

UCU Universidad Católica del Uruguay

COMERCIO EXTERIOR DE URUGUAY

MARZO 2026

INSTITUTO DE NEGOCIOS INTERNACIONALES

CLAVES DEL COMERCIO EXTERIOR URUGUAYO



Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

En marzo de 2026, las exportaciones se incrementaron 15,2% y 8,5% si no se considera la energía eléctrica, respecto a marzo de 2025. En el mismo período, las importaciones aumentaron 28,6%.

	Enero - Marzo (Millones de US$)		
	2025	2026	Variación
Exportaciones	2.696	3.103	15,1%
Exportaciones sin energía eléctrica	2.696	2.962	9,9%
Importaciones	3.165	3.351	5,9%
Importaciones sin petróleo y sin energía eléctrica	3.095	3.210	3,7%
	Marzo 2025	Marzo 2026	Variación
Exportaciones	1.054	1.213	15,2%
Exportaciones sin energía eléctrica	1.054	1.143	8,5%
Importaciones	1.087	1.398	28,6%
Importaciones sin petróleo y sin energía eléctrica	1.052	991	-5,8%

Fuente: INI en base a SmartDATA, Uruguay XXI, Montes de Plata y UPM.

En marzo de 2026, el 54,2% de las exportaciones corresponde a productos agrícolas y agroindustriales. Estas colocaciones mostraron un incremento de 30,1% respecto al mismo mes del año anterior. Por otro lado, las exportaciones de productos industriales aumentaron 12,6% en el mismo período, aunque sin considerar la energía eléctrica, se mostró una caída de 1,7%.

Las importaciones de productos agrícolas y agroindustriales crecieron 45,8% respecto a marzo de 2025, mientras que las de productos industriales se incrementaron 25,9%. El capítulo con mayor incidencia fue vehículos automóviles (capítulo 87 del SA) cuyo monto pasó de US$ 148,3 millones en marzo de 2025 a US$ 174,6 millones en marzo de 2026.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

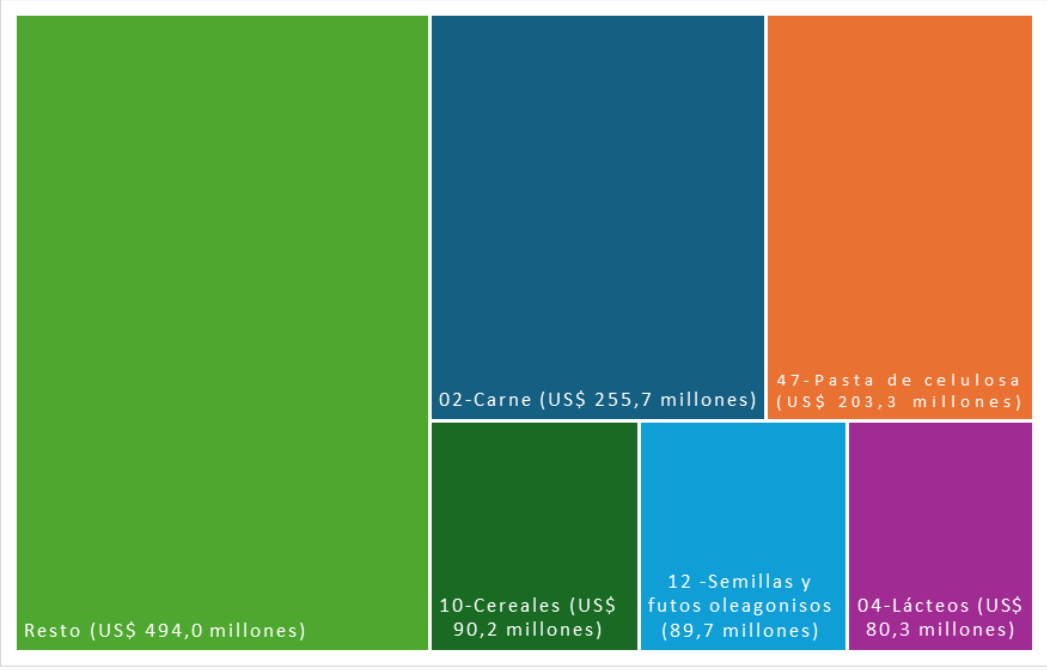
UCU Universidad Católica del Uruguay

EXPORTACIONES			
	Marzo 2025	Marzo 2026	Variación
	Participación	Participación	
Productos agrícolas y agroindustriales	50,6%	54,2%	30,1%
Productos industriales	49,4%	45,8%	12,6%
Productos industriales sin energía	49,4%	40,0%	-1,7%
IMPORTACIONES			
	Marzo 2025	Marzo 2026	Variación
	Participación	Participación	
Productos agrícolas y agroindustriales	13,5%	15,3%	45,8%
Productos industriales	86,5%	84,7%	25,9%
Productos industriales sin energía	67,4%	66,7%	27,1%

Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

La carne (capítulo 02 del SA) fue el principal producto exportado en el mes de marzo de 2026, representando el 21,1% del total de las exportaciones de bienes. Por su parte, la pasta de madera (capítulo 47 del SA) se ubicó en segundo lugar con una participación de 16,8%. En tercer lugar, se encuentran los cereales (capítulo 10 del SA) representando el 7,4% del total exportado.

Los principales cinco capítulos exportados concentraron el 55,1% de las colocaciones de bienes



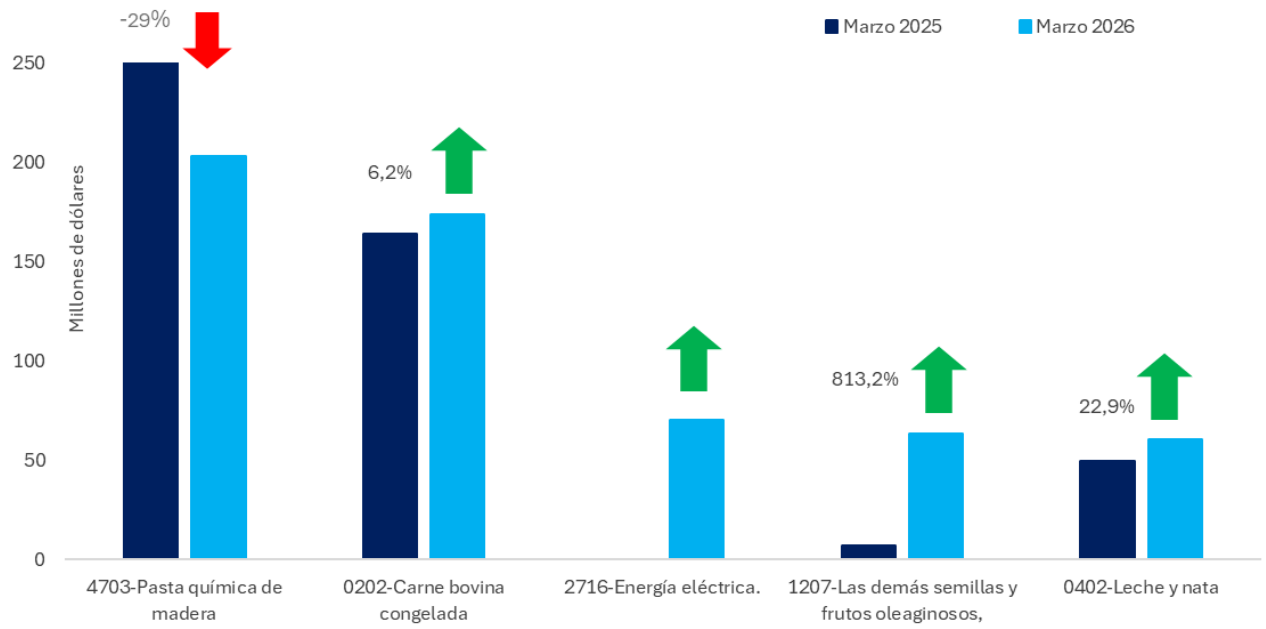
Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

UCU Universidad Católica del Uruguay

En marzo el principal producto exportado a nivel de partida fue la pasta química de madera (partida 4703 del SA) cuyo monto se incrementó 3,6% respecto al mismo mes de 2025 y alcanzó colocaciones por US$ 203,1 millones. En segundo lugar, se encuentra la carne bovina congelada (partida 0202 del SA), por US$ 173,9 millones que representó el 27,3% de las exportaciones de bienes y aumentó 25,8% respecto al mismo mes de 2025.

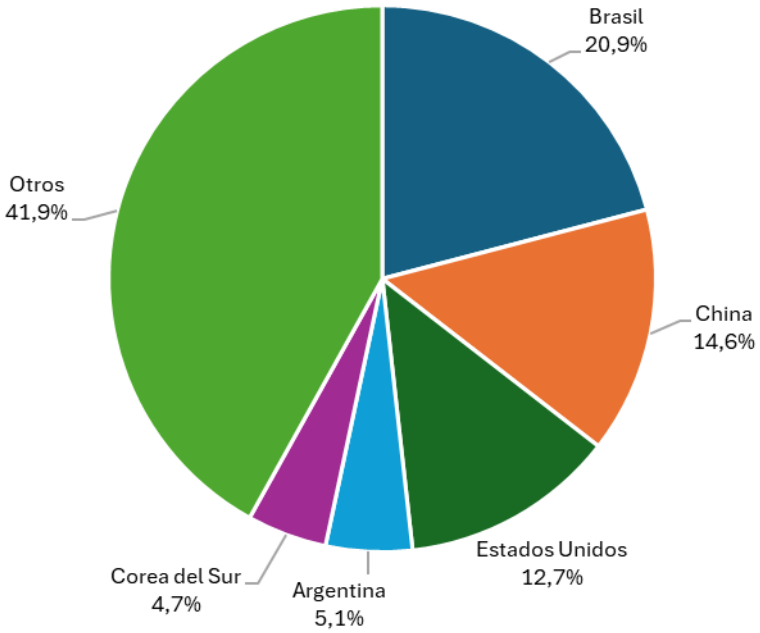
Exportaciones a nivel de Partida del Sistema Armonizado



Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

Cinco destinos de exportación representaron el 60,0% de las colocaciones en marzo de 2026



Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

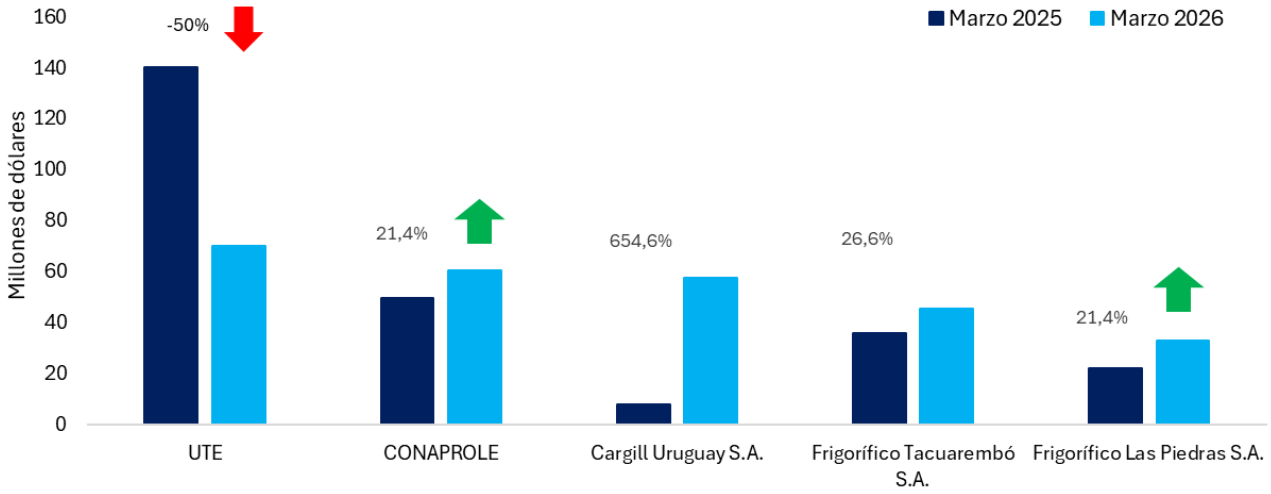
Brasil ocupó el primer lugar como destino de las exportaciones en el mes de marzo, las cuales alcanzaron a US$ 238,3 millones. Esto representó una participación de 21,9% del total exportado en el tercer mes del año. Le siguen China, Estados Unidos, Argentina y Corea del Sur, destinos en los que se colocaron US$ 166,1 millones, US$ 145,1 millones, US$ 58,2 millones y US$ 53,8 millones, respectivamente. Cabe destacar el caso de Corea del Sur, que si bien no suele estar dentro de los principales destinos de exportación registró en marzo de 2026 ventas de trigo por US$ 39,6 millones y US$ 13,8 millones.

Sin considerar las zonas francas, UTE fue la principal empresa exportadora en el mes de marzo con colocaciones por US$ 70,0 millones. Le siguen Conaprole (US$ 60,3 millones) y Cargill Uruguay S.A. (US$ 57,4 millones).

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

Principales empresas exportadoras

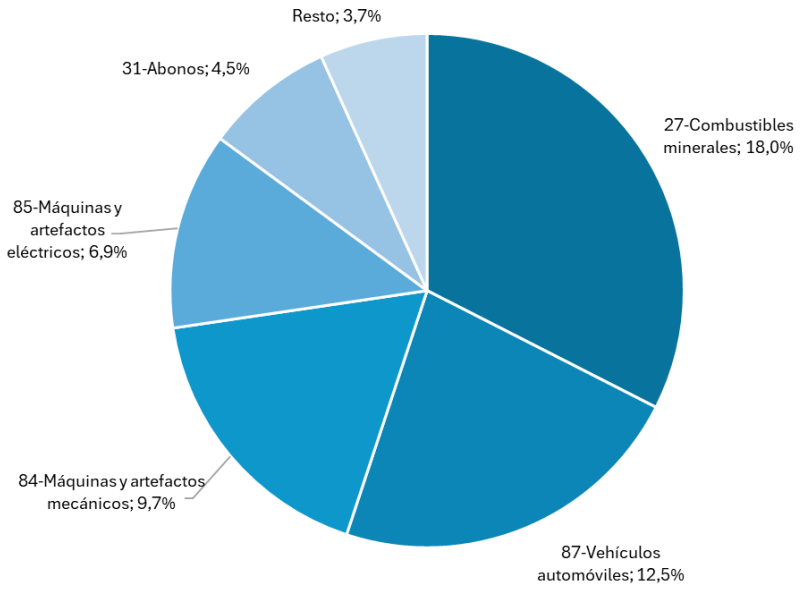
(sin zonas francas)



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Las importaciones crecieron 28,6% en marzo con respecto al mismo mes de 2025

(Participación en marzo de 2026)



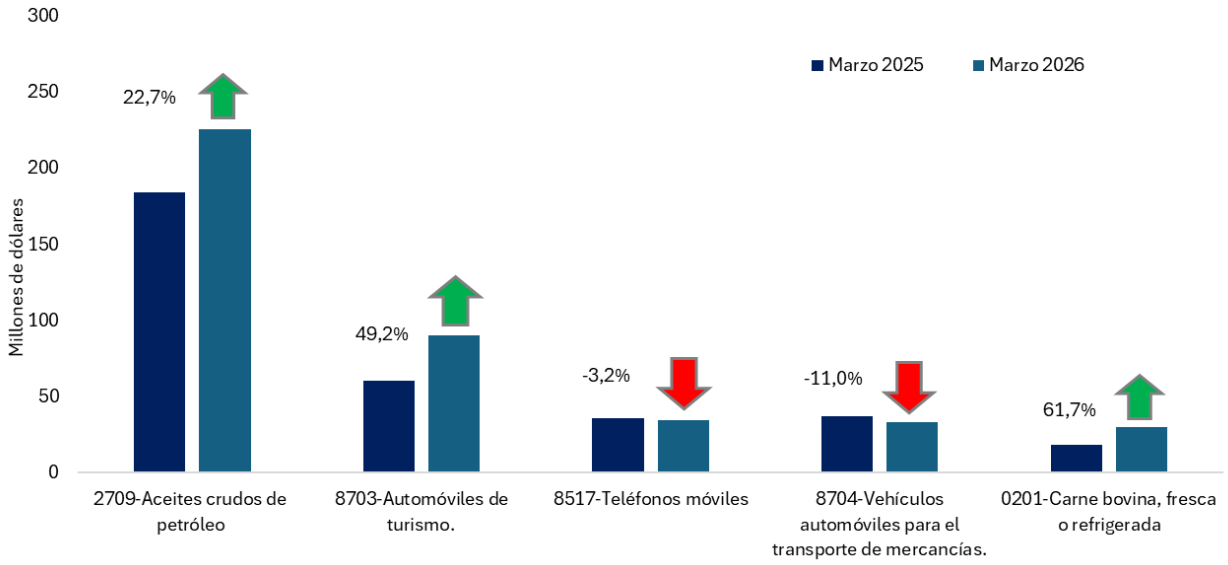
Fuente: INI en base a SmartDATA.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

En marzo, combustibles minerales (capítulo 27 del SA) fue el principal producto importado cuya participación fue de 18,0%, registrando un incremento de 21,6% respecto a marzo de 2025. Dentro de este capítulo, aceites crudos de petróleo (partida 2709 del SA) fue el principal producto adquirido representando el 89,7% del mismo y 16,1% del total importado en marzo de 2026 (US$ 225,4 millones).

En segundo lugar, se ubicaron los vehículos automóviles (capítulo 87 del SA), registrando una participación de 12,5% y un incremento de 17,7% respecto al mismo mes de 2025. Las principales partidas adquiridas fueron automóviles de turismo (partida 8703) que representó el 51,7% del total del capítulo y 6,5% del total importado de las importaciones del mes de marzo.

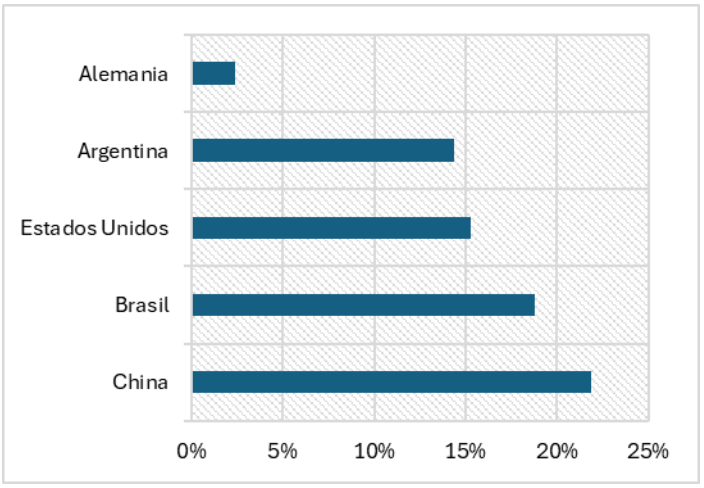
Principales importaciones por partida del SA



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

En el mes de marzo, el 72,7% de las importaciones de bienes se concentró en cinco orígenes.



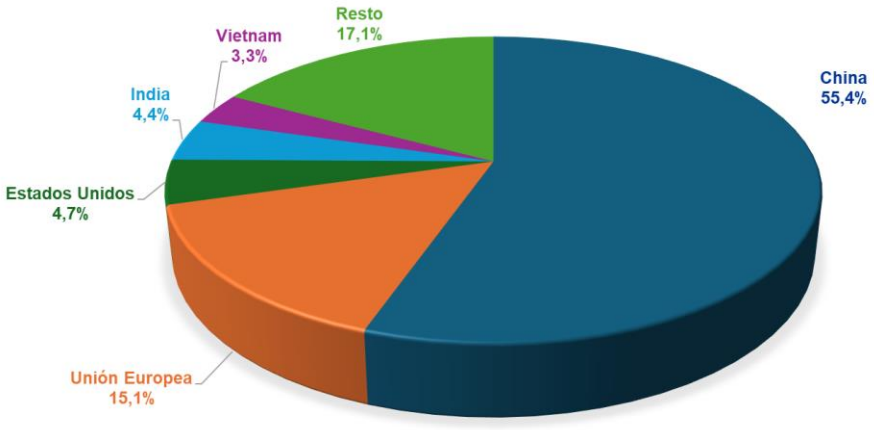
Fuente: INI en base a SmartDATA.

China concentró el 21,9% de las importaciones en marzo (US$ 305,5 millones) y se mantuvo como principal origen de las importaciones presentando un incremento de 34,5% con respecto al mismo mes de 2025. Automóviles de turismo (partida 8703 del SA) fue el principal rubro importado por US$ 54,8 millones, representando el 17,9% de las adquisiciones procedentes de China. En segundo lugar, se encuentra Brasil, con una participación de 18,8% en marzo de 2026. En el caso de Brasil, carne bovina fresca o refrigerada (partida 0201 del SA) fue el principal producto adquirido por US$ 24,9 millones (9,7% del total importado desde este país).

En el mes de marzo, el 55,4% de la recaudación de aranceles corresponde a productos importados desde China, totalizando US$ 25,8 millones. En segundo lugar, se recaudaron US$ 7,0 millones por compras provenientes de la Unión Europea. Le siguen Estados Unidos, India y Vietnam cuyos montos alcanzaron a US$ 2,2 millones, US$ 2,0 millones y US$ 1,9 millones, respectivamente

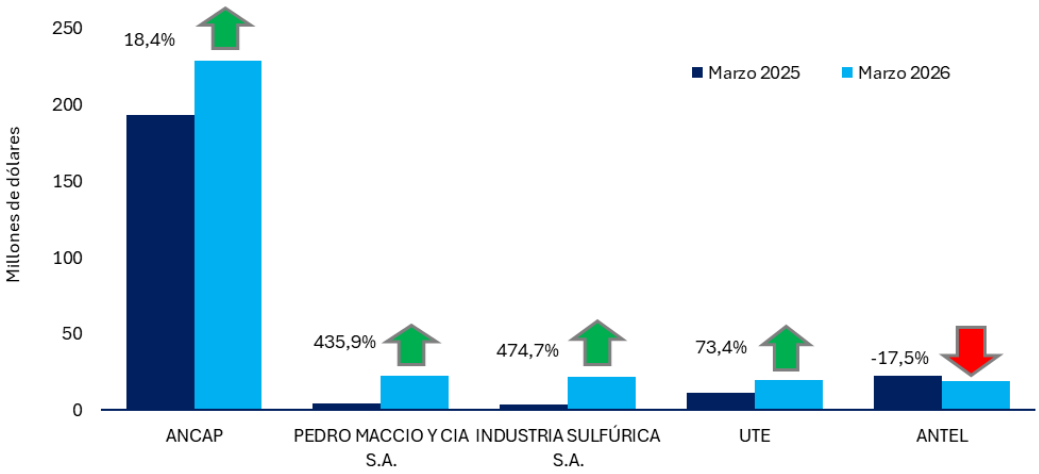
Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

Recaudación de aranceles en Uruguay por origen en marzo de 2026



Fuente: INI en base a SmartDATA.

En marzo, la principal empresa importadora pertenece al sector público, posicionándose ANCAP en el primer lugar (de las primeras 5 empresas importadoras 3 son públicas). En segunda posición se encuentra Pedro Macció y Cia S.A., cuyas adquisiciones se incrementaron 435,9% en marzo.



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Las importaciones a través del régimen de Admisión Temporaria (AT) totalizaron US$ 79,9 millones en marzo de 2026, mostrando un incremento de 25,2% respecto al mismo mes del año anterior. Los productos del capítulo 87 (vehículos automóviles) fueron los principales bienes ingresados a través de este régimen por valor de US$ 14,7 millones, representando el 18,4% del total y registrando una disminución de 13,6% respecto a marzo de 2025. China fue el principal origen de las adquisiciones por

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

AT (US$ 10,5 millones) con una participación de 13,2% y Euro Automotriz S.A. fue la empresa que utilizó el régimen con mayor intensidad por un valor de US$ 10,3 millones, representando el 12,9% del total.

Las operaciones de tránsito totalizaron US$ 419,6 millones en el mes de marzo, lo que significó un crecimiento de 15,0% respecto al mismo mes del año anterior. Medicamentos (partida 3004 del SA) fue el principal producto que utilizó el régimen, con una participación de 16,0%. China fue el principal origen de los tránsitos registrados en marzo, seguido por Estados Unidos e Italia, con participaciones de 31,0%, 9.6% y 7,3%, respectivamente. Paraguay fue el principal destino de los productos en tránsito por Uruguay, representando el 38,1% del total, seguido por Argentina (22,0%) y Brasil (11,3%).

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

Distribución de la cuota de carne de China: implicancias en el sector frigorífico uruguayo

China otorgó a Uruguay una cuota para la carne vacuna exportada durante el año 2026 que debe ser distribuida entre los exportadores uruguayos. La Junta directiva del Instituto Nacional de Carnes (INAC) aprobó el reparto de dicha cuota, aunque la decisión no contó con unanimidad y profundizó las diferencias existentes en el sector.

El volumen asignado corresponde a 324.000 toneladas, lo que sería la cuota más relevante para Uruguay en términos de exportación de carne. La propuesta aprobada establece que el 75% del cupo se distribuya en función de los antecedentes de exportación de los últimos tres años, mientras que el 25% restante quedará como reserva para nuevos exportadores o ajustes operativos, por lo cual se prioriza a las plantas frigoríficas que hayan presentado mayor volumen exportado. Al igual que la cuota Hilton, los antecedentes de las colocaciones determinan una mayor participación en la cuota.

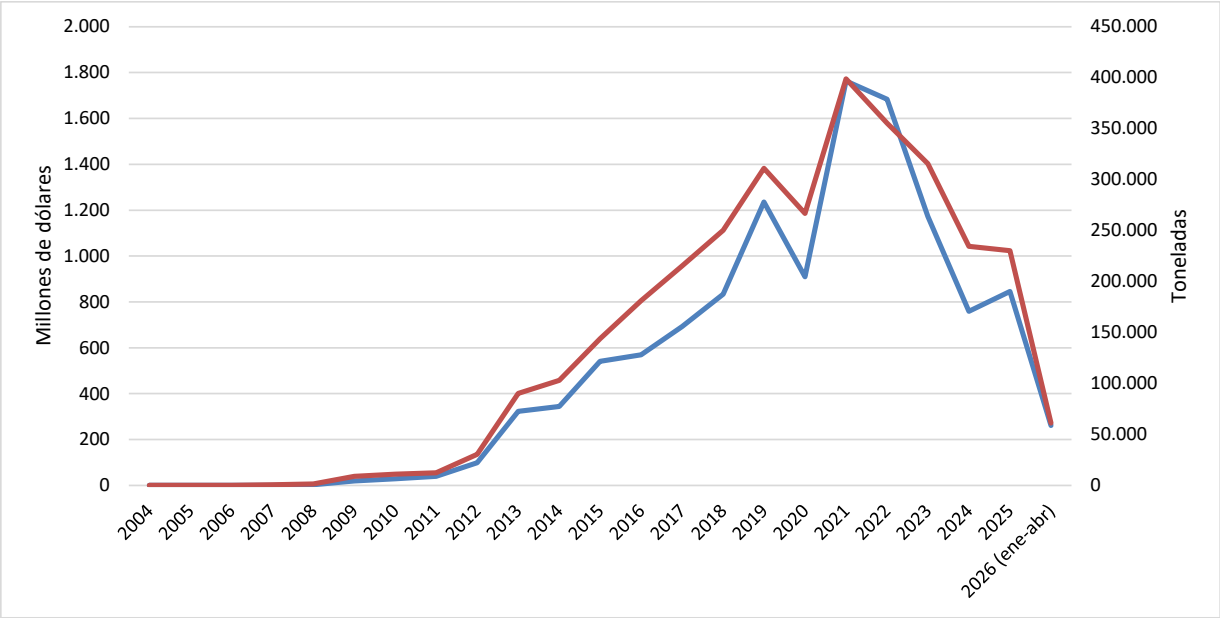
Si se analizan las exportaciones de carne (capítulo 02) de Uruguay hacia China desde el año 2004, se observa que han presentado un incremento tanto en valor como en volumen hasta el año 2021 (excepto en 2020, año afectado por la pandemia) de US$ 1.763,5 millones y 398.862,0 toneladas. A partir de 2022 comienza a mostrarse una disminución de las colocaciones, totalizando US$ 845,8 millones y 230.136,1 toneladas en el año 2025.

Del análisis histórico de las colocaciones de carne en China, surge que solo en los años 2021 y 2022 se alcanzó a superar la cantidad determinada por la actual cuota establecida por China para Uruguay: 398.862,0 toneladas en el año 2021 y 355.282,9 toneladas en 2022, por lo cual todavía existe un gran potencial para continuar incrementando las exportaciones uruguayas de carne hacia el mercado chino. Si se consideran los datos de 2025 y la actual cuota de 2026, de haberse establecido el año anterior hubieran quedado 93.863,9 toneladas para completar el volumen de la cuota.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

UCU Universidad Católica del Uruguay

Evolución de las exportaciones de carne uruguaya a China en valor y en volumen



Fuente: elaboración propia a partir de Smart DATA.

A nivel de empresas exportadoras y considerando los últimos 3 años, en 2023 Frigorífico Tacuarembó S.A., Frigorífico Las Piedras S.A. y PULSA S.A. fueron los principales con participaciones de 9,7%, 9,5% y 7,8%, respectivamente. En el año 2024 se posicionaron en los tres primeros lugares Frigorífico Tacuarembó S.A. (13,3%), Frigorífico Las Piedras S.A. (12,2%) y ONTILCOR S.A. (9,9%), mientras que, en el año 2025, Frigorífico Tacuarembó S.A. se volvió a posicionar en el primer lugar con una participación sobre el total de la carne exportada a China de 14,4%, seguido por Frigorífico Las Piedras S.A. con 12,6% del total y ONTILCOR S.A. con 10,7%.

Cabe señalar que la cuota de carne en China no fue un logro de la visita de Orsi a la potencia asiática, como se señaló en su momento, esa definición fue tomada por China unos meses antes, en el marco de la aplicación de la salvaguardia de la cual Uruguay salió beneficiado con relación a otros mercados como Brasil. Sin embargo, debe tenerse en cuenta que la aplicación de una cuota nunca es una buena noticia dado que se trata de una restricción al acceso al mercado que Uruguay no tenía y, que si bien aún tiene margen para crecer, se trata de un nivel de cuota que considerando los antecedentes podría llegar a volver a completarse.

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

Nota metodológica sobre el comercio exterior de Uruguay

1. En los cómputos de exportación se incluyen los rubros (bienes) con origen Uruguay. Otras operaciones que impliquen reexportaciones de mercaderías con otros orígenes no son consideradas. Salvo mención en contrario los montos de exportación incluyen las colocaciones de energía eléctrica registradas en el capítulo 27 del Sistema Armonizado. Cabe precisar que en los datos de exportaciones informados por Uruguay XXI no se incluyen dichos montos. En este caso la decisión es incorporarlo por su importancia en el comercio exterior del Uruguay.

2. La base de datos utilizada para la elaboración del informe recoge las solicitudes de exportación a través de los DUAS informados por la Dirección Nacional de Aduanas. Dada la operativa comercial, por distintos motivos, estas solicitudes pueden no concretarse (podrían eliminarse DUAS que ya habían sido ingresados) o cambiar los montos computados originalmente (se corrigen los DUAS ya ingresados), por lo tanto, los datos mensuales cambian constantemente. Si bien hay un plazo legal de 30 días para el cómputo de las partidas, con posibilidad de prórroga, la base de datos cambia para períodos más largos en forma periódica y pueden darse alteraciones aun años después. Entonces, para realizar el cálculo de las variaciones con respecto al mismo período del año anterior, la opción metodológica ha sido comparar períodos en los cuales los datos tienen la misma antigüedad, es decir, el mismo día de cierre en los dos años comparados.

3. Los datos de exportaciones consideran las operaciones desde y a través de zonas francas instaladas en territorio nacional, considerando como operaciones internas las colaciones registradas como externas por la Dirección Nacional de Aduanas e incorporando a las exportaciones las ventas externas de algunos bienes anteriormente no computados, siendo el caso más relevante el de la pasta de celulosa, la soja comercializada a través de zona franca Nueva Palmira (debe tenerse en cuenta que hay otros productos además de la soja con montos de consideración), los concentrados exportados desde Zona Franca Colonia y los medicamentos colocados en el exterior desde Parque de las Ciencias. Por tanto, ya no se discrimina entre exportaciones sin y con zonas francas, presentando la información de forma agregada. Dichos ajustes permiten una mejor aproximación a las ventas nacionales del país.

4. Para la realización de este informe se utilizan las siguientes fuentes: datos obtenidos de la Dirección Nacional de Aduanas en base a SmartDATA, datos proporcionados de forma mensual por las empresas Montes Plata y UPM y otros ajustes realizados con información que provee Uruguay XXI.

5. En el caso de las importaciones, el informe incorpora las compras externas de petróleo y energía, dado que es el principal producto de importación de Uruguay. En el dato presentado de importaciones, se incluyen las registradas en Admisión Temporaria, las que también son tratadas independientemente.

6. Algunas de las definiciones metodológicas tomadas por el INI de la UCU pueden diferir con la de otros informes de plaza, lo que podría implicar pequeñas diferencias en montos y variaciones.

Equipo técnico involucrado en la realización del informe: Dr. Ignacio Bartesaghi (director), Dra. Natalia De María (investigadora), Mag. María Eugenia Pereira (investigadora), Mag. Leonardo Fraga (investigador).

Por comentarios, dudas y/o sugerencias contactarse a ini@ucu.edu.uy

Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

UCU Universidad Católica del Uruguay