Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES, EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

INFORME MENSUAL COMERCIO EXTERIOR

SETIEMBRE 2024

TEMA DEL MES

UNIÓN EUROPEA



RESUMEN EJECUTIVO

- En **setiembre de 2024**, las **solicitudes de exportación**, incluidas las zonas francas, alcanzaron **US$ 1.182 millones** y marcaron un **aumento interanual de 14%**. Este crecimiento estuvo **impulsado** principalmente por las exportaciones de **soja y** de **celulosa**. Las exportaciones de carne tuvieron un leve impacto negativo en el total exportado.

- En el **acumulado del año**, las **exportaciones de bienes**, incluidas las zonas francas, totalizaron **US$ 9.732 millones,** registrando un **incremento interanual de 15%**.

Exportaciones uruguayas de bienes[1]
Millones de dólares y variación mensual interanual (%)

Territorio	Sep-23	Sep-24	Var (%)
Aduanas	658	713	8%
Zonas Francas (*)	382	469	23%
Total	**1.040**	**1.182**	**14%**

Territorio	Ene - Sep 23	Ene - Sep 24	Var (%)
Aduanas	5.892	6.206	5%
Zonas Francas (*)	2.602	3.527	36%
Total	**8.494**	**9.732**	**15%**

(*) Incluye exportaciones de celulosa, concentrados de bebidas, productos farmacéuticos y granos de Nueva Palmira (cebada, colza, soja y trigo).

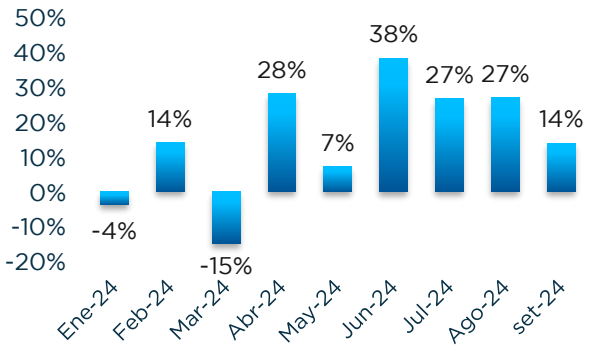
- **Tema del mes:** la **Union Europea** como socio estrategico para Uruguay.

[1] Este informe se elaboró con cifras proporcionadas por Aduanas, SIGES Nueva Palmira, Montes del Plata y UPM. Las cifras publicadas pueden diferir con las elaboradas por otros organismos debido a las diferentes metodologías de trabajo. Además, todas las cifras de este informe están sujetas a variaciones y correcciones de valor que puedan realizarse en los documentos aduaneros después de su publicación. **Nota metodológica:** a partir de mayo de 2024, las cifras de exportaciones desde zonas francas incluyen destinos finales y todas las exportaciones se computan en el momento que parten hacia los destinos (sin considerar los envíos hacia las zonas francas).

EXPORTACIONES CONTINÚAN CRECIENDO EN SETIEMBRE DE 2024

En el noveno mes del año, las solicitudes de exportación alcanzaron US$ 1.182 millones, lo que representó un incremento de 14% respecto a setiembre de 2023. Así, se alcanza el sexto mes consecutivo del año con aumentos en las exportaciones en términos interanuales.

Gráfico N°1
Exportaciones uruguayas de bienes
Var. interanual (%)



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

Las exportaciones de **celulosa** continuaron siendo el producto clave detrás del crecimiento interanual, junto al buen ritmo en las exportaciones de **soja**, principalmente a China. Por su parte, las exportaciones de carne bovina presentaron leves caídas interanuales, así como las ventas de vehículos, subproductos cárnicos y madera y derivados.

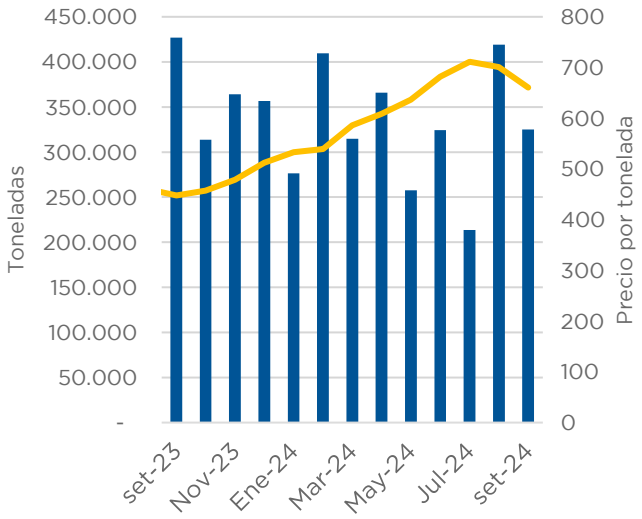
Cuadro N°1
Exportaciones uruguayas de bienes- Principales productos
Millones US$ y Var. % interanual

Productos	Sep-23	Sep-24	Var %
Celulosa	191	260	36%
Soja	87	164	89%
Carne bovina	164	162	-1%
Concentrado de bebidas	61	79	29%
Productos lácteos	67	71	7%
Arroz	54	59	9%
Ganado en pie	28	37	31%
Vehículos	40	33	-17%
Subproductos cárnicos	45	31	-30%
Madera y productos de madera	31	30	-5%

Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA, Montes del Plata y Sistema Nueva Palmira. La incidencia de cada producto en las exportaciones acumuladas se encuentra disponible en el ANEXO.

La **celulosa** volvió a encabezar el ranking de exportaciones uruguayas en setiembre de 2024, con ventas que alcanzaron los US$ 260 millones, lo que representó un incremento de 36% en comparación con setiembre de 2023. La Unión Europea fue el principal destino de este producto; concentró el 54% de las ventas totales, mientras que China creció en su participación respecto al mes anterior ocupando el 39% de las exportaciones totales de celulosa. Otros destinos relevantes fueron Estados Unidos y Argentina, que representaron el 3% y 2% de las exportaciones totales del producto, respectivamente.

Gráfico N°2
Exportaciones de celulosa
(toneladas y US$/ton.)



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

El segundo producto exportado fue la **soja**, con un valor total de US$ 164 millones, lo que marcó un crecimiento interanual de 89%. En cuanto al volumen exportado, se aprecia un significativo aumento de 125% en términos interanuales, ya que en setiembre se registraron 397.835 toneladas enviadas al exterior. Los destinos más destacados fueron China (que concentró el 70% de las ventas totales), seguido de Argentina quien aumentó sus compras hacia Uruguay y concentró el 30% del total. Este último registró un aumento del 242% frente a lo que había sido el valor exportado en setiembre de 2023.

Las exportaciones de **carne bovina** totalizaron US$ 162 millones, apenas 1% por debajo de las cifras de setiembre de 2023, ubicándose como el tercer producto exportado. La caída se explica principalmente por menores exportaciones hacia China, (43% menos en valor exportado, debido a un 42% menos en cuanto al volumen exportado hacia el país asiático). A pesar de esta caída, el nivel general permaneció constante debido a importantes aumentos hacia Estados Unidos (+91%), que ocupó el 33%, siendo el principal destino de exportación de la carne bovina. Lo siguieron la Unión Europa (+14%), que representó el 16% de las exportaciones, e Israel (+88%) hacia donde se exportó el 9% del total de setiembre.

Las ventas de **concentrado de bebida** registraron un crecimiento de 29%, alcanzando US$ 79 millones en setiembre de 2024. Este crecimiento se debió en gran parte a un aumento en las exportaciones hacia México y Brasil, mercados clave para este producto que aumentaron sus exportaciones en 132% y 89% respectivamente. América Central también fue un mercado importante para este producto, donde países como Guatemala, El Salvador y Honduras, junto a los antes mencionados concentraron el 67% de las exportaciones uruguayas.

Las exportaciones de **productos lácteos** mostraron un crecimiento de 7% en comparación con 2023, alcanzando US$ 71 millones, con Argelia como principal comprador. Este país aumentó sus compras

en 33%, representando así el 36% del total exportado, seguido por Brasil con el 26% del total. Las ventas de leche en polvo continuaron liderando y representaron el 73% de las exportaciones lácteas, registrando un incremento de 9% interanual, explicando así el crecimiento de este rubro.

Las exportaciones de **arroz** sumaron US$ 59 millones en setiembre de 2024, lo que representó un crecimiento de 9% en comparación con el mismo mes de 2023. Brasil fue el principal destino con el 40% del total exportado, seguido de Costa Rica y Sierra Leona con 13% del total. Estos dos países mostraron crecimientos importantes en cuanto a lo exportado el año anterior en términos interanuales.

El sector de **vehículos** experimentó una caída de 17%, totalizando US$ 33 millones en setiembre de 2024. Brasil -que concentra el 85% de las exportaciones del sector- registró una caída de 13% en términos interanuales, explicando parte de la caída del sector. Argentina, por su parte, ocupó el 9% del total y registró un crecimiento de 9% en el valor exportado. Chile y Paraguay completaron los destinos de este producto.

Destinos de exportación

En setiembre de 2024, **China** nuevamente ocupó el primer lugar en el ranking de destinos de exportación, con ventas que alcanzaron los US$ 299 millones, lo que significó el 25% de las exportaciones uruguayas. Esto implicó un crecimiento interanual de 45%, impulsado principalmente por las exportaciones de soja, que registraron un valor de US$ 113 millones, representando el 38% del total, ya que no hubo exportaciones de soja en setiembre de 2023. La celulosa fue el segundo producto más exportado hacia China, con un incremento de 16% en comparación con setiembre de 2023, alcanzando los US$ 102 millones y representando el 34% del total de exportaciones hacia el país asiático. Las exportaciones de carne bovina fueron el tercer producto exportado con el 15% del total, con una disminución de 43%, totalizando US$ 44 millones.

La **Unión Europea** se consolidó como el segundo destino de las exportaciones uruguayas, con ventas que totalizaron US$ 196 millones, lo que representó un aumento de 51% en comparación con el mismo mes de 2023. Así las exportaciones al bloque representaron el 16% de las exportaciones totales. La celulosa siguió liderando las exportaciones hacia este bloque, alcanzando los US$ 139 millones, un incremento interanual de 297%, y representando el 71% del total de las ventas. La carne bovina ocupó el segundo lugar con exportaciones por US$ 25 millones, lo que supuso un crecimiento de 14% respecto a

2023, contribuyendo con el 13% de las exportaciones hacia la región. Por su parte, las ventas de arroz también experimentaron un incremento significativo, duplicándose hasta alcanzar los US$ 6,5 millones, un aumento de 110% en la comparación interanual, con una participación de 3% en el total.

Brasil ocupó el tercer lugar en el ranking de destinos para las exportaciones uruguayas, con adquisiciones por US$ 178 millones, representando el 15% del total de las exportaciones. A pesar de que las ventas de vehículos se mantuvieron como el principal producto exportado hacia este país, alcanzando los US$ 28 millones, se observó una disminución de 13% en comparación con setiembre de 2023. Las exportaciones de arroz también explicaron el descenso general totalizando US$ 23 millones, lo que equivalió a una reducción del 20% interanual. Por otro lado, se destacaron los aumentos en los rubros de plásticos y concentrados de bebidas, que totalizaron US$ 18 millones y US$ 12 millones respectivamente y mostraron un crecimiento del 9% y 89% en setiembre.

Cuadro N°2
Exportaciones uruguayas de bienes- Principales destinos
Millones US$ y Var. % interanual

Destinos	Sep-23	Sep-24	Var %
China	206	299	45%
Unión Europea	130	196	51%
Brasil	217	178	-18%
Argentina	60	100	66%
Estados Unidos de América	86	85	0%
Turquía	40	40	1%
México	23	33	44%
Argelia	19	26	34%
Israel	8	15	83%
Chile	32	14	-55%

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

Por último**, Argentina** escaló en el ranking de destinos, ocupando el cuarto lugar, con un total de ventas de US$ 100 millones, lo que representó un aumento de 66% en comparación con setiembre de 2023. Este crecimiento se debió principalmente a las exportaciones de soja, que alcanzaron US$ 50 millones, lo que equivalió a un crecimiento de 242% en comparación con los US$ 14 millones registrados en setiembre de 2023. Es así como este producto representó el 50% de las exportaciones hacia Argentina. Las autopartes fueron el segundo producto exportado pese a una disminución del 14%. Otros productos destacables fueron la celulosa, donde se observó un crecimiento de 43%, alcanzando los US$ 5 millones, y los productos farmacéuticos, que pasaron de

US$ 679.000 en 2023 a US$ 4 millones en 2024.

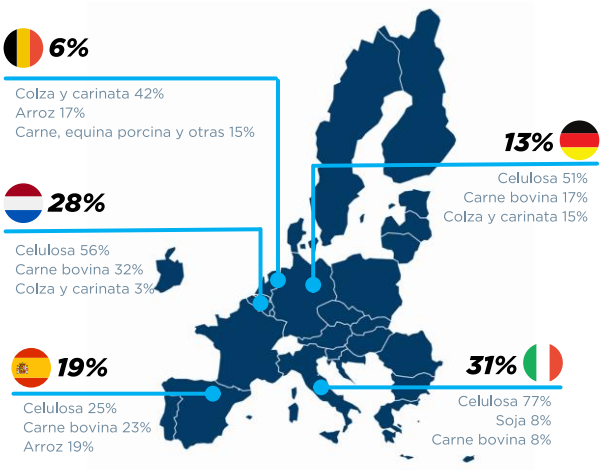
Estados Unidos se ubicó como el quinto destino de exportaciones, con un total de US$ 85 millones permaneciendo constante frente al valor exportado en setiembre de 2023. Es así como el país norteamericano concentró el 7% de las exportaciones totales. La carne bovina fue el principal producto con un incremento de 91%, alcanzando US$ 53 millones, representando el 62% del total exportado hacia este país. Pese a este incremento, las exportaciones de celulosa totalizaron US$ 7 millones, experimentando una disminución de 64% en comparación con setiembre de 2023, junto con las ventas de madera y derivados que alcanzaron US$ 5 millones, lo representó una disminución de 28% interanual.

UNIÓN EUROPEA: SOCIO ESTRATÉGICO PARA URUGUAY

SOCIO COMERCIAL RELEVANTE

La Unión Europea[2] ha sido históricamente un socio estratégico para Uruguay. En 2023 las exportaciones de bienes hacia este destino alcanzaron US$ 1.930 millones, apenas US$ 56 millones menos que el récord registrado en 2022. En 2023, la Unión Europea fue el tercer destino de las exportaciones uruguayas con una participación de 17% detrás de China y Brasil. En las últimas dos décadas, el bloque se posicionó dentro de los primeros tres destinos de exportación, y entre 2002 y 2008 ocupó el primer lugar. Conforme China se convierte en el principal destino, la Unión Europea alterna el segundo y tercer puesto con Brasil.

Gráfico N° 3
Exportaciones uruguayas de bienes hacia la Unión Europea
Principales destinos
Part. % 2023



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de Dirección Nacional de Aduanas, Banco Central del Uruguay, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

Respecto a los **destinos** dentro del bloque, Italia ocupó el primer lugar en 2023, con una participación de 31% debido principalmente a un descenso del orden de 33% interanual en las adquisiciones de

[2] Los datos estadísticos de este apartado incluyen a Reino Unido dentro de la Unión Europea hasta 2020 inclusive.

celulosa de Países Bajos, desplazándolo del primer lugar (posición que ocupaba desde 2007). Por esta razón, Países Bajos[3] se colocó como segundo destino de las exportaciones (28%).

En cuanto a los **productos**[4], la celulosa es desde 2013 el principal producto de exportación al bloque. Mientras que una década atrás este producto representaba el 25% del total del valor exportado (US$ 339 millones), en 2023 su participación fue de 48% (US$ 927 millones). Esto lo explica tanto el crecimiento de las exportaciones de celulosa en términos absolutos como la caída de las exportaciones de otros productos (soja, cuero, autopartes, entre otros).

En 2023, la carne bovina y sus subproductos ocupó el segundo lugar de las exportaciones al bloque, cuyas ventas sumaron US$ 337 millones (17% de las exportaciones totales). Su registro más alto se observó en 2008 cuando las colocaciones alcanzaron US$ 446 millones (33% del total). En el período posterior su participación anual promedió 24%. La colza y carinata se posicionó en el tercer lugar, con exportaciones que representaron el 9% de participación en 2023 (US$ 165 millones). Se destacó también la evolución significativa de las ventas de arroz al bloque, con un incremento en valor de 70% en la comparación interanual (US$ 111 millones).

Cuadro N° 3
Exportaciones uruguayas de bienes hacia la Unión Europea
Principales productos
Millones US$

Productos	2013	2023
Celulosa	339	927
Carne bovina y subproductos	353	337
Colza y carinata	-	165
Madera y subproductos	86	114
Arroz	27	111
Soja	147	65
Lana y tejidos	66	55
Carne equina, porcina y otras	10	29
Otros productos	339	127
Total	**1.367**	**1.930**

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de Dirección Nacional de Aduanas, Banco Central del Uruguay, Montes del Plata y SiGes Nueva Palmira.

Los **aranceles pagados** a la Unión Europea por las exportaciones de bienes ascendieron a US$ 73 millones; esto representó el 14% del total de aranceles pagados (en 2022 fueron de US$ 538 millones). El 60% del total pagado a ese mercado correspondió a la carne bovina, que accede allí a través de diversas cuotas establecidas para regular su entrada. La tasa de arancel promedio pagado por Uruguay a esta región fue de 4% en 2022,

[3] Cabe recodar en este caso el rol que juega el puerto de Rotterdam, como centro logístico regional, en recibir y distribuir los productos a los demás países del continente.

[4] Desde el 31 de diciembre de 2024 entrará en vigor el Reglamento sobre productos libres de deforestación de la Unión Europea.

con máximos promedios en lácteos, miel y carne bovina.[5]

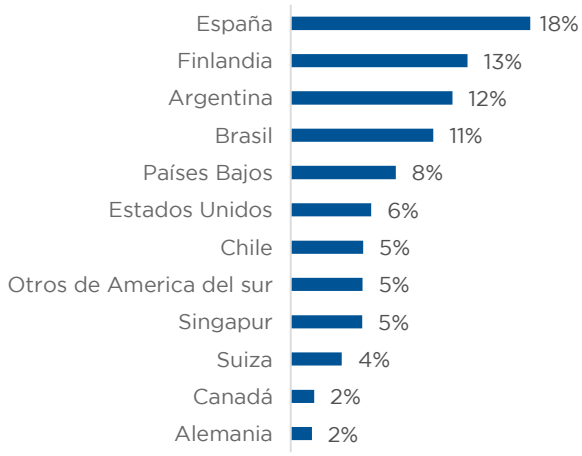
PRINCIPAL INVERSOR

Las inversiones extranjeras provenientes de la Unión Europea[6] han sido fundamentales para el desarrollo de algunos sectores estratégicos en Uruguay como el agropecuario, forestal, energético o el de tecnologías de la información.

La Unión Europea representa el 42% del stock de IED en Uruguay, con US$ 18.000 millones[7]. Así, la **Unión Europea es la primera región inversora en Uruguay,** seguida por América del Sur.

Las empresas **españolas** han invertido en Uruguay fundamentalmente en la industria y en los servicios globales. Dentro de la industria destacaron proyectos de generación de energía, principalmente eólica, que son de gran porte. A nivel de servicios, hay inversiones vinculadas a servicios financieros, fintech y servicios empresariales. No obstante, también se registraron inversiones españolas en otros sectores como la industria alimenticia, el turismo, la producción agroindustrial y el comercio.[8]

Gráfico N° 4
Posición de IED en Uruguay
País de origen (2023)



Fuente: Banco Central del Uruguay (BCU).

La posición de Finlandia obedece esencialmente a las inversiones en plantas de celulosa, que son proyectos de dimensiones muy importantes. Otros países de la Unión Europea que invirtieron en Uruguay son Alemania, Bélgica, Luxemburgo y Francia.

Si se analizan las empresas extranjeras instaladas en Uruguay, se observa que están en línea con los datos del Banco Central del Uruguay (BCU). La Unión Europea es un inversor de gran relevancia, con España como el país con más empresas instaladas. El 30% de las empresas extranjeras de la base de Uruguay XXI[9]

[5] Por más información ver: Aranceles pagados.
[6] En este apartado no incluye a Reino Unido dentro del bloque.
[7] Se consideran únicamente las participaciones del capital, cuyo total para 2023 es de US$ 43.096 millones. Considerando también los préstamos de empresas emparentadas, la IED de la Unión Europea alcanza el 47%.
[8] La apertura del BCU no presenta el cruce por destino y por sector, por lo que se utiliza información complementaria de COMAP, FDI Markets y EMIS.
[9] El registro de empresas extranjeras elaborado por Uruguay XXI no es taxativo ni constituye un registro oficial. Se trata de una herramienta de trabajo interno, confeccionada a partir de diversas fuentes de información de acceso público, así como de información compartida por embajadas y cámaras binacionales. Se actualiza anualmente.

tienen origen en un país miembro de la Unión Europea, totalizando 416 empresas. La Unión Europea es la segunda región del mundo con más empresas instaladas en Uruguay, precedida por América Latina (36%) y seguida por América del Norte (19%). De las empresas del bloque europeo, 28% son de España, 17% de Francia, 14% de Alemania, 7% de Países Bajos y 6% de Suecia.[10]

En mayo de 2022 la empresa alemana Enertrag anunció el primer proyecto de explotación de hidrógeno verde en Uruguay, llamado "Tambor Green Hydrogen Hub".

En Uruguay el desarrollo del hidrógeno verde forma parte de la segunda etapa de la transición energética, que consiste en descarbonizar la generación de energía más allá de la matriz eléctrica. Las empresas europeas en Uruguay fueron impulsoras de la primera parte de esta transición, que consistió en la reconversión de la matriz eléctrica hacia fuentes renovables. Uruguay cuenta además con ciertas ventajas para el desarrollo de hidrógeno verde, que permite descarbonizar muchos sectores que no pueden abastecerse de energía basándose en electricidad. Los países desarrollados, en particular los europeos, están sumamente interesados en este proceso.

INVERSORES EUROPEOS SATISFECHOS CON CLIMA DE NEGOCIOS

En marzo de 2024 Uruguay XXI presentó los resultados de su tercera encuesta a empresas extranjeras[11]. El 37% de las empresas que respondieron la encuesta tienen como origen de capital algún país europeo. Casi **90% de las empresas extranjeras europeas que respondieron la encuesta se manifestaron satisfechos o muy satisfechas con Uruguay como país para desarrollar sus negocios.**

El 80% de las empresas de origen europeo que respondieron la encuesta señalaron la estabilidad macroeconómica, política y social como uno de los principales motivos por los que su empresa invierte en Uruguay. El 74% consideró que la seguridad institucional y jurídica es otro elemento relevante.

Lo anterior refleja la importancia de la Unión Europea como aliado estratégico para el desarrollo económico de Uruguay. En este contexto, se desarrolló el V Foro de Inversiones Europeas en Uruguay, con el objetivo de compartir las visiones de Uruguay y la Unión Europea en política energética y promover el rol del sector privado para la transición energética y el desarrollo de hidrógeno verde.

[10] Cabe notar que Finlandia, en este caso, no aparece como un destino de relevancia porque su inversión, pese a ser de gran porte, no implica un número elevado de empresas.

[11] Resultado encuesta a inversores extranjeros – Uruguay XXI

Empresas y tecnología europeas son parte crucial de los proyectos anunciados en hidrógeno verde y sus derivados en Uruguay que se enmarcan en la Hoja de Ruta del Hidrógeno. Los participantes coincidieron que Uruguay tiene las condiciones para posicionarse como un referente en este nuevo sector[12].

El fuerte compromiso de cooperación entre la Unión Europea y Uruguay en temas de energía se ratificó con la firma de una declaración de intenciones para recibir 2 millones de euros para impulsar la industria del hidrógeno verde en Uruguay. Estos fondos aportados por la UE se usarán para generar "las capacidades" que precisará la industria de hidrógeno verde en Uruguay, así como también para apoyar la elaboración de un marco normativo y de un plan de difusión que impulse esta industria[13].

Acceder a la web del Foro: https://vforodeinversioneuropea.com/

Acceder al Informe completo de la UE: Informe Unión Europea.

[12] Inversión de US$ 18.000 millones, creación de 30.000 empleos y apoyo de Unión Europea a Uruguay en un sector – El País

[13] Hidrógeno verde: el impulso de la Unión Europea y lo que dijeron las empresas que planean proyectos millonarios en Uruguay – El Observador



Uruguay *XXI*
PROMOCIÓN DE INVERSIONES, EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

www.uruguayxxi.gub.uy

info@uruguayxxi.gub.uy

UruguayXXI