



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

INFORME MENSUAL

COMERCIO EXTERIOR

OCTUBRE 2022



TEMA DEL MES TRANSICIÓN ENERGÉTICA: OPORTUNIDAD PARA LA EXPORTACIÓN

RESUMEN EJECUTIVO

- Las exportaciones de bienes incluyendo zonas francas alcanzaron los **U\$S 842 millones en octubre de 2022** registrando una caída de 6% interanual. Esta reducción se explica principalmente por las menores ventas de carne bovina. En contraposición, las exportaciones de vehículos, arroz y lácteos crecieron.
- En el acumulado enero-octubre de 2022, las exportaciones de bienes (incluyendo zonas francas) **crecieron 27%, totalizando U\$S 11.262 millones.**
- **Tema del mes:** Se analiza la transición energética en Uruguay y las oportunidades que genera para la exportación.

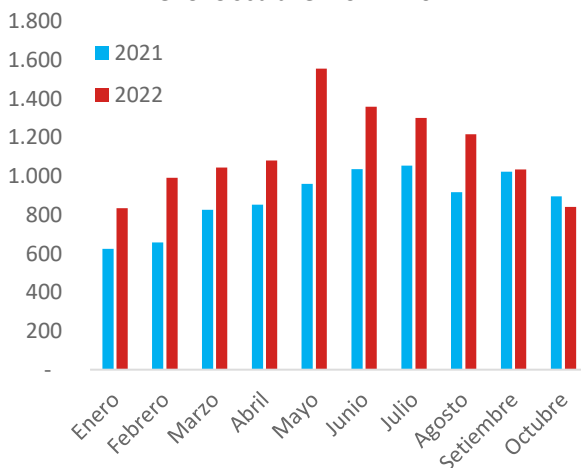
Exportaciones uruguayas de bienes
 Millones de U\$S y variación mensual interanual (%)

	Oct-21	Oct-22	Var. %
Con Zona Franca	896	842	-6%
Sin Zona Franca	782	738	-6%
	Ene-Oct 21	Ene-Oct 22	Var. %
Con Zona Franca	8.848	11.262	27%
Sin Zona Franca	7.517	9.721	29%

CAÍDA DE LAS EXPORTACIONES EN OCTUBRE DE 2022

Las solicitudes de exportación incluyendo zonas francas alcanzaron U\$S 842 millones en octubre de 2022, lo que implica una disminución de 6% respecto a lo exportado el mismo mes de 2021. Esta reducción se explica fundamentalmente por las menores ventas de carne bovina. La caída en las exportaciones de este producto tuvo la mayor incidencia en el resultado final de las exportaciones de este mes. Acompañaron a esta caída las exportaciones de subproductos cárnicos, celulosa y madera. Los productos que registraron aumentos fueron productos lácteos, arroz, malta, plásticos y vehículos.

Gráfico N°1
Exportaciones uruguayas de bienes
Enero-octubre 2021-2022



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

Las exportaciones de **carne bovina** continuaron cayendo por cuarto mes consecutivo y totalizaron en U\$S 186 millones, 28% por debajo de su valor interanual. El volumen comercializado en octubre de 2022 cayó 27%, comparado con octubre de 2021.

Esto se explica, en gran parte, por un descenso de las exportaciones hacia China. El país asiático compró el 56% del total exportado de carne bovina en octubre de 2022, pero redujo sus compras 43% respecto a octubre 2021. Por el contrario Estados Unidos, registró un aumento del 55% interanual, al comercializarse U\$S 29 millones en octubre de 2022. La Unión Europea también aumentó sus compras de carne bovina en 5%. En el acumulado anual, el valor exportado de carne bovina es de U\$S 2.204, lo que hasta este mes presenta un aumento de 14% en comparación con lo exportado en el año pasado.

Las exportaciones de **subproductos cárnicos** también cayeron. Mientras que en octubre de 2021 las colocaciones de estos productos habían alcanzado a U\$S 50 millones, este año llegaron a U\$S 47 millones. China, destino del 30% de las exportaciones de subproductos cárnicos, redujo sus compras 45%. Hacia Estados Unidos, se exportó un total de U\$S 19 millones, un aumento del 141% interanual. En el acumulado anual, los subproductos cárnicos continúan registrando una variación positiva (7%), con una exportación total de U\$S 397 millones.

Las exportaciones de **madera** mostraron una reducción de 9%, debido exclusivamente a una caída de los volúmenes exportados. China e India, dos de los principales compradores en 2021, redujeron sus compras 87% y 43% respectivamente en comparación con octubre de 2021. El principal destino de este producto en octubre de 2022 fue Portugal, que superó en exportaciones a China, India y Estados Unidos. Este país, que adquirió casi U\$S 4 millones en octubre de 2021, compró en octubre de este año U\$S 14 millones (un total del 12% exportado de madera). Cabe remarcar que este es el cuarto mes

consecutivo que la madera registra una tasa de variación interanual negativa. En el acumulado de los primeros diez meses del año, las exportaciones de madera totalizaron US\$ 481 millones y cayeron 3% en la comparación interanual.

En octubre de 2022 las exportaciones de **celulosa** no lograron superar a las de octubre de 2021. Las ventas del mes totalizaron U\$S 117 millones, 4% por debajo de su valor interanual. El acumulado hasta la fecha es de US\$ 1.438 millones, 17% más que lo exportado el año pasado.

Las exportaciones de **plásticos** totalizaron U\$S 28 millones en octubre de 2022 y aumentaron 19% en términos interanuales. Brasil y Argentina, que absorbieron casi el 90% del total exportado, aumentaron sus compras 23% y 4% respectivamente.

Los **productos lácteos** tuvieron un crecimiento interanual de 16%. Del total exportado (U\$S 74 millones), 47% fue vendido a Brasil, 12% a Argelia, 7% a Rusia, 5% a China y el 29% restante a otros destinos. La variación acumulada anual hasta octubre de 2022 es de 24%, en comparación con el mismo periodo del año pasado.

Las exportaciones de **vehículos** experimentaron un crecimiento fuerte respecto al año pasado. En comparación con octubre de 2021 las exportaciones de este producto aumentaron 162%, totalizando en U\$S 43 millones. Esto se debió a un incremento de las exportaciones hacia Brasil y Argentina. Las exportaciones a Brasil aumentaron U\$S 17 millones, pero el mayor crecimiento interanual lo tuvo Argentina al ampliar el total adquirido de US\$ 2

millones a US\$ 13 millones. En el acumulado enero-octubre de 2022, las ventas de vehículos ascendieron a U\$S 346 millones superando su valor de enero-octubre de 2021 de U\$S 124 millones.

Las exportaciones de **malta** alcanzaron U\$S 33 millones en octubre de 2022, un aumento de 32% interanual. Brasil incrementó sus compras en 31% y Paraguay en 22%. Entre enero y octubre de 2022 se comercializó un total de U\$S 251 millones en exportaciones de malta, 56% por encima de lo exportado el año anterior en el mismo periodo.

Otro producto que creció en términos interanuales fue el **concentrado de bebidas**. En octubre de 2022, se exportó US\$ 55 millones, un aumento del 4% en comparación al mismo mes de 2021.

Las exportaciones de **arroz** crecieron 46% en términos interanuales en octubre 2022. Esto hizo que el arroz se convirtiera en el producto con la segunda mayor incidencia positiva en la suba de las exportaciones de este mes. El valor total de las exportaciones de este producto ascendió a U\$S 37 millones. Brasil aumentó sus compras de US\$ 2,4 millones a US\$ 8 millones, mientras que México incrementó las suyas de US\$ 1,5 millones a US\$ 6 millones. Al mismo tiempo se registró una partida extraordinaria por un valor de casi U\$S 12 millones con destino a Irak¹. Desde enero a octubre de 2022 se exportó un total de US\$ 420 millones, un 35% de aumento en comparación al mismo periodo del 2021.

¹ ["Uruguay vuelve a exportar arroz a Irak" – El País Rural](#)

Cuadro N°1
Principales 10 productos exportados
(incluyendo zonas francas)
(Millones U\$S y Var. %)

Producto	Oct 21	Oct 22	Var %
Carne bovina	259	186	-28%
Celulosa	121	117	-4%
Productos lácteos	64	74	16%
Concentrado de bebidas	53	55	4%
Subproductos cárnicos	50	47	-7%
Vehículos	16	43	162%
Madera	46	42	-9%
Arroz	45	37	46%
Malta	25	33	32%
Plásticos	23	28	19%

Nota: el detalle de la incidencia de cada producto en las exportaciones mensuales se encuentra disponible en el [ANEXO](#). Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA y Montes del Plata.

En cuanto a los **destinos**, **Brasil** mantuvo su primer puesto en el ranking (posición que recuperó el mes pasado). Las exportaciones al país vecino totalizaron U\$S 176 millones, 46% más que en octubre de 2021. Los cuatro principales productos vendidos en este mercado presentaron crecimientos interanuales. Las ventas de lácteos, que representaron el 20% del total, triplicaron su valor. Las exportaciones de vehículos, que representaron el 17%, crecieron 124%. Las ventas de malta, cuya participación en el total fue 17%, aumentaron 31%. Las exportaciones de plásticos crecieron 23% (13% del total exportado).

China permaneció en el segundo lugar del ranking. Este destino adquirió productos uruguayos por U\$S 138 millones, 47% por debajo de lo registrado en

octubre de 2021. La carne bovina y los subproductos cárnicos, que representaron 75% y 10% del total exportado el mes pasado, decrecieron 43% y 45% respectivamente. Por otro lado, los lácteos, cuya participación fue de 3%, cayeron 70%.

La **Unión Europea** fue el tercer destino de exportación en octubre de 2022. Las colocaciones al bloque alcanzaron U\$S 73 millones, 30% por encima del valor registrado en octubre del año pasado. La carne bovina, con una participación de 32%, registró una caída interanual de 5%. Las exportaciones de madera, que representaron 28%, se duplicaron (fueron adquiridas en su gran mayoría por Portugal). El arroz y los subproductos cárnicos, que representaron 9% y 10% del total exportado al bloque crecieron 4% y 84% respectivamente.

Estados Unidos ocupó el cuarto puesto. Las solicitudes de exportación a este destino totalizaron U\$S 65 millones, 50% por encima de lo registrado en octubre del año pasado. La carne bovina y los subproductos cárnicos, que representaron 44% y 29% del total exportado, crecieron 55% y 141% respectivamente. La madera, con una participación de 12% en el total, presentó un aumento de 18% con respecto a octubre de 2021.

Argentina se posicionó quinto en el ranking de destinos. Las exportaciones a este mercado alcanzaron U\$S 42 millones, 6% menos que en octubre de 2021. En octubre no se registran exportaciones de soja. Los principales productos vendidos en este destino fueron los vehículos y las autopartes, que representaron 30% y 16% del total exportado respectivamente. Mientras que las ventas de autopartes registraron una caída interanual de

12%, las exportaciones de vehículos triplicaron su valor (alcanzaron el valor de U\$S 13 millones). Otros productos de relevancia fueron las pinturas y barnices y los plásticos, ambos con una participación de 7% sobre el total.

A continuación, se analiza brevemente el proceso de transición energética que está atravesando Uruguay y las oportunidades que genera para la exportación.

TRANSICIÓN ENERGÉTICA: OPORTUNIDAD PARA LA EXPORTACIÓN

Contexto mundial

En 2021 se registró un aumento importante en la capacidad instalada de energía renovable a nivel mundial, con una inversión récord en este tipo de energías. Por primera vez en la historia la energía solar y eólica representaron más del 10% de la generación eléctrica mundial. Asimismo, 135 países², entre los que se encuentra Uruguay, se comprometieron a alcanzar el objetivo de cero emisiones netas de gases de efecto invernadero antes de 2050³.

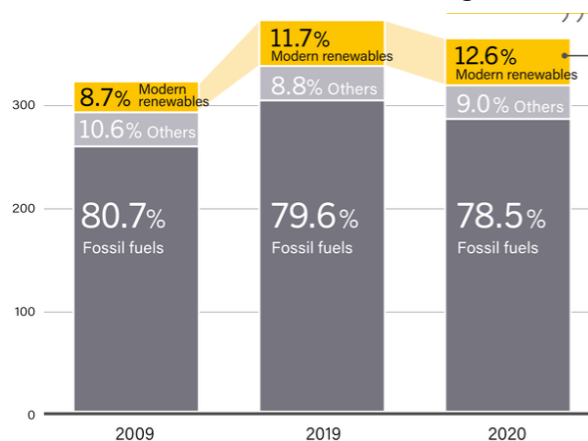
Sin embargo, una mirada de mediano plazo indica que la transición energética global necesita de esfuerzos aún mayores. En la última década, el aumento de la demanda mundial de energía compensó el crecimiento de las energías renovables.

² Países que juntos representan el 88% de las emisiones de Gas de Efecto Invernadero (GEI) globales.

³ Renewables 2022 Global Status Report - REN21 ([Link](#))

La participación de los combustibles fósiles en el consumo total de energía se ha mantenido casi igual desde 2009. En 2020 las energías renovables representaron 12,6% de la demanda mundial de energía final, un poco más que el 8,7% de 2009. A pesar del aumento récord en la capacidad de generación de energía renovable en 2021, el crecimiento generalizado de la actividad económica produjo un incremento del consumo mundial de energía, que se cubrió básicamente con combustibles fósiles, lo que generó un récord de emisiones de dióxido de carbono (CO₂) a nivel mundial.

Gráfico N°2
Participación de energías renovables en la demanda mundial de energía



Fuente: Renewables 2022 Global Status Report - REN21 con base datos de International Energy Agency (IEA).

En 2019, de un total de 80 países, solo cuatro (Islandia, Noruega, Suecia y Uruguay) tuvieron una participación superior al 50% de energías renovables en el abastecimiento total de energía⁴.

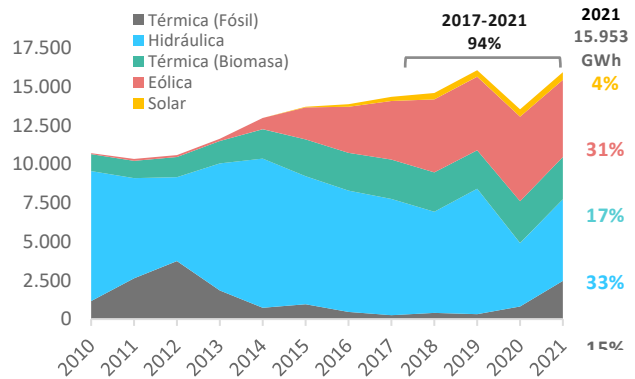
⁴ Renewables 2022 Global Status Report - REN21 ([Link](#)) complementado con información de Balance Energético del Ministerio de Industria, Energía y Minería (MIEM).

La incorporación de energías renovables se concentra en el sector de generación eléctrica que alcanza el 28% del total a nivel mundial. Sin embargo, el sector eléctrico representa solo el 17% del consumo final de energía del mundo, muy por debajo de otros sectores. La calefacción, la refrigeración y el transporte representan más del 80% de la demanda de energía final. El porcentaje en energías renovables es mucho menor: 11,2% para la calefacción y la refrigeración y 3,7% para transporte. Por tanto, el progreso de las energías renovables a nivel mundial es aún insuficiente y los mayores avances son en los sectores en los que es más simple la incorporación de este tipo de energías.

Transición energética en Uruguay

En 2008 Uruguay presentó su estrategia de política energética 2005-2030, apostando a la diversificación en las fuentes de generación y abastecimiento, la incorporación de energías renovables y la mejora de la eficiencia energética. Como resultado de la implementación de esta estrategia nacional, Uruguay logró en un corto plazo la descarbonización de la generación de energía eléctrica. En promedio, las energías renovables representaron el 94% de la matriz eléctrica entre 2017 y 2021 (52% eólica, solar y biomasa y 42% hidroeléctrica), disminuyendo de forma drástica las emisiones de gases de efecto invernadero provenientes del sector eléctrico.

Gráfico N°3
Matriz de generación de energía eléctrica de Uruguay (GWh)



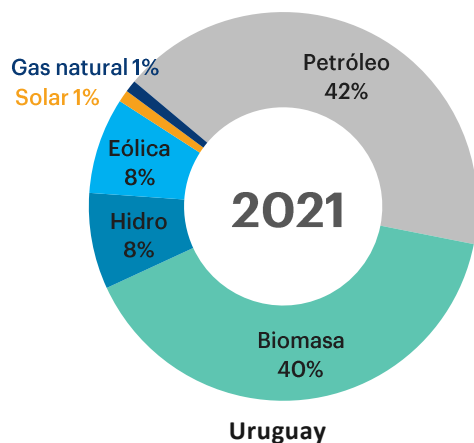
Fuente: Balance Energético, Dirección Nacional de Energía (DNE)- MIEM.

Actualmente Uruguay se encuentra a la vanguardia en la utilización de energías renovables en el sistema eléctrico, **siendo el segundo país en el mundo con mayor participación de energías renovables variables**⁵. Asimismo, es líder mundial junto con Dinamarca, Irlanda y Portugal en producción de energía eólica.

El siguiente gráfico muestra la matriz de abastecimiento energético total de Uruguay (2021). Se observa la importancia de las energías renovables con un 57% (en 2005 eran solo el 37%), lo que representa un excelente nivel respecto a los parámetros internacionales.

⁵ Renewables 2022 Global Status Report - REN21 ([Link](#)).

Gráfico N°4
Matriz de abastecimiento energético de



Fuente: Balance Energético, DNE- MIEM.

La segunda fase de la transformación energética de Uruguay significa un reto aún más desafiante: lograr la descarbonización del resto de los sectores, principalmente en el transporte y la industria. El transporte por sí solo genera el 58% de los gases de efecto invernadero que produce Uruguay, abasteciéndose principalmente de combustibles fósiles, lo sigue la industria manufacturera y de la construcción, que supone el 15% de las emisiones.

Hidrógeno verde: un paso natural hacia la descarbonización en Uruguay

El hidrógeno es uno de los recursos más abundantes del planeta. Permite almacenar y transportar energía que se puede utilizar directamente o para la producción de otros energéticos. Es así como, a partir de energía eléctrica de origen renovable se puede producir hidrógeno y darle gran variedad de usos como la producción de combustible para la movilidad

en vehículos y los derivados de hidrógeno para uso marítimo y aviación.

En Uruguay, el desarrollo del hidrógeno verde aparece como una alternativa natural en su proceso de descarbonización de la matriz energética luego de haber transformado por completo la matriz eléctrica y teniendo por delante el desafío de descarbonizar el sector del transporte y la industria.

El país tiene ventajas competitivas importantes para convertirse en un productor relevante de hidrógeno verde y derivados, tanto para el mercado local como en el internacional⁶.

Uruguay como exportador neto de energéticos

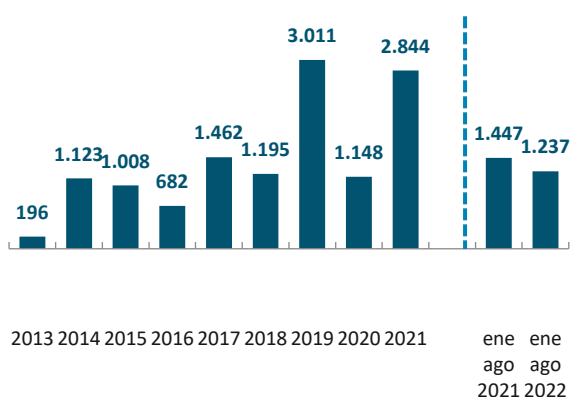
El proceso de transición hacia energéticos renovables supone una mayor diversificación de países como proveedores de recursos energéticos. Países que históricamente no han tenido recursos fósiles relevantes se posicionan como nuevos jugadores con diversos roles y posibilidades.

Uruguay, a partir de la transformación de su matriz eléctrica no solo ha logrado abastecer su demanda a partir de fuentes renovables, sino que anualmente exporta volúmenes significativos de energía eléctrica a los países vecinos. Según información de la empresa de energía estatal (UTE), en 2021 las exportaciones de energía eléctrica totalizaron 2.840 GWh, lo que representó el 17% de la generación de energía eléctrica del país y un incremento de 150% en la variación interanual.

Gráfico N°5

⁶ Por más información: [Informe Energías Renovables 2022 – Uruguay XXI](#)

Exportaciones uruguayas de energía



eléctrica (GWH)

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con datos de UTE.

En valores, las exportaciones de energía eléctrica representaron US\$ 525 millones en 2021. El 78% de las ventas tuvo como destino Brasil y el 22% restante a Argentina. Entre enero y setiembre de 2022 la posición de los principales mercados se invirtió. Argentina pasó a ser prácticamente el único destino, con el 98% de las compras de energía eléctrica de Uruguay. Por su parte, Brasil, que en 2021 fue el principal mercado, redujo sensiblemente sus importaciones en 2022 ya que volvió a estabilizar su producción interna tras haber registrado la peor sequía en 91 años.

De esta forma, la primera etapa de la transformación energética ubicó a Uruguay en un lugar privilegiado como proveedor de energía en el contexto regional e internacional. La hoja de ruta del hidrógeno verde evidenció el potencial de Uruguay como productor de combustibles y derivados renovables.

Con base en los niveles de competitividad analizados y considerando un escenario más conservador (escenario base) respecto al volumen del mercado

global proyectado para cada producto, se podría establecer una meta de captura del mercado proyectado de 3,5% del comercio mundial.

Eso se traduce a que Uruguay tendría una oportunidad de exportación de aproximadamente US\$ 95 millones al año 2030 y US\$ 1.300 millones a 2040. El *e-Jet Fuel* representaría el 55% de esta oportunidad en 2040, mientras que el hidrógeno constituiría el 25% y el sector marítimo (amoníaco o e-metanol) el 15%.

En conclusión, en poco más de una década Uruguay logró canalizar US\$ 8.000 millones en la generación de energía renovable. Esto permitió descarbonizar su matriz eléctrica, al tiempo que cubrió con las crecientes necesidades energéticas del país, llegando a exportar niveles significativos de excedentes a los países de la región en los últimos años.

La segunda fase incluirá el desarrollo de la cadena de valor del hidrógeno verde y sus derivados, posicionando a Uruguay como hub regional de exportación. Con este objetivo, en junio de 2022 se lanzó la [Hoja de Ruta para el H2 verde](#). Una vez más, la política energética sigue siendo una política de Estado que busca potenciar las ventajas del país como productor de energéticos verdes.



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

 www.uruguayxxi.gub.uy

 info@uruguayxxi.gub.uy

  [UruguayXXI](#)