

Universidad Católica del Uruguay

COMERCIO EXTERIOR DE URUGUAY

JULIO 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 julio de 2026, las exportaciones crecieron 5,3% y 5,6% si no se considera la energía eléctrica, respecto a julio de 2025. En el mismo período, las importaciones aumentaron 18,7%.

	Enero - Julio (Millones de US$)		
	2025	2026	Variación
Exportaciones	7.639	7.955	4,1%
Exportaciones sin energía eléctrica	7.552	7.802	3,3%
Importaciones	7.280	8.109	11,4%
Importaciones sin petróleo y sin energía eléctrica	6.389	6.994	9,5%
	Julio 2025	**Julio 2026**	**Variación**
Exportaciones	1.215	1.280	5,3%
Exportaciones sin energía eléctrica	1.145	1.210	5,6%
Importaciones	1.110	1.317	18,7%
Importaciones sin petróleo y sin energía eléctrica	833	966	16,0%

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

En julio de 2026, el 60,5% de las exportaciones corresponde a productos agrícolas y agroindustriales. Estas colocaciones mostraron un crecimiento de 2,5% respecto al mismo mes del año anterior. Por otro lado, las exportaciones de productos industriales aumentaron 27,4% en el mismo período y sin considerar la energía eléctrica, el aumento fue de 33,3%.

Las importaciones de productos agrícolas y agroindustriales crecieron 15,9% respecto a julio de 2025, mientras que las de productos industriales se incrementaron 20,0%. El capítulo con mayor incidencia fue vehículos automóviles (capítulo 87 del SA) cuyo monto pasó de US$ 147,1 millones en julio de 2025 a US$ 187,9 millones en julio de 2026.

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

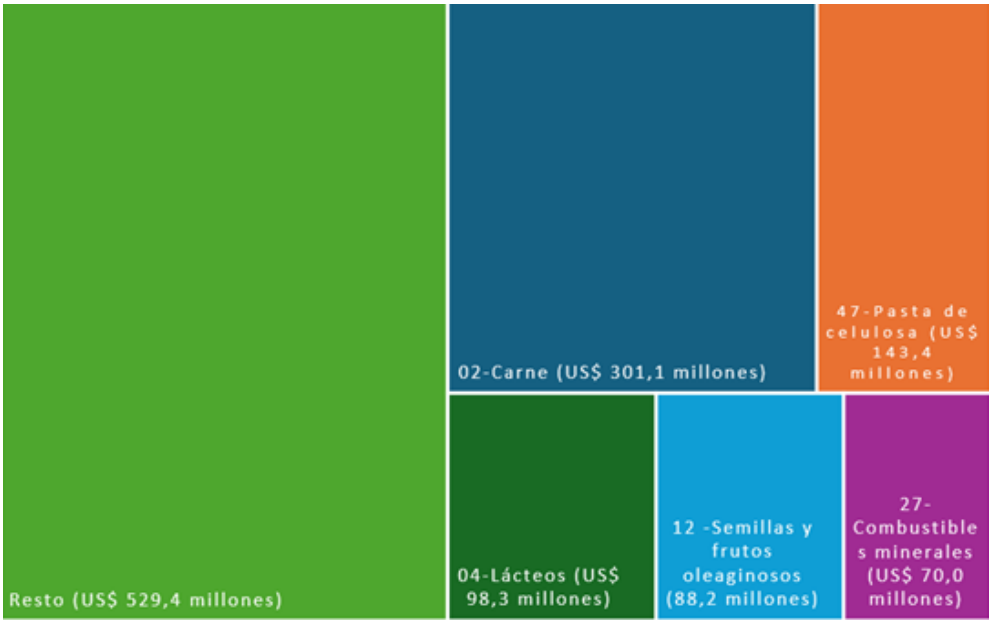
UCU Universidad Católica del Uruguay

EXPORTACIONES			
	Julio 2025	Julio 2026	Variación
	Participación	Participación	
Productos agrícolas y agroindustriales	65,5%	60,5%	2,5%
Productos industriales	34,5%	39,5%	27,4%
Productos industriales sin energía	28,4%	34,1%	33,3%
IMPORTACIONES			
	Julio 2025	Julio 2026	Variación
	Participación	Participación	
Productos agrícolas y agroindustriales	16,9%	15,9%	11,5%
Productos industriales	83,1%	84,0%	20,0%
Productos industriales sin energía	73,9%	64,8%	3,9%

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 julio de 2026, representando el 23,5% 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 11,2%. En tercer lugar, se encuentran los lácteos (capítulo 04 del SA) representando el 7,7% del total exportado.

Los principales cinco capítulos exportados concentraron el 54,8% de las colocaciones de bienes



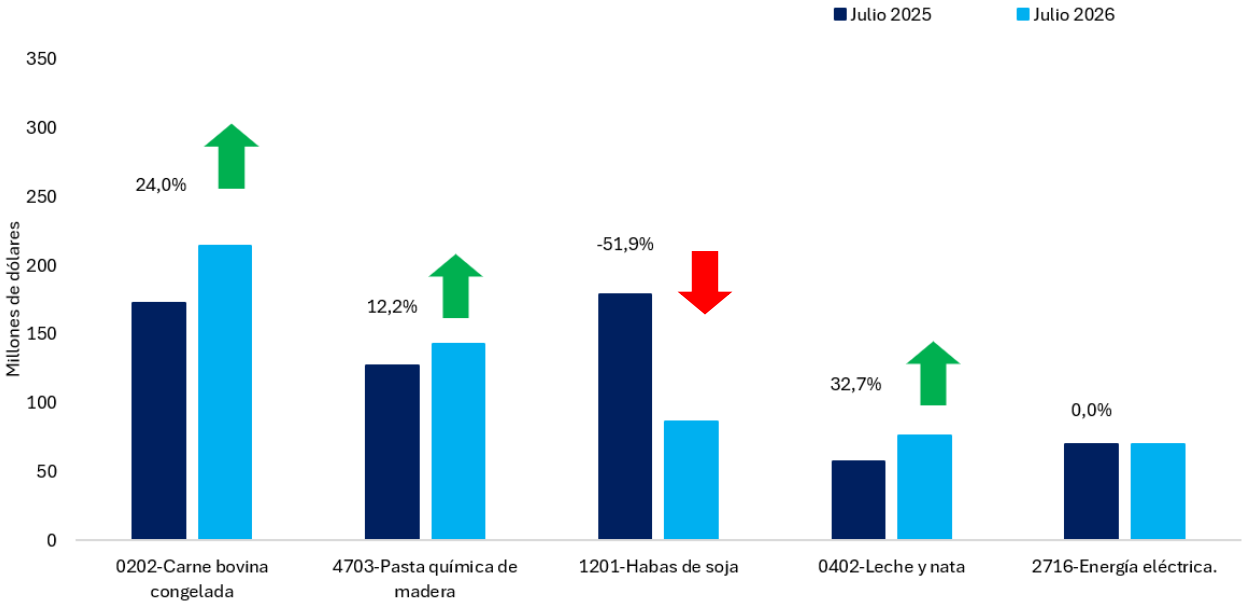
Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

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 julio el principal producto exportado a nivel de partida fue la carne bovina congelada (partida 0202 del SA), cuyo monto se incrementó 24% respecto a julio de 2025 y alcanzó colocaciones por US$ 214,3 millones. En segundo lugar, se encuentra la pasta química de madera (partida 4703 del SA) por US$ 142,9 millones que representó el 11,2% de las exportaciones de bienes y aumentó 12,2% respecto al mismo mes de 2025.

Exportaciones a nivel de Partida del Sistema Armonizado

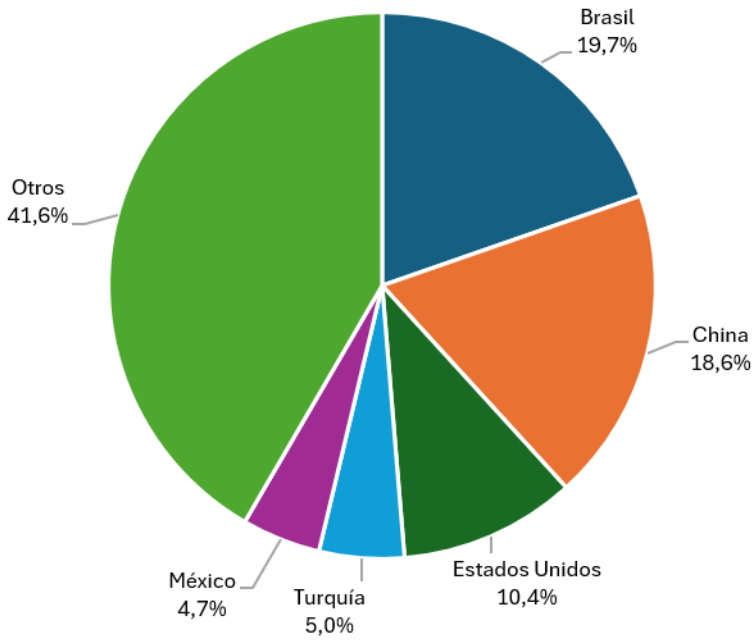


Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

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

UCU Universidad Católica del Uruguay

Cinco destinos de exportación representaron el 57,2% de las colocaciones en julio de 2026



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

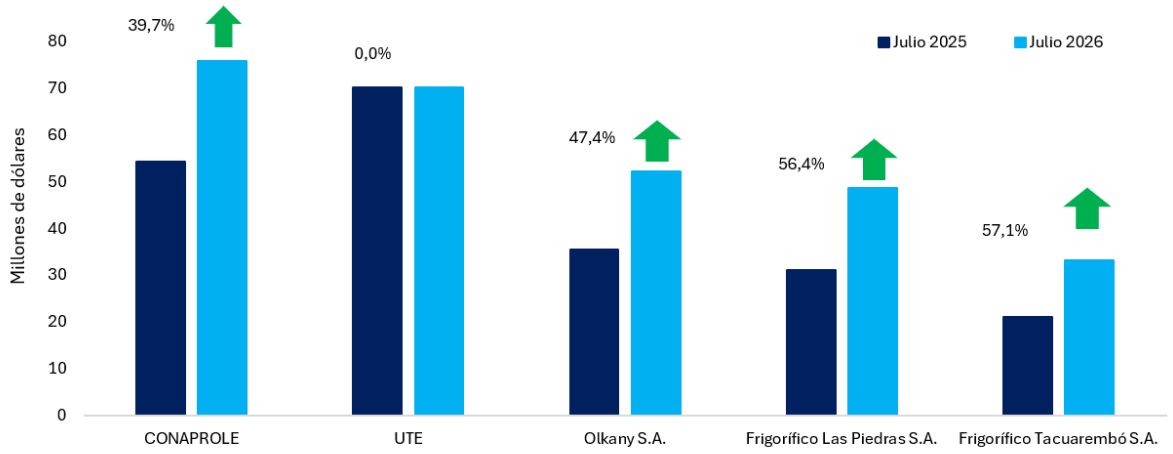
Brasil ocupó el primer lugar como destino de las exportaciones en el mes de julio, las cuales alcanzaron a US$ 249,0 millones, representando una participación de 19,7% del total exportado en julio. Energía eléctrica (partida 2716 del S.A.) fue el principal producto exportado a Brasil por US$ 60,0 millones, significando el 25,3% del total colocado. Le siguen China, Estados Unidos, Turquía y México, destinos en los que se colocaron US$ 235,1 millones, US$ 132,3 millones, US$ 63,6 millones y US$ 58,9 millones, respectivamente.

Sin considerar las zonas francas, Conaprole fue la principal empresa exportadora en el mes de julio con colocaciones por US$ 75,7 millones. Le siguen UTE (US$ 70,0 millones), Olanky S.A. (US$ 52,1 millones) y Frigorífico Las Piedras S.A. (US$ 33,2 millones).

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

Principales empresas exportadoras

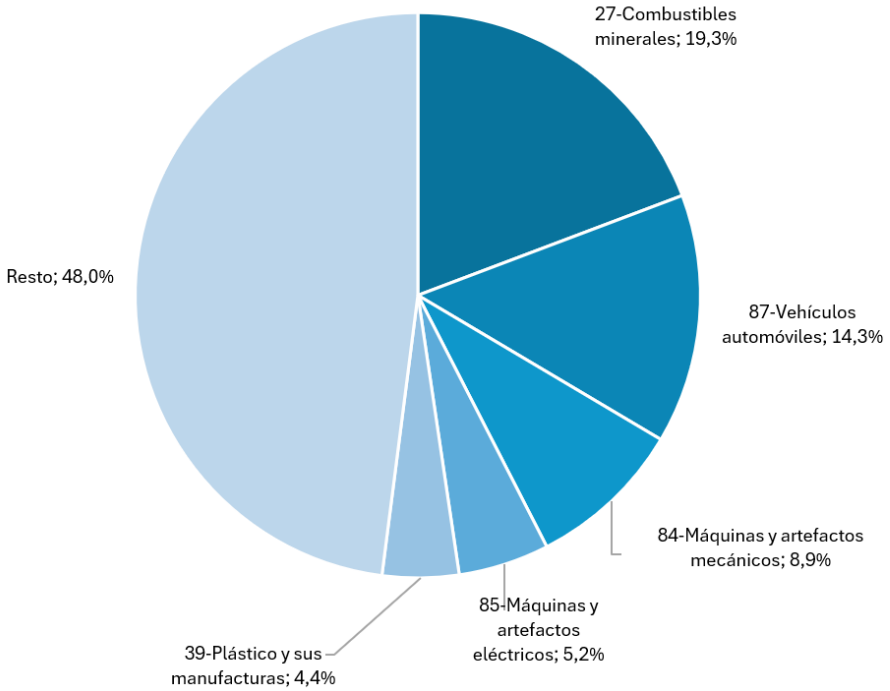
(sin zonas francas)



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Las importaciones crecieron 18,7% en julio con respecto al mismo mes de 2025

(Participación en julio de 2026)



Fuente: INI en base a SmartDATA.

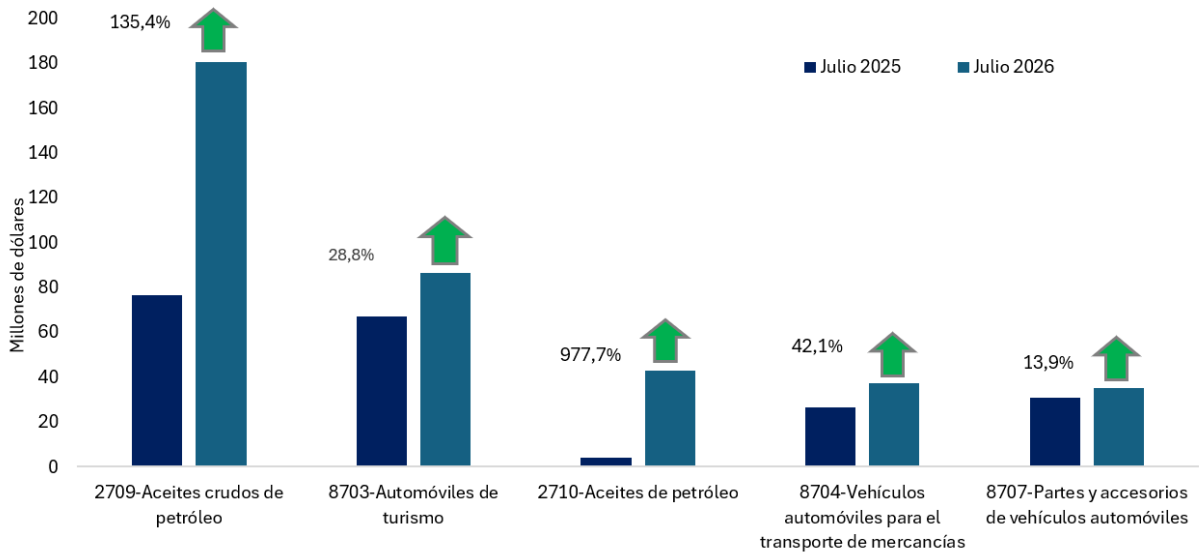
En julio, combustibles minerales (capítulo 27 del SA) fue el principal producto importado cuya participación fue de 19,3%, registrando un incremento de 149,9% respecto a julio de 2025. Dentro de

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

este capítulo, aceites crudos de petróleo (partida 2709 del SA) fue el principal bien adquirido representando el 71,1% del mismo y 13,7% del total importado en julio de 2026 (US$ 180,4 millones).

En segundo lugar, se ubicaron los vehículos automóviles (capítulo 87 del SA), registrando una participación de 14,3% y un crecimiento de 27,7% respecto al mismo mes de 2025. Las principales partidas adquiridas fueron automóviles de turismo (partida 8703) que representó el 46,0% del total del capítulo y 6,6% del total importado de las importaciones del mes de julio.

Principales importaciones por partida del SA

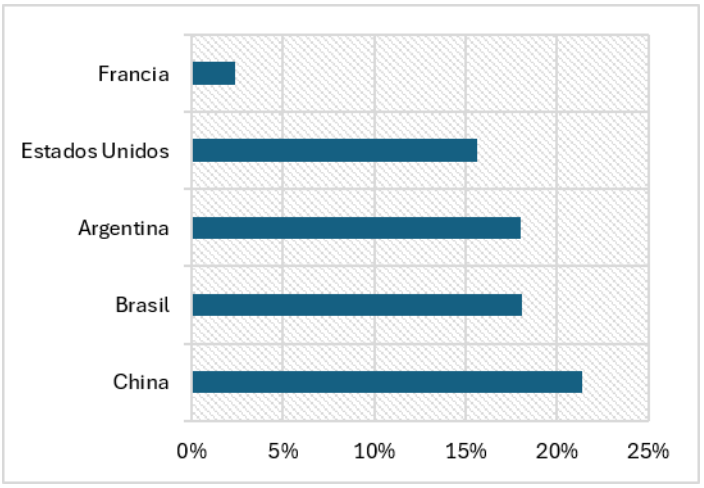


Fuente: INI en base a SmartDATA.

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

UCU Universidad Católica del Uruguay

En el mes de julio, el 75,5% de las importaciones de bienes se concentró en cinco orígenes.



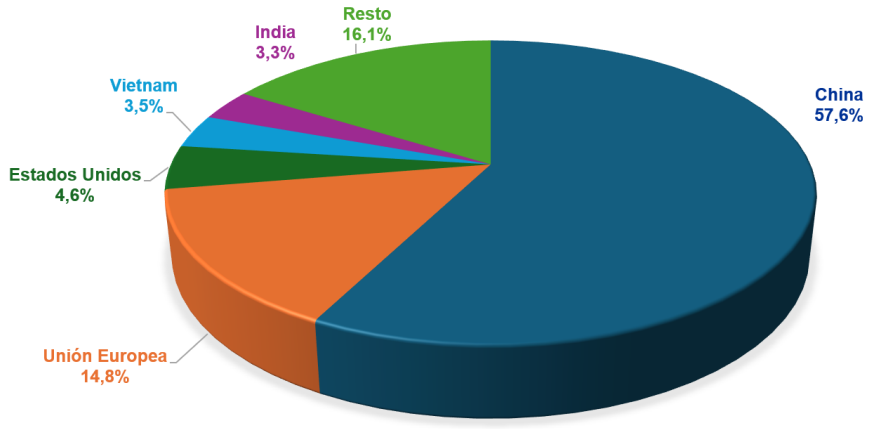
Fuente: INI en base a SmartDATA.

China concentró el 21,4% de las importaciones en julio (US$ 281,7 millones) y se mantuvo como principal origen de las importaciones con un crecimiento de 20,9% con respecto al mismo mes de 2025. Automóviles de turismo (partida 8703 del SA) fue el principal producto adquirido por US$ 55,0 millones (19,6% del total importado desde este país). En segundo lugar, se encuentra Brasil, con una participación de 18,1% en julio de 2026. Carne bovina fresca o refrigerada (partida 0201 del SA) fue el principal rubro importado por US$ 17,8 millones, representando el 7,5% de las adquisiciones procedentes de este país.

En el mes de julio, el 57,6% de la recaudación de aranceles corresponde a productos importados desde China, totalizando US$ 22,5 millones. En segundo lugar, se recaudaron US$ 5,8 millones por compras provenientes de la Unión Europea. Le siguen Estados Unidos, Vietnam e India cuyos montos alcanzaron a US$ 1,8 millones, US$ 1,4 millones y US$ 1,3 millones, respectivamente.

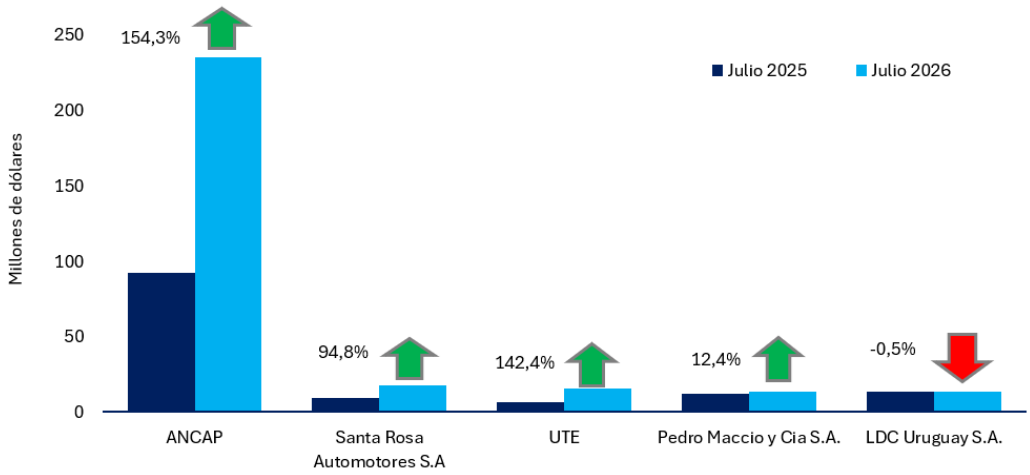
Instituto de Negocios Internacionales
Av. 8 de Octubre 2738 - Montevideo, Uruguay
Tel. 2487 2717 int. 6248
ucu.edu.uy/ini

Recaudación de aranceles en Uruguay por origen en julio de 2026



Fuente: INI en base a SmartDATA.

En julio, la principal empresa importadora pertenece al sector público, posicionándose ANCAP en primer lugar. Sus adquisiciones se incrementaron 154,3% en julio, sus orígenes fueron principalmente Estados Unidos (57,6%) y Argentina (40,3%).



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Las importaciones a través del régimen de Admisión Temporaria (AT) totalizaron US$ 104,2 millones en julio de 2026, mostrando un aumento de 11,9% 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$ 27,2 millones, representando el 26,1% del total y registrando un crecimiento de 8,7% respecto a julio de 2025. China fue el principal origen de las adquisiciones por AT

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

(US$ 16,3 millones) con una participación de 15,6% y Euro Automotriz S.A. fue la empresa que utilizó el régimen con mayor intensidad por un valor de US$ 12,9 millones, representando el 12,4% del total.

Las operaciones de tránsito totalizaron US$ 459,3 millones en el mes de julio, lo que significó un crecimiento de 5,2% respecto al mismo mes del año anterior. Medicamentos (partida 3004 del SA) fue el principal producto que utilizó el régimen, con una participación de 14,2%. China fue el principal origen de los tránsitos registrados en julio, seguido por Suiza y Argentina, con participaciones de 27,7%, 11,9% y 8,6%, respectivamente. Paraguay fue el principal destino de los productos en tránsito por Uruguay, representando el 35,7% del total, seguido por Argentina (20,3%) y Chile (13,5%).

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

Las nuevas reglas del comercio de la carne: qué cambió con Europa, China y Estados Unidos

El comercio internacional de carne bovina atraviesa en 2026 un reacomodamiento significativo, con tres procesos que redefinen simultáneamente las condiciones de acceso para Argentina, Brasil, Uruguay y en menor medida para Paraguay. Por un lado, la entrada en vigor del acuerdo Mercosur-Unión Europea abrió una cuota arancelaria preferencial para el bloque; pero este mercado también restringe las exportaciones de Brasil por razones sanitarias, por otro, China endureció las condiciones de ingreso a su mercado mediante una salvaguardia; y, en paralelo, Estados Unidos amplió sustancialmente el cupo asignado a Argentina. El resultado es un escenario de oportunidades ampliadas, pero también de mayor complejidad en la gestión de los cupos disponibles y posibles cambios en las condiciones de acceso a los mercados.

Unión Europea (UE)

El acuerdo Mercosur-UE, en vigencia provisoria desde el 1° de mayo de 2026, estableció una cuota arancelaria de 99.000 toneladas de carne bovina para el bloque sudamericano en conjunto, con un arancel intracuota del 7,5% (frente al 40%-60% que rige fuera de cuota) (Uruguay XXI, 2026). La apertura del mercado se realizará de gradualmente: 11.000 toneladas para el período parcial de 2026 (mayo-diciembre), con incrementos anuales hasta alcanzar el volumen pleno hacia 2030-2031. El cupo se divide en 55% carne enfriada y 45% congelada (Uruguay XXI, 2026).

La distribución interna entre los cuatro socios del Mercosur no está resuelta; mientras tanto, rige el criterio de orden de llegada (INAC, 2026a; Uruguay XXI, 2026). Según trascendió en la prensa especializada, los países manejaban un principio de acuerdo que combinaría la distribución de las cuotas de acuerdo con el desempeño histórico de las exportaciones hacia la UE y las colocaciones al resto del mundo, si bien finalmente no hubo resolución formal debido a la posición sostenida por Paraguay (Prensa Mercosur, 2026). Para Uruguay, esta cuota se suma a las ya existentes con la UE (Hilton, 481, GATT y Bilan), destacándose la Cuota Hilton, cuyo arancel baja de 20% a 0% en el marco del nuevo acuerdo (INAC, 2026a).

Con la UE también debe tenerse en cuenta el impacto de la medida tomada contra las exportaciones de Brasil, excluyéndola de la lista de países autorizados para exportar carne al bloque europeo por no presentar las garantías sanitarias sobre el uso generalizado de antimicrobianos en la cadena productiva brasileña. Esta medida que está siendo reclamada por las autoridades brasileñas, podría prohibir las exportaciones de carne del miembro del Mercosur a la UE desde el 3 de setiembre de 2026.

China

El segundo movimiento relevante es la decisión de China, resuelta tras una investigación iniciada en diciembre de 2024 a pedido de la ganadería china y que involucró a 60 partes interesadas, chinas e internacionales, a lo largo de 2025. La medida, vigente desde el 1° de enero de 2026 y con una duración de tres años (hasta el 31 de diciembre de 2028), establece un cupo total de 2.680.000 toneladas para 2026, que crecerá 2% anualmente. El cupo se divide en siete partes: seis para los exportadores con "intereses sustanciales" (Argentina, Australia, Brasil, Estados Unidos, Nueva Zelanda y Uruguay) y una

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

séptima para el resto de los proveedores. La medida alcanza a la carne bovina congelada y enfriada, con y sin hueso, pero no a menudencias ni a productos de otras especies. Todo volumen que exceda la cuotaparte asignada paga un arancel intracuota del 12% y uno extracuota del 55% (INAC, 2026a, 2026b), y los remanentes no utilizados no son trasladables al año siguiente.

La cuotaparte de Uruguay es de 324.000 toneladas para 2026, con incrementos a 330.000 en 2027 y 337.000 en 2028 (INAC, 2026b). El volumen resulta holgado frente al flujo real: en 2025 Uruguay exportó a China unas 200.000 toneladas de los productos alcanzados, por debajo incluso del máximo histórico de 350.000 toneladas (2021-2022) (INAC, 2026a).

Los datos de comercio bilateral de carne bovina congelada (partida 0202 del S.A.) permiten cuantificar el uso efectivo de la cuota en el primer semestre de 2026:

País	Toneladas importadas por China (ene-jun 2026)	Cuota anual 2026	% ejecutado en 6 meses
Uruguay	82.314 t	324.000 t	25,4%
Argentina	238.774 t	511.000 t	46,7%
Brasil	872.252 t	1.106.000 t	78,9%

Fuente: INI en base a Trade Map.

Como se observa, Brasil concentra el mayor riesgo de agotamiento anticipado de su cuotaparte, mientras que Uruguay opera aun con amplio margen.

Estados Unidos

El tercer proceso es bilateral entre Argentina y Estados Unidos. Tras la firma del Acuerdo sobre Comercio e Inversiones Recíprocas, el presidente Trump firmó el 6 de febrero de 2026 una proclamación que amplió el cupo preferencial de carne argentina de 20.000 a 100.000 toneladas anuales, en cuatro tramos trimestrales de 20.000 toneladas (El Observador, 2026). La medida, acotada a recortes magros y con vigencia solo para 2026, respondió a una caída del stock vacuno estadounidense a un mínimo histórico (86,2 millones de cabezas en enero de 2026) y a un récord de precios de la carne picada en diciembre de 2025 (El Observador, 2026).

Uruguay mantiene, en paralelo, su propia cuota histórica con Estados Unidos, de 20.000 toneladas anuales con un arancel de USD 44 por tonelada (26,4% fuera de cuota), administrada por INAC según criterio de past performance (INAC, 2026b). En febrero de 2026, el ministro de Ganadería, Alfredo Fratti, reclamó formalmente al embajador estadounidense una ampliación de ese cupo, aprovechando el precedente argentino; según el jerarca, el planteo está "siendo trabajado" hasta la fecha sin definición (Ámbito Financiero, 2026).

Los escenarios descriptos plantean a Uruguay al menos tres desafíos concretos. En primer lugar, frente a la UE, el país enfrenta un desafío de coordinación regional antes que de acceso: el beneficio del

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

acuerdo Mercosur-UE depende de que Uruguay logre incidir en la definición del criterio de reparto intrabloque, en un terreno donde su peso relativo es menor al de Brasil y Argentina. También debe seguirse de cerca las medidas sanitarias impuestas a Brasil y su posible repercusión en las corrientes de exportación de Uruguay a Europa, donde pueden también surgir algunas oportunidades debido a que la Comisión Europea confirmó que Uruguay no estaría afectado por esta medida.

En segundo lugar, frente a Estados Unidos, el desafío es de capacidad negociadora bilateral: a diferencia de Argentina, Uruguay no cuenta hasta el momento con un marco de negociación específico que le permita disputar una ampliación de su cupo histórico, pese a operar en el mismo contexto de escasez de oferta estadounidense que explicó la ampliación argentina.

En tercer lugar, la salvaguardia china expone un desafío distinto: el de la dependencia de un mercado cuyas condiciones de acceso Uruguay no negocia, sino que recibe. A diferencia de las cuotas con la UE y con Estados Unidos, que surgen de acuerdos bilaterales o de bloque, la cuotaparte china fue definida unilateralmente por China como resultado de una investigación de salvaguardia, y puede volver a modificarse en el mismo formato al cabo de los tres años de vigencia, lo que obliga al gobierno uruguayo a esta preparado y a llevar una política proactiva en relación a la capacidad de acceso al mercado de uno de los principales productos de la canasta exportadora uruguaya.

Referencias

Ámbito. (2026, 10 de febrero). *El gobierno busca ampliar la cuota de carne con Estados Unidos tras el acuerdo de Argentina.* https://www.ambito.com/uruguay/el-gobierno-busca-ampliar-la-cuota-carne-estados-unidos-el-acuerdo-argentina-n6244411

El Observador. (2026, 6 de febrero). *Donald Trump firmó el decreto que quintuplica el cupo de importación de carne argentina a Estados Unidos.* https://www.elobservador.com.uy/argentina/politica/donald-trump-firmo-el-decreto-que-quintuplica-el-cupo-importacion-carne-argentina-estados-unidos-n6033696

Instituto Nacional de Carnes. (2026a). *Detalles de la salvaguarda china para carne bovina de Uruguay.* https://www.inac.uy/innovaportal/v/28877/37/innova.bs/detalles-de-la-salvaguarda-china-para-carne-bovina-de-uruguay

Instituto Nacional de Carnes. (2026b, 3 de agosto). *Condiciones de acceso: Carne bovina* [Presentación]. Gerencia de Acceso a Mercados. https://www.inac.uy/innovaportal/file/29707/1/26.08.03-condiciones-arancelarias-carne-bovina-2026.pdf

La Nación (2026, 10 de junio). *La Unión Europea oficializó la exclusión de Brasil como exportador de carne vacuna. https://www.lanacion.com.ar/economia/campo/la-union-europea-oficializo-la-exclusion-de-brasil-como-exportador-de-carne-vacuna-nid10062026/*

Prensa Mercosur. (2026, 4 de mayo). *Cuotas de carne: la primera gran disputa intrarregional en el marco del acuerdo con la UE.* https://prensamercosur.org/2026/05/04/cuotas-de-carne-la-primera-gran-disputa-intraregional-en-el-marco-del-acuerdo-con-la-ue/

Uruguay XXI. (2026). *Aranceles y cuotas.* Acuerdo Mercosur-Unión Europea. https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/acuerdo-mercosur-union-europea/entender-el-acuerdo/aranceles-y-cuotas/

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

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