

Las relaciones comerciales entre Uruguay y China

Informe semestral | enero - junio 2018

Año 7 | N° 13

09 de agosto de 2018



Departamento de Negocios Internacionales e Integración
Facultad de Ciencias Empresariales

Av. 8 de Octubre 2801 | Tel: 2487 2717 int. 6261 y 6267 | dnii@ucu.edu.uy | ucu.edu.uy



Universidad
Católica del
Uruguay

Contenido

1. Entorno económico y comercial de China	4
2. Comercio exterior de bienes entre Uruguay y China	5
2.1 Exportaciones durante el primer semestre de 2018.....	7
2.2 Importaciones durante el primer semestre de 2017.....	12
3. La guerra comercial entre China y Estados Unidos	16
4. Anexo estadístico	20

China creció 6,8% durante el primer semestre de 2018, pero se espera un enlentecimiento en el resto del año por políticas públicas que buscan enfriar la inversión inmobiliaria y por los efectos negativos de la guerra comercial en curso con Estados Unidos.

El saldo comercial de China se redujo a US\$ 140 mil millones debido a que las importaciones crecieron más que las exportaciones en el primer semestre del año.

Uruguay registró un saldo comercial positivo en el comercio de bienes con China en el período, incluso sin considerar las exportaciones desde y a través de zonas francas. Este resultado se da a pesar de que cayeron las exportaciones (-9%) y de que las importaciones aumentaron (2%).

Las exportaciones a China totalizaron US\$ 840 millones y el principal determinante de su caída fue el mal desempeño de las colocaciones de soja que registraron un retroceso extraordinario de 62%. Carne, semillas y frutos oleaginosos y madera fueron los principales rubros exportados.

Las importaciones uruguayas de bienes desde China totalizaron US\$ 804 millones en el primer semestre de 2018. Los principales productos fueron: máquinas, aparatos y material eléctrico (capítulo 85), máquinas y artefactos mecánicos (capítulo 84) y vehículos (capítulo 87). En el período, creció en forma significativa el uso del régimen de Admisión Temporaria (AT), 52%, alcanzando los US\$ 41 millones.

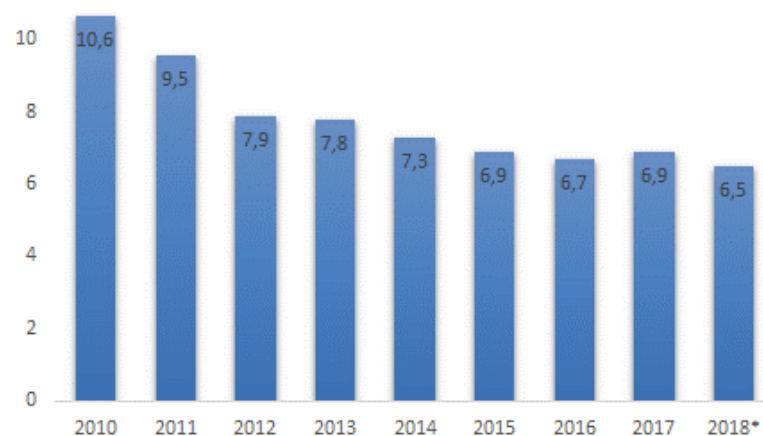
Actualmente, China se encuentra en plena guerra comercial con Estados Unidos. Si bien algunos efectos negativos ya se evidenciaron en el primer semestre del año, los grandes impactos en materia de actividad, empleo y cambios en los precios internacionales se verán en los próximos meses.

1. Entorno económico y comercial de China¹

China creció 6,8% durante el primer semestre de 2018. Este desempeño es mejor a lo esperado por las agencias internacionales como Reuters y Barclays, aunque por otro lado, se espera cierto enlentecimiento para el resto del año. Esto se debe, por un lado, a que el gobierno chino ha aplicado medidas para moderar la inversión inmobiliaria de modo de reducir la especulación y por otro lado, a los efectos negativos que va a ocasionar la guerra comercial que comenzó con Estados Unidos a comienzos del segundo semestre. La proyección oficial de crecimiento para 2018 es 6,5% (mientras que en 2017, el crecimiento fue de 6,9%).

Gráfico 1 – Tasa de crecimiento del PIB de China

(* Proyección oficial)



Fuente: DNII en base al Banco Mundial y *World Economic Forum*.

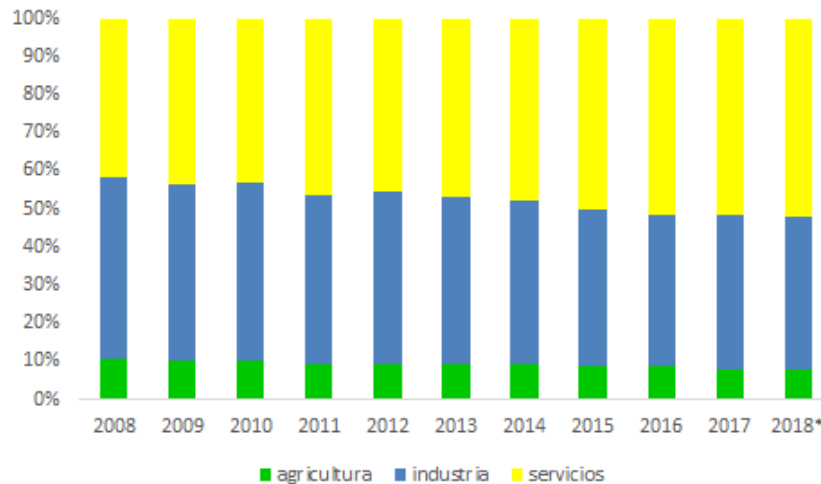
Todos los sectores contribuyeron al crecimiento. El sector que registró menor dinamismo fue la agricultura que creció 3,2% seguida por la industria cuya tasa de crecimiento fue de 6,1% y servicios fue el sector más dinámico cuya variación alcanzó a 7,6%. Estos resultados no son sorprendentes dado que China ha transitado por un proceso de reformas que ha ido cambiando la composición del PIB. La participación del sector servicios ha crecido en los últimos años en detrimento tanto de la industria como de la

¹ Equipo técnico involucrado en la realización del informe: Dr. Ignacio Bartesaghi (Director), Dra. Natalia Melgar (Investigadora), Mag. Natalia De María (Investigadora), Lic. María Eugenia Pereira (Investigadora).

agricultura. En 2017, la mayor tasa de crecimiento la registró el sector servicios, 8,2%, seguido por la industria, 6,6% y la agricultura, 3,9%.

Gráfico 2 – Estructura del PIB de China

(* Primer semestre 2018)



Fuente: DNII e base al *National Bureau of Statistics of China*.

La demanda interna continuó registrando un sostenido crecimiento. La evolución de la actividad se explica parcialmente por mayores niveles de consumo. Las ventas al por menor crecieron 9,4% en el primer semestre del año (comparando con igual período del año anterior). Se destaca, además, que el crecimiento fue mayor en las áreas rurales (10,5%) que en las áreas urbanas (9,2%).

El saldo comercial de China continuó reduciéndose en el primer semestre del año, 21,6%, alcanzando a US\$ 140 mil millones. Si bien sigue siendo positivo, la caída se debe a que las importaciones han crecido a tasas más altas que las exportaciones, 19,9% y 12,8% respectivamente. En concreto, las exportaciones alcanzaron a US\$ 1.173 miles de millones y las importaciones a US\$ 1.033 miles de millones.

2. Comercio exterior de bienes entre Uruguay y China²

El saldo comercial de Uruguay con China fue positivo en el primer semestre de 2018. Si bien las exportaciones de bienes cayeron 9% y las importaciones crecieron 2% respecto

² Salvo mención expresa en contrario, todos los montos de exportación presentados no incorporan las colocaciones desde y a través de zonas francas instaladas en Uruguay.

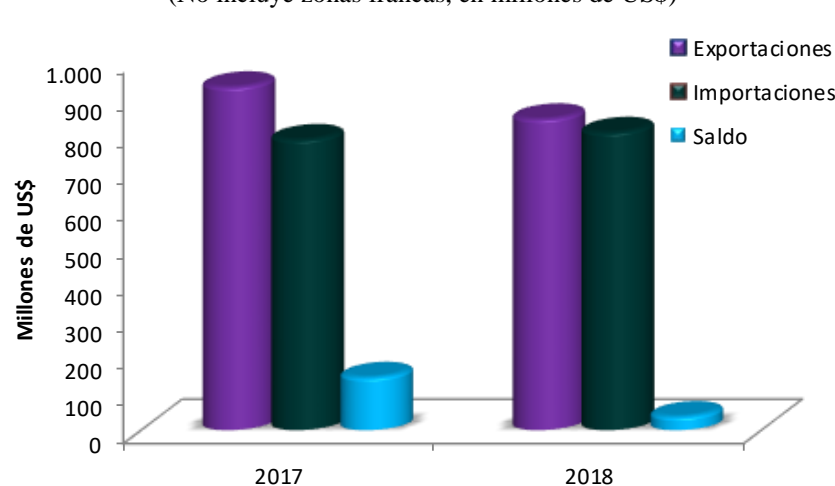
al primer semestre de 2017, el saldo comercial continúa siendo favorable a Uruguay como ocurrió en el primer semestre de 2017.

Cuadro 1 – Comercio bilateral de Uruguay con China
(No incluye zonas francas, en millones de US\$)

	2017	2018	Variación
Exportaciones	927	840	-9%
Importaciones	785	804	2%
Saldo	142	36	

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Gráfico 3 – Saldo comercial entre Uruguay y China
(No incluye zonas francas, en millones de US\$)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

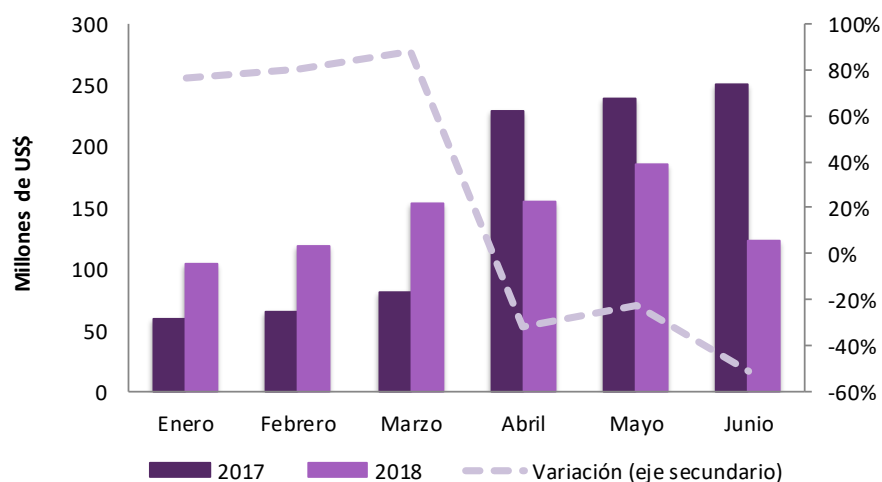
¿Y las zonas francas? Vale recordar que estos resultados fueron alcanzados sin considerar las colocaciones desde y a través de las zonas francas instaladas en Uruguay. Esto se debe a que la Dirección Nacional de Aduanas no cuenta aún con un registro público de estas actividades, las cuales son cada vez más importantes. En particular, si fuesen incluidos los datos sobre las importaciones chinas de soja y pasta de celulosa uruguaya, el efecto sería un mayor número de exportaciones de Uruguay a China y, por tanto, un saldo comercial más favorable para Uruguay.

2.1 Exportaciones durante el primer semestre de 2018³

Caen las exportaciones a China durante el primer semestre del año. El total de colocaciones alcanzó a US\$ 840 millones durante el primer semestre de 2018. Este resultado implica una caída de 9% respecto a igual período de 2017. Considerando la evolución mensual, se destaca que las exportaciones aumentaron en los primeros tres meses, pero estas variaciones positivas no compensaron las caídas registradas en abril, mayo y especialmente en junio que alcanzó a 51%.

Gráfico 4 -Exportaciones mensuales con destino a China

(Sin zonas francas)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

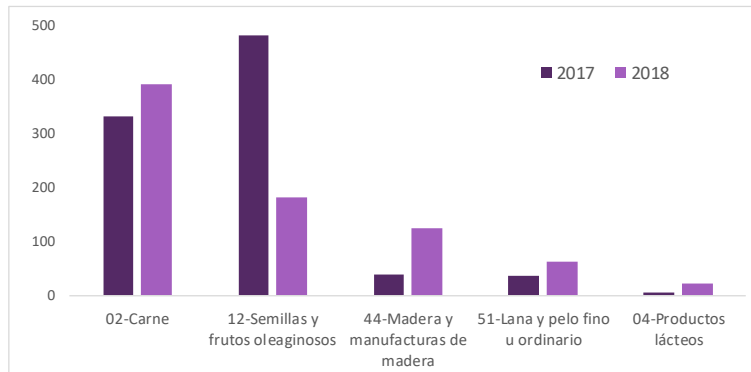
Carne, semillas y frutos oleaginosos y madera fueron los tres principales rubros exportados. Las colocaciones uruguayas de carne en China representaron un 46,8% del total y crecieron 18,1% respecto al primer semestre de 2017. Fueron 20 las empresas que vendieron carne al mercado chino y siete de ellas lo hicieron por un valor superior a los US\$ 20 millones. Le siguen en importancia las semillas y frutos oleaginosos y la madera. En el primer caso, se registró una extraordinaria caída del 62,1%, con respecto al primer semestre de 2017, lo cual se explica fundamentalmente por el desplome en las exportaciones de soja debido al mal desempeño que registró la cosecha de este producto por las inclemencias climáticas. La madera registró un crecimiento extraordinario de

³ Salvo mención expresa en contrario, todos los montos de exportación presentados no incorporan las colocaciones desde y a través de zonas francas instaladas en Uruguay.

228,7%, impulsado por las exportaciones de madera en bruto (partida 4403) que cuadruplicaron las colocaciones en el período.

Gráfico 5 – Principales productos exportados a China

(Enero - Junio, sin zonas francas, en millones de US\$)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Cuadro 2 – Indicadores de las principales exportaciones con destino a China

(Enero - Junio, sin zonas francas)

Capítulo	Millones de US\$, 2018	N° de empresas y los 3 principales exportadores**	Variación 2018/2017	Incidencia
02-CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	393,0	20 empresas, Breeders & Packers Uruguay SA, Frigorífico Tacuarembo SA, Frigorífico Canelones SA	18%	7%
12-SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	182,7	17 empresas, Cargill Uruguay SA, Nidera Uruguay SA, Barraca Jorge W Erro SA	-62%	-32%
44-MADERA Y MANUFACTURAS DE MADERA	125,8	23 empresas, Muradir SA, TGL Uruguay SA, Compañía Forestal Uruguay SA	229%	9%
51-LANA Y PELO FINO U ORDINARIO	62,2	11 empresas, Tops Fray Bentos SA, Lanas Trinidad SA, Rantex SA	70%	3%
04-PRODUCTOS LÁCTEOS	22,9	3 empresas, CONAPROLE, URUMIEL SA, PILI SA	278%	2%
41-PIELES Y CUEROS	11,2	20 empresas, JBS Leather Uruguay SA, Paycueros SA, Curtiembre Paris SA	-8%	0%
01-ANIMALES VIVOS	11,0	3 empresas, Portimor SA, Raler SA, Progreso Sea Lion SRL	7158%	1%
23-RESIDUOS Y DESPERDICIOS DE LAS INDUSTRIAS ALIMENTARIAS	8,9	6 empresas, Cardama SA, YARUS SA, Grinsol SA	4%	0%
71-PERLAS Y PIEDRAS PRECIOSAS	5,3	21 empresas, Le Stage SA, Mosselin Daniel Alencar, Suarez Confalonieri Adolfo Miguel	69%	0%
74-COBRE Y SUS MANUFACTURAS	5,2	2 empresas, WERBA SA, Filmetal SA	153%	0%
03-PESCADOS Y CRUSTÁCEOS	4,0	10 empresas, AUK Links Uruguay SA, Glinstar SA, Fodena SA	219%	0%
15-GRASA Y ACEITES ANIMALES O VEGETALES	2,2	10 empresas, Breeders & Packers Uruguay SA, Frigorífico Las Piedras SA, Chiadel SA	136%	0%
89-BARCOS Y DEMÁS ARTEFACTOS FLOTANTES	1,9	1 empresa, TSAKOS industrias navales SA	254%	0%
06-PLANTAS VIVAS Y PRODUCTOS DE LA FLORICULTURA	1,5	3 empresas, Leon & Company SRL, Leon eco tec SRL, TUKAN SA	323%	0%
30-PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	1,2	3 empresas, Tecnoblen SA, Probiomont SA, Mvdmart SA	105%	0%











* Capítulos con exportaciones superiores a US\$ 1 millón
** Empresas con ventas superiores a US\$ 25.000

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

A nivel de partida, la carne bovina congelada, la soja y la madera en bruto fueron los productos más vendidos a China. Al considerar los datos en forma desagregada, a nivel de partida del Sistema Armonizado (SA), el principal producto exportado al mercado chino en el primer semestre de 2018 fue la carne bovina congelada (partida 0202). Las exportaciones de este rubro alcanzaron a US\$ 342 millones y mostraron un crecimiento de 18% respecto al primer semestre de 2017. En segundo y tercer lugar, se ubicaron las habas de soja (partida 1201) y la madera en bruto (partida 4403), el valor exportado fue de US\$ 183 millones y US\$ 102 millones y las tasas de variación registradas fueron de -62% y 335% respectivamente respecto a igual período de 2017. Además, con excepción de la soja, se destaca que ninguna partida con participación igual o mayor al 1% de las exportaciones, registró una caída en los montos exportados.

Cuadro 3 – Comportamiento de los principales productos exportados a China

(Sin zonas francas)

Descripción abreviada	Primer Semestre 2018/2017
0202-Carne bovina congelada	
1201-Habas de soja	
4403-Madera en bruto	
0206-Despojos de bovinos congelados	
5101-Lana sin cardar ni peinar	
4407-Madera aserrada	
0402-Leche y nata	
5105-Lana y pelo fino u ordinario	
0102-Animales vivos de la especie bovina	
2301-Harina y polvo de carne	

*Participaciones superiores al 1% en el primer semestre de 2018

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Uruguay presenta ventajas comparativas en estos productos. Al computar tanto el Índice de Ventaja Comparativa Revelada como el Índice de Balassa, se obtienen valores mayores a cero. Este resultado implica que Uruguay es competitivo en estos productos en el mercado chino. Estos índices también son comparables entre productos, de manera que cuanto más alto el resultado, más favorable su posición competitiva.

Cuadro 4 – Índices de ventaja comparativa

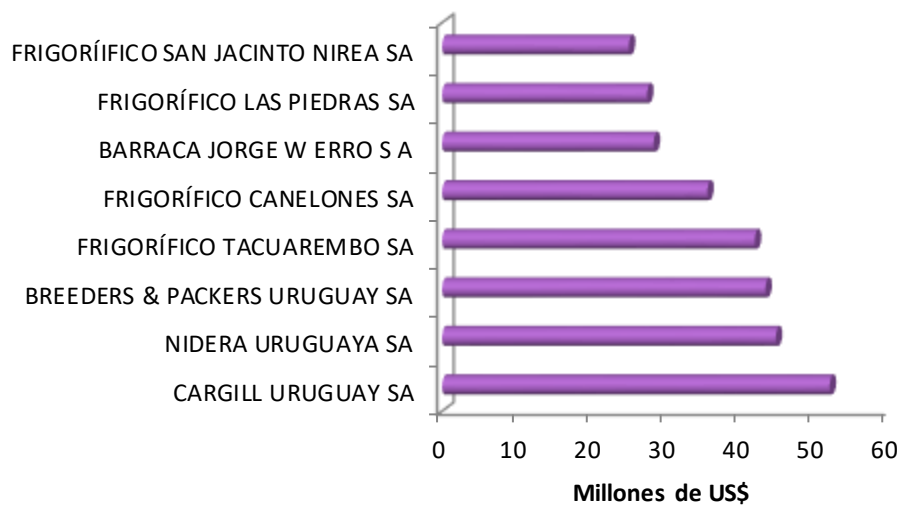
Descripción abreviada	Índices (primer semestre 2018)	
	IVCR	Balassa
0202-Carne bovina congelada	0,53	2,46
1201-Habas de soja	0,51	2,36
4403-Madera en bruto	0,23	1,07
0206-Despojos de bovinos congelados	0,76	3,57
5101-Lana sin cardar ni peinar	0,49	3,39
4407-Madera aserrada	0,40	1,91
0402-Leche y nata	0,10	0,46
5105-Lana y pelo fino u ordinario	0,26	1,23
0102-Animales vivos de la especie bovina	0,08	0,35
2301-Harina y polvo de carne	0,95	4,51

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Fueron 147 las empresas que registraron ventas superiores a los US\$ 30.000 al mercado chino en el primer semestre de 2018. El mejor desempeño lo registró la empresa Cargill Uruguay S.A. cuyas ventas al gigante asiático ascendieron a US\$ 52 millones (representando 6% de las exportaciones con este destino). Le siguen en importancia Nidera Uruguay S.A. y Breeders & Packers Uruguay S.A. (US\$ 45 millones y US\$ 43 millones, respectivamente). Además, mientras que la primera y la segunda empresa pertenecen al capítulo 12 exportando semillas y frutos oleaginosos, la tercera en el ranking pertenece al capítulo 02 exportando carne y despojos comestibles. En conjunto, estas tres empresas representaron 16% del total de las ventas al mercado chino. Más aún, 38% de las empresas concretaron ventas por un valor superior al millón de dólares, siendo solamente las tres mencionadas anteriormente las que superaron los US\$ 43 millones.

Gráfico 6 – Principales empresas exportadoras a China

(Enero - Junio)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Cuadro 5 – Empresas exportadoras hacia China

(Sin zonas francas)

Nº de empresas	Monto de exportación	Participación sobre el total de las empresas exportadoras hacia China
1 empresa >	US\$ 45 millones	0,6%
65 empresas >	US\$ 1 millón	39,2%
119 empresas >	US\$ 100 mil	71,7%
166 empresas exportaron a China en el primer semestre de 2018*		

*Se cuentan todas las empresas que realizaron una operación de exportación por un valor superior a los US\$ 1.000.

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

2.2 Importaciones durante el primer semestre de 2017

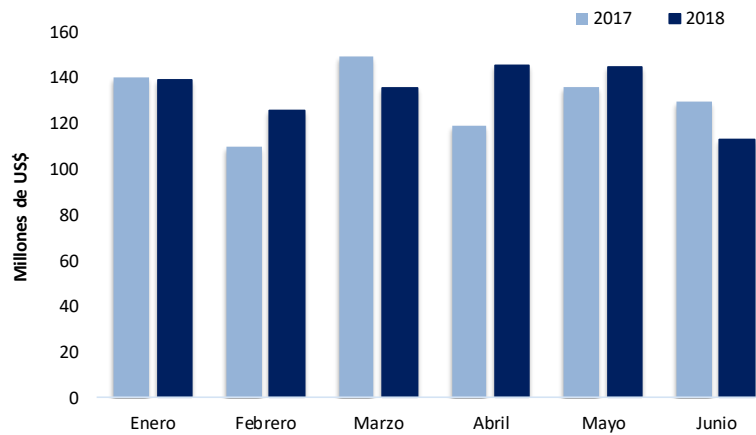
Las adquisiciones uruguayas de bienes provenientes de China alcanzaron a US\$ 804 millones en el primer semestre del año. Este resultado implica un incremento de 2% respecto al primer semestre de 2017. Los resultados mensuales muestran gran variabilidad con caídas de hasta 13% en junio e incrementos de hasta 22% en abril (respecto a igual mes del año anterior).

Cuadro 6 - Importaciones uruguayas desde China

Mes	2017	2018	Variación 2018/2017
Enero	140	139	-1%
Febrero	110	126	15%
Marzo	149	136	-9%
Abril	119	146	22%
Mayo	136	145	7%
Junio	130	113	-13%
Total	785	804	2%

Fuente: DNII en base a SmartDATA

Gráfico 7– Importaciones uruguayas desde China

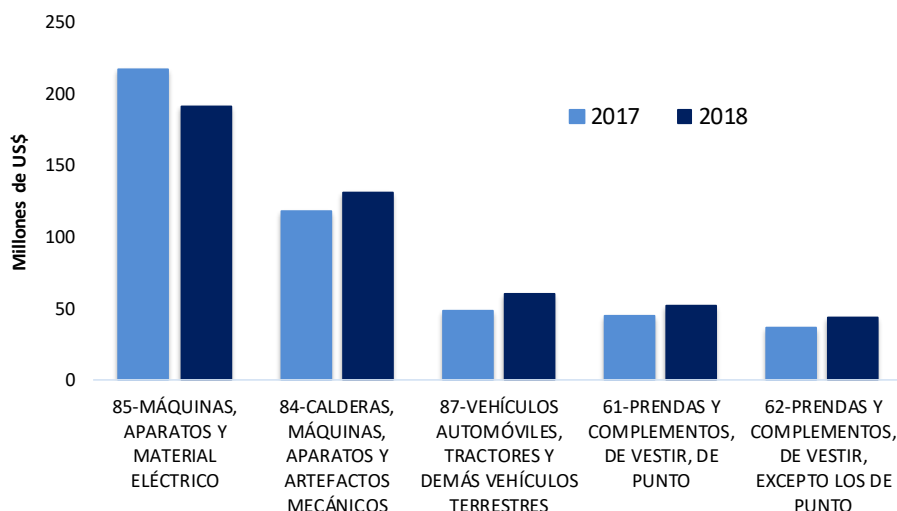


Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Máquinas, aparatos y material eléctrico (capítulo 85), máquinas y artefactos mecánicos (capítulo 84) y vehículos (capítulo 87) fueron los principales capítulos importados en el primer semestre. Estos tres rubros alcanzaron a US\$ 382 millones, lo cual representa 47% de las importaciones provenientes de China. Las importaciones desde China también registran una alta concentración, pero presentan mayor contenido tecnológico que las ventas uruguayas hacia China. Por lo tanto, se trata de un comercio complementario más que competitivo. Si bien máquinas, aparatos y material eléctrico es el principal capítulo importado, estas adquisiciones cayeron 12% comparando con el primer semestre de 2017.

Gráfico 8 – Principales productos importados por Uruguay provenientes de China

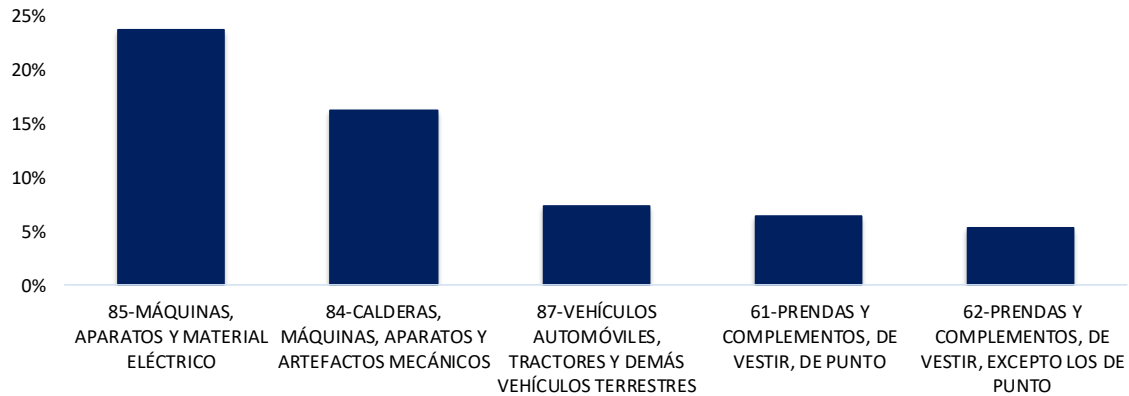
(Enero - junio 2018)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Gráfico 9 – Participación de los principales bienes importados por Uruguay desde China

(Enero - Junio 2018)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Creció en forma significativa el uso del régimen de Admisión Temporal (AT), alcanzando los US\$ 41 millones, superando ampliamente los US\$ 27 millones del período correspondiente a enero - junio de 2017, lo que representó un crecimiento de 52%.

Vehículos automóbiles, productos químicos orgánicos y plástico y sus manufacturas fueron los principales rubros adquiridos por el mencionado sistema desde China. Estos tres productos explicaron el 65% del total importado en el primer semestre de 2018 por AT. La empresa Besiney S.A. fue la que hizo mayor uso de este régimen por un valor superior a los US\$ 15 millones. Le siguen en importancia LEB S.A. (US\$ 2,3 millones), Compañía Cibeles S.A. y Golden Tree Plastic Industria Uruguay S.A. (US\$ 1,6 millones cada una).

Cuadro 7 – Importaciones uruguayas originarias de China en Admisión

Temporaria

(Por Capítulo del SA)

Descripción abreviada	Enero - Junio					
	Millones de US\$		Participación		Variación	Incidencia
	2017	2018	2017	2018	2018/2017	
Capítulo						
87-VEHÍCULOS AUTOMOVILES	5,4	15,4	20%	38%	187%	37%
29-PRODUCTOS QUÍMICOS ORGANICOS	7,0	7,9	26%	19%	13%	3%
39-PLÁSTICO Y SUS MANUFACTURAS	2,0	3,4	7%	8%	70%	5%
54-FILAMENTOS SINTÉTICOS O ARTIFICIALES	1,3	2,0	5%	5%	51%	2%
40-CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	2,6	1,8	10%	4%	-34%	-3%
73-MANUFACTURAS DE FUNDICIÓN	0,6	1,1	2%	3%	74%	2%
84-REACTORES NUCLEARES	1,1	1,1	4%	3%	0%	0%
28-PRODUCTOS QUÍMICOS INORGÁNICOS	0,8	1,1	3%	3%	25%	1%
90-INSTRUMENTOS Y APARATOS DE ÓPTICA, FOTOGRAFÍA O CINEMATOGRAFÍA	0,4	0,9	1%	2%	148%	2%
15-GRASA Y ACEITES ANIMALES O VEGETALES	0,4	0,9	2%	2%	118%	2%
30-PRODUCTOS FARMACEÚTICOS	0,7	0,9	3%	2%	30%	1%
85-MÁQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO	0,4	0,6	1%	1%	51%	1%
63-LOS DEMÁS ARTÍCULOS TEXTILES	0,6	0,5	2%	1%	-5%	0%
51-LANA Y PELO FINO U ORDINARIO	0,2	0,5	1%	1%	128%	1%
32-EXTRACTOS CURTIENTES O TINTOREOS	1,2	0,5	4%	1%	-60%	-3%
60-TEJIDOS DE PUNTO	0,8	0,4	3%	1%	-53%	-2%
76-ALUMINIO Y SUS MANUFACTURAS	0,5	0,4	2%	1%	-27%	-1%
38-PRODUCTOS DIVERSOS DE LAS INDUSTRIAS QUÍMICAS	0,0	0,3	0%	1%	1052%	1%
72-FUNDICIÓN, HIERRO Y ACERO.	0,0	0,2	0%	1%	3244%	1%
03-PESCADOS Y CRUSTÁCEOS	0,0	0,2	0%	1%	920%	1%
52-ALGODÓN	0,2	0,2	1%	1%	2%	0%
58-TEJIDOS ESPECIALES	0,1	0,2	0%	1%	245%	1%
Subtotal	26	40	87%	93%	53%	46%
Resto	1	1	13%	7%	5%	1%
Total	27	41	100%	100%	52%	52%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Fueron 4.667 las empresas uruguayas que realizaron importaciones desde el mercado chino, de las cuales ocho lo hicieron por valores superiores a los US\$ 10 millones, siendo las tres principales Centro CEIBAL, ANTEL y Carlos Gutiérrez S.A., presentando compras superiores a los US\$ 20 millones cada una, en el período enero - junio de 2018.

Cuadro 8 – Empresas importadoras desde China

(Primer semestre de 2018)

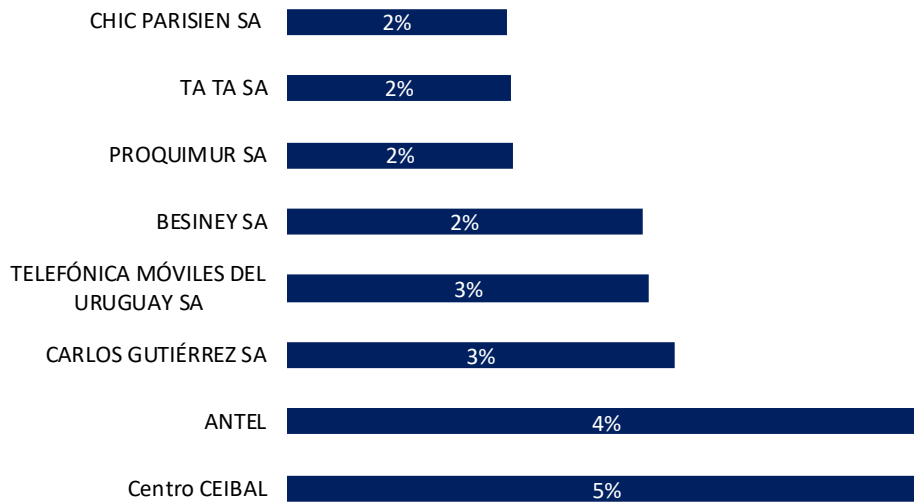
Nº de empresas	Monto de importación	Participación sobre el total de las empresas importadoras desde China
8 empresas >	US\$ 10 millones	0,2%
146 empresas >	US\$ 1 millón	3,6%
975 empresas >	US\$ 100 mil	24,3%
4.012 empresas importaron desde China*		

*Se cuentan todas las empresas que realizaron una operación de importación por un valor superior a los US\$ 1.000.

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Gráfico 10 – Principales empresas uruguayas importadoras desde China

(Enero - Junio 2018)



Fuente: DNII en base a SmartDATA.

3. La Guerra Comercial entre China y Estados Unidos

“La mayor guerra comercial de la historia”, así llama China a las medidas que la administración del Presidente Trump ha tomado en cuanto al alza de aranceles a productos provenientes de China. Estas medidas no afectan sólo a China, sino que la actual agenda proteccionista tiene efectos en las relaciones comerciales de Estados Unidos con muchos socios comerciales, incluidos los países del NAFTA (Canadá y México).

Estados Unidos aplicó las medidas a principios de julio. Estas medidas fueron anunciadas ya desde la campaña política de Trump. Si bien se dieron varias rondas de negociación que no tuvieron éxito, desde el seis de julio, 1.202 productos chinos, mayoritariamente manufacturas y bienes con contenido tecnológico que incluyen el aeroespacial, el informático, tecnología de la comunicación robótica, maquinaria industrial, nuevos materiales y automóviles, valorados en US\$ 34 mil millones, ingresan a Estados Unidos pagando un arancel del 25%.

China respondió inmediatamente con una medida similar. El gobierno chino rápidamente indicó que tomaría medidas de igual magnitud de modo de compensar “dólar por dólar” el efecto del cambio de política en Estados Unidos. De hecho, se publicó una lista de 545 productos, que serían gravados por aranceles más altos si provienen de Estados Unidos. Estos bienes son en general de la industria agropecuaria.

La escalada de represalias. Si bien para muchos analistas la guerra comercial no iba a concretarse, no sólo comenzó, sino que tanto Estados Unidos como China anunciaron que estaban analizando ampliar la lista de bienes que serían gravados por aranceles más elevados. En el caso de Estados Unidos, se dijo que se daría a conocer una lista adicional de productos chinos por US\$ 200 mil millones y China anunció que nuevamente respondería con medidas por igual magnitud.

¿Cuáles son los efectos de corto plazo y largo plazo? En cada economía los productos se encarecerán dado que los costos del comercio son más altos (por los aranceles más elevados). Esto provocará un encarecimiento de los productos en cada mercado. Si son bienes intermedios, elevará los costos de producción del bien final afectando negativamente a los sectores de actividad involucrados y al consumidor final si es que el incremento de los costos puede trasladarse al precio final. Si son bienes finales, el impacto negativo caerá sobre el consumidor que tendrá que pagar un precio más alto para acceder al bien. Por lo tanto, dado el encarecimiento, es esperable que la demanda global caiga provocando caídas en los precios internacionales con efectos globales, pudiendo impactar negativamente en los niveles de empleo y actividad y por lo tanto, el bienestar general.

Ya se observan señales negativas de la guerra comercial. Grandes empresas como General Motors y Daimler AG anunciaron reducciones en sus pronósticos de ventas y ganancias para el año 2018. General Motors explicó que se debe al encarecimiento de materiales básicos como el acero y el aluminio y Daimler AG por el aumento de los aranceles en China a los vehículos provenientes de Estados Unidos. Si bien el objetivo de las medidas de Trump es proteger el empleo y la producción americana, el Centro de Investigación Automotriz de

Según el Fondo Monetario Internacional, Estados Unidos es muy vulnerable a medidas generalizadas de represalia comercial. Según el organismo, los efectos negativos no se verán sólo en el PIB norteamericano sino también en materia de confianza e inversión que afectarán el crecimiento mundial.

De acuerdo a las simulaciones realizadas, el PIB mundial podría caer medio punto porcentual lo cual equivale a US\$ 430 mil millones.

Estados Unidos, estimó que la posible aplicación de aranceles de entre 20% y 25% a las importaciones de autos y autopartes aumentaría el precio de un vehículo promedio en US\$ 4.400. Además, los aranceles eliminarían más de 714.000 empleos en esa economía.

El rol de la Organización Mundial de Comercio (OMC). Tanto Estados Unidos como China son miembros de la OMC y la suba de aranceles va en contra de las normas de esta organización. Además, la medida fue empleada en forma discriminatoria debido a que excluyó a otros socios comerciales. Si bien ambas potencias hicieron sus reclamos ante la OMC, las dos continúan aplicando las medidas y anunciado nuevas listas de productos que serían afectados por aranceles más altos. Estos hechos dinamizaron el debate sobre la reforma de la OMC. El propio presidente de Francia argumentó que efectivamente hay espacio para enfrentar ciertas reformas, para actualizar sus reglas frente a un comercio mundial que ya no responde a las lógicas del pasado.

¿Existen oportunidades para Uruguay? Esta guerra comercial se da en un contexto en el cual ocurren simultáneamente dos hechos que podrían generar oportunidades para Uruguay. Por un lado, desde hace muchos años Estados Unidos ha sido uno de los principales proveedores de alimentos de China y actualmente está en plena guerra comercial con este país. Por otro lado, desde hace ya algunos años atrás, el gigante asiático se ha convertido en nuestro principal socio comercial. Por lo tanto, esta conjunción de hechos abre para Uruguay una ventana de oportunidad. En primer lugar, es probable que aumenten las exportaciones de productos que ya se venden a China y en segundo lugar, podrían generarse nuevas corrientes de exportación, abrirse mercados a nuevos productos uruguayos en el mercado chino. Si bien como se mencionó, es muy probable que ocurran efectos negativos a nivel global en el mediano y largo plazo por la caída de precios internacionales y por el incumplimiento de las normas multilaterales, en el corto plazo es una muy buena oportunidad de ingresar al mercado chino con más variedad de productos.

Productos que se exportan a China que están en la lista vigente. Como fue mencionado, China ha aplicado aranceles a una lista de 545 productos en su mayoría productos del sector agropecuario, de los cuales Estados Unidos es un proveedor relevante, el principal en varios casos. Uruguay actualmente le exporta a China 101 productos de esa lista, por ejemplo: carne bovina (refrigerada y congelada), varios pescados y frutos del mar, diversos productos lácteos, múltiples frutas y verduras como manzanas y soja. En muchos de estos productos Uruguay es competitivo y por lo tanto existe la oportunidad de aumentar los volúmenes exportados y consolidar la posición como proveedor de China. Una debilidad en este aspecto está en que competidores relevantes para Uruguay como Australia y Nueva Zelanda, ya han firmado Tratados de

Libre Comercio (TLCs) con el gigante asiático, por lo tanto, sus productos ya ingresan sin aranceles y por lo tanto, con ventajas frente a la producción local.

Productos que Uruguay exporta al resto del mundo que están en la lista vigente.

Existe además, un conjunto de 74 productos que Uruguay actualmente exporta pero que aún no han ingresado al mercado chino. Varios de ellos son productos de origen agropecuario que por ejemplo Chile (que también cuenta con un TLC) sí le exporta a China. Por lo tanto, para estos productos podría existir la posibilidad de ingresar al mercado chino y generar nuevas oportunidades de negocios y corrientes de exportación.

4. Anexo estadístico

Exportaciones

Cuadro 9 – Exportaciones mensuales de Uruguay a China y variaciones

(Millones de dólares)

Mes	2017	2018	Variación
Enero	59,4	104,8	76,4%
Febrero	65,6	118,5	80,6%
Marzo	81,5	153,1	87,8%
Abril	229,1	155,5	-32,1%
Mayo	239,9	186,1	-22,4%
Junio	251,6	122,6	-51,3%
Total	927	840	-9%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Cuadro 10 – Principales productos de exportación a China

(Capítulo del S.A)

Descripción abreviada Capítulo	Enero - junio					
	Millones de US\$		Participación		Variación	Incidencia
	2017	2018	2017	2018	2018/2017	
02-CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	332,7	393,0	35,9%	46,8%	18,1%	6,5%
12-SEMILLAS Y FRUTOS OLEAGINOSOS	482,0	182,7	52,0%	21,7%	-62,1%	-32,3%
44-MADERA Y MANUFACTURAS DE MADERA	38,3	125,8	4,1%	15,0%	228,7%	9,4%
51-LANA Y PELO FINO U ORDINARIO	36,6	62,2	4,0%	7,4%	69,8%	2,8%
04-PRODUCTOS LÁCTEOS	6,0	22,9	0,7%	2,7%	278,2%	1,8%
41-PIELES Y CUEROS	12,2	11,2	1,3%	1,3%	-8,0%	-0,1%
01-ANIMALES VIVOS	0,2	11,0	0,0%	1,3%	7158%	1%
23-RESIDUOS Y DESPERDICIOS DE LAS INDUSTRIAS ALIMENTARIAS	8,6	8,9	0,9%	1,1%	3,7%	0,0%
71-PERLAS NATURALES O CULTIVADAS	3,2	5,3	0,3%	0,6%	69%	0%
74-COBRE Y SUS MANUFACTURAS	2,1	5,2	0,2%	0,6%	153,4%	0,3%
03-PESCADOS Y CRUSTÁCEOS	1,3	4,0	0,1%	0,5%	219%	0%
15-GRASA Y ACEITES ANIMALES O VEGETALES	0,9	2,2	0,1%	0,3%	136%	0%
89-BARCOS Y DEMÁS ARTEFACTOS FLOTANTES	0,5	1,9	0,1%	0,2%	254%	0%
06-PLANTAS VIVAS Y PRODUCTOS DE LA FLORICULTURA	0,4	1,5	0,0%	0,2%	323,0%	0,1%
30-PRODUCTOS FARMACÉUTICOS	0,6	1,2	0,1%	0,1%	105%	0%
Subtotal	925	839	99,8%	99,8%	-9%	-9%
Resto	2	2	0,2%	0,2%	-5%	0%
Total general	927	840	100%	100%	-9%	-9%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Cuadro 11 – Principales productos exportados a China

(Partida del S.A.)

Descripción abreviada Partida	Enero - junio					
	Millones de US\$		Participación		Variación	Incidencia
	2017	2018	2017	2018	2018/2017	
0202-Carne bovina congelada	290,3	341,5	31,3%	40,6%	18%	6%
1201-Habas de soja	482,0	182,7	52,0%	21,7%	-62%	-32%
4403-Madera en bruto	23,5	102,1	2,5%	12,1%	335%	8%
0206-Despojos de bovinos congelados	39,2	46,5	4,2%	5,5%	19%	1%
5101-Lana sin cardar ni peinar	27,0	41,3	2,9%	4,9%	53%	2%
4407-Madera aserrada	14,8	23,7	1,6%	2,8%	60%	1%
0402-Leche y nata	0,6	17,5	0,1%	2,1%	2745%	2%
5105-Lana y pelo fino u ordinario	8,8	16,6	1,0%	2,0%	88%	1%
0102-Animales vivos de la especie bovina	0,0	10,9	0,0%	1,3%	--	--
2301-Harina y polvo de carne	8,0	8,5	0,9%	1,0%	5%	0%
Subtotal	894	791	96%	94%	-12%	-11%
Resto	33	49	4%	6%	50%	2%
Total	927	840	100%	100%	-9%	-9%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Cuadro 12 – Principales empresas exportadoras a China

Empresa	Enero - junio						Sector de actividad
	Millones de US\$		Participación		Variación	Incidencia	
	2017	2018	2017	2018	2018/2017		
CARGILL URUGUAY SA	147,8	52,0	28%	10%	-65%	-18%	Primario
NIDERA URUGUAYA SA	65,6	44,7	12%	8%	-32%	-4%	Primario
BREEDERS & PACKERS URUGUAY SA	31,3	43,3	6%	8%	38%	2%	Manufactura agroindustrial
FRIGORIFICO TACUAREMBO SA	29,8	41,9	6%	8%	41%	2%	Manufactura agroindustrial
FRIGORIFICO CANELONES SA	21,2	35,5	4%	7%	68%	3%	Manufactura agroindustrial
BARRACA JORGE W ERRO S A	60,0	28,4	11%	5%	-53%	-6%	Primario
FRIGORIFICO LAS PIEDRAS SA	22,3	27,5	4%	5%	23%	1%	Manufactura agroindustrial
FRIGORIFICO SAN JACINTO NIREA SA	23,0	25,0	4%	5%	9%	0%	Manufactura agroindustrial
LDC URUGUAY SA	37,6	24,8	7%	5%	-34%	-2%	Primario
ONTILCOR SOCIEDAD ANONIMA	20,6	24,2	4%	4%	17%	1%	Manufactura agroindustrial
FRIGORIFICO CARRASCO SA	23,4	22,8	4%	4%	-2%	0%	Manufactura agroindustrial
CONAPROLE	5,2	22,6	1%	4%	338%	3%	Primario
INALER SA	11,4	20,0	2%	4%	75%	2%	Manufactura agroindustrial
CLEDINOR SA	15,6	19,8	3%	4%	28%	1%	Manufactura agroindustrial
MURADIR SA	9,7	19,4	2%	4%	100%	2%	Manufactura agroindustrial
PULSA SA	17,9	18,8	3%	3%	5%	0%	Manufactura agroindustrial
LORSINAL S A	14,2	17,0	3%	3%	20%	1%	Manufactura agroindustrial
TOPS FRAY MARCOS S A	12,8	16,8	2%	3%	31%	1%	Manufactura agroindustrial
CHIADEL S A	15,3	16,1	3%	3%	5%	0%	Manufactura agroindustrial
LANAS TRINIDAD SA	6,7	14,6	1%	3%	119%	2%	Manufactura agroindustrial
TGL URUGUAY SA	0,0	14,2	0%	3%	--	--	Manufactura agroindustrial
RANTEX SA	6,4	13,8	1%	3%	117%	1%	Manufactura agroindustrial
RONDATEL S.A.	20,5	13,5	4%	2%	-34%	-1%	Manufactura agroindustrial
SIRSIL SA	9,3	13,3	2%	2%	43%	1%	Manufactura agroindustrial
COOP. AGRARIA NACIONAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA	22,9	12,9	4%	2%	-44%	-2%	Primario
COMPAÑIA FORESTAL URUGUAYA SA	5,8	12,4	1%	2%	114%	1%	Manufactura agroindustrial
BILACOR SA	11,8	11,9	2%	2%	1%	0%	Manufactura agroindustrial
FRUTIFOR LUMBER COMPANY SA	5,1	11,9	1%	2%	135%	1%	Manufactura agroindustrial
ESTABLECIMIENTOS COLONIA SA	15,0	11,6	3%	2%	-23%	-1%	Manufactura agroindustrial
ERSINAL SA	13,6	11,6	3%	2%	-15%	0%	Manufactura agroindustrial
PORTIMOR SA	0,0	11,0	0%	2%	--	--	Primario
FORESTAL ORIENTAL SA	0,0	10,3	0%	2%	--	--	Manufactura agroindustrial
FIDEICOMISO 724/2013	2,7	9,7	1%	2%	262%	1%	Manufactura agroindustrial
FRIGORIFICO CASA BLANCA SA	9,2	9,7	2%	2%	5%	0%	Manufactura agroindustrial
URUFOR SA	7,3	8,6	1%	2%	18%	0%	Manufactura agroindustrial
URUPLY SA	0,4	8,5	0%	2%	2001%	2%	Manufactura agroindustrial
FORESTAL ATLANTICO SUR SRL	1,5	7,8	0%	1%	431%	1%	Manufactura agroindustrial
Sub total	322	430	61%	79%	34%	21%	
Resto	204	112	39%	21%	-45%	-17%	
Total	526	542	100%	100%	3%	3%	

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Importaciones

Cuadro 13 - Importaciones uruguayas provenientes de China por producto

(Capítulo del SA)

Descripción abreviada Capítulo	Millones de US\$		Enero - junio		Variación 2018/2017	Incidencia
	2017	2018	Participación 2017	2018		
85-MÁQUINAS, APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO	217,2	191,0	28%	24%	-12%	-3%
84-CALDERAS, MÁQUINAS, APARATOS Y ARTEFACTOS MECÁNICOS	117,7	130,6	15%	16%	11%	2%
87-VEHÍCULOS AUTOMÓVILES, TRACTORES Y DEMÁS VEHÍCULOS TERRESTRES	48,7	60,2	6%	7%	24%	1%
61-PRENDAS Y COMPLEMENTOS, DE VESTIR, DE PUNTO	45,2	52,1	6%	6%	15%	1%
62-PRENDAS Y COMPLEMENTOS, DE VESTIR, EXCEPTO LOS DE PUNTO	37,2	43,6	5%	5%	17%	1%
29-PRODUCTOS QUÍMICOS ORGÁNICOS	30,2	29,4	4%	4%	-3%	0%
94-MUEBLES; MOBILIARIO MEDICOQUIRÚRGICO; ARTÍCULOS DE CAMA Y SIMILARES	29,2	28,2	4%	4%	-3%	0%
38-PRODUCTOS DIVERSOS DE LAS INDUSTRIAS QUÍMICAS	22,4	27,2	3%	3%	21%	1%
64-CALZADO, POLAINAS Y ARTÍCULOS ANÁLOGOS; PARTES DE ESTOS ARTÍCULOS	23,8	23,9	3%	3%	0%	0%
73-MANUFACTURAS DE FUNDICIÓN, HIERRO O ACERO	24,2	23,7	3%	3%	-2%	0%
39-PLÁSTICO Y SUS MANUFACTURAS	21,5	23,1	3%	3%	8%	0%
40-CAUCHO Y SUS MANUFACTURAS	16,4	17,7	2%	2%	7%	0%
90-INSTRUMENTOS Y APARATOS DE ÓPTICA, FOTOGRAFÍA O CINEMATOGRAFÍA	11,1	16,9	1%	2%	53%	1%
95-JUEGUETES Y ARTÍCULOS PARA DEPORTE; SUS PARTES Y ACCESORIOS	15,4	15,5	2%	2%	1%	0%
42-MANUFACTURAS DE CUERO; ARTÍCULOS DE TALABARTERÍA O GUARNICIONERÍA	7,9	10,3	1%	1%	31%	0%
Sub total	668	693	85%	86%	4%	3%
Resto	117	111	15%	14%	-5%	-1%
Total	785	804	100%	100%	2%	2%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

Cuadro 14 – Importaciones uruguayas originarias de China por empresa

Descripción abreviada Capítulo	Enero - Junio					
	Millones de US\$		Participación		Variación	Incidencia
	2017	2018	2017	2018	2018/2017	
Centro CEIBAL	15,6	35,3	2%	5%	126%	3%
ANTEL	33,8	35,3	4%	4%	4%	0%
CARLOS GUTIÉRREZ SA	20,2	21,3	3%	3%	6%	0%
TELFÓNICA MÓVILES DEL URUGUAY SA	13,7	19,9	2%	3%	46%	1%
BESINEY SA	6,9	19,5	1%	2%	183%	2%
PROQUIMUR SA	5,1	12,3	1%	2%	142%	1%
TA TA SA	8,2	12,2	1%	2%	49%	1%
CHIC PARISIEN SA	8,6	12,0	1%	2%	39%	0%
INDUTOP SA	9,8	9,2	1%	1%	-6%	0%
AM WIRELESS URUGUAY SA	5,4	8,6	1%	1%	59%	0%
LA FORJA SA	5,8	8,3	1%	1%	43%	0%
ISBEL SA	0,1	7,2	0%	1%	5368%	1%
HENDERSON Y CIA SA	3,4	7,0	0%	1%	105%	0%
DECELESTE SA	7,1	6,2	1%	1%	-12%	0%
P C SERVICE SA	6,0	5,8	1%	1%	-3%	0%
COMPAÑIA CIBELES SA	9,4	5,3	1%	1%	-44%	-1%
GRANDES TIENDAS MONTEVIDEO SA	5,5	5,0	1%	1%	-9%	0%
SAMMEL SA	5,7	5,0	1%	1%	-12%	0%
JAMES SA	6,2	4,9	1%	1%	-21%	0%
VISUAR URUGUAY SA	3,2	4,9	0%	1%	54%	0%
BOR SA	4,0	4,8	1%	1%	21%	0%
LABTECH SA	6,1	4,7	1%	1%	-23%	0%
T G M SA	2,0	4,7	0%	1%	132%	0%
EL HOGAR DE LAS MEDIAS SA	4,1	4,5	1%	1%	10%	0%
MINISTERIO DE TRANSPORTE Y OBRAS PÚBLICAS	0,0	4,5	0%	1%	9029%	1%
SANARY SA	3,3	4,0	0%	1%	23%	0%
Subtotal	199	272	25%	34%	37%	
Resto	585	532	75%	66%	-9%	
Total	785	804	100%	100%	2%	2%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.

**Cuadro 15 – Importaciones uruguayas originarias de China en Admisión
Temporaria por empresa**

Descripción abreviada	Enero - Junio					
	Millones de US\$		Participación		Variación	Incidencia
	2017	2018	2017	2018	2018/2017	
Empresa	2017	2018	2017	2018	2018/2017	
BESINEY SA	5,4	15,3	20%	37%	186%	36%
LEB SA	0,0	2,3	0%	5%	--	--
COMPAÑIA CIBELES SA	2,5	1,6	9%	4%	-34%	-3%
GOLDEN TREE PLASTIC INDUSTRIA URUGUAY SA	1,0	1,6	4%	4%	55%	2%
FANACIF SA	0,8	1,5	3%	4%	89%	3%
DOMITAC SA	0,0	1,3	0%	3%	--	--
DIROX SA	1,3	1,2	5%	3%	-11%	-1%
ANIKTO SA	1,1	1,1	4%	3%	0%	0%
FCC URUGUAY SA	0,2	1,0	1%	2%	402%	3%
LANCO SA	0,4	0,9	2%	2%	118%	2%
PROQUIMUR SA	0,0	0,8	0%	2%	--	--
MOTA DE SOUZA DENIS FERNANDO	0,4	0,8	1%	2%	133%	2%
MARCOPOL TERMOPLASTICO SA	1,0	0,8	4%	2%	-17%	-1%
LABORATORIOS MICROSULES URUGUAY SA	1,1	0,8	4%	2%	-30%	-1%
LABORATORIOS CLAUSEN SA	0,7	0,8	3%	2%	9%	0%
MONTELUR SA	2,2	0,7	8%	2%	-68%	-6%
DIDERAL SA	1,0	0,7	4%	2%	-30%	-1%
PINTURAS INCA SA	0,3	0,6	1%	1%	114%	1%
ENZUR SA	0,3	0,5	1%	1%	87%	1%
PAYCUEROS SA	0,1	0,5	0%	1%	295%	1%
TEXTIL LA PAZ SA	0,1	0,4	0%	1%	433%	1%
ROEMMERS SA	1,0	0,4	4%	1%	-56%	-2%
FÁRMACO URUGUAYO SA	0,0	0,4	0%	1%	--	--
TAKATA URUGUAY SA	0,3	0,4	1%	1%	49%	0%
JBS LEATHER URUGUAY SA	0,0	0,4	0%	1%	--	--
YAZAKI URUGUAY SA	0,3	0,4	1%	1%	24%	0%
DNKN CHEMICALS SA	0,0	0,3	0%	1%	--	--
ANARELA SA	0,4	0,3	1%	1%	-37%	-1%
ALUMINIOS DEL URUGUAY SA	0,4	0,2	2%	1%	-46%	-1%
C.I.R. SA	0,0	0,2	0%	1%	--	--
TEXOGAN SA	0,1	0,2	0%	1%	301%	1%
FORMO SA	0,1	0,2	0%	1%	243%	1%
Sub total	12	27	45%	65%	119%	
Resto	15	15	55%	35%	-3%	
Total	27	41	100%	100%	52%	52%

Fuente: DNII en base a SmartDATA.