Universidad Católica del Uruguay

INFORME DE INTEGRACIÓN ECONÓMICA



Número 20 – noviembre de 2026

Instituto de
Negocios Internacionales

Seis meses del acuerdo Mercosur – Unión Europea y la agenda de la presidencia pro tempore uruguaya

DATOS CLAVE DEL SEMESTRE

74 %
de las exportaciones del Mercosur ingresa a la UE sin arancel desde el 1 de mayo.

+3,9 %
exportaciones uruguayas de bienes en el primer semestre, frente a 2025 (Informe de Comercio Exterior, INI – UCU).

–4,6 %
exportaciones uruguayas a la UE en mayo – junio, primeros dos meses del acuerdo, frente a igual período de 2025 (Informe de Comercio Exterior, INI – UCU).

10
Decisiones aprobadas por el Consejo del Mercado Común (CMC) en el primer semestre.

1 Contexto

El acuerdo Mercosur – Unión Europea: los primeros meses de aplicación

Como se analizó en el número anterior del Informe de Integración Económica (ISIE), el Acuerdo Comercial Interino (ITA, por su sigla en inglés) entre el Mercosur y la Unión Europea (UE) se aplica de forma provisional desde el 1 de mayo de 2026, mientras que el Acuerdo de Asociación Unión Europea - Mercosur (EMPA, por su sigla en inglés) permanece a la espera del dictamen del Tribunal de Justicia de la UE solicitado por el Parlamento Europeo en enero[1]. Los precedentes indican que este tipo de dictámenes suele demorar más de un año, por lo que la ratificación plena por parte del bloque europeo podría extenderse hasta fines de 2027[2].

En el plano comercial, la UE eliminó los aranceles para el 74% de las exportaciones del Mercosur (llegará a 92% a lo largo de los próximos diez años) y otorgó acceso preferencial mediante cuotas y otras modalidades para otro 7,5%[3]. Los primeros resultados para Uruguay son alentadores.

[1] Parlamento Europeo (2026). UE-Mercosur: el PE pide un dictamen jurídico sobre la compatibilidad con los tratados. Disponible en: https://www.europarl.europa.eu/news/es/press-room/20260116IPR32450/ue-mercosur-el-pe-pide-dictamen-juridico-sobre-compatibilidad-con-los-tratados

[2] Real Instituto Elcano (2026). El Parlamento Europeo frena el acuerdo UE-Mercosur en los tribunales: qué está en juego. Disponible en: https://www.realinstitutoelcano.org/comentarios/el-parlamento-europeo-frena-el-acuerdo-ue-mercosur-en-los-tribunales-que-esta-en-juego/

Según la Cancillería, entre mayo y fines de agosto el país obtuvo un beneficio neto superior a US$ 27 millones, de los cuales algo más de US$ 12 millones corresponden a preferencias arancelarias y cerca de US$ 15 millones al uso temprano de cuotas[4]. Según el Informe de Comercio Exterior que elabora el Instituto de Negocios Internacionales (INI) de la Universidad Católica del Uruguay (UCU), en junio las exportaciones uruguayas a la UE alcanzaron US$ 171,8 millones, un 12,6% del total, con un crecimiento interanual de 18,6%[5]. En cambio, si se consideran los dos primeros meses de vigencia del acuerdo (mayo y junio) las ventas a la UE sumaron US$ 342,1 millones, un 4,6% menos que en igual período de 2025, ya que el repunte de junio no alcanzó a compensar la caída de 20,3% registrada en mayo[6].

Sin embargo, la implementación dejó al descubierto el principal pendiente interno del bloque: la distribución de las cuotas entre sus miembros. Para la carne bovina, el acuerdo fija un contingente de 99.000 toneladas peso carcasa con un arancel intracuota de 7,5% (55% enfriada y 45% congelada), que se completa de forma gradual[7]. En 2026, el volumen habilitado es de 11.000 toneladas y se ampliará de forma significativa a partir de 2027[8]. Las posiciones siguen alejadas: Uruguay y Argentina proponen distribuir según el promedio histórico exportado a la UE, Brasil según la participación de cada país en el comercio mundial y Paraguay reclama un 25% para cada socio[9]. Mientras no exista acuerdo rige el criterio de «primero llegado, primero

[3] Mercosur (2026). El MERCOSUR y la Unión Europea pusieron en marcha su histórico acuerdo. Disponible en: https://www.mercosur.int/el-mercosur-y-la-union-europea-pusieron-en-marcha-su-historico-acuerdo

[4] El Cronista (2026). Cancilleres del Mercosur se reúnen y avanzan en cuotas con la UE. Disponible en: https://www.cronista.com/uruguay/actualidad-uy/cancilleres-del-mercosur-se-reunen-y-avanzan-en-cuotas-con-la-ue/

[5] Instituto de Negocios Internacionales – Universidad Católica del Uruguay (2026). Comercio exterior de Uruguay. Informe mensual, junio 2026.

[6] Instituto de Negocios Internacionales – Universidad Católica del Uruguay (2026). Comercio exterior de Uruguay. Informes mensuales de mayo y junio de 2026. Exportaciones a los países de la UE, incluidas las zonas francas: US$ 170,3 millones en mayo y US$ 171,8 millones en junio de 2026, frente a US$ 213,7 millones y US$ 144,9 millones en 2025.

[7] Globo Rural, reproducido por APEA (2026). El sector cárnico sigue negociando el reparto de la cuota del Mercosur para la Unión Europea. Disponible en: https://www.apea.org.ar/el-sector-carnico-sigue-negociando-el-reparto-de-la-cuota-del-mercosur-para-la-union-europea/

[8] Ámbito (2026). Acuerdo Mercosur-UE: el sector cárnico se reunirá con Cancillería para avanzar en el reparto de las cuotas. Disponible en: https://www.ambito.com/uruguay/acuerdo-mercosur-ue-el-sector-carnico-se-reunira-cancilleria-avanzar-el-reparto-las-cuotas-n6325332

[9] MercoPress (2026). El reparto de cuotas del acuerdo con la UE dominará la cumbre del Mercosur que asume Uruguay. Disponible en: https://es.mercopress.com/2026/06/25/el-reparto-de-cuotas-del-acuerdo-con-la-ue-dominara-la-cumbre-del-mercosur-que-asume-uruguay

servido», que favorece a los países con mayor capacidad exportadora y con cadenas ya habilitadas para el mercado europeo, entre ellos Uruguay.

A este cuadro se suma una señal que el número anterior ya había advertido: las restricciones sanitarias europeas. Desde el 3 de setiembre la UE suspendió las importaciones de carne vacuna, aviar, huevos, miel y otros productos de origen animal de Brasil, por no contar con garantías suficientes sobre el uso de antimicrobianos como promotores de crecimiento[10]. La auditoría de la Dirección General de Salud de la Comisión Europea (DG SANTE), realizada entre el 24 de agosto y el 4 de setiembre, arrojó resultados favorables para las cadenas aviar y apícola, pero la reapertura requiere aún completar el procedimiento europeo y la carne bovina no fue auditada[11]. Organizaciones ganaderas de Irlanda ya reclamaron extender el examen a la carne argentina[12], lo que confirma que las barreras no arancelarias serán, junto con la salvaguardia agrícola del Reglamento (UE) 2026/687, uno de los ejes de los primeros años de aplicación del acuerdo.

> **Claves para Uruguay**
>
> Para Uruguay la coyuntura es transitoriamente favorable: la salida de Brasil del mercado europeo de carnes y el sistema de asignación vigente amplían el espacio de las exportaciones nacionales. Se trata, sin embargo, de ventajas de corto plazo. La fórmula de reparto que se adopte, que deberá administrar contingentes crecientes desde 2027, y la eventual reincorporación de Brasil determinarán cuánto de esa ventaja se consolida. A ello se suma el desafío estructural de concentración por productos y empresas señalado en el informe anterior.

Otras negociaciones del Mercosur

El acuerdo con la Asociación Europea de Libre Comercio (EFTA, por su sigla en inglés), integrada por Suiza, Noruega, Islandia y Liechtenstein, comenzó a regir el 1 de octubre para Brasil, tras su

[10] Euronews (2026). La UE prohibirá las importaciones de carne brasileña a partir de septiembre. Disponible en: https://es.euronews.com/2026/05/13/la-ue-prohibira-las-importaciones-de-carne-brasilena-a-partir-de-septiembre

[11] Comisión Europea, DG SANTE (2026). Final report of an audit of Brazil carried out from 24 August to 4 September 2026, Ref. Ares (2026)9129902. Disponible en: https://static.poder360.com.br/uploads/2026/09/relatorio-final-DG-Sante-Comissao-Europeia-producao-carne-aves-mel-28-set-2026.pdf

[12] Bichos de Campo (2026). La Unión Europea parece que afloja con Brasil y prepara el regreso del pollo y la miel. Disponible en: https://bichosdecampo.com/la-union-europea-parece-que-afloja-con-brasil-y-prepara-el-regreso-del-pollo-y-la-miel-del-vecino-pais-despues-de-la-pelea-por-los-antimicrobianos/

promulgación por el Decreto 13.126[13]; las preferencias con Islandia se aplican desde esa fecha y con Noruega desde el 1 de noviembre[14]. Uruguay ratificó el acuerdo el 17 de junio, apenas horas después de Brasil[15]. La entrada en vigor se produce de forma bilateral a medida que cada Parte deposita su instrumento, la misma lógica de vigencia diferenciada observada con Singapur. Para Uruguay, el 97% de las exportaciones a los países EFTA quedará cubierto por preferencias, con cuotas libres de arancel para la carne bovina de 3.000 toneladas en Suiza y Liechtenstein y de 655 toneladas en Noruega[16].

El hecho más relevante del semestre fue el lanzamiento formal, en la Cumbre de Asunción, de las negociaciones para un Acuerdo de Asociación Económica con Japón[17]. El comercio entre el Mercosur y Japón alcanzó US$ 13.700 millones en 2025[18] y, según la prensa japonesa, Tokio priorizará las rebajas arancelarias para automóviles y la diversificación de sus fuentes de minerales críticos y energía[19]. Esto anticipa una negociación exigente para el sector automotor regional, todavía fuera del libre comercio pleno dentro del propio Mercosur.

Con Canadá, ambas partes acordaron en julio intensificar las negociaciones con el objetivo de concluirlas, idealmente, antes de fines de 2026; el comercio de bienes bilateral alcanzó US$ 12.600 millones en 2025[20]. La negociación con Emiratos Árabes Unidos sigue sin cierre pese a

[13] Poder360 (2026). Lula promulga acordo de livre comércio entre Mercosul e Efta. Disponible en: https://www.poder360.com.br/poder-governo/lula-promulga-acordo-de-livre-comercio-entre-mercosul-e-efta/

[14] Prensa Mercosur (2026). MERCOSUR: entra en vigor el acuerdo con la EFTA y Brasil pone en marcha un nuevo mapa de oportunidades comerciales. Disponible en: https://prensamercosur.org/2026/10/08/mercosur-entra-en-vigor-el-acuerdo-con-la-efta-y-brasil-pone-en-marcha-un-nuevo-mapa-de-oportunidades-comerciales/

[15] Ámbito (2026). Uruguay ratificó el acuerdo Mercosur-EFTA y se convirtió en el segundo país en hacerlo. Disponible en: https://www.ambito.com/uruguay/ratifico-el-acuerdo-mercosur-efta-y-se-convirtio-el-segundo-pais-hacerlo-n6290093

[16] El Observador (2026). Uruguay ratifica acuerdo del Mercosur-EFTA. Disponible en: https://www.elobservador.com.uy/nacional/uruguay-ratifica-acuerdo-del-mercosur-efta-la-oportunidad-los-cortes-calidad-carne-bovina-y-los-potenciales-inversores-muy-destacables-n6047640

[17] Cancillería Argentina (2026). Lanzamiento de las negociaciones para un Acuerdo de Asociación Económica entre los Estados Partes del MERCOSUR y Japón. Disponible en: https://cancilleria.gob.ar/es/actualidad/noticias/lanzamiento-de-las-negociaciones-para-un-acuerdo-de-asociacion-economica-entre

[18] Observatorio Parlamentario Asia Pacífico (2026). Mercosur and Japan formally launch negotiations for an Economic Partnership Agreement. Disponible en: https://www.observatorioasiapacifico.org/?p=34591

[19] Ámbito (2026). El Mercosur y Japón dan un paso clave para avanzar en un pacto comercial. Disponible en: https://www.ambito.com/uruguay/el-mercosur-y-japon-dan-un-paso-clave-avanzar-un-pacto-comercial-n6289199/amp

haberse fijado como meta para 2025, y la presidencia uruguaya la incluyó entre sus prioridades junto con la profundización del acuerdo con India y el inicio de negociaciones con Vietnam[21]. Como se señaló en el número anterior, estos últimos frentes muestran hasta ahora más retórica que avances concretos. Además, en el caso de Vietnam cabe precisar que se trata de un acuerdo de preferencias fijas, lo que adelanta el nivel de ambición del gobierno de Brasil a la hora de abrirse con Asia Pacífico.

El principal foco de tensión para la política comercial común sigue siendo el Acuerdo sobre Comercio e Inversiones Recíprocos entre Argentina y Estados Unidos, firmado el 5 de febrero. Por él, Estados Unidos elimina los aranceles recíprocos para 1.675 productos argentinos y Argentina se compromete a eliminar aranceles para 221 productos de bienes estadounidenses[22]. Brasil reclamó que esas concesiones se canalicen a través de las listas nacionales de excepciones al Arancel Externo Común (AEC), el arancel que todos los socios aplican por igual a las importaciones desde terceros países, ya que de lo contrario se perforaría el AEC[23] (lo que cabe recordar ya ocurre por el importante número de excepciones vigentes).

El 14 de octubre el canciller argentino Pablo Quirno firmó en Washington un protocolo adicional que habilita la remisión del acuerdo al Congreso y que amplía de 20.000 a 100.000 toneladas el acceso preferencial de la carne bovina argentina durante 2026[24]. Hasta la fecha de elaboración de este informe el Congreso del país vecino no ha tratado el acuerdo. Otro aspecto que debe tenerse en cuenta en la coyuntura regional es el caso del CPTPP, flexibilización de hecho en el caso de Uruguay, que fue aceptado en noviembre de 2025 por el bloque para el inicio de negociaciones técnicas (se llevan realizadas tres rondas del Grupo de Trabajo en el año 2026).

[20] Infobae / EFE (2026). Mercosur y Canadá acuerdan intensificar negociaciones para sellar acuerdo a fines de año. Disponible en: https://www.infobae.com/america/agencias/2026/07/14/mercosur-y-canada-acuerdan-intensificar-negociaciones-para-sellar-acuerdo-a-fines-de-ano/

[21] Swissinfo / EFE (2026). Uruguay asume la presidencia del Mercosur y celebra la unión del bloque. Disponible en: https://www.swissinfo.ch/spa/uruguay-asume-la-presidencia-del-mercosur-y-celebra-la-uni%C3%B3n-del-bloque/91677363

[22] Infobae (2026). Las 10 claves para entender el acuerdo comercial que firmaron Argentina y Estados Unidos. Disponible en: https://www.infobae.com/economia/2026/02/05/las-10-claves-para-entender-el-acuerdo-comercial-que-firmaron-argentina-y-estados-unidos/

[23] Infobae / EFE (2026). Brasil teme que el acuerdo comercial que Argentina firmó con EE. UU. distorsione el Mercosur. Disponible en: https://www.infobae.com/america/agencias/2026/06/26/brasil-teme-que-el-acuerdo-comercial-que-argentina-firmo-con-eeuu-distorsione-el-mercosur/

[24] Prensa Mercosur (2026). Argentina y Estados Unidos firmaron un protocolo clave para el acuerdo comercial. Disponible en: https://prensamercosur.org/2026/10/16/argentina-y-estados-unidos-firmaron-un-protocolo-clave-para-el-acuerdo-comercial/

Argentina se encuentra en una instancia posterior, ya que recién en junio de 2026 solicitó el ingreso al bloque, no recibiendo respuesta hasta el momento. Otra excepción menos comentada por el menor dinamismo del bloque en la adhesión de nuevos miembros es la solicitada por Uruguay para ingresar al RCEP, el otro gran mega bloque conformado por China, Japón, Corea del Sur, Australia, Nueva Zelandia y los 10 miembros de la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN). Chile solicitó su ingreso al RCEP en mayo de 2024 y recibió una respuesta favorable para el inicio de negociaciones en la V Reunión de ministros del RCEP realizada en setiembre de 2026 en Manila, Filipinas.



Finalmente, se debe mencionar el triunfo de Lula da Silva en la segunda vuelta, tras revertir el resultado de la primera en la que Flávio Bolsonaro se había impuesto. Su cuarto mandato tendrá implicancias para la región y, en particular, para el Mercosur, dado que las posiciones de política exterior del líder del PT difieren sustancialmente de las del bolsonarismo. Esas diferencias no se limitan a los grandes temas de la agenda global (las guerras en curso, el vínculo con Estados Unidos, el conflicto en Medio Oriente, el rol de los organismos internacionales y la cuestión climática, entre otros), sino que alcanzan también la visión sobre el Mercosur y, naturalmente, la relación con Javier Milei. La continuidad de Lula, sumada a la posible intervención del gobierno argentino en la salida de Bolsonaro del país, profundiza aún más las tensiones entre ambos presidentes. Uno de los temas centrales que probablemente estén en la próxima cumbre de

Montevideo es el de la flexibilización del Mercosur, ya que en este punto Uruguay y Argentina muestran posiciones comunes, mientras que Brasil y Paraguay insisten en sostener las negociaciones conjuntas.

2 Cumbre del Mercosur

La LXVIII Cumbre de presidentes se realizó el 30 de junio de 2026 en Luque, en las cercanías de Asunción, precedida por la reunión del Consejo del Mercado Común (CMC), órgano superior del bloque que integran los cancilleres y ministros de Economía, realizada los días 29 y 30.[25]. En ese marco Paraguay traspasó la presidencia pro tempore a Uruguay, que la ejercerá hasta diciembre de 2026 (se la traspasará a Argentina). Participaron los presidentes Santiago Peña, Luiz Inácio Lula da Silva, Yamandú Orsi y Rodrigo Paz, mientras que Argentina estuvo representada por el canciller Pablo Quirno ante la ausencia de Javier Milei. Asistieron también los presidentes de Chile y Ecuador como Estados Asociados[26].

El Comunicado Conjunto destacó la continuidad de los trabajos sobre el AEC y la actualización de la Nomenclatura Común del Mercosur (NCM), la clasificación arancelaria del bloque, a la última enmienda del Sistema Armonizado, así como los avances del Comité Automotor para incorporar el sector al régimen del bloque, contemplando las distintas etapas de desarrollo de la industria en cada Estado Parte. Los presidentes instruyeron a los órganos competentes a continuar los trabajos sobre una segunda etapa del Fondo para la Convergencia Estructural del Mercosur (FOCEM). Este fondo, operativo desde 2006, financia con recursos no reembolsables obras de infraestructura y proyectos destinados a reducir las asimetrías entre los socios, principalmente en Paraguay y Uruguay, y ha movilizado unos US$ 1.000 millones en alrededor de 60 proyectos (período 2005 – 2025)[27]. Se resaltó también la suscripción del Acuerdo sobre Reconocimiento Mutuo de Medios de Identificación y Autenticación Electrónica. Lula anunció

[25] Mercosur (2026). Acta de la LXVIII Reunión Ordinaria del Consejo del Mercado Común, MERCOSUR/CMC/ACTA Nº 01/26. Disponible en: https://calendario.mercosur.int/simfiles/docreuniones/113181_CMC_2026_ACTA01_ES.docx

[26] Mercosur (2026). LXVIII Cumbre de Presidentes – Comunicado Conjunto de los Presidentes de los Estados Partes del MERCOSUR. Disponible en: https://documentos.mercosur.int/simfiles/comunicados/113317_ATTKSQY9.docx

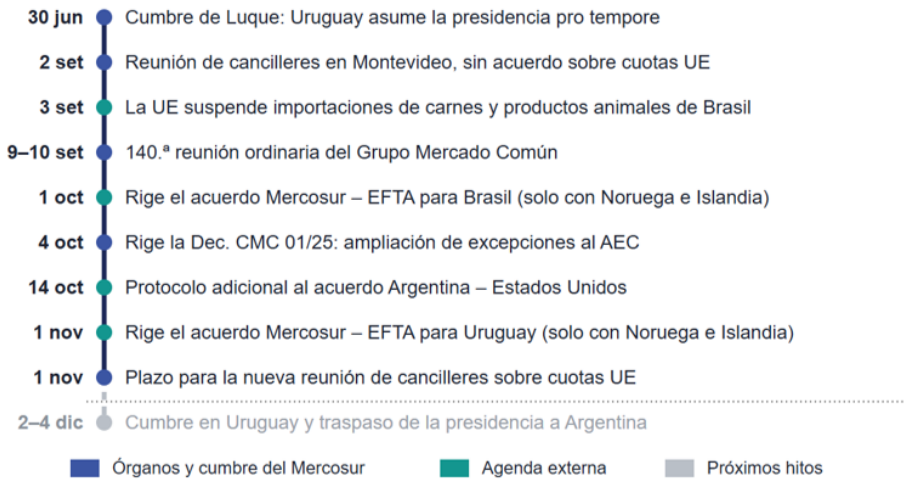
[27] Mercosur (2025). CMC se reúne en Foz precediendo a la Cumbre de Jefes de Estado del MERCOSUR. Disponible en: https://www.mercosur.int/cmc-se-reune-en-foz-precediendo-a-la-cumbre-de-jefes-de-estado-del-mercosur

un aporte anual de US$ 100 millones al FOCEM[28], un dato relevante si se recuerda que el presupuesto 2026 del FOCEM se aprobó sin nuevos aportes de los Estados Parte. Se aprobó además una declaración especial de respaldo a la posición argentina sobre las Islas Malvinas.

Como era previsible, el debate más complejo giró en torno al reparto de las cuotas del acuerdo con la UE, que concluyó sin consenso. El presidente Peña defendió la posición paraguaya al sostener que, en materia de cuotas, su país no pide privilegios sino equidad. Al mismo tiempo, Argentina volvió a reclamar una mayor flexibilización del Mercosur para habilitar acuerdos individuales, mientras Brasil reivindicó al bloque como el principal instrumento de integración regional. La cumbre mostró así, una vez más, que el debate sobre la política comercial común está lejos de cerrarse. Al respecto de este punto, Uruguay no mencionó la flexibilización en sus discursos, ni las negociaciones en curso con el CPTPP o la solicitud de ingreso al otro mega bloque RCEP.

GRÁFICO 1 **Cronología del semestre**

Junio – diciembre de 2026



Fuente: elaboración propia en base a las fuentes citadas en el informe.

2.1 Aprobación de normas

En el primer semestre de 2026 el CMC aprobó un total de 10 decisiones, algunas de ellas acordadas previamente a la realización de la cumbre del Mercosur en Paraguay. Como en el

[28] Escenario Mundial (2026). Qué dejó la Cumbre del Mercosur: acuerdos, tensiones y desafíos. Disponible en: https://www.escenariomundial.com/2026/07/01/que-dejo-la-cumbre-del-mercosur-acuerdos-tensiones-y-desafios/

semestre anterior y ya siendo un patrón muy definido en el bloque, predominan las normas de carácter institucional: tres se refieren a la integración del Tribunal Permanente de Revisión (renovación del mandato de un árbitro **Decisión CMC Nº01/26** y otras dos sobre nuevas designaciones **Decisión CMC Nº03/26** y **Decisión CMC Nº06/26**) y una al presupuesto del Parlamento del Mercosur para 2026 (**Decisión CMC Nº05/26).**

Las otras restantes refieren al FOCEM, a un acuerdo migratorio para facilitar los trámites digitales para personas y empresas vinculadas con el comercio exterior y al acuerdo modificatorio de documentos de viaje entre el Mercosur y sus Estados Asociados. La **Decisión CMC Nº02/26** aprueba un proyecto del FOCEM para modernizar y ampliar los laboratorios de defensa agropecuaria en el ámbito del Mercosur. Se trata de una inversión directamente vinculada a la capacidad de los países de certificar el cumplimiento de los requisitos sanitarios y fitosanitarios, que la suspensión europea a Brasil volvió a poner en primer plano. La **Decisión CMC Nº07/26** aprueba el proyecto FOCEM "ciudad bien cuidada – Bella Vista" correspondiente a Brasil; la **Decisión CMC Nº08 /26** aprobó el proyecto FOCEM "Saneamiento básico y viviendas de emergencia en el área de frontera con el Mercosur – Indígena ciudadano frontera ciudadana" presentado por Brasil y la Decisión **CMC Nº09/26** aprobó el proyecto FOCEM "Implementación del parque tecnológico Santa Ana do Livramento (Pates)" también presentado por Brasil.

La **Decisión CMC Nº04/26** aprueba el Acuerdo Mercosur sobre Reconocimiento Mutuo de Medios de Identificación y Autenticación Electrónica, suscrito en la Cumbre, que facilita trámites digitales transfronterizos de personas y empresas, incluidos los vinculados al comercio exterior y la **Decisión CMC Nº10/26** el acuerdo modificatorio del Anexo I del acuerdo sobre documentos de viaje y de retorno de los Estados Parte del Mercosur y Estados Asociados.

CUADRO 1 Normas aprobadas por el CMC en el primer semestre de 2026

Decisión CMC	Asunto
Dec Nº01/26	RENOVACIÓN MANDATO DE ÁRBITRO DEL TRIBUNAL PERMANENTE DE REVISIÓN
Dec Nº02/26	FONDO PARA LA CONVERGENCIA ESTRUCTURAL DEL MERCOSUR PROYECTO - MODERNIZACIÓN Y AMPLIACIÓN DE LOS LABORATORIOS DE DEFENSA AGROPECUARIA EN EL ÁMBITO DEL MERCOSUR
Dec Nº03/26	DESIGNACIÓN DE ÁRBITRO DEL TRIBUNAL PERMANENTE DE REVISIÓN
Dec Nº04/26	ACUERDO MERCOSUR SOBRE RECONOCIMIENTO MUTUO DE MEDIOS DE IDENTIFICACIÓN Y AUTENTICACIÓN ELECTRÓNICA
Dec Nº05/26	PRESUPUESTO DEL PARLAMENTO DEL MERCOSUR PARA EL EJERCICIO 2026 - CRITERIOS DE APORTE
Dec Nº06/26	DESIGNACIÓN DE ÁRBITROS DEL TRIBUNAL PERMANENTE DE REVISIÓN
Dec Nº07/26	FONDO PARA LA CONVERGENCIA ESTRUCTURAL DEL MERCOSUR PROYECTO - CIUDAD BIEN CUIDADA – BELA VISTA (MS)
Dec Nº08/26	FONDO PARA LA CONVERGENCIA ESTRUCTURAL DEL MERCOSUR PROYECTO - SANEAMIENTO BÁSICO Y VIVIENDAS DE EMERGENCIA EN EL ÁREA DE FRONTERA CON EL MERCOSUR - INDÍGENA CIUDADANO, FRONTERA CIUDADANA

Dec Nº09/26	FONDO PARA LA CONVERGENCIA ESTRUCTURAL DEL MERCOSUR PROYECTO - IMPLANTACIÓN DEL PARQUE TECNOLÓGICO SANT'ANA DO LIVRAMENTO/RS (PATES)
Dec Nº10/26	ACUERDO MODIFICATORIO DEL ANEXO I DEL ACUERDO SOBRE DOCUMENTOS DE VIAJE Y DE RETORNO DE LOS ESTADOS PARTE DEL MERCOSUR Y ESTADOS ASOCIADOS

Fuente: Secretaría del Mercosur.

La norma de mayor contenido comercial del período no surgió de esta cumbre, sino que entró en vigor durante la presidencia uruguaya. La **Decisión CMC Nº01/25**, aprobada en junio de 2025, mantiene la autorización de la Decisión CMC Nº58/10 y habilita a cada Estado Parte a ampliar temporalmente su Lista Nacional de Excepciones al AEC en hasta 50 códigos, derogando la Decisión CMC Nº11/21. Según el Sistema de Información del Mercosur, la Decisión Nº11/21 estuvo vigente hasta el 4 de octubre de 2026[29], por lo que el nuevo régimen rige desde entonces, una vez completada su incorporación. Uruguay la incorporó en octubre de 2025[30] y Argentina mediante el Decreto 311/2026 de mayo[31]. Una vez más, la respuesta del bloque a las demandas de apertura es la ampliación de las excepciones antes que la revisión del propio AEC, la que sigue en debate más allá de las modificaciones realizadas en el gobierno de Bolsonaro por el impulso de su ministro de Economía, Paulo Guedes (aprobación de la **Decisión CMC Nº08/22 que se encuentra plenamente vigente)**.

En cuanto a los demás órganos, el GMC aprobó la **Resolución Nº05/26**, que modifica la NCM y su AEC para productos industriales e instrumentos musicales[32], y la **Resolución Nº31/26** del 10 de setiembre, que obliga a los proveedores de comercio electrónico con dominios registrados en los Estados Parte a informar de forma visible sus datos al consumidor, con un plazo de adecuación de seis meses tras su incorporación[33]. La numeración de las normas indica al menos

[29]Mercosur (2026). Sistema de Información del Mercosur, Decisión CMC Nº 11/21. Disponible en: https://sim.mercosur.int/norma/Dec/11/2021

[30]Presidencia de la República (2025). Decreto de incorporación de la Decisión CMC Nº 01/25. Disponible en: https://medios.presidencia.gub.uy/legal/2025/decretos/10/mef_132_168.pdf

[31]Boletín Oficial de la República Argentina (2026). Decreto 311/2026, Nomenclatura Común del Mercosur. Disponible en: https://www.boletinoficial.gob.ar/detalleAviso/primera/341447/20260504

[32]Prensa Mercosur (2026). Grupo Mercado Común del MERCOSUR aprobó avances en agenda económica, comercial y de relacionamiento externo. Disponible en: https://prensamercosur.org/2026/05/22/grupo-mercado-comun-del-mercosur-aprobo-avances-en-agenda-economica-comercial-y-de-relacionamiento-externo/

[33]Allende & Brea (2026). Nuevas reglas de MERCOSUR para el comercio electrónico y la protección de los consumidores. Disponible en: https://allende.com/tmt/nuevas-reglas-de-mercosur-para-el-comercio-electronico-y-la-proteccion-de-los-consumidores-10-14-2026/

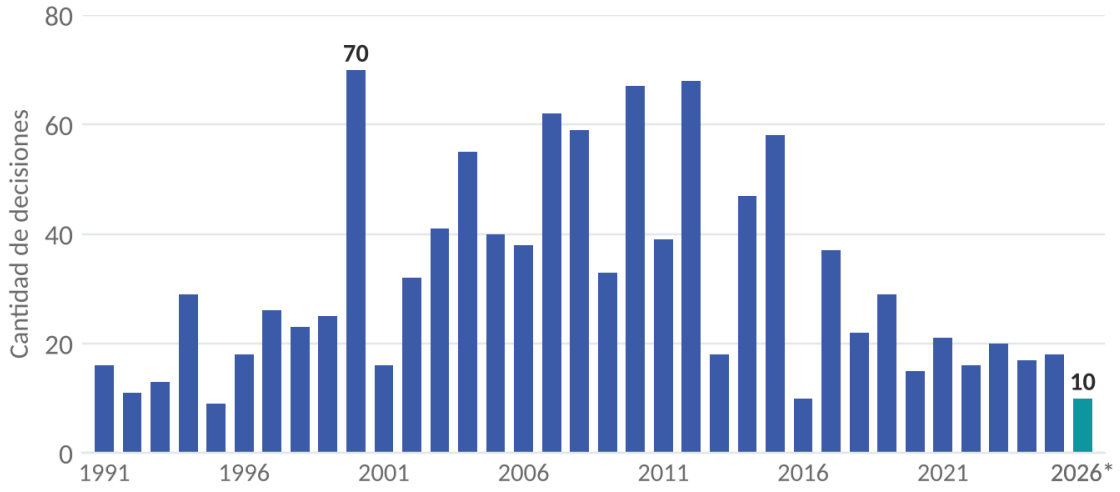
37 resoluciones del GMC hasta setiembre de este año y 227 directivas de la Comisión de Comercio del Mercosur (CCM) hasta octubre.

El balance normativo confirma la tendencia descrita en el número anterior. Las normas de contenido sustantivo para la zona de libre comercio y la unión aduanera siguen siendo escasas, mientras que la agenda externa avanza con mayor rapidez que la interna. La implementación del acuerdo con la UE, que exigirá cerrar brechas regulatorias y resolver la distribución de cuotas mediante un instrumento vinculante, es la oportunidad para revertir esa asimetría.

En cuanto a un análisis de las normas aprobadas por los órganos del Mercosur de más largo plazo, el gráfico 2 permite analizar la evolución de las decisiones desde la constitución del Mercosur en el año 1991, lo que confirma el menor número de decisiones aprobadas en los últimos años, misma tendencia que la mostradas por las resoluciones (ver gráfico 3). En el caso de las directivas la situación es otra, pero como ya se ha señalado en informes previos, el dinamismo de la CCM es solo aparente: prácticamente la totalidad de sus directivas son acciones puntuales en el ámbito arancelario por razones de abastecimiento (Resolución GMC Nº49/19), es decir, rebajas de hecho del AEC. Un ejemplo de su alcance es la Directiva CCM Nº123/26, que fija un arancel de 2% para 420.000 toneladas de carbonato de sodio por 365 días[34].

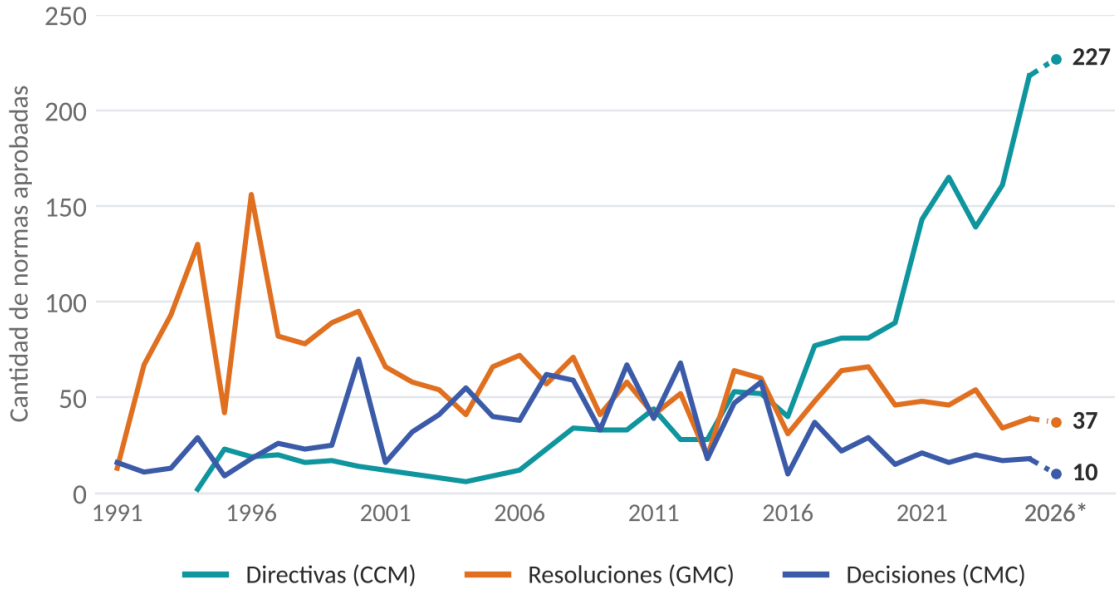
[34]Mercosur (2026). Directiva CCM N.º 123/26, Acciones puntuales en el ámbito arancelario por razones de abastecimiento. Disponible en: https://www.cira.org.ar/wp-content/uploads/anexo_7712568_4.pdf

GRÁFICO 2 Decisiones aprobadas por el CMC



Fuente: elaboración propia en base a la Secretaría del Mercosur. * Primer semestre de 2026.

GRÁFICO 3 Decisiones, resoluciones y directivas aprobadas por el Mercosur



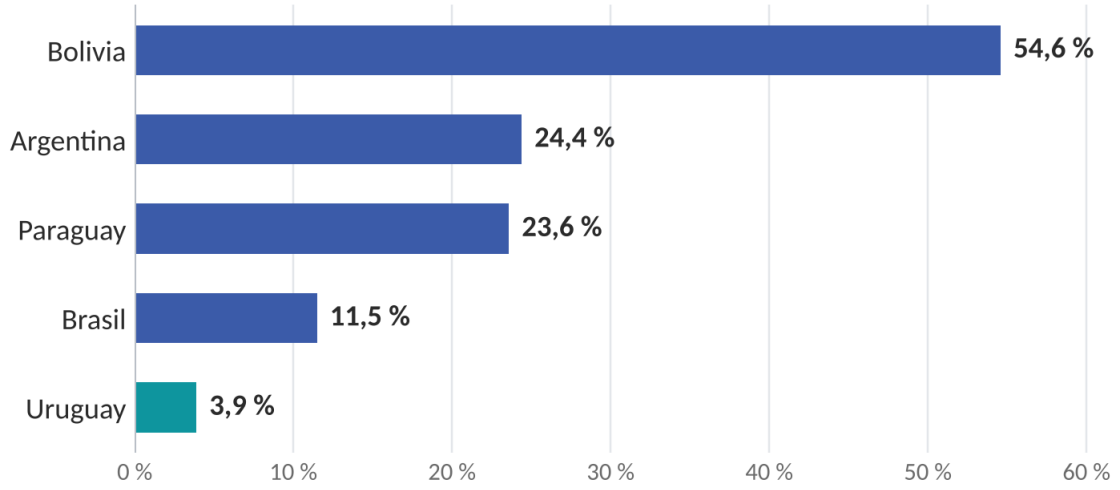
Fuente: elaboración propia en base a la Secretaría del Mercosur. * Primer semestre de 2026.

3 Los países del Mercosur: coyuntura comercial

Los Estados Parte cerraron el primer semestre de 2026 con dinámicas exportadoras muy distintas. Bolivia, Argentina y Paraguay crecieron a tasas superiores al 20% entre enero y junio, Brasil se apoyó en la energía y la minería, y Uruguay avanzó un 3,9% (1,8% sin considerar la energía eléctrica). Argentina, Brasil, Paraguay y Bolivia registraron superávit comercial en el semestre, mientras que Uruguay cerró con un leve déficit, ya que sus importaciones crecieron más que sus exportaciones.

GRÁFICO 4 **Exportaciones de bienes de los socios del Mercosur**

Variación interanual, enero – junio de 2026



Fuente: Elaboración propia en base al Instituto Nacional de Estadística y Censos de Argentina (INDEC), el Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios de Brasil (MDIC), el Banco Central del Paraguay (BCP) , el Instituto de Negocios Internacionales de la UCU (INI) y el Instituto Nacional de Estadística de Bolivia (INE). Uruguay incluye zonas francas.

CUADRO 2 **Comercio exterior de los Estados Parte**

Enero – junio de 2026, millones de US$

País	Exportaciones	Var. interanual	Saldo comercial
Argentina	49.454	24,4%	13.923
Brasil	184.800	11,5%	42.357
Paraguay	10.163	23,6%	747
Uruguay	**6.675**	**3,9%**	**–117**
Bolivia	6.408	54,6%	1.669

Fuente: elaboración propia INDEC, MDIC, BCP, INI de la UCU e INE de Bolivia.

Argentina

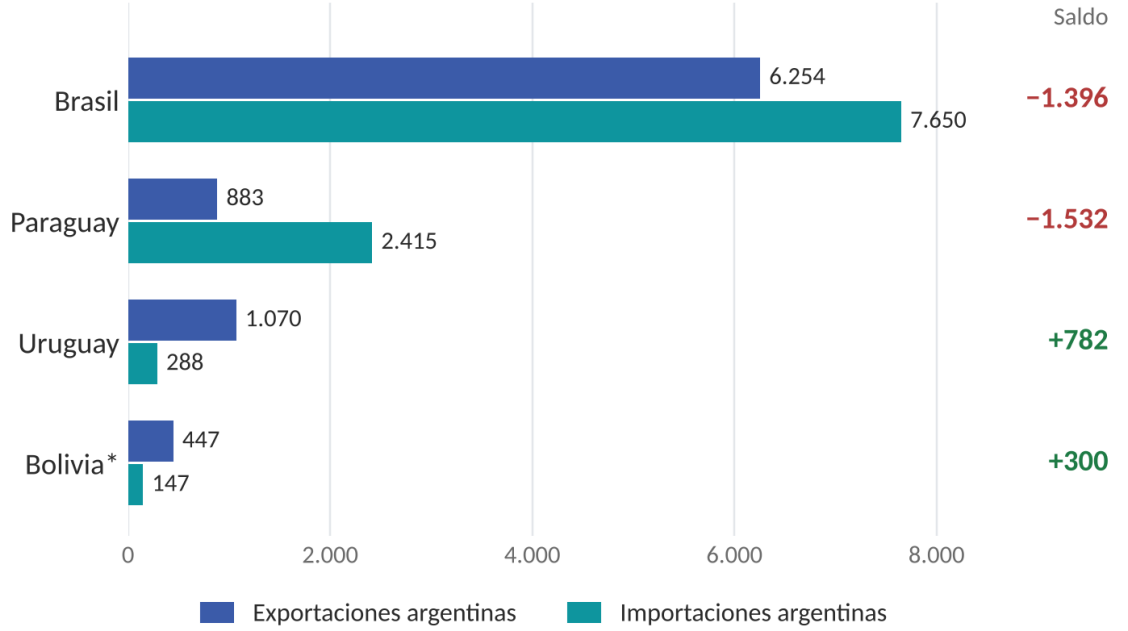
Argentina registró en el primer semestre de 2026 exportaciones récord de US$ 49.454 millones, un 24,4% más que un año antes, mientras que las importaciones cayeron 3,9%, lo que dejó un superávit de US$ 13.923 millones[35]. En junio las exportaciones alcanzaron US$ 9.055 millones (+24,5%) y el saldo fue positivo en US$ 2.194 millones. Todos los grandes rubros crecieron, con las manufacturas de origen agropecuario (aceites y harinas de soja, carnes) y las de origen industrial a la cabeza, y con el petróleo crudo como principal producto exportado en junio.

El vínculo con el Mercosur muestra un patrón asimétrico. Las ventas a Brasil, Paraguay, Uruguay y Bolivia explican el 17,5% de las exportaciones argentinas, pero las compras a esos socios representan el 29,6% de las importaciones. Argentina registra déficit con Brasil (US$ 1.396 millones) y con Paraguay (US$ 1.532 millones), y superávit con Uruguay (US$ 782 millones) y con Bolivia (unos US$ 300 millones, según los registros bolivianos). Las compras a Paraguay crecieron 41,9% en el semestre. Para Uruguay, el dato a seguir es que las importaciones argentinas desde el país subieron apenas 2,7%, mientras las exportaciones argentinas hacia Uruguay crecieron 16,1%.

[35] INDEC (2026). Intercambio comercial argentino. Cifras estimadas de junio de 2026. Disponible en: https://www.indec.gob.ar/ftp/ica_digital/ica_d_07_26EF37859542/

GRÁFICO 5 **Comercio de Argentina con los socios del Mercosur**

Enero – junio de 2026, millones de US$



Fuente: elaboración propia en base a INDEC. * Bolivia no figura entre los 20 principales socios que publica el INDEC: se usan datos espejo del INE de Bolivia, vía el Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE).

Brasil

Brasil exportó US$ 184.800 millones en el primer semestre (+11,5%) e importó US$ 142.400 millones (+5,1%), con un superávit de US$ 42.400 millones, un 40,3% mayor que un año antes. Solo en junio el superávit fue de US$ 9.800 millones (+66,6%), con exportaciones de US$ 36.300 millones (+24,9%) impulsadas por el petróleo crudo, el mineral de hierro, los combustibles, las carnes y la soja. Con estos resultados, el Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios (MDIC) elevó su proyección de exportaciones para 2026 de US$ 364.200 millones a US$ 394.400 millones[36]. En el frente externo, en mayo la UE anunció que suspendería desde setiembre las importaciones de productos de origen animal de Brasil, y en junio el país ratificó el acuerdo con la EFTA.

[36] Agência Brasil (2026). Balança comercial tem superávit de US$ 9,8 bilhões em junho, en base a datos del MDIC. Disponible en: https://agenciabrasil.ebc.com.br/economia/noticia/2026-07/balanca-comercial-tem-superavit-de-us-98-bilhoes-em-junho

Paraguay

Paraguay atraviesa uno de sus mejores años exportadores. En el primer semestre las exportaciones totales sumaron US$ 10.162,8 millones (+23,6%) y las importaciones US$ 9.416,2 millones (+9,6%), lo que dejó un superávit de US$ 746,6 millones frente a un déficit en el mismo período de 2025[37]. La soja y la maquila lideran el crecimiento: los productos primarios, encabezados por la soja, sumaron US$ 2.671,2 millones y la maquila US$ 716,7 millones (+29,6%), mientras que la carne bovina y sus menudencias cayeron 12,7%. El dinamismo se refleja también en la región: las importaciones argentinas desde Paraguay crecieron 41,9% en el semestre. En el plano político, Paraguay es el socio que bloquea el reparto de cuotas con la UE, en defensa de un criterio igualitario que compense su condición de país sin litoral.

Uruguay

Según el informe de comercio exterior del Instituto de Negocios Internacionales (INI) de la UCU, las exportaciones uruguayas de bienes, incluidas las zonas francas, sumaron US$ 6.675 millones en el primer semestre de 2026, un 3,9% más que en igual período de 2025; sin considerar la energía eléctrica, el aumento fue de 1,8% (US$ 6.462 millones). Las importaciones crecieron a un ritmo mayor, 10,1%, hasta US$ 6.792 millones, por lo que la balanza comercial cerró el semestre con un déficit de US$ 117 millones[38]. Uruguay fue así el único Estado Parte con saldo negativo en el período. Junio mostró un deterioro: las exportaciones cayeron 6,2% (US$ 1.368 millones) y las importaciones subieron 30,6% (US$ 1.220 millones), impulsadas por las compras de combustibles, energía eléctrica y vehículos. La caída de las ventas de junio se concentró en los productos agrícolas y agroindustriales (−11,4%), en particular la soja, cuyas colocaciones bajaron 53,3% tras la sequía de comienzos de año (gráfico 6), mientras que los productos industriales crecieron 22,0%. La pasta química de madera (US$ 240,4 millones, +4,2%) y la carne bovina congelada (US$ 194,7 millones, +10,7%) fueron los principales productos del mes, con el 17,6% y el 14,2% del total exportado, respectivamente. China se mantuvo como principal destino (21,6% del total), seguida por Brasil (17,5%) y Estados Unidos (12,3%). El desempeño

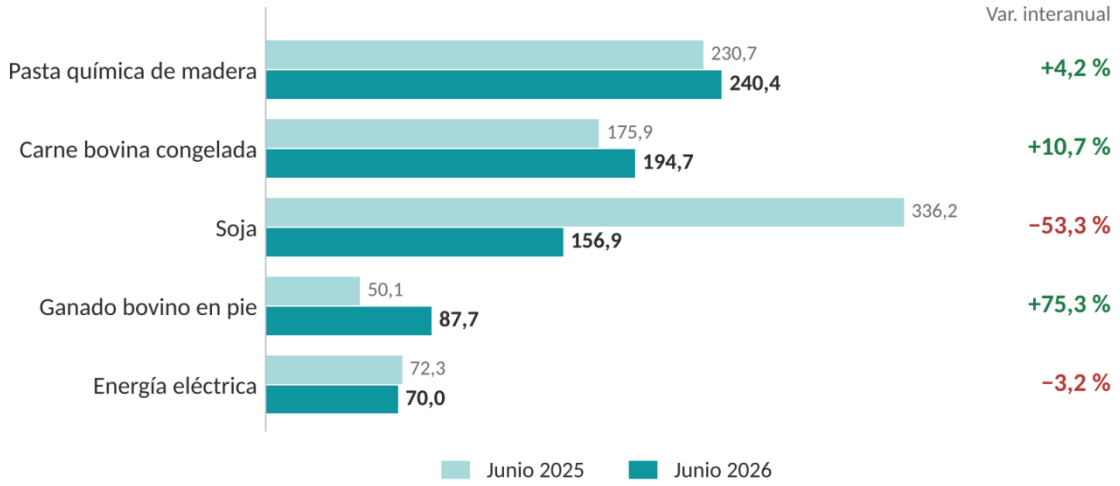
[37] La Nación (2026). Exportaciones superan los USD 10.000 millones en el primer semestre, en base al Informe de Comercio Exterior del BCP. Disponible en: https://www.lanacion.com.py/negocios/2026/07/13/exportaciones-superan-los-usd-10000-millones-en-el-primer-semestre/

[38] Instituto de Negocios Internacionales, Universidad Católica del Uruguay (2026). Comercio exterior de Uruguay. Informe mensual, junio 2026.

refuerza la importancia de los nuevos acuerdos para diversificar destinos en un año de bajo crecimiento exportador.

GRÁFICO 6 **Principales productos exportados por Uruguay al mundo**

Junio de 2025 y junio de 2026, millones de US$



Fuente: elaboración propia en base al Instituto de Negocios Internacionales (INI) de la UCU, con datos de SmartDATA, Montes del Plata, Uruguay XXI y UPM. Exportaciones a todos los destinos, incluidas las zonas francas.

Bolivia

Bolivia exportó US$ 6.407,5 millones en el primer semestre, un 54,6% más que un año antes, e importó US$ 4.738,5 millones (+1,6%), con un superávit de US$ 1.669 millones frente a un déficit de US$ 520 millones en el mismo período de 2025[39]. El salto se explica por los minerales, que crecieron 91% hasta US$ 4.452 millones, con fuertes subas del oro metálico (+175,5%) y del mineral de plata (+180,3%), mientras que los hidrocarburos cayeron 13% hasta US$ 510 millones. Siete semanas de bloqueos entre mayo y junio frenaron el comercio al cierre del semestre. Con el Mercosur, Bolivia registra déficit: exportó US$ 523 millones a Brasil e importó US$ 723 millones, y vendió US$ 147 millones a Argentina frente a compras por US$ 447 millones[40]. Como miembro pleno, Bolivia avanza en la adopción gradual del AEC y del acervo

[39] Correo del Sur (2026). Bolivia registra un superávit comercial de US$ 1.669 millones en el primer semestre de 2026, en base al INE. Disponible en: https://correodelsur.com/economia/20260802/bolivia-registra-un-superavit-comercial-de-us-1-669-millones-en-el-primer-semestre-de-2026.html

[40] Instituto Boliviano de Comercio Exterior (2026). Bolivia: saldo comercial a junio de 2026, IBCEcifras Nº 1.440, en base al INE. Disponible en: https://www.ibce.org.bo//images/ibcecifras_documentos/Cifras_1.440_Saldo_junio_2026_1786370059.pdf

normativo del bloque, pero no es parte del acuerdo con la UE, firmado por los cuatro socios fundadores.

4 Consideraciones finales y agenda hacia la Cumbre de diciembre

Uno de los principales desafíos del Mercosur en el segundo semestre de 2026 ha sido la administración de los nuevos acuerdos, en particular el de la UE con la distribución de las cuotas, pero también el proceso de entrada en vigor del EFTA, donde también se tendrá que seguir el mismo camino que con la UE más allá de las notorias diferencias en la importancia en el nivel de las cuotas otorgadas al Mercosur por parte de los dos bloques europeos. La implementación del acuerdo con la UE expuso la falta de mecanismos internos para distribuir beneficios. El bloque enfrenta negociaciones en curso como la que sostiene con Canadá y Emiratos Árabes, pero también abre nuevas con Vietnam y Japón con diferentes niveles de ambición. Por otro lado, se gestiona la tensión por el acuerdo entre Argentina y Estados Unidos, las negociaciones en curso de Uruguay con el CPTPP y su solicitud de ingresar al RCEP, así como la solicitud de Argentina de ingresar al CPTPP.

La presidencia uruguaya tiene ante sí una agenda exigente para la Cumbre de diciembre: un acuerdo sobre las cuotas, la primera reunión del Consejo de Comercio del acuerdo interino y el foro de negocios, el avance de las negociaciones con Canadá y Emiratos Árabes Unidos. El resultado de la cumbre mostrará si el bloque aprovecha el impulso externo para modernizar su funcionamiento o si, como en otras ocasiones, la agenda interna vuelve a quedar rezagada, lo que es probable debido al contexto regional. Al respecto, debe tenerse en cuenta que a las diferencias políticas existentes entre Milei y Lula (es probable que el presidente Milei no viaje a Montevideo tras la victoria de Lula), ahora se suma la crisis institucional de Paraguay con la renuncia y juicio político a Santiago Peña por la caída del Ueno Bank.

CUADRO 3 **Próximos hitos de la agenda del Mercosur**

Fecha	Hito
Antes de fin de año	Posible reunión de cancilleres sobre el reparto de cuotas con la UE. Posible debate sobre la flexibilización del Mercosur. Dificultades por crisis política en Paraguay y las tensiones entre Milei y Lula.
1 de noviembre	Entran en vigor las preferencias entre Brasil y Noruega en el acuerdo con la EFTA (para Noruega e Islandia).
2 al 4 de diciembre	LXIX Cumbre del Mercosur, foro empresarial Mercosur – UE y traspaso de la presidencia a Argentina.
2026 /2027	Conclusión de las negociaciones con Canadá y Emiratos Árabes Unidos.
Seguramente finales de 2027	Dictamen del Tribunal de Justicia de la UE y votación del Parlamento Europeo.

Fuente: elaboración propia.

Anexo Divergencia en el patrón de concentración de las exportaciones uruguayas al Mercosur frente al resto del mundo

Lo que Uruguay vende al Mercosur sigue un patrón distinto del que vende al resto del mundo. La canasta regional es más diversificada, más industrial y no se concentró en los últimos 25 años. La extrarregional, en cambio, se apoya cada vez más en pocos productos de base agropecuaria y forestal. Esta nota resume esa divergencia con datos de 2001 a 2025.

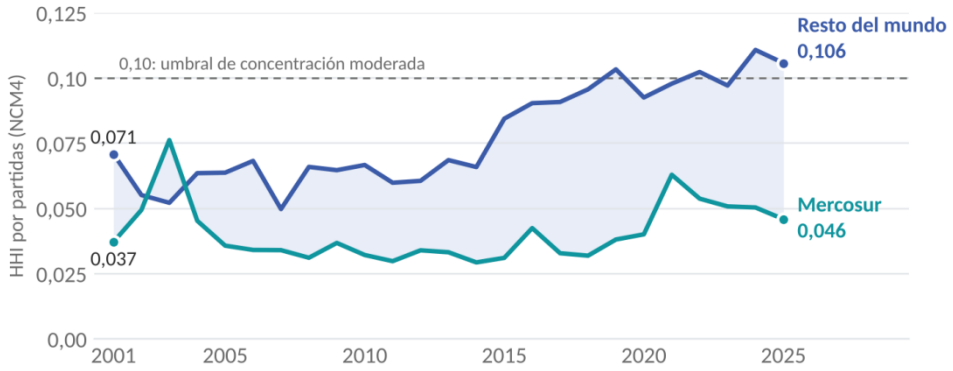
El Mercosur perdió peso relativo. Pasó de 41,1% de las exportaciones uruguayas en 2001 a 19,9% en 2025 (20,4% en enero – setiembre de 2026). En dólares constantes, las ventas al bloque crecieron 86% en el período, mientras que las dirigidas al resto del mundo se multiplicaron por 5,2. Dentro del bloque, Brasil absorbe una parte creciente: 72,4% de lo exportado a la región en 2025, frente a 53,7% en 2001.

Dos niveles de concentración que se separan

La concentración se mide con el índice de Herfindahl-Hirschman (HHI) por partida arancelaria de cuatro dígitos (NCM4): la suma de los cuadrados de la participación de cada producto, donde valores menores a 0,10 indican una canasta diversificada. Lo vendido al Mercosur estuvo menos concentrado que lo vendido al resto del mundo en 24 de los 25 años. En 2025 el HHI regional fue 0,046 y el extrarregional 0,106, por encima del umbral de concentración moderada. Dicho de otro modo, la canasta al Mercosur equivale a 22 productos de igual tamaño y la del resto del mundo a solo 9.

GRÁFICO 7 **Concentración de las exportaciones por partidas: Mercosur y resto del mundo**

Índice HHI por partidas NCM4, 2001 – 2025



Fuente: Instituto de Negocios Internacionales (UCU), en base a Uruguay XXI (exportaciones con zonas francas). Valores en dólares constantes de 2025.

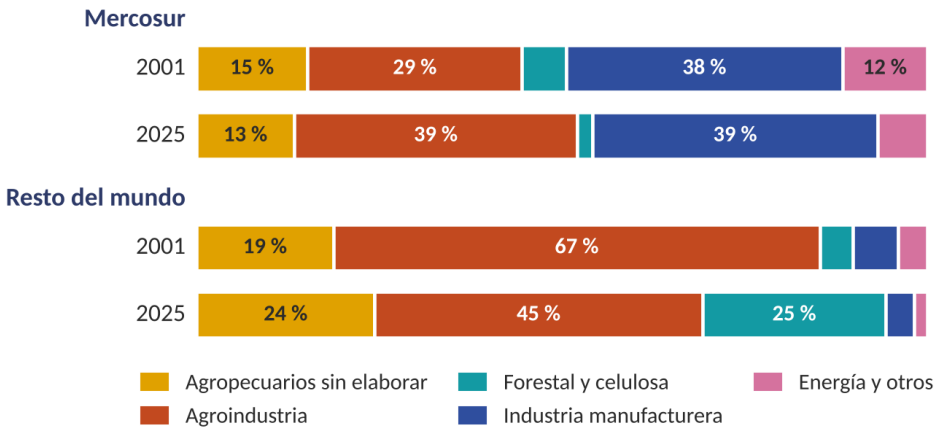
La diferencia no es solo de nivel, sino de tendencia. El HHI del resto del mundo creció 2,9% por año, con una tendencia estadísticamente significativa, impulsado por la celulosa, la soja y la carne bovina. El del Mercosur no muestra una tendencia significativa (+0,5% anual). Además, la concentración extrarregionala sube cuando mejoran los precios de exportación (correlación de +0,44 con el índice de precios de exportación), mientras que la regional se mueve en sentido opuesto (−0,31): los auges de precios de los commodities concentran la canasta hacia afuera y no hacia la región.

Qué se vende a cada mercado

La divergencia se explica por el tipo de producto. Para este análisis, las 52 familias de productos de Uruguay XXI se agruparon en cinco tipos. Hacia el Mercosur, la industria manufacturera (vehículos, plásticos, farmacéuticos, autopartes, productos de limpieza) explica 39% de las ventas, el mismo peso que la agroindustria (malta, lácteos, aceites, concentrados de bebidas). Hacia el resto del mundo la industria pesa apenas 4%: dominan la agroindustria (45%, sobre todo carne bovina), el complejo forestal y la celulosa (25%) y los productos agropecuarios sin elaborar (24%, principalmente soja).

GRÁFICO 8 **Composición de las exportaciones por tipo de producto**

% del valor exportado a cada mercado, 2001 y 2025



Fuente: Instituto de Negocios Internacionales (UCU), (exportaciones con zonas francas). Valores en dólares constantes de 2025. Clasificación de las familias de productos en cinco tipos elaborada por el INI. Agroindustria incluye carnes, lácteos, malta, cueros, lana y concentrados de bebidas.

Los cambios entre 2001 y 2025 refuerzan el contraste. La canasta extra regional cambió de perfil: la celulosa pasó de no existir a 21% del total, lo que llevó al complejo forestal a 25%, y la agroindustria tradicional (cueros, lana) perdió peso. La regional, en cambio, mantuvo su perfil industrial y agroindustrial, con cambios dentro de cada tipo, como la sustitución de arroz y cigarrillos por vehículos, malta y trigo.

CUADRO 4 **Indicadores de las exportaciones uruguayas por mercado**

Año 2025

Indicador	Mercosur	Resto del mundo
Peso en el total exportado	19,9 %	80,1 %
HHI por partidas (NCM4)	0,046	0,106
Número equivalente de partidas (1/HHI)	22	9
Partidas exportadas	653	666
Peso de las tres principales partidas	27,9 %	52,1 %
Principales partidas	Vehículos de carga, malta y leche en polvo	Celulosa, carne bovina congelada y soja
Industria manufacturera en la canasta	39 %	4 %
Valor por kilo (US$/kg)	1,16	0,82

Fuente: Instituto de Negocios Internacionales (UCU), en base a Uruguay XXI (exportaciones con zonas francas). Valores en dólares constantes de 2025.

Similitudes y divergencias

Ambos mercados comparten algunos rasgos. Los dos reciben una base amplia de productos (unas 650 partidas cada uno en 2025), en los dos la agroindustria es uno de los dos principales tipos de producto y los lácteos figuran entre las principales ventas. Pero las canastas se parecen cada vez menos. El índice de similitud de Finger-Kreinin, que mide qué parte del valor coincide en las mismas partidas, cayó a 0,24 en 2025 y a 0,22 en 2026, sus valores más bajos desde 2001: solo una cuarta parte de lo exportado coincide entre ambos mercados.

El Mercosur funciona además como mercado de diversificación. Con apenas una quinta parte del valor, recibe casi tantas partidas como el resto del mundo, y en 2021 – 2025 hubo 92 partidas vendidas solo a la región, que suman 7% de lo exportado al bloque. El valor por kilo también es mayor: US$ 1,16 frente a US$ 0,82 en 2025. Como contrapartida, la canasta regional es más volátil de un año a otro, en línea con su exposición a los ciclos y a las medidas comerciales de Argentina y Brasil.

Implicancias para la agenda del bloque

La divergencia refuerza la lectura del informe. El acuerdo con la UE y las negociaciones con Canadá, Emiratos Árabes, Japón y Vietnam, en estos dos casos con mayor nivel de incertidumbre, amplían el acceso de la canasta extrarregional, la más concentrada, mientras que el Mercosur sigue siendo el principal destino de las manufacturas y de los productos con mayor valor agregado. Las decisiones sobre el AEC, ya sea por la discusión sobre el régimen automotor, los acuerdos comerciales y las excepciones nacionales, afectan principalmente al comercio de mayor diversificación de las exportaciones uruguayas.

Nota metodológica. Mercosur comprende Brasil, Argentina y Paraguay; Bolivia y Venezuela se incluyen en el resto del mundo. Las tendencias se estiman por regresión lineal sobre las series anuales 2001 – 2025, con significación al 5%.