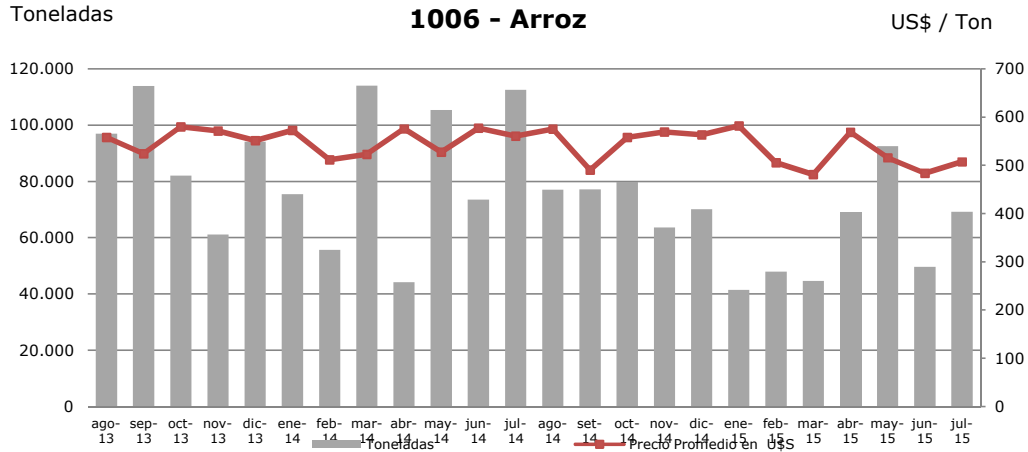
**En toneladas y precio promedio en US\$ corrientes
de partidas destacadas en las exportaciones de nuestro país
Período: Ago 2013 - Jul 2015**



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



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



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

