



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

INFORME MENSUAL COMERCIO EXTERIOR

MAYO 2023

TEMA DEL MES

PROYECCION EXPORTACIONES
DE BIENES 2023



RESUMEN EJECUTIVO

- En **mayo de 2023** las solicitudes de exportación, incluyendo zonas francas, totalizaron **U\$S 1.059 millones**, lo que implicó una **disminución de 31% en términos interanuales**. Nuevamente, la soja y la carne bovina fueron los productos con mayor incidencia negativa que explicaron gran parte de la caída mensual.
- En los **primeros cinco meses de 2023** las exportaciones de bienes alcanzaron los **U\$S 4.722 millones**, lo que determinó una **reducción de 14% respecto al mismo periodo de 2022**.
- **Tema del mes:** las exportaciones uruguayas de bienes **cerrarán 2023 en aproximadamente U\$S 12.000**, registrando un descenso de 11%. La menor demanda externa y la sequía más severa y extensa de los últimos 30 años explican la fuerte retracción de las exportaciones agrícolas (fundamentalmente la soja) y la carne bovina, que serán parcialmente compensadas por mayores exportaciones de celulosa.

Exportaciones uruguayas de bienes
Millones de US\$ y variación mensual interanual (%)

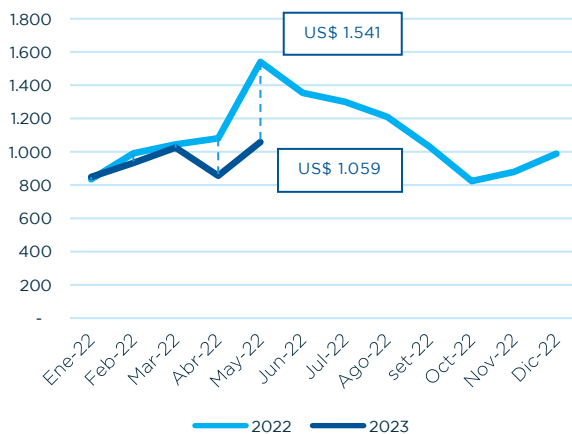
	May-22	May-23	Var. %
Con Zona Franca	1.541	1.059	-31%
Sin Zona Franca	1.374	945	-31%

	Ene-May 22	Ene-May 23	Var. %
Con Zona Franca	5.492	4.722	-14%
Sin Zona Franca	4.773	3.935	-18%

CONTINÚA LA CAÍDA DE LAS EXPORTACIONES EN MAYO DE 2023

En mayo de 2023 las solicitudes de exportación alcanzaron los **US\$ 1.059 millones**, lo que implicó una **caída interanual de 31%**. En el acumulado del año, la **reducción fue de 14%**.

Gráfico N°1
Exportaciones uruguayas de bienes
Millones de US\$



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

De esta forma, las exportaciones uruguayas de bienes acumulan ocho meses de caída continua y este mes se explicó nuevamente por la reducción de las exportaciones de **soja**. Las ventas de este producto disminuyeron 65% comparado con mayo de 2022. Esto explicó más de la mitad del total de la caída experimentada en mayo. También fueron razón de la caída mensual las menores exportaciones de carne bovina.

Por su lado, en mayo de 2023 se destacó el incremento de las exportaciones de concentrados de bebidas que alcanzaron los US\$ 70 millones.

Cuadro N°1
Principales productos exportados
Millones de US\$

Productos	May-22	May-23	Var %
Carne bovina	281	196	-31%
Soja	474	164	-65%
Celulosa	144	139	-4%
Productos lácteos	81	71	-12%
Concentrado de bebidas	55	70	29%
Arroz	56	44	-22%
Subproductos cárnicos	43	41	-5%
Malta	36	33	-8%
Madera y productos de madera	58	31	-46%
Productos farmacéuticos	27	30	13%

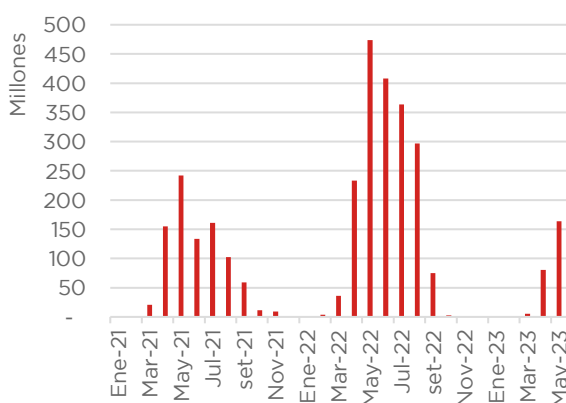
Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA y Montes del Plata. La incidencia de cada producto en las exportaciones acumuladas se encuentra disponible en el [anexo](#).

Desde julio de 2022 las exportaciones de **carne bovina** continuaron en caída, medidas en variación interanual. En mayo llegaron a US\$ 196 millones y comparadas con igual mes de 2022, cuando se exportaron US\$ 281 millones, se observa una caída interanual de 31%. Las exportaciones hacia los principales tres destinos, China, la Unión Europea y Estados Unidos, cayeron 37%, 31% y 16% respectivamente.

Otro rubro que siguió cayendo fue la **soja**. En mayo se exportaron US\$ 164 millones, lo

que implicó una disminución en el valor exportado de 65%. Esto se explica por los efectos de la sequía¹, que provocó una caída de la cosecha a niveles de 25% del año anterior. Junto a los menores volúmenes, se redujeron también los precios del cultivo².

Gráfico N°2
Exportaciones uruguayas de soja
Millones de US\$



Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA.

Las exportaciones de **celulosa** registraron caída interanual. En mayo de 2023 se exportó un total de US\$ 139 millones, 4% menos que lo exportado en mayo de 2022. Esta disminución se debió a una caída en los precios de la celulosa en mayo de 2023³, a pesar de los crecientes volúmenes de exportación con el inicio de exportaciones de planta de UPM Paso de los Toros⁴.

Las colocaciones externas de **productos lácteos** también registraron descensos en mayo. Totalizaron US\$ 71 millones, lo que significó una disminución de 12% en

términos interanuales. Se exportó una cantidad igual de leche en polvo que en mayo de 2022, un total de US\$ 56 millones, pero se registraron caídas en quesos y requesones (5% interanual) y mantecas (84% interanual). La mayoría de las exportaciones tuvieron como destino a Brasil (casi 70%). Las exportaciones hacia este país se multiplicaron por tres (343%) en comparación con mayo de 2022. En contraste, los restantes destinos experimentaron caídas. Las exportaciones de lácteos hacia Argelia y China cayeron 84% y 95% respectivamente.

Las exportaciones de **concentrado de bebida** registraron aumento en el mes. Se exportaron US\$ 70 millones en mayo de 2023, 29% más que el mismo mes del año pasado.

En cuanto a los **destinos⁵ de exportación**, se registraron caídas en los cinco principales.

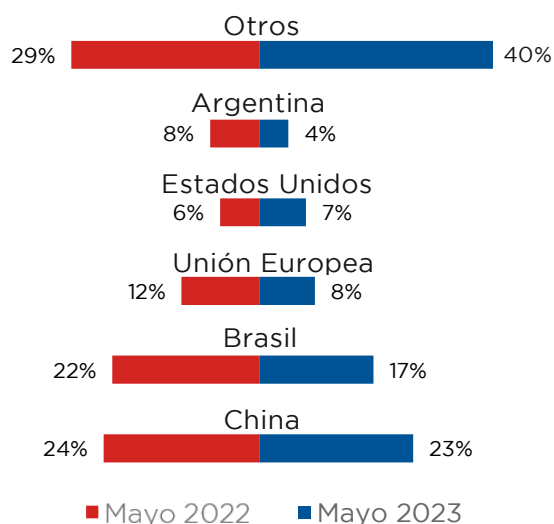
China retomó el primer puesto en el ranking de mercados en mayo de 2023, al representar el 23% del total exportado. Las exportaciones totalizaron US\$ 219 millones, 32% menos que en mayo de 2022. Las exportaciones de carne bovina, que representaron el 45% de las exportaciones hacia este país, totalizaron US\$ 99 millones. También disminuyeron las exportaciones de

¹ [La cosecha cae un 25% - El Observador](#)
² [Quiebre en el mercado de granos con fenomenales caídas de precios - El Observador](#)
³ [Precio de la celulosa registra caída en semanas - El País](#)

⁴ [Partió desde el puerto de Montevideo la primera carga completa de celulosa producida en Uruguay - Uruguay Presidencia](#)
⁵ Para el análisis de destinos no se consideran las solicitudes de exportación desde zonas francas.

soja en 17% interanual, al exportarse US\$ 80 millones.

Gráfico N°3
**Exportaciones uruguayas de bienes
 Principales destinos**
 (Part. % total)



Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA.

En mayo, **Brasil** ocupó el segundo lugar del ranking, con 17% del total exportado. En el último mes adquirió productos uruguayos por U\$S 162 millones, levemente por encima de lo registrado en mayo de 2022. El 31% de las exportaciones hacia Brasil fueron productos lácteos, por un total de US\$ 50 millones. También se exportó malta por US\$ 26 millones, producto que aumentó 41% en comparación con mayo de 2022. El cambio en la canasta de exportaciones fue significativo: el producto más exportado en mayo de 2022 fueron vehículos, mientras que este año fueron productos lácteos. Este mes las exportaciones de vehículos disminuyeron 83% interanual, al pasar de

US\$ 41 millones en mayo de 2022 a US\$ 7 millones en mayo de 2023.

La **Unión Europea** se posicionó como el tercer destino de exportación. El bloque absorbió el 8% del total, equivalente a U\$S 79 millones, registrando un descenso de 37% en la comparación interanual. El principal producto de exportación, la carne bovina, registró exportaciones por U\$S 43 millones, 31% por debajo de los exportado en el mismo mes de 2022. Sin embargo, aumentaron 31% las exportaciones de arroz hacia este destino, lo que llevó a que se encuentre entre los productos más exportados hacia la Unión Europea, con un total de US\$ 10 millones.

Estados Unidos se ubicó en cuarto lugar, con 7% del total exportado este mes. El valor de las solicitudes de exportación a este destino llegó a los U\$S 66 millones, 20% por debajo de lo registrado en mayo de 2022. La carne bovina representó el 41% de las colocaciones a este mercado, seguida de los subproductos cárnicos con el 22% y la madera con 12%. El primer producto evidenció un descenso del 16%, en contraste con los subproductos cárnicos que continuaron su aumento al exportarse US\$ 14 millones en mayo de 2023 (47% de aumento interanual).

Argentina ocupó el quinto lugar en el ranking de destinos, representando el 4% del total del mes. Las exportaciones alcanzaron U\$S 41 millones, 61% menos que

en mayo de 2022. Esta nueva caída se debió principalmente al descenso de las exportaciones de soja. En mayo de 2022 se exportaron US\$ 56 millones del grano, mientras que en este mes no se reportaron exportaciones de soja hacia el vecino país.

PROYECCIÓN EXPORTACIONES DE BIENES 2023

Desde la segunda mitad de 2022, las exportaciones de bienes estuvieron afectadas por un entorno internacional menos favorable, con caídas significativas, especialmente en las exportaciones de carne y subproductos cárnicos. A principios de 2023 las ventas al exterior mostraron cierta recuperación en la comparación con el cierre de 2022, pero ya desde abril retomaron el descenso a raíz de la sequía. De esta forma, en los primeros cinco meses de 2023 las exportaciones de bienes registraron una disminución de 14% en la comparación interanual, con caídas principalmente en las colocaciones de soja y carne bovina.

Con base en la información disponible a la fecha de elaboración de este informe, se estimó el valor de las exportaciones uruguayas de bienes para 2023.

Punto de partida

El 2022 fue un año récord para el sector exportador. Las ventas externas de bienes, incluyendo las realizadas desde zonas francas, totalizaron US\$ 13.370 millones, lo que implicó un crecimiento de 18% en términos interanuales. El aumento de las exportaciones fue generalizado a nivel de productos y destinos. Estuvo especialmente impulsado por los principales bienes agroindustriales de exportación, durante el primer semestre de 2022, cuando coincidieron máximos precios de *commodities*, rindes agrícolas excepcionalmente altos y una fuerte demanda externa.

Debido a un cambio de los precios internacionales y al enfriamiento de la demanda externa, a partir de la segunda mitad de 2022 comenzó una fuerte desaceleración. La significativa suba de las tasas de interés en las principales economías para contener la inflación desaceleró el crecimiento económico, con el PIB global creciendo muy por debajo de la media histórica en 2023 (2,8%)⁶ y las economías avanzadas creciendo apenas 1,3%.

Impacto de la sequía

Uruguay está enfrentando una prolongada sequía. El fenómeno climático de La Niña que afecta la región desde principios de 2020 se intensificó a fines de 2022 y principios de 2023. Esta prolongada y

⁶ Estimación del WEO - FMI abril 2023 ([link](#))

severa sequía hizo que en el país se reduzcan los niveles de agua en ríos y embalses, generando un impacto negativo en la agricultura, la ganadería y el suministro de agua para consumo interno. Los impactos productivos más importantes se registraron en la última campaña de verano, con una caída abrupta en la producción de granos como la soja y el trigo, así como en la actividad ganadera. Esto generará pérdidas estimadas de aproximadamente US\$ 1.800 millones⁷. Dada la importancia de estos productos en la canasta exportadora se espera que la sequía tenga un efecto considerablemente adverso en las exportaciones de bienes de 2023.

Principales productos de exportación

En 2022, el ranking de productos exportados estuvo liderado por la carne bovina (con el 19% del total exportado). La soja y la celulosa compartieron el segundo y tercer lugar con una participación de 14% cada uno. Las siguieron los lácteos (7%), el concentrado de bebidas (5%), la madera (4%), el arroz 4%, los subproductos cárnicos 3% y los vehículos 3%.

En 2023, **la celulosa** se convertirá en el principal producto de exportación de Uruguay. Luego de tres años de construcción y varios meses de puesta a punto, en mayo de 2023 empezó a exportar

la planta de UPM Paso de los Toros⁸. Esta importante inversión representará una capacidad adicional en la producción de celulosa de 2,1 millones de toneladas, que se sumará a los 2,7 millones de toneladas de las plantas de UPM Fray Bentos y Montes del Plata. En total, **Uruguay tendrá una capacidad de producción de 4,8 millones de toneladas anuales**. Así, Uruguay será uno de los principales exportadores mundiales de celulosa, detrás de China, Alemania y Estados Unidos⁹.

En 2023, la producción de celulosa alcanzaría los 3,5 millones de toneladas, lo que representará un aumento en volúmenes de 33% en comparación con 2022. Esto marcará el tercer año consecutivo de crecimiento en las exportaciones de celulosa en Uruguay. Los precios de la celulosa BHKP (la variedad producida en Uruguay) continuarán con una tendencia al alza, aunque a un ritmo ligeramente más moderado que en los últimos años, con un incremento estimado de 8% en 2023. **Así, el valor total de las exportaciones de celulosa se estima que ronde los US\$ 2.600 millones.**

La carne bovina fue el principal producto de exportación de Uruguay en 2022, con un récord tanto en volúmenes como en precios exportados. En 2023, los precios se mantendrían en niveles altos en términos históricos, aunque 10% por debajo en

⁷ Estimación realizada el 13 de marzo de 2023 por el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP) ([link](#))

⁸ El 29 de mayo de 2023 se realizó la primera carga de celulosa proveniente de la planta UPM2 ([link](#))

⁹ Estimación de Uruguay XXI según volumen proyectado de exportaciones de celulosa para Uruguay 2023 y datos de TradeMap.

comparación interanual. A su vez, la sequía tendrá un doble impacto sobre el sector. Por un lado, se espera que nazcan 351.000 terneros menos que en 2022, por una baja de 12% en las tasas de procreo, y por otro, la baja disponibilidad de pasturas afectará el peso vivo de los animales producidos con destino a faena con una caída de 10%¹⁰ promedio. La tasa de faena de novillos cayó 17% en el primer trimestre del año y posiblemente registre una caída similar en el segundo trimestre. A la vez, se espera que en el invierno aumente la tasa de faena de vacas.

Para 2023 se espera que las exportaciones de carne bovina totalicen en aproximadamente US\$ 2.100 millones, con una caída de 18%. La desaceleración de China impactó en las colocaciones de carne, mientras que la Unión Europea y Estados Unidos mostrarán una caída de menor magnitud, siendo además los mercados con mejores precios dentro de los destinos exportados por Uruguay.

Los **subproductos cárnicos**, al igual que la carne bovina mostrarán una caída en 2023, pero el impacto será menor porque se reorientaron las ventas hacia mercados que pagan mejores precios (por ejemplo, a Estados Unidos). En los primeros cinco meses de 2023, el país norteamericano se convirtió en el principal destino de exportación de subproductos cárnicos,

duplicando las compras de 2022. **Para 2023 se espera que los subproductos cárnicos muestren una caída de 12% del valor exportado debido principalmente los menores volúmenes exportados.**

La soja será el producto con mayor impacto negativo en las exportaciones de bienes en 2023. La sequía golpeó fuertemente los cultivos de verano. La soja tendrá una producción cinco veces menor a la prevista, pasando de tres millones de toneladas en la zafra 2021/22 a 600.000 toneladas en la zafra 2022/23. La mala cosecha llega en momentos en los que los precios se están ajustando a la baja, debido a una menor demanda de China. Los precios de la soja se ubican en torno a US\$ 435. La caída será cada vez más evidente a medida que avancen los meses y se amplíe la diferencia entre la abundante cosecha del año pasado y la escasa de este año. **Las exportaciones de soja se estima que rondaran los U\$S 350 millones en 2023.**

¹⁰ Estimaciones perdidas déficit hídrico 2022 - MGAP ([link](#))

Cuadro N°2 - Exportaciones uruguayas de bienes. Proyecciones 2023

	2022		2023 (Proyección)			
	Mill. US\$	Var. (%)	Mill. US\$	Var. (%)	Vol.	US\$
Carne bovina	2.550	5%	2.091	-18%	-	-
Soja	1.917	113%	345	-82%	-	-
Prod. Lácteos	878	20%	914	4%	=	+
Madera	560	-1%	471	-16%	-	-
Arroz	499	31%	604	21%	+	+
Malta	284	28%	327	15%	+	+
Subprod. cárnicos	458	-2%	403	-12%	-	-
Otros agro	1.371	-1%	1.329	-3%	-	-
Energía Eléctrica	162	-69%	89	-45%	-	=
Conc de bebidas	678	10%	699	3%	+	=
Prod. Farma	284	2%	298	5%	=	+
Prod. Plásticos	316	19%	297	-6%	=	-
Vehículos	394	137%	339	-14%	-	=
Otros	1.147	29%	1.124	-2%	-	-
Sub-Total (sin celulosa)	11.499	17%	9.330	-19%		
Celulosa	1.875	23%	2.590	43%	+	+
Total	13.374	18%	11.920	-11%		

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

En 2022 las ventas de los **productos lácteos** crecieron 20% respecto a 2021. **Para 2023 se esperan exportaciones de lácteos de aproximadamente U\$S 910 millones, lo que implica un aumento de 4% en el valor exportado.** Esto estuvo impulsado fundamentalmente por una mejora de los precios. A pesar de las adversidades climáticas, los productores lograron mantener la producción. En términos de mercados, las exportaciones a Brasil juegan un papel crucial. En los últimos años, el sector lácteo logró redirigir sus ventas desde Argelia y China, hacia Brasil, destino

que genera un mejor precio promedio. En los primeros cinco meses de 2023 el país nortero concentró el 74% de las ventas de lácteos de Uruguay.

En 2023 se espera que el **arroz** repita un buen año en materia de exportaciones. Las ventas en estos primeros meses corresponden a la cosecha previa que habían quedado postergadas. En la zafra actual el cultivo tuvo condiciones climáticas muy buenas. La falta de lluvias ofreció días de mucha luminosidad y temperaturas elevadas, lo que favoreció el ciclo

productivo del cultivo. En la zafra 2022/23 se cultivaron unas 160.000 hectáreas de arroz, con una productividad que se espera supere los 9.500 kg por hectárea, lo que será un récord para el sector. Los precios internacionales continuaron en alza y se espera que se mantengan en valores elevados, debido a una menor producción a nivel regional, por problemas en las cosechas argentinas y brasileñas. **Así, para 2023 se espera que las exportaciones de arroz superen los US\$ 600 millones, lo que supone un incremento de 20% en términos interanuales, con un aumento de los volúmenes y precios de exportación.**

En 2022, la **malta** mostró un crecimiento de 28% en el monto exportado. Esto se produjo por un aumento de la demanda desde Brasil, principal destino. **Para 2023 se espera un nuevo incremento de 15% en las ventas de cebada, que totalizarán US\$ 330 millones.** Las exportaciones de malta a Brasil seguirán creciendo principalmente por los mayores volúmenes colocados en el país norteño.

Para el resto de los productos agropecuarios las perspectivas son dispares, con caídas en cultivos de verano que en parte serán compensadas por una buena zafra de cultivos de invierno, como la colza y la cebada cervecera, con precios internacionales que se sostienen en niveles altos en la comparación histórica, pero algo por debajo de los picos de 2022.

Las exportaciones de **concentrado de bebidas** registraron un crecimiento de 10% en el acumulado de 2022, que comenzó a desacelerarse entre los últimos meses de 2022 y los primeros meses de 2023, en el segundo trimestre ha vuelto a ganar dinamismo y se espera que muestren un crecimiento moderado para el conjunto de 2023, totalizando US\$ 700 millones de exportaciones.

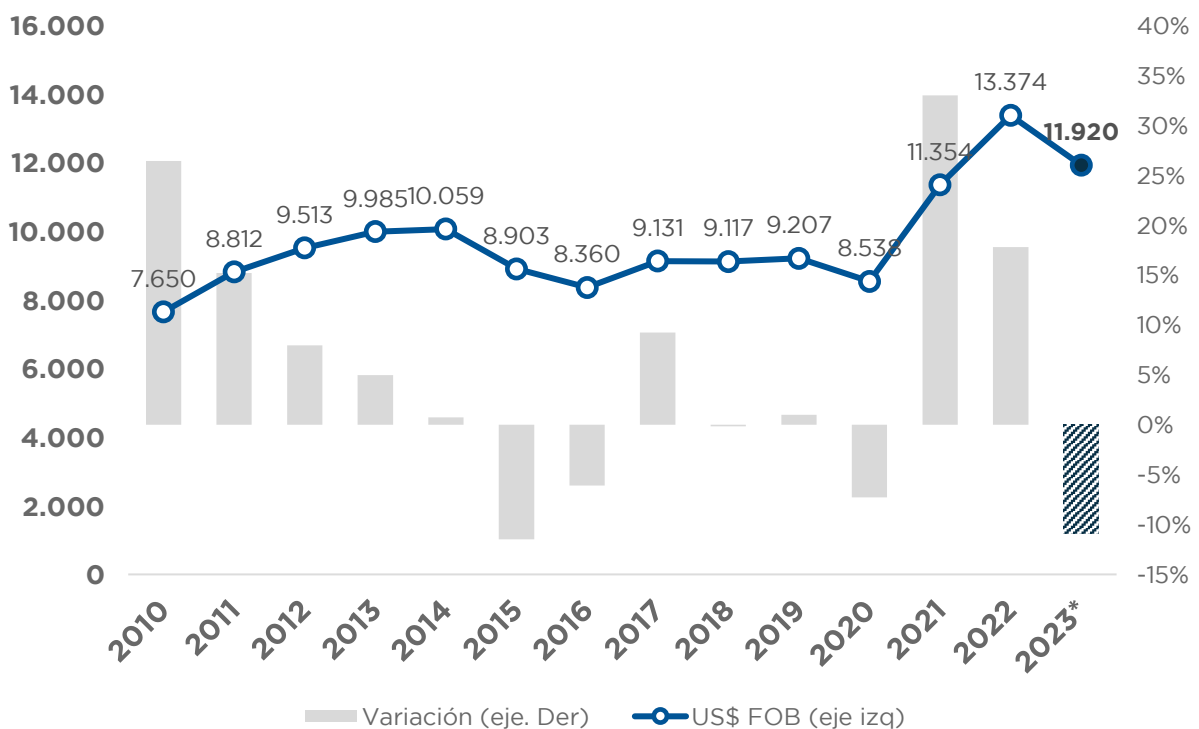
Otros sectores industriales, cuyas exportaciones están más volcadas a la región, como los productos plásticos, productos químicos, automóviles y autopartes, no mostrarían un gran dinamismo en 2023 en la medida que se espera una recuperación más moderada en la región, lo que supone una demanda menos dinámica de estos productos.

Tal como se observa en el Cuadro N°2, las exportaciones de celulosa tienen un impacto significativo en la estructura exportadora de Uruguay. Sin considerar las exportaciones de celulosa, las ventas al exterior caerían casi 20% en 2023. Considerando la celulosa, las exportaciones caerán 11%.

En resumen, luego de dos años de fuerte crecimiento de las exportaciones de bienes de Uruguay, y en medio una de las sequías más severas de los últimos 30 años, en 2023 se registraría una caída de 11% de las exportaciones de bienes, que totalizarán en aproximadamente U\$S 12.000. Esto se explica por una fuerte retracción de las exportaciones de bienes agrícolas, con caídas marcadas en la soja y carne bovina, principalmente afectados por la sequía, que será compensada con un incremento de las exportaciones de celulosa.

Gráfico N°4 - **Exportaciones uruguayas de bienes**

Millones de US\$ y Var. % interanual



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



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

 www.uruguayxxi.gub.uy

 info@uruguayxxi.gub.uy

  [UruguayXXI](#)