

INFORME ANUAL COMERCIO EXTERIOR

Diciembre 2015

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES

Inteligencia competitiva

Resumen Ejecutivo

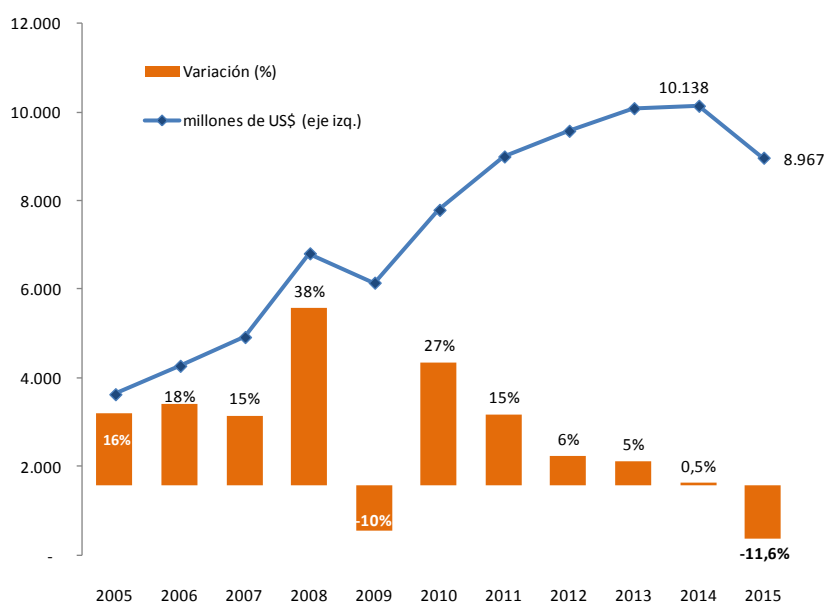
- » En 2015 las **exportaciones uruguayas de bienes**- incluyendo las realizadas desde Zonas Francas – **totalizaron US\$ 8.967 millones**, lo que implicó una **reducción de 11,6% con respecto a 2014**. Las exportaciones no registraban caída desde 2009, cuando la crisis financiera internacional afectó negativamente al comercio mundial.
- » Este resultado era esperable dado el contexto externo y regional adverso, caracterizado por la caída de precios de los commodities, la desaceleración de China, el estancamiento en Argentina y la recesión en Brasil. A pesar de esto, cabe destacar que Uruguay es el país de América del Sur con menores caídas de las exportaciones en la región.
- » La caída del valor exportado en 2015 se explica fundamentalmente por los menores precios de exportación ya que los volúmenes exportados de los principales productos crecieron en términos generales.
- » La **carne bovina** y la **celulosa** superaron a la soja como principales productos exportados en 2015.
- » **China y Brasil** siguen siendo los principales destinos de los productos uruguayos, a pesar de que en 2015 las exportaciones hacia estos destinos cayeron (9%) y (29%) respectivamente.
- » El cierre de las exportaciones estuvo en línea con la proyección elaborada por Uruguay XXI para 2015. Según nuestro modelo, en 2016 las exportaciones de bienes uruguayas experimentarán una reducción sensiblemente menor, del orden de 1,6%, mientras que en 2017 las exportaciones retomarían el crecimiento, cuando se estima aumenten 3,1%.
- » Por su parte, las importaciones de bienes -sin considerar petróleo y derivados- alcanzaron los **US\$ 8.547 millones en 2015**, lo que significa una **caída de 11,3%** respecto a 2014. En este caso se destacan las importaciones de molinos e insumos para la generación de energía eólica, que crecieron por encima del 100% en 2015. Esto se encuentra asociado al proceso de cambio en la matriz energética de nuestro país, que apuesta por una generación de energía basada en los recursos renovables.

Caen las exportaciones uruguayas de bienes en 2015

Las exportaciones uruguayas de bienes, incluyendo aquellas ventas realizadas desde zonas francas, ascendieron a US\$ 8.967 millones en 2015, lo que implicó una reducción de 11,6% respecto a 2014. Cabe recordar que las exportaciones uruguayas no registraban una caída desde 2009, cuando la crisis financiera internacional afectó negativamente al comercio mundial (ver Gráfico N°1).

Este resultado era esperable dada la coyuntura compleja que atraviesa la región. La caída de los precios internacionales de los commodities -entre los que se encuentran los principales productos de la canasta exportadora uruguaya- y la desaceleración de la economía china, afectaron negativamente la región. La recesión en Brasil y el estancamiento económico argentino agravaron el panorama para Uruguay. De todos modos, **Uruguay fue el país de América del Sur que evidenció la menor reducción de sus exportaciones en 2015¹**.

Gráfico N°1 - Exportaciones de Uruguay
(Var % y Mill. US\$)



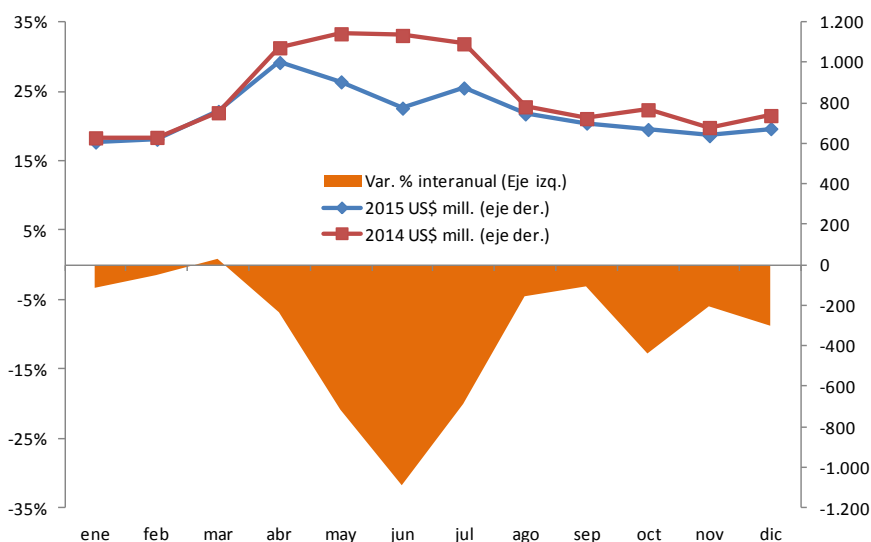
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA e información de empresas.

La caída se vio amortiguada por el aumento de las exportaciones desde las zonas francas. En particular, debido al aumento de las ventas de celulosa, dado que Montes del Plata tuvo por primera vez un año completo de producción. En efecto, las exportaciones desde territorio no franco totalizaron US\$ 7.718 millones, 15,5% menos que en 2014.

¹ Fuente: Panorama de la inserción internacional de América Latina y el Caribe 2015, CEPAL. Según este informe, las exportaciones de Brasil en 2015 se reducirán 15% mientras que en Argentina la caída es del orden de 17%.

Si se examina mensualmente el comportamiento de 2015, se observa que solo en marzo las exportaciones no se redujeron respecto a 2014, mientras que las mayores bajas se observan en mayo-junio y se explican por las exportaciones de soja (Ver Gráfico N°2). En particular, en diciembre 2015 las solicitudes de exportaciones de bienes sumaron US\$ 673 millones, lo que significó una disminución de 8,7% en relación a diciembre 2014.

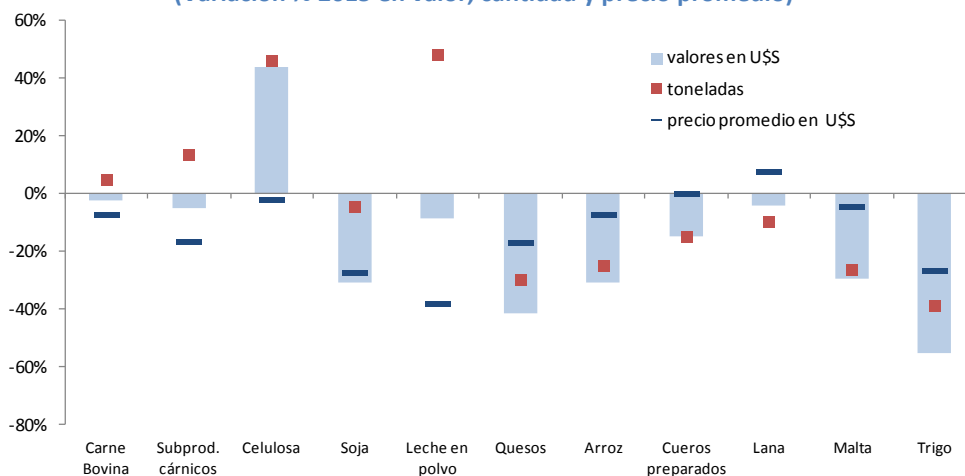
Gráfico N°2 - Exportaciones de Uruguay- Mensuales (Var % y mill. US\$)



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

En términos generales, la caída de las exportaciones se explica en gran medida por una caída de los precios. Como se observa en el gráfico N°3, los volúmenes exportados de los principales productos crecieron o cayeron menos que los precios.

Gráfico N°3 - Principales productos de Exportación (Variación % 2015 en valor, cantidad y precio promedio)



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

Carne bovina y celulosa desplazan a la soja

La **carne bovina** lideró el ranking y desplazó a la soja como principal producto de exportación en 2015. Aunque se exportó 2,3% menos que en 2014 en valor, el volumen vendido aumentó 5,2%. De este modo, **2015 fue un año record en toneladas de carne bovina exportada:** 223.000 toneladas de carne congelada y 39.000 toneladas de carne enfriada. Los principales destinos para la carne uruguaya fueron China y Estados Unidos, ocupando entre ambos una participación superior al 50%.

Tabla N°1 – Principales productos exportados por Uruguay – 2015

Participación, variación anual e incidencia (%)

	2014	2015	Part. % 2015	Variación % 2015	Incidencia
Carne bovina	1.466	1.432	16%	-2,3%	-0,3%
Celulosa	880	1.266	14%	43,8%	3,8%
Soja	1.620	1.123	13%	-30,7%	-4,9%
Productos lácteos	823	631	7%	-23,3%	-1,9%
Concentrado de bebidas	505	546	6%	8,0%	0,4%
Arroz	507	360	4%	-29,0%	-1,5%
Vehículos y autopartes	479	316	4%	-34,1%	-1,6%
Cuero y sus manufacturas	332	304	3%	-8,4%	-0,3%
Lana y tejidos	254	248	3%	-2,6%	-0,1%
Despojos y subproductos cárnicos	242	228	3%	-6,0%	-0,1%
Productos farmacéuticos	207	215	2%	3,9%	0,1%
Madera y productos de madera	284	213	2%	-24,8%	-0,7%
Plásticos y sus manufacturas	257	203	2%	-21,2%	-0,5%
Ganado en pie	140	151	2%	7,5%	0,1%
Trigo	302	135	2%	-55,2%	-1,6%
Otros	1.839	1.597	18%	-13,2%	-2,4%
Total	10.138	8.967	100%	-11,6%	-11,6%

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

La **celulosa** pasó a ocupar el 2do puesto del ranking de exportación en 2015, con ventas cercanas a los US\$ 1.266 millones, siendo asimismo el producto con mayor incidencia positiva. El incremento notable de sus exportaciones (44%) se debe principalmente al funcionamiento de las dos plantas de celulosa durante todo 2015, ya que Montes del Plata comenzó a exportar recién en junio de 2014. China sigue siendo el principal mercado para este producto.

La **soja** quedó en 3er lugar del ranking de productos exportados por Uruguay en 2015. La caída del precio internacional -cercana al 20% en 2015²- explica en gran parte este resultado.

² Proyección del Banco Mundial/2015. En el caso uruguayo, el precio promedio de exportación cayó 27%.

Mientras que los volúmenes colocados en el exterior se mantuvieron estables (-4,6%), los ingresos por concepto de exportación cayeron 30%, totalizando US\$ 1.123 millones. China es también el principal destino de la soja (76%), mientras que Países Bajos, Alemania o Egipto presentan participaciones marginales.

El **sector lácteo** uruguayo enfrentó dificultades en 2015, debido a las importantes caídas de los precios a nivel internacional y las menores compras de mercados importantes como Venezuela. Pese a la situación adversa, los productos lácteos se posicionaron en el 4to lugar del ranking de exportación en 2015, con US\$ 631 millones exportados, gracias al aumento de las colocaciones en Brasil, Argelia y México.

El **concentrado de bebidas**, registró un crecimiento de 8% en sus ventas (US\$ 546 millones aproximadamente). Las ventas fueron destinadas principalmente a México, Filipinas y Guatemala.

Otros bienes con desempeños destacados en 2015 fueron los productos farmacéuticos, desarrollados tanto en territorio nacional como en la Zona Franca Parque de las Ciencias, que crecieron 4% en 2015. Las ventas de ganado en pie crecieron 7%, Turquía fue el principal mercado con una participación de 65% sobre el total. También presentaron variaciones positivas otros productos con menor incidencia en el total exportado como las sustancias químicas, margarina y aceites y miel. Entre los productos con incidencia negativa se encuentran vehículos y autopartes, trigo y arroz.

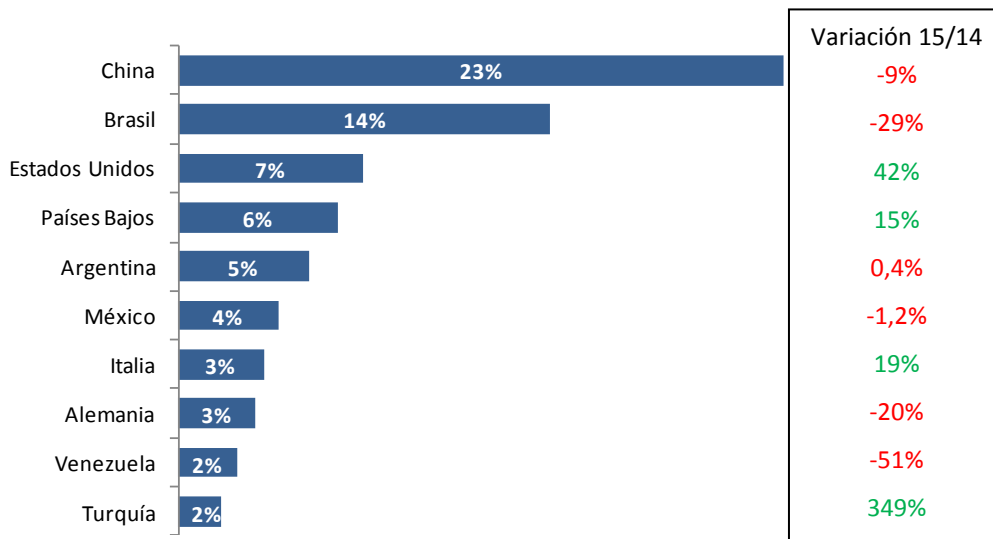
China y Brasil siguen siendo los principales destinos

A pesar de la desaceleración económica, **China** sigue siendo el principal socio comercial de Uruguay, con una participación de 23% en el total exportado (ventas superiores a los US\$ 2.070 millones en 2015). El 75% de la soja exportada por Uruguay se dirige a China, y esto naturalmente la convierte en el principal producto de exportación al país asiático. También se destacaron las ventas de carne bovina, celulosa y lana.

Brasil tuvo una participación de 14% en 2015 (más de US\$ 1.250 millones), lo que significó una retracción de 29% de las exportaciones. La recesión que está atravesando el país norteamericano explica esta tendencia. Cabe recordar que Brasil representaba aproximadamente un quinto de las exportaciones de bienes. Al observar las ventas por productos, se aprecia que hubo una

caída generalizada. Los lácteos fueron el principal rubro de exportación a Brasil, al crecer 31% y compensar parcialmente la caída en las exportaciones de este producto a Venezuela.

**Gráfico N°4 – Exportaciones de Uruguay-
Principales destinos– 2015**



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

Las exportaciones hacia **Estados Unidos** tuvieron un crecimiento destacado en 2015. Los principales rubros de exportación a ese destino tuvieron comportamientos positivos, destacándose la carne bovina, aunque la celulosa fue el producto que experimentó un crecimiento mayor, casi cuadruplicando las ventas de 2014. Otros productos destacados fueron cueros, despojos cárnicos, madera y miel (el 60% de las exportaciones uruguayas en 2015 se dirigió a este destino). Los cítricos continuaron la tendencia creciente desde el acuerdo suscrito en 2013, superando en este año los US\$ 17 millones.

Los **Países Bajos** también tuvieron una variación positiva de 15%, debido principalmente a un aumento de las exportaciones de soja, que alcanzaron US\$ 73 millones en 2015. La celulosa, principal rubro de exportación a ese destino, también registró un desempeño positivo, al cerrar las ventas en 2015 por un valor superior a los US\$ 300 millones exportados. Cabe mencionar que parte de la celulosa exportada a Países Bajos luego es distribuida por el resto de los países Europa.

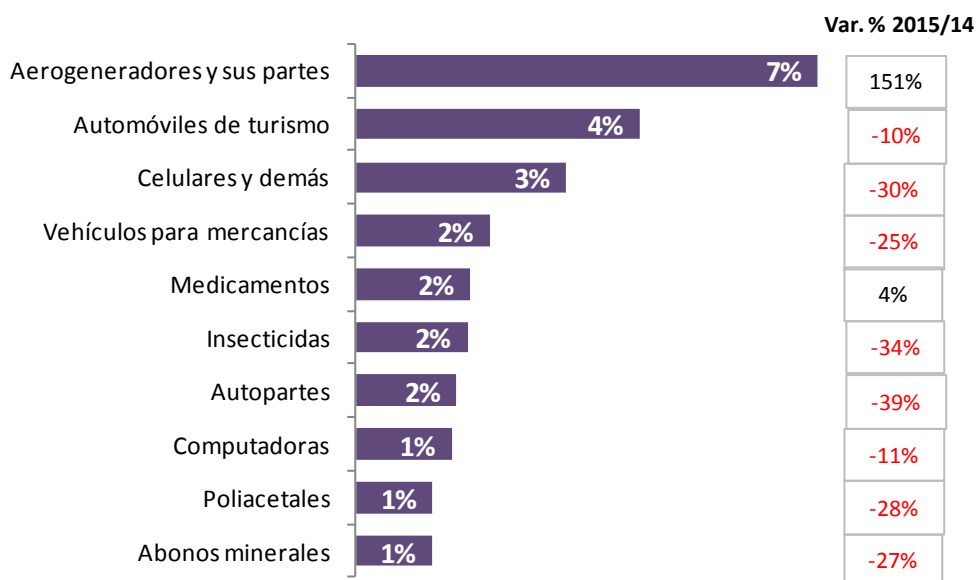
El valor exportado hacia **Argentina** se mantuvo prácticamente incambiado. Las ventas hacia el vecino rioplatense, que venían cayendo desde 2012, se estabilizaron en US\$ 447 millones en 2015. Este nivel, el más bajo desde 2009 ubica a Argentina en el quinto puesto en el ranking de destinos. Se destacaron como rubros de exportación autopartes, papel y cartón, y celulosa.

Otros destinos en los que las exportaciones presentaron crecimientos fueron: Italia, - principalmente por las exportaciones de celulosa-; Chile -productos farmacéuticos-; Perú – arroz-, España –celulosa y soja- y Turquía – ganado en pie, celulosa y soja-.

Importaciones de bienes también descienden en 2015

En un contexto de menor dinamismo económico, el valor de los bienes importados, sin considerar petróleo y derivados, alcanzó **US\$ 8.547 millones en 2015**, lo que significó una **retracción de 11,3% respecto a 2014**.

Gráfico N°5 - Principales productos importados por Uruguay- 2015
(part. % y variación % anual)



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Los principales productos importados fueron: aerogeneradores y sus partes, automóviles, teléfonos celulares y vehículos para transporte de mercancías. Los productos que se destacan por su incidencia en la caída de las compras externas son los teléfonos celulares en primer lugar, seguido de autopartes e insecticidas, raticidas y fungicidas.

Por otro lado, resulta importante señalar que las importaciones de molinos e insumos para la generación de energía eólica crecieron por encima del 100% en el 2015. Esto se encuentra asociado al proceso de cambio en la matriz energética de nuestro país, que apuesta por una generación de energía basada en los recursos renovables. En este marco, el desarrollo de los

parques eólicos ha sido notable. En 2015 y 2016 se instalarán cerca de 1.200MW de potencia, un tercio de la potencia de generación eléctrica disponible en 2014.

En particular, las importaciones provenientes de China descendieron un 17,9% respecto a 2014. Le sigue en orden de importancia Brasil y Argentina, para ambos países hubo caídas en las compras de 13,6% y 14,2% respectivamente. No obstante, se observó un crecimiento en el orden del 23% de las importaciones desde Alemania, estas fueron explicadas principalmente por las compras de molinos e insumos para la generación de energía eólica.

Perspectivas de recuperación de las exportaciones en 2016 y 2017

En síntesis, la caída de las exportaciones en 2015 se explicó fundamentalmente por dos factores. Por un lado, el contexto regional desfavorable, con la economía argentina estancada y Brasil y Venezuela atravesando un proceso recesivo. Por otro lado, la caída de los precios internacionales, que afectó el valor exportado de los principales productos que componen la oferta exportable de Uruguay.

Para 2016 se espera una leve mejora de las condiciones económicas globales: los precios de los commodities dejarían de caer, el crecimiento de China se estabilizaría (a una tasa menor) y Estados Unidos continuaría creciendo con un poco más de vigor. Si bien nuestros vecinos continuarán creciendo a bajas tasas (o en recesión), se espera que las condiciones externas para Uruguay sean un poco más favorables. Un panorama comercial más despejado en Argentina podría favorecer las ventas hacia este país. Por su parte, se espera que se resuelva el complejo panorama político y económico de Brasil, lo que sin duda generará impactos para el sector externo uruguayo.

Según las proyecciones elaboradas por Uruguay XXI, en 2016 las exportaciones uruguayas de bienes experimentarán una leve reducción en valor (del orden de 1,6%), mientras que las ventas externas de Uruguay retomarían la senda de crecimiento en 2017, cuando se estima aumenten 3,1%³.

Para acceder a los cuadros con la información detallada de las exportaciones desde territorio no franco ver siguiente link: [Anexo Estadístico](#).

³ <http://www.uruguayxxi.gub.uy/informacion/knowledge-base/perspectivas-del-comercio/>



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES

Rincón 518/528 - CP 11000

Tel.: +598 2915 3838

Montevideo - Uruguay

info@uruguayxxi.gub.uy

www.uruguayxxi.gub.uy

  Uruguay XXI