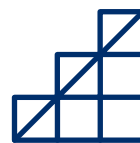


Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES



ENERO 2017

Resumen ejecutivo

- Las solicitudes de exportación de Uruguay totalizaron **US\$ 578 millones** en enero 2017, **lo que implica un aumento de 12,3%** respecto a enero 2016.
- Este crecimiento se explica porque siete de los principales diez productos exportados crecieron en la comparación interanual, destacándose los lácteos y el arroz, cuyos montos superaron en una vez y media los de enero 2016.
- Brasil fue el principal destino de las exportaciones en el mes¹, con montos que se duplicaron en la comparación interanual. Otros mercados como China, Unión Europea y Argentina también crecieron, aunque a ritmos inferiores (27% y 5%, respectivamente)
- Del análisis de las exportaciones regionales por bloque, se destaca el surgimiento de **Asia** como el principal bloque (27%), impulsado por las compras desde China. El **Mercosur** sigue siendo relevante (23%) y la **Unión Europea** está retomando protagonismo (19%).

¹ Sin tomar en cuenta las exportaciones desde Zonas Francas

Crecimiento de las exportaciones uruguayas en el primer mes de 2017

Las solicitudes de exportación de Uruguay totalizaron **US\$ 578 millones en enero 2017**, lo que representa un **aumento de 12,3% respecto al mismo mes del año anterior**. El primer mes del año mostró desempeños positivos en siete de los diez principales productos exportados. Se destaca el crecimiento experimentado por los lácteos y el arroz, en ambos casos con montos una vez y media por encima de los exportados en enero 2016.

La **carne bovina** comenzó 2017 como el principal producto de exportación, con US\$ 118 millones, cifra 14% superior a la de enero 2016. Los volúmenes crecieron 21%, mientras que los precios se redujeron 6% en promedio. Un tercio de las ventas se dirigieron a China, mientras que algo más de un cuarto se dirigió a la Unión Europea –especialmente carne enfriada-. Israel continúa como uno de los principales destinos para la carne bovina; en particular, se exportaron US\$ 17 millones en enero, cifra 6% superior en la comparación interanual.

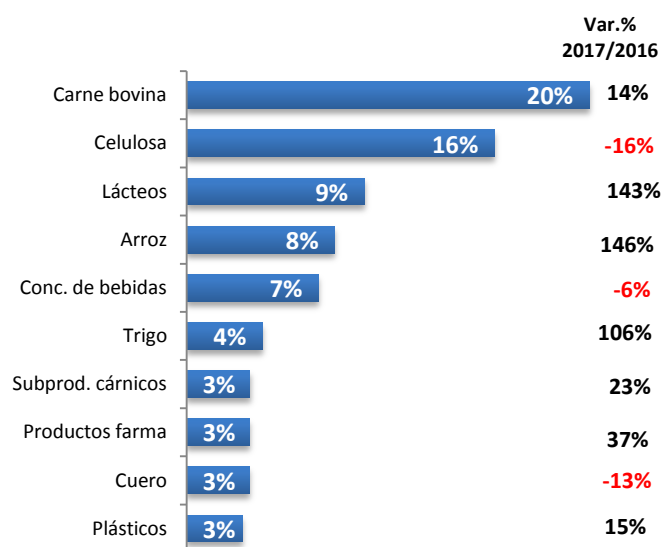
Las exportaciones de **celulosa** fueron 16% inferiores a las de enero 2016, rondando los US\$ 90 millones, lo que la ubicó como segundo producto exportado en el mes. Dicha retracción se explica tanto por efecto precio - que muestra una tendencia mensual a la baja desde finales de 2015²- como por un menor volumen exportado.

Los **lácteos** fueron el producto con mayor incidencia positiva en las exportaciones del mes. El total exportado superó los US\$ 52 millones, cifra que supera ampliamente los US\$ 21 millones exportados en enero 2016. Este aumento se explica tanto por un aumento en el volumen –que prácticamente se duplicó-, como por incrementos en los precios promedio de exportación de los principales productos del sector. En particular, el precio promedio de la leche en polvo –principal producto del sector- aumentó 36% en la comparación interanual. Brasil sigue consolidándose como el destino por excelencia del sector; en enero 2017 concentró 67% de las

exportaciones totales, y multiplicó por 7 los montos importados en relación al mismo mes del año anterior. Además, otros 6 destinos dentro de los principales 10 aumentaron sus exportaciones en el mismo periodo.

En el primer mes del año, las colocaciones de **arroz** rondaron las 105.000 toneladas, el segundo volumen mensual más alto de 2015 a la fecha. Además, este volumen triplica el de enero 2016, y compensa la retracción de 21% en los precios promedio de exportación. Brasil fue el principal destino del cereal, con una participación de 40% en el total exportado. Pese a que el precio promedio en este mercado se redujo en mayor proporción que el promedio, los volúmenes con respecto a enero 2016 fueron casi 12 veces superiores. Estas ventas lograron compensar las dirigidas a México, que se redujeron a la mitad y fueron las que presentaron mayor incidencia negativa.

Gráfico N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Enero 2017 (Part. % y Var.% anual)



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

En el primer mes del año, y sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas, Brasil fue el principal destino de las exportaciones con una participación de 28%, y montos que se duplicaron en la comparación interanual. En tanto, China y la Unión Europea ocuparon sendas participaciones de 14%, también en ambos casos con desempeños positivos en relación a enero 2016 (27% y 5%, respectivamente).

Por su parte, las ventas a Argentina aumentaron 12% con respecto a enero 2016, al tiempo que las dirigidas

² Solamente dos meses dentro de ese período mostraron crecimiento en el precio promedio de exportación.

al NAFTA sufrieron una fuerte retracción de 25%, explicada por variaciones negativas en los tres mercados que conforman el bloque.

Si se incluyen las ventas desde Zonas Francas, la participación china como comprador aumenta, dado que es destino de gran parte de la celulosa que salió en enero desde recintos francos.

En la siguiente sección se analizan los bloques de destino en 2016, incluyendo las exportaciones desde Zonas Francas.

Exportaciones uruguayas por bloque regional

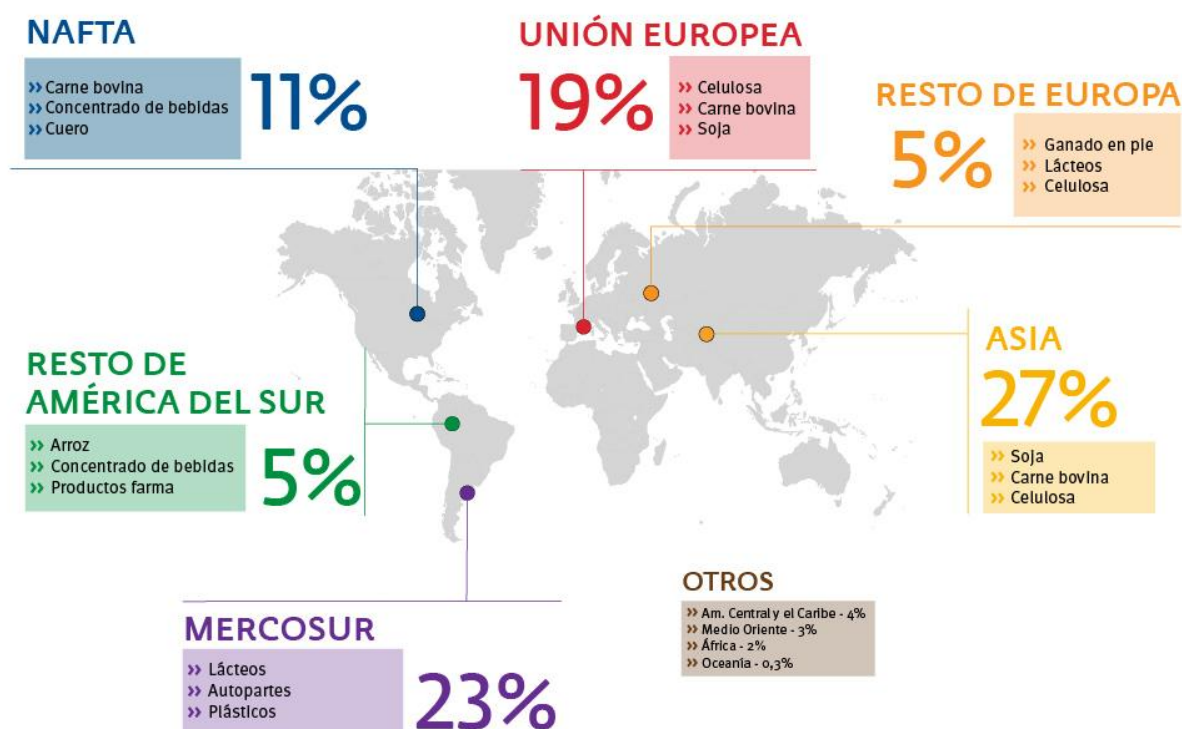
En 2016, las exportaciones uruguayas totalizaron **US\$ 8.301 millones** llegando a más de 160 destinos. La dinámica del comercio internacional ha generado cambios en la distribución regional por bloques de las exportaciones uruguayas de bienes en los últimos años. Se destaca el surgimiento de Asia como un bloque determinante, impulsado por las compras desde China.

Asia es el principal bloque destino de las exportaciones uruguayas desde 2014. Pese a que los montos exportados se redujeron en 2015 y 2016, el continente se mantuvo como principal mercado representando el **27% de las exportaciones uruguayas**. Dentro de los destinos individuales, la participación de China es preponderante (81%), mientras que también se destacan –aunque a menor escala– las exportaciones a Filipinas, Japón y Corea.

La caída de las ventas de soja y lana, fundamentalmente a China, explican la mayor parte de la **retracción de 12%** en las exportaciones a Asia, con disminuciones de 29% y 34% respectivamente. En tanto, la carne bovina en el mercado chino y coreano, y las ventas de concentrado de bebidas en Filipinas fueron las que incidieron más positivamente en el total exportado en 2016.

Las exportaciones al **Mercosur** mantuvieron en 2016 la tendencia a la baja. En 2013 representaban 30% del total, frente al 23% de 2016. En el último año, las compras desde los países vecinos se redujeron 7%, mostrando una desaceleración de la caída respecto a 2015. Esta caída del bloque regional se explica en gran medida por un nuevo derrumbe en las exportaciones a Venezuela, que cayeron 75% en 2016.

Cuadro N°1 – Exportaciones uruguayas por bloque - 2016



Las exportaciones a Argentina desaceleraron su caída, mientras que a Brasil y Paraguay aumentaron 2% y 6%. Los productos con mayor incidencia positiva sobre la variación de las exportaciones a la región fueron Arroz, Lácteos, Malta y Cebada, todos productos exportados hacia Brasil. En el caso de los lácteos, el aumento en las ventas al país norteamericano superó la fuerte caída de las dirigidas al mercado Venezolano.

A diferencia de los bloques mencionados anteriormente, las exportaciones uruguayas a la **Unión Europea** muestran una tendencia creciente desde 2014, lo que a su vez le ha permitido aumentar su participación como bloque de destino de las ventas externas uruguayas. Mientras que en 2014 casi el 15% de las exportaciones se dirigían al bloque europeo, en el último año dicho porcentaje creció hasta alcanzar 19,2%. En 2016 las exportaciones a la UE crecieron 5%. Dentro de este crecimiento, Alemania ha sido el país con mayor incidencia positiva -pese a figurar como el segundo destino dentro de UE-. En el último año, las exportaciones a ese destino crecieron 28% y se ubicaron por encima de los US\$ 340 millones. Además de Alemania, figuran entre los principales destinos Países Bajos³, Italia, Portugal, y Francia. En tanto, las exportaciones con mayor incidencia positiva fueron las de celulosa a Francia, carne bovina a Países Bajos y madera a Portugal.

Uruguay fue beneficiario del Sistema Generalizado de Preferencias (SGP) con la Unión Europea (UE) hasta fines de 2013, lo que le permitía acceder a algunos productos con condiciones arancelarias favorables. A modo de ejemplo, en 2016, los aranceles pagados por Uruguay por concepto de aranceles -casi exclusivamente por productos agropecuarios- en este bloque superó los US\$ 190 millones. Es por esto que en las negociaciones del TLC entre Mercosur y Unión Europea es prioritaria la inclusión de productos agropecuarios. El potencial acuerdo redundaría en menores aranceles, a la vez que aumentaría la cuota

³ Las exportaciones hacia Países Bajos pueden estar sobrevaluadas ya que dicho país funciona como destino intermedio para muchos bienes que son distribuidos por el resto de Europa posteriormente. Este fenómeno, conocido comúnmente como el efecto Rotterdam en honor al principal puerto desde donde se realizan estas operaciones, oculta de hecho la mayor importancia de Alemania como destino. Gran parte de los bienes que arriban a través de Rotterdam tienen como destino final este país.

de ingreso en algunos productos, y se abriría el mercado a nuevos productos.

El **NAFTA** -que incluye Estados Unidos, México y Canadá- fue el cuarto bloque de destino en 2016, con US\$ 876 millones. Sin embargo, los tres países que componen este acuerdo de libre comercio mostraron retracciones en las compras de productos uruguayos.

Estados Unidos se mantiene como el principal destino dentro del bloque, recibiendo 58% de las exportaciones, pero las exportaciones a este destino se redujeron 19%. Cabe recordar que desde el 1° de Enero de 2017, Uruguay también deja de ser beneficiario del SGP con Estados Unidos, lo que impacta puntualmente en algunos productos exportados como cueros, preparaciones de carne, miel, y frutas cítricas. Es por esto que la apuesta por la calidad es determinante para poder generar un mayor margen que compense los mayores aranceles.

Explican parte de la caída de las exportaciones hacia América del Norte las menores ventas de carne bovina, que aunque aumentaron hacia Canadá, se redujeron las dirigidas a EE.UU. y México. La menor exportación de productos lácteos, en especial a México, y las menores ventas de celulosa y Miel a EE.UU. contribuyeron también a esta caída. Las ventas de carne bovina en Canadá, concentrado de bebidas en México, y pescado en Estados Unidos fueron las que presentaron mayor incidencia positiva dentro del bloque.

Las exportaciones hacia **América del Sur** (sin considerar a los miembros del Mercosur⁴) crecieron 9% en 2016, profundizando el crecimiento que tuvieron en el año anterior de 5%. Los principales impulsores del crecimiento en el último año fueron Perú y Colombia. En ambos casos, las exportaciones de arroz fueron determinantes. El país incaico, es un tradicional comprador del arroz uruguayo, y totalizó 192.000 toneladas en 2016. Por otro lado, en el último año se exportaron 70.000 toneladas de arroz a Colombia, dentro de un contingente de 200.000 toneladas. Si bien este volumen representa solo el 7% del total exportado, la importancia radica en la regularización del protocolo fitosanitario entre el ICA (Instituto Colombiano Agropecuario) y MGAP, que permite esperar que el mercado se mantenga como demandante a futuro.

⁴ Se incluyen Argentina, Brasil, Paraguay y Venezuela.

El **resto de Europa** (sin tomar en cuenta la Unión Europea), fue la región que presentó mayor dinamismo el año anterior, alcanzando un crecimiento de 25%. Dicho incremento se debe casi en su totalidad a las ventas de ganado en pie a Turquía, destino donde también crecieron las ventas de celulosa y soja. Por su parte, las ventas hacia Rusia -el otro comprador relevante de esta región- aumentaron 1,2% en 2016 luego de haber caído fuertemente en 2015 debido a las menores ventas de carne y lácteos.

Cuadro N°1 – Participación e incidencia por región de las exportaciones uruguayas - 2016

Región	Part. % 2016	Incidencia
Asia	27%	-4%
Mercosur	23%	-2%
Unión Europea	19%	1%
NAFTA	11%	-2%
Resto de América del Sur	5%	0%
Resto de Europa	5%	1%
América Central y el Caribe	4%	1%
Medio Oriente	3%	-1%
África	2%	-2%
Oceanía	0,3%	0%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de DNA, Nueva Palmira y Montes del Plata.

Las ventas totales destinadas a **América Central y el Caribe**, crecieron 18% en 2016, impulsadas por las mayores exportaciones de productos farmacéuticos y arroz –que triplicó los montos exportados en 2015-. El concentrado de bebidas, explica más de la mitad de las exportaciones a esta región.

Las exportaciones hacia **Medio Oriente** se redujeron 23% en la comparación interanual, explicadas principalmente por las menores ventas de arroz a Iraq, celulosa a Emiratos Árabes, y carne bovina a Israel.

África muestra una tendencia negativa como destino de las exportaciones uruguayas, con una caída en 2016 de 52%. Egipto explica en gran parte esta caída, especialmente debido a la reducción de las ventas de soja y ganado en pie.

Solo 0,3% de las exportaciones uruguayas se dirigen a **Oceanía**, y en el último año se redujeron 7%.

Respecto a las exportaciones por bloque, se destaca el rol protagónico que está adquiriendo Asia, que se espera se consolide a futuro. Por su parte, el Mercosur y la Unión Europea siguen siendo bloques estratégicos para Uruguay y el Nafta presenta oportunidades, a pesar de su menor participación en el total.

Para acceder a los cuadros con la información detallada de las exportaciones ver siguiente link: [Anexo Estadístico](#).