

# Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI  
PROMOCIÓN DE INVERSIONES  
Y EXPORTACIONES



**ABRIL 2017**

## Resumen ejecutivo

---

- En abril de 2017 las solicitudes de exportación **incluyendo zonas francas** totalizaron **US\$ 788 millones**, lo que representa **un crecimiento de 25% respecto al mismo mes de 2016**. **Este constituye el mayor aumento de las exportaciones registrado desde abril de 2013**.
- Este incremento se debe a las exportaciones de **soja**, principal producto exportado y el de mayor impacto en la dinámica mensual de las exportaciones. Las ventas totalizaron US\$ 226 millones, **multiplicando por cuatro las exportaciones registradas en abril de 2016**. Para la presente zafra se espera un rendimiento histórico, acompañado por una tendencia al alza de los precios en la comparación interanual.
- **En el acumulado del año las exportaciones uruguayas registraron un crecimiento de 9,3%** totalizando US\$ **2.647 millones**. Esto confirma la tendencia del primer trimestre de 2017, consolidando la recuperación de las ventas externas uruguayas.

## Fuerte crecimiento de las exportaciones uruguayas explicado por las ventas de soja

Las solicitudes de exportación de Uruguay totalizaron **US\$ 788 millones en abril 2017**, mostrando un **crecimiento de 25% respecto al mismo mes del año anterior**. El desempeño positivo de la soja, combinado con desempeños favorables en la mayoría de los principales rubros de exportación, explican en gran medida el aumento de las exportaciones mensuales. Por su parte, los productos lácteos y el concentrado de bebidas fueron los bienes que presentaron un mayor impacto negativo en el mes.

Tal como se adelantó en el informe de marzo, la diferencia temporal entre las cosechas de soja en 2016 y 2017 tuvo un fuerte impacto sobre en la evolución de las exportaciones del bimestre. En abril de 2017, la **soja** fue el principal producto exportado y el que tuvo mayor impacto en la evolución mensual de las exportaciones. Los montos ascendieron a US\$ 226 millones, cuadruplicando las exportaciones del mismo mes de 2016. China fue el principal destino de la oleaginosa con compras por US\$ 164 millones, lo que representó el 72% de las ventas totales. Le siguió Alemania con un 10% y tercer lugar se ubicaron los Países Bajos con el 8%. Más adelante se profundiza sobre el desempeño del sector sojero en Uruguay.

El sector **lácteo** fue el segundo con mayor incidencia en las exportaciones del mes. El total exportado alcanzó los US\$ 36 millones, 47% menos que en abril de 2016. La retracción se explicó fundamentalmente por una caída de 60% en volumen, al tiempo que los precios se ubicaron por encima del promedio 2016, particularmente un 27% por encima del mismo mes del año anterior. Igualmente, cabe mencionar que en el último mes los precios presentaron una caída de 8% en relación a marzo 2017, lo que podría estar impactando sobre las decisiones de corto plazo de los

exportadores del sector. En relación a los destinos las exportaciones de los lácteos, Brasil fue el principal comprador con US\$ 23 millones, un 64% del total exportado, mientras que Rusia y Cuba se ubicaron en el segundo y tercer lugar con el 8% y el 5% respectivamente.

Luego de varios meses de retracción, las exportaciones de **celulosa** retomaron el crecimiento, y se ubicaron como el tercer producto de exportación del mes. En abril, el crecimiento fue de 20% con respecto a 2016, y el monto total exportado alcanzó los US\$ 97 millones.

Las exportaciones de **madera** alcanzaron los US\$ 27 millones, lo que implicó un incremento de 63% respecto a igual mes del año anterior, posicionándose como el cuarto producto con mayor incidencia en el mes. En el acumulado del año, las ventas de este producto han tenido un crecimiento de 4%, lo que significa que parte del aumento de abril podría deberse -al igual que con la soja- al desfase temporal de las ventas entre 2016 y 2017, ya que en el mes de marzo las ventas habían presentado una caída cercana al 28%.

El **concentrado de bebidas** -al igual que los productos lácteos- mostró un desempeño negativo en el mes, siendo el quinto producto con mayor incidencia sobre la evolución mensual de las exportaciones. El valor exportado fue de US\$ 42 millones, 19% menos en términos interanuales, lo que representa US\$ 9 millones.

En tanto, la **carne bovina** se ubicó como el segundo producto más exportado, con un crecimiento del 6%. Las ventas totalizaron unos US\$ 116 millones, aproximadamente 24.000 toneladas. Los volúmenes exportados fueron el principal factor explicativo del crecimiento en la venta de la carne, en tanto los precios mantuvieron un moderado aumento del 1%. China fue el principal destino de la carne bovina en abril, el país concretó compras por más de US\$ 46 millones, lo que representó el 40% del total exportado en el mes. Le siguieron EE.UU y Países Bajos con el 16% y 12% respectivamente, mientras que Alemania, Brasil y España se

hicieron con un 4% cada uno sobre el total de las ventas del mes.

**Tabla N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Abril 2017**

Productos	Mill US\$	Var. % 16/17
Soja	226	312%
Carne bovina	116	6%
Celulosa	97	20%
Conc. de bebidas	42	-19%
Lácteos	36	-47%
Arroz	30	5%
Madera	27	63%
Cuero	23	5%
Subprod. cárnicos	22	48%
Prod. farmacéuticos	21	36%
<b>Otros</b>	<b>149</b>	<b>-12%</b>
<b>Total</b>	<b>788</b>	<b>25%</b>

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

China fue el principal destino de las exportaciones uruguayas en el mes de abril<sup>1</sup>. Las ventas totalizaron US\$ 127 millones, lo que representa un 25% del total. Se destacan en este destino las ventas de carne y soja que sumados representaron el 80% de las ventas a ese destino. En tanto, la participación de Brasil fue de 18%, los lácteos fueron el principal producto, aunque se destaca el crecimiento experimentado por el arroz y el sector autopartista que crecieron 44% y 25% respectivamente en comparación con el último año.

**Tabla N°2 - Matriz de exportaciones uruguayas – 2006-2016**

2006			
Rank	Producto	Millones US\$	Part. %
1	Carne bovina	930	22%
2	Cuero	289	7%
3	Conc. de bebidas	278	7%
4	Productos lácteos	267	6%
5	Arroz	210	5%
10	<b>Soja</b>	<b>141</b>	<b>3%</b>

2016			
Rank	Producto	Millones US\$	Part. %
1	Carne bovina	1.443	17%
2	Celulosa	1.242	15%
3	<b>Soja</b>	<b>865</b>	<b>10%</b>
4	Lácteos	567	7%
5	Conc. de bebidas	563	7%
10	Subprod. Cárnicos	224	3%

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a DNA, Montes del Plata

<sup>1</sup> No se consideran las exportaciones a Zonas Francas

Por último, si se considera el acumulado del año, se observa que **las exportaciones en los primeros cuatro meses de 2017 totalizaron US\$ 2.647 millones, lo que implica un aumento de 9,3% frente a igual período 2016.** Este crecimiento es superior al experimentado en el primer trimestre de 2016, lo que reafirma el crecimiento de las exportaciones uruguayas en los primeros meses de 2017.

## Exportaciones de soja

Si bien la soja es el cultivo de mayor área sembrada en el país desde la zafra 2003/04, recién en 2009 la soja se convirtió en uno de los tres principales productos exportados por el país. La oleaginosa ha originado cambios sustanciales tanto en el agro uruguayo - área ocupada, uso del suelo-, como en la matriz exportadora. Mientras que en 2006 representaba el 3% de las exportaciones, 10 años después, su participación es de 10%.

El crecimiento de la demanda mundial liderada por China fue el principal impulso del sector en el país. Dicha demanda redundó en una mejora tecnológica en toda la cadena productiva, incluida la genética, y en un aumento de las inversiones extranjeras en el sector.

Estos factores generaron importantes aumentos en el área sembrada y en el rendimiento de los cultivos, factores que han permitido a Uruguay posicionarse como uno de los seis principales exportadores de soja en el mundo.

**Tabla N°3 – Exportadores mundiales de soja - 2016**

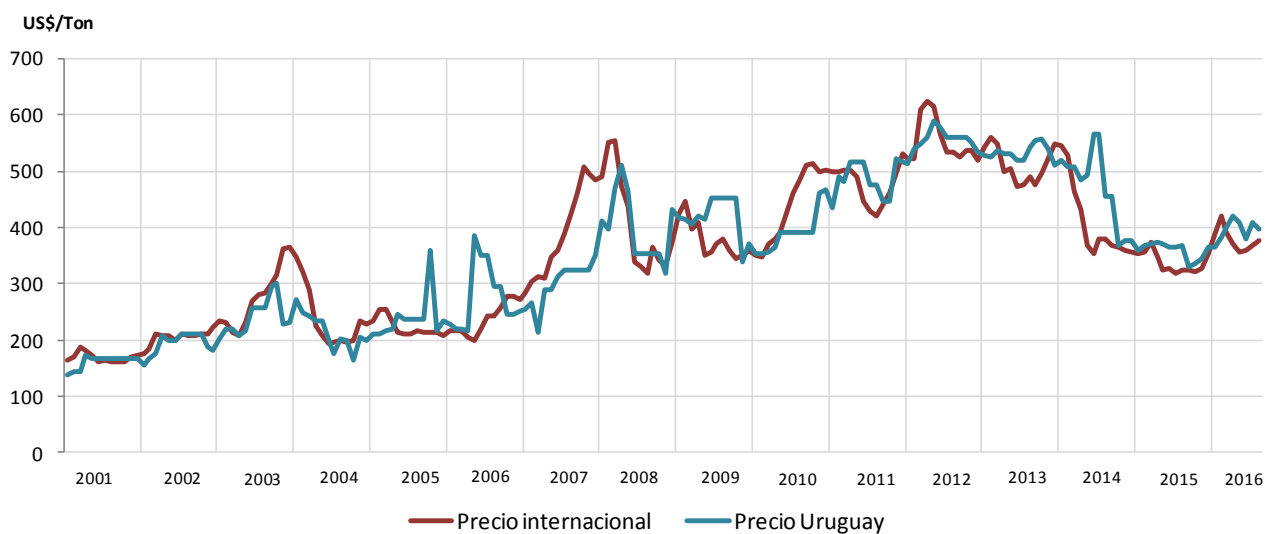
Rank	Exportadores	Millones US\$	Miles de ton
Mundo		52.184	135.040
1	Estados Unidos	22.913	57.706
2	Brasil	19.331	51.582
3	Argentina	3.233	8.947
4	Paraguay	1.819	5.400
5	Canadá	1.896	4.425
<b>6</b>	<b>Uruguay</b>	<b>806</b>	<b>2.137</b>
7	Ucrania	690	1.599
8	Países Bajos	393	933
9	Rusia	133	423
10	Turquía	110	186

Fuente: TradeMap

Uruguay es un neto tomador de precios de esta oleaginosa. Bajo estas circunstancias, las exportaciones de parte del período se vieron beneficiadas por el aumento del precio internacional de la oleaginosa a partir de la primera década de este siglo. El precio de referencia alcanzó su punto máximo en agosto de 2012, cuando se ubicó en US\$ 623/tonelada. En ese mismo año, se alcanzaron los mejores precios a nivel local<sup>2</sup>.

Sin embargo, y bajo la misma lógica, a partir de esos niveles máximos, tanto a nivel internacional como a nivel local, los precios decrecieron, llegando a niveles mínimos en 2015. A partir de ese año, se experimentó una paulatina mejora en los precios. La actual cosecha mundial hace prever una abundante oferta<sup>3</sup>, que presiona a la baja el precio de referencia internacional en los últimos meses (ver gráfico N°1).

En 2016, la soja representó el 10% de las exportaciones uruguayas. Tanto el monto como el volumen exportado se redujeron más de 20% en comparación a 2015. Dicha reducción se explica por condiciones meteorológicas que afectaron a la oleaginosa a nivel de producción, logística y cosecha. Las pérdidas en la soja se estiman en más de 500.000 toneladas, equivalentes a unos US\$ 193 millones. El desempeño de la oleaginosa determinó que fuera el producto con mayor incidencia negativa en las exportaciones de 2016, generando un impacto negativo de 2,2 puntos porcentuales más de caída en las exportaciones totales.

**Gráfico N°1 – Evolución del precio de la soja – 2001 - 2016**

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a FMI y DNA

<sup>2</sup> Setiembre 2012 – US\$ 589 / Ton.

<sup>3</sup> Se espera una producción récord en Brasil y Estados Unidos (principales productores mundiales).

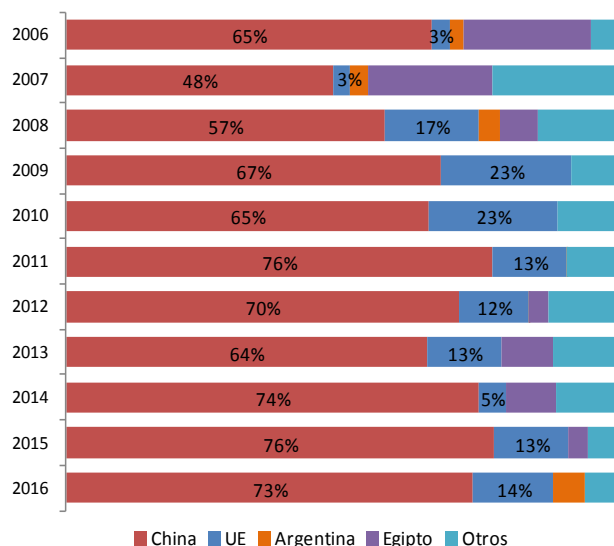
La matriz de destinos de las exportaciones de soja no evidencia grandes cambios en el período analizado. Si bien China siempre se mantuvo como principal destino de las ventas, su participación aumentó paulatinamente hasta ubicarse en torno al 75% en los últimos tres años (ver Gráfico N°2). El mercado chino es el principal demandante a nivel internacional con aproximadamente 60% del mercado, y Uruguay aporta 2% de las compras chinas de la oleaginosa. Las compras en este mercado se centran en la alimentación animal, que a su vez se vinculan con el cambio dietario –mayor contenido de proteínas cárnicas- consecuencia del progresivo avance económico experimentado por el gigante asiático.

La visita oficial a China realizada en octubre de 2016 permitió cerrar un acuerdo entre China y Uruguay –a través del INIA y la Academia Agrícola de China-, para la producción conjunta de soja no transgénica para el consumo humano. La mayor parte de la demanda china de soja se utiliza para la alimentación animal. La destinada a consumo humano -con mayor contenido de proteínas- tiene origen no transgénico. China cuenta con numerosas variedades de la oleaginosa, hecho que permitiría a Uruguay acceder a variedades que generen mayores rendimientos atendiendo su adaptabilidad al suelo. Dentro del acuerdo está previsto el intercambio de investigadores y material genético<sup>4</sup>. En 2016 la Unión Europea

<sup>4</sup> Asimismo, en el marco de esa visita oficial, se acordó un [protocolo fitosanitario](#) para la soja enviada a China. El protocolo contempla 10 plagas cuarentenarias, que no pueden estar presentes en los envíos, por lo que deben ser eliminadas y/o limpiadas, corriendo con el costo el exportador. El protocolo surge como solución a algunos embarques de soja uruguayas que desde 2011 han presentado malezas y granos inoculados. El MGAP lo considera como un ajuste de las normas ya existentes, que permite que no se dañe el nivel de calidad de la soja uruguaya. El propio ministro marcó que antes China resolvía este problema de forma unilateral, devolviendo los embarques no satisfactorios. A partir de ahora, en caso de un episodio de los contemplados, se desarrollaría un trabajo técnico conjunto para analizar los embarques.

se ubicó como segundo destino de las exportaciones uruguayas de soja, con 14% del total. Alemania (7%), Países Bajos (5%) y Grecia (1%) fueron los principales destinos dentro del bloque.

**Gráfico N°2 - Exportaciones uruguayas de soja- Destinos (Part.%) 2006-2016**



Fuente: DNA y Nueva Palmira

Tal como se observa en la Tabla N°4, China es el único país, dentro de los principales destinos, que cobra arancel por la soja que importa desde Uruguay. Tomando en cuenta esta alícuota, las exportaciones uruguayas de soja pagaron aproximadamente US\$ 21 millones en 2016 para entrar en el mercado chino.

**Tabla N°4 - Condiciones de acceso de la soja uruguaya**

Mercado	Part. % 2016	Arancel Uruguay	Menor arancel aplicado
China	73%	3%	0%
UE	14%	0%	0%
Argentina	6%	0%	0%
Egipto	0%	0%	0%
Turquía	2%	0%	0%
Bangladesh	1%	0%	0%

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA, Nueva Palmira y MacMap

Los resultados negativos que dejó la zafra de soja 2015/2016 quedaron atrás, y el panorama

para 2017 es mucho más promisorio, ya que coinciden las previsiones de producción récord y mejoras en los precios de colocación con respecto al mismo período del año anterior (12% aproximadamente). El área sembrada en la presente zafra rondó los 1,25 millones de hectáreas –registrando una leve retracción con respecto a la zafra anterior-. La sensible mejora en los rendimientos –teniendo en cuenta los contratiempos enfrentados en la anterior cosecha- es el factor clave que permite esperar la mayor cosecha de los últimos años –unos 3,3 millones de toneladas-.

En síntesis, la soja se ha consolidado como uno de los principales rubros de exportación de Uruguay. Tanto el avance tecnológico, como la normativa fitosanitaria permiten avanzar en la inocuidad y seguridad de los alimentos que el país produce, con el impulso de una zafra que combinó una producción histórica, con precios que mejoraron los niveles de zafras anteriores.

---

Para acceder a los cuadros con la información detallada de las exportaciones ver siguiente link:

[Anexo Estadístico.](#)



Rincón 518/528 - CP 11000  
Tel.: +598 2915 3838  
Montevideo - Uruguay

[www.uruguayxxi.gub.uy](http://www.uruguayxxi.gub.uy)  
[info@uruguayxxi.gub.uy](mailto:info@uruguayxxi.gub.uy)  
  Uruguay XXI