

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



OCTUBRE 2020

Resumen Ejecutivo

- En octubre **2020** las solicitudes de exportación incluyendo zonas francas totalizaron **US\$ 737 millones, registro muy similar al de octubre 2019**. Esto da muestras de que las exportaciones de bienes están comenzando a recuperarse. Los productos con mayor incidencia negativa en la variación de las exportaciones fueron soja, celulosa y concentrado de bebidas, al tiempo que las exportaciones de productos lácteos, ganado en pie, productos farmacéuticos y arroz incidieron de forma positiva en la variación mensual.
- En el **acumulado del año**, las exportaciones totalizaron **US\$ 6.606 millones, casi 15% por debajo de lo exportado en enero-octubre de 2019**. La celulosa fue el producto con mayor incidencia negativa, seguido de carne y soja. El arroz continúa siendo el producto con mayor incidencia positiva en las exportaciones de este 2020.
- **Tema del mes:** se examinan las exportaciones agroindustriales de Uruguay, que representan más del 80% de las exportaciones de bienes.

Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de US\$)

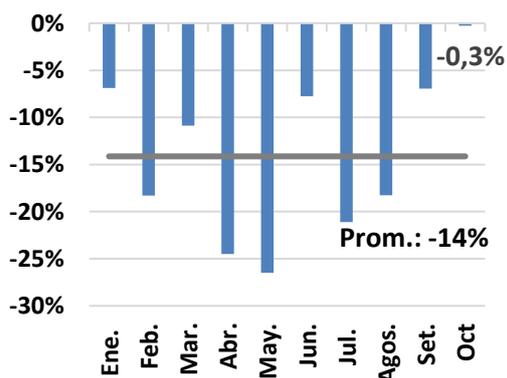
	Oct-19	Oct-20	Var. %
Con Zona Franca	739	737	-0,3%
Sin Zona Franca	648	641	-1,0%

	Ene-Oct 2019	Ene-Oct 2020	Var. %
Con Zona Franca	7.739	6.606	-14,6%
Sin Zona Franca	6.438	5.701	-11,5%

Se detiene caída de las exportaciones de bienes en octubre 2020

Las solicitudes de exportación totalizaron US\$ 737 millones en octubre 2020, mostrando una caída mínima de 0,3% en relación a octubre 2019. De esta forma, y tal como se observa en el siguiente gráfico, las exportaciones comienzan a mostrar signos de recuperación. De hecho, octubre es el mes de menor descenso de las exportaciones de todo el 2020. En el acumulado enero-octubre 2020 las ventas al exterior se ubicaron en US\$ 6.606 millones, 14,6% por debajo del valor de un año atrás.

Gráfico N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay con Zonas Francas (Var. % mensual interanual-2020)



Los productos que contribuyeron de manera negativa en la variación del mes fueron soja, celulosa y concentrado de bebidas. En cambio, los productos lácteos, ganado en pie, productos farmacéuticos y el arroz tuvieron una incidencia positiva en el mes.

Las solicitudes de exportación de soja se ubicaron en US\$ 41 millones en octubre. Esta cifra implica una retracción de 25% en la comparación interanual. Al igual que en meses previos, esto se explica por los menores volúmenes exportados. Cabe recordar que la cosecha de soja de la zafra actual fue sensiblemente menor que la de la zafra previa. Por su parte, el precio de exportación exhibió un aumento en el lapso analizado. Las referencias internacionales de los granos (soja, trigo y maíz)

alcanzaron valores elevados en octubre, que en algunos casos no se registraban desde hace varios años. Teniendo en cuenta que el precio local tiende a reflejar con cierto rezago a la referencia internacional, es esperable que los precios de exportación de la soja continúen subiendo. En los primeros diez meses del año, las exportaciones de soja se ubicaron en US\$ 742 millones, 22% por debajo del registro del mismo periodo de 2019.

Las exportaciones de celulosa (segundo producto de exportación del mes) cayeron 12% en la comparación interanual y totalizaron en US\$ 94 millones. Si bien se trata de la menor caída interanual observada este año, cabe recordar que en octubre 2019 las ventas de este producto fueron particularmente bajas (ya que la planta de UPM estaba en mantenimiento). Así, las exportaciones de celulosa permanecen en niveles muy reducidos. En enero-octubre totalizaron US\$ 936 millones, guarismo 29% inferior al registro del mismo lapso de 2019.

En tanto, las exportaciones de concentrado de bebidas mostraron una contracción interanual de 14% en octubre, al situarse en US\$ 47 millones. En el acumulado del año las ventas externas de este producto se situaron en US\$ 410 millones, acumulando una baja interanual de 7%.

La carne bovina fue el principal producto de exportación en octubre. Las exportaciones de este producto totalizaron US\$ 148 millones, pautando una baja interanual de 3%. Este descenso se explica por menores ventas a China (principal destino de exportación de este producto con 64% del total). La caída de las ventas hacia China se debe exclusivamente a una fuerte baja del precio de exportación, que cayó 19% en la comparación interanual. Por su parte, las ventas del mes hacia la Unión Europea mostraron un sensible aumento (46% interanual). En tanto, en el acumulado enero-octubre las exportaciones de carne bovina totalizaron US\$ 1.250 millones, lo que implica una reducción de 15% con respecto al mismo período de 2019.

Por su parte, los productos lácteos mostraron un buen desempeño y se ubicaron como el tercer

producto de exportación en octubre 2020. Las exportaciones de este rubro totalizaron US\$ 68 millones, registro 34% superior al valor de un año atrás. A nivel de destinos, las ventas hacia Argelia, Brasil y Cuba mostraron sensibles incrementos interanuales. Con respecto a los productos, la leche en polvo fue el principal impulso y creció 57% en el lapso analizado. En enero-octubre 2020 las exportaciones de productos lácteos se ubicaron en US\$ 532 millones, creciendo 4% en la comparación interanual.

Las exportaciones de ganado en pie se incrementaron fuertemente en octubre de 2020 (en la comparación interanual), al totalizar casi US\$ 8 millones. De todos modos, cabe aclarar que el registro de octubre 2019 fue particularmente bajo (por falta de apertura de nuevas licitaciones para importaciones de este rubro desde Turquía). En enero-octubre 2020 las exportaciones de ganado en pie totalizaron US\$ 79 millones (7% por debajo del mismo período del año pasado).

Las ventas externas de arroz continuaron creciendo y alcanzaron US\$ 46 millones en octubre 2020, creciendo 19% en la comparación interanual. La suba en el mes se debe principalmente a mayores ventas hacia Brasil, aunque también aumentaron las colocaciones a Senegal. La demanda de este producto se ha mantenido firme en el contexto de pandemia y, así, en el acumulado del año las exportaciones de arroz se situaron en US\$ 400 millones, aumentando 44% en la comparación interanual.

Otros productos que tuvieron incidencia positiva en las exportaciones de este mes fueron los productos farmacéuticos, cuyas exportaciones se incrementaron 41% en la comparación interanual, al totalizar US\$ 29 millones. En tanto, las ventas al exterior de madera mostraron un incremento interanual de 20% en octubre, al situarse en US\$ 35 millones.

Cuadro N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay con Zonas Francas

Producto	Oct. 2019 (Mill U\$S)	Oct.-2020 (Mill U\$S)	Var
Carne bovina	153	148	-3%
Celulosa	106	94	-12%
Prod. lácteos	51	68	34%
Conc. bebidas	55	47	-14%
Arroz	39	46	19%
Soja	55	41	-25%
Madera	30	35	20%
Prod. farma.	20	29	41%
Subprod. Cárnicos	25	25	1%
Malta	24	23	-6%

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

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

Al analizar las exportaciones por destino¹, se observa que China fue el principal mercado de exportación con una participación de 26%. No obstante, las exportaciones hacia China se redujeron 6% interanual en el mes, al ubicarse en US\$ 148 millones. La caída se explica por menores colocaciones de carne bovina.

Por su parte, Brasil obtuvo una participación de 25%. Las ventas hacia ese destino crecieron 25% interanual en octubre y se ubicaron en US\$ 141 millones. Las exportaciones de arroz, lácteos y malta crecieron sensiblemente y esos productos en conjunto representaron el 41% de lo exportado a Brasil en octubre. Por otro lado, en el marco de la pandemia Brasil eliminó temporalmente los aranceles para las importaciones de soja y maíz², buscando incidir sobre los precios.

Las exportaciones hacia la Unión Europea totalizaron casi US\$ 40 millones en octubre, lo que implica un descenso interanual de 11%. La baja responde en buena medida a menores ventas de madera, mientras que las exportaciones de carne bovina se incrementaron en el lapso analizado.

¹ Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

² CAMEX – Resoluciones [101](#) y [102](#).

En cuarto y quinto lugar se ubicaron Argentina y Estados Unidos, con ventas cercanas a US\$ 36 millones respectivamente.

Exportación de productos agropecuarios y agroindustriales³

El sector agropecuario y las cadenas agroindustriales juegan un rol clave en la economía de Uruguay. En 2019 el sector agroindustrial explicó 11% del PIB de Uruguay.

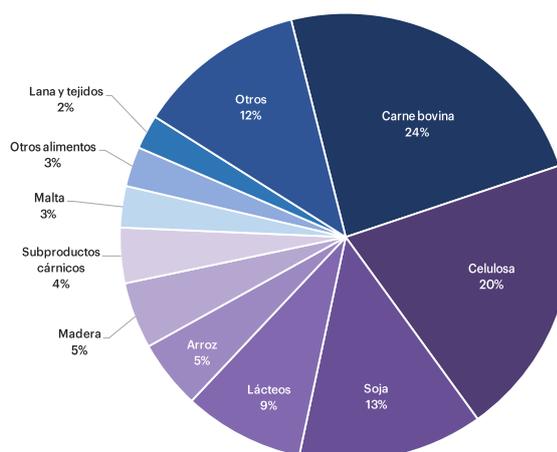
Asimismo, Uruguay (junto con Argentina, Brasil y Paraguay) forma parte de la principal región exportadora de alimentos del mundo⁴. Nuestro país cuenta con ventajas comparativas en la producción de alimentos a nivel internacional y tiene un reconocido prestigio por su proceso productivo bajo estrictos controles sanitarios que le permite garantizar altos estándares de calidad.

El sistema de trazabilidad -que posicionó las exportaciones de la carne bovina- es también aplicado en otros sectores como la carne aviar, miel, citrus o vinos⁵. Además, Uruguay tiene una política integral de desarrollo agrícola sustentable que incluye planes de uso y manejo responsable de suelos y planes para la producción lechera sostenible, entre otros.

Todo lo anterior refleja la importancia del sector agroindustrial, que tuvo una participación de 82% en el valor total de bienes exportados por Uruguay en 2019, alcanzando US\$ 7.506 millones. Por su parte, las exportaciones de alimentos, alcanzaron US\$ 5.132 millones, lo que equivale a casi 70% del total exportado.

El principal producto de exportación dentro de la agroindustria fue la carne bovina, seguido por la celulosa y la soja⁶.

Gráfico N°2: Exportaciones Agroindustriales - Principales productos (Part.% 2019)



Fuente: Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira, Montes del Plata y Penta Transaction.

En cuanto a los destinos, casi 40% de las ventas agroindustriales se dirigieron a China, principal destino de la carne bovina, soja, celulosa, subproductos cárnicos, madera, y lana. Brasil fue el segundo destino de exportación, con malta, lácteos, carne bovina y arroz como principales productos.

Unión Europea fue el tercer destino de los productos agroindustriales, con un monto cercano a US\$1.460 millones (19% del total agroindustrial exportado). Los principales productos fueron celulosa, carne bovina, madera, soja, lana, arroz y cítricos.

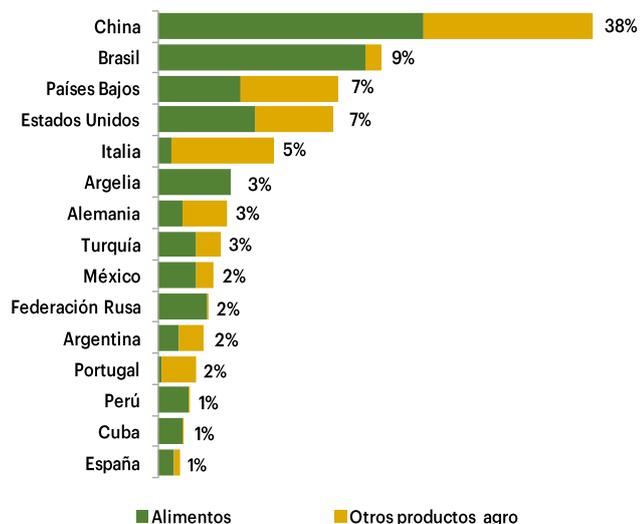
³ Por mas información ver: [Informe Agronegocios Uruguay XXI](#).

⁴ Véase: GPS – 2013 – “[Seguridad Alimentaria Global y Recursos Naturales Agrícolas](#)”.

⁵ Fuente: MGAP

⁶ Fuente: Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira y Montes del Plata.

Gráfico N°3: Exportaciones Agroindustriales - Principales destinos 2019



Nota: Los datos de China están fuera de escala
 Fuente: Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira, Montes del Plata y Penta Transaction.

Como se observa en la Figura N°1, Uruguay ha logrado posicionarse como proveedor de referencia en el mercado internacional de productos agropecuarios, que también se ubican en los primeros lugares en el ranking de exportación de Uruguay.

Figura N°1: Uruguay como proveedor mundial



Fuente: Uruguay XXI en base a datos de Trade Map

Esto se da como consecuencia de las ventajas comparativas del país, la experiencia histórica de trabajo en el sector, los estrictos controles sanitarios y la incorporación de tecnología en el proceso productivo.

El sector agroindustrial juega un rol clave en la economía nacional, y particularmente para el sector externo, ya que representa 82% del total de bienes exportados. A continuación, se detallan los principales productos de exportación del sector en 2019.

CARNE BOVINA

Uruguay exporta cerca del 70% de su producción de carne bovina, que ha sido tradicionalmente el principal producto de exportación del país. En 2019 la carne bovina fue número uno en el ranking, con una participación de 20%, totalizando US\$ 1.784 millones, y creciendo 10% con respecto a 2018.

Uruguay se ha posicionado como referente mundial en el proceso de trazabilidad de productos cárnicos⁷, lo que le permite alcanzar los estándares de calidad más altos a nivel internacional. Actualmente ingresa a más de 45 mercados, posicionándose como séptimo exportador mundial de carne bovina congelada⁸.

La carne enfriada (19% del total exportado de carne bovina), tuvo como principales destinos la Unión Europea, Estados Unidos, Suiza y Japón; mercados con altas exigencias de calidad y que pagan mayores precios. Las exportaciones de carne bovina congelada (el 81% restante) se dirigen a China, Estados Unidos, Brasil e Israel.

En términos generales, China es el principal destino individual de la carne uruguaya. Su participación, medida en términos de valores exportados, pasó de 2% a 61% en diez años.

CELULOSA

La celulosa es el principal producto de exportación del sector forestal. La instalación de las plantas de celulosa de UPM y Montes del Plata, permitió al sector adquirir una mayor participación en las exportaciones a partir de 2008. Uruguay es el tercer proveedor de

⁷ Fuente: Uruguay XXI en base a INAC

⁸ Fuente: Uruguay XXI en base a Trade Map - 2019.

celulosa de fibra corta a nivel mundial, solo por detrás de Brasil e Indonesia.

En 2019 el total exportado fue de US\$ 1.527 millones, posicionándose como el segundo producto de exportación del país. Sin embargo, hubo un descenso de las exportaciones medidas en dólares (-8%) pese al incremento en el volumen exportado (1%). La razón está ligada a la caída del precio internacional, asociada a una retracción de la demanda, y por tanto un incremento de los stocks mundiales.

Dentro de los principales destinos se destaca la Unión Europea, con una participación de 48% sobre el monto exportado, seguido por China y Estados Unidos con 32% y 12%, respectivamente.

SOJA

Desde 2009 la soja es uno de los tres principales productos de exportación del país. Uruguay se ha posicionado como el sexto exportador de soja en el mundo. En 2019, el total exportado de soja alcanzó 3 millones de toneladas (poco menos que la totalidad de lo producido), y los montos rondaron los US\$ 1.000 millones. La soja uruguaya llegó en 2019 a 15 mercados⁹.

China se ha mantenido como principal destino de exportación. En particular, en 2019 el país asiático recibió el 78% del total exportado de soja, con un total de US\$ 777 millones. UE fue el segundo destino de exportación, con 10% del total, y tuvieron participaciones marginales algunos destinos como Egipto, Túnez y Bangladesh.

LÁCTEOS

Los productos lácteos son el cuarto producto agroindustrial de exportación. Las ventas de lácteos alcanzaron US\$ 649 millones en 2019, cifra 5% menor a la de 2018. La leche en polvo es el producto más exportado, con una participación de 70% sobre el total de ventas externas del sector.

Durante varios años, las exportaciones lácteas se concentraron en la región. Brasil y Venezuela fueron dos mercados relevantes a lo largo de la década. Frente a la caída del mercado venezolano en 2016, fue importante la presencia de Argelia como destino de las exportaciones del sector, convirtiéndose en el principal destino desde 2018. En 2019, se exportaron a este mercado US\$ 191 millones. Además, el mercado ruso y el chino incidieron positivamente en las exportaciones lácteas, por el aumento de ventas de manteca y leche en polvo, respectivamente.

ARROZ

El arroz es uno de los principales productos de exportación de Uruguay. Nuestro país es, además, uno de los principales proveedores mundiales de este producto. En 2019 ocupó el noveno lugar a nivel mundial –medido en volumen- y fue junto con Brasil uno de los principales exportadores de Latinoamérica¹⁰. En 2019 este cultivo fue el segundo producto agrícola de exportación del país con un valor de US\$ 371 millones.

La tecnología aplicada en toda la cadena agroindustrial y la integración eficaz entre todos sus los componentes han permitido posicionar al arroz uruguayo como un producto “Premium” en los mercados internacionales, obteniendo actualmente precios por tonelada similares a los de los mercados referentes en materia de calidad del arroz. Los principales mercados de destino en 2019 fueron Perú (22%), Brasil (12%), México (12%) y Cuba (10%).

LANA

El sector ovino cuenta con una larga tradición y prestigio en Uruguay. Durante décadas fue el principal rubro de exportación del país. Uruguay cuenta con normas de acondicionamiento (acordadas entre los productores laneros, a través del SUL, y la industria lanera) con el objetivo de garantizar una adecuada esquila, clasificación y presentación de las mismas. Esto

⁹ Es posible que las exportaciones a Países Bajos estén sobrevaluadas ya que dicho país funciona como destino intermedio para muchos bienes que son distribuidos por el resto de Europa posteriormente.

Este fenómeno es conocido comúnmente como el efecto Rotterdam.

¹⁰ Fuente: TradeMap. - Últimos datos disponibles para la comparación internacional.

permite preservar y resaltar las virtudes de la lana y obtener un producto de muy alta calidad, que permitió posicionar a Uruguay como el cuarto exportador mundial de tops de lana¹¹. Uruguay es uno de los cuatro polos industriales exportadores que persisten en la industria del peinado a nivel global, junto a Argentina, República Checa y China.

La industria lanera y exportadora de lana de Uruguay cuenta hoy con cerca de 40 mercados activos. Las exportaciones de lana sucia y lavada¹² alcanzaron US\$ 73,8 millones en 2019, mientras que las exportaciones de tops¹³ totalizaron US\$ 106 millones.

A modo de síntesis, antes del COVID las perspectivas para el sector externo mostraban un panorama recesivo en la región, sumado a incertidumbres internacionales generadas fundamentalmente por las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, y los efectos del Brexit. La situación extraordinaria derivada de la pandemia y las medidas de contención afectaron sensiblemente el comercio exterior mundial, provocando una caída histórica, y generando nuevos desafíos al comercio exterior uruguayo, que sufrió consecuencias en la producción nacional, en la reducción la demanda externa y se vio obligado al rediseño o adopción de esquemas logísticos para mantener el flujo exportador.

Las proyecciones prevén un repunte de la economía uruguaya en 2021. A diferencia de la mayoría de los commodities (que se vería reducido por efecto de la pandemia), el precio de los alimentos –la mitad de las exportaciones del país- se mantendría relativamente estable en el corto plazo. De esta manera, el sector de agroexportador continuaría como uno de los principales motores para la economía local.

¹¹ Fuente: TradeMap - Medido en volumen

¹² Para estos productos se consideró el NCM 5101.

¹³ Para estos productos se consideró el NCM 5105.29.