



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

INFORME MENSUAL COMERCIO EXTERIOR

MARZO 2022

TEMA DEL MES

RELACIONES COMERCIALES CON RUSIA Y UCRANIA

Resumen Ejecutivo

- En **marzo de 2022** las solicitudes de exportación, incluyendo zonas francas, totalizaron **US\$ 1.056 millones**, lo que ratifica el crecimiento que vienen registrando las exportaciones de bienes este año. Las exportaciones de carne bovina, trigo, arroz, celulosa, soja y vehículos son las que explican el aumento de 28%. Por otra parte, el ganado en pie, la malta y la madera tuvieron incidencias negativas en la variación de este mes.
- En el primer trimestre de 2022, las exportaciones totalizaron **US\$ 2.896 millones**. Esta cifra significa un aumento de 37% en la comparación interanual. El dinamismo de las ventas viene dado por la carne bovina, seguido por el trigo y los vehículos.
- **Tema del mes:** dado el contexto internacional actual vinculado al conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, se examinan las relaciones comerciales de Uruguay con ambos países. Se hace particular hincapié en las relaciones comerciales con Rusia, que ha sido un destino comercial importante para Uruguay.

Exportaciones uruguayas de bienes

Millones de dólares y variación mensual interanual (%)

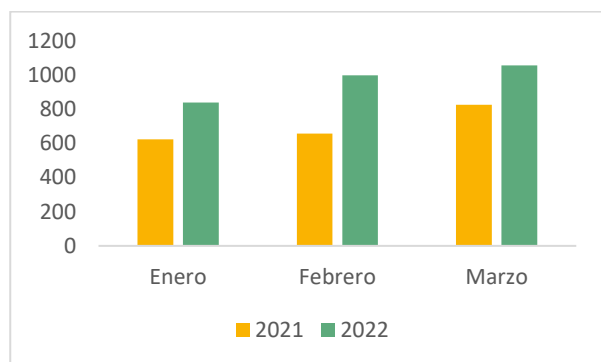
	Mar-21	Mar-22	Var. %
Con Zona Franca	825	1.056	28,0%
Sin Zona Franca	736	908	23,5%

	Ene-Mar 21	Ene- Mar 22	Var. %
Con Zona Franca	2.107	2.896	37,4%
Sin Zona Franca	1.836	2.489	35,6%

Exportaciones de bienes siguen creciendo en marzo de 2022

En marzo de 2022, las solicitudes de exportación totalizaron US\$ 1.056 millones¹, lo que implica un aumento interanual de 28%. De esta forma, se ratifica la tendencia creciente de las exportaciones en los tres primeros meses de 2022. Los productos que explican la suba son la carne bovina (con una incidencia de 7,1%), el trigo (6,4%), el arroz (3,7%), la celulosa (3,0%), la soja (2,8%) y los vehículos (2,4%). Por otro lado, el ganado en pie, la malta y la madera y sus subproductos presentaron incidencias negativas de 2,2%; 1,6% y 1,2% respectivamente.

Gráfico N°1: exportaciones de bienes del primer trimestre. 2021 y 2022 – Millones US\$



Fuente: Uruguay XXI con base en datos de Dirección Nacional de Aduanas (DNA) y Montes del Plata.

El producto que explicó en mayor medida el crecimiento interanual de las exportaciones de marzo fue la **carne bovina**. Sus ventas aumentaron 28% con relación a marzo del año pasado. China y Estados Unidos, que acumularon el 75% de las compras este mes, incrementaron sus compras en US\$ 59,5 y US\$ 3,6 millones, respectivamente.

En segundo lugar, se encuentra el **trigo**. El crecimiento de las ventas de este producto se explica tanto por el aumento de las cantidades vendidas como por la suba de su precio a causa del conflicto entre la Federación Rusa y Ucrania². El trimestre enero-marzo de 2022 cierra con US\$ 160 millones exportados, 120% más que lo registrado en el primer trimestre de 2021.

Gráfico N°2: precio internacional del trigo



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de Agrofy News.³

El **arroz** fue el tercer producto de mayor incidencia este mes. Sus ventas ascendieron a US\$ 44 millones y más que se triplicaron en términos interanuales. Los principales destinos de este producto fueron Venezuela (27%), Cuba (23%), Brasil (13%), Costa Rica (14%) y Países Bajos (5%). En el primer trimestre de este año las ventas externas de arroz acumularon US\$ 105 millones, 86% más que en el mismo lapso del año pasado.

Las exportaciones de **celulosa** aumentaron 23% en términos interanuales (de US\$ 107,6 a US\$ 132,6 millones).

Las exportaciones de **vehículos** totalizaron US\$ 30,8 millones en marzo de 2022 y su aumento interanual fue de US\$ 19,9 millones. Éstas fueron absorbidas fundamentalmente por Brasil, que elevó sus compras del producto con relación a marzo del 2021 en 161%.

En cuanto a los productos que registraron caída de sus ventas, se destacan las exportaciones de ganado en pie. En marzo de 2021 cerraron en US\$ 18,4 millones (íntegramente adquiridas por China) y se redujeron a cero en marzo de 2022.

Las exportaciones de malta, que fueron US\$ 21,3 millones en marzo del año pasado, se redujeron a US\$ 8 millones. Brasil y Paraguay mermaron sus compras en US\$ 10,8 y US\$ 2,7 millones, respectivamente.

Las solicitudes de exportación de madera y sus subproductos ascendieron a US\$ 52 millones en marzo 2022, 16% menos que en marzo de 2021. Se observa que tanto las exportaciones a China como a Estados Unidos

¹ No se consideran las exportaciones de energía eléctrica.

² Este artículo lo puede ver en el link: [El trigo se acerca a los US\\$ 400 por tonelada, un máximo en 14 años](#) – El Observador

³ Agrofy News ([link](#))

cayeron 70% y 7% respectivamente, mientras que las ventas a Portugal más que se duplicaron y alcanzaron los US\$ 9,7 millones.

Cuadro N°1: exportaciones de bienes con zonas francas - Millones de US\$ y var. mensual interanual (%)

Producto	Mar-21 (Mill U\$S)	Mar-22 (Mill U\$S)	Var %
Carne bovina	210	268	28%
Celulosa	108	133	23%
Lácteos	55	61	10%
Madera	62	52	-16%
Conc. Bebidas	48	53	11%
Trigo	20	73	273%
Subprod. Cárnicos	37	51	40%
Soja	18	41	130%
Arroz	13	44	231%
Plásticos	22	28	28%

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

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

En cuanto a los **destinos**, hay incrementos en las ventas a los principales socios de Uruguay con respecto a marzo de 2021, con la excepción de la Unión Europea cuyas compras cayeron 5,6%. Se registró un aumento de las solicitudes de exportación a China de 6%, a Brasil de 13,5%, Estados Unidos de 20,1% y Argentina de 53%. Los destinos que les siguen en monto fueron: Argelia (146,2%) y Chile (80,4%).

Las exportaciones a China en el mes de marzo totalizaron US\$ 235 millones y se compusieron de carne bovina (74%), subproductos de la carne (10%), madera (4%), productos lácteos (4%), carne ovina y caprina (2%), cebada sin procesar (2%) y otros productos (5%). A pesar del aumento en términos generales, se observan caídas en las ventas de varios productos. En particular, las exportaciones de madera sufrieron una reducción del 70% interanual. La excepción fue la carne bovina, cuyas ventas aumentaron 52%.

Brasil fue el segundo destino del mes. Las exportaciones a este mercado ascendieron a US\$ 132 millones y se compusieron de vehículos en 21%, plásticos y sus manufacturas en 15%, trigo en 7%, margarina y aceites en 7%, malta en 6%, productos lácteos en 5%, autopartes en 5% y carne bovina en 4%. El resto de los productos representaron el 30% restante. Si bien los vehículos y los plásticos aumentaron sus exportaciones con respecto a los niveles de marzo de 2021 en 162% y 33%

respectivamente, se observan caídas en la malta, el trigo, los productos lácteos y la carne bovina.

La Unión Europea se posicionó como el tercer destino de las exportaciones de marzo de 2022. Estas totalizaron US\$ 65 millones y se compusieron de carne bovina en un 40%, madera en un 21%, lana y tejidos en un 11%, productos farmacéuticos en un 5%, arroz en un 4% arroz, 4% carne equina y porcina y 14% otros productos. Se observan caídas interanuales para la mayoría de los productos. Las excepciones son la madera (entre las que se destaca la compra de US\$ 9,7 millones por Portugal), la carne equina y porcina (US\$ 2 millones adquiridos esencialmente por Bélgica y Francia) y los productos farmacéuticos (US\$ 3 millones adquiridos fundamentalmente por Francia).

En cuarto lugar, se encuentra Estados Unidos. Las solicitudes a este país alcanzaron US\$ 58 millones. Su estructura fue la siguiente: 49% carne bovina, 25% madera, 11% los subproductos cárnicos, 8% miel, 4% aparatos e instrumentos médicos y 4% otros productos. Las fluctuaciones de la miel y la madera son las que ayudan a explicar en una buena medida la variación de las exportaciones a este mercado. Las ventas de miel tuvieron un aumento interanual (totalizaron US\$ 200.000 en marzo de 2021), mientras que las de madera cayeron 6,7% (US\$ 3,6 millones).

Argentina fue el quinto destino de las exportaciones. Éstas ascendieron a US\$ 39 millones y se compusieron en 20% de autopartes, 11% de plásticos y sus manufacturas, 11% de colas y adhesivos, 8% margarina y aceites, 7% pinturas y barnices, 7% de vehículos y 37% otros productos. Se registraron subas interanuales en las ventas de los principales productos, en especial se destaca el crecimiento de las exportaciones de las colas y adhesivos (de US\$ 0,1 a US\$ 4,2 millones) y las partidas de vehículos (por un total de US\$ 2,6 millones), no presentes en marzo de 2021.

En el sexto puesto se encuentra Argelia, que se posiciona como un destino clave para las exportaciones uruguayas de lácteos. El monto exportado en marzo fue US\$ 22,6 millones, 146% superior a su valor interanual.

A continuación, se examinan las relaciones comerciales de Uruguay con Rusia y Ucrania en los últimos veinte años.

Intercambio comercial de Uruguay con Rusia y Ucrania

Dado el contexto internacional actual, es relevante examinar como ha sido el patrón comercial de Uruguay con la Federación Rusa y Ucrania. Se hace particular hincapié en las relaciones comerciales con Rusia, que ha sido un destino comercial importante para Uruguay. Asimismo, se examinan los impactos potenciales que este conflicto podría tener sobre Uruguay.

Federación Rusa

En 2021, las exportaciones uruguayas a Rusia totalizaron US\$ 118 millones, posicionándose en el 13º lugar como mercado de destino.

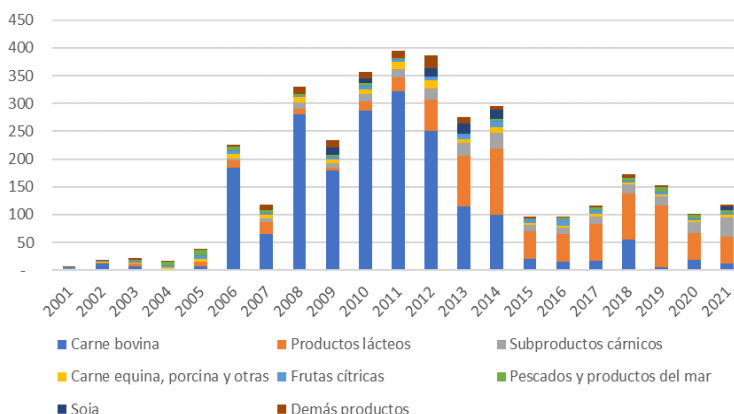
Gráfico N°3: intercambio comercial Uruguay – Rusia (Millones U\$S)



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

Tal como se observa en el gráfico anterior, en la última década Rusia fue perdiendo relevancia como destino de las exportaciones uruguayas de bienes. Mientras que en 2011 se le vendían bienes por casi U\$S 400 millones, en 2021 son apenas U\$S 118 millones. Esto implica una caída promedio de las exportaciones de 11% en los últimos diez años, que se explica por la caída de los montos exportados de carne bovina, sobre todo carne bovina congelada⁴. También se redujeron, aunque en menor medida, las exportaciones de soja.

Gráfico N°4: principales productos exportados a Rusia. Millones U\$S



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA, BCU, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

A pesar de que el flujo comercial haya disminuido a lo largo de la última década, el mercado ruso continúa siendo importante para algunos sectores y productos uruguayos como el sector lácteo, los subproductos cárnicos y la carne equina.

Cuadro N°2: exportaciones por producto y principales destinos. Posición de Rusia dentro del top 5.

Año 2021 – Millones U\$S y Part. %

Producto	Destino	Mill. de U\$S	Part. %
Productos lácteos	Argelia	180	24%
	China	166	23%
	Brasil	145	20%
	Rusia	49	7%
	México	28	4%
Total Productos lácteos		735	100%
Subproductos cárnicos	China	224	48%
	Estados Unidos	70	15%
	Hong Kong	47	10%
	Rusia	35	7%
Total Subproductos cárnicos		468	100%
Carne equina	Bélgica	12	33%
	Francia	11	31%
	Rusia	5	14%
	Kazajstán	4	10%
Total Carne equina		35	100%

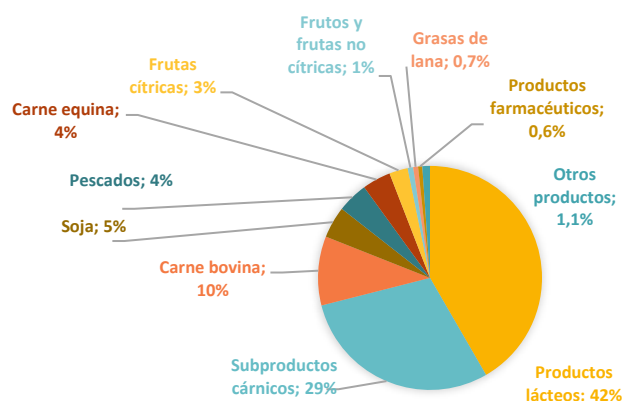
Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA, BCU, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

Los productos lácteos se ubicaron como principal rubro de exportación hacia Rusia en 2021 (US\$ 49 millones; 42%). De esta categoría, el 54% es manteca, el 36% queso y el resto se repartió en leche (8%) y lactosuero 1%. En segundo lugar, se ubicaron los subproductos

⁴ Por más información visitar INAC

cárnicos (US\$ 35 millones; 29%). De esta categoría, el 83% fue despojos de animales, 13% tripas y 4% grasas de animales. Luego se ubicó la carne bovina (US\$ 12 millones; 10%), la soja (US\$ 5,4 millones; 5%), los pescados (US\$ 5,2 millones; 4%), la carne equina (US\$ 4,9 millones; 4%) y las frutas cítricas (US\$ 3 millones; 3%).

**Gráfico N°5: exportaciones uruguayas hacia Rusia
Top 10 productos (2021- Part. %)**



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA, BCU, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

Las exportaciones uruguayas hacia Rusia están concentradas en pocos productos. De un total de 17 productos exportados según la clasificación de Uruguay XXI⁵, el top 5 explica el 90% del total exportado a ese mercado y el top 10 tiene una participación conjunta de 99%.

En 2021, un total de 80 empresas uruguayas exportaron a la Federación Rusa, lo que da cuenta que este mercado tiene un peso para ciertos sectores y empresas.

**Cuadro N°3: empresas con exportaciones a Rusia
(Año 2021)**

Producto	N° Empresa	Part. %
Productos lácteos	6	42%
Subproductos cárnicos	26	29%
Carne bovina	12	10%
Soja	1	5%
Pescados y productos del mar	6	5%
Carne equina, porcina y otras	3	4%
Frutas cítricas	7	3%
Grasas de lana	1	1%
Productos farmacéuticos	2	1%
Lana y tejidos	3	0%
Frutos y frutas no cítricas	1	0%
Vino	3	0%
Colas y Adhesivos	1	0%
Artículos de limpieza	1	0%
Carne ovina y caprina	1	0%
Aparatos e instrumentos médicos	2	0%
Sustancias Químicas para el Agro	1	0%
Otros	1	0%
Total general	80	100%

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA.

Nota: otros, son productos que no están clasificados por la categoría Uruguay XXI, en el caso de las exportaciones a Rusia los productos son partes de aparatos de electro diagnóstico y artículos para adorno de cerámica (según NCM 4).

La Federación Rusa se encuentra entre los principales destinos de exportación para varias empresas de diversos rubros (13 productos de 17 según la clasificación de Uruguay XXI). En el **Cuadro N°3** se presenta el número de empresas para las cuales Rusia fue un mercado relevante en 2021 (Rusia se encuentre en el top 5 de mercados de destino).

**Cuadro N°4: producto/número de empresas dónde
Rusia fue un mercado relevante en 2021 (*)**

Producto	N° Empresa	Miles de US\$	Promedio de Part. %
Productos lácteos	6	49.189	17%
Subproductos cárnicos	25	34.429	11%
Soja	1	5.392	3%
Pescados y productos del mar	6	5.308	30%
Carne equina	3	4.853	20%
Carne bovina	3	3.793	5%
Frutas cítricas	5	2.552	8%
Frutos y frutas no cítricas	1	425,8	55%
Productos farmacéuticos	1	337,4	14%
Artículos de limpieza	1	45,49	66%
Carne ovina y caprina	1	33,28	2%
Aparatos e instrumentos médicos	1	11,94	20%
Sustancias Químicas para el Agro	1	3,960	0%
Total general	55	106.374	15%

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA, BCU, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

Nota (*): sólo se muestran las empresas con exportaciones a Rusia en 2021, dónde además Rusia se encuentre en el top 5 de mercados de destino de las exportaciones de esa empresa.

⁵ Se puede ver el detalle de los productos incluidos en las distintas categorías aquí: [clasificación de Uruguay XXI](#).

Asimismo, en algunos casos, la participación de este mercado es ciertamente relevante, ubicándose su participación entre 19% y 66%. Este es el caso de tres empresas del sector lácteo, cuatro empresas de subproductos cárnicos, una empresa de carne equina, cuatro empresas de pescados, una empresa de frutos y frutas no cítricas, una empresa de aparatos e instrumentos médicos y una empresa de artículos de limpieza (ver Cuadro N° 4).

Asimismo, es importante comentar que los productos uruguayos accedían al mercado ruso con aranceles reducidos bajo el Sistema Generalizado de Preferencias (SGP)⁶. Desde octubre de 2021, con la modificación del listado de países elegibles para la Unión Euroasiática, Uruguay -entre otros países de la región y el mundo- quedó fuera de este esquema. Desde entonces, los productos uruguayos acceden con el trato de Nación Más Favorecida (NMF). El promedio arancelario para productos agrícolas se ubica en 10,5% y para productos no agrícolas en 6,1%⁷. En particular, los lácteos, subproductos cárnicos y carne son los productos que pagan más arancel.

Por último, tanto la Federación Rusa como Ucrania son grandes proveedores de insumos agropecuarios, en particular de sustancias químicas para el agro. En 2021 las importaciones desde Rusia se ubicaron en US\$ 100 millones, siendo US\$ 69 millones (69%) sustancias químicas para el agro.

Cuadro N°5: importaciones uruguayas desde Rusia- Año 2021

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA.

Producto	Mill. U\$S	Part. %
Sustancias Químicas para el Agro	69	69%
Betunes y asfaltos naturales	19	19%
Azufre	4	4%
Sustancias químicas	4	4%
Preparaciones de frutas, hortalizas y frutos	1	1%
Otros productos	4	4%
Total general	100	100%

Nota: no se incluyen las importaciones de petróleo y aceites de petróleo NCM 2709 y 2710.

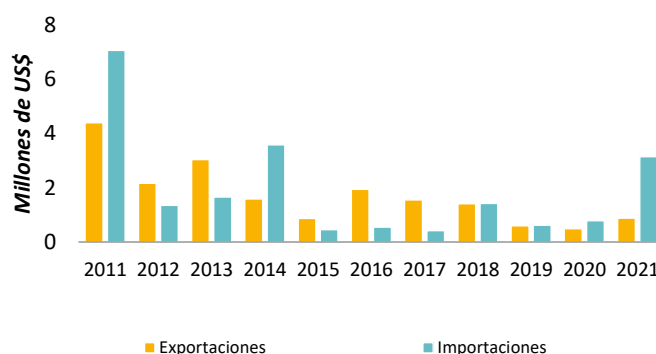
⁶ El SGP concede arancel cero o aranceles reducidos a países menos desarrollados. Este trato preferencial es ofrecido por países desarrollados de forma unilateral, es decir que el tratamiento preferencial recibido no debe reciprocidad. Los países que conceden la preferencia determinan los países y los productos que incluirán en sus programas. Por más información consultar: [Base de Datos sobre Arreglos](#)

Ucrania

Ucrania es un destino mucho más remoto para Uruguay. A modo de ejemplo, las exportaciones uruguayas de bienes hacia Ucrania se ubicaron por debajo de US\$ 1 millón, totalizando US\$ 800.000 en 2021. Ucrania se situó en el puesto 93° en el ranking de destinos en 2021.

El monto máximo exportado a Ucrania fueron US\$ 4 millones en los años 2010 y 2011, tal como se observa en el siguiente gráfico.

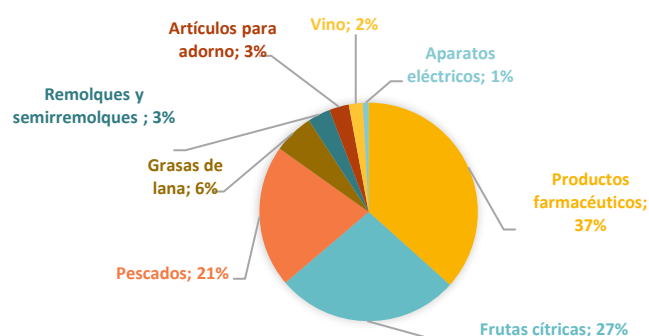
Gráfico N°6: intercambio comercial Uruguay – Ucrania (Mill. U\$S)



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA, BCU, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

Asimismo, a Ucrania se exportan mucho menos productos y partidas. En 2021, se exportaron un total de seis categorías de productos según la clasificación de Uruguay XXI.

Gráfico N°7: exportaciones uruguayas hacia Ucrania Top 10 productos (Año 2021- Part. %)



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA, BCU, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

[Comerciales Preferenciales \(ACPR\)](#) de la Organización Mundial de Comercio (OMC). También: [Preferential Market Access and the Generalized System of Preferences](#)

⁷ VER [OMC](#)

Los primeros tres productos de exportación en 2021 fueron productos farmacéuticos (US\$ 322 miles; 37%), frutas cítricas (US\$ 239 miles; 27%) y pescados (US\$ 185 miles; 21%), que juntos tuvieron una participación de 85%.

En cuanto al número de empresas exportadoras y el peso del mercado para éstas, también es marginal. En 2021, diez empresas exportaron a Ucrania y los valores exportados de éstas no superan en ningún caso los US\$ 350.000.

Cuadro N°6: empresas con exportaciones a Ucrania (Año 2021)

Producto	N° Empresa	Part. %
Productos farmacéuticos	1	37%
Frutas cítricas	1	27%
Pescados y productos del mar	2	21%
Grasas de lana	1	6%
Vino	1	2%
Plásticos y sus manufacturas	1	0%
Otros	3	7%
Total general	10	100%

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA.

Nota: otros, son productos que no están clasificados por la categoría de Uruguay XXI, en este caso son: remolques y semirremolques para cualquier vehículo, artículos para adorno de cerámica y aparatos, dispositivos o equipos de laboratorio (según NCM a 4).

Finalmente, como se adelantaba en el apartado anterior, Ucrania es, al igual que la Federación Rusa, un proveedor de insumos agropecuarios, en particular de sustancias químicas para el agro. Las importaciones desde Ucrania alcanzaron los US\$ 3,1 millones, siendo US\$ 1,6 millones (51%) sustancias químicas para el agro.

Cuadro N°7: importaciones uruguayas desde Ucrania- Año 2021

Producto	Mill. U\$S	Part. %
Sustancias Químicas para el Agro	1,6	51%
Plásticos y sus manufacturas	0,2	6%
Bombas de aire o vacío	0,2	6%
Sustancias químicas	0,2	5%
Productos laminados de hierro o acero sin alear	0,1	4%
Otros productos	0,9	28%
Total general	3,1	100%

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de DNA.

Impacto en la economía mundial y en Uruguay

Los mercados internacionales reaccionaron rápidamente frente a la invasión rusa a Ucrania y las sanciones económicas y bloqueos comerciales de occidente acentuaron los impactos⁸. Los precios de varios commodities subieron fuertemente en las últimas semanas y también reaccionaron los mercados financieros. La Federación Rusa juega un papel clave en los mercados de varias materias primas⁹. Rusia es el principal productor de cebada, el tercer productor mundial de trigo (explica 20% de trigo mundial), produce casi el 10% de petróleo diario, es un fuerte productor de metales y minerales y suministra casi el 50% del gas europeo. Ucrania, por su parte, es un importante proveedor mundial de granos, metales y minerales. En 2021, fue el segundo exportador mundial de cereales, explicando aproximadamente el 10% de la producción mundial de trigo.

La gran incertidumbre y volatilidad de precios provocada por la guerra afectará el crecimiento mundial, que aún no logra recuperarse de los efectos de la pandemia.

En Uruguay, en particular, se sentirán los efectos del encarecimiento de los precios de los productos elaborados con base en harina (industria panadera)¹⁰ y el aumento del precio del petróleo y de otros insumos importados como los fertilizantes. Asimismo, algunas empresas uruguayas que exportan a Rusia podrían tener dificultades con los pagos.¹¹

En suma, en la medida en que Rusia y Ucrania son jugadores clave en los mercados de numerosos commodities, se acentúa la tendencia al alza de los precios de las materias primas, varios de ellos, relevantes para nuestra matriz exportadora: soja, lácteos y carne, entre otros¹². No obstante, el impacto neto del contexto de altos precios internacionales sería positivo para el sector exportador uruguayo, aunque moderado por el encarecimiento del petróleo y la mayor inflación internacional en otros rubros.

⁸ La batería de medidas se relaciona con el sector financiero, los sectores de la energía y el transporte, los productos de doble uso, el control y la financiación de las exportaciones, la política de visados y sanciones adicionales contra nacionales rusos; de modo de desestabilizar la economía rusa y el sistema financiero ruso. VER: [UE, El País](#)

⁹ EXANTE en - [En Perspectiva](#)

¹⁰ A nivel interno, se encarecerá la canasta de alimentos, los molinos venden la harina al precio que fija el mercado internacional y hay preocupación del sector de panificados.

¹¹ "Mattos: exportaciones a Rusia, por alrededor de 110 millones de dólares anuales, están interrumpidas" - [La Diaria](#).

¹² EXANTE, Situación y Proyecciones Económicas - marzo 2022