

INFORME ANUAL COMERCIO EXTERIOR

2020



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

Resumen Ejecutivo

- » Las exportaciones uruguayas de bienes, incluyendo las realizadas desde zonas francas, **registraron una caída de 12,5% en 2020, totalizando US\$ 8.076 millones**. De esta forma, la variación de las exportaciones uruguayas de bienes estuvo en línea con las exportaciones de la región y el mundo, en un año marcado por la pandemia del COVID-19 que produjo una retracción generalizada de las economías y el peor desempeño del comercio internacional desde la crisis internacional de 2008.
- » Entre febrero y agosto de 2020, las exportaciones de bienes se vieron resentidas por la pandemia con una caída promedio de 16%, mostrando una clara recuperación en el último trimestre de 2020 cuando se ubicaron en valores promedio similares a los de 2019.
- » En 2020 China fue nuevamente el principal socio comercial de Uruguay, representando el 27% de las exportaciones de bienes, con US\$ 2.149 millones exportados. En segundo lugar se ubicó Brasil (15%), seguido por la Union Europea (14%), Estados Unidos (7%), Argentina (5%) y México (3%).
- » Las perspectivas para las exportaciones de este año son más alentadoras. **Se espera que en 2021 las exportaciones uruguayas de bienes crezcan aproximadamente 7%**. Este incremento será resultado fundamentalmente de la recuperación de los precios de los commodities, aunque es poco probable que se recuperen los valores pre-pandemia.
- » Las **importaciones de bienes** -sin considerar petróleo y derivados- **alcanzaron US\$ 6.805 millones**, lo que representó una **retracción de 5% respecto a 2019**. Los principales productos importados fueron vehículos, Insumos químicos para el agro, Vestimenta, Plásticos y Otros Alimentos.

Exportaciones Uruguayas de Bienes

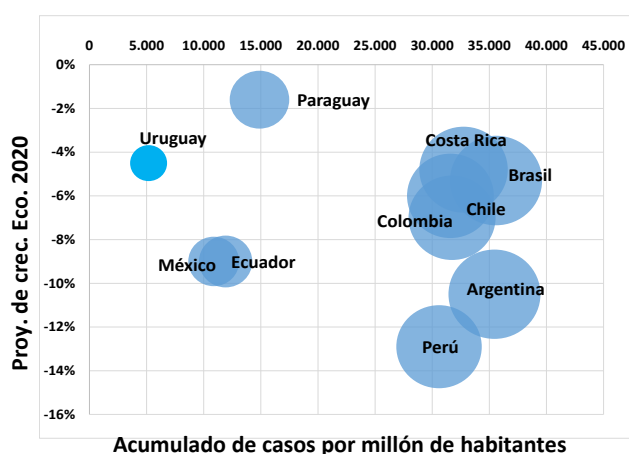
Millones de U\$S y Var. % interanual

	2019	2020	Var. %
Con Zona Franca	9.230	8.076	-12,5%
Sin Zona Franca	7.710	6.952	-9,8%

COVID-19: efectos en la economía y en el comercio

La crisis sanitaria provocada por la propagación del COVID-19 repercutió sensiblemente en las economías del mundo y también en la región. Uruguay logró mantener un reducido número de contagios, lo que le permitió ser menos restrictivo con las medidas de confinamiento comparado con otros países (la pendiente de contagios comenzó a ascender en los últimos dos meses de 2020). En este contexto, en 2020 se prevé una caída del PIB de Uruguay de 4,5%, de las más moderadas en comparación con los países de la región.

Gráfico N°1: Número de casos de COVID-19 por millón de habitantes y proyección de crecimiento.



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a Ourl World in data y proyecciones de CEPAL.¹

La crisis sanitaria y económica a su vez provocó una fuerte caída del comercio mundial y de la región, tanto en bienes como en servicios. En este último caso, los servicios asociados al turismo y al transporte se vieron particularmente resentidos. Sin embargo, se destaca la resiliencia del comercio de servicios globales, considerando que, gracias a las nuevas tecnologías, las medidas de confinamiento y la rápida implementación del teletrabajo permitieron que este tipo de servicios se prestara sin interrupciones.

¹ Nota: La Encuesta de Expectativas Económicas del BCU (diciembre 2020) prevé una reducción de 5,15% para 2020, al tiempo que la proyección oficial es una caída de 4,5%.

Por su parte, las exportaciones de bienes también se vieron perjudicadas. Se estima que en América Latina y el Caribe (ALC) las mismas tuvieron una retracción de entre 11% y 13% en 2020². La caída de las exportaciones se concentró principalmente en el segundo trimestre y se atenuó en la segunda parte de 2020. Esto se explica en mayor medida por menores volúmenes comercializados, aunque los precios también se vieron afectados.

En América del Sur se estima que la contracción de las exportaciones fue del orden de 12% en 2020. Chile y Paraguay serían los únicos países cuyas exportaciones aumentarían en 2020. Las caídas más pronunciadas las registrarían Bolivia, Colombia, Perú y Venezuela. En este contexto, la reducción de las exportaciones de bienes en Uruguay está en línea con el promedio de la región.

Cuadro N°1: Exportaciones de bienes

(Variación %. esperada 2020/2019)

Región/País	Var. %
ALC	-13,0
A. del Sur	-12,4
Paraguay	4,1
Chile	1,1
Brasil	-7,9
Ecuador	-12,2
Uruguay	-12,5
Argentina	-12,6
Perú	-21,7
Colombia	-23,6
Bolivia	-28,7
Venezuela	-70,8

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a BID-INTAL y datos propios para Uruguay.

En la siguiente sección se examina el comportamiento de las exportaciones uruguayas de bienes, analizando los principales productos y destinos de exportación y también se detallan los principales hitos en este particular año 2020.

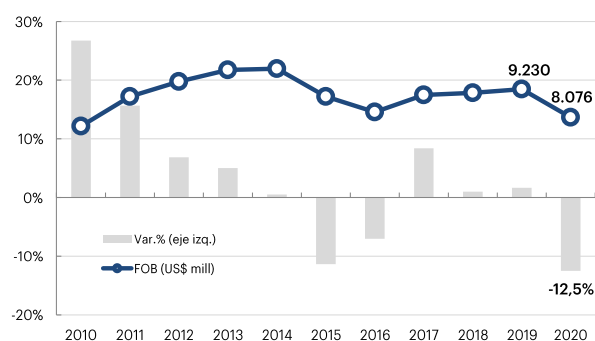
² Fuente: BID INTAL – Estimaciones de las tendencias comerciales de América Latina y el Caribe.

Exportaciones uruguayas de bienes se reducen en 2020

Las exportaciones uruguayas de bienes, incluyendo las realizadas desde zonas francas, **totalizaron US\$ 8.076³ millones en 2020, lo que implicó una caída de 12,5% respecto a 2019**. Las menores exportaciones de los tres principales productos de exportación: celulosa, carne bovina y soja fueron claves en la caída, mientras que las ventas externas de arroz, productos farmacéuticos y trigo tuvieron una incidencia positiva en el total exportado.

La reducción registrada en 2020 fue la mayor en la última década. La caída de las exportaciones es similar a la de 2015 (12% en la comparación interanual). En aquel entonces, la baja en el precio de los commodities, y los magros desempeños de las economías de China, Brasil y Argentina explicaron la baja.

Gráfico N°2 – Exportaciones de bienes de Uruguay
Millones de US\$ y Var.% interanual

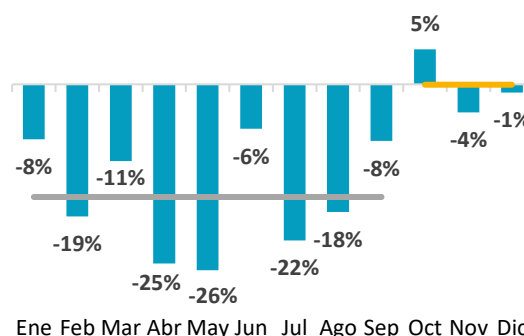


Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas, BCU, Montes del Plata y Nueva Palmira

El efecto de la pandemia sobre las exportaciones uruguayas se aprecia en el Gráfico N°3, que presenta el comportamiento mensual de las ventas al exterior durante todos los meses de 2020. Entre febrero y agosto 2020 se aprecia el mayor impacto negativo con una caída en las exportaciones de 19% en el promedio del período. Desde octubre se observa una clara recuperación que se sostuvo durante el último trimestre del año

con un promedio de ventas externas similares a las registradas en 2019

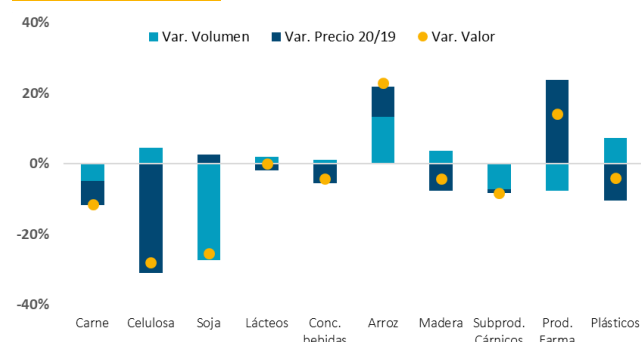
Gráfico N°3: Exportaciones uruguayas de bienes
Valor exportado. Var. % mensual



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas, y Montes del Plata

En base a los índices de volumen físico y precios de exportación que elabora el Banco Central del Uruguay (BCU), en 2019 la caída de las exportaciones de bienes se explicó fundamentalmente por los menores volúmenes exportados, que entre enero y octubre de 2020 cayeron 12%, mientras que el índice de precios presentó una leve caída de 0,6% para el promedio del período considerado. En tanto, el Gráfico N°4 permite comprender el comportamiento de precios y volúmenes para los principales productos de exportación.

Gráfico N°4 – Principales bienes exportados.
Var. % interanual del valor, volumen y precio.



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

³ Las exportaciones desde Zonas Francas totalizaron US\$ 1.128 millones, lo que implicó una contracción de 26%. En tanto, las exportaciones desde territorio no franco totalizaron US\$ 6.952 millones, 10% menos que en 2019. Se toman en cuenta las ventas de Concentrado de bebidas desde ZF Colonia, las de celulosa desde ZF Fray Bentos y

Punta Pereira, de productos farmacéuticos desde Zonamerica y Parque de las Ciencias, además de considerar ventas de cannabis (parte de las cuales surge de ZF Nueva Helvecia) y de exportaciones de empresas puntuales con montos significativos.

Principales productos exportados

La reducción de las exportaciones de bienes se explica por la caída de los principales productos de exportación: celulosa, soja y carne bovina. En tanto, las colocaciones de arroz, productos farmacéuticos y trigo tuvieron un comportamiento positivo, aunque con un impacto menor en la evolución general del sector exportador.

La carne bovina fue el principal producto de exportación del 2020 con ventas que alcanzaron los US\$ 1.585 millones. Esto implicó una caída de 11% en términos interanuales, que responde tanto a menores volúmenes transados (-5%), como a una caída de 7% en el precio promedio de exportación. A nivel de mercados, China se mantuvo como el principal destino para la carne con ventas externas que llegaron a US\$ 766 millones. Sin embargo, su participación bajó fuertemente a raíz de una caída de 30% en las colocaciones a este mercado. Por su parte, la demanda de carne por parte del país asiático se incrementó 39% en los primeros nueve meses de 2020, por lo que la evolución negativa de las ventas uruguayas se asocia a la mayor competencia que enfrenta la industria local en el mercado asiático, sobre todo por parte de los países de la región⁴ que se han mejorado su competitividad debido a la fuerte depreciación de sus monedas. Por su parte, América del Norte se ubicó como el segundo mayor destino de exportación de la carne bovina uruguaya, con compras por US\$ 351 millones lo que representa un aumento de 50% interanual. Se destaca el caso de Canadá con US\$ 73 millones, que más que duplicó en términos interanuales las compras de carne uruguaya. El crecimiento de las ventas a este mercado, sobre todo a mediados de año, se dio por problemas de abastecimiento interno provocados por la pandemia.

Cuadro N°2: Principales bienes exportados

Participación % y Var. % interanual

Productos	Part.(%) 2020	Mill US\$	Var.(%)
Carne bovina	20%	1.585	-11%
Celulosa	14%	1.101	-28%
Soja	9%	748	-25%
Lácteos	8%	648	0%
Conc. de bebidas	6%	501	-4%
Arroz	6%	457	23%
Madera	4%	347	-3%
Subprod. cárnicos	3%	277	-8%
Prod. Farmacéuticos	3%	241	14%
Plásticos	3%	226	-4%

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

El año 2020 terminó con una retracción de 28% en las exportaciones de la pulpa de **celulosa** medidas en dólares, que se ubicaron en US\$ 1.101 millones. Este monto igual ubicó a la celulosa como el segundo producto de exportación del país. La caída obedece esencialmente a una baja del precio de exportación (que tuvo una reducción del orden de 30%). El precio internacional de la celulosa en el último año mantuvo el valor 40% por debajo del máximo alcanzado en 2018, debido a los altos niveles de stocks mundiales. Dentro de los principales destinos de exportación se destacan los países de la Unión Europea con una participación de 44% del total exportado, seguido por China con 41% del total. Según datos de Monitor Agrícola, las grandes empresas de celulosa que operan en la región lograron ajustar al alza los precios de exportación, lo que permite mejorar las expectativas para 2021. La tercera planta de celulosa en Uruguay estaría operativa a fines de 2022, lo que impulsaría el volumen las exportaciones en 80% a partir de 2023 y de no mediar cambios significativos en la performance de otros productos, esto consolidaría a la celulosa como el principal producto de exportación.

La **soja** fue el tercer producto de exportación de Uruguay en 2020, con un total de **US\$ 748 millones exportados**, lo que implicó una caída de 25% en términos

⁴ Las exportaciones de carne congelada desde Brasil a China se incrementaron 156% en el último año y desde Argentina un 40%.

interanuales. Esta baja se explica por menores volúmenes colocados en el exterior (27%) en comparación a 2019. La producción nacional tuvo una menor área cultivada (6%), sumado a un menor rendimiento (30%) producto de la sequía. Por su parte, el precio promedio de exportación mostró una ligera suba de 3% en el total del año. Las exportaciones record de Brasil, y el retorno de las compras por parte de China a EEUU tendieron a moderar la suba del precio en un contexto de mayor demanda. La participación del mercado chino rondó el 65% en las ventas externas de la soja uruguaya.

Las ventas de **productos lácteos** alcanzaron US\$ 648 millones en 2020, cifras muy similares a 2019. Dentro de este sector, la leche en polvo es el producto más exportado, con una participación de 73% en el total de ventas del sector. Este producto tuvo un leve incremento tanto los precios (1%) como los volúmenes exportados (3%). El queso, fue el segundo producto lácteo más exportado, con un peso de 17% en el total de las ventas externas. En relación a los destinos de los productos lácteos, Argelia se posicionó como el principal comprador (32%), donde las compras son por parte del gobierno, tomando las referencias de precio de la plataforma de remates Fonterra. Por su parte, Brasil fue el segundo destino de exportación (26%), y el tercer lugar fue ocupado por China (9%), en todos los casos se presentaron variaciones positivas en relación a las compras realizadas en 2019.

Las exportaciones de **concentrado de bebidas** se redujeron 4% en la comparación interanual, totalizando US\$ 501 millones. Esto se debió a que el precio promedio de exportación mantuvo la tendencia a la baja y cayó 5% frente al año previo. Cabe destacar que en 2020, se autorizó por parte del Gobierno, la prórroga por 20 años del contrato de usuario de zona franca a PepsiCo, la empresa que elabora el concentrado de bebidas en la zona franca de Colonia lo que, sumado a la ampliación de 6.000 m² de su área industrial, la convierte en una de las tres plantas más importantes a nivel mundial y reafirma el compromiso de grandes empresas internacionales de invertir en Uruguay⁵.

Las exportaciones de **arroz** totalizaron US\$ 457 millones en 2020, y fue el sexto producto de exportación del país. Las ventas externas se incrementaron 23%, siendo el producto con mayor incidencia positiva en la evolu-

ción anual de las exportaciones de bienes. Si bien la zafra presentó la menor área sembrada en casi 30 años, los rindes récord llevaron a un aumento de 1% en la producción. El volumen exportado aumentó 13% con respecto a la anterior campaña, acompañado por una evolución favorable del precio internacional de referencia, que permitió un aumento de 9% en el precio promedio de exportación de Uruguay. Brasil y Perú fueron el primer y segundo destino del cereal, ambos con participaciones de 21%, seguido por México con el 12%. Cabe destacar la incorporación de Panamá, Reino Unido, Angola y Haití en el grupo de mercados no tradicionales en la exportación de este producto que se suma a Cuba, Turquía y Senegal, los cuales tuvieron un crecimiento importante en 2019 y se mantienen entre los principales destinos en la actualidad

Las exportaciones de **productos farmacéuticos** alcanzaron US\$ 241 millones en 2020, mostrando un incremento de 14% respecto a 2019. Los medicamentos son el principal producto exportado con una participación del 67% del total, le siguen las vacunas que representan el 21% de las ventas externas de productos farmacéuticos. Aproximadamente 13 empresas exportan desde Uruguay medicamentos de uso humano, y un número similar lo hace de productos de uso veterinario; casi 80% de las ventas externas corresponden al primer grupo, mientras que el restante 20% exporta productos para uso animal. El 86% de las exportaciones de estos productos tienen como destino países latinoamericanos, entre los que se destacan los países que integran el Mercosur que concentraron el 28% de las ventas externas en 2020.

Otros productos que tuvieron incidencia positiva en las exportaciones del año fueron **el trigo**, cuyas exportaciones se incrementaron 48% en la comparación interanual, al totalizar US\$ 93 millones. En tanto, las ventas al exterior de **Miel** mostraron un incremento interanual de 92% en 2020, con ventas que totalizaron US\$ 31 millones en el total del año.

Las exportaciones de bienes desde Zonas Francas han adquirido cada vez mayor importancia. En los últimos 5 años las empresas ubicadas en zonas francas representaron en promedio el 15% del total. El determinante principal en la dinámica de estos productos se encuentra influenciado por la evolución en los precios de la **celulosa**, que es acompañada por desempeños variables

⁵ [Presidencia](#)

en las ventas **de concentrado de bebidas y productos farmacéuticos**. A su vez, los beneficios del régimen favorecen la exportación de nuevos productos industriales y de alta tecnología que se producen en los recintos. **Entre estos se destacan la exportación de satélites espaciales** por parte de la empresa Urugus S.A., filial de la argentina Satellogic, que en 2020 exportó por US\$ 5,4 millones; la fabricación de tecnología para la clasificación y empaque de fruta fresca y hortalizas (US\$ 6,1 millones) que exportan desde Zona Franca Colonia por parte de la empresa CLA SIENZ S.A.; y las ventas externas de plantas productoras de cloro y potabilizadoras de agua de la empresa Tenpal Company S.A., ubicada en Parque de las Ciencias, entre otras.

Asimismo, en 2020 crecieron las exportaciones del sector cannabis. Uruguay fue pionero en la región en el desarrollo normativo y del negocio, registrando las primeras exportaciones en 2019. En 2020 las exportaciones totalizaron US\$ 7,3 millones, más que duplicando las ventas de 2019. Alrededor de 12 empresas registraron exportaciones, fundamentalmente de flores, y complementado por ventas de biomasa y semillas, además de Epifractán, una de las tres marcas de medicamentos en base a cannabis registrados en el país. Las exportaciones se ven limitadas por la regulación en terceros países, que deben habilitar expresamente la importación. En 2020, Portugal, Suiza e Israel fueron los principales destinos. Ser una industria nueva conlleva dificultades en los trámites de exportación (tanto en Uruguay como en el país de destino), y en el acceso a información de mercados y compradores. En este sentido, la normativa promulgada en agosto 2020 apuntó a facilitar la exportación de las cosechas 2018-2019, lo que a su vez impulsaría un mayor dinamismo en los próximos años.

El cambio en la matriz energética permitió a Uruguay ubicarse entre los principales países del mundo con fuentes renovables. Además de lograr cubrir la demanda interna con fuentes ambientalmente amigables, logró generar un excedente que permitió aumentar las exportaciones a países vecinos a partir de 2016⁶. **En 2020, se exportaron US\$ 81 millones de energía eléctrica a Brasil (62%) y Argentina (38%), cifra 4% mayor a la de 2019.**

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

Principales destinos de exportación

China volvió a ser el principal destino de las exportaciones uruguayas en 2020, posición que mantiene desde 2013. Las ventas a este destino alcanzaron los US\$ 2.149 millones, lo que implicó una retracción de 25% de las compras desde ese país comparadas con las realizadas en 2019. La evolución negativa fue en mayor medida como consecuencia de los menores envíos de carne bovina (30%), soja (39%) y celulosa (7%) que llevaron a que el gigante asiático baje su participación a 27% en el total de las exportaciones uruguayas de bienes.

El segundo -y principal destino en la región- fue **Brasil**. En 2020, el total exportado se ubicó en **US\$ 1.232 millones**, lo que refleja un incremento en las ventas de 2% frente al año previo (**representa 15% de las ventas totales**). Las ventas a este destino de productos lácteos y otros productos agropecuarios como arroz, trigo y soja, junto con las colocaciones de energía eléctrica fueron las de mayor incidencia positiva en las exportaciones. Por su parte, vehículos (-44%) autopartes (-45%) y carne bovina (-31%) incidieron negativamente en las exportaciones al país norteño.

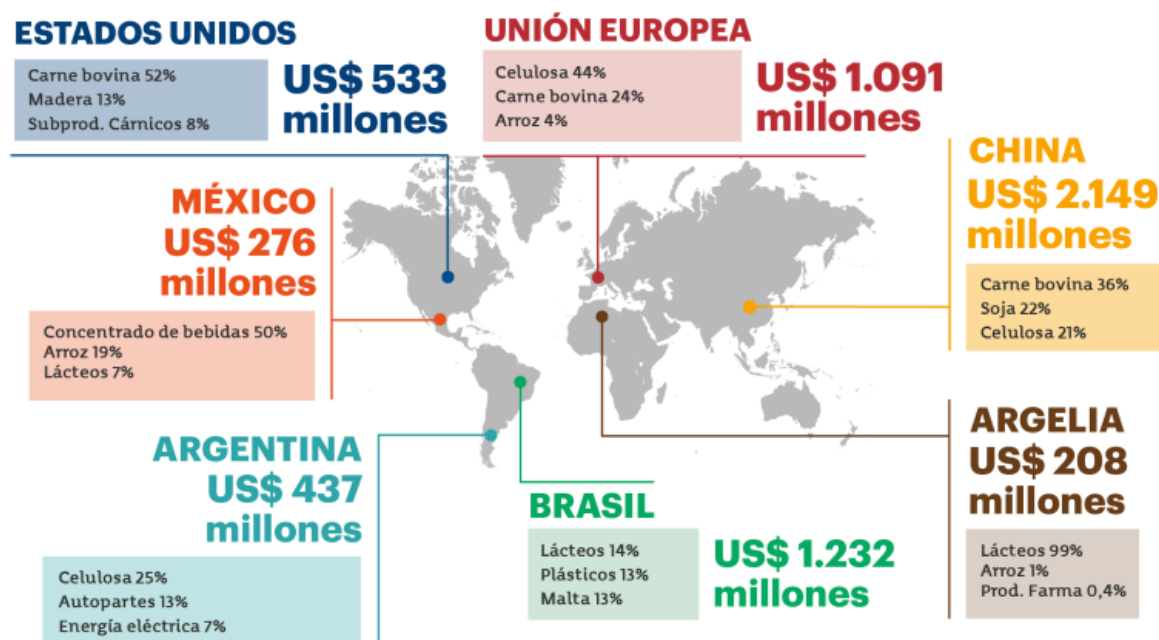
La Unión Europea, fue el tercer destino de las exportaciones con una participación de 14% en 2020. El **total exportado fue de US\$ 1.091 millones, cifra 28% inferior a la de 2019**. La dinámica experimentada por las exportaciones al bloque europeo puede explicarse por menores colocaciones de celulosa (-33%), madera y productos de la madera (-67%) y soja (-96%), que no lograron ser compensadas por el aumento de las ventas de arroz, miel y productos farmacéuticos. De todas formas, la celulosa ocupó el 44% de las ventas a Unión Europea, siendo el principal producto exportado, mientras que la carne bovina se ubicó segundo (24%) y el arroz (4%) fue el tercer producto con mayores ventas al bloque, por encima de la madera que se ubicó en el cuarto lugar.

⁶ Dado los desfases en los datos de Aduanas, Uruguay XXI no incluye habitualmente estas cifras en las exportaciones mensuales.

Si se examinan los países dentro de este bloque, los principales destinos fueron **Países Bajos, Italia y Alemania**, que son a su vez los principales destinos de la celulosa con destino europeo. Los Países Bajos operan como punto de ingreso para gran parte de las exportaciones que luego se redistribuyen dentro del bloque europeo.

3% en las ventas a ese país. Los envíos de celulosa crecieron un 68% frente a 2019 y se convirtieron en el principal producto en ese destino, mientras que las autopartes que tenían esa posición presentaron una caída de 29% en la variación interanual y junto con energía eléctrica (44%) y productos plásticos (15%) tuvieron la mayor incidencia negativa en las exportaciones a la ve-

Figura N°1 – Principales destinos de las exportaciones de bienes de Uruguay (2020)



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

Con un total de **US\$ 533 millones**, **Estados Unidos** ocupó el cuarto lugar como destino de las exportaciones uruguayas en 2020. Las ventas a este país presentaron una caída de 14% con respecto a 2019, que se explica en su totalidad por no vender celulosa a este destino en 2020⁷. Las menores ventas de este producto no pudieron ser contrarrestadas por el buen desempeño del sector carne bovina que incrementó las exportaciones 36% en este mercado⁸, y que junto a la madera y productos de la madera (31%) y frutas cítricas (71%) fueron los de mayor impacto positivo en las ventas a Estados Unidos.

Argentina ocupó el quinto lugar como destino de las exportaciones uruguayas en 2020. El total exportado fue de **US\$ 437 millones**, lo que implicó una leve caída de

cina orilla.

Pese a una retracción de 4% en las ventas a ese destino, **México** se ubicó nuevamente sexto en el ranking de destinos en 2020. El total exportado fue de **US\$ 276 millones**, de los cuales el concentrado de bebidas ocupó la mitad de las ventas a este mercado, seguido de arroz (19%) y lácteos (7%). La retracción puede explicarse principalmente por menores ventas de cueros y lácteos a este mercado.

Otros destinos relevantes en 2020 fueron Egipto -las ventas más que se duplicaron (143%), sobre todo por soja-, y Canadá- hacia donde hubo un aumento de 117% en las exportaciones, impulsadas por la carne bovina.

⁷ Durante 2019 se colocaron US\$ 111 millones de Celulosa en EEUU

⁸ Cabe destacar que Uruguay participa en una cuota para carne bovina en este mercado, que asciende a 20.000 toneladas.

Finalmente, cabe mencionar los avances que Uruguay hizo en 2020 en materia de acceso a mercados⁹. Hay que recordar que en el segundo semestre de 2020 Uruguay tuvo la presidencia pro tempore del MERCOSUR. En este ámbito, se culminaron los trabajos internos por parte del bloque, que está pronto para suscribir el Acuerdo MERCOSUR Unión Europea. Adicionalmente, en el ámbito del MERCOSUR en 2020 se trabajó sobre el régimen de administración de cupos de importación, en la actualización del régimen de origen MERCOSUR, en temas de protocolos de Comercio Electrónico y también en los lineamientos de la nueva ronda negociadora en materia de servicios. Asimismo, en el segundo semestre de 2020 se retomaron las negociaciones virtuales a nivel técnico con Canadá, Singapur y Líbano.

Con **China, Rusia y Estados Unidos**, Uruguay estudió alternativas para mejorar el acceso en determinados productos. Por su parte, con **México**, se suscribió la decisión que establece las Reservas a los Anexos de Servicios e Inversiones negociados en el TLC del 2004. Luego de 16 años, en noviembre de 2020 se culminó este proceso. Con **Chile**, se está examinando incorporar en el TLC un capítulo sobre encadenamientos productivos y cadenas globales de valor para detectar qué productos puede vender Uruguay a Chile y que este país incorpore en sus procesos productivos y luego utilice la red de acuerdos que dispone para su comercialización. Con **Perú y Colombia** hay una propuesta de parte de Uruguay para profundizar los acuerdos vigentes en productos puntuales. Por último, el MERCOSUR tiene TLCs con Egipto e Israel. Se planteó el objetivo de difundir estos Acuerdos y promover su utilización.

Importaciones uruguayas en 2020

Las importaciones de bienes, sin considerar petróleo y derivados¹⁰, totalizaron **US\$ 6.805 millones en 2020**, lo que marca una reducción de **5% en la comparación interanual**.

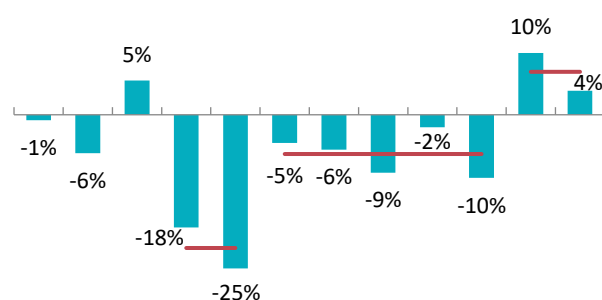
La pandemia provocada por el COVID-19 impactó en la evolución de las importaciones (ver Gráfico N°5). En

⁹ Fuente: Ministra de Economía y Finanzas, Azucena Arbeleche. Presentación en Unión de Exportadores de Uruguay (18/12/2020). Ver en el siguiente [link](#).

¹⁰ Se excluyen las partidas 2709 y 2710 de la Nomenclatura Común del Mercosur (NCM) porque las compras realizadas por ANCAP no se

abril y mayo las importaciones tuvieron un comportamiento negativo con una caída interanual de 22% en el promedio. Ya en junio se moderó la retracción que se mantuvo hasta octubre una caída del 6% en el promedio. En noviembre las importaciones mostraron por primera vez desde la pandemia un comportamiento positivo que se mantuvo durante el último mes del año.

Gráfico N°5: Importaciones uruguayas de bienes
Var. % interanual



Ene Feb Mar Abr May Jun Jul Ago Set Oct Nov Dic

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI con datos de DNA

El principal rubro de importación fueron nuevamente los **vehículos**, con un monto de **US\$ 519 millones**, cifra 9% inferior a la de 2019. El 48% del monto importado correspondió a automóviles, 29% a vehículos para el transporte de mercaderías y 13% a tractores. Las importaciones provinieron desde países del Mercosur (casi el 60%), principalmente Brasil que representó el 54% de compras uruguayas de vehículos seguido por China y México que tuvieron una participación de 20% y 17% respectivamente.

El segundo rubro de importación correspondió a los **insumos químicos para el agro**. Con un total importado de US\$ 392 millones, presentó una leve caída de 3% en la variación interanual. El principal rubro importado correspondió a los fertilizantes y abonos químicos con el 60% de las importaciones, mientras que los pesticidas y herbicidas representaron el restante 40% de las importaciones del año en el rubro. Las mayores importaciones provinieron de China que tuvo una participación de 29% en las importaciones.

registran en el momento en que se realiza la importación. Las estadísticas de comercio exterior elaboradas por el Banco Central del Uruguay corrigen estas discrepancias en base a información suministrada por ANCAP.

Las importaciones de **vestimenta y calzados** tuvieron una fuerte retracción de 18% en el año, pasando al tercer lugar en el ranking de productos importados. El total de las compras fue de **US\$ 344 millones**. China es el principal proveedor con la mitad del monto importado, seguido de Brasil y Bangladesh con el 14% y 7% respectivamente.

El sector **plástico** se posicionó como el cuarto rubro en las importaciones uruguayas de 2020. El monto importado fue de **US\$ 318 millones**, cifra 6% inferior a 2019. Brasil (26%), Argentina (20%) y China (14%) fueron los principales orígenes de las compras externas, ocupando en conjunto 60% del total de las importaciones.

El quinto producto importado corresponde a **otros alimentos** por un valor de US\$ 316 millones, cifras muy similares a 2019. Dentro de esta clasificación destacan las compras de galletería y preparaciones alimenticias que representan el 31% en las compras del rubro. El principal origen de estas importaciones corresponde a los países del Mercosur que representan el 63% de las compras externas uruguayas de otros alimentos.

Los **productos farmacéuticos** se ubicaron como sexto rubro importado en 2020 con un monto de **US\$ 289 millones**, cifra 6% superior a la de 2019. Los medicamentos representan el 54% del monto importado, seguido por las vacunas y antisueros con un 32% del total de compras externas de productos farmacéuticos. Argentina, Alemania y Estados Unidos se ubican como los principales proveedores de Uruguay, con participaciones respectivas del 17%, 15% y 8%.

En 2020 fueron pocos los rubros que presentaron crecimiento en las importaciones. Además de los productos farmacéuticos, ya detallado arriba, se destaca la **carne bovina** por US\$ 142 millones con un incremento del 12% interanual, las **raciones para animales** que tuvieron una suba interanual de 25% en el año y las compras de energía eléctrica, que ascendieron a **US\$ 55 millones** en 2020.

Cuadro N°3 – Importaciones de bienes

Participación y variación porcentual interanual

Productos	Part.(%) 2020	Mill US\$	Var.(%)
Vehículos	8%	519	-9%
Químicos para agro	6%	392	-3%
Vestimenta	5%	344	-18%
Plásticos	5%	319	-6%
Otros alimentos	5%	316	0%
Prod. farma	4%	289	6%
Sust. químicas	4%	264	-7%
Teléfonos	4%	252	-11%
Autopartes	3%	174	-23%
Otros agropecuarios	2%	155	7%

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

El análisis por **grandes categorías económicas** arroja una caída en todos los rubros, aunque la mayor (-7%) corresponde a los **bienes de consumo**, que representaron 32% del total en 2020 y en las que incidieron negativamente las compras de vestimenta y cueros. Los **productos intermedios** representaron 45% del total, y tuvieron una caída de 5%, destacando las de autopartes, lana y plásticos. Por último, los teléfonos y vehículos incidieron negativamente en las importaciones de **bienes de capital**, rubro que representó un 20% de las compras externas de Uruguay en el último año.

Brasil fue el principal origen de las importaciones, con una participación de 23% y con montos 3% inferiores respecto a 2019. Las compras de vehículos fueron las de mayores montos, con US\$ 281 millones, seguido de carne porcina US\$ 104 millones, y carne bovina US\$ 100 millones.

China mantuvo su participación de 21% en las importaciones de pese a una caída de 11% respecto al año anterior. El total importado se ubicó en US\$ 1.439 millones. Pese a que sufrieron una sensible disminución, las compras de vestimenta fueron las de mayores montos en el año. Teléfonos y abonos fueron otros de los productos más relevantes importados desde este país.

Argentina quedó en tercer lugar con una participación del 14% en las importaciones, con una evolución positiva de las compras a este país, que se incrementó un 2% en la comparación interanual. En 2020 totalizaron US\$ 986 millones. Las compras de galletas, alimentos para animales y plásticos fueron las principales desde el país vecino.

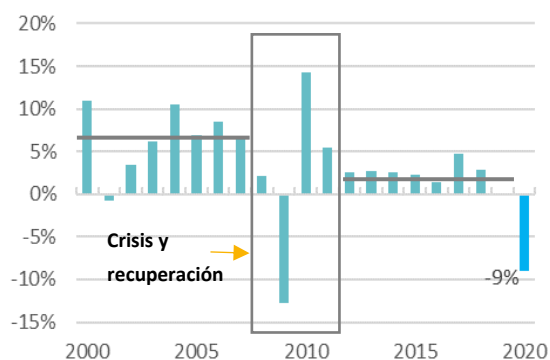
Mientras tanto, **Estados Unidos** ocupó el cuarto puesto con una participación de 7%. El monto importado desde este origen disminuyó por tercer año consecutivo, con una reducción de 9% con respecto a 2019. Los principales productos importados fueron plásticos, insumos químicos para el agro, y otras sustancias químicas.

Perspectivas para 2021

La propagación del COVID-19 se produjo en un contexto de debilitamiento del comercio internacional que viene desde la crisis financiera de 2009. Entre 2012-2019 el intercambio de bienes se expandió en promedio 2,3% anual, 4 puntos porcentuales por debajo del promedio 1990-2007. Por su parte, el incremento de las tensiones comerciales entre EE.UU. y China, el aumento de las tendencias proteccionistas, y la escalada de medidas restrictivas al comercio, agravó aún más el magro desempeño del comercio internacional que en 2019 -previo a la aparición del COVID-19- tuvo un crecimiento nulo.

Gráfico N°6 – Comercio mundial de bienes

Var.% interanual en volumen físico



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI con datos de OMC

El Informe Anual de Comercio Exterior de 2019, publicado por Uruguay XXI un año atrás cerraba así:

“En suma, 2020 será nuevamente un año desafiante para el sector externo uruguayo. El contexto global y regional es complejo y volátil, por lo que el desempeño de las exportaciones es también incierto. De esta forma, se espera un bajo dinamismo del sector exportador en promedio, con excepción de algunos productos específicos.”

Desde luego, no se esperaba el desafío y la complejidad que trajo el COVID 19. Entonces, si ya era importante la incertidumbre previa a la pandemia, actualmente cualquier perspectiva que se pueda plantear es discutible.

Por ejemplo, la Organización Mundial del Comercio en su último informe sobre perspectivas del comercio internacional, plantea distintos escenarios para la recuperación en los flujos de comercio. En éstos se observa una importante dispersión, que plantea desde un crecimiento esperado de 10,2% en el volumen de comercio para 2021 en su visión optimista, hasta una suba de solo 3,2% en su escenario más negativo. En su proyección de base, la OMC prevé una expansión del comercio mundial de 7,2% para 2021, luego de una caída que habría rondado 9,2%¹¹.

En base a la información disponible, es posible plantear el escenario más probable al que se enfrenta el sector exportador y en base a la estructura de la canasta de exportaciones, inferir el desempeño general de las exportaciones de Uruguay para este año que comienza.

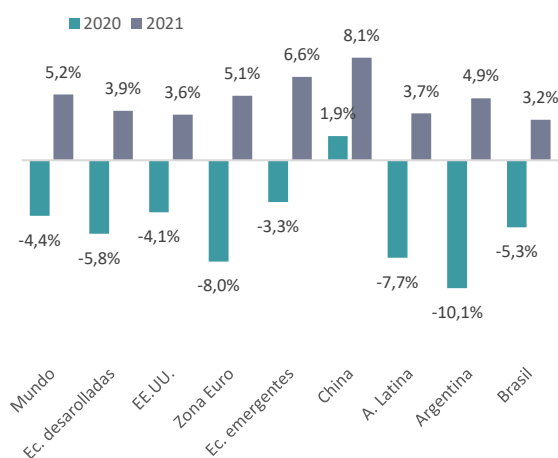
En primer lugar, vista la fuerte caída experimentada en las exportaciones de casi todos los rubros y dado que se espera que la demanda global se recupere paulatinamente, es esperable que 2021 sea un año de crecimiento generalizado. Está claro que la magnitud y el momento de la recuperación de cada sector dependerá de diversos factores.

Por un lado, el ritmo de recuperación de cada región depende de la medida que puedan ir superando la pandemia, probablemente muy asociado a las campañas de vacunación masiva. Este hito se logrará primero en el mundo desarrollado, aunque es probable que previamente sufran una recaída, producto de la segunda ola de contagios que enfrentan en la actualidad. Por su parte, las economías asiáticas parecen estar hoy mejor posicionadas ante la pandemia. Según las últimas proyecciones disponibles, el PIB mundial crecería 5,2%, con todas las regiones recuperando gran parte de la caída sufrida en 2020, aunque algunas recién alcanzando niveles de actividad previos a la pandemia en 2022.

¹¹ https://www.wto.org/spanish/news_s/pres20_s/pr862_s.htm

Gráfico N°7: Crecimiento del PIB por región

Variación porcentual interanual 2021/2020



Fuente: OMC y Cepal.

Por otro lado, la demanda por algunos productos ya presenta una incipiente recuperación. Los precios de algunos de los commodities exportados por Uruguay comenzaron a crecer hace varios meses, de la mano de la temprana recuperación de China y del debilitamiento global del dólar.

En cuanto a la situación regional, se espera que América Latina retome el crecimiento, aunque el aumento esperado del PIB no sería suficiente para alcanzar niveles de actividad pre-pandemia. De este modo, es probable que la demanda desde los principales socios comerciales en la región se recupere menos que el resto del mundo. Además, tanto Brasil como Argentina mostraron una mayor depreciación del dólar comparado con Uruguay, lo que también reduce la demanda esperada.

Desde fines de 2020 Uruguay está registrando un aumento de los contagios por COVID-19. Una posible consecuencia de estos contagios y de las medidas para controlarlos, es la disrupción en la producción o el transporte de alguno de los productos exportados. Dicho esto, se pueden plantear algunas “certezas”.

En 2021 el sector agrícola crecerá impulsado por el fuerte aumento de los precios internacionales. Lamentablemente, la inminente sequía conspirará con la que podría haber sido una cosecha espectacular. Según el MGAP, algunos sectores del agro mostrarán un incremento de sus exportaciones. Entre éstos se encuentran

la carne, la lana, los lácteos, la madera y celulosa. Mientras que otros sectores verán reducidas sus exportaciones: trigo, miel, arroz, pescados y ganado en pie¹².

Cuadro N°4: Exportaciones de bienes de Uruguay. Perspectivas 2021

Productos	Mill. US\$	Var (%)	Volumen	Precio
Carne bovina	1.696	7%	+	+
Celulosa	1.233	12%	=	+
Soja	913	22%	=	+
Lácteos	668	3%	+	+
Concentrado de bebidas	536	7%	+	=
Arroz	389	-15%	-	-
Madera	372	7%	+	+
Subprod. Cárnicos	304	10%	+	+
Prod. Farmacéuticos	253	5%	+	=
Plásticos	243	8%	+	-
Resto de Productos	2.018	4%		
TOTAL	8.625	6,8%		

Fuente: Uruguay XXI en base a OPYPA (MGAP) y EXANTE.

De esta forma, se estima que las exportaciones uruguayas de bienes crezcan cerca de 7% en 2021, totalizando en niveles cercanos a los US\$ 8.600 millones. Más allá del sector agropecuario y sus industrias conexas, el resto de las exportaciones, que dependen más de la región podrán recuperarse en la medida en que Brasil y Argentina logren hacerlo. El vecino norteamericano ya ha comenzado una incipiente recuperación, por lo que se espera que las ventas a este país sean las que más crezcan este año.

En el mediano y largo plazo, será importante identificar los efectos permanentes que tendrá la pandemia provocada por el Covid-19 y sus consecuencias sobre el sector exportador uruguayo. Las nuevas tendencias del mundo del trabajo, el consumo, los viajes y el uso de la tecnología reestructuraran los flujos comerciales globales.

¹² <https://www.gub.uy/ministerio-ganaderia-agricultura-pesca/comunicacion/publicaciones/anuario-opypa-2020>

Cabe recordar también que muchas de las amenazas que marcaban la incertidumbre pre-pandemia siguen presentes. Las tensiones comerciales entre China y Estados Unidos podrán aliviarse un poco, pero están latentes y aunque en el Brexit finalmente se llegó a un acuerdo, tendrá efectos sobre los flujos comerciales¹³.

En suma, a pesar de las incertidumbres, en 2021 se espera un crecimiento de las exportaciones uruguayas de bienes. Este aumento será impulsado por una recuperación de las fuertes caídas experimentadas en 2020, aunque es poco probable que se recuperen los valores pre-pandemia. La fuerte suba de los precios de los commodities y la debilidad del dólar serán un estímulo para el aumento de las ventas. De producirse un eventual agravamiento de la pandemia, con medidas más restrictivas, afectará el desempeño del sector exportador.

¹³ El 1ero de enero de 2021 entra en vigencia de manera transitoria, a la espera de la ratificación por parte de los parlamentos, el Acuerdo de Comercio y Cooperación Unión Europea – Reino Unido. Aunque el acuerdo mantiene las relaciones comerciales libres de aranceles y

cuotas, se sumarán controles aduaneros, administrativos e impuestos internos que sin duda distorsionarán el intercambio comercial.