

Informe  
Mensual  
de Comercio  
Exterior



UruguayNatural

06\_16

## Resumen ejecutivo

---

- Las solicitudes de exportación de bienes incluyendo Zonas Francas totalizaron **US\$ 840 millones** en junio de 2016, lo que implica un aumento de 6,6% respecto al mismo mes de 2015. **Este constituye el primer incremento desde marzo de 2015.**
- El crecimiento interanual de junio se explica fundamentalmente por un aumento en la soja (39%), carne bovina (7%), celulosa (8%) y arroz (84%).
- En el primer semestre de 2016, las exportaciones incluyendo Zonas Francas sumaron **US\$ 4.170 millones**, registro 10,8% inferior al del mismo período de 2015. Carne bovina, soja, celulosa, concentrados de bebidas y lácteos son los principales rubros exportados en lo que va del año.
- Incidieron positivamente en la variación de las exportaciones del año las ventas de celulosa, concentrado de bebidas, arroz y productos farmacéuticos. Mientras tanto, tuvieron una influencia negativa sobre el cambio en el valor exportado las colocaciones de soja, carne bovina, lácteos, cuero y lana.

## Aumentan las exportaciones en junio

---

Las solicitudes de exportación uruguayas **totalizaron US\$ 840 millones en junio 2016**, lo que implica **un crecimiento de 6,6% con respecto al mismo mes de 2015**. Este constituye el **primer crecimiento de las solicitudes de exportación desde marzo de 2015**.<sup>1</sup>

La **soja** fue el principal rubro impulsor del aumento de las exportaciones de junio en la comparación interanual. Las ventas crecieron 39% con respecto a igual mes de 2015, totalizando **US\$ 198 millones**.

La **carne bovina** fue el segundo rubro de exportación del mes, con **US\$ 123 millones** exportados, lo que representa **un crecimiento de 7% con respecto a junio 2015**. Este fue el mes en el que se vendió más carne al exterior. Las exportaciones a Israel, Países Bajos y España presentaron un marcado crecimiento y se consolidan como importantes importadores en el año. Además, también crecieron las colocaciones a China, principal mercado de destino.

Dentro del rubro forestal, las **exportaciones de celulosa crecieron 8% en el mes**, con US\$ 109 millones exportados, lo que muestra un retorno a los promedios exportados en 2015, luego de dos meses con exportaciones menores a US\$ 100 millones. Por otro lado, la **madera** también experimentó una variación positiva, que se explica fundamentalmente por las colocaciones en Portugal, que no registraba importaciones en junio 2015, pero que en el mismo mes de 2016 recibió más de US\$ 9 millones. Asimismo, mercados asiáticos como Vietnam, China y Corea del Sur también aumentaron sus compras de madera uruguaya.

Se destaca el crecimiento de las exportaciones de **arroz** en el mes de junio, con **un aumento interanual de 84%**. Este incremento compensó la caída de los primeros 5 meses y permitió que el semestre cierre con un aumento de las exportaciones del cereal.

---

<sup>1</sup> Con la actualización de las solicitudes de los últimos tres meses, las exportaciones de mayo también presentaron variaciones positivas en la comparación interanual, de 1%.

**Cuadro N°1 - Principales bienes exportados desde Uruguay – Junio 2016**

| Producto   | US\$ millones | Part. % 2016 | Var. % 2016-2015 |
|--|---------------|--------------|------------------|
| <b>Soja</b>  | 198           | 24%          | 39%              |
| <b>Carne bovina</b>  | 123           | 15%          | 7%               |
| <b>Celulosa</b>  | 109           | 13%          | 8%               |
| <b>Concentrado de bebidas</b>                                    | 48            | 6%           | 9%               |
| <b>Arroz</b>   | 44            | 5%           | 84%              |
| <b>Productos lácteos</b>   | 43            | 5%           | -10%             |
| <b>Cuero y sus manufacturas</b>                                  | 24            | 3%           | -17%             |
| <b>Madera y productos de madera</b>                              | 23            | 3%           | 49%              |
| <b>Productos farmacéuticos</b>                                   | 20            | 2%           | 11%              |
| <b>Despojos y subproductos cárnicos (bovinos principalmente)</b> | 19            | 2%           | 26%              |

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

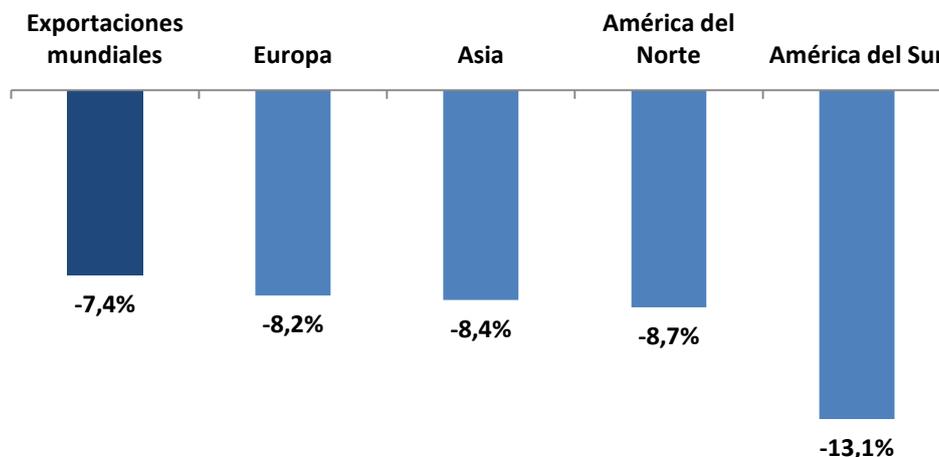
## En un contexto de retracción de los flujos globales de comercio las exportaciones uruguayas reflejan una baja de 10,8% en el primer semestre

Las solicitudes de exportación uruguayas de bienes incluyendo Zonas Francas<sup>2</sup> sumaron US\$ 4.170 millones en el primer semestre de 2016, lo que implicó **una reducción de 10,8% respecto al primer semestre de 2015**, en un contexto global de retracción generalizada de los flujos comerciales de bienes.

La disminución de las exportaciones mundiales en el semestre móvil a abril (último dato disponible) fue cercana al 10%, por lo que la variación de las colocaciones uruguayas **está en línea con la tendencia global**. Además, se debe tener en cuenta que dentro de este panorama, América del Sur aparece como la región más afectada, tal como puede apreciarse en el gráfico N°1.

<sup>2</sup> Nota: Para el cálculo de las exportaciones con Zonas Francas se considera las ventas de: pasta de celulosa de las empresas UPM y Montes del Plata, productos farmacéuticos desde Parque de las Ciencias y Zonamerica, y concentrado de bebidas de la empresa PepsiCo (Zona Franca Colonia). En todos los casos se descuentan los insumos enviados desde Uruguay a la zona franca correspondiente.

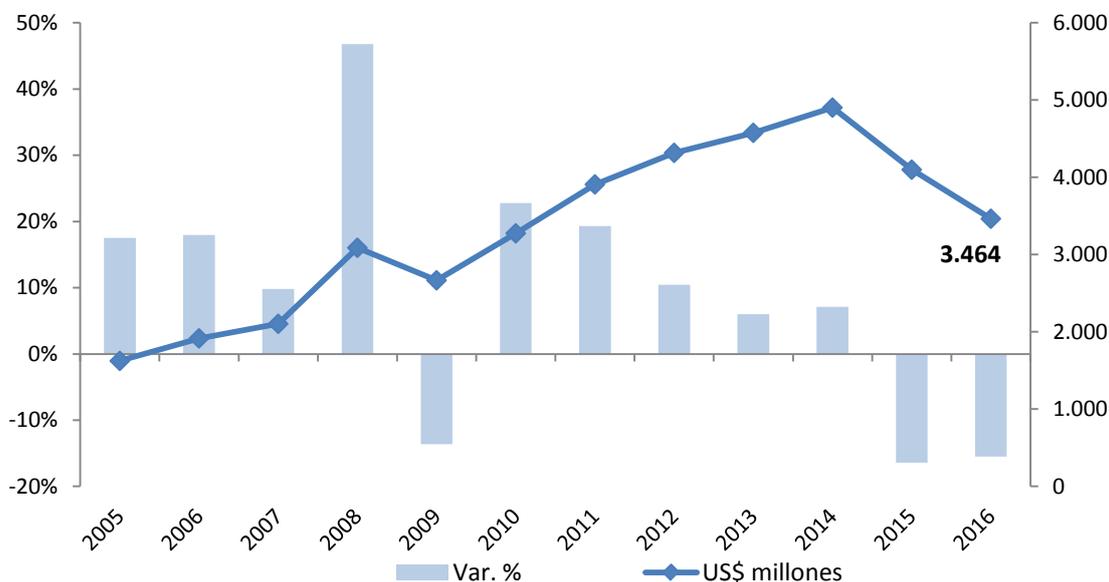
**Gráfico N°1 - Exportaciones de Bienes  
(Variación semestre móvil a abril 2016)**



Fuente: Uruguay XXI en base a OMC.

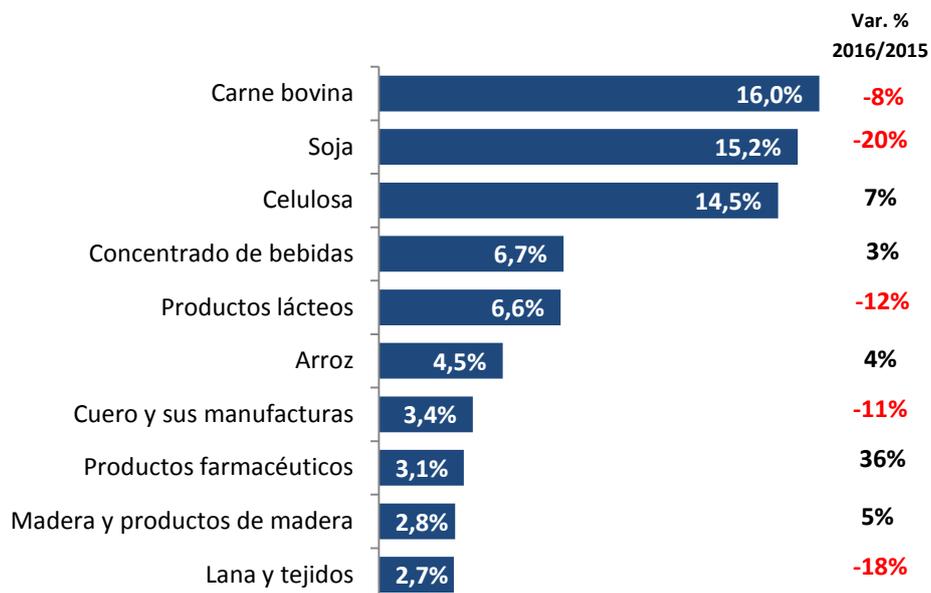
Las exportaciones uruguayas del primer semestre de 2016 continuaron la tendencia de reducción que presentan desde 2015. Como se observa en el Gráfico N°2, las caídas de los últimos dos años constituyen junto con la ocurrida durante la crisis financiera internacional de 2009, las únicas contracciones en la última década.

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



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

A continuación se examina detalladamente la evolución de los rubros carne bovina, soja, celulosa, concentrado de bebidas y productos lácteos, que juntos representan casi un 60% de las exportaciones de bienes de nuestro país (ver Gráfico N°3).

**Gráfico N° 3: Exportaciones de Uruguay - Primer semestre 2016 – Part. %**

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

### Carne bovina

Las colocaciones de carne bovina, principal producto exportado, experimentaron una variación negativa de 11% en valor. Si bien los fenómenos climáticos de abril afectaron de forma considerable el físico de los animales, los volúmenes colocados crecieron levemente, mientras que el precio de colocación se retrajo 11%, lo que explica los menores montos exportados.

La disminución del precio a nivel internacional se vio afectada por una mayor oferta de carne brasileña a nivel mundial, sumado a la valorización del dólar frente a otras monedas.

En tanto, China se mantiene como principal destino de las exportaciones de carne bovina, ocupando 36% del total, producto de US\$ 238 millones exportados. Unión Europea se posicionó como segundo destino de las exportaciones de carne bovina, con US\$ 171 millones, mientras que a Estados Unidos se destinaron US\$ 93 millones.

### Soja

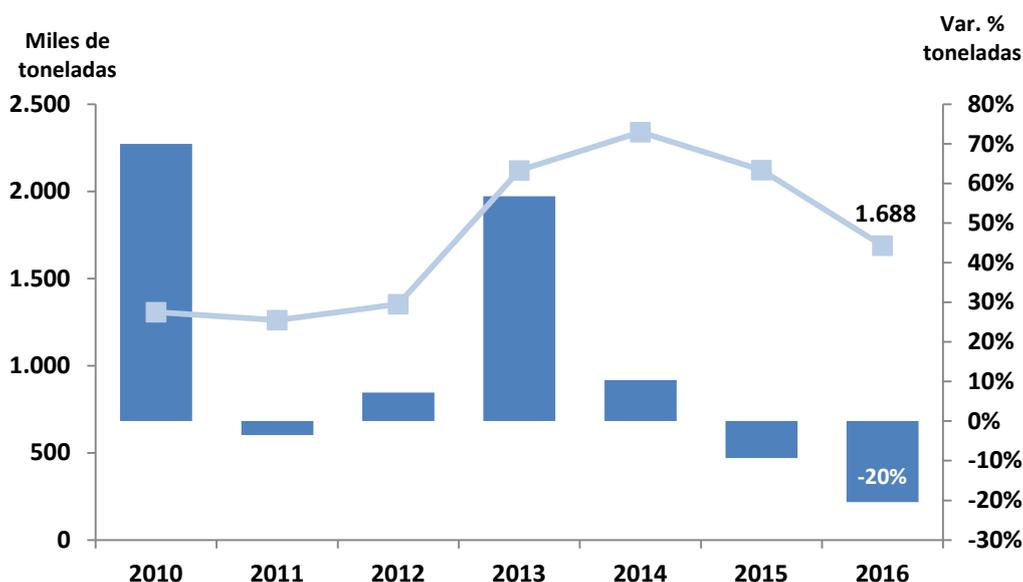
La principal explicación de la retracción de las exportaciones de soja en el primer semestre, fue la reducción de los volúmenes colocados, que cayeron 20% con respecto a igual período del año anterior. Para este ejercicio, se estima que el área cultivada de la oleaginosa se redujo en 13% con respecto al anterior<sup>3</sup>, lo que se suma a que parte de la cosecha de este año se vio afectada por los fenómenos climáticos, que golpearon a algunas de las principales zonas de

<sup>3</sup> Fuente: Encuesta Agrícola "Primavera 2015" - DIEA.

cultivo de la oleaginosa durante abril, mes de cosecha. Se estima que más de 500.000 toneladas de soja se vieron afectadas por estos fenómenos, que dificultaron la cosecha y el transporte. Además, problemas con el abastecimiento de gas perjudicaron el proceso de secado de los granos, proceso necesario luego de las fuertes lluvias recibidas.

Las diferencias negativas en el volumen colocado respecto al año anterior se dieron en marzo y abril. En esos meses se exportaron casi 715.000 toneladas menos que en los mismos meses de 2015, y dicha suma no pudo ser compensada pese a que, en el resto de los meses de salida de la cosecha, las exportaciones fueron superiores en la comparación interanual.

**Gráfico Nº 4 - Exportaciones uruguayas de soja  
1er semestre de cada año**



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

Por otro lado, el precio promedio de exportación de la soja uruguaya se mantuvo relativamente estable, registrando una variación de apenas -1%, respecto al primer semestre de 2015.<sup>4</sup>

Desde principios de 2016 el precio internacional de la oleaginosa detuvo su caída y comenzó a repuntar. De hecho en un reciente informe la USDA (Departamento de Agricultura de Estados Unidos) redujo sus proyecciones de reservas de stocks a futuro, generando aumentos en los precios de referencia internacionales, que indicarían que en la próxima zafra podrían obtenerse mejores valores.

China se mantiene como principal destino de la oleaginosa<sup>5</sup>, y desde marzo su demanda parece haberse estabilizado, luego de caídas en sus compras en enero y febrero en comparación con los mismos meses de 2015.

<sup>4</sup> En comparación, el precio en Chicago -principal referencia a nivel mundial- experimentó una variación de -5%. Fuente: FMI – Precios de los principales commodities.

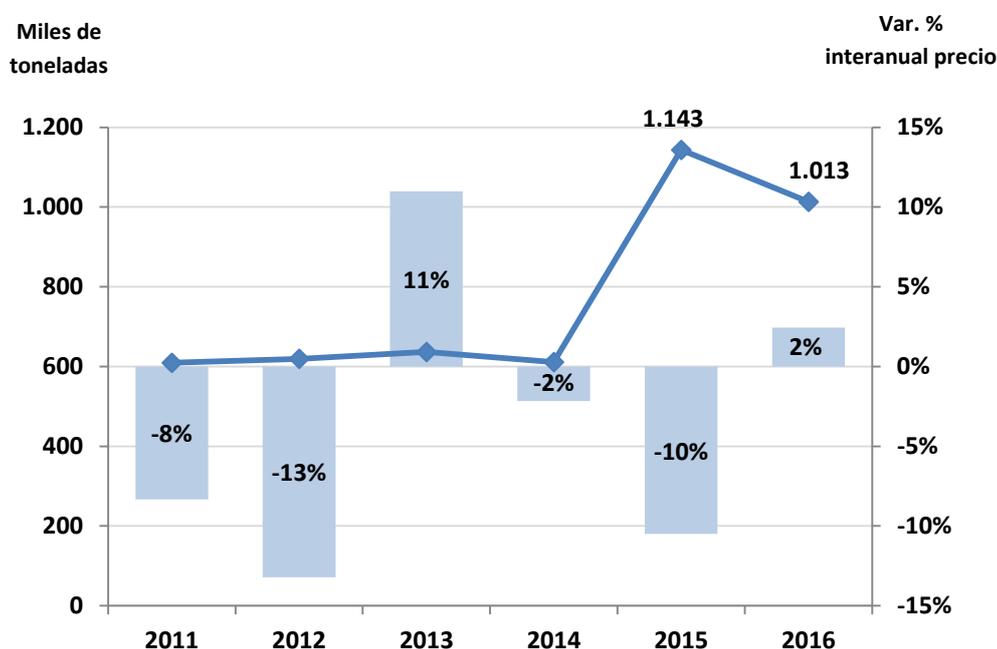
<sup>5</sup> No se tienen en cuenta las Zonas Francas como destino.

## Celulosa

En lo que va del año, las colocaciones de celulosa superaron los US\$ 625 millones, una cifra 7% superior a la del mismo período de 2015. Esto se debió al incremento de los volúmenes exportados, en un contexto de caída intermensual de precios durante el año. De igual forma, el precio promedio de exportación se sitúa levemente por encima en la comparación con igual semestre de 2015.<sup>6</sup>

Cabe destacar que, sobre el final del semestre, el sector debió enfrentar conflictos externos relacionados al transporte, que afectaron la provisión de madera.

**Gráfico Nº 5 - Exportaciones de celulosa – 1er semestre de cada año**  
**Miles de toneladas y variación interanual del precio**

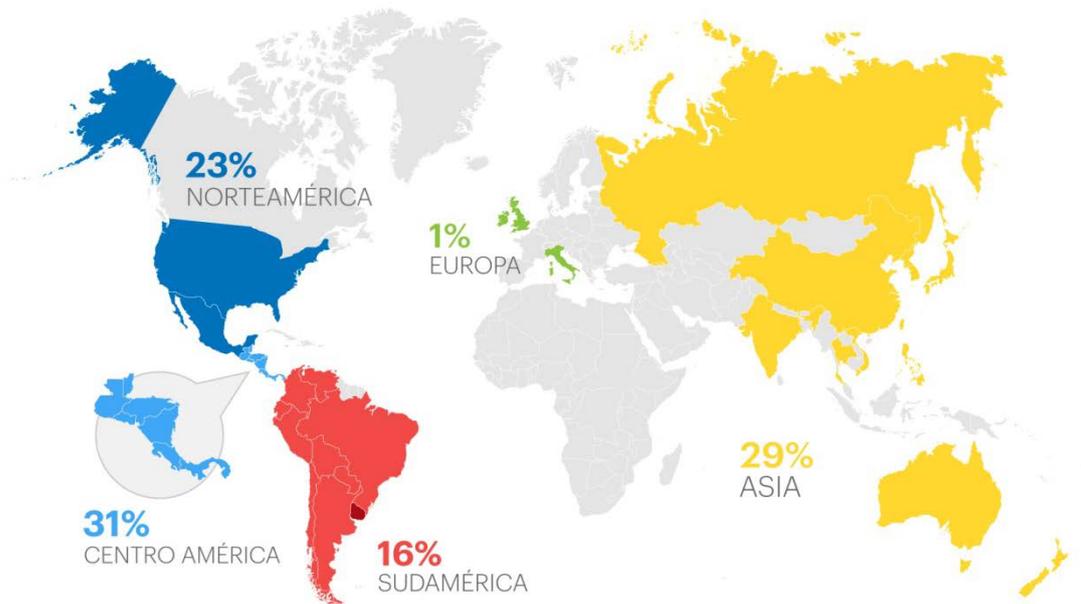


## Concentrado de bebidas

Las ventas de concentrado de bebidas desde el recinto franco de Colonia experimentaron una variación positiva de 3% en la comparación interanual del período enero-junio, lo que le permitió alcanzar US\$ 280 millones.

Los principales destinos de este bien por región son Centroamérica, que ocupa 31% de las ventas, y Asia, con 29%. En tanto, como destino individual México representa el 23% de las ventas, mientras que Filipinas se posiciona en el segundo lugar, habiendo experimentado un crecimiento notable de 22% en las colocaciones respecto al año anterior.

<sup>6</sup> El precio de exportación de celulosa se obtiene como un promedio de las ventas de UPM y Montes del Plata.

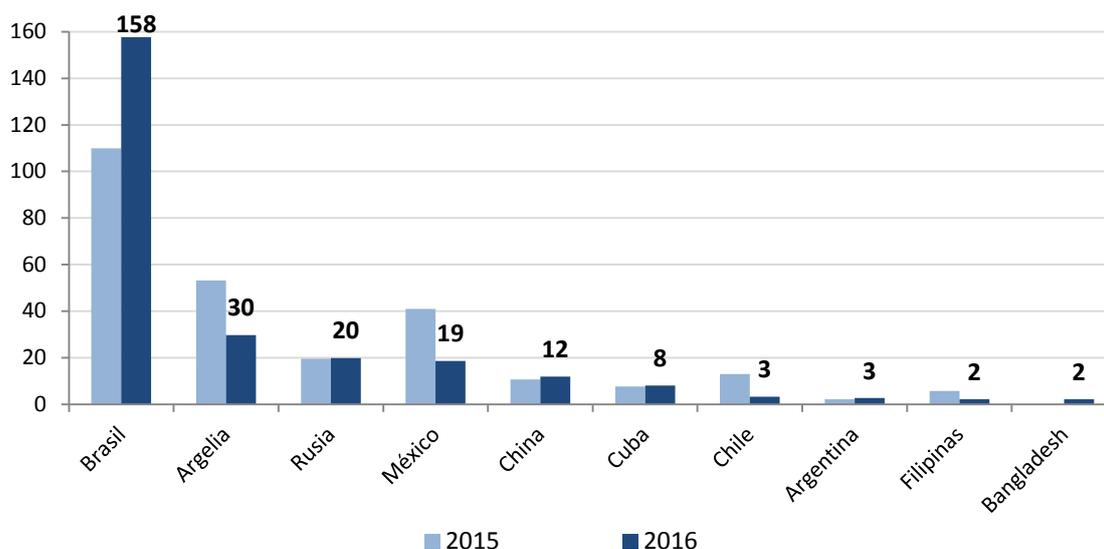
**Figura N°1 - Exportaciones de concentrado de bebidas por región**

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

### Lácteos

En el primer semestre del año, las exportaciones de productos lácteos alcanzaron los US\$ 273 millones, registro 12% menor al de igual período de 2015, pese a que Brasil, principal destino de las exportaciones del sector, recibió montos 44% superiores a los del primer semestre de 2015.

Los precios de colocación son la principal explicación de la retracción de las ventas de lácteos, con una caída interanual de 16%, aunque en algunos casos como leche en polvo y quesos las reducciones en los precios son mayores. Vale recordar que la pérdida del mercado venezolano influyó en la mencionada caída de precios, ya que las colocaciones a este país se realizaban a precios promedio mayores al resto de los mercados.

**Gráfico N°6 - Exportaciones uruguayas de productos lácteos – Millones US\$**

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

Brasil continúa como principal mercado, representando el 35% de las exportaciones totales, producto de los US\$ 158 millones colocados, con la leche en polvo, queso y manteca como principales bienes exportados. Pese a que las ventas a este país crecieron 43% en comparación al mismo período del año anterior, no lograron compensar la caída en mercados como Argelia, México y Venezuela. Estos mercados, tuvieron la mayor incidencia negativa en la retracción de las ventas del sector, reduciéndose a la mitad las exportaciones para el caso de Argelia y México, mientras que las destinadas a Venezuela fueron prácticamente nulas por los motivos mencionados anteriormente.

### Otros productos

Dentro de los principales productos exportables en el primer semestre se destacan el arroz, los productos farmacéuticos y la madera en bruto que aumentaron 4,2%, 36,3% y 4,8% su valor exportado con respecto al mismo periodo del año anterior.

Por otro lado, las exportaciones de cuero y lana del primer semestre se redujeron 10,6% y 17,5% respectivamente.

En **síntesis**, en un contexto internacional de caída de los flujos comerciales en el primer semestre de 2016, las exportaciones uruguayas experimentaron una caída similar en magnitud al promedio regional. De todos modos, el aumento de interanual registrado en junio constituye una primera señal positiva.

---

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



**Uruguay XXI**  
PROMOCIÓN DE INVERSIONES  
Y EXPORTACIONES

Rincón 518/528 - CP 11000

Tel.: +598 2915 3838

Montevideo - Uruguay

---

[info@uruguayxxi.gub.uy](mailto:info@uruguayxxi.gub.uy)

[www.uruguayxxi.gub.uy](http://www.uruguayxxi.gub.uy)

  Uruguay XXI