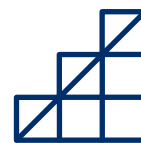


Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES



NOVIEMBRE 2017

Resumen ejecutivo

- Las solicitudes de exportación de Uruguay totalizaron **US\$ 787 millones en noviembre incluyendo zonas francas**, lo que representa **un crecimiento de 15,1% respecto a noviembre de 2016**. La celulosa fue el producto de mayor incidencia positiva en las exportaciones del mes, seguida por los productos lácteos, la madera y la carne bovina. Por su parte, la soja presentó incidencia negativa en las exportaciones de noviembre.
- En los primeros once meses del año, las exportaciones uruguayas registraron un crecimiento de 10,2%** totalizando **US\$ 8.379 millones**. Este aumento confirma el mejor desempeño del sector exportador durante 2017 en la comparación interanual. Los productos con mayor incidencia positiva en las exportaciones acumuladas son la soja, la madera y la carne bovina.
- Por último, se analiza la **relación comercial entre Uruguay y México**. Este país fue en 2016 el séptimo destino de las exportaciones, y se espera que a raíz de la reciente visita oficial, las exportaciones muestren mayor dinamismo, especialmente en los sectores cárnicos y lácteos.

Con Zonas Francas	U\$S	U\$S	%
	2016	2017	Var.
Noviembre	683.845.318	787.310.598	15,1%
Acumulado	7.603.960.171	8.378.827.728	10,2%

Sin Zonas Francas	U\$S	U\$S	%
	2016	2017	Var. %
Noviembre	597.972.954	676.484.877	13,1%
Acumulado	6.472.442.287	7.270.868.621	12,3%

Las exportaciones crecen 15,1% en noviembre

Las solicitudes de exportación totalizaron **US\$ 787 millones en noviembre 2017**, registrando un **crecimiento de 15,1 % respecto al mismo mes del año anterior**¹. Las exportaciones de celulosa, productos lácteos, madera y carne bovina fueron las de mayor incidencia positiva en el mes.

Las exportaciones de **celulosa** alcanzaron los **US\$ 149 millones** en noviembre, colocándose como el producto más exportado. Las ventas fueron 21% superiores a las de noviembre 2016.

La **carne bovina** fue el segundo producto más exportado en noviembre con ventas que alcanzaron los **US\$ 143 millones**, mostrando una fuerte incidencia positiva en las exportaciones mensuales. El incremento del monto exportado de 10% se explicó por un aumento en el precio de 8% y un incremento de 1% en los volúmenes exportados. Por su parte, en el acumulado del año la carne bovina registró un aumento en el volumen exportado de 6%, y los precios se mostraron estables. Respecto a los destinos de la carne bovina, se destaca China con una participación de 48% sobre el monto exportado en noviembre y de 40% en el acumulado del año. La Unión Europea fue el segundo mercado de destino en lo que va del año, con el 25% de las ventas, seguido de Estados Unidos con el 13%.

Las exportaciones de **productos lácteos** totalizaron **US\$ 76 millones** y mostraron una gran incidencia en las exportaciones de este mes. Estos productos tuvieron una participación de 10% en el monto total exportado en noviembre, y las ventas fueron 43% superiores a las de noviembre 2016. En el acumulado del año, México ocupó el cuarto

destino de exportación en estos productos – después de Brasil, Argelia y Rusia – alcanzando los **US\$ 30 millones**. Dadas las negociaciones llevadas a cabo en Noviembre 2017 se espera que este monto ascienda en 2018.

Las exportaciones de **madera y subproductos** también mostraron una fuerte incidencia positiva en noviembre de 2017. El monto exportado superó los **US\$ 43 millones**, casi duplicando lo exportado en el mismo mes del año anterior. En lo que va de 2017, las exportaciones experimentaron un incremento de 49% alcanzando los **US\$ 299 millones**. China es el principal destino con una participación de 39%. Se destaca el envío de pinos en bruto al mercado asiático cuyo monto superó los US\$ 75 millones.

El **arroz** fue el quinto producto con mayor incidencia positiva en noviembre. El total exportado fue **19% superior** en la comparación interanual, y se ubicó en **US\$ 35 millones**. Perú fue el principal destino, con una participación de 34% en el total, le siguieron México y Sierra Leona con 15% y 11% respectivamente. Por su parte, las compras brasileñas están experimentando una retracción, tendencia que se viene dando desde hace ya 7 meses. En el acumulado del año, las ventas del cereal al país norteño fueron 13% inferiores en monto, y 9% en volumen.

Las exportaciones de **vehículos** mostraron también incidencia positiva en noviembre alcanzando los **US\$ 9 millones**, lo que implicó un incremento de 80% respecto a noviembre de 2016. En lo que va del año, los montos exportados fueron de **US\$ 60 millones**, lo que implicó un incremento de 140%. Este aumento se explica por la reactivación de líneas de producción de motores y ensamblado de autos por parte de una empresa del sector, y la producción de vehículos utilitarios en otra de las empresas. Brasil y Argentina son los principales destinos de exportación con una participación en montos de más de 97%, esto se explica por los acuerdos preferenciales que posee Uruguay con ambos países.

¹ No se tomó en cuenta la exportación de energía de UTE por US\$ 33 millones, ya que este tipo de exportaciones comenzaron a registrarse en Setiembre 2017 – pese a que otras fuentes sí tienen registro de exportaciones anteriores en esa partida-, y por lo tanto afectaría la comparación interanual.

Cuadro N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay – Noviembre 2017

		Part.% 2017	Mill US\$	Var. %
1	Celulosa	19%	149	21%
2	Carne bovina	18%	143	10%
3	Productos lácteos	10%	76	43%
4	Madera	6%	43	100%
5	Conc. de bebidas	5%	38	8%
6	Arroz	4%	35	19%
7	Ganado en pie	4%	32	1%
8	Lana y tejidos	3%	23	14%
9	Subprod. Cárnicos	3%	22	2%
10	Malta	3%	21	16%

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

Las ventas de **soja**, presentaron incidencia negativa en las exportaciones de noviembre. El monto exportado se ubicó en **US\$ 11 millones**, lo que significó una disminución de 28% respecto a noviembre de 2016. En el acumulado del año la soja es el producto con mayor incidencia positiva sobre las exportaciones uruguayas, con ventas que superaron los **US\$ 1.190 millones** mostrando un incremento de 37% respecto a las exportaciones de 2016. En noviembre, el 73% de la soja exportada tuvo como destino China.

El detalle de la incidencia de cada producto en las exportaciones mensuales se encuentra disponible en el [anexo](#).

Respecto a los **destinos de exportación**², China mostró la mayor incidencia positiva en las exportaciones uruguayas del mes de noviembre, con un incremento de 69% respecto al mismo mes de 2016. El monto exportado a este destino alcanzó los US\$ 122 millones. La carne bovina fue el principal producto exportado con una participación de 56% en el monto. En el acumulado del año **China** se mostró como el **principal destino de**

las exportaciones alcanzando los **US\$ 1.652 millones**, con una participación en el monto de 26% y un gran incremento respecto de 2016 de 57%. Los productos con mayor incidencia en noviembre fueron la carne bovina y la madera. En el acumulado del año la soja es el producto con mayor participación en las exportaciones a este país y a su vez, el de mayor incidencia. Los montos exportados superaron los US\$ 745 millones mostrando un incremento respecto a 2016 de 95%.

Argelia mostró una fuerte incidencia en las exportaciones del mes de noviembre. Con una participación de 6%, los montos exportados fueron de US\$ 36 millones. Con estos montos el país se situó como el cuarto destino de exportación de este mes. Casi la totalidad de las ventas correspondieron a productos lácteos. En el acumulado del año, Argelia se posicionó como el segundo destino de los productos lácteos uruguayos, con una participación de 19% sobre las ventas.

Brasil registró una participación de 17% en noviembre, colocándose como el segundo destino de las exportaciones uruguayas. Este destino registró la mayor incidencia negativa para las exportaciones uruguayas tanto en el mes de noviembre como en el acumulado del año. En noviembre, las exportaciones de productos lácteos mostraron la mayor incidencia negativa, con una reducción de 68% de las ventas. Por su parte, las exportaciones de plásticos, vehículos, malta y autopartes mostraron importantes incrementos respecto a noviembre de 2016, lo que ayudó a contrarrestar el efecto generado por las exportaciones de productos lácteos.

Alemania, que se ubicó como el décimo destino de exportación en el mes, con una participación de 2%, mostró la mayor incidencia negativa en las exportaciones de noviembre. Los productos que tuvieron mayor incidencia sobre la reducción de las exportaciones a este destino fueron el cuero y sus manufacturas y la carne bovina, que presentaron una variación negativa de 93% y 26% respectivamente.

México fue en 2016 el séptimo destino de las exportaciones uruguayas y el octavo en el

² Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

acumulado de 2017. Parte de las relaciones comerciales entre Uruguay y México se rigen por el ACE N° 60. El tratado, firmado en 2004, impulsó fuertemente el comercio entre ambos países. En tanto, en la reciente visita oficial a México se consiguió promover las exportaciones de algunos sectores, logrando importantes avances en materia comercial y de acceso a este mercado que se analizan en la siguiente sección.

Relaciones comerciales entre Uruguay y México

México es la 15va economía del mundo y la segunda de Latinoamérica, detrás de Brasil. Se caracteriza por tener una economía muy abierta y altamente dependiente del comercio con Estados Unidos.

Las exportaciones mexicanas muestran una gran participación del sector petrolero y automotriz, lo que se vincula directamente con las inversiones estadounidenses en el país, que alcanzaron 38,9% de la IED total en 2016³. Este fenómeno es más evidente si se estudian los destinos de las exportaciones: Estados Unidos es destino del 81% de las exportaciones mexicanas, y Canadá (tercer socio en el TLCAN) es el segundo destino de exportación con apenas 2,8%.

En las últimas décadas han mostrado un cambio en el modelo económico, pasando de un modelo de crecimiento basado en políticas de sustitución de importaciones hacia una economía abierta vinculada a las exportaciones. Esto ha generado que el país cuente con diversos acuerdos comerciales con distintos países y bloques⁴. Este proceso de firma de acuerdos comerciales se vio impulsado también por la incertidumbre generada en torno al

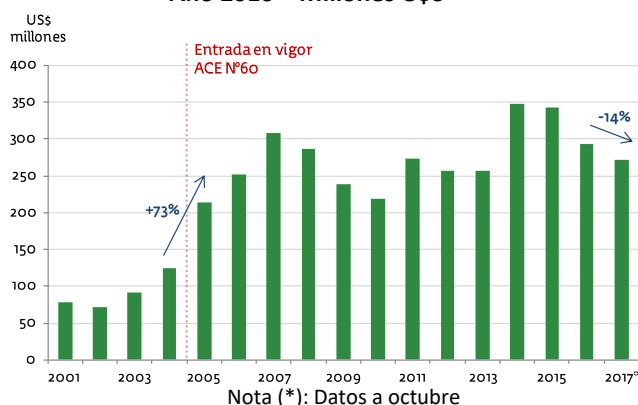
TLCAN, acuerdo mediante el cual México dirige dos tercios de su comercio total.

En particular, México está vinculado a Uruguay a través del ACE N° 60, negociado en el marco de ALADI. Este acuerdo convierte a Uruguay en el único país del Mercosur que tiene un Tratado de Libre Comercio con México⁵. El mismo determina la preferencia de 100% para el ingreso de algunos productos a México desde Uruguay. Asimismo, existen líneas arancelarias con cupo preferencial, con preferencias fijas y un reducido número de ítems excluidos - asociados fundamentalmente a vestimenta-.

Existe asimismo un acuerdo específico del sector automotor –en este caso el acuerdo fue negociado por todos los miembros del Mercosur- que permite exportar autopartes y vehículos con arancel cero⁶.

A partir de la entrada en vigencia del Tratado, México representa un mercado de creciente importancia para el comercio uruguayo. Desde la firma del acuerdo a la fecha (2004–2016), el comercio total entre ambos países creció a una tasa promedio anual de 10%⁷. En 2016, México se posicionó como el séptimo destino de exportación.

Gráfico 1- Exportaciones uruguayas a México - Año 2016 – Millones U\$S



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a DNA

³ Fuente: Secretaría de Economía – [“Inversión Extranjera Directa en México y en el mundo”](#).

⁴ México cuenta con una red de doce tratados de libre comercio con cuarenta y seis países, nueve acuerdos de alcance limitado (ACE y AAP) en el marco de ALADI y es miembro del Tratado de Asociación Transpacífico. Fuente: ProMéxico

⁵ Si bien los acuerdos de cualquier miembro del Mercosur se negocian en bloque, para este caso Uruguay obtuvo un waiver –exención- por parte del Mercosur.

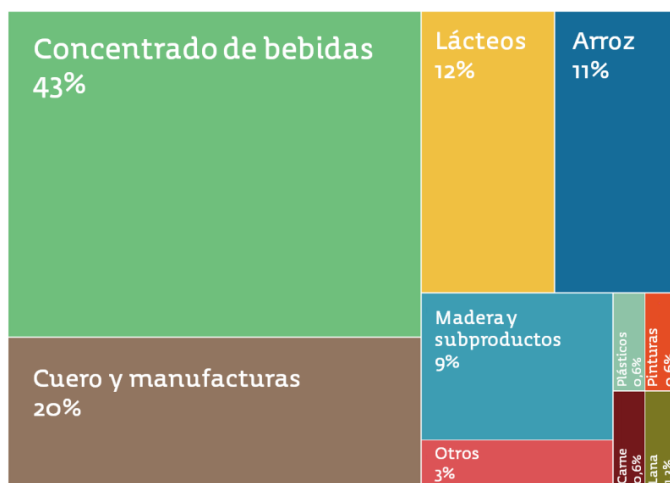
⁶ ACE N° 55 de 27/9/2002, [Acta de rectificación del I Protocolo Adicional 12/7/2004](#) y TLC entre México y Uruguay de 15/11/2003.

⁷ Las exportaciones totales crecieron a una tasa promedio anual de 7% entre 2004 y 2016, mientras que las importaciones lo hicieron a una tasa de 17%.

En promedio, el 44% de las exportaciones uruguayas en 2016 se tramitaron a través del TLC⁸. En tanto, el 7% se dio a través del acuerdo automotriz. En lo referente a las importaciones, 44% del total de las mismas ingresó por el acuerdo binacional general, mientras que otro 23% lo hizo por el acuerdo específico para el sector automotor. En síntesis, 57% del comercio entre ambos países se realiza a través de un acuerdo preferencial.

La matriz exportadora de Uruguay a México muestra una significativa participación del concentrado de bebidas elaborado por PepsiCo en su planta ubicada en Zona Franca Colonia. El mercado mexicano es el tercero en volumen para la marca, y es abastecido desde la planta en Uruguay. Las ventas de este producto superaron en 2016 los US\$ 127 millones, y se estima que en 2017 la cifra se mantendrá estable.

**Gráfico 2 – Principales exportaciones a México
- Año 2016 - Millones US\$ (Part.%)**



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a DNA

Asimismo, el sector de cueros y manufactura también tiene un peso destacado en las exportaciones a ese destino. Parte de dichas exportaciones se utilizan como insumos en sectores como el automotriz y el de mobiliario, y 67% de estas ventas uruguayas son ingresadas al mercado mexicano como una importación temporal, con condición a ser

⁸ No se toman en cuenta las exportaciones desde Zonas Francas.

sujeto de transformación para ser exportado dentro del programa IMMEX⁹.

México es el tercer mercado para el arroz uruguayo. En 2016 se exportaron más de 67.000 toneladas, por un total de US\$ 32 millones. En lo que va del año, tanto los volúmenes como el precio promedio aumentaron, con lo que ya se llevan exportados más de US\$ 53 millones.

Este país es también un relevante destino de algunos productos de madera, en particular de tableros contrachapados y madera aserrada. En lo que va del año, las ventas rondaron los US\$ 27 y US\$ 3 millones respectivamente.

La reciente visita oficial a México logró significativos avances en materia comercial y de acceso a ese mercado. En primer lugar, se obtuvo un beneficio arancelario para la carne bovina, que pasará a ingresar con una cuota de 250 toneladas sin aranceles al mercado azteca¹⁰, lo que representa competir –al menos intracuota- al mismo nivel que los principales proveedores –Estados Unidos (85%), Canadá (11,5%)-, al mismo tiempo que es una ventaja frente al resto de potenciales proveedores, que enfrentar un arancel de 15%¹¹.

México recibió en 2016 apenas 0,5% de las exportaciones de carne enfiada sin hueso que exporta Uruguay, por lo que se espera que este hito represente un impulso a las colocaciones cárnicas en dicho país, complementando la oferta provista por sus socios del TLCAN.

Asimismo, el encuentro oficial logró que por primera vez en todas sus negociaciones México estableciera el ingreso de 1.500 toneladas de

⁹ El Programa IMMEX es un instrumento de suspensión de tributos similar al Régimen de Admisión Temporal.

¹⁰ De acuerdo a lo pactado originalmente en el ACE N°60, la carne vacuna ingresaba con un arancel de 7%.

¹¹ Fuente: Presidencia – [“Uruguay es el único país del mundo que va a entrar con leche en polvo a los supermercados mexicanos, aseguró Vázquez”](#).

leche en polvo, que podrá ser importada directamente por el distribuidor final. Las exportaciones a ese país del sector lácteo, que hasta ahora se centraban en quesos y leche cuajada, consiguen así un nuevo destino alternativo para la leche en polvo, que encontró en el correr de los últimos años algunas dificultades al ingreso a los principales mercados de destino.

Más allá de los volúmenes manejados, la voluntad de profundización del acuerdo se muestra como el aspecto a resaltar.

Asimismo, en materia de reglas de origen, se logró renegociar las reglas originalmente fijadas para productos como alfajores y ciertos productos de aluminio, con lo que el ingreso estará exento de aranceles. Estos cambios entrarán en vigor una vez se cumplan los procedimientos internos en ambos países.

En cuanto a las inversiones, entre Uruguay y México rige un acuerdo bilateral de Inversión entre ambos países¹², que se regula a nivel local por la Ley Nº 17.501, y busca establecer estándares de protección, e incentivar las inversiones bilaterales.

México tiene un aporte relativamente bajo (0,8% del total en 2015) en la IED de Uruguay¹³. Existen diversas inversiones mexicanas en el país, que se concentran principalmente en el sector servicios, industrial y de agronegocios. Algunas de ellas son:

- **Claro Uruguay** (servicios de comunicación inalámbrica).
- **Telmex Uruguay** (servicios avanzados de telecomunicaciones).
- **Jimort** (comercialización de productos de origen animal).

- **Zermat Uruguay** (fabricación y comercialización de perfumes, cosméticos, etc.).

- **Bimbo** (Elaboración de productos alimenticios).

En síntesis, la reciente visita oficial a México facilitará el ingreso de nuevos productos a ese mercado, a la vez que representa un avance significativo al profundizar un acuerdo bilateral que ha sido frecuentemente utilizado por los exportadores uruguayos desde su firma.

¹² Acuerdo entre los Estados Unidos Mexicanos y la República Oriental del Uruguay para la promoción y la protección recíproca de las inversiones – [Link](#)

¹³ Fuente: Uruguay XXI - [Informe de IED en Uruguay](#)