

Informe Anual de Comercio Exterior



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



2018

Resumen Ejecutivo

- Las **exportaciones uruguayas de bienes, incluyendo las realizadas desde zonas francas, registraron un leve aumento de 0,4% en 2018, totalizando US\$ 9.088 millones**. La mala cosecha de soja producto de la sequía es lo que explica en gran parte el estancamiento de las exportaciones en 2018. De hecho, si se excluye la soja, las exportaciones de bienes habrían crecido cerca de 9%.
- Las exportaciones de celulosa, madera, carne bovina, productos lácteos, y vehículos fueron las de mayor incidencia positiva en el crecimiento de 2018, mientras que las ventas de soja y arroz registraron reducciones que tuvieron las mayores incidencias negativas en el año.
- **China fue el principal socio comercial en 2018**, representando el 26% de las exportaciones con montos exportados de US\$ 2.328 millones. Le siguen Unión Europea (18%), Brasil (12%), Estados Unidos (7%), Argentina (5%), y México (4%).
- Según **las proyecciones elaboradas por Uruguay XXI, las exportaciones uruguayas de bienes crecerían en niveles cercanos al 4% en 2019**. Este crecimiento se sustentará en la recuperación de las exportaciones agroindustriales, en especial las de los productos agrícolas que fueron los que más cayeron en 2018.
- Las importaciones de bienes -sin considerar petróleo y derivados- alcanzaron US\$ 7.635 millones, lo que representó un incremento de 3% en 2018. Los principales productos importados fueron los vehículos, vestimenta, plásticos, teléfonos y sustancias químicas.

	2017	2018	Var. %
Con Zona Franca	9.048	9.088	0,4%
Sin Zona Franca	7.784	7.492	-3,8%

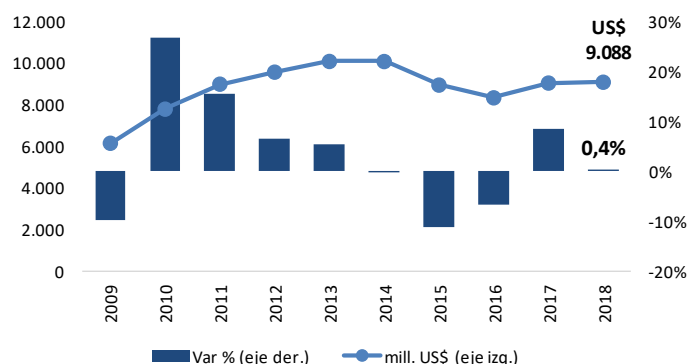
Leve aumento de las exportaciones uruguayas de bienes en 2018

Las exportaciones uruguayas de bienes, incluyendo las realizadas desde zonas francas, **totalizaron US\$ 9.088¹ millones en 2018, lo que implicó un leve aumento de 0,4 % respecto a 2017**. La mala cosecha de soja (la peor cosecha desde que existen registros) producto de la sequía es lo que explica en gran parte el estancamiento de las exportaciones en 2018.

El desempeño del sector exportador de Uruguay se produce en un contexto internacional y regional complejo. Según estimaciones de la Organización Mundial del Comercio (OMC), el intercambio internacional de mercaderías habría crecido en volúmenes 3,9% en 2018, por debajo del 4,6% del 2017 y menos de lo previsto a comienzos del año. La principal causa de este deterioro son las tensiones comerciales existentes entre Estados Unidos y China.

Por su parte, para América Latina y el Caribe, CEPAL estima un crecimiento de las exportaciones de 10% en 2018, aunque con diferencias por región. El mayor crecimiento lo tendrán los países exportadores de hidrocarburos y productos mineros, gracias al fuerte aumento de los precios de estos commodities. Por su parte, los países agroexportadores tuvieron una suba más moderada de los precios de sus productos y además sufrieron un descenso en el volumen exportado a causa de la sequía que afectó a sus cosechas².

Gráfico N°1 – Exportaciones de bienes de Uruguay



Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas, Nuevo Sistema de Nueva Palmira y Montes del Plata.

La falta de dinamismo de las exportaciones uruguayas de bienes en 2018 se explica fundamentalmente por el descenso de los volúmenes exportados. El índice de volumen físico de las exportaciones que elabora el BCU experimentó un descenso interanual de 12 % en el periodo de enero-octubre 2018, mientras que el índice de precios experimentó un aumento de 8%³.

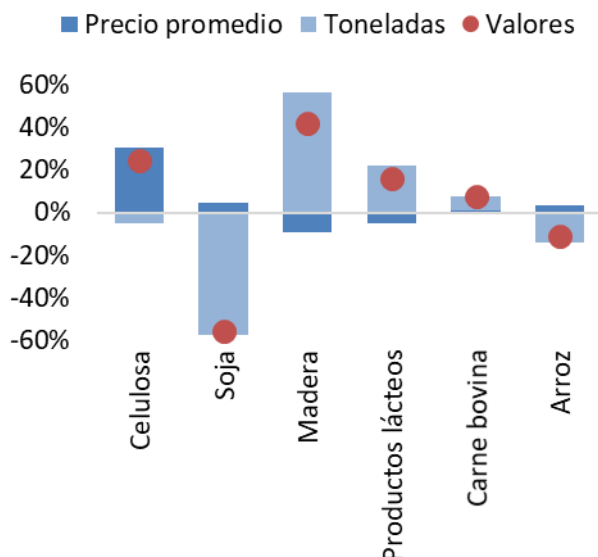
En el Gráfico N°2 se presentan los principales productos exportados por Uruguay (juntos explican casi el 60% de las exportaciones de bienes), desagregando el valor, el precio y los volúmenes exportados. A partir del mismo se observa que la soja y el arroz son los que experimentan caídas en los volúmenes. Por su parte, en la mayoría de los productos el precio aumentó moderadamente a excepción de la celulosa que presentó un importante incremento y los lácteos y madera que disminuyeron levemente.

¹ Las exportaciones desde Zonas Francas totalizaron US\$ 2.216 millones, lo que implicó un incremento de 14%. En tanto, las exportaciones desde territorio no franco totalizaron US\$ 7.491 millones, 3,8% menos que en 2017. Se toman en cuenta las ventas de Concentrado de bebidas desde ZF Colonia, las de celulosa desde ZF Fray Bentos y Punta Pereira y de productos farmacéuticos desde Zonamerica y Parque de las Ciencias.

² Fuente: [Balance Preliminar de las Economías de América Latina y el Caribe 2018](#), CEPAL.

³Fuente: [Banco Central](#)

Gráfico N°2 - Principales productos de Exportación (Variación %, 2018)



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

Ranking de productos exportados

Las exportaciones de celulosa, madera, vehículos, productos lácteos, carne bovina y plásticos fueron las de mayor incidencia positiva en el crecimiento de 2018, mientras que las ventas de soja y arroz registraron reducciones que tuvieron las mayores incidencias negativas en el año.

En 2018 por primera vez la celulosa se posiciona como el principal producto exportado del país, superando a la carne y la soja, con ventas que alcanzaron los US\$ 1.660 millones, lo que implicó un incremento de 25% respecto a 2017. Este incremento se explicó por un aumento en el precio promedio de exportación de 30%, ya que el volumen exportado disminuyó 5%. Dentro de los principales destinos, se destaca el conjunto de los países de la Unión Europea con una participación de casi 50% sobre el monto exportado, seguido por China y Estados Unidos con 35% y 9% respectivamente.

Las exportaciones de **carne bovina** alcanzaron **US\$ 1.629 millones** en 2018, registrando un crecimiento de 8% respecto al año anterior. Esto se explicó por un incremento en los volúmenes exportados (7%) y por un leve aumento en el precio (1%). China sigue siendo

el principal destino del producto (45%), seguido por la Unión Europea (22%).

Las ventas de **productos lácteos** alcanzaron US\$ 682 millones en 2018, creciendo 16% respecto a 2017. Dentro de este sector, la leche en polvo es ampliamente el producto más exportado con un total de 68% sobre el total de ventas del sector. Por su parte, el mayor crecimiento en el sector lo experimentó la manteca (36%), seguido por la leche 23%. Dentro de los destinos, Argelia registró un importante aumento de las compras de productos lácteos en nuestro país (79% en relación a 2017), ubicándose como principal destino (31%) seguido por Brasil con un 20%.

Las exportaciones de **soja** totalizaron **US\$ 526 millones**, disminuyendo 56% respecto a 2017 producto de las sequías que implicaron las peores cosecha desde que existen registros. Cabe destacar la importancia de este producto como driver de las exportaciones del país, ya que existe una fuerte correlación entre el comportamiento de las exportaciones y las ventas de soja. Si se hubiera exportado soja como el promedio de los últimos 3 años, las exportaciones totales hubieran crecido 6%. Asimismo, en 2018 -sin tener en cuenta a la soja- las exportaciones habría crecido 9%.

Las exportaciones de **concentrado de bebidas** se redujeron 5% respecto a 2017. Esto se explicó fundamentalmente por una disminución en los precios de exportación (5 %), ya que los volúmenes permanecieron estables.

Con montos de **US\$ 398 millones**, las exportaciones de **arroz** se redujeron 11% respecto a 2017 explicado principalmente, por una disminución de 14% de los volúmenes exportados. Por su parte, el precio promedio de exportación creció 3,5% pero no logró compensar la caída del volumen exportado. Iraq fue el principal destino, con una participación de 26% duplicando el valor en relación al año anterior. En segundo lugar, se encuentra Perú con un 24% seguido por México y Brasil con 10% y 9% respectivamente.

Las exportaciones de **subproductos cárnicos** crecieron 12% respecto a 2017, registrando valores exportados de US\$280 millones. Este crecimiento se explica principalmente por el aumento del precio promedio de exportación (7%). Por su parte, China es el principal

destino de exportación con un 41% sobre el total de ventas, seguido por Estados Unidos y Hong Kong.

Cuadro N°1 –Exportaciones de bienes de Uruguay

		Part.% 2018	Mill US\$	Var.%
1	Celulosa	18%	1.660	25%
2	Carne bovina	18%	1.629	8%
3	Productos lácteos	8%	682	16%
4	Soja	6%	526	-56%
5	Conc. de bebida	5%	472	-5%
6	Madera	5%	468	42%
7	Arroz	4%	398	-11%
8	Subprod. Cárnicos	3%	280	12%
9	Ganado en pie	3%	271	23%
10	Lana y tejidos	3%	246	17%
11	Plásticos	3%	233	19%
12	Prod. farmacéuticos	3%	227	-5%
13	Cuero	2%	223	-9%
14	Malta	2%	203	10%
15	Autopartes	2%	203	1%

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

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

Ranking de destinos de exportación

Como desde hace ya seis años, **China** sigue siendo el principal destino de exportación en 2018, representando el **26% del total exportado (US\$ 2.328 millones)**. Las exportaciones al país asiático se redujeron 8% con respecto a 2017. La fuerte disminución de las exportaciones de soja (53%), fueron en parte compensadas por el aumento de las colocaciones de carne bovina, madera, celulosa y lácteos. La carne bovina fue el principal producto exportado con una participación de 31% en el total. Celulosa y soja fueron el segundo y tercer producto exportado, con una participación de 25% y 20% respectivamente.

Unión Europea fue el segundo destino de exportación en 2018, con **una participación de 18%**. El **total exportado fue de US\$ 1.676 millones, cifra 16% superior a la de 2017**. Este aumento es explicado principalmente por el crecimiento de las exportaciones de celulosa (49%), y complementado por mayores ventas de madera y lana. La celulosa fue el principal producto exportado, mientras que la carne bovina –pese a una retracción de 2% en las ventas- y la madera y subproductos, fueron el segundo y tercer producto exportado, respectivamente. A nivel de países, los principales destinos fueron Países Bajos, Italia y Alemania, que son a su vez los principales destinos de la celulosa con destino europeo. Cabe destacar que los Países Bajos operan como punto de ingreso para gran parte de las exportaciones uruguayas que luego se redistribuyen dentro del bloque europeo.

Los montos exportados hacia **Brasil** disminuyeron 6% respecto a 2017 con ventas por **US\$ 1.132 millones**. Entre los productos más vendidos se encuentran los **plásticos** (15% del total), la **malta** (13%) y los **lácteos** (12%). Estos últimos perdieron participación con respecto a 2017, con un monto exportado 39% menor. Las ventas de arroz también sufrieron una importante caída (57% medido en dólares). Por su parte, aumentaron de manera considerable las exportaciones de vehículos (68%).

Estados Unidos ocupó el cuarto lugar como destino de las exportaciones uruguayas en 2018. El monto total se ubicó en **US\$ 609 millones**, cifra que representa un incremento de 14% con respecto a 2017. Dicho crecimiento se explica por un fuerte crecimiento de las ventas de celulosa –duplicaron sus montos con respecto al año anterior-, y acompañadas por crecimientos más moderados de los subproductos cárnicos y madera. El dinamismo de estos productos logró compensar la disminución de las ventas de algunos productos como miel, cuero o cítricos, sectores para los que Estados Unidos sigue siendo un destino muy relevante.

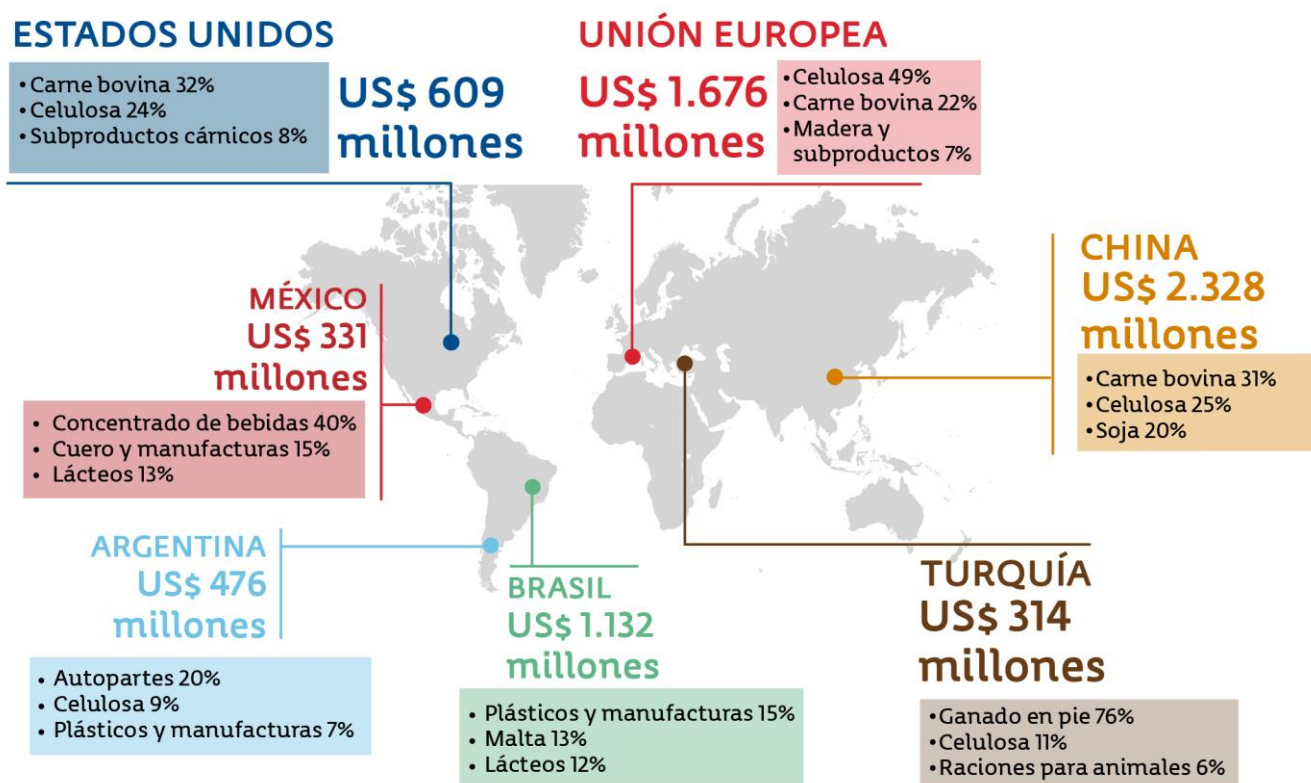
El quinto lugar lo ocupó **Argentina**, hacia donde se exportaron **US\$ 476 millones** en 2018, lo que implicó una caída del 7%. Las autopartes fueron nuevamente el principal producto exportado, con US\$ 97 millones, seguido de la celulosa (US\$ 43 millones) y los productos plásticos (US\$ 33 millones). Las ventas de

vehículos y productos farmacéuticos fueron las que tuvieron mayor impacto positivo en las exportaciones hacia este país. Asimismo, cabe destacar que las ventas de celulosa fueron las de mayor impacto negativo sobre las exportaciones totales a Argentina.

Las exportaciones a **México** crecieron levemente en 2018. El aumento se ubicó en 1%, con US\$ 331 millones exportados. El concentrado de bebidas fue nuevamente el principal producto en el mercado azteca, en el que destaca el dinamismo experimentado por los lácteos –principalmente leche en polvo-, que aumentaron el monto exportado en 40%. Asimismo, autopartes, madera y plásticos fueron otros sectores con exportaciones crecientes en la comparación interanual.

Otros destinos relevantes en 2018 para las exportaciones uruguayas fueron: Iraq –principal destino del arroz uruguayo y las ventas totales fueron más del doble que el año anterior; Turquía – las ventas de ganado en pie se incrementaron 18% en 2018; Argelia fue el principal destino de los lácteos uruguayos en el año, y las ventas totales a este mercado crecieron 58% en la comparación interanual; Rusia – las ventas de carne se triplicaron, y en total las ventas a este país crecieron casi 50%.

Figura N°1 –Principales destinos de las exportaciones de bienes de Uruguay (2018)



Destacados de 2018

- Luego de 14 años de negociaciones, la carne bovina uruguaya logró la habilitación sanitaria para ingresar al mercado japonés, uno de los más exigentes del mundo. Las iniciativas más recientes, entre las que se incluye la compra del frigorífico B&P por parte del grupo nipón NH Foods, finalmente se concretaron y se logró la habilitación sanitaria que permitirá el ingreso de cortes bovinos sin hueso y con maduración a un mercado interesante por lo precios que ofrece. Asimismo, la habilitación en sí es un paso importante que reafirma los altos niveles de inocuidad y calidad que logra la producción cárnica nacional.
- La producción de vehículos tuvo un marcado crecimiento en 2018, fenómeno que se vio reflejado en las exportaciones. Mientras que la producción creció cerca de 50% con respecto a 2017, las ventas externas crecieron 84% en valor en el mismo período. Las mismas fueron impulsadas por las ventas de vehículos utilitarios, exportados por las firmas EASA/Nordex y KMU Corporation (Kia Motors). Si se analizan solamente las ventas de estas empresas, el crecimiento interanual fue de 177%.
- El complejo forestal –celulosa, madera y subproductos, papel y cartón– experimentó en 2018 un notable crecimiento en sus exportaciones, que se ubicó en 28% en la comparación interanual. En cuanto a los productos, la celulosa fue el principal producto exportado en el año, con US\$ 1.660 millones, cifra 25% superior a la de 2017. La madera en bruto fue el producto forestal con mayor dinamismo en el año. Este flujo de exportación se consolidó en 2018 y se presenta como una alternativa para los productores ante la abundancia del producto y la falta de procesamiento industrial interno. En particular, las ventas de pino en bruto aumentaron 68%, y se dirigieron en su mayor parte a China. En tanto, para el eucalipto en bruto el crecimiento fue de 40% interanual y el principal destino fue Vietnam.
- A pesar de la desaceleración de la actividad industrial a nivel nacional, el sector lácteo aumentó sus exportaciones en 2018 en 16%, en comparación al año anterior. Esto se debió principalmente a un aumento del volumen exportado, teniendo en cuenta que en la mayor parte de los productos el desarrollo de los precios fue a la baja. En particular, las ventas externas de leche en polvo crecieron 23% en monto y 35% en volumen; Argelia se convirtió en el primer destino de este producto con 46% del monto exportado, y logró absorber la caída de las exportaciones a Brasil. En tanto, las ventas de manteca a Rusia se duplicaron en la comparación interanual, lo que impulsó el crecimiento de las exportaciones en ese período.
- En 2018, se completó la segunda fase del proyecto de inversión de UPM, que entre otras cosas incluye la solicitud de autorización para la planta. De acuerdo al cronograma del proyecto, en marzo 2019 terminaría la segunda etapa, fase previa a la decisión final⁴. De concretarse el proyecto, la pasta de celulosa se consolidaría como principal producto de exportación del país, y de mantenerse el mercado actual, Uruguay pasaría a ser el segundo proveedor mundial de celulosa de fibra corta.
- En línea con lo anterior, en 2018 se adjudicó la empresa constructora responsable del proyecto Ferrocarril Central. El Grupo Vía Central está integrado por capitales uruguayos, españoles y franceses, y su representante en Uruguay es la empresa Saceem. El proyecto implica 273 kilómetros de vía férrea, entre el puerto de Montevideo y Paso de los Toros (Tacuarembó), y la construcción insumirá 36 meses, teniendo previsto que se empiece a construir a principios de 2019. Este es uno de los principales proyectos de infraestructura del

⁴ Fuente: UPM - [Proyecto de crecimiento](#)

país que se espera atienda entre otras, las necesidades de transporte de los sectores agroindustriales del país.

- Durante 2018, Uruguay ejerció la presidencia pro témpore del Mercosur. En este periodo, **el país impulsó acuerdos comerciales con cuatro bloques o países:**

→ **Canadá:** en marzo comenzó a negociarse en Asunción un Acuerdo Comercial Integral e Inclusivo entre Canadá y los países del MERCOSUR. En los primeros tres trimestres de 2018, Canadá fue el 12vo destino de las ventas externas del bloque, con US\$ 3.020 millones⁵. En particular para Uruguay, Canadá fue el 32° destino en 2018, con ventas que superaron los US\$ 38 millones. La carne bovina es el principal producto exportado a Canadá, y en 2018 representó 77% de las colocaciones uruguayas en ese mercado.

→ **Unión Económica Euroasiática (UEE):** En diciembre 2018 se firmó un memorando de entendimiento con la Comisión Económica Euroasiática⁶. Se trata de un conglomerado de países que reúne el 6,5% del Producto Bruto mundial. El total de las exportaciones uruguayas a este bloque se ubicó en US\$ 176 millones en 2018.

→ **Corea del Sur:** en mayo de 2018, los cancilleres del Mercosur y su par de la República de Corea se reunieron para concretar un acuerdo que fomente el comercio, las inversiones, el empleo y el desarrollo sustentable. Corea es un mercado interesante dado que posee una oferta exportable complementaria. Uruguay buscará generar a través de este acuerdo oportunidades para una mejor inserción en cadenas globales de valor y obtener preferencias para el acceso al

mercado coreano. A modo de ejemplo, la Cancillería destaca que Uruguay, al día de hoy, es el único proveedor regional de Corea de carne bovina congelada y que debe afrontar un arancel de 40%.

→ **Singapur:** en julio de 2018, y en el marco de la XIII Cumbre de la Alianza del Pacífico, se iniciaron los diálogos sobre la posibilidad de firmar un acuerdo de libre comercio; la negociación con Singapur constituye la primera experiencia negociadora del bloque regional con un país del sudeste asiático —y de la Asean. Actualmente, Singapur es la tercera economía más abierta del mundo con un PIB per cápita de US\$ 57.714, y sus importaciones se situaron en US\$ 272.460 mil millones en los primeros tres trimestres de 2018⁷.

→ Asimismo, se continuó la negociación de los acuerdos comerciales con Unión Europea y EFTA.

- En 2018 se cumplieron 30 años de las relaciones diplomáticas entre China y Uruguay. En este marco, se llevaron adelante diversas actividades, entre las que se desataca la *Semana de Uruguay en China*, en las ciudades de Beijing, Chongqing y Guangzhou con eventos de negocios, gastronómicos y culturales y la apertura del Consulado General de Uruguay en Guangzhou. Asimismo, Uruguay estuvo presente en COIFAIR (China Overseas Investment Fair), el principal evento de inversión extranjera de ese territorio, y en la *China International Import Expo*, instancia estratégica para contactarse con compradores del gigante asiático. Además, Uruguay también participó en China-LAC 2018, en la ciudad de Zhuhái. Por último, cabe destacar que Uruguay adhirió este año a la iniciativa Una Franja, Una Ruta, que incrementará la cooperación con China. El país asiático fue el principal destino de las exportaciones del país, con US\$ 2.325 millones exportados, que

⁵ Fuente: TradeMap. Los datos de Argentina estaban disponibles al segundo trimestre.

⁶ Integrada por Armenia, Bielorrusia, Kazajistán, Kirguistán y Rusia. Fuente: [Presidencia](#)

⁷ Fuente: TradeMap

representan una participación de 26% en el total exportado por el país.

- Asimismo, y también dentro del marco de la celebración de los 30 años de relaciones diplomáticas, Uruguay y China firmaron cinco protocolos sanitarios y fitosanitarios para exportar carne, maíz y sorgo, con los que se busca impulsar aún más el comercio bilateral a través de la agilización de trámites⁸.
- En junio de 2018, se llevó adelante por parte de la Organización Mundial del Comercio el 5° Examen de Políticas Comerciales de Uruguay. En el mismo se resaltó el crecimiento económico sostenido por Uruguay –valorando que fuera acompañado de políticas sociales inclusivas- y el grado de apertura económica del país. En cuanto al comercio, se destacó positivamente la ratificación por parte de Uruguay del Acuerdo sobre Facilitación de Comercio, y las acciones desarrolladas para su implementación; en particular la Ventanilla Única de Comercio Exterior (VUCE), el pago electrónico de tributos, el control automatizado de puertos y la incorporación del programa de Operador Económico Calificado⁹.
- **TUexportación** – A fines de 2018 se lanzó un plan para promover y facilitar las micro exportaciones de las pequeñas y medianas empresas. En este marco, se diseñó un régimen especial que reduce sustantivamente los costos de las operaciones de comercio exterior, promoviendo un modelo de negocios a través del comercio electrónico, gestionado a través de VUCE. En diciembre de 2018, la propuesta de normativa fue enviada al Parlamento, por lo que se espera que el sistema empiece a funcionar en 2019¹⁰.

Importaciones uruguayas en 2018

Las importaciones de bienes sin considerar petróleo y derivados¹¹, alcanzaron **US\$ 7.635 millones**, lo que representó un incremento de **3% en la comparación interanual**.

Los **vehículos** fueron la principal importación del país, alcanzando un monto de **US\$ 571 millones**, lo que implicó una disminución de 19% respecto a 2017. El 62% del monto importado correspondió a automóviles, 30% a vehículos para el transporte de mercaderías y 8% a tractores.

Las compras de **vestimenta y calzados** se mantuvieron estables y se colocaron en segundo lugar en el ranking con un monto de **US\$ 463 millones**. China es el principal proveedor con el 56% de los montos importados, seguido de Brasil con 12%.

Las importaciones del sector **plástico** superaron los **US\$ 388 millones** en 2018, experimentando un aumento del 3% en comparación al 2017. Estas tuvieron un fuerte origen regional, alcanzando una participación de 49% las compras desde Brasil, Argentina y Chile. China y Estados Unidos también tuvieron pesos importantes de 13% y 11% respectivamente.

Los **teléfonos celulares** fueron el cuarto producto importado en 2018 con un monto de **US\$ 305 millones** y tuvieron a China y Estados Unidos como principales proveedores. Las **sustancias químicas** y los **productos farmacéuticos** ocuparon el quinto y sexto lugar en las importaciones de 2018 con montos de **US\$ 279 millones** y **US\$ 271 millones** respectivamente.

Las **autopartes** alcanzaron montos de **US\$ 241 millones**, experimentando un incremento de 15% respecto a 2017. Este aumento está relacionado a la incorporación de nuevas líneas de producción de

⁸ Fuente: Presidencia [“Uruguay y China reafirman relacionamiento bilateral y concretan acuerdos comerciales”](#).

⁹ Fuente: OMC – [Examen de las políticas comerciales - Uruguay](#)

¹⁰ Fuente: Transforma Uruguay – [Internacionalización / Régimen especial de exportaciones para Micro y Pequeñas empresas](#)

¹¹ Se excluyen las partidas 2709, 2710, 2711, 2713 y 2714 de la Nomenclatura Común del Mercosur (NCM) porque las compras realizadas por ANCAP no se 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.

ensamblado de autos por parte de empresas del sector automotriz cuyos principales destinos de exportación son Brasil y Argentina.

Cuadro N°2 –Importaciones de bienes de Uruguay

		Part.%	Mill US\$	Var.%
1	Vehículos	7%	571	-19%
2	Vestimenta y calzados	6%	463	0%
3	Plásticos	5%	388	3%
4	Teléfonos	4%	305	-3%
5	Sustancias químicas	4%	279	6%
6	Productos farma	4%	271	-1%
7	Autopartes	3%	241	15%
8	Papel y cartón	2%	186	4%
9	Pinturas, barnices, demás	2%	180	31%
10	Maíz	2%	121	131%

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

Del análisis por origen se desprende que **China** tuvo una participación de 22% en el total, y las compras desde ese origen disminuyeron un 1% respecto a 2017. Destacaron en este origen las compras de vestimenta, teléfonos, sustancias químicas, computadoras, plásticos y sus manufacturas, autopartes y vehículos.

Brasil fue el segundo origen de las importaciones, con una participación de 21%. Las compras de vehículos fueron las que mostraron mayor impacto positivo, con montos que alcanzaron los US\$ 292 millones, lo que representa el 18% de las importaciones provenientes de dicho origen.

Argentina ocupó el tercer puesto con una participación de 14%. Las compras desde el país vecino experimentaron un incremento de 4%.

Mientras tanto, **Estados Unidos** ocupó el cuarto puesto con una participación de 7%. El monto importado desde este origen disminuyó un 4%.

Alemania se ubicó como el quinto origen de las importaciones uruguayas superando a México, India, España e Italia. Las compras desde México no experimentaron grandes variaciones pero no sucede lo mismo con los otros tres países. El monto importado

desde India aumentó un 25% debido a la importante incidencia de los insumos para la construcción de la línea de alta tensión de UTE entre Melo y Tacuarembó. El monto importado desde Italia también experimentó un aumento pero algo menor (13%). Por otro lado, el de España disminuyó 16%. Esta disminución está relacionada a un descenso general de los productos importados desde dicho país, especialmente de insumos para la producción de energía eólica y solar.

En el décimo lugar del top 10 se encuentra **Francia**, país que el año anterior no entraba en los primeros 10 (ocupaba el lugar 12), observándose un aumento del 43% en el monto importado desde dicho país. Esto se debe al gran aumento que experimentaron las importaciones de partes y accesorios de vehículos automóviles las cuales se triplicaron.

Se espera recuperación de las exportaciones de bienes en 2019

Luego del leve crecimiento de las exportaciones en 2018, para este año se prevé un crecimiento moderado.

Según las proyecciones elaboradas por Uruguay XXI, las exportaciones uruguayas de bienes crecerían en el orden de 4% en 2019¹². Este crecimiento se sustentará en la recuperación de las exportaciones agroindustriales, en especial las de los productos agrícolas que sufrieron caídas en 2018. Según recientes estimaciones del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)¹³, las exportaciones de este sector crecerían 5%.

La buena cosecha esperada para la soja y el trigo, junto con la evolución positiva de los precios de la celulosa son los factores que más inciden en este aumento. Repercutirá negativamente la disminución del monto exportado de carne y los menores embarques de ganado en pie.

¹² En el Informe de Perspectivas del Comercio Internacional que se publicará próximamente se presenta un mayor análisis de la proyección de exportaciones de bienes uruguayas.

¹³ Ver [Anuario OPYP 2018 \(MGAP\)](#)

Por su parte, el resto de las exportaciones probablemente incidirán negativamente, bajo el efecto del pobre desempeño económico regional. Las exportaciones no agropecuarias tienen una orientación más centrada en los países vecinos, Brasil y Argentina. Los sectores de plásticos, químicos, vehículos y autopartes y alimentos se verán afectados por una menor demanda y precios relativos menos atractivos.

Cabe aclarar que las incertidumbres globales y regionales imponen una mayor cautela que en años anteriores. **China**, el principal socio comercial de Uruguay, está en medio de una disputa comercial con Estados Unidos y de su resolución depende la evolución del precio internacional de los commodities. Según las últimas proyecciones del Banco Mundial¹⁴, los precios de las materias primas alimenticias crecerían 1,6% en 2019.

El otro frente de incertidumbre se origina en los países vecinos. Si bien **Brasil** está saliendo de una de sus mayores recesiones económicas, el crecimiento todavía no es vigoroso. Por su parte, no hay señales claras sobre cómo será la orientación de la política comercial que llevará a cabo la nueva administración del Presidente Bolsonaro.

En **Argentina**, la crisis cambiaria atravesada en 2018 tuvo como consecuencia la actual recesión económica. El vecino país habría cerrado 2018 con una caída del PIB de 2,4% y para 2019 también se espera una retracción económica del orden de 1,2%¹⁵. El nivel de actividad comenzaría a recuperarse recién a mediados de 2019, pero en función de cómo se resuelvan los problemas de financiamiento externo que enfrenta el país la situación puede mejorar antes o agravarse.

Todo lo anterior da muestras que 2019 será un año desafiante para Uruguay, para el cual se espera un leve aumento de las exportaciones de bienes basada fundamentalmente en la recuperación de las exportaciones agrícolas de 2018.

¹⁴ Ver [Commodity Markets Outlook](#), Banco Mundial, octubre 2018.

¹⁵ Según el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) de noviembre de 2018 a cargo del Banco Central de la República Argentina,