



INFORME MENSUAL
COMERCIO EXTERIOR

Setiembre 2021



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

Resumen Ejecutivo

- » En **setiembre 2021** las solicitudes de exportación incluyendo zonas francas **totalizaron US\$ 1.085 millones¹**, pausando una suba de 46% en términos interanuales. El aumento de las exportaciones de carne bovina, celulosa, madera, energía eléctrica, concentrado de bebidas y subproductos cárnicos son los bienes con mayor incidencia positiva que explican la variación mensual. También crecieron las exportaciones de cebada, grasas de lana, lanas y tejidos, ganado en pie y cueros, entre otros.
- » En el **acumulado enero-setiembre de 2021** las exportaciones totalizaron **US\$ 7.903 millones**, registrando un **aumento de 35%** respecto al mismo período de 2020. Carne bovina, energía eléctrica, celulosa, madera, subproductos cárnicos y concentrado de bebidas son los productos con mayor incidencia positiva en la variación del período.
- » **Tema del mes:** se prevé que **las exportaciones uruguayas de bienes totalicen aproximadamente U\$S 10.500 millones en 2021**, lo que implicaría un incremento de más de 30% respecto a 2020.

Exportaciones uruguayas de bienes

Millones de U\$S y variación mensual (%)

	set-20	set-21	Var. %
Con Zona Franca	745	1.085	45,7%
Sin Zona Franca	672	888	32,2%

	Ene-Set 2020	Ene- Set 2021	Var. %
Con Zona Franca	5.868	7.903	34,7%
Sin Zona Franca	5.070	6.716	32,5%

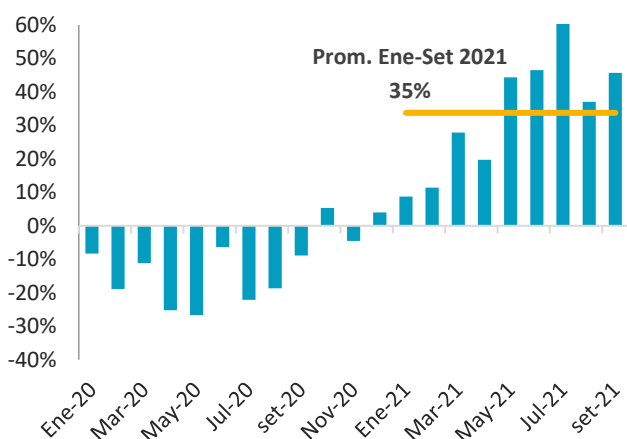
¹ Se incluyen exportaciones de energía eléctrica, código arancelario 2716 de la Nomenclatura Común del Mercosur.

Exportaciones crecen 46% en setiembre de 2021

En setiembre 2021 las solicitudes de exportación siguieron creciendo, registrando un aumento de 46% al totalizar US\$ 1.085 millones. Por su parte, las exportaciones desde aduanas (sin considerar las zonas francas) crecieron 40% en términos interanuales.

En el acumulado del año las exportaciones de bienes se ubicaron en U\$S 7.903, lo que implica un crecimiento de 35% en la comparación interanual. A su vez, la cifra es 12% superior al registro del acumulado de enero-setiembre de 2019, por lo que se observa también un incremento frente a los niveles previos a la pandemia.

Gráfico N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay con zonas francas (Var. %)



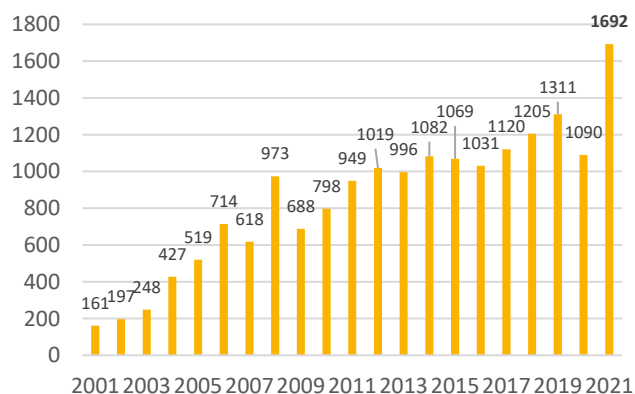
Fuente: Uruguay XXI con base en datos de Dirección Nacional de Aduanas (DNA) y Montes del Plata (válido para todos los gráficos y cuadros del apartado).

El incremento de setiembre se explica por las mayores ventas de carne bovina, celulosa, madera, energía eléctrica, concentrado de bebidas y subproductos cárnicos, entre otros. En cambio, los productos con incidencia

negativa en la variación del mes fueron la soja, el arroz y productos lácteos².

Las exportaciones de **carne bovina** continuaron la tendencia creciente. Nuevamente hubo un récord en las ventas del mes en la comparación interanual, como también en lo que va del año. Asimismo, el acumulado enero-setiembre fue el más alto de los últimos 20 años.

Gráfico N°2 –Exportaciones de Carne – Enero-setiembre 2001-2021 (Millones US\$)



Cabe destacar que el precio internacional de la carne se mantiene elevado. Asimismo, el gobierno argentino dispuso desde el 20 de mayo de 2021 la prohibición de exportar ciertos cortes de carne vacuna³. Dado que Argentina es uno de los principales exportadores mundiales del producto, es muy probable que haya tenido un impacto en el aumento de la demanda y los precios internacionales. En suma, el crecimiento de las exportaciones se explica por el aumento de las cantidades exportadas y los precios altos.

Las ventas de carne bovina hacia China fueron las que más crecieron: 43% en el acumulado enero-setiembre interanual (2001-2021). China sigue ubicándose como el principal mercado para este producto, con un crecimiento acumulado de 104% interanual. Otros destinos

² Cabe recordar que el puerto de Montevideo redujo su actividad en los últimos días del mes (desde el 27/9 al 30/9). Esto implicó la cancelación de la escala de buques, del atraque de buques y la detención total de carga y descarga de mercadería, salvo por una guardia gremial para los contenedores refrigerados. Es complejo estimar el impacto de estas medidas en el comercio exterior, dado que las exportaciones no siguen patrones “regulares” sino que son resultado de negocios que varían mes a mes. Asimismo, existen varios actores involucrados en la cadena logística portuaria, por lo cual retomar las

actividades y revertir los efectos de esta medida puede llevar varios días. Asimismo, la falta de contenedores -fenómeno que afecta el comercio internacional- pudo agravar esta situación. Según Montevideo Portal, no se pudo descender 3.400 contenedores, se dejaron de cargar unos 300 y 1.800 contenedores estaban en la terminal para ser recogidos.

³ Por más información visitar: [ACG](http://www.acg.gub.uy)

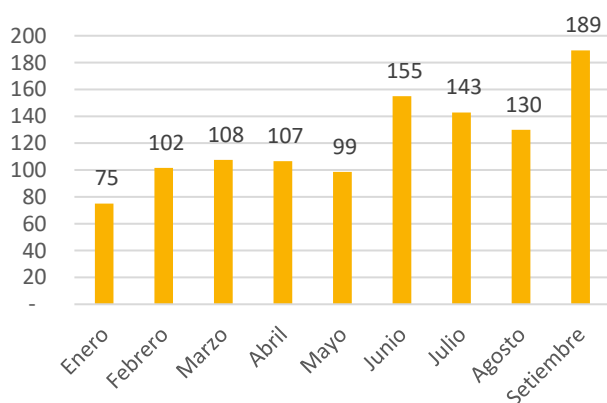
con aumento significativo son Japón, Israel, Chile y Corea del Sur, entre otros.

Cuadro N°1– Principales destinos de exportación de carne bovina. Enero-Setiembre 2020-2021 (Mill. US\$)

Destino	2020	2021	Var. 2020-2021
China	480	981	104%
Unión Europea	195	241	23%
Israel	35	73	110%
Brasil	23	40	76%
Japón	16	33	106%
Chile	7	26	296%
Trinidad y Tobago	11	13	25%
Suiza	11	13	12%
Corea del Sur	3	10	195%
Argentina	0	7	(---)

En un contexto de altos precios de exportación, la **celulosa** también mostró un marcado aumento en setiembre. En concreto, las ventas al exterior rondaron los US\$ 189 millones, cifra 94% superior en la comparación interanual. Asimismo, las ventas en setiembre superaron los totales alcanzados los meses anteriores, con un crecimiento promedio de 11%.

Gráfico N°3 –Exportaciones de celulosa – Enero-setiembre 2021 (Millones US\$)



En los primeros nueve meses de 2021 las exportaciones de celulosa se situaron en US\$ 1.106 millones y crecieron 31% frente a igual lapso de 2020.

Las ventas de **productos lácteos** crecieron 5% en términos interanuales, siendo la variación acumulada 15%. La caída más significativa fue de las ventas hacia Brasil, que pasaron de US\$ 28 millones a US\$ 11 millones registrando una caída de 60% en términos interanuales. Sin embargo, el aumento de las ventas hacia otros destinos como Argelia (44% superior), China (24%) y México (87%) compensaron la caída. Manteca y suero de manteca, y leche y nata, fueron los productos con mayor incidencia positiva. Los quesos y lactosuero tuvieron una incidencia negativa.

Las ventas de **concentrado de bebidas** alcanzaron los US\$ 65 millones en setiembre de 2021, lo que implicó un crecimiento de 53% en términos interanuales. México se mantuvo como el principal destino de exportación totalizando US\$ 14 millones y una variación interanual positiva de 15%. En el acumulado del año las ventas alcanzaron los US\$ 456 millones, siendo 24% superior en términos interanuales.

Las exportaciones de **madera** se ubicaron en US\$ 54 millones, 122% por encima de setiembre de 2020. China fue el principal mercado de exportación, con US\$ 18 millones y una participación de 28%. Por su parte, Estados Unidos compró 27% del total exportado (US\$11 millones), India 14% (US\$ 9 millones) y la Unión Europea el 13% (US\$ 8 millones). En el período enero-setiembre las exportaciones acumularon una expansión de 94% y totalizaron US\$ 450 millones.

La exportación de **energía eléctrica** llegó a US\$ 50 millones en setiembre 2021, siendo Brasil el principal destino con una participación del 80% del total exportado. El restante 20%, se exportó hacia Argentina. En el acumulado, las exportaciones de energía tuvieron un aumento de 1351% con un total de US\$ 316 millones. Esto está en línea con las exportaciones récord que se prevén de energía eléctrica para 2021⁴.

⁴ Por más información: <https://www.review-energy.com/solar/uruguay-preve-un-record-de-exportacion-de-energia-en-2021-debido-a-la-sequia-en-brasil>

Los **subproductos cárnicos** crecieron 67% respecto al mismo mes del año anterior, alcanzando US\$ 46 millones. Los principales destinos fueron China (54%), Estados Unidos (12%), Hong Kong (10%), Rusia (10%) y la Unión Europea (5%). Dentro de los principales destinos mencionados, China fue el que más creció en términos interanuales (152%) y sólo la Unión Europea tuvo una variación negativa en la comparación interanual (58%).

Si bien los precios de exportación de la **soja** se mantuvieron altos, las cantidades exportadas disminuyeron 28% en términos interanuales, dando lugar a un guarismo 44% inferior comparado al mismo lapso de 2020.

Las ventas de **malta** alcanzaron U\$S 30 millones, lo que significó un aumento de 6% respecto al mismo mes del año pasado. El principal destino de exportación fue Brasil, representando el 85% de las ventas. Las ventas hacia Brasil crecieron 30% en términos interanuales.

Cuadro N°2- Exportaciones de bienes con zonas francas. Millones de U\$S y Var. Mensual (%)

Producto	Set-20 (Mill U\$S)	Set-21 (Mill U\$S)	Var %
Carne bovina	128	259	102%
Celulosa	97	189	94%
Productos lácteos	72	76	5%
Concentrado de bebidas	42	65	53%
Madera	24	54	122%
Energía eléctrica	0	50	(---)
Subproductos cárnicos	28	46	67%
Soja	81	45	-44%
Malta	28	30	6%
Ganado en pie	11	24	123%

Cuadro N°3- Exportaciones de bienes con zonas francas acumuladas (enero-setiembre). Millones de U\$S y Var. Acumulada (%)

Productos	Enero - setiembre 2020 (Mill U\$S)	Enero - setiembre 2021 (Mill U\$S)	Var. (%)
Carne bovina	1090	1692	55%
Celulosa	843	1106	31%
Soja	698	553	-21%
Productos lácteos	462	530	15%
Concentrado de bebidas	363	456	26%
Madera	232	450	94%
Subproductos cárnicos	190	326	71%
Energía eléctrica	22	316	1351%
Arroz	354	289	-18%
Productos farmacéuticos	175	211	21%

Nota: el detalle de la incidencia de cada producto en las exportaciones acumuladas se encuentra disponible en el [anexo](#).
Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA y Montes del Plata.

Las exportaciones hacia **China** presentaron una expansión de 99% interanual en setiembre y se situaron en US\$ 292 millones⁵. El país asiático fue el primer destino de exportación del mes, representando el 35% del total. Asimismo, en el período enero-setiembre, las ventas acumularon un aumento de 64% al situarse en US\$ 1.851 millones. En este lapso, el principal producto de exportación fue la carne bovina con una participación 53% del total exportado. También crecieron significativamente las ventas de subproductos cárnicos, madera, productos lácteos, ganado en pie y carne ovina, entre otros.

Brasil se ubicó como segundo destino de exportación en setiembre, con US\$ 158 millones. Esta cifra representa el 19% del total exportado en el mes. Las ventas aumentaron 16% en comparación con los envíos a Brasil en setiembre de 2020, destacándose la incidencia de la exportación de energía eléctrica (US\$ 40 millones) y malta (US\$ 26 millones). Por su parte, cayeron las ventas de productos lácteos y arroz. Los lácteos registraron una caída de 60%, pasando de U\$S 28 millones a U\$S 11 millones en setiembre 2021. En el caso del arroz, las ventas pasaron de U\$S 19 millones a U\$S 6 millones, registrando una caída de 68%.

⁵ El análisis por destino no considera las exportaciones desde zonas francas.

Las ventas a la **Unión Europea** se ubicaron en US\$ 78 millones en setiembre de 2021 y el bloque ocupó el tercer lugar en el ranking de destinos de exportación con una participación de 9%. En setiembre crecieron las ventas de carne bovina, arroz, lana y tejidos, frutas cítricas, entre otros. En el período enero-setiembre 2021, las exportaciones hacia ese destino se situaron en US\$ 598 millones. El principal producto exportado fue la carne bovina con una participación de 27% en setiembre 2021 y 40% en el acumulado enero-setiembre 2021.

Argentina se posicionó como cuarto destino de exportación en setiembre, apenas por encima de Estados Unidos. Las ventas hacia ese país fueron de US\$ 43 millones, lo que significó un aumento de 10% en comparación con setiembre 2020. Esto se explica por mayores ventas de autopartes, energía eléctrica, plástico y sus manufacturas, entre otros. En el acumulado enero-setiembre 2021, la variación también es positiva. Las ventas aumentaron 43%, alcanzando los US\$ 299 millones.

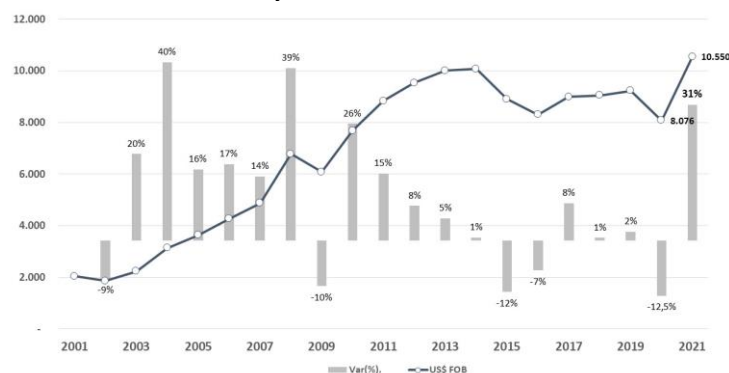
Las ventas a **Estados Unidos** -quinto destino de exportación- crecieron 10% interanual al situarse en US\$ 42 millones. Si se considera el período enero-setiembre, las exportaciones aumentaron 1% en la comparación interanual al totalizar US\$ 415 millones. La carne bovina se mantuvo como el principal producto de exportación con una participación del 45% en el lapso enero-setiembre, pese a mostrar un descenso interanual de 13%.

A casi tres meses para el cierre del año, en la siguiente sección se presentan las proyecciones actualizadas para las exportaciones uruguayas de bienes para el año 2021.

Exportaciones de bienes crecerán 30% en 2021

Las exportaciones uruguayas de bienes tendrán un crecimiento estimado cercano a 31% en 2021 y totalizarían en aproximadamente US\$ 10.500 millones. Esto significa no solo una recuperación respecto a los valores prepandemia, sino que marcan un máximo histórico. Las exportaciones de bienes no experimentaban aumentos similares desde la recuperación posterior a la crisis financiera internacional de 2009.

Gráfico N°4 -Exportaciones uruguayas de bienes
Millones US\$ y Var. % interanual



Fuente: Uruguay XXI con base en DNA, Banco Central del Uruguay (BCU), Montes del Plata y Nueva Palmira.

Esto se produce en un contexto de mejora del entorno internacional, que en los últimos meses ha sido notoria. Se espera que la economía mundial crezca 5,9% en 2021 impulsada especialmente por las economías asiáticas⁶. Esta mejora en la actividad económica mundial se refleja en los flujos globales de comercio. La Organización Mundial de Comercio (OMC) prevé que el volumen mundial del comercio, que en los primeros meses del año ya estaba creciendo a tasas de dos dígitos, crezca en promedio 8% en 2021. Nuevamente, el mayor impulso proviene de Asia⁷.

De todos modos, el comercio mundial enfrenta una serie de riesgos importantes que podrían extenderse hasta 2021. Estos riesgos están asociados especialmente a cuellos de botella en las infraestructuras y canales logísticos, la alteración de los flujos

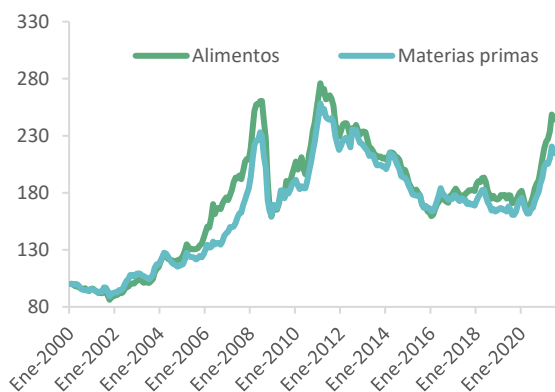
⁶ <https://www.cepal.org/es/publicaciones/47192-estudio-economico-america-latina-caribe-2021-dinamica-laboral-politicas-empleo>

⁷ <https://www.cepal.org/es/publicaciones/47192-estudio-economico-america-latina-caribe-2021-dinamica-laboral-politicas-empleo>

de transporte, la extensión de los plazos de transporte debido a nuevas normativas sanitarias y al encarecimiento de los fletes que han llegado a niveles históricamente elevados.

Para Uruguay, el entorno internacional ha sido favorable no solo por el aumento de la demanda en volúmenes - como consecuencia de la recuperación de los socios comerciales - sino también porque la alta liquidez internacional y el debilitamiento del dólar a nivel global han incidido en un aumento del precio de los commodities. Estos han crecido fuertemente desde abril de 2020 y actualmente se ubican en niveles históricamente altos.

Gráfico N°5– Precio internacional de los commodities Ene-2000=100



Fuente: Uruguay XXI con base en el Banco Mundial.

En particular, para los principales productos exportados por Uruguay se observa un aumento importante de los precios en el acumulado del año. Hubo incremento en los precios promedio de la carne bovina (8%), celulosa (30%), soja (43%), productos lácteos (13%), madera (5%), arroz (18%) y malta (12%) en el período de enero-setiembre 2021 con respecto al mismo período del año anterior.

Cuadro N°4 – Principales productos agropecuarios

	Variación % (Ene-set 21 vs. ene-set 20)		
	Volumen	Precio	Valor
Carne bovina	44%	8%	55%
Celulosa	-28%	30%	31%
Soja	-45%	43%	-21%

Productos lácteos	2%	13%	15%
Madera y productos de madera	21%	5%	27%
Arroz	-31%	18%	-198%
Despojos y subproductos cárnicos	40%	23%	71%
Malta	-7%	12%	4%
Lana y tejidos	90%	-4%	83%
Ganado en pie	88%	3%	94%

Fuente: Uruguay XXI con base en Dirección Nacional de Aduanas, BCU, Montes del Plata y Nueva Palmira.

En varios casos la suba de precios fue acompañada por un aumento de los volúmenes exportados.

El fuerte aumento de los montos exportados de **carne bovina** y subproductos cárnicos se debe a una recuperación de las toneladas exportadas en especial hacia China y un aumento en los precios.

En el caso de la **celulosa**, cerrará 2021 con incremento debido a una recuperación de los precios. Previo a la pandemia, los precios de la celulosa presentaban una tendencia decreciente que se revirtió desde principios de 2021. Las plantas de celulosa tienen un tope de producción por lo que se espera que el volumen exportado se mantenga en niveles similares al año anterior.

Los valores exportados de **soja** aumentarán fundamentalmente por los mayores precios. Las exportaciones de productos **lácteos** también aumentarán, tanto por crecimiento de los volúmenes como de los precios.

En síntesis, 2021 cerrará con un incremento de las exportaciones de bienes cercano al 31%. De esta forma, se consolidará un año de recuperación de las ventas al exterior, luego de la caída de 12,5% registrada en 2020 (debido a los efectos de la pandemia).

El aumento para este año se explica fundamentalmente por la recuperación de las exportaciones de carne bovina, celulosa, soja, madera y subproductos, entre otros. El valor estimado superior a los U\$S 10.000 millones será uno de los mayores registros de exportaciones evidenciado en los últimos veinte años.

Cuadro N°5- Exportaciones uruguayas de bienes

	2019	2020	2021 p			
	mill. USD	mill. USD	mill. USD	Variación	Δ Precio	Δ Volumen
Carne bovina	1.791	1.585	2.367	49%	+	+
Celulosa	1.527	1.101	1.348	22%	+	=
Soja	1.003	748	830	11%	+	-
Productos Lácteos	648	648	758	17%	+	+
Concentrado de bebidas	524	501	611	22%	+	+
Arroz	372	457	386	-16%	+	-
Madera y productos de madera	359	347	668	92%	+	+
Despojos y subproductos cárnicos (bovinos principalmente)	301	277	477	73%	+	+
Productos farmacéuticos	211	241	296	23%	+	+
Plásticos y sus manufacturas	235	226	181	-20%	+	-
Malta	216	186	191	3%	+	-
Otros productos agropecuarios	923	827	956	16%	+	+
Sub-Total	8.112	7.145	9.068	27%		
Otros	1.118	930	1.482	59%		
Total	9.230	8.076	10.550	31%		