

Oportunidades de inversión

AGRONEGOCIOS



Marzo 2018



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES
Y EXPORTACIONES

Contenido

1.	¿Por qué invertir en Agronegocios en Uruguay?	2
2.	Importancia económica del Sector Agroindustrial en Uruguay	3
2.1.	Caracterización del sector	3
2.1.1.	Participación en el PIB.....	3
2.1.2.	Inversión Extranjera	5
2.1.2.1	Algunas inversiones extranjeras en el sector	5
2.1.3.	Valorización de la tierra	8
2.1.4.	Empleo	10
2.1.5.	Exportaciones	11
2.2.	Sector Agrícola	12
2.2.1.	Soja.....	14
2.2.2.	Arroz.....	17
2.2.3.	Trigo	19
2.2.4.	Otros granos.....	20
2.3.	Producción animal.....	22
2.3.1.	Ganadería Bovina	22
2.3.2.	Ganadería Ovina.....	26
2.3.3.	Sector Lácteo.....	28
2.4.	Sector Frutícola	31
2.4.1.	Cítricos.....	31
2.4.2.	Frutas de hoja caduca	33
2.5.	Sector forestal	35
3.	Proyectos aprobados por la COMAP	35
3.1.3.	Indicadores sectoriales empleados para el sector agropecuario.....	36
4.	Institucionalidad y actores relevantes	37
5.	Perspectivas	41
6.	Anexo.....	44
6.1	Régimen de promoción de inversiones.....	44
6.2.	Exoneraciones de IVA para ciertos productos agropecuarios	44
6.3	Regulación de suelos y agua.....	45

1. ¿Por qué invertir en Agronegocios en Uruguay?

- » La economía uruguaya ha transitado 14 años continuos de crecimiento, siendo además el país más equitativo y con mayores ingresos per cápita de América Latina. Se espera que en 2018 el país mantenga la tendencia.
- » Uruguay cuenta con una sólida confianza por parte de inversores nacionales y extranjeros. Durante la última década fue el segundo país receptor de Inversión Extranjera Directa (IED) en relación al PIB (5,3%), y el segundo país en utilidades reinvertidas sobre las utilidades totales (61%) de América Latina.
- » La Ley de Promoción y Protección de Inversiones Nº 16.906 establece que la inversión extranjera recibe el mismo trato que la nacional, y no existen restricciones a la repatriación de capitales, ni a la transferencia de ganancias, dividendos e intereses.
- » La demanda mundial por bienes agropecuarios se mantendrá firme en las próximas décadas, sustentada fundamentalmente por el mayor consumo de proteínas, grasas y azúcares en los países en desarrollo¹.
- » Uruguay forma parte de la principal región exportadora de alimentos del mundo (junto con Argentina, Brasil y Paraguay)².
- » Uruguay cuenta con 16,4 millones de hectáreas aptas para uso agropecuario, lo que representa más del 90% de la superficie terrestre del país. Además, la tierra se ha valorizado sustancialmente, multiplicándose su precio por 10 en los últimos 15 años.
- » Nuestro país cuenta con ventajas comparativas en la producción de alimentos a nivel internacional. El país tiene un reconocido prestigio internacional en el proceso productivo y la calidad de varios productos agropecuarios.
- » En particular, la ganadería bovina cuenta con un sistema de trazabilidad que permite conocer toda la información del producto desde el nacimiento del animal hasta que llega al consumidor final.
- » El sistema de trazabilidad o georeferenciación es también aplicado en otros sectores como la carne aviar, miel, citrus o viñedos³.
- » Uruguay tiene un gran potencial para aumentar la producción de bienes agroindustriales. Con una población de 3,49 millones de habitantes, se producen alimentos para 28 millones de personas y se prevé llegar a producir alimentos para 50 millones de personas en los próximos años.
- » En Uruguay no existen limitaciones ni restricciones a las exportaciones de bienes agroindustriales. El sector agroindustrial tuvo una participación de 79% del total de bienes exportados por Uruguay en 2017.
- » Uruguay mantiene una estricta política de desarrollo agrícola sustentable, que incluye entre otros, planes de uso y manejo responsable de suelos, y planes para la producción lechera sostenible.
- » El sector agroindustrial es uno de los más innovadores. En la producción de alimentos y cueros se realizó el 25% de las inversiones totales en innovación y se empleó casi al 30% de los profesionales en actividades de innovación⁴.

¹ Fuente: FAO – [“1 estado e los mercados de productos básicos agrícolas”](#)

² Véase: [Seguridad Alimentaria Global y Recursos Naturales Agrícolas – GPS, 2013.](#)

³ Fuente: MGAP

⁴ Fuente: Encuesta de Actividades de Innovación en la Industria Uruguaya – ANII (2012).

2. Importancia económica del Sector Agroindustrial en Uruguay

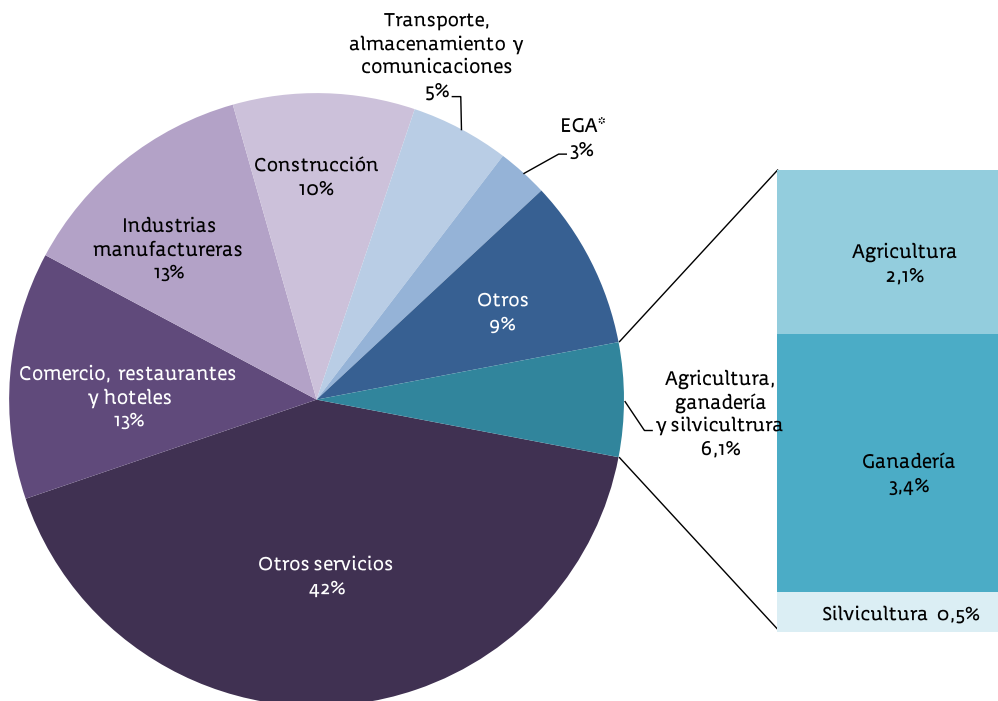
2.1. Caracterización del sector

2.1.1. Participación en el PIB

Uruguay ha tenido un proceso de crecimiento ininterrumpido, cuadruplicando el ingreso per cápita (medido en dólares corrientes), que pasó de US\$ 4.229 (2002) a US\$ 15.062 (2016)⁵. El PIB de Uruguay mantiene una tendencia creciente desde hace 14 años, mostrando un dinamismo notoriamente superior al de décadas anteriores⁶.

El sector agropecuario y las cadenas agroindustriales propiciaron el dinamismo antes mencionado ya que tienen una participación clave en la economía. El sector agroindustrial explicó aproximadamente el 12% del PIB uruguayo en 2016. Dicha participación se repartió en partes iguales entre el sector primario (agricultura, ganadería y silvicultura) y las industrias relacionadas con el agro, con 6% cada uno⁷. Además, otros sectores como “Construcción” y “Transporte, Almacenamiento y Comunicaciones”, también se encuentran fuertemente asociados al desarrollo del sector agropecuario y agroindustrial nacional (Ver Gráfico N°1).

Gráfico N° 1: PIB de Uruguay por sector de actividad (Part. % 2016)



Nota (*): Refiere a Suministro de electricidad, gas y agua.
 Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

⁵ Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

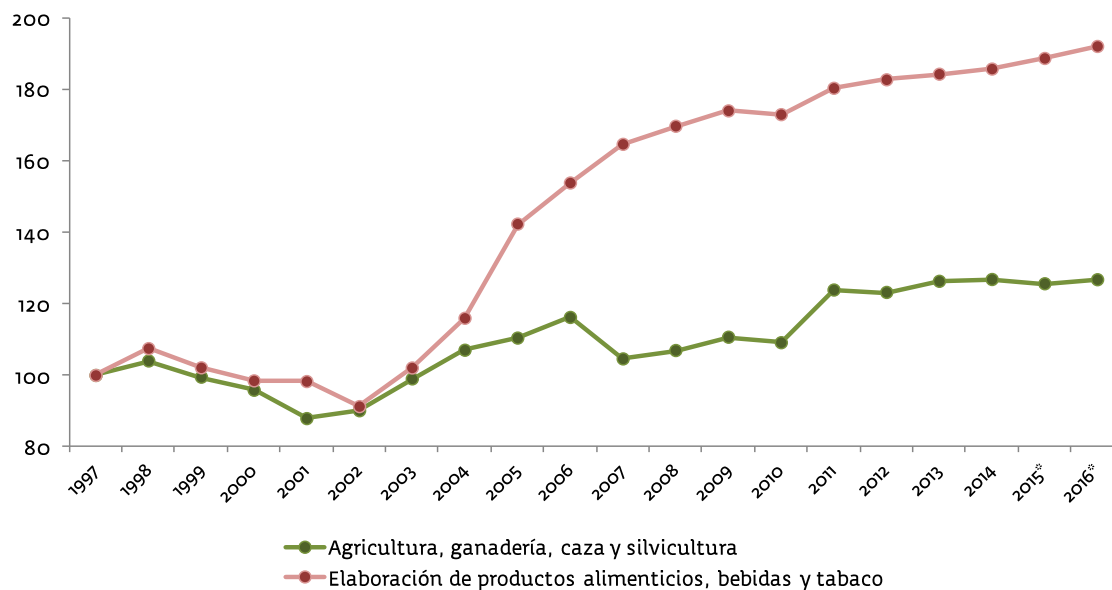
⁶ Fuente: Uruguay XXI en base a BCU y Cepal. El crecimiento promedio anual de la economía fue de 1,1% en los 80s y 3,3% en los 90s.

⁷ Dentro de las industrias asociadas al agro se incluyó: “Elaboración de productos alimenticios, bebidas y tabaco” (sin considerar el PIB de elaboración de bebidas y tabaco) y “Fabricación de papel y de productos de papel y cartón”. Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

En este sentido, de acuerdo a estimaciones de Red Mercosur-FAO, el sector agropecuario presentaba ya al comienzo de esta década los mayores efectos difusión sobre la economía en su conjunto en comparación con el resto de las actividades productivas. Los efectos multiplicadores de la actividad agropecuaria sobre la producción y el empleo se ubicaban por encima de la media de todas las ramas de actividad⁸.

Como se aprecia en el Gráfico N°2, el sector agroindustrial tuvo una gran expansión en la última década. En particular el PIB de “Agricultura ganadería, caza y silvicultura” creció 2,3% promedio anual entre 2002 y 2016.

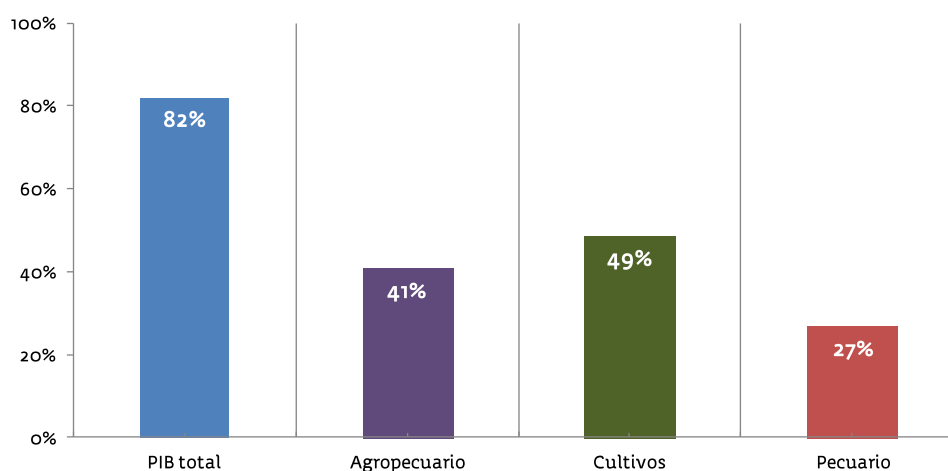
Gráfico N°2: PIB de Uruguay por sectores (Base 100=1997)



Nota (*): Datos preliminares
 Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

Dentro del sector agropecuario se destaca el **dinamismo del sector agrícola** liderado por el cultivo de la soja.

Gráfico N°3: PIB – Crecimiento real acumulado 2002-2016



Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

⁸ Fuentes: DECON – 2009 – [“¿Cuál es la importancia real del sector agropecuario sobre la economía uruguaya?”](#)
 CEPAL – 2014 – [“Cambios en la dinámica agropecuaria y agroindustrial del Uruguay y las políticas públicas”](#)

2.1.2. Inversión Extranjera⁹

El aumento del precio internacional de los *commodities* en la última década, el adecuado clima de negocios y la notoria ventaja comparativa de Uruguay en la producción de bienes intensivos en el uso de la tierra, impactaron en el ingreso de Inversión Extranjera Directa (IED) al sector agropecuario y agroindustrial del país. La IED por sector y en particular para el caso de “Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca”, alcanzó los US\$ 3.915 millones en el periodo 2002-2016.

El rubro agrícola fue el que recibió mayores inversiones, sobre todo destinadas a la incorporación de tecnología en la producción de granos. En este sentido, las empresas argentinas tuvieron una influencia determinante. Algunas de las mayores comercializadoras de granos del mundo también están instaladas en el país (ADM, Bunge, Cargill y Louis Dreyfus, Noble Group, Nidera, entre otras).

Por otra parte, la IED acumulada en la industria procesadora de alimentos sumó US\$ 602 millones entre 2002 y 2016, con una fuerte retracción en 2016, producto de préstamos devueltos por estas industrias¹⁰.

2.1.2.1 Algunas inversiones extranjeras en el sector¹¹

Cargill



Las actividades comerciales de la corporación Norteamericana Cargill incluyen la compra, venta, procesado y distribución de granos y otras mercancías agrícolas, el cultivo y venta de pienso ganadero, y la venta de ingredientes para la industria farmacéutica. Se encuentra presente en 66 países en el mundo y en Uruguay opera través de Crop Uruguay S.A. desde 2005.

>> Archer Daniels Midland (ADM)



Es una corporación estadounidense dedicada al procesamiento de alimentos y el comercio de *commodities* que opera más de 270 plantas a nivel mundial. Está presente en Uruguay desde 2008, y se dedica al comercio al por mayor de granos, semillas y frutos oleaginosos.

⁹ Para los datos de IED se usó como fuente el Banco Central del Uruguay. Los datos de los años 2002 a 2011 corresponden al Manual de Balanza de pagos 5ta edición, mientras que los datos de 2012 a 2016 corresponden a la 6ta edición, lo que supone un cambio en la metodología.

¹⁰ Fuente: Uruguay XXI en base a BCU. Dicha cifra considera el sector de “Elaboración de Productos Alimenticios y Bebidas” (5ta edición), y “Elaboración de bebidas” (6ta edición) en su totalidad, sin excluir la rama de producción de refrescos, que no elabora productos de origen agropecuario.

¹¹ Cabe destacar que tanto las empresas del rubro forestal, como la estructura productiva del sector se analiza con mayor detalle en el [Informe del Sector Forestal](#) de Uruguay XXI.

>> Marfrig



Es la tercera compañía de alimentos más grande de Brasil. Está presente en 22 países y exporta a más de 100, siendo el cuarto productor de carne más grande del mundo. En 2006, el grupo Marfrig adquirió el Frigorífico Tacuarembó. Entre 2006 y 2007 Marfrig Group incorporó también otras cuatro unidades productivas en Uruguay: la Planta Industrial San José, ubicada al suroeste del país; la Planta Industrial Salto, al noroeste; la Planta Industrial Colonia, en el litoral sur y la Planta Industrial Fray Bentos, en la región oeste a orillas del Río Uruguay.

>> Minerva



El frigorífico Minerva es el segundo mayor exportador de carne y el mayor exportador de ganado vivo de Brasil. La empresa tiene plantas en Brasil, Paraguay y Uruguay, desde donde exporta a 100 países. En 2011 Minerva realizó la compra por US\$ 65 millones del frigorífico Pul y de la totalidad de la empresa Pulsa S.A. En 2014 adquirió también el Frigorífico Matadero Carrasco, mientras que en 2017 adquirió el frigorífico Canelones.

>> Lactalis



El grupo de origen francés Lactalis compró en 2015 las dos plantas de leche de la empresa Indulacsa que anteriormente pertenecían al grupo mexicano La Esmeralda. La compañía cuenta con 200 plantas industriales en el mundo. Desde 2011 es dueña del 83,3% de Parmalat, principal compañía italiana de lácteos con presencia en todo el mundo.

>> UAG



Es la compañía agrícola más grande de Uruguay y uno de los 10 mayores exportadores mundiales de carne, arroz y lana. La empresa cotiza en la Bolsa de Valores de Montevideo (BVM) desde 2013, siendo una de las compañías más grandes que ha cotizado en la BVM.

>> Louis Dreyfus Company



La compañía abrió su primera oficina en Uruguay en 2002 e inició sus actividades en el sector agroindustrial del país. Trabaja con 4 plataformas: Cereales, Oleaginosas, Arroz, Fertilizantes e Insumos. La empresa se encuentra presente en todo el mundo, produce y transporta 81 millones de toneladas de commodities. En Uruguay emplea alrededor de 120 personas¹².

>> Estancias del Lago



El proyecto que se vincula con la familia Bulgheroni, quien ya posee diversas inversiones en Argentina y en Uruguay, se basó en la construcción de un mega-tambo en el departamento de Durazno, que es el de mayor capacidad instalada en el país. El emprendimiento ocupa

¹² Fuente: [LDC](#)

un área de 37.000 ha, donde se integran los diferentes procesos que incluyen agricultura, ganadería intensiva y la más moderna planta industrial. En plena capacidad habrá 13.000 vacas en producción, de las cuales se obtendrán 450.000 litros de leche al día. Asimismo, en la planta industrial se producirán 20.000 toneladas de leche en polvo al año¹³.

» **Camil Alimentos S.A. – SAMAN**



Saman es la principal empresa arrocera de Uruguay. Maneja el 50% de la producción de arroz del país y es la principal empresa exportadora del sector en América Latina. En 2007 la empresa fue adquirida por la compañía brasileña Camil Alimentos¹⁴.

» **Breeders & Packers Uruguay S.A.**



Frigorífico de última generación, construido en el centro del país (Durazno). Cuenta con la más moderna y segura tecnología aplicada al procesamiento de carne. La inversión fue realizada por capitales ingleses, y adquirida en 2017 por el grupo japonés NH Foods.

» **Maltería Oriental SA**



Maltería Oriental S.A. es una empresa con 75 años de experiencia en la producción y comercialización de malta y cebada cervecera. Tiene su planta industrial a 12 km. al norte del puerto de Montevideo y una distancia promedio de 200km. de sus cultivos de cebada. Trabaja con una consolidada red de distribuidores y productores, que le permite cubrir anualmente sus requerimientos de cebada cervecera. Asimismo, cuenta con su propio programa de desarrollo varietal. La malta producida se destina a prestigiosas cervecerías de Brasil, Venezuela, Chile, Paraguay. La empresa pertenece al grupo Transoceanica de capitales chilenos.

» **Garmet S.A.**



Es una empresa de inversores argentinos que se dedica a la comercialización de fertilizantes, semillas, agroquímicos, herbicidas, funguicidas, insecticidas y auxiliares. La firma es una de las principales exportadoras de granos en el país.

» **Nirea (Frigorífico San Jacinto S.A.):**



Empresa dedicada a la producción y exportación de carne vacuna, que opera en el país desde 1963. Actualmente el 50% del capital accionario pertenece a capitales argentinos. En Uruguay la empresa es una de los principales exportadores de carne vacuna y productor de corderos Premium¹⁵.

¹³ Fuente: estanciasdellago.com

¹⁴ Fuente: www.saman.com.uy

¹⁵ Fuente: www.nirea.com.uy

» AB InBev (Maltería Uruguay S.A)



La compañía belgo-brasileña es la mayor fabricante mundial de cerveza, con una cuota del mercado mundial próxima al 25%. Produce marcas como: Budweiser, Stella Artois, Beck's, Staropramen, Leffe, Hoegaarden, Skol, Brahma, Quilmes, Labatt's Blue, Michelob, Harbin, Sedrin, Cass, Klinskoye, Sibirskaya Corona, Gilde, Chernigivske y Jupiler. En octubre de 2001 compró la cervecería Patricia, lo que marcó el inicio de las operaciones del grupo en Uruguay¹⁶.

» ADP (Agronegocios del Plata S.A)

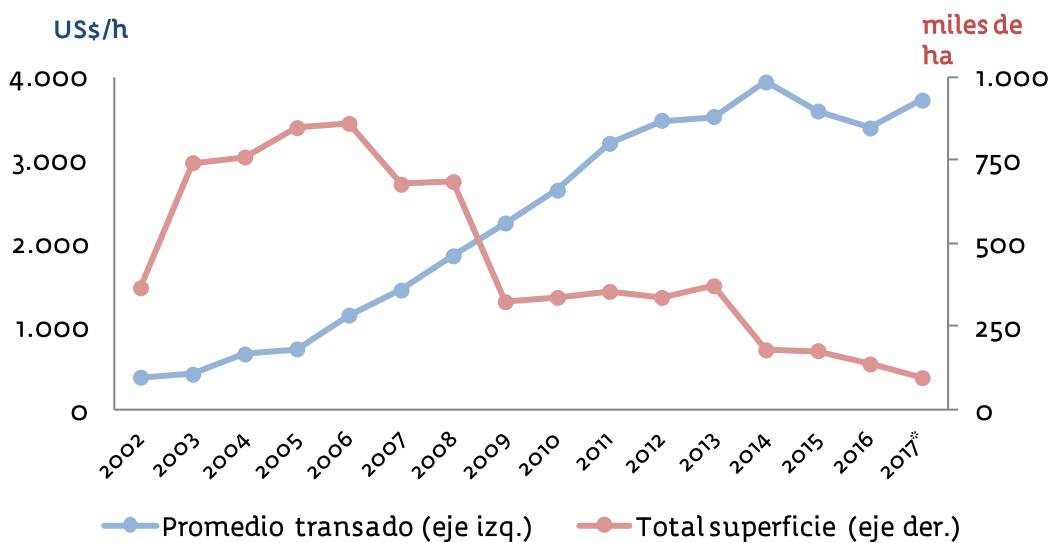


Es una compañía dedicada a la producción ganadera y de granos, la comercialización de semillas, y la provisión de servicios especializados para el sector agrícola, entre ellos el asesoramiento técnico. Actualmente la empresa es una de las mayores productoras de granos en el Uruguay.

2.1.3. Valorización de la tierra

El desarrollo que ha tenido el sector agropecuario en Uruguay se refleja claramente por la evolución del precio de la tierra. En base a los datos de compraventa de tierras para uso agropecuario de la Dirección de Estadísticas Agropecuarias (DIEA–MGAP), se aprecia que el precio promedio de las transacciones realizadas en 2002 fue de 385 US\$ /ha, mientras que en 2017 ascendió a 3.716 US\$/ha, siendo el segundo más alto en la historia. De esta forma, **en 15 años el precio de la tierra prácticamente se multiplicó por diez**, y si adicionalmente se considera que Uruguay cuenta con 16,42 millones de ha de uso agropecuario, el valor total estimado de la tierra en Uruguay pasó de US\$ 6.322 millones en 2002 a US\$ 61.017 millones en 2017.

Gráfico N°4: Precio promedio de la hectárea de uso agropecuario (US\$/ha)



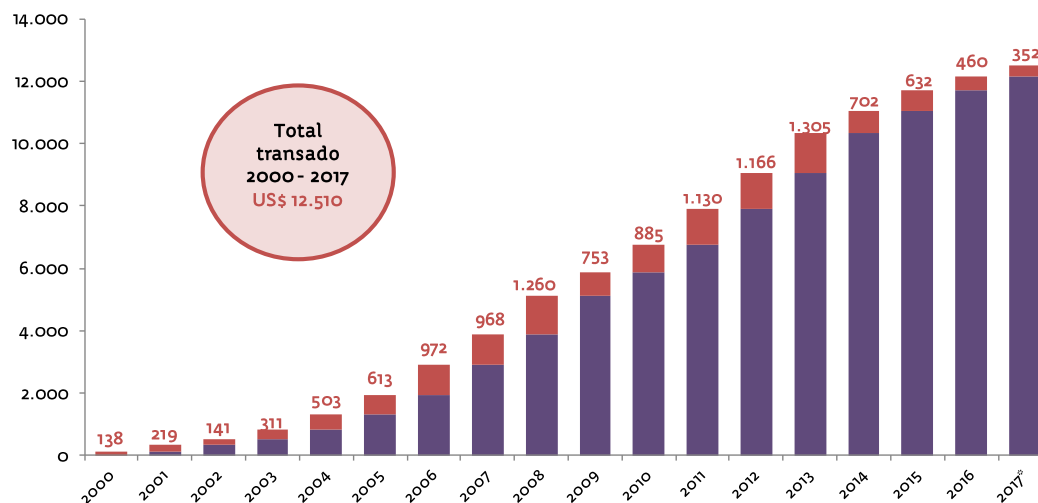
Nota (*): Datos al primer semestre.

Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA – MGAP.

¹⁶ Fuente: www.abinbev.com

Entre el año 2000 y el primer semestre de 2017 se realizaron 36.362 operaciones de compraventa de tierras que involucraron 8,1 millones de ha. El total transado acumulado fue de US\$ 12.510 millones y en particular en el primer semestre de 2017 ascendió a US\$ 352 millones.

Gráfico N°5: Total transado por año en compraventas de tierras (US\$ Millones)

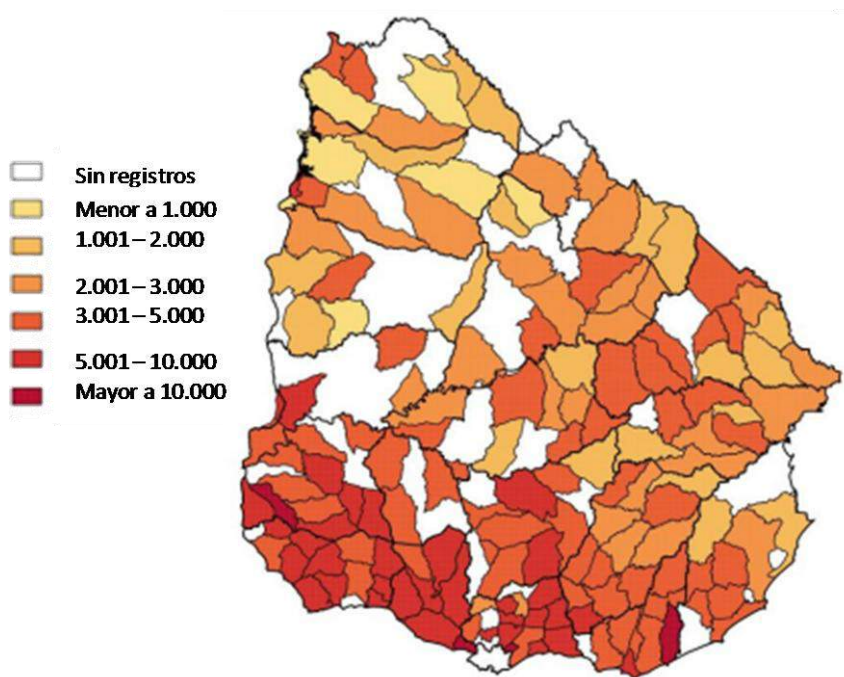


Nota (*): Datos al primer semestre.

Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA – MGAP.

El Mapa N°1 muestra el precio promedio de las tierras vendidas en el primer semestre de 2017. El mismo permite apreciar un valor mayor sobre la zona sur-oeste, área tradicionalmente agrícola y agrícola/lechera. El mayor precio coincide con las áreas de mayor productividad del terreno en estas actividades.

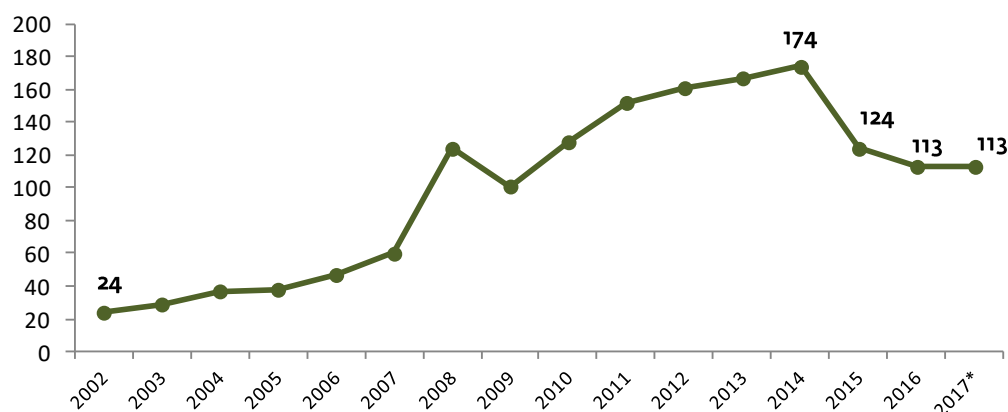
Mapa N° 1. Precio promedio de venta de tierra U\$S/ha, por sección judicial. Primer Semestre 2017



Fuente: Elaborado por DIEA en base a información de la DGR. [Link](#)

En forma análoga, el precio promedio del arrendamiento de tierras mostró un notable dinamismo desde principios de la década pasada. Desde el mínimo de US\$ 24/ha por año en 2002, el costo del arrendamiento se multiplicó por cinco al alcanzar US\$ 113/ha en el primer semestre de 2017, manteniendo el precio promedio con respecto al año anterior.

**Gráfico N°6: Precio promedio del arrendamiento de tierras
(US\$/ha por año)**



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA – MGAP.

2.1.4. Empleo

El número de personas ocupadas en el sector agroindustrial rondó los 221.000 en 2017, lo que representa el 15% del total del personal ocupado en todo el país en ese año. Dentro del sector se destaca “Producción agropecuaria” que empleó al 71% de los trabajadores. Dentro de este subsector, la mayor cantidad de personas ocupadas se ubica en “Cría de ganado vacuno” (62.500) y “Cultivo de cereales (excepto arroz), legumbres y semillas oleaginosas” (26.700).

Cuadro N°1: Personal Ocupado -Sector Agroindustrial - 2017¹⁷

	N° de personas
Producción agropecuaria	158.305
Elaboración de productos alimenticios	47.586
Sector forestal	15.353
Total	221.244

Fuente: Uruguay XXI en base a datos de BPS a agosto 2017.

Cabe destacar que estas cifras refieren solamente al empleo directo. En este sentido, el sector agroindustrial también ha tenido un gran impacto en la generación de empleos indirectos y en el desarrollo de las economías locales. Asimismo, se registran en el sector aproximadamente 51.400 empresas, de las cuales 90% corresponde a empresas de producción agropecuaria.

¹⁷ Fuente: Uruguay XXI en base a datos de BPS a agosto 2016. Se incluyeron en el sector agroindustrial las siguientes divisiones de la CIU Rev. 4: 01, 02, 03, 10, 11, 12, 16 y 17.

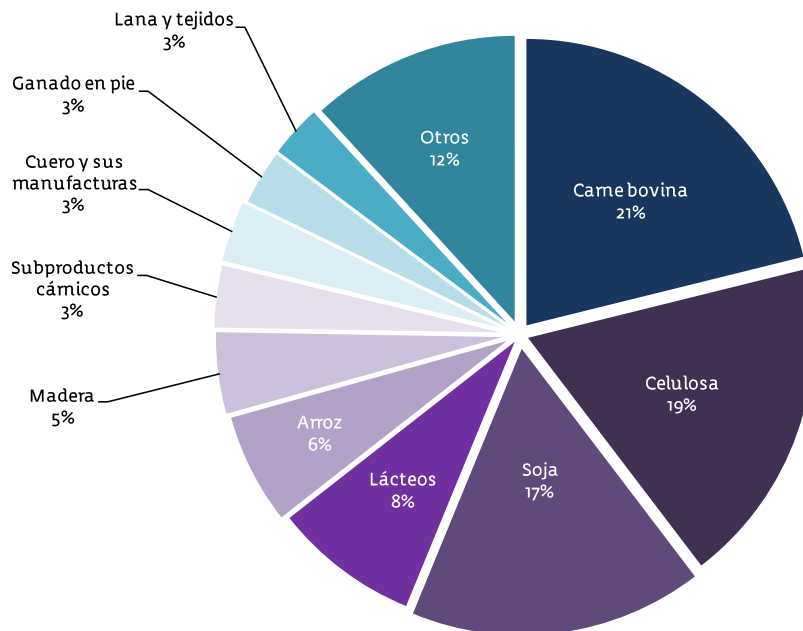
2.1.5. Exportaciones

Con un mercado interno reducido, de tan solo 3,49 millones de personas, la creciente producción del sector agroindustrial del país se destina a la exportación. En este sentido, las exportaciones totales de alimentos de nuestro país cubren las necesidades alimenticias de 28 millones de personas en el resto del mundo¹⁸ y se prevé llegar a producir alimentos para 50 millones de personas en los próximos años.

El sector agroindustrial juega un rol clave en la inserción externa del país, que se refleja en la participación de 79% en el valor total de bienes exportados por Uruguay (2017). En ese año, las ventas agroindustriales rondaron los US\$ 7.176 millones. El principal producto de exportación dentro de la agroindustria fue carne bovina, seguido por celulosa y soja¹⁹.

Por otro lado, si se analizan específicamente las exportaciones de alimentos, las mismas alcanzaron en 2017 los US\$ 4.955 millones, lo que equivale a un 55% del total. Carne bovina, soja, lácteos y arroz fueron los principales alimentos exportados por Uruguay en 2017.

Gráfico N°7: Exportaciones Agroindustriales - Principales productos 2017



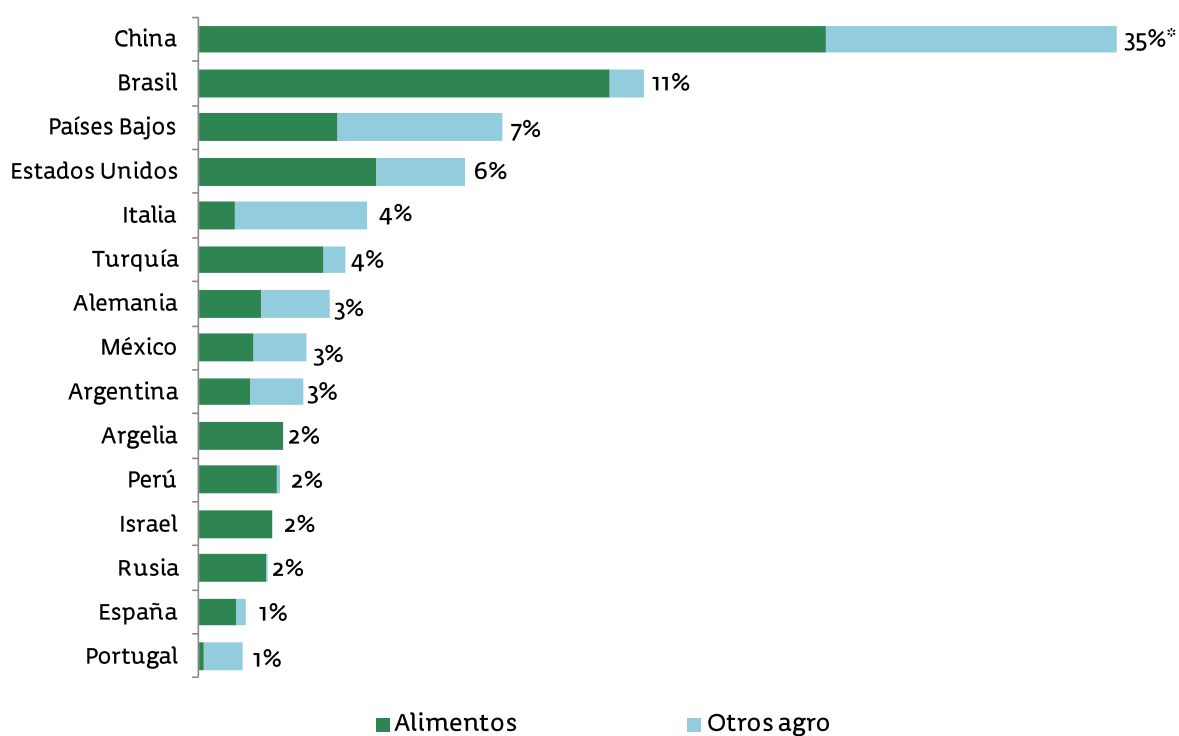
Fuente: Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira y Montes del Plata

En cuanto a los destinos, 35% de las ventas agroindustriales se dirigieron a China, principal destino de la carne bovina, celulosa, soja, madera, subproductos cárnicos, y lana. Brasil es el segundo destino de exportación, posicionándose como el primer destino para lácteos, pescado, caucho, carne ovina, malta y cebada.

¹⁸ Fuente: MGAP – 2017 - [Uruguay Agointeligente – Los desafíos para un desarrollo sostenible](#).

¹⁹ Fuente: Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira y Montes del Plata.

**Gráfico N°8: Exportaciones agroindustriales
Principales destinos- 2017**



Nota (*): Fuera de escala

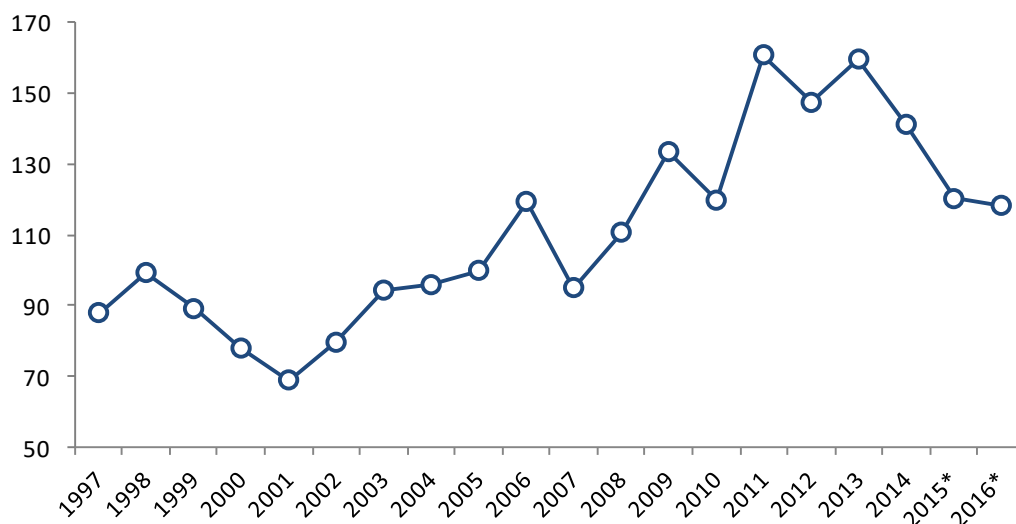
Fuente: Uruguay XXI en base a datos de la Dirección Nacional de Aduanas, Nueva Palmira, Montes del Plata y Penta Transaction.

Los montos exportados a la Unión Europea se registraron para cada país de destino, pero si se agregan, constituyen el segundo destino de los productos agroindustriales, con un monto cercano a US\$ 1.361 millones, y siendo principal destino de cueros, cítricos, carne equina, miel, frutas no cítricas, y preparaciones de fruta.

2.2. Sector Agrícola

En la última década Uruguay ha sido testigo de grandes cambios en el sector agropecuario. Esta transformación fue liderada en particular por el sector agrícola que registró una fuerte expansión de la producción como consecuencia de un aumento de la demanda y de los precios internacionales.

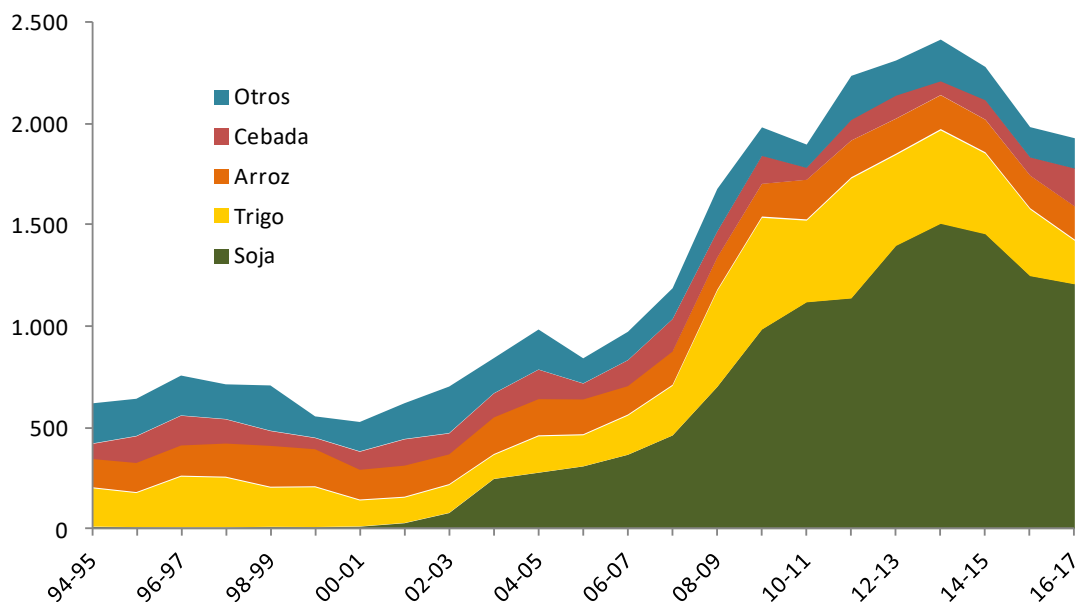
En el Gráfico N°9 se presenta la evolución del PIB agrícola y se observa el notorio crecimiento que tuvo a partir de 2002, incluidos los picos entre 2011 y 2013.

Gráfico N°9: PIB agrícola de Uruguay (Base 100= 2005)

Nota (*): Datos preliminares.

Fuente: Uruguay XXI en base a BCU.

Uruguay ha sido históricamente un país ganadero; sin embargo, entre 2000 y 2011²⁰ se destacó el aumento de 138% de las tierras para uso agrícola. De acuerdo a los datos de DIEA, la agricultura ocupa actualmente 10% del total del suelo agropecuario²¹. Esta expansión fue liderada por el notorio incremento del área sembrada de soja, que a su vez incidió en el crecimiento del área sembrada de trigo. La llegada de inversiones extranjeras (principalmente desde Argentina) propició y aceleró la modernización del sector agrícola²².

Gráfico N°10: Principales cultivos de Uruguay - Área sembrada (Miles de ha)

Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA y Deloitte.

²⁰ Fuente: Censos Agropecuarios de DIEA – MGAP.

²¹ Fuente: “Regiones agropecuarias del Uruguay” DIEA – MGAP - 2015

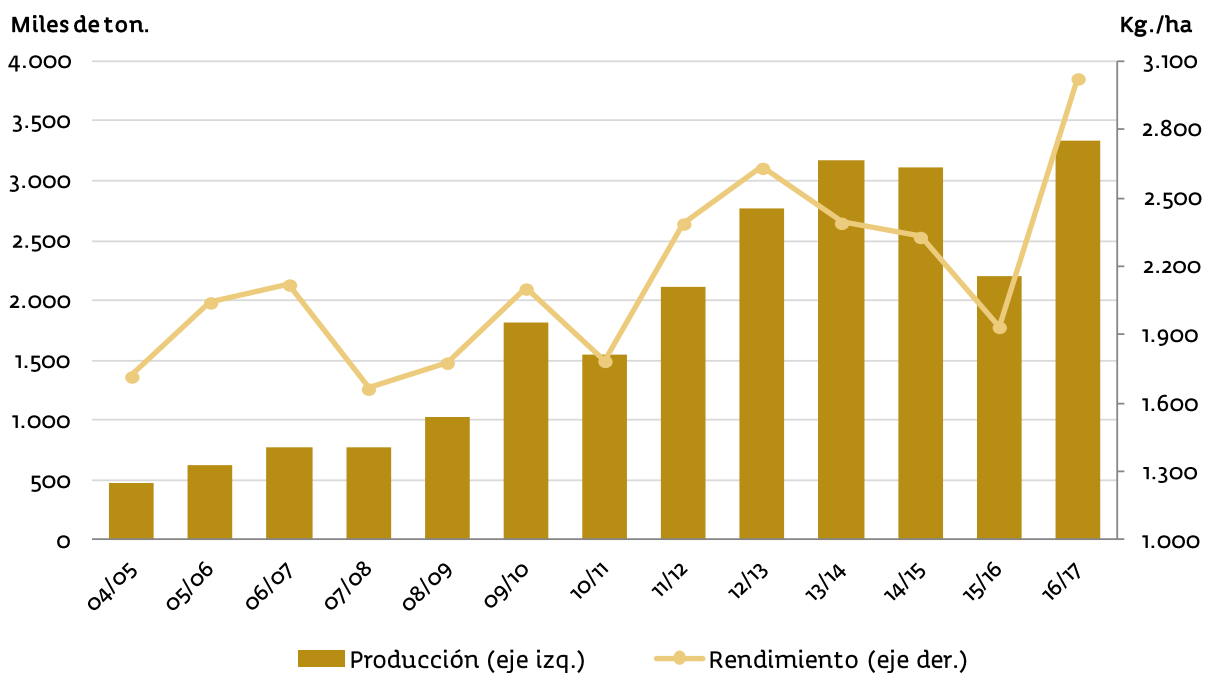
²² Los mayores aportes parecen identificarse en las innovaciones “organizacionales y de procesos” más que en la “agronomía” del cultivo. Fuente: Información brindada por Opya.

2.2.1. Soja

El cultivo de la soja comenzó a ganar cada vez mayor relevancia en Uruguay a partir del crecimiento de la demanda mundial liderada por China. El alza de los precios internacionales que se registró a partir de la primera década de este siglo, junto con las nuevas tecnologías de siembra y semillas, y las inversiones extranjeras en el sector, generaron importantes aumentos en el área sembrada y en el rendimiento de los cultivos. Como consecuencia de este fenómeno, en los últimos años la soja ha sido uno de los principales productos de exportación del país.

Desde la zafra 2003/04 la oleaginosa es el cultivo de mayor área sembrada en el país²³, ocupando actualmente más de 60% del total del suelo agrícola. Tras un magro rendimiento en la zafra anterior, los rindes de la zafra 2016/17 alcanzaron niveles récord, que superaron los 3.000 kg/ha. Este rendimiento es 56% superior al de la zafra anterior y se explicó por condiciones climáticas óptimas para el desarrollo del cultivo. Si bien el área se redujo 12%, el aumento en los rindes bastó para obtener una producción récord de aproximadamente 3,3 millones de toneladas, marcando un récord en volumen producido. Adicionalmente, si se analiza la calidad de la producción, la misma se ubica en un nivel muy superior²⁴, dado el porcentaje de granos ardidos y pregerminados de la zafra anterior.

Gráfico N°11: Soja - Producción y rendimiento



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA

En línea con el alza general del precio de los commodities que se dio en los mercados internacionales, el precio promedio de la soja exportada por Uruguay creció 152% entre 2001 y

²³ Cabe esperar que en los próximos años el área sembrada no crezca demasiado, debido a la implementación de planes de uso responsable de suelos. Esto se relaciona con el objetivo de producción sustentable y defensa de los recursos naturales del país. Ver Sección 3.3.

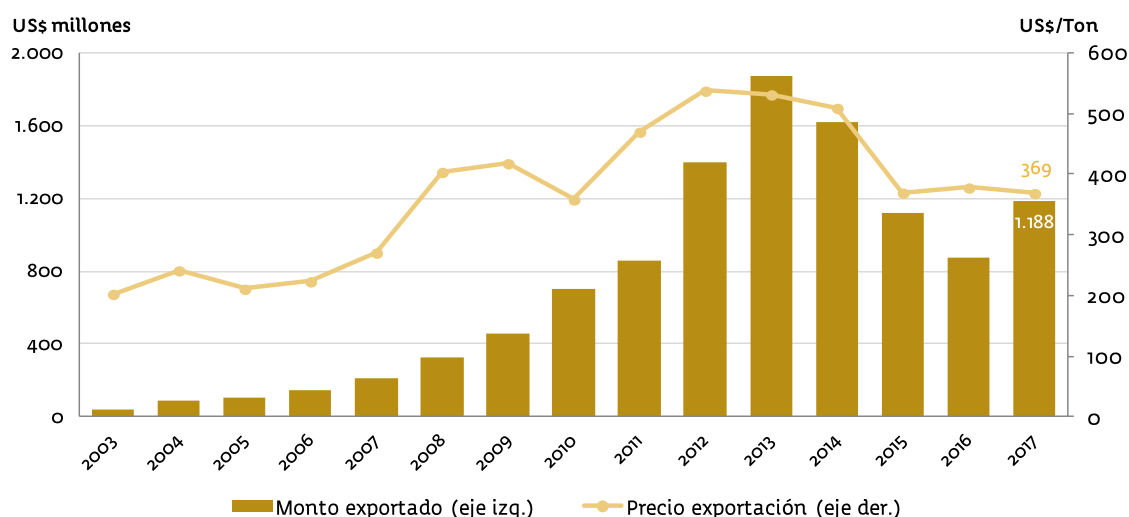
²⁴ Fuente: Deloitte – “Cultivo de Soja”

2017 (Gráfico N°12). Sin perjuicio de lo anterior, desde finales de 2012 se observaron bajas significativas en los precios internacionales de los oleaginosos, producto del aumento de la oferta a nivel internacional. El precio internacional mantuvo en 2017 la tendencia a la baja, producto de una elevada cosecha mundial, especialmente en Brasil. En concreto, el precio de la soja en Chicago se redujo 15% en la comparación interanual.

En cuanto a las exportaciones, la última década mostró comportamientos desiguales por año, pero registró un crecimiento progresivo de los volúmenes exportados, con un pico de 3,5 millones de toneladas exportadas en 2013. Desde 2009 la soja es uno de los tres principales productos de exportación del país, y **Uruguay se ha posicionado dentro de los seis principales exportadores de soja en el mundo**²⁵.

En 2017, el total exportado de soja alcanzó 3,2 millones de toneladas (más del 95% de lo producido), y los montos rondaron los US\$ 1.189 millones. La soja uruguaya llegó en 2017 a 17 mercados²⁶ y fue el tercer producto de exportación del país.

Gráfico N°12: Exportaciones de soja y precio promedio de exportación (US\$ Mill. y US\$/Ton)

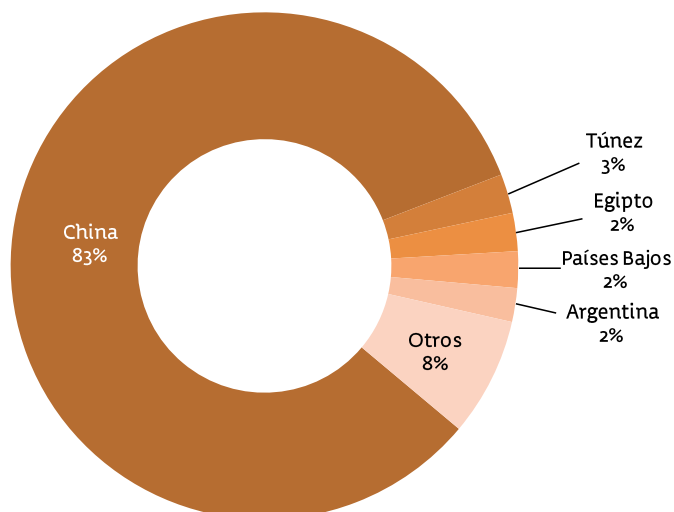


Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

En cuanto a los destinos de las exportaciones uruguayas de soja, China se ha mantenido en el primer lugar. En particular, en 2017 el país asiático aumentó 10% su participación en comparación a 2016, recibiendo 83% de lo exportado.

²⁵ Fuente: TradeMap - 2017 - Ranking: EE.UU, Brasil, Argentina, Canadá, Paraguay y Uruguay.

²⁶ Este número puede estar subvaluado, dado que Países Bajos funciona como destino intermedio para parte de la soja, que es distribuida posteriormente a otros destinos europeos. Este fenómeno es conocido comúnmente como el efecto Rotterdam.

Gráfico N°13: Exportaciones de soja por destino – Part. % 2017

Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas y Nueva Palmira.

En 2017 comenzó a regir el protocolo de requisitos fitosanitarios para la soja exportada desde Uruguay hacia China. En el documento se establecieron formalmente determinadas exigencias sanitarias, que en su gran mayoría ya se exigían desde China, y también se determinaron los procedimientos a seguir frente a cualquier acontecimiento fitosanitario. En el primer año de implementación del nuevo protocolo no hubo ningún caso de rechazo de embarques de soja²⁷, lo que muestra que el protocolo fortaleció la cooperación e intercambio entre ambos países.

Además, a partir de la visita oficial a China en 2016, se lleva a cabo un acuerdo entre China y nuestro país –a través de INIA y la Academia Agrícola de China-, para la producción conjunta de soja no transgénica para el consumo humano²⁸. China cuenta con numerosas variedades de la oleaginosa, hecho que permitiría a Uruguay acceder a variedades que generen mayores rendimientos atendiendo su adaptabilidad al suelo²⁹. Actualmente, la soja exportada por Uruguay se utiliza en el país asiático como ración animal, por lo que este avance podría abrir nuevos nichos de consumo en el mayor demandante mundial de la oleaginosa.

Por otro lado, Uruguay exporta a Estados Unidos semillas de soja para siembra, que superaron las 5 mil toneladas en 2017. La producción abastece este mercado en particular, dado que el proceso productivo y la comercialización de las mismas se dan en contra-estación³⁰. La producción y posterior exportación de semillas es una alternativa de mayor valor agregado en el sector agrícola.

Por último, para la próxima zafra se estima que el área sembrada crezca levemente, mientras que no se igualarían los rendimientos récord de la zafra anterior. Estos factores redundarían en una producción 14% inferior a la de la zafra 2016/17³¹. Por otro lado, se espera una leve

²⁷ Fuente: MGAP - [Link](#)

²⁸ La mayor parte de la demanda china de soja se utiliza para la alimentación animal. La destinada a consumo humano tiene origen no transgénico.

²⁹ Fuente: El Observador: "Uruguay y China producirán soja no transgénica para alimento humano"

³⁰ Fuente: Anuario Opya, 2017, p.183.

³¹ Fuente: Anuario Opya, 2017, p.187.

mejora en los precios de referencia, de acuerdo a los datos del Banco Mundial. De esta forma, la soja se mantendría como el principal cultivo del país.

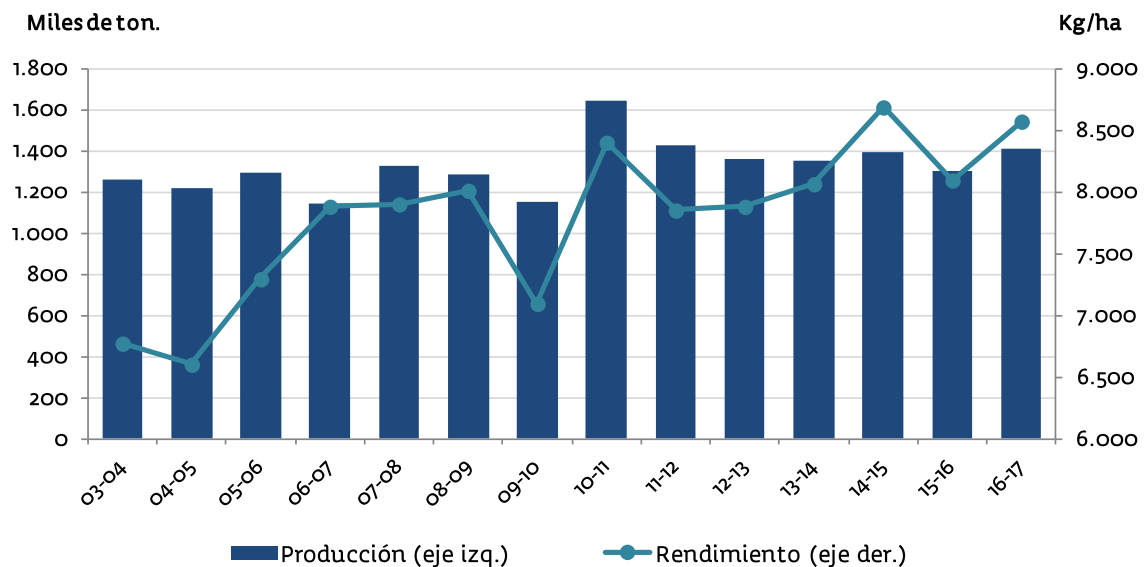
2.2.2. Arroz

El cultivo del arroz comenzó a ganar importancia en el país desde la década del 70. Asimismo, a partir de los 80, comienzan a aumentar las exportaciones ligadas a los sucesivos acuerdos comerciales realizados con Brasil. Durante años fue el principal producto agrícola de exportación del país, posición que perdió en la última década con las exportaciones de soja.

El uso de tecnología de última generación en toda la cadena de valor es una característica del sector que otorgó a Uruguay una excelente reputación a nivel internacional como país productor y exportador de arroz. El cuidado del ambiente y la sostenibilidad de los sistemas arroceros han sido prioritarios para este sector, y hoy cuenta con estudios e indicadores que confirman su baja huella ambiental e inocuidad del producto.

El área sembrada de arroz fue de 165.000 hectáreas en la zafra 2016/17 lo que significó un aumento de 2% respecto a la zafra anterior. A su vez, las mejoras tecnológicas implementadas en la última década permitieron que el rendimiento de la cosecha sea uno de los más altos a nivel mundial. En la pasada zafra el rendimiento alcanzado fue de 8.571 kg/ha, 8% superior al de la zafra 2015/16, y cercano al récord de 8.686 kg/ha de la zafra 2014/15.

Gráfico Nº14: Arroz- Producción y rendimiento promedio



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA.

De esta forma, la producción acumulada de arroz de Uruguay superó los 14,7 millones de toneladas en la última década. El máximo histórico se dio en la zafra 2010-11 que coincidió con la mayor área sembrada del periodo. Sin embargo, el mayor rendimiento se dio en la zafra 2014/2015. En la última zafra (2016/2017) la producción totalizó 1,4 millones de toneladas, 8,1% superior a la anterior³².

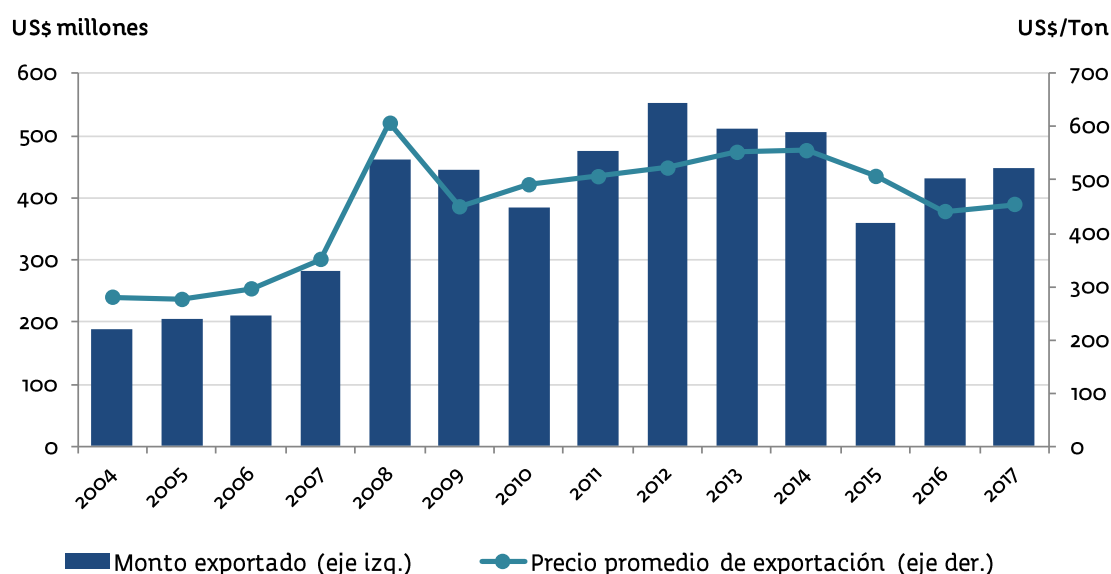
³² Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA.

En la última década, los montos de exportación de arroz crecieron 60%, impulsado tanto por un crecimiento en los volúmenes como en una mejora en los precios de colocación. Pese a que en los dos años previos, el precio promedio de exportación experimentó una tendencia negativa, en 2017 el precio promedio se recuperó, ubicándose en 454 US\$/ton, 3,1% superior al del año anterior.

La alta tecnología aplicada en toda la cadena agroindustrial y la integración eficaz entre todos los componentes de la misma han permitido posicionar al arroz uruguayo como un producto "Premium" en los mercados internacionales, obteniendo actualmente precios por tonelada similares a los de los mercados referentes en materia de calidad del arroz.

En 2017 este cultivo fue el segundo producto agrícola de exportación del país con un valor de US\$ 448 millones. Dichos montos posicionan al país como uno de los principales exportadores mundiales: en 2016³³ ocupó el noveno lugar a nivel mundial, siendo además el principal exportador de Latinoamérica.

Gráfico N°15: Exportaciones de arroz



Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

En cuanto a los principales mercados de destino, en 2017 las ventas se dirigieron a Perú (26%), Brasil (19%) y México (13%).

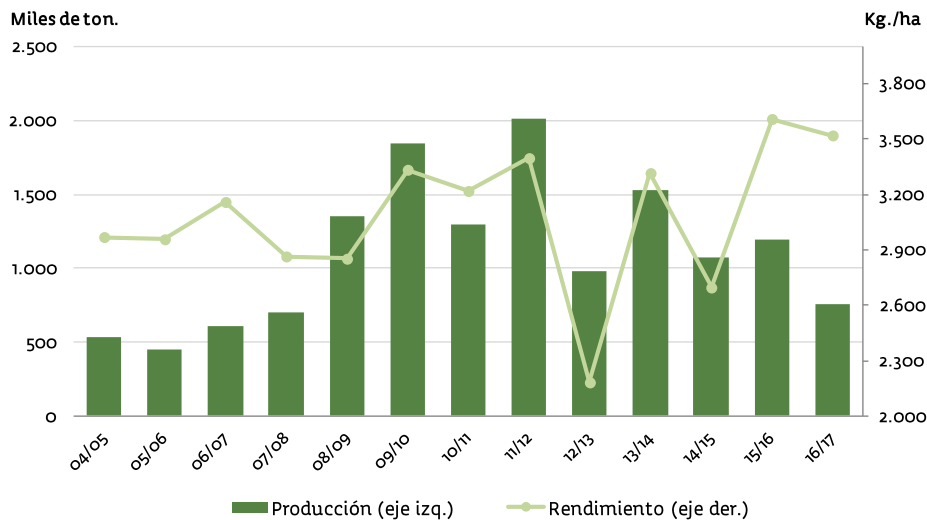
³³ Fuente: TradeMap. - Últimos datos disponibles para la comparación internacional.

2.2.3. Trigo

El trigo ha sido tradicionalmente el principal cultivo de invierno en Uruguay. Generalmente estuvo asociado a satisfacer el mercado interno, y exportar excedentes si los hubiera. A partir del repunte agrícola de la última década en el país, el trigo ha crecido notablemente.

En la última zafra, el área sembrada se redujo fuertemente (-35%), y se ubicó en el entorno de las 215.000 hectáreas. Como consecuencia, la producción sumó alrededor de 757.000 toneladas, volumen 36% menor que el alcanzado en la zafra anterior. Pese a que los rindes se mantuvieron estables y relativamente altos –cercaos al récord de la zafra 2015/16- no lograron compensar la fuerte caída del área ocupada por el cultivo.

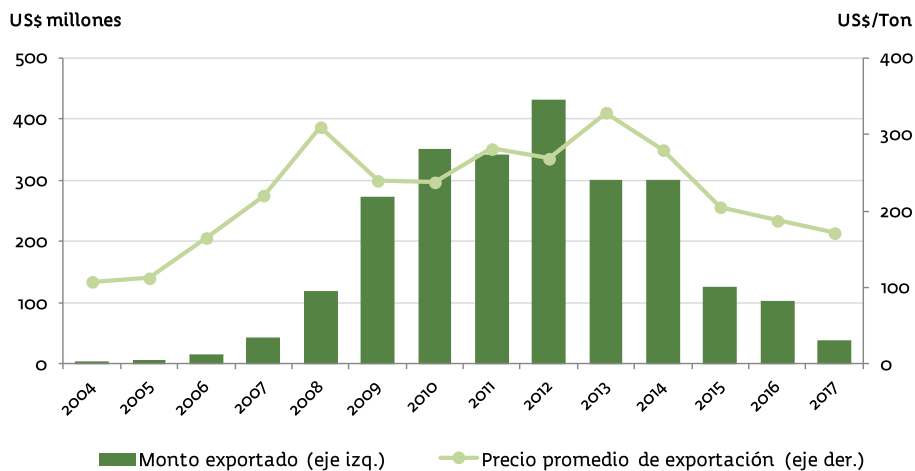
Gráfico N°16: Trigo- Producción y rendimiento promedio



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA

Al considerar las ventas externas, el trigo es el tercer grano en cuanto al valor exportado en los últimos años. Hasta 2012 las exportaciones aumentaron significativamente, pero en 2013 se registró una sensible caída en la producción. En 2017, las exportaciones del cereal continuaron la tendencia negativa, tanto en valor como en volumen. El total rondó US\$ 40 millones, y 230.000 toneladas (62%, y 58% inferior al año anterior, respectivamente).

Gráfico N°17: Exportaciones de trigo (Millones US\$)



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

Las ventas de trigo se concentraron en Argelia, que en 2017 representó el 62% del total exportado. Brasil (13%) y Países Bajos (10%) fueron otros destinos relevantes del cereal³⁴.

2.2.4. Otros granos

Cebada y Malta

La producción de cebada cervecera en Uruguay se ha destinado históricamente casi en su totalidad a la exportación y posterior producción de malta por parte de la industria brasileña. Actualmente, la siembra de cebada forrajera con destino a la exportación ha tomado impulso. Se han firmado recientemente acuerdos fitosanitarios para ingresar en distintos mercados, entre ellos el chino.

En la pasada zafra, el área sembrada fue récord y alcanzó 190.000 hectáreas, más que duplicando el área de la zafra 2015/16. Esto, sumado a un rendimiento que se mantuvo a un nivel alto desde una perspectiva histórica, generó un aumento de 91% en la producción, con 678.000 toneladas.

Gráfico N°18: Cebada – Producción y rendimiento



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA y OPYPA.

En la última década las exportaciones de malta promediaron las 280.000 toneladas, y en el último año, los montos totalizaron US\$ 184 millones. Los precios promedio de exportación mantuvieron en 2017 la tendencia a la baja que presentan desde 2011. Por tratarse de comercio intra-empresa con compañías cerveceras brasileñas, el 73% del valor exportado de malta uruguaya se concentró en el país norteamericano.

³⁴ Fuente: DNA y Nueva Palmira.

Sorgo

En los últimos años hubo un aumento del área sembrada de sorgo como consecuencia del mayor uso del cereal para alimentación animal, agregándose posteriormente la demanda de ALUR³⁵, que utiliza este cultivo como insumo para la elaboración de biocombustibles.

Para la producción de etanol la empresa prioriza el uso de este cereal como materia prima ya que combina varias ventajas como alto rendimiento, bajo costo y gran rusticidad.

En particular, para su plan comercial 2018/19, ALUR planea triplicar el volumen de la oleaginosa, con lo que se llegaría a 75.000 toneladas³⁶.

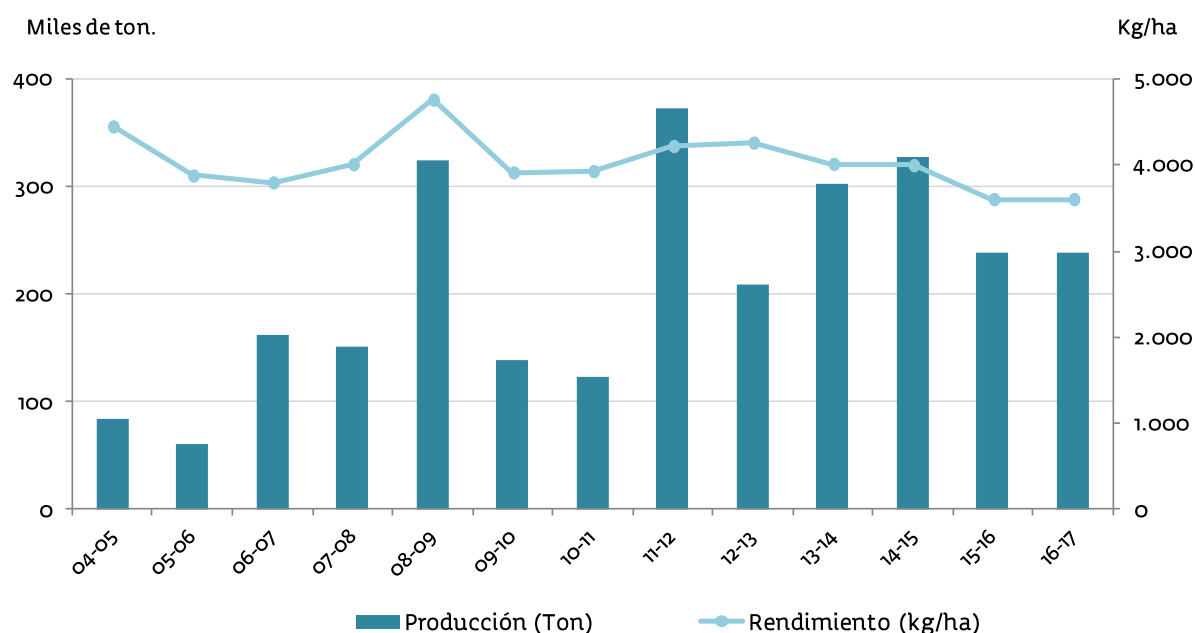
Cuadro N°2 - Rendimiento por materia prima en los biocombustibles en Uruguay

Biocombustible	Materia Prima	Litro/ha
Biodiesel	Ricino	1.320
Biodiesel	Colza (Sorgo)	1.100
Biodiesel	Girasol	890
Biodiesel	Soja	420

Fuente: Elaborado por Uruguay XXI en base a datos de IICA – 2010

Las plantas de ALUR, en Paysandú y Bella Unión tienen en conjunto una capacidad de producción de 100 millones de litros al año, y utilizan sorgo y caña de azúcar como materias primas. El bioetanol es suministrado a ANCAP para la mezcla en las naftas.

Gráfico N°19: Sorgo – Área sembrada, producción y rendimiento



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA.

³⁵ ALUR es una empresa dedicada a la elaboración de biocombustibles entre otras actividades: www.alur.com.uy

³⁶ Fuente: Blasina y Asociados - [“ALUR quiere triplicar volumen de colza; área total puede aumentar 50%.”](#)

2.3. Producción animal

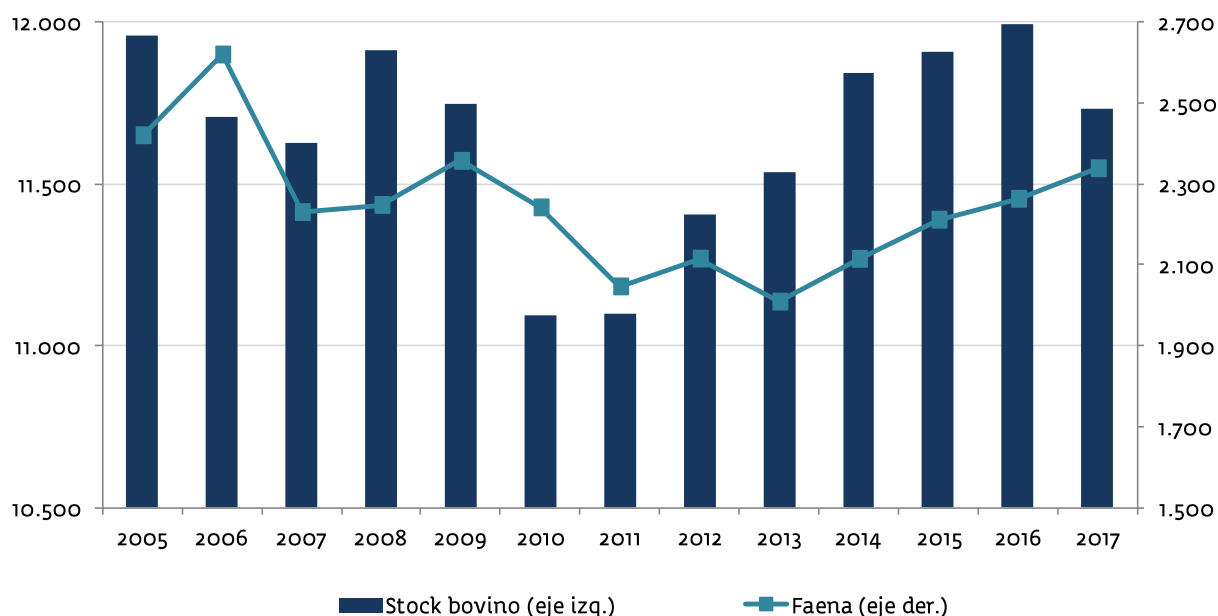
2.3.1. Ganadería Bovina

La ganadería bovina es una de las actividades más importantes de Uruguay. Su sistema productivo sustentable, basado en animales que viven al aire libre durante todo el año, y que son alimentados en base a pasturas naturales, hace que la carne uruguaya sea natural, segura, altamente nutritiva, extra magra y de un sabor distintivo³⁷. Asimismo, cuenta con gran prestigio internacional, exportándose a cerca de 50 países, lo que posiciona a Uruguay como uno de **los 10 principales exportadores de carne bovina del mundo**³⁸.

El sector cuenta con un sistema de trazabilidad de la producción que permite conocer toda la información del producto, desde el nacimiento del animal hasta que llega al consumidor final. Esto permite certificar la calidad e inocuidad del alimento, lo que ha tenido una gran aceptación en los mercados internacionales más exigentes y ha posicionado a Uruguay como un referente mundial en el proceso de trazabilidad de productos cárnicos³⁹.

A pesar de la creciente competencia de la agricultura por el uso de la tierra, la ganadería bovina no ha perdido su importancia en los últimos años. Si bien varias unidades productivas se han reconvertido a plantaciones agrícolas, el número de vacunos se ha mantenido relativamente estable durante la última década. Por su parte, la faena de animales presenta una tendencia creciente desde 2013. El stock de vacunos se redujo en 2017 a 11,7 millones de cabezas. En tanto, la faena continuó creciendo y alcanzó los 2,3 millones de cabezas⁴⁰.

**Gráfico N°20: Stock bovino y faena
(Miles de cabezas de ganado)**



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA e INAC

³⁷ Fuente: Uruguay XXI en base a INAC.

³⁸ Fuente: Uruguay XXI en base a Trade Map.

³⁹ Fuente: Uruguay XXI en base a INAC.

⁴⁰ Fuente: DIEA

En 2010 hubo una caída de unas 650.000 cabezas en el stock bovino debido a una baja tasa de procreo. No obstante, en los ejercicios siguientes el stock se recuperó. La producción de carne vacuna del ejercicio terminado en junio de 2017 fue de 1,2 millones de toneladas en pie, 13% superior a la producción del ejercicio anterior.

Cuadro N°3: Producción de carne vacuna (Miles de toneladas en pie – año agrícola)

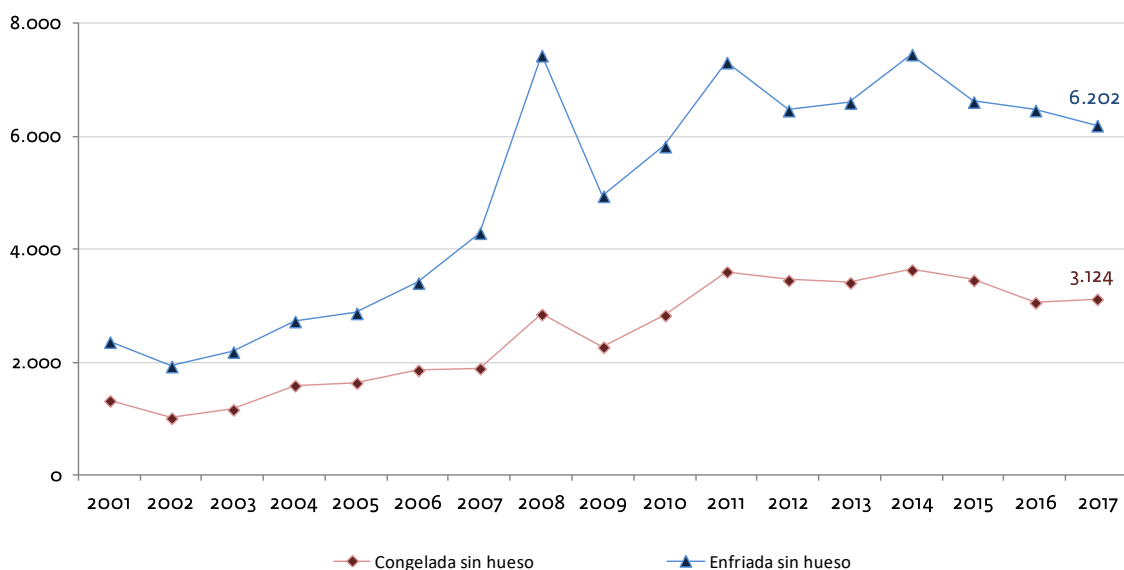
	10/11	11/12	12/13	13/14	14/15	15/16	16/17*
Faena	939	972	1035	950	1.019	1.034	1.171
Export. en pie	90	20	19	26	42	66	70
Var. de existencias	-22	73	14	96	40	67	-84

Nota (*): Proyectado

Fuente: Uruguay XXI en base a OPYPA.

El análisis de los precios promedio de exportación arroja un nivel superior de la carne enfriada sobre la carne congelada. Dicha diferencia se explica por los mercados y los cortes que abastecen los distintos tipos de refrigeración. La carne enfriada se centra en cortes Premium que se dirigen a la Unión Europea, mientras que la carne congelada se dirige principalmente a China, destino que presenta precios de importación relativamente bajos. Dentro del desempeño de cada nicho, el precio de la carne enfriada se redujo 4% en el último año, mientras que la carne congelada experimentó un crecimiento de 2% en relación al promedio de 2016.

Gráfico N°21: Precio promedio de las exportaciones de carne bovina (US\$/tonelada peso canal)



Fuente: Uruguay XXI en base a INAC.

La carne bovina ha sido tradicionalmente el principal producto de exportación de Uruguay. En 2017 la carne volvió a liderar el ranking de productos exportados por el país.

Como se observa en el Cuadro N°4, las exportaciones han sido muy dinámicas en la última década. Desde la crisis de la aftosa en 2001, el país ha logrado recuperar casi todos sus mercados e incluso se han abierto nuevos.

En 2017, las exportaciones de carne bovina sumaron US\$ 1.511 millones, lo que significó un crecimiento de 6% con respecto al año anterior. De esta manera, la carne bovina tuvo una participación de 17% sobre las ventas totales.

Cuadro N°4: Exportaciones de carne bovina de Uruguay

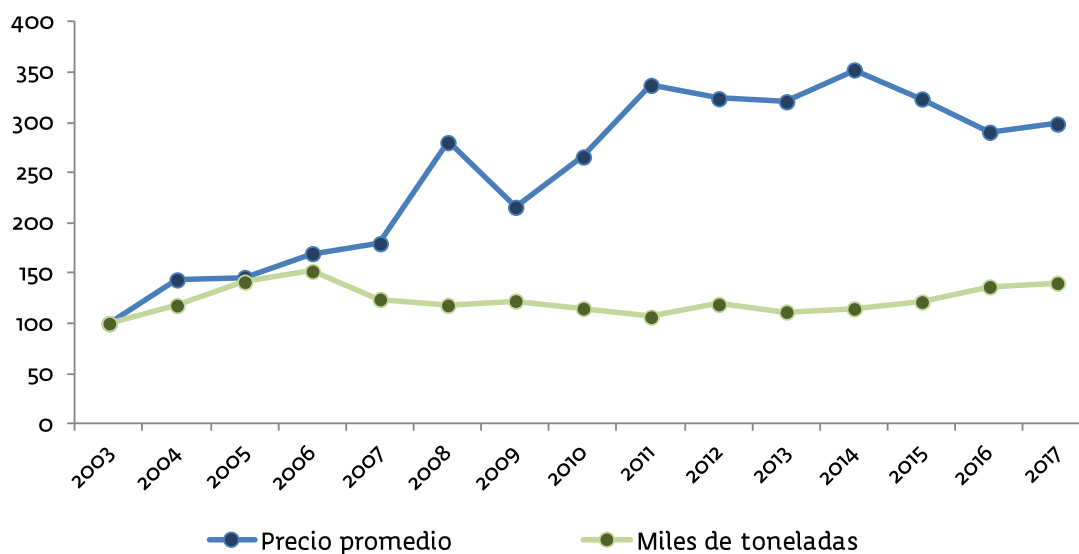
Año	Mill US\$	Miles de ton. peso canal	Precio prom. US\$/ton
2007	804	395	2.034
2008	1.194	376	3.176
2009	954	390	2.445
2010	1.103	366	3.014
2011	1.295	339	3.822
2012	1.391	379	3.671
2013	1.291	355	3.637
2014	1.459	365	3.996
2015	1.419	387	3.668
2016	1.432	434	3.299
2017	1.511	447	3.381

Nota: Incluye las partidas 0201 – Carne bovina fresca o refrigerada y 0202 – Carne bovina congelada.

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA (montos) e INAC (volumen).

En el siguiente gráfico se aprecia que el incremento en el valor exportado en la última década se basó en el aumento del precio, incremento asociado principalmente a las ventas hacia la Unión Europea. Tanto el volumen como el precio promedio mostraron desempeños positivos en 2017. En particular, ambos indicadores crecieron a una tasa de 3% en la comparación interanual.

Gráfico N°22: Índice de exportaciones de carne bovina⁴¹ (Base 2003=100)



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas e INAC.

⁴¹ Incluye los códigos 0201 y 0202.

En 2005, el principal destino representaba 64% de las exportaciones de carne, mientras que en 2017, el primer mercado concentró cerca de 40%. En 2017 las colocaciones de carne bovina enfriada (25% del monto total exportado) se dirigieron principalmente a la Unión Europea y Brasil. Por su parte, las exportaciones de carne bovina congelada (75% del monto total exportado) están más diversificadas y son lideradas por China, América del Norte, Israel y Unión Europea.

China es el principal destino individual de la carne uruguaya. Su participación, medida en términos de valores exportados, pasó de 0% a 40% en nueve años, aún cuando los precios promedio de exportación en este mercado son menores al promedio total. En cuanto a volumen, esa participación fue superior a 50% en 2017. Este incremento en la demanda se basa en un cambio estructural de la sociedad china, con una creciente urbanización y consecuentemente, un cambio hacia una dieta con mayor contenido de proteínas.

Además, en diciembre de 2017 se firmó el convenio de trazabilidad comercial entre el Instituto Nacional de Carne (INAC) y la China Certification & Inspection Group (CCIC). El convenio tiene como objetivo poner en contacto al consumidor en China con las características de los procesos de producción en Uruguay a través de la lectura de un código QR en los productos. Con esto se busca generar mayor valor agregado y un vínculo de fidelidad del consumidor. La CCIC es una organización independiente dedicada a brindar servicios de inspección, verificación, certificación y testeo y cuenta con la acreditación del institución china que controla la calidad de los productos (AQSIC)⁴².

Se trabaja continuamente en pos de la apertura de nuevos mercados, y actualmente se está en las etapas finales de las negociaciones para ingresar al mercado japonés. El informe técnico sobre la carne bovina uruguaya, llevado a cabo por un Sub-comité japonés, fue aprobado en diciembre 2017. Uruguay recibió un balance sumamente positivo con respecto al control sanitario de la carne bovina. La apertura del mercado japonés sería un hito importante ya que es el único país de alta exigencia en materia sanitaria al que todavía no se tiene acceso⁴³.

Gráfico N°23: Exportaciones de carne bovina enfriada por destino (Part. % 2017)

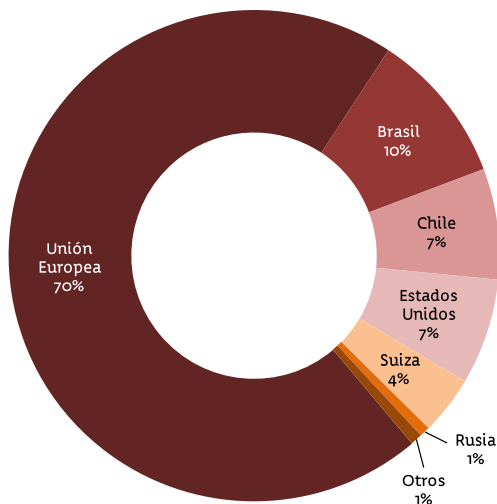
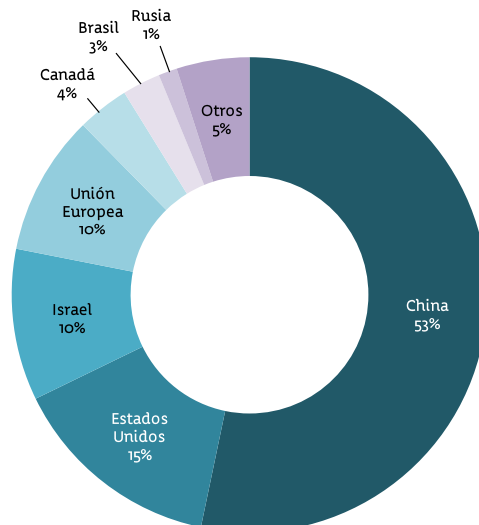


Gráfico N°24: Exportaciones de carne bovina congelada por destino (Part. % 2017)



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas

⁴² Fuente: MGAP - [Link](#)

⁴³ Fuente: MGAP - [Link](#)

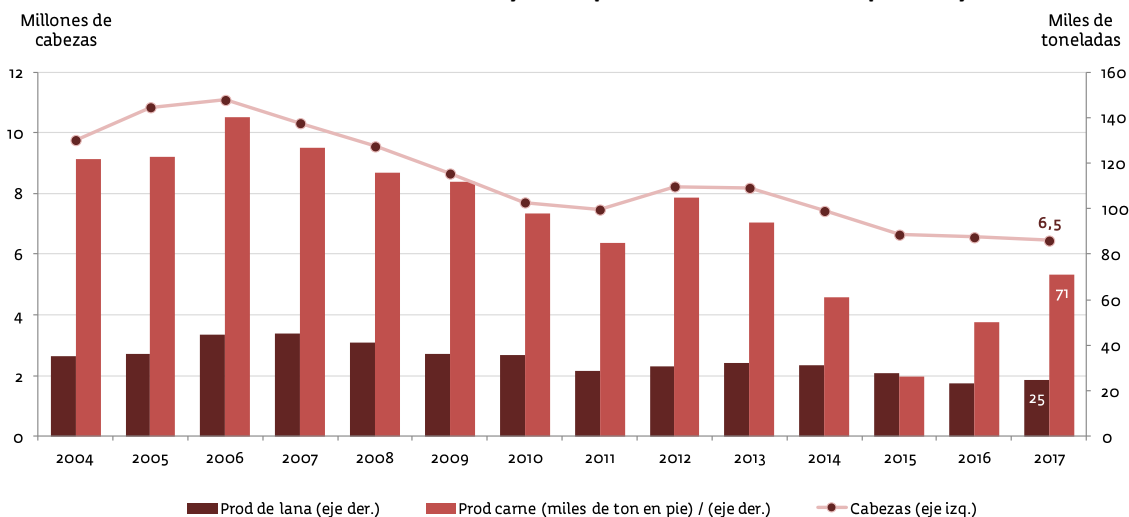
Paralelamente, a partir de 2010 y debido al comienzo de las compras desde Turquía, las exportaciones de ganado en pie se vieron fuertemente impulsadas. Hasta ese año, la relación entre exportación de ganado en pie / faena rondaba 3%, mientras que ese año ascendió a 10%, y en 2017 se situó alrededor de 14%. De ese modo, Turquía se convirtió en el principal destino del ganado en pie, junto a China y Egipto en años puntuales. En 2017 el total exportado superó los 332.000 animales, récord para el país⁴⁴. Actualmente, las exportaciones se componen de terneros y novillos para recría, que son terminados en destino. Asimismo, existe una corriente exportadora alternativa que responde a una demanda de genética por parte de China o Brasil, para vaquillonas lecheras⁴⁵.

2.3.2. Ganadería Ovina

El sector ovino cuenta con una larga tradición y prestigio en Uruguay. La calidad del producto posiciona a Uruguay como uno de los 11 principales exportadores de carne ovina del mundo y el primero de la región. Además, a nivel regional es también el segundo exportador de lana peinada (quinto del mundo). En los últimos 20 años, la demanda por lana ha bajado a nivel mundial y esto ha motivado que el stock de lanares haya caído en todos los principales países productores, incluso en Uruguay.

Luego de 17 años de negociación entre Estados Unidos y Uruguay, en noviembre de 2017 partió el primer embarque de carne ovina con hueso a ese destino. La apertura de este mercado para la carne ovina uruguaya representa también una oportunidad para otros posibles mercados futuros.

Gráfico Nº25: Evolución del stock ovino y de la producción de lana esquilada y carne ovina



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA e INAC.

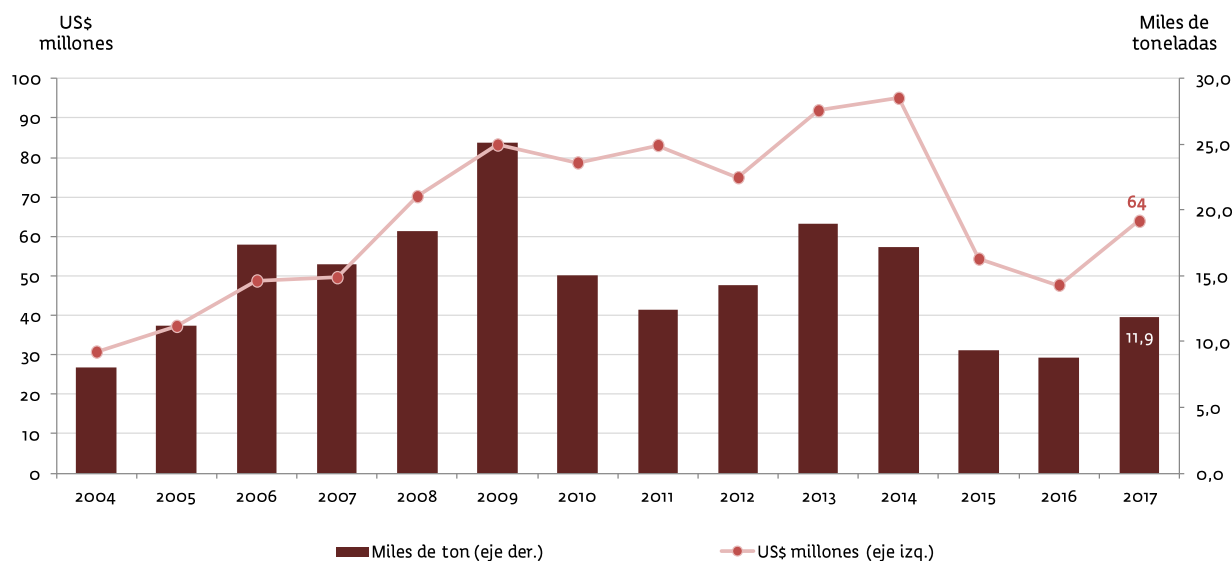
En este sentido, la producción de carne ovina ha experimentado alzas en los últimos 2 años, mientras que las exportaciones han acompañado esta tendencia solo en el último año. En 2017, los volúmenes exportados crecieron 36%, y totalizaron US\$ 63,8 millones. En los próximos años se podría esperar un mayor incremento de las exportaciones de carne ovina,

⁴⁴ Fuente: Blasina y Asociados - ["Exportación récord de ganado en pie en 2017 con Turquía como principal comprador"](#).

⁴⁵ Fuente: Anuario 2017 - OPYPA

sobre todo como consecuencia de la apertura del mercado estadounidense. El mercado brasileño concentró 56% de las exportaciones uruguayas de este producto en 2017. Las ventas fueron complementadas por colocaciones en China (18%) y Unión Europea (14%).

Gráfico N°26: Exportaciones de carne ovina



Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

Respecto a la lana, se observa que pese a que el volumen exportado mostró una retracción promedio en la última década de 5,6%, el precio promedio de la misma tuvo una tendencia al alza (4,8% promedio anual en igual periodo) que permitió compensar en parte dicha caída. En 2017 se colocaron en el exterior 31.330 toneladas de lana que significaron un ingreso de divisas por US\$ 211 millones.

Cuadro N°5: Exportaciones de lana de Uruguay

Año	Millones US\$	Miles de ton.	Precio prom. (US\$/ton)
2007	232	53	4.408
2008	206	41	4.992
2009	175	44	3.960
2010	232	47	4.971
2011	281	38	7.422
2012	242	34	7.166
2013	263	41	6.347
2014	254	40	6.325
2015	248	37	6.638
2016	205	29	7.015
2017	211	31	6.742

Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

Al observar los mercados de destino de la lana uruguaya, se destacan China y la Unión Europea con una participación en las ventas de 43% y 31% respectivamente.

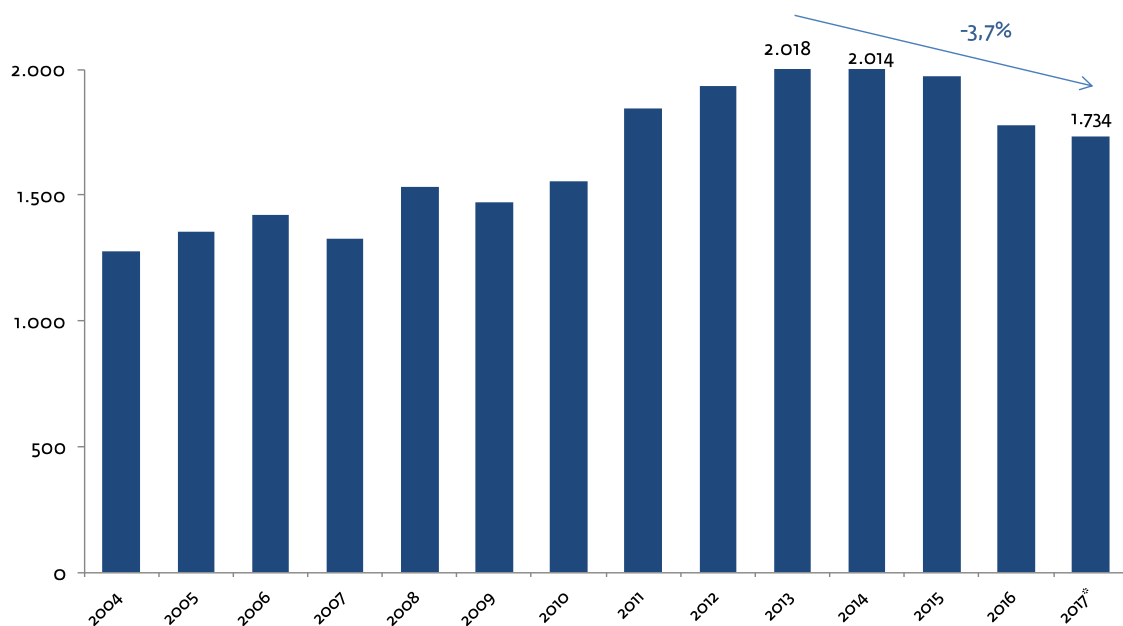
Dentro del mercado uruguayo, algunas finuras o calidades específicas son complementadas mediante las importaciones de lana en admisión temporaria, lo que a su vez complementa la producción de la industria topista. Este tipo de importaciones totalizó US\$ 45 millones en 2017, casi exclusivamente correspondientes a lana sucia.

2.3.3. Sector Lácteo

El sector lácteo ocupa un rol importante en la estructura económica de Uruguay, siendo uno de los rubros que genera mayor valor agregado. Dada su ubicación geográfica, el país tiene excelentes condiciones naturales de suelo y clima que lo hacen apto para la producción de leche y le otorgan ventajas comparativas. En particular, se destaca por su capacidad para obtener leche de calidad a un bajo costo de producción a partir de sistemas de base pastoril y a cielo abierto.

La producción lechera en el país creció ininterrumpidamente entre 1975 y 2013. Como se observa en el siguiente gráfico, la remisión lechera⁴⁶ alcanzó un récord histórico en 2013 gracias a los 2.018 millones de litros remitidos, casi duplicando la producción del inicio de la década. En las últimas zafas posteriores a ese año, la remisión ha presentado una tendencia a la baja, aunque mantiene niveles históricamente altos.

Gráfico N°27: Remisión de leche a plantas (Millones de litros)



Fuente: Uruguay XXI en base a INALE.

El gran dinamismo mostrado por el sector se dio en un contexto de fuerte aumento de la productividad. El sector primario ha incorporado continuamente avances técnicos, tanto en pasturas, suplementación del ganado, como en maquinaria y equipos, sanidad y mejoramiento genético del rodeo.

El sector industrial, compuesto por empresas trasnacionales y nacionales -y liderado por una empresa cooperativa nacional- ha expandido continuamente su capacidad instalada,

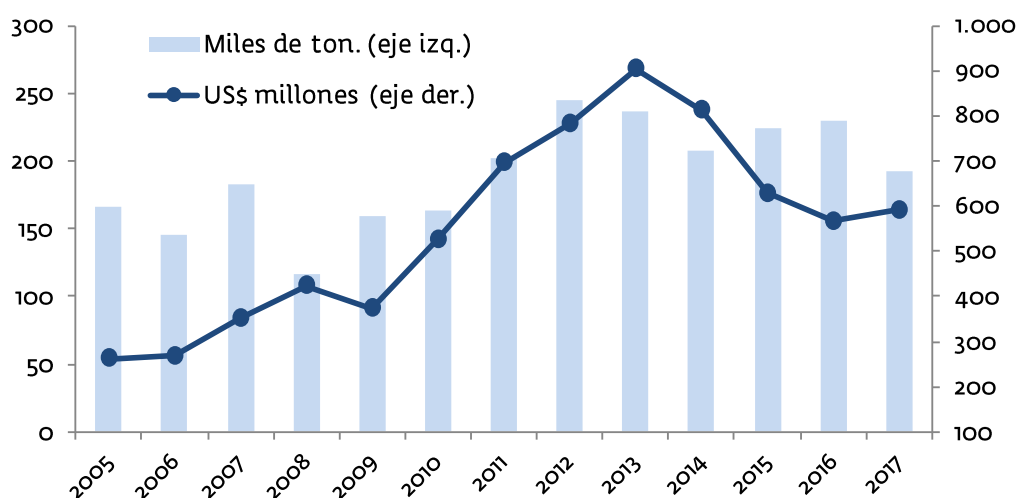
⁴⁶ Leche captada por las plantas industriales.

trabajando en conjunto al sector primario. Esto ha permitido que estas empresas captaran toda la leche producida, diversificaran su producción en el mercado interno y exportaran diversos productos.

Con un mercado interno con uno de los consumos más elevados de Latinoamérica (255 litros per cápita al año⁴⁷), todo incremento de la producción se destina a la exportación, que en la actualidad representa el 70% del volumen producido anualmente⁴⁸.

En la última década las exportaciones tuvieron un crecimiento en valor de 5% promedio anual y en particular para 2017 sumaron US\$ 591 millones, cifra 4% superior a la del año anterior. El aumento de 25% en los precios promedio de exportación, logró compensar la caída de 17% en el volumen exportado.

Gráfico N°28: Exportaciones del sector lácteo



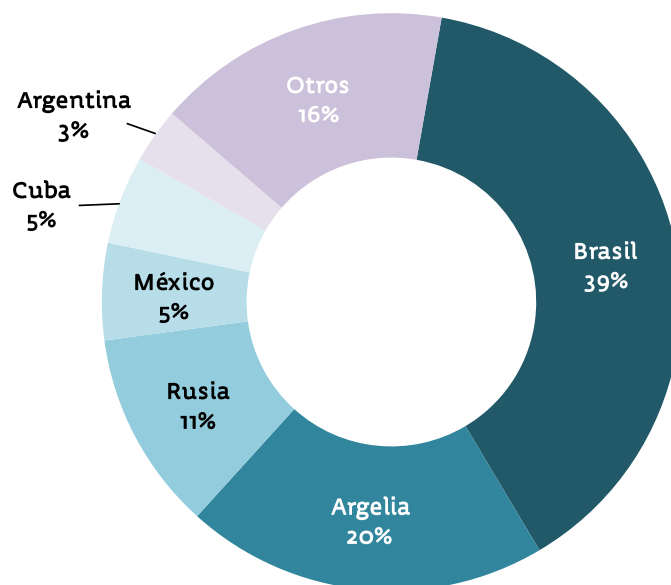
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

En los últimos dos años—Venezuela y Brasil— dos mercados determinantes para el sector lácteo mostraron fuertes retracciones en sus compras producto en ambos casos de una situación económica y política de incertidumbre. Venezuela presenta problemas ya desde 2016, año en que las compras fueron 52% menores a las del año anterior⁴⁹. En 2017, el mercado brasileño fue el más afectado; las ventas a ese destino se redujeron 34% -manteniéndose, de todas maneras, como principal destino del sector-. Ante este panorama, fue importante la irrupción de Argelia como destino de las exportaciones, triplicando sus compras con respecto a 2016 y totalizando US\$ 120 millones. Además, las ventas a Rusia y Cuba también incidieron positivamente y ayudaron a amortiguar la caída del mercado norteamericano.

⁴⁷ Fuente: DIEA - Anuario estadístico 2016. Litros de leche equivalente al año.

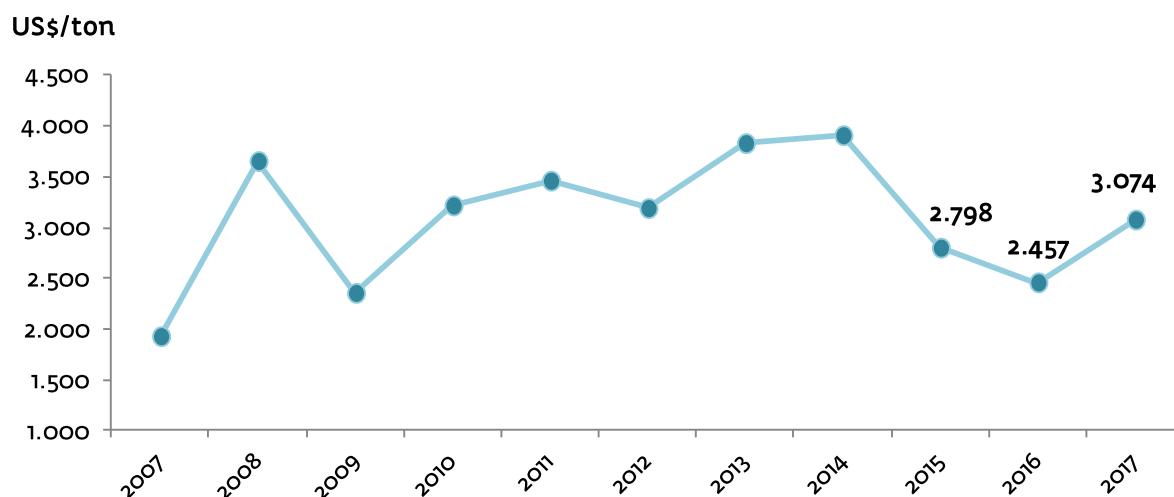
⁴⁸ Fuente: INALE.

⁴⁹ Se sumaron problemas de pago como consecuencia de las restricciones de divisas. Parte de las exportaciones fueron en el marco de un acuerdo oficial para intercambiar alimentos por la cancelación de la deuda entre Ancap y PDVSA. Dentro de ese acuerdo se incluían 44.000 toneladas de leche en polvo y 12.000 de quesos.

Gráfico N°29: Exportaciones de productos lácteos por destino (Part. % 2017)

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

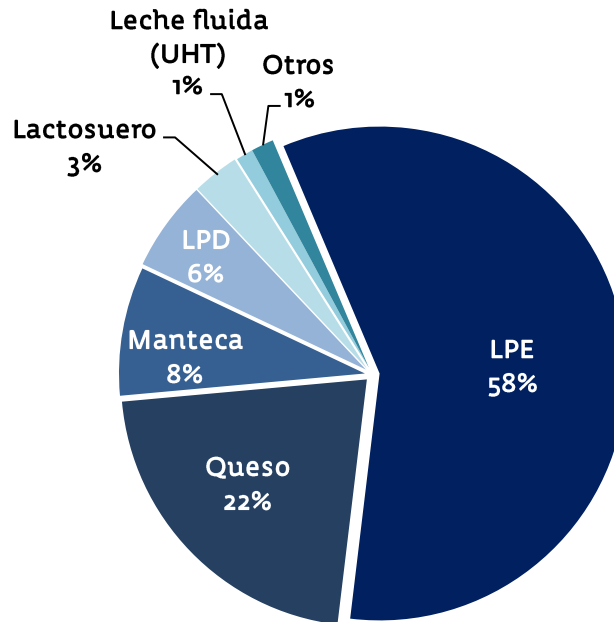
El precio promedio de exportación alcanzó un récord histórico en 2014, con US\$ 3.906/tonelada. Sin embargo, en 2015 y 2016, los precios comenzaron a retraerse como consecuencia del incremento de producción de los principales países exportadores -en particular de la Unión Europea, debido al fin del régimen de cuotas lácteas- y menores compras de China. Sin embargo, en 2017 los precios retornaron a la senda del crecimiento, producto de una desaceleración de la producción y la recuperación de la demanda. De esta forma, el precio promedio de las exportaciones nacionales creció 25%, hasta alcanzar US\$ 3.074/tonelada en ese año.

Gráfico N°30: Precio promedio de exportación de los lácteos (US\$/ton)

Fuente: Uruguay XXI en base a DNA

Si se analizan las exportaciones lácteas por productos, se observa que la leche en polvo entera (LPE) mantuvo su tradicional liderazgo en el ranking de productos, pese a una retracción de 25% en los montos exportados. Le siguen las ventas de quesos –que se mantuvieron estables– y manteca (con crecimiento de 21% interanual).

Gráfico N°31: Exportaciones lácteas por producto (Part. % 2017)



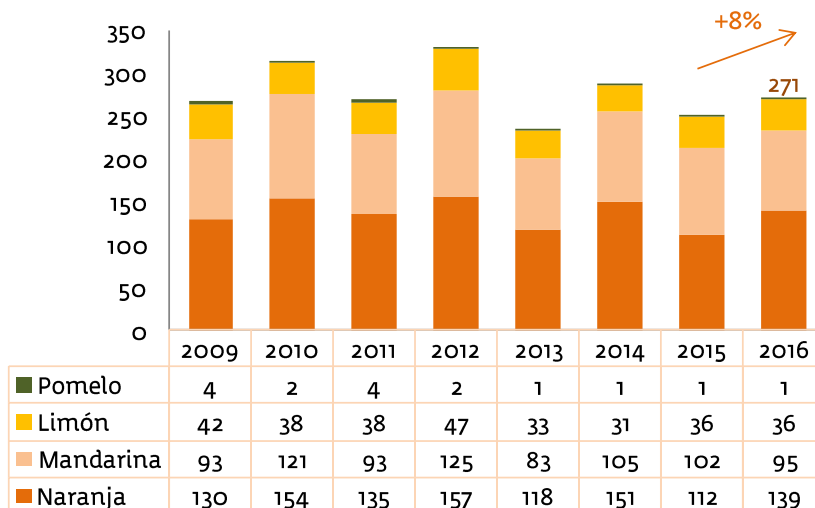
Fuente: Uruguay XXI en base a DNA.

2.4. Sector Frutícola

2.4.1. Cítricos

La producción de cítricos tiene una larga tradición en el país y buena parte de ella ha sido destinada a la exportación. La superficie efectiva utilizada para la plantación de cítricos rondó las 15.000 hectáreas en 2016, y cerca de la mitad de ellas correspondió a naranjas. La producción de cítricos en la zafra 2016 fue de 331 mil toneladas, lo que implica un aumento de 22% respecto a la campaña anterior.

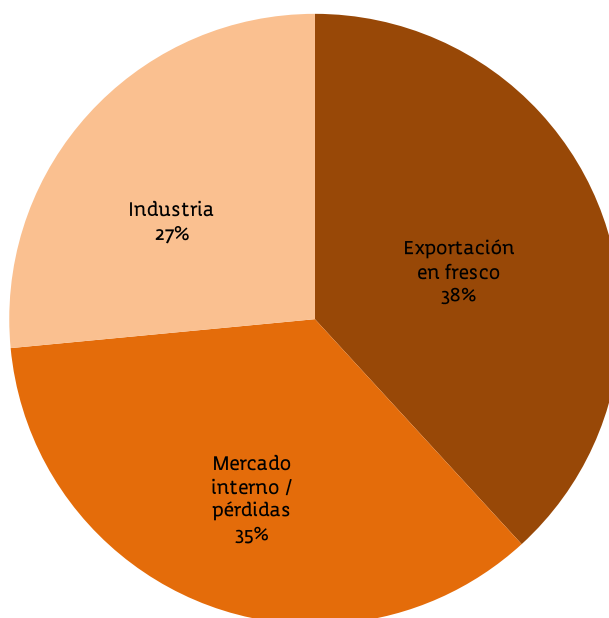
Gráfico N°32: Producción citrícola (Miles de toneladas)



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA-MGAP.

Por su parte, el destino de la producción cítrica ha sido variable en los últimos años. Las exportaciones siguen siendo el principal destino de la producción a pesar de haber registrado una reducción de su participación en el total.

Gráfico N°33: Destino de la producción cítrica



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA-MGAP.

A pesar de las bajas en los volúmenes producidos en los últimos años, la tendencia creciente de los precios internacionales hizo que en la última década el valor de las exportaciones de cítricos aumente 8%.

Cuadro N°6: Exportaciones de cítricos y precio promedio de exportación

Año	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
FOB US\$ mil.	74,4	76,4	73,1	85,4	74,2	60,1	79,2	91,7	72,3	82,8	80,1
Toneladas	147.327	124.854	130.295	150.307	121.640	93.496	110.894	119.903	95.215	106.193	97.110
Precio Promedio (U\$/Ton)	505	612	561	568	610	643	714	765	759	780	825

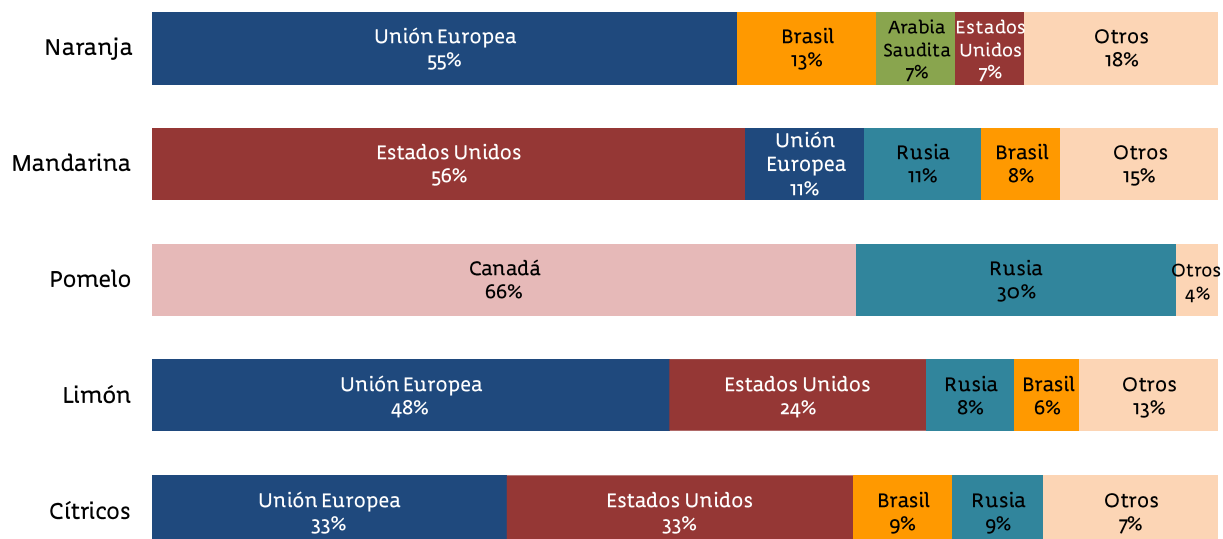
Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

Cerca del 33% de las exportaciones en 2017 tuvieron como destino la Unión Europea, principal destino del sector, aunque su participación tiende a la baja debido a la exclusión de Uruguay dentro del SGP, con el consecuente aumento de aranceles.

Por su parte, las negociaciones comerciales llevadas a cabo en 2013 habilitaron las exportaciones al mercado estadounidense. En 2017, las exportaciones a ese destino rondaron los US\$ 26 millones y tuvo una participación similar a la Unión Europea en el total exportado. El sector valora muy positivamente la apertura de este mercado, para lo cual debió adecuarse la logística y los procesos productivos para dar cumplimiento a las condiciones pactadas. Entre estos avances, destaca un sistema de trazabilidad operativo en todos sus lotes de exportación,

que abarca desde el lugar de producción hasta el destino final⁵⁰. Se espera que la oferta uruguaya siga mejorando, en particular avanzado con el recambio varietal, y de esta manera, continuar diversificando los mercados de destino⁵¹.

Gráfico N°34: Participación por destino en las exportaciones de cítricos – 2017

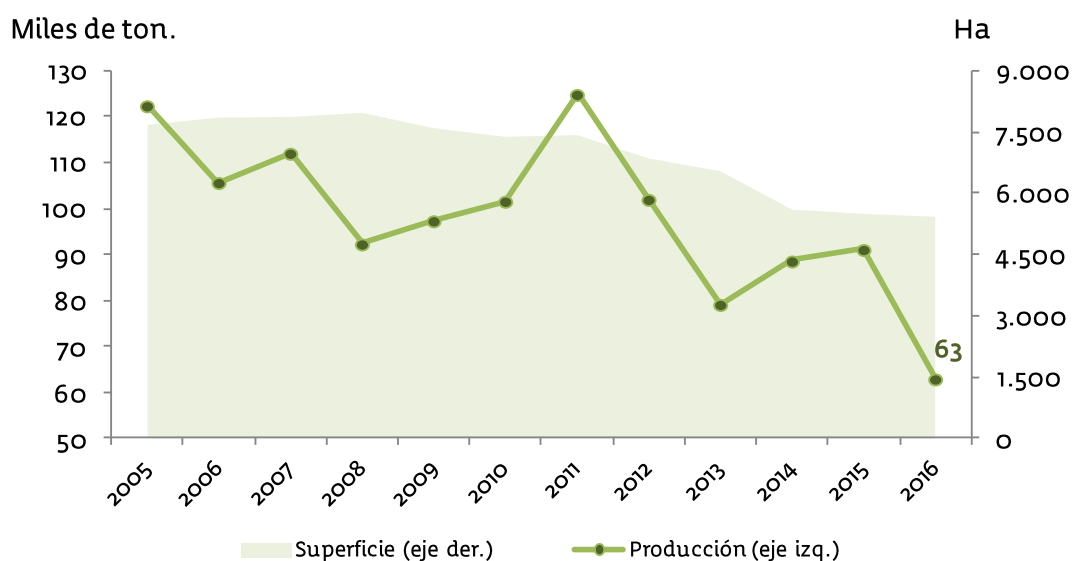


Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

2.4.2. Frutas de hoja caduca

Las principales especies de frutas de hoja caduca producidas en Uruguay son manzanas, peras, duraznos, ciruelas y membrillos.

Gráfico N°35: Superficie y producción de frutas de hoja caduca



Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA-MGAP.

⁵⁰ Fuente: INIA - [Link](#)

⁵¹ Fuente: Opya - Anuario 2015.

Tradicionalmente la mayor parte de estas frutas se destinan al consumo en el mercado interno y los impulsores exportadores manejan el sobrante del mercado interno con un volumen cercano a 4% del total producido en 2016.

Cuadro N° 7: Producción según especie (en miles de ton. por año agrícola)

Año	Manzana	Pera	Durazno	Otros
2005	77,3	18,4	14,8	11,9
2006	61,3	17,7	15,8	10,9
2007	66,9	18,7	17,6	8,9
2008	51,3	15,8	18,6	6,7
2009	58,8	13,3	17,3	8,0
2010	52,2	18,7	21,4	9,4
2011	50,3	18,3	21,9	11,6
2012	45,6	8,7	16,8	8,0
2013	52,8	11,9	17,2	6,7
2014	55,5	12,6	15,4	7,7
2015	37,7	5,0	12,9	7,5
2016	51,3	15,8	18,6	6,7

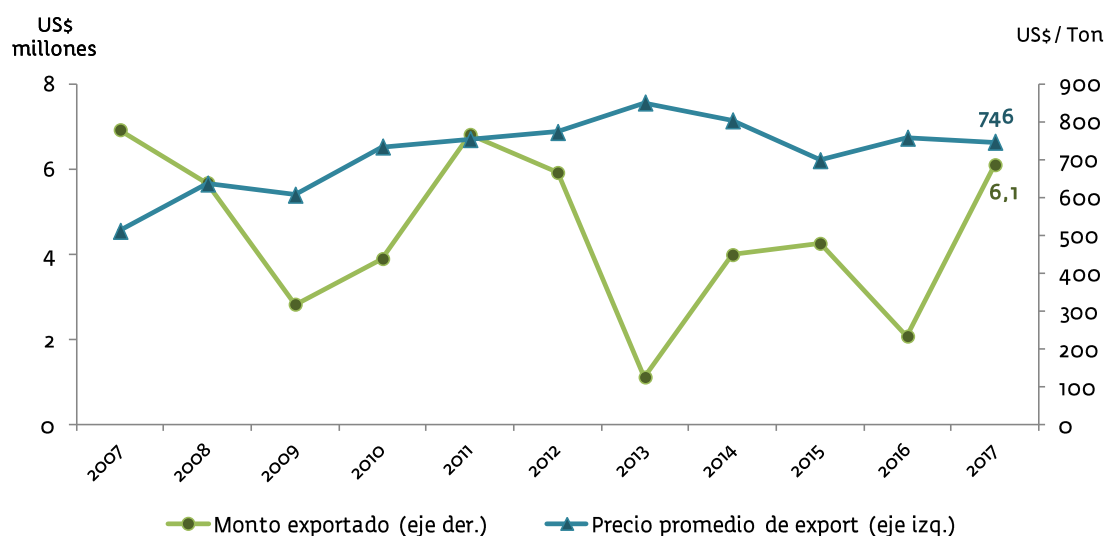
Cuadro N°8: Rendimiento según especie (Kg./planta)

Zafra	Manzana	Pera	Durazno
2004/05	33	35	12
2005/06	24	36	12
2006/07	24	36	13
2007/08	17	30	12
2008/09	20	26	12
2009/10	17	33	15
2010/11	23	23	15
2011/12	16	28	15
2012/13	15	14	13
2013/14	20	22	15
2014/15	21	23	14
2015/16	14	9	12

Fuente: Uruguay XXI en base a DIEA-MGAP.

Dentro del período, las exportaciones de FHC tuvieron su pico mínimo en 2013 debido a cuestiones climáticas. Esto generó una reducción en las exportaciones a menos de 1.500 toneladas. A partir de ese año los volúmenes exportados aumentaron a un ritmo que permitió absorber la caída de los precios promedio de exportación. En 2016 se resinitieron los volúmenes colocados debido a condiciones climáticas adversas, que se recuperaron en 2017 y totalizaron 8.170 toneladas, con un valor de US\$ 6 millones. Tres cuartos de estas ventas correspondieron a manzanas, y el resto a peras.

Gráfico N°36: Exportaciones de frutas de hoja caduca (Mill U\$S)



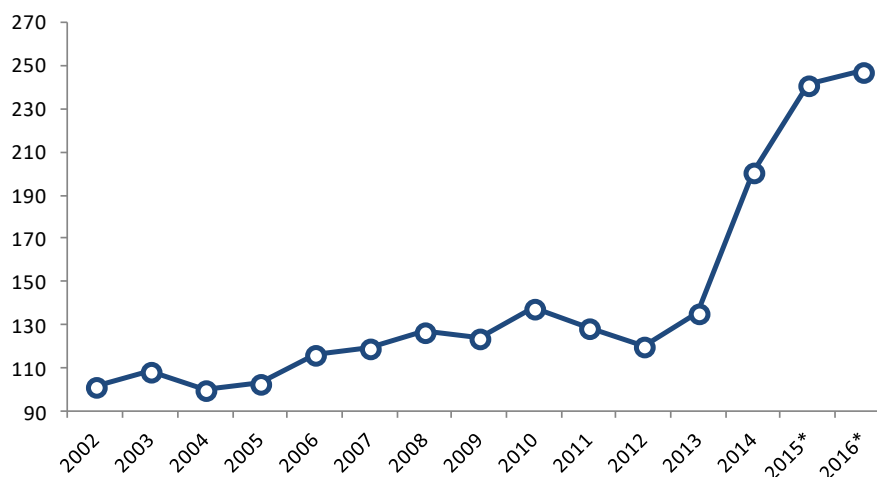
Fuente: Uruguay XXI en base a Dirección Nacional de Aduanas.

2.5. Sector forestal

El sector forestal uruguayo ha presentado un alto dinamismo en la última década, exhibiendo una tasa promedio de crecimiento de 7,8% anual en ese período. Las exportaciones del sector han acompañado este proceso, que estuvo fuertemente asociado a la instalación de las plantas de celulosa de UPM y Montes del Plata, lo que permitió un importante agregado de valor, y permitió un salto en las colocaciones del sector a partir de 2008.

Las plantaciones y demás actividades vinculadas a la actividad silvícola están reguladas por la Ley Forestal (Nº 15.939 de 1987), y sus decretos regulatorios y posteriores modificaciones. Esta ley declara de interés nacional la defensa, el mejoramiento, la ampliación, la creación de los recursos forestales, el desarrollo de las industrias forestales y, en general, de la economía forestal.

**Gráfico N°37: PIB silvicultura, extracción de madera y servicios conexos
(Índice 2004=100)**



Nota (*): Datos preliminares

Fuente: Uruguay XXI en base a Banco Central del Uruguay.

La estabilidad del marco jurídico, sumado a un código nacional de buenas prácticas forestales es la base de la confianza de las empresas en Uruguay. Sumado a esto, las condiciones de clima y suelo en Uruguay permiten asegurar la competitividad a nivel internacional, dado que son similares a las de los principales emprendimientos forestales del hemisferio sur.

El sector forestal es analizado en detalle en el [Informe del Sector Forestal](#), elaborado por el instituto.

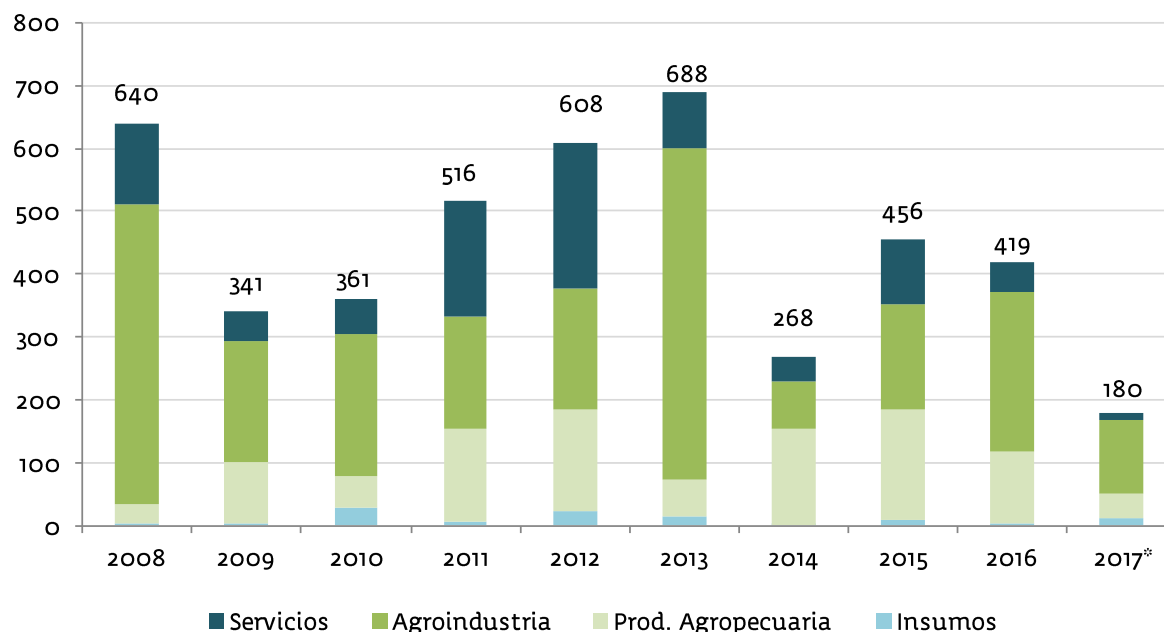
3. Proyectos aprobados por la COMAP

La institución encargada de recibir las solicitudes para ingresar en el régimen de promoción de inversiones es la Unidad de Apoyo al Sector Privado (UnASeP), que con toda la información requerida por la Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones (COMAP) determinará cuál

será el Ministerio y organismo al que corresponda su evaluación, en función de la naturaleza del proyecto y de la actividad al que corresponda⁵².

En el sector de **Agronegocios**, el valor total de la inversión promovida entre 2008 y 2017⁵³ rondó los US\$ 4.478 millones. La participación de los agronegocios en las inversiones ocupó aproximadamente 25% del total de las inversiones promovidas por la COMAP en los últimos años.

Grafico Nº 38 – Inversión promovida por la COMAP –Agronegocios (Mill. US\$)



Nota (*): Período enero - setiembre

Fuente: Anuario 2017 – OPYPa en base a datos de UNASEP

3.1.3. Indicadores sectoriales empleados para el sector agropecuario⁵⁴

A la hora de presentar un proyecto con el fin de obtener beneficios fiscales al amparo de la Ley 16.906, las empresas deben seleccionar un conjunto de indicadores bajo el cual el proyecto pueda ser evaluado. Dentro de los posibles indicadores están aquellos que son generales para todos los proyectos y otros que son específicos para cada sector. En particular, para los proyectos del sector agropecuario, evaluados por el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP), los indicadores sectoriales a considerar son:

- Inversiones en adaptación al cambio climático⁵⁵.
- Capacitación de trabajadores rurales⁵⁶.
- Diferenciación de productos y procesos⁵⁷.

⁵² <http://comap.mef.gub.uy/>

⁵³ Fuente: Anuario 2015 – OPYPa en base a datos de UNASEP.

⁵⁴ Fuente: [CPA Ferrere](#) y [Unasep](#).

⁵⁵ Es uno de los más utilizados por las empresas. Comprende inversiones que tengan como objetivo ajustar los sistemas productivos en función de estímulos climáticos, buscando reducir el impacto de la variabilidad y el cambio climático en la actividad económica.

⁵⁶ Este indicador busca medir a la participación de los empleados, en determinados programas de formación y desarrollo técnico, como los que son provistos por INEFOP o CETP.

De estos tres indicadores, “inversión en adaptación a cambio climático” es normalmente el más usado por los proyectos aprobados en Agronegocios. Otro indicador muy utilizado, aunque no específico del sector, es "**Aumento de exportaciones indirectas**".

4. Institucionalidad y actores relevantes

En Uruguay tradicionalmente ha existido un buen relacionamiento entre el sector público y privado para el diseño e implementación de políticas. El sector agropecuario es un ejemplo de ello.

» Dirección General de Servicios Agrícolas-MGAP



Es la encargada de organizar, desarrollar, y ejecutar las políticas correspondientes a la calidad y control de los productos vegetales e insumos agrícolas, así como también facilitación y ordenación de la comercialización de granos. [Web.](#)

» Dirección General de Servicios Ganaderos- MGAP



También forma parte del MGAP y actúa como responsable de orientar y ejecutar las políticas de salud, garantizar la condición higiénica sanitaria de los alimentos y de los productos de origen animal y respaldar la inversión del sector productivo. [Web.](#)

» Dirección General de Desarrollo Rural-MGAP

Se encarga de diseñar las políticas para la actividad rural agropecuaria. [Web.](#)

» Dirección General de la Granja - (DIGEGRA)-MGAP

Es el organismo responsable de desarrollar las políticas para fomentar el progreso del sector granjero y la mejora de las condiciones de vida de la población granjera. [Web.](#)

» Dirección Nacional de Energía -MIEM



Organismo responsable de diseñar, conducir, coordinar y evaluar la política energética. [Web.](#)

» Instituto Nacional de la Leche - INALE



Es responsable de impulsar el desarrollo sostenible de la cadena láctea en Uruguay. Formado en 2008 por actores públicos y privados del sector, asesora en el diseño de políticas lecheras generando información y articulando ideas para la toma de decisiones. [Web.](#)

⁵⁷ Para la medición de este indicador se consideran certificaciones oficiales o reconocimiento internacional referidos a atributos del producto o del proceso productivo, como lo son los casos de producción forestal sustentable o de carne orgánica.

» **Instituto Nacional de Carnes – INAC**



Instituto formado por los principales referentes públicos y privados del sector. Tiene como objetivo promover, regular, coordinar y vigilar las actividades de producción, transformación, comercialización, almacenamiento y transporte de carnes de todo tipo, sus menudencias, sub-productos y productos cárnicos. Asimismo, tiene como objetivo la coordinación de las actividades de producción y exportación, -entendidas como parte de la misma actividad económica- a través de políticas de carne. [Web.](#)

» **Instituto Nacional de vitivinicultura – INAVI**



Organismo encargado de ejecutar la política vitivinícola a través del asesoramiento, diagramación y pauta del desenvolvimiento económico del proceso industrial, desde su inicio. Tiende al control del proceso productivo, regulando volumen y calidad, apuntando al desarrollo industrial del sector. Dentro de sus roles está también el de promoción, desarrollo e investigación de la actividad vitivinícola. [Web.](#)

» **Instituto Nacional de Semillas – INASE**



Busca promover la actividad semillera, a través del uso de productos de mayor calidad, incentivando la exportación e investigación en semillas y promoviendo el dictado de normas para la protección de la industria. Es el responsable de la protección de los cultivares y de llevar el registro nacional de cultivares. También se encarga de habilitar laboratorios privados y gestionar la importación y exportación de semillas, entre otras funciones. [Web.](#)

» **Instituto Nacional de Logística - INALOG**



Ámbito de articulación desde donde los actores del sector lideran el proceso de promoción, profesionalización, innovación y capacitación, para convertir a Uruguay en un Hub Logístico que impulse el desarrollo nacional. [Web.](#)

» **Federación Uruguaya de los Grupos CREA - FUCREA**



Federación que nuclea a productores rurales del país de diferentes áreas (Agrícola-ganaderos, Ganaderos, Granjeros y Lecheros) con el objetivo de impulsar la mejora y desarrollo del sector. El Método CREA se basa en el trabajo en grupo por parte de los productores agropecuarios. Mediante el intercambio y la discusión sobre problemas concretos, los productores logran soluciones empresariales y familiares. [Web.](#)

» **Asociación Rural del Rural-ARU**



Integrada por productores agropecuarios del país, tiene como objetivo la defensa y el fomento de los intereses de la producción agraria e industrias complementarias y derivadas. Fundada en 1871, es la institución más antigua del país en materia agropecuaria. [Web.](#)

» **Federación Rural**



La **Federación Rural** es una institución federativa de asociaciones de productores rurales. Busca aumentar y mejorar la producción agropecuaria en Uruguay; fomentar el cuidado y la conservación del suelo, así como la radicación de la familia en el medio rural y la distribución equilibrada de la producción del país. [Web.](#)

» **Instituto Nacional de Colonización**



Instituto que busca promover una racional subdivisión de la tierra y su adecuada explotación. También procura la radicación y bienestar del trabajador rural, promoviendo además el aumento y la mejora de la producción agropecuaria. [Web.](#)

» **Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria-INIA**



Busca el desarrollo sostenible del sector agropecuario a través de la generación y adaptación de conocimientos y tecnologías. Mediante el desarrollo de una serie de propuestas tecnológicas se promueve la intensificación sustentable, la competitividad y la inserción internacional del Uruguay. [Web.](#)

» **Instituto Polo Tecnológico de Pando**



Pertenece a la Facultad de Química de la Universidad de la República. Se dedica a la investigación y desarrollo en las áreas de química, biotecnología, ciencias de los materiales y medio ambiente, buscando la mejora del sector productivo a través de la mejora de técnicas e insumos. [Web.](#)

» **Cámara Mercantil de Productos del País**



Cámara dedicada al estudio y fomento de la producción agrícola y ganadera, su comercialización, industrialización y exportación. También busca ser el nexo frente al sector público para los gremios que forman parte de la institución. [Web.](#)

» **Central Lanera Uruguay**



Lidera la coordinación de los complejos productivos pecuarios, integrando al productor a cadenas agroindustriales competitivas,

brindando soluciones globales (comerciales, financieras, tecnológicas, y de información), para mejorar junto a las cooperativas el nivel socio económico de los productores del sistema cooperativo. [Web.](#)

» **Secretariado Uruguayo de la Lana**



Institución, financiada y dirigida por productores laneros, cuyos fines principales son la promoción y defensa de la fibra en todos sus aspectos: Producción, comercialización e industrialización. [Web.](#)

» **Asociación de Cultivadores de Arroz - ACA**



Asociación constituida para proteger, orientar y representar los intereses de los cultivadores de arroz. También defiende y fomenta el cultivo del arroz y de las industrias derivadas. [Web.](#)

» **Asociación Civil Uruguaya para la protección de Obtentores Vegetales - Uru pov**



Asociación privada que surge en 1994 con el objetivo de velar por la protección de los derechos de los obtentores vegetales y garantizar el progreso genético. [Web.](#)

» **Comisión Nacional de Fomento Rural**



La Comisión Nacional de Fomento Rural es la principal organización de pequeños y medianos productores del medio rural, a lo largo de todo el país. Actualmente, nuclea a 98 Sociedades de Fomento Rural, Cooperativas Agrarias y otras formas organizativas que a su vez agrupan a 15.000 productores familiares de todo el Uruguay.

Esta comisión combina la acción gremial con la promocional, buscando el desarrollo social y económico del medio rural. [Web.](#)

» **Cooperativas agrarias federadas**



CAF representa a una red integrada por más de 20 cooperativas agrarias y sociedades de fomento rural del Uruguay con más de 13.000 productores asociados, distribuidos en todo el territorio nacional.

A través de la acción gremial, y de la gobernanza – herramienta estratégica para la Federación – se participa en la construcción de las políticas públicas en una diversidad de temáticas a través del diálogo permanente con ministerios, intendencias, presidencia de la república, institucionalidad agropecuaria pública y privada, generando propuestas con valor agregado. [Web.](#)

5. Perspectivas⁵⁸

El sector agroindustrial ha sido uno de los motores del crecimiento de Uruguay en la última década. Si bien el contexto internacional propició en parte este crecimiento, las inversiones y transformaciones que se produjeron en el agro uruguayo potenciaron dicha expansión.

El precio de commodities es un factor determinante para la situación del sector. La caída de estos precios desde fines de 2014 había afectado negativamente al sector en años anteriores. Sin embargo, el precio de las materias primas mostró una tendencia creciente desde mediados de 2016, que permitió una recuperación parcial de los precios deprimidos. Además de que las condiciones climáticas presionaron al alza los precios de los alimentos, se redujeron algunos costos de producción. A largo plazo, los precios internacionales del sector agrícola no presentarían variaciones significativas, ya que tanto el crecimiento de la producción como el de la demanda enfrentarían un enlentecimiento, lo que promovería la estabilidad.

Cuadro N°9 – Proyección del precio de los commodities – Banco Mundial

Banco Mundial	Año		2015	2016	2017	2018	2019	2020
	Var. %	Carne	-10,7%	-11,1%	6,9%	-0,2%	-0,2%	0,0%
	Soja	-20,7%	4,1%	-1,5%	2,3%	2,2%	2,2%	
	Arroz	-8,7%	2,6%	1,0%	0,8%	0,7%	0,7%	
	Trigo	-28,4%	-18,1%	4,8%	2,3%	2,8%	2,2%	

Fuente: Uruguay XXI en base a [Banco Mundial](#)

Las perspectivas muestran al crecimiento poblacional en los países en desarrollo como el principal factor para el crecimiento de la demanda de alimentos. Asimismo, el aumento del ingreso per cápita en este conjunto de países será determinante. Este aumento ha generado a su vez cambios en los hábitos de consumo. Aumenta en un principio la demanda de calorías y posteriormente de proteínas, azúcares y alimentos preparados⁵⁹. Estas transformaciones que se vienen dando en el contexto internacional posicionan a Uruguay en un lugar privilegiado como proveedor de alimentos de calidad para satisfacer las crecientes necesidades de la población mundial.

Productos agrícolas

El principal destino de la producción agrícola mundial es la alimentación. Si bien se estima que la demanda de alimentos seguirá creciendo, también se espera que el crecimiento se vaya enlenteciendo progresivamente. Esto se explica por un menor dinamismo en el crecimiento de la población mundial, como así también del nivel de ingreso en las economías emergentes. De todas formas, la demanda de ciertos productos agrícolas presentará un alto dinamismo, como los casos de la carne, pescado y productos lácteos. Los productos basados en la ganadería fomentarán asimismo el crecimiento de la demanda de forrajes.

En cuanto a los factores que influyen en la determinación de precios, se espera del lado de la oferta, que los rendimientos mejoren según las tendencias actuales. En las economías

⁵⁸ Fuente: Uruguay XXI en base a OPYPA – MGAP, Deloitte, FMI, FAO, y Banco Mundial.

⁵⁹ Fuente: Uruguay XXI en base a "Perspectivas Agrícolas 2016-2025" - MGAP y FAO.

desarrolladas, las fronteras tecnológicas dificultan progresivamente las mejoras en los rendimientos. En tanto, las economías en desarrollo existen márgenes de mejora que pueden ser complementados mediante prácticas agrícolas más eficientes, dentro de los cuales, las mejoras en Asia y Latinoamérica serán cruciales para la expansión de la oferta.

Del lado de la demanda, el crecimiento de la población se enlentece al mismo tiempo que el ingreso en los países en desarrollo, donde los consumidores muestran una menor disposición al gasto en alimentos. Las tendencias para cada producto agrícola mostrarían perspectivas particulares, por lo que cabe hacer algunas consideraciones a continuación.

En el caso de la **Soja**, se espera que la producción mundial continúe en aumento, pero a ritmos inferiores a los de la última década. En el caso de los oleaginosos, además de los factores generales a tener en cuenta (clima, precio del petróleo) la expansión de la producción se da en función de la disponibilidad de tierras, que varían de acuerdo a las legislaciones focalizadas en la protección del ambiente. En cuanto a los precios, la estimación indica una tendencia levemente creciente, reflejando su mayor contenido de harina proteica, demandada para la creciente producción de ganado. La perspectiva a nivel nacional es de retracción en las exportaciones de soja, explicado por menores rendimientos que generarían un menor volumen.

En cuanto al **Trigo**, las zafas mundiales de los últimos años se caracterizaron por ser excepcionalmente altas –especialmente en 2014-, y dicha abundancia de cereal generó un enlentecimiento en la demanda, afectando a su vez los precios, que tendieron a la baja. Sin embargo, esta tendencia se revertió a partir de 2017. En el caso de Uruguay, se espera que el trigo mantenga la tendencia a la baja, por una nueva caída de la superficie sembrada, y rendimientos menores a los normales.

Los altos rendimientos obtenidos por la **cebada cervecera** a nivel nacional en las últimas zafas, no se repetirían en la próxima campaña, afectados por condiciones climáticas adversas. Asimismo, se espera una disminución en la superficie sembrada. La suma de estos factores permiten prever dificultades para satisfacer la oferta de la industria maltera nacional.

Para el **arroz**, los precios de referencia a futuro muestran mejoras relativas, aunque a nivel local se espera una retracción en la superficie sembrada, y rindes que se mantendrían estables. A nivel internacional se espera que la producción de arroz aumente 14% al año 2025, impulsada por la producción asiática –especialmente en India, Indonesia y Vietnam- pese a que al igual que en Uruguay, la extensión del área sembrada será limitada.

Producción animal: carne, lana y lácteos

La FAO estima que el consumo mundial de carne continúe creciendo, impulsado por la demanda de países en desarrollo, con el aumento poblacional, urbanización y consecuente cambio de dieta como principales explicaciones. En especial, se espera un fuerte crecimiento de la carne de ave de corral.

Los precios internacionales de la **carne** se han mantenido por encima del promedio histórico en los últimos años, especialmente el que refiere a la carne bovina. De todos modos, los

distintos tipos de carne enfrentarán tendencias particulares a futuro. A corto plazo, la carne de porcina y aviar son las que presentan mejores perspectivas de precios⁶⁰.

A nivel nacional, el escenario del mercado **bovino**, será determinado por el avance de las exportaciones en pie y de faena de hembras. En este sentido, el sistema de cría se ve presionado en el reemplazo de cabezas bovinas que permitan mantener el stock.

Para la **lana**, se espera que la demanda internacional se mantenga estable, pero la relativa retracción de los precios⁶¹, hace esperar a nivel nacional menores ventas externas. Por otro lado, se estima que los precios de la carne se vean impulsando por una menor producción mundial, lo que sumado a la apertura de nuevos mercado (Estados Unidos) hace esperar mayores exportaciones en el próximo año.

En el caso de los **lácteos**, la demanda internacional –especialmente china-, generaron un aumento en los precios internacionales. En Uruguay, se espera que la remisión a plantas aumente, y que los precios a corto plazo se mantengan estables.

En resumen, las proyecciones de Uruguay XXI muestran un crecimiento del sector agropecuario uruguayo, esperándose desempeños positivos en gran parte de los productos analizados, que se concretarán en función de factores climáticos y de precios⁶².

Cuadro N°10 – Exportaciones de Uruguay

Proyecciones 2018				
	Millones de US\$	Variación		
		Valor	Volumen	Precio
Carne bovina	1.526	2%	▲	=
Celulosa	1.453	10%	=	▲
Soja	999	-16%	▼	▲
Productos lácteos	590	1%	▲	=
Arroz	444	0%	▼	▲
Madera	388	20%	▲	▲
Sub-productos cárnicos	256	4%	▲	▲
Otros agropecuarios	1.471	1%	-	-
Total	7.126	1%		

Fuente: Estimación de Uruguay XXI en base a OPYPA, Deloitte, Banco Mundial.

Finalmente, el sector agroindustrial de Uruguay muestra solidez en cuanto a capacidad productiva, lo que le ha permitido superar condiciones adversas a nivel internacional. Además, presenta un gran potencial para seguir creciendo, lo que le permite continuar consolidándose como un proveedor de alimentos de calidad para los mercados más exigentes del mundo.

⁶⁰ Fuente: Perspectivas de precio de *commodities* a corto plazo – Agosto 2016 – FMI

⁶¹ El precio puede variar en función de la finura de la lana.

⁶² Uruguay XXI, como agencia de promoción de exportaciones y de inversiones, prioriza el sector Agronegocios y Forestal-Madera. Las actividades del instituto vinculadas a estas líneas de trabajo pueden encontrarse en el [calendario institucional](#)

6. Anexo

6.1 Régimen de promoción de inversiones

Uruguay tiene desde hace años una política activa para fomentar las inversiones en el país. La **Ley 16.906** (1998) declara de interés nacional la promoción y protección de inversiones nacionales y extranjeras. Como característica principal a destacar, el inversor extranjero goza de los mismos incentivos que el inversor local, no existe discriminación desde el punto de vista tributario ni restricciones para la transferencia de utilidades al exterior.

Los Decretos 455/007 y 002/012 actualizaron la reglamentación de dicha Ley. Para los proyectos de inversión en cualquier sector de actividad que se presenten y sean promovidos por el Poder Ejecutivo se permite exonerar del Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas (IRAE) entre el 20% y el 100% del monto invertido, según tipificación del proyecto y el puntaje resultante de una matriz de indicadores. La tasa única a nivel nacional del IRAE es de 25%. También se exonera del Impuesto al Patrimonio los bienes muebles del activo fijo y obras civiles y se recupera el IVA de las compras de materiales y servicios para estas últimas. Asimismo, dicha ley exonera de tasas o tributos la importación de bienes muebles del activo fijo, declarados no competitivos de la industria nacional.

Adicionalmente, en febrero de 2018, el Ministerio de Economía y Finanzas anunció una serie de medidas que tienen por objetivo estimular la inversión y el empleo⁶³. Una de las medidas incluye cambios en la matriz de evaluación de los proyectos que se presenten para hacer uso de los beneficios fiscales previstos en el régimen de promoción de inversiones.

La creación de empleo, junto con la investigación y desarrollo e innovación se ponderarán con mayor puntaje, por lo que se podrá obtener un porcentaje de exoneración de impuestos mayor que el que se obtendría con el régimen actual.

Además, se incrementará en 10% el porcentaje de exoneración para los proyectos de inversión que se presenten entre marzo de 2018 y febrero de 2019, y se ejecuten al menos el 75% a diciembre de 2019.

Finalmente, se prevé la presentación al Parlamento de un Proyecto de Ley para exonerar de todo tributo (incluido el IVA a la importación), a los bienes destinados a integrar el costo de maquinarias y equipos para uso agrícola, así como las partes y accesorios⁶⁴.

6.2. Exoneraciones de IVA para ciertos productos agropecuarios

En Uruguay, el Poder Ejecutivo está facultado para aplicar exoneraciones sobre el impuesto sobre el valor agregado (IVA) a la enajenación de varios artículos, entre ellos la carne ovina y el

⁶³ Ver más: <https://www.mef.gub.uy/innovaportal/file/23910/9/gacetilla-de-prensa.pdf>

⁶⁴ Esta exoneración será otorgada siempre que la actividad principal de la empresa sea efectivamente la producción de piezas, repuestos y/o maquinaria agrícola y siempre que los bienes hayan sido declarados no competitivos de la industria nacional.

pescado. A su vez, la Ley N° 18.132 faculta al Poder Ejecutivo a exonerar la tasa del IVA a la carne avícola, porcina, de conejo y las menudencias de estas especies⁶⁵.

6.3 Regulación de suelos y agua

El uso del suelo y agua está regulado por la Ley N° 15.239 que declara de interés nacional el uso y conservación de las aguas y el suelo con destino agropecuario. A su vez, en Uruguay se ha declarado de interés general el tema del riego con destino agrario en la Ley N° 16.858. Ambas leyes cuentan con normativa complementaria⁶⁶.

La transformación que se ha dado en el sector agrícola uruguayo en la última década generó mayor riesgo de erosión de la tierra. En este contexto, la implementación de los Planes de Uso y Manejo Responsable de Suelos tiene como objetivo la prevención y control de la erosión y degradación de los suelos⁶⁷. Esta normativa contribuye al objetivo de que Uruguay tenga sistemas de producción agropecuarios sustentables.

Por otro lado, la ley N° 17.283 reglamenta la gestión de los residuos derivados del uso de productos químicos o biológicos en la actividad agropecuaria, hortifrutícola y forestal, y está reglamentado por el decreto 152/013.

⁶⁵ Recientemente se han dado ejemplos de esta exoneración. El Decreto N° 126/013 del 24 de abril de 2013 decretó la prórroga de la exoneración de IVA vigente a enajenaciones de carnes de ave, cerdo, ovina y conejo del 1º de abril 2014 a 31 de marzo 2015.

⁶⁶ Normativa relevante:

- Decretos N° 333/004 y el decreto N° 405/008 que reglamentan la Ley N° 15.239, y ley N° 18.564 que introdujo modificaciones.
- Decreto-ley N°14.859 en la cual se aprueba el código de aguas.
- Decreto N° 335/004 que establece cuales son los organismos competentes en materia de aguas.
- Decreto N° 404/001 que reglamenta la Ley N° 16.858.
- Resolución del MGAP del 14/05/03

⁶⁷ Fuente: Anuario Estadístico OPYPA 2014.

Uruguay en síntesis (2018)*

Nombre oficial	República Oriental del Uruguay
Localización geográfica	América del Sur, limítrofe con Argentina y Brasil
Capital	Montevideo
Superficie	176.215 km ² . 95% del territorio es suelo productivo apto para la explotación agropecuaria
Población (2017)	3,49 millones
Crecimiento de la población (2017)	0,4% (anual)
PIB per cápita (2017)	US\$ 16.939
Moneda	Peso uruguayo (\$)
Tasa de alfabetismo	0,98
Esperanza de vida al nacer	77 años
Forma de gobierno	República democrática con sistema presidencial
División política	19 departamentos
Zona horaria	GMT - 03:00
Idioma oficial	Español

Principales indicadores económicos 2013-2018**

Indicadores	2013	2014	2015	2016	2017	2018e
PBI (Var % Anual)	4,6%	3,2%	0,4%	1,7%	2,7%	3,4%
PBI (Millones US\$)	57.435	57.180	53.182	52.734	59.170	61.577
Población (Millones personas)	3,44	3,45	3,47	3,48	3,49	3,51
PBI per Cápita (US\$)	16.695	16.556	15.339	15.152	16.939	17.563
Tasa de Desempleo - Promedio Anual (% PEA)	6,5%	6,6%	7,5%	7,8%	7,9%	7,8%
Tipo de cambio (Pesos por US\$, Promedio Anual)	20,5	23,3	27,4	30,1	28,7	30,5
Tipo de cambio (Variación Promedio Anual)	0,9%	13,4%	17,6%	10,1%	-4,8%	6,3%
Precios al Consumidor (Var % acumulada anual)	8,5%	8,3%	9,4%	8,1%	6,6%	7,1%
Exportaciones de bienes y servicios (Millones US\$)**	18.100	18.380	15.591	14.649	16.177	16.528
Importaciones de bienes y servicios (Millones US\$)**	17.289	16.767	13.908	11.821	12.160	12.530
Superávit / Déficit comercial (Millones US\$)	811	1.613	1.684	2.828	4.017	3.998
Superávit / Déficit comercial (% del PBI)	1,4%	2,8%	3,2%	5,4%	6,8%	6,5%
Resultado Fiscal Global (% del PBI)	-2,3%	-3,5%	-3,3%	-3,8%	-3,5%	-3,5%
Formación bruta de capital (% del PBI)	22,5%	21,2%	19,7%	17,8%	15,7%	-
Deuda Bruta del Sector Público (% del PBI)	57,6%	58,6%	59,0%	63,2%	65,4%	-
Inversión Extranjera Directa (Millones US\$) ***	3.460	2.328	920	-743	-125	-
Inversión Extranjera Directa (% del PBI)	6,0%	4,1%	1,7%	-1,4%	-0,2%	-

* Fuentes: Los datos referidos al PIB fueron tomados del FMI, los datos de comercio exterior, IED, tipo de cambio, reservas Internacionales y deuda externa provienen del BCU; las tasas de crecimiento de la población, alfabetismo, desempleo e inflación provienen del Instituto Nacional de Estadísticas. Datos estimados para 2018 basados en encuestas de BCU y Deloitte.

** En 2017 el BCU adoptó la metodología del 6to manual de balanza de pagos. Los datos en base a esta nueva metodología incluyen compra venta de mercaderías y re-exportaciones y están disponibles desde el año 2012.

*** En 2017 el BCU adoptó la metodología del 6to manual de balanza de pagos. Los datos son flujos netos por lo que pueden tomar valores negativos.