

Informe Mensual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



MAYO 2020

Resumen Ejecutivo

- En **mayo 2020** las solicitudes de exportación incluyendo zonas francas totalizaron **US\$ 626 millones**, lo que implica una **disminución de 26% en términos interanuales**. Los principales productos de exportación mostraron una incidencia negativa en la variación del mes (celulosa, carne, soja y productos lácteos entre otros). Por su parte, las exportaciones de arroz continuaron creciendo y fueron el principal impulso a nivel de producto.
- En el **acumulado del año**, las exportaciones alcanzaron **US\$ 3.086 millones**, cerca de **18% menos respecto a lo exportado en los primeros cinco meses de 2019**. Celulosa y carne fueron los productos de mayor incidencia negativa y, en línea con lo ocurrido en el mes, las exportaciones de arroz fueron las que más incidieron positivamente.
- **Tema del mes:** Las exportaciones uruguayas de bienes totalizaron US\$ 9.119 millones en 2019, de las cuales 31% tuvieron origen en zonas francas. El aporte de estos recintos a las ventas externas presenta una tendencia creciente, además de tener un significativo aporte a nivel de empleo e inversión. Este informe analiza el aporte de las zonas francas a las exportaciones de bienes de Uruguay.

Exportaciones uruguayas de bienes (Millones de US\$)

	May-19	May-20	Var. %
Con Zona Franca	850	626	-26,4%
Sin Zona Franca	737	586	-20,4%

	Ene-May 2019	Ene-May 2020	Var. %
Con Zona Franca	3.750	3.086	-17,7%
Sin Zona Franca	3.085	2.655	-13,9%

En mayo de 2020 se reducen las exportaciones de bienes

Las solicitudes de exportación se ubicaron en **US\$ 626 millones** en mayo, pautando un **descenso de 26% en comparación con el mismo mes de 2019**¹. El acumulado del año muestra una disminución interanual de 18% en las ventas al exterior, que totalizaron US\$ 3.086 millones.

La mayoría de los productos mostraron bajas interanuales en el mes de mayo, aunque los que tuvieron más incidencia negativa fueron celulosa, carne, soja, concentrado de bebidas, productos lácteos, lana y autopartes. Por su parte, **el arroz fue el producto con mayor incidencia positiva en las exportaciones del mes** (los únicos productos con impacto positivo en la variación de las exportaciones fueron malta y cítricos).

Las solicitudes de exportación de **arroz** se situaron en **US\$ 45 millones** en el mes de mayo, **monto se ha más que duplicado en la comparación interanual**. Este incremento se dio gracias a mayores ventas a México, Perú y Panamá, los principales destinos de este mes (con un 20%, 19% y 17% del total exportado de arroz, respectivamente). El mercado mexicano se reabrió para el arroz uruguayo a fines de abril, tras siete meses de permanecer cerrado, al tiempo que las ventas a Panamá se dieron en el marco de una licitación internacional de arroz cáscara por 100 mil toneladas entre abril y mayo. Además, aumentaron sensiblemente las ventas a Unión Europea, Turquía, Cuba y Costa Rica entre otros. En enero-mayo las ventas al exterior de arroz se incrementaron 68% frente al mismo lapso de 2019, totalizando US\$ 184 millones.

Las **frutas cítricas** también tuvieron incidencia positiva, aunque leve, en las exportaciones, al totalizar **US\$ 13 millones en el mes de mayo**. Cabe notar sobre fines del mes pasado el

Ministerio de Relaciones Exteriores comunicó la apertura de un nuevo mercado estratégico para estos productos -Vietnam- luego de extensas negociaciones con ese país.

Por su parte, la **celulosa** fue el producto con mayor incidencia negativa en la variación de las exportaciones. Las ventas al exterior de celulosa se ubicaron en **US\$ 82 millones** en mayo, cayendo sensiblemente en la comparación interanual (37%). En el acumulado de los primeros cinco meses del año las exportaciones de celulosa se ubicaron en US\$ 461 millones, cayendo 35% frente al mismo lapso de 2019.

En tanto, la **carne bovina** fue el principal producto de exportación del mes, pero **mostró una caída de 21% interanual, al ubicarse en US\$ 132 millones**. Esto se debe principalmente a una importante retracción de las ventas a China (principal destino de exportación con 46% del total exportado), que cayeron 37% en la comparación interanual. Por su parte, las ventas hacia Estados Unidos (segundo destino en importancia) aumentaron 71% en el lapso analizado. En los primeros cinco meses del año las exportaciones de carne bovina totalizaron US\$ 615 millones, cifra 17% por debajo del nivel de igual lapso de 2019.

Las solicitudes de exportación de **soja** se situaron en **US\$ 120 millones** en mayo, **cayendo 19% en la comparación interanual**. De todos modos, la soja fue el segundo producto más exportado del mes y en el acumulado enero-mayo las exportaciones de la oleaginosa se situaron en US\$ 329 millones, aumentando levemente en la comparación interanual (1%). Con la cosecha prácticamente finalizada, las exportaciones tendrán un rol determinante en los próximos meses. De acuerdo a los analistas, el rendimiento y la cosecha de soja de la zafra actual disminuyeron con respecto al ciclo de la zafra pasada, al tiempo que los precios actuales rondan los US\$ 300 por tonelada.

Las ventas al exterior de **concentrados de bebidas** se retrajeron sensiblemente en mayo. En particular, **totalizaron US\$ 20 millones, 59% por debajo de igual mes de 2019**. Este

¹ No se consideran las exportaciones de energía eléctrica (NCM 2716).

comportamiento fue prácticamente generalizado a nivel de los distintos destinos de exportación, aunque se destaca la contracción de las ventas hacia México –principal mercado- de 58% interanual. No obstante, en los primeros cinco meses del año las exportaciones de concentrados de bebidas se ubicaron en US\$ 211 millones, una cifra similar a la del mismo período del año anterior.

Las exportaciones de **productos lácteos** también incidieron negativamente en la variación de las exportaciones totales en el mes de mayo (aunque en menor medida que los productos mencionados anteriormente). **El monto exportado rondó los US\$ 42 millones, un nivel 25% inferior a la cifra de igual mes de 2019.** Dentro de los productos lácteos, la manteca fue el único producto que creció en el periodo analizado. En tanto, se observaron bajas a nivel de la mayoría de los destinos de exportación, con la excepción de Argelia, que fue el principal comprador de estos productos en el mes. En el acumulado enero-mayo la caída de las exportaciones de los lácteos fue menor, (de 4% interanual) y las mismas se situaron en torno a US\$ 224 millones.

Otros productos que tuvieron incidencia negativa en las exportaciones del mes de mayo fueron lana, autopartes, subproductos cárnicos y cuero, que mostraron caídas interanuales de 82%, 80%, 37% y 70%, respectivamente.

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

Producto	May-2019 (Mill U\$S)	May-2020 (Mill U\$S)	Var. (%)
Carne bovina	166	132	-20,9%
Soja	148	120	-19,1%
Celulosa	130	82	-36,6%
Arroz	21	45	110,4%
Productos lácteos	56	42	-25,0%
Madera	29	26	-12,0%
Productos Farma.	19	21	12,9%
Concentrado de bebidas	49	20	-59,1%
Subprod. Cárnicos	29	18	-36,7%
Plásticos	17	16	-10,3%

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 destino², se observa que las mismas se dirigieron a 107 mercados diferentes en mayo 2020.

China se mantuvo como el principal destino de exportación en el mes de mayo, con un 26% de participación, aunque las exportaciones hacia ese país cayeron 33% en la comparación interanual, al ubicarse en US\$ 115 millones. Las menores exportaciones de carne bovina explican en gran medida este comportamiento, aunque también se vieron caídas en las ventas de soja, subproductos cárnicos, lácteos y lana. En cambio, las exportaciones de madera y productos de madera hacia el país asiático mostraron un aumento.

Las exportaciones a **Estados Unidos** (segundo destino de importancia en el ranking) crecieron 19% interanual en el mes de mayo, al ubicarse en US\$ 56 millones. Esto se debe principalmente a un crecimiento de las exportaciones de carne bovina hacia ese destino (producto que representa un 63% del total). Las ventas de cítricos y soja también crecieron en el lapso analizado, mientras que las ventas de madera mostraron un descenso.

Unión Europea se ubicó como tercer destino en mayo, con US\$ 43 millones. Esta cifra implica

² Sin considerar las exportaciones desde Zonas Francas.

una caída de 45% respecto del mismo mes de 2019 y se explica en gran medida por menores colocaciones de carne bovina, aunque también disminuyeron las ventas de soja, lana, carne equina y porcina y cítricos entre otros. Por su parte, las ventas de arroz y de miel crecieron sensiblemente en la misma comparación.

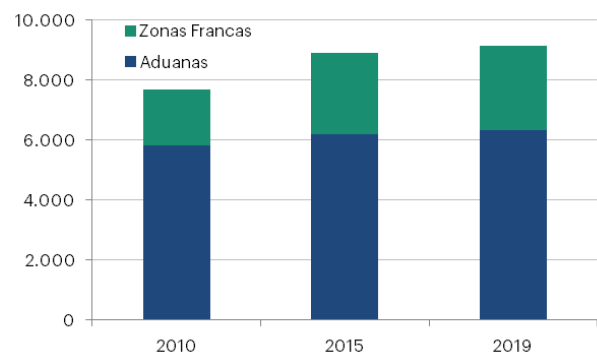
Las exportaciones hacia **Brasil** (cuarto destino de importancia) se retrajeron fuertemente en el mes de mayo. En concreto, las mismas se ubicaron en US\$ 47 millones, guarismo 51% inferior al de igual mes del año anterior. Este comportamiento se dio en un marco de caída prácticamente generalizada a nivel de productos.

Las Zonas Francas de Uruguay explicaron más del 30% de las exportaciones de bienes del país en 2019, un porcentaje que ha crecido en los últimos años. Además de su aporte en las colocaciones externas, este instrumento tiene un impacto significativo en el empleo y la inversión. A continuación, se analiza el aporte de estos recintos a la economía del país, y particularmente, se examinan las exportaciones de bienes por productos y destinos.

Exportaciones de bienes desde Zonas Francas uruguayas

Las exportaciones uruguayas de bienes pasaron de US\$ 7.680 millones en 2010 a US\$ 9.119 millones en 2019. En particular, se destaca la contribución de las exportaciones de bienes desde zonas francas (ZZ.FF.), que con un crecimiento de 5% anual, en 2019 representaron el 31% de las exportaciones de bienes del país (US\$ 2.812 millones).

Gráfico N°1- Exportaciones de bienes de Uruguay



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de Aduanas y Zonas Francas

Las Zonas Francas tienen un importante rol para la captación de inversión, para la generación de empleo calificado y la diversificación de las exportaciones de bienes y servicios de Uruguay³. Según el último censo de Zonas Francas relevado por el MEF, en 2018 las empresas instaladas en Zonas Francas emplearon a 15.337 personas (sin considerar los no dependientes)⁴.

En las Zonas Francas puede desarrollarse cualquier tipo de actividad, comercial, industrial o de servicios, sin limitación y con exoneración total de todo tributo nacional, creado o por crearse. No existe diferencia alguna entre inversiones nacionales y extranjeras. Salvo excepciones debidamente

³ Por más información ver: [Informe Exportaciones de bienes desde ZZFF de Uruguay XXI](#).

⁴ Fuente: [MEF – Censo de Zonas Francas – Contribución al empleo en 2018](#)

justificadas por el gobierno, sólo el 25% del personal puede ser extranjero.

Actualmente funcionan 11 Zonas Francas en Uruguay: Nueva Palmira (estatal), Fray Bentos (UPM), Libertad, Punta Pereira (Montes del Plata), Colonia, Colonia Suiza, Floridasur, Zonamerica, WTC Free Zone, Parque de las Ciencias y Aguada Park.

Figura Nº 1: Zonas Francas en Uruguay –



Ubicación

En 2019 se otorgaron dos permisos más para operar bajo régimen de Zonas Francas: una para la segunda planta de celulosa de UPM⁵, y otra para desarrollar una Zona Franca Audiovisual que operará en Maldonado⁶.

Los empleos en Zonas Francas representan cerca del 0,94% del total de la población económicamente activa, índice que crece desde hace más de una década. La mayor parte del personal trabaja en el sector de servicios no tradicionales, y son en su mayoría menores de 30 años, lo cual se destaca teniendo en cuenta que dicho segmento es el que tiene, a nivel nacional, la mayor tasa de desempleo⁷.

El último censo de Zonas Francas fue respondido por 1.074 empresas. La mayor parte realizan actividades de comercio. Le siguen aquellas que se desarrollan en el sector

de servicios profesionales, y de otros servicios financieros.

Cuadro Nº2: Personal ocupado y empresas por Zona Franca –2018

Zona Franca	Personal dependiente	Empresas
Zonamerica	7.432	518
Aguada Park	2.773	82
WTC Free Zone	1.585	132
Punta Pereira (Montes del Plata)	811	10
Parque de las Ciencias	605	40
UPM Fray Bentos	571	7
Florida	519	162
Nueva Palmira	394	14
Colonia	425	49
Libertad	203	52
Colonia Suiza	19	8
Total	15.337	1.074

Fuente: Uruguay XXI en base a Área de Zonas Francas – DGC – MEF.

A los efectos de cuantificar exactamente las exportaciones de bienes de Uruguay, se aplica un criterio económico considerando tanto las ventas con origen Uruguay como aquellas producidas en Zonas Francas y vendidas al exterior. Para ello, se descuentan los insumos que son utilizados para la producción de bienes dentro de las Zonas Francas. Para realizar este cálculo se consideran:

» Las exportaciones de pasta de celulosa de Montes del Plata y UPM, luego de descontadas las exportaciones hacia las Zonas Francas de Punta Pereira y Fray Bentos, respectivamente⁸.

» Las exportaciones de productos farmacéuticos enviados desde Parque de las Ciencias y Zonamerica a terceros países, luego de descontadas las ventas de productos farmacéuticos desde Uruguay hacia ambas Zonas Francas.

» Las ventas de concentrado de bebidas de la empresa Pepsico, principal empresa de la Zona

⁵Ver: [Link](#)

⁶ Ver: [link](#).

⁷ Fuente: MEF

⁸ Cabe destacar que parte de la producción de ambas plantas tiene como destino Uruguay, por lo que no se contabilizan como exportaciones.

Franca Colonia, luego de descontadas las ventas desde Uruguay hacia dicha Zona Franca.

» En el caso de los granos que ingresan a Zona Franca Nueva Palmira, no es necesario realizar ningún tipo de ajuste dado que dicho recinto funciona como destino intermedio.

Por más información sobre las exportaciones de bienes desde Zonas Francas, incluyendo el análisis de las exportaciones desde este recinto, se recomienda [este link](#).

Al considerar las exportaciones totales de bienes de Uruguay por mercados (incluidas las ventas desde Zonas Francas), se destaca que China se mantiene como el primer destino de las ventas, con una participación de 31% sobre el total exportado en 2019. El 33% de las ventas al país asiático en 2019 tuvo como origen alguna de las Zonas Francas de Uruguay, destacándose las ventas de celulosa y soja.

En tanto, la participación de Unión Europea en las exportaciones totales alcanzó 17% en 2019. Las ventas a este bloque fueron mayormente desde Zonas Francas, con 52% del total.

Además, al realizar el mismo análisis por producto se aprecia que tanto la celulosa como el concentrado de bebidas, y los productos farmacéuticos, producidos en territorios francos, y la soja y malta –exportada desde estos recintos- se posicionan dentro de los principales diez productos de exportación de Uruguay.

En particular, la Zona Franca de Nueva Palmira mostró en 2019, que el 51% del volumen movido en la misma, correspondió a mercadería nacional. Si se analizan los bienes agrícolas, el 56% de los movimientos en la Zona Franca correspondieron a mercadería nacional, y el resto a mercadería extranjera.

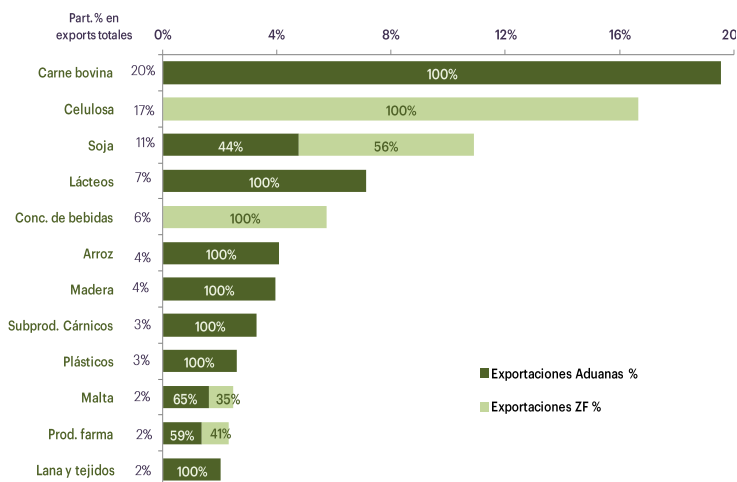
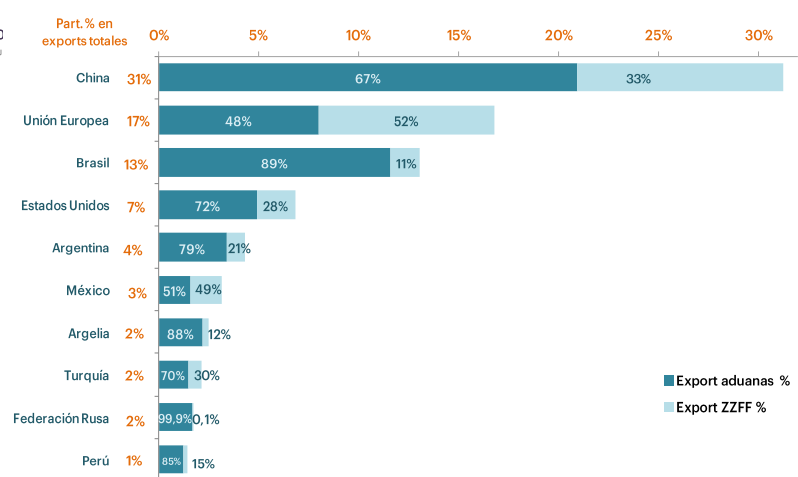
Cuadro N°3: Exportaciones de bienes de Uruguay (con ZZ.FF.) – Millones US\$

Description	2015	2016	2017	2018	2019
Exportaciones desde territorio no franco* (Fuente DNA) (1)	7.652	7.020	7.742	7.440	7.584
Exportaciones de pasta de celulosa	1.266	1.222	1.310	1.653	1.520
Exportaciones desde Uruguay hacia ZF Fray Bentos y ZF Punta Pereira	-589	-625	-636	-593	-587
Exportaciones netas desde Zonas Francas Fray Bentos y Punta Pereira (2)	677	597	674	1.060	933
Exportaciones de prod. farmacéuticos desde ZF Parque de las Ciencias y ZF Zonamerica	88	108	128	97	86
Exportaciones de prod. farmacéuticos desde Uruguay a ZF Parque de las Ciencias y ZF Zonamerica	-28	-21	-17	-13	-13
Exportaciones netas de prod. farmacéuticos (3)	61	87	111	84	72
Exportaciones de PepsiCo desde ZF Colonia	546	563	495	472	524
Exportaciones desde Uruguay hacia ZF Colonia	- 3	- 3	- 2	- 3	- 3
Exportaciones netas de PepsiCo (4)	543	561	493	469	521
Exportaciones de granos desde Zona Franca Nueva Palmira	861	684	623	297	683
Exportaciones de granos desde Uruguay a Zona Franca Nueva Palmira	- 861	- 684	- 623	- 297	- 683
Exportaciones netas desde Zona Franca Nueva Palmira (5)	-	-	-	-	-
Exportaciones netas de otros bienes (6) (*)	- 1	0	1	-	-
Exportaciones netas desde ZZ.FF. (2+3+4+5+6) (a)	1.280	1.244	1.277	1.613	1.526
Exportaciones brutas desde ZZ.FF.	2.761	2.577	2.555	2.519	2.812
Exportaciones totales de Uruguay con Zonas Francas	8.901	8.301	8.996	9.048	9.119
Variación anual	-12%	-7%	10%	0,6%	0,8%

(*): Se incluyen exportaciones de cueros, libros y madera realizadas desde Zonas Francas (al valor exportado se le restó el componente de insumos introducidos a las respectivas Zonas Francas desde el resto del territorio uruguayo).

(a): Se considera como exportaciones netas desde Zonas Francas, al valor de la mercadería exportada desde las Zonas Francas al exterior, menos el valor de la mercadería ingresada a las Zonas Francas desde Uruguay, ya sea para su utilización como insumo o para actividades logísticas.

Fuente: Uruguay XXI en base a datos de DNA, BCU, Penta Transaction, Nueva Palmira y Montes del Plata.

Gráfico N°2: Exportaciones de bienes de Uruguay por destino (con ZZ. FF) Part. % 2019**Gráfico N°3: Exportaciones de bienes de Uruguay por producto (con ZZ.FF.) Part. % 2019**

Fuente: Uruguay XXI en base a datos de DNA, Montes del Plata y Nuevo Sistema Nueva Palmira.

Respecto a las exportaciones de celulosa, -que se originan en las Zonas Francas de Fray Bentos y Punta Pereira- las mismas representaron 17% del total exportado en 2019, convirtiéndose en el segundo producto de exportación del país, detrás de la carne bovina.

PepsiCo es la principal empresa instalada en Zona Franca Colonia, donde se encuentra instalada desde 1993. Desde dicho recinto la empresa exporta concentrado para la elaboración de bebidas. Sus ventas alcanzaron US\$ 524 millones en 2019, lo que representó un aumento de 11% en las ventas en comparación con 2018.

Por último, las ventas de productos farmacéuticos desde Zonas Francas – principalmente, Parque de las Ciencias- pasaron de US\$ 7 millones en 2008, a US\$ 86 millones en 2019. Presentan un alto contenido regional en cuanto a sus destinos, con Sudamérica y Centroamérica concentrando 67% y 33% de las ventas totales, respectivamente.

En síntesis, el régimen de Zonas Francas tiene un importante rol para la captación de inversión, para la generación de empleo calificado y también para la diversificación de las exportaciones del país. En el último año, las exportaciones de bienes desde estos recintos representaron el 31% de las exportaciones de bienes del país, destacando las ventas de celulosa, concentrado de bebidas, productos farmacéuticos y granos.

⁹ Las exportaciones totales del sector en 2019 totalizaron US\$ 211 millones.