

COMERCIO EXTERIOR DE URUGUAY

MARZO 2025

CLAVES DEL COMERCIO EXTERIOR URUGUAYO

MAR
2025



En marzo de 2025, las exportaciones de bienes se incrementaron 28,6% y sin considerar energía eléctrica, se registró un aumento de 13,5%. En el mismo mes, las importaciones crecieron 27,2%.



La pasta de celulosa y carne bovina congelada fueron los principales productos exportados en marzo. En conjunto representaron el 44,0% del total.



Brasil fue el principal destino de las exportaciones en marzo, representando el 25,1% del total. Le siguen en importancia China (19,2%) y Estados Unidos (14,7%).



En el tercer mes del año, aceites crudos de petróleo (partida 2709 del SA) fue el principal producto importado, representando el 15,2% del total (US\$ 186,9 millones).



Brasil se posicionó como el principal origen de las importaciones en el tercer mes del año (US\$ 369,9 millones), representando el 30,0% y registrando un incremento de 79,5% con respecto al mismo mes de 2024.

En el primer trimestre de 2025, las exportaciones de bienes se incrementaron 5,5%, mientras que las importaciones crecieron 26,6%

	Enero-Marzo (Millones de US\$)		
	2024	2025	Variación
Exportaciones	2.987	3.150	5,5%
Exportaciones sin energía eléctrica	2.893	3.010	4,0%
Importaciones	2.815	3.565	26,6%
Importaciones sin petróleo y sin energía eléctrica	2.384	2.956	24,0%
	Marzo 2024	Marzo 2025	Variación
Exportaciones	928	1.194	28,6%
Exportaciones sin energía eléctrica	928	1.054	13,5%
Importaciones	969	1.232	27,2%
Importaciones sin petróleo y sin energía eléctrica	787	880	11,9%

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

La pasta de celulosa (capítulo 47 del SA) fue el principal producto exportado en el mes de marzo de 2025, representando el 26,0% del total de las exportaciones. Por su parte, la carne (capítulo 02 del SA) se ubicó en el segundo lugar con una participación de 19,1%. En tercer lugar, se ubicaron los combustibles minerales (capítulo 27 del SA) representando el 12,1% del total exportado.

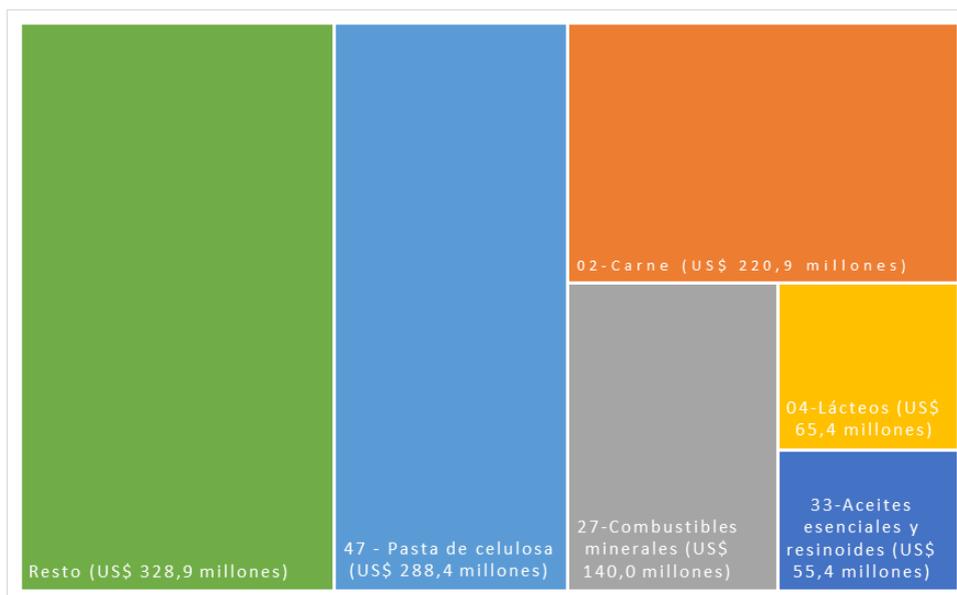
En el tercer mes del año 2025, el 40,6% de las exportaciones corresponde a productos agrícolas y agroindustriales. Estas colocaciones tuvieron un incremento de 11,7% respecto al mismo mes del año anterior, que se explica principalmente por el incremento en las colocaciones de carne bovina. Por otro lado, las exportaciones de productos industriales se incrementaron 64,1% en el mismo período y sin considerar la energía eléctrica, la variación fue 30,0%. Las importaciones de productos agrícolas y agroindustriales crecieron 5,4% respecto a marzo de 2024, mientras que las de productos industriales aumentaron 30,9%. El capítulo con mayor incidencia en este resultado fue combustibles minerales (capítulo 27 del SA) cuya tasa de crecimiento alcanzó a 93,5%.

EXPORTACIONES			
	Marzo 2024	Marzo 2025	Variación
	Participación	Participación	
Productos agrícolas y agroindustriales	50,5%	40,6%	11,7%
Productos industriales	49,5%	58,3%	64,1%
Productos industriales sin energía	49,5%	46,2%	30,0%
IMPORTACIONES			
	Marzo 2024	Marzo 2025	Variación
	Participación	Participación	
Productos agrícolas y agroindustriales	14,4%	11,9%	5,4%
Productos industriales	85,6%	88,1%	30,9%
Productos industriales sin energía	66,8%	59,5%	13,3%

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

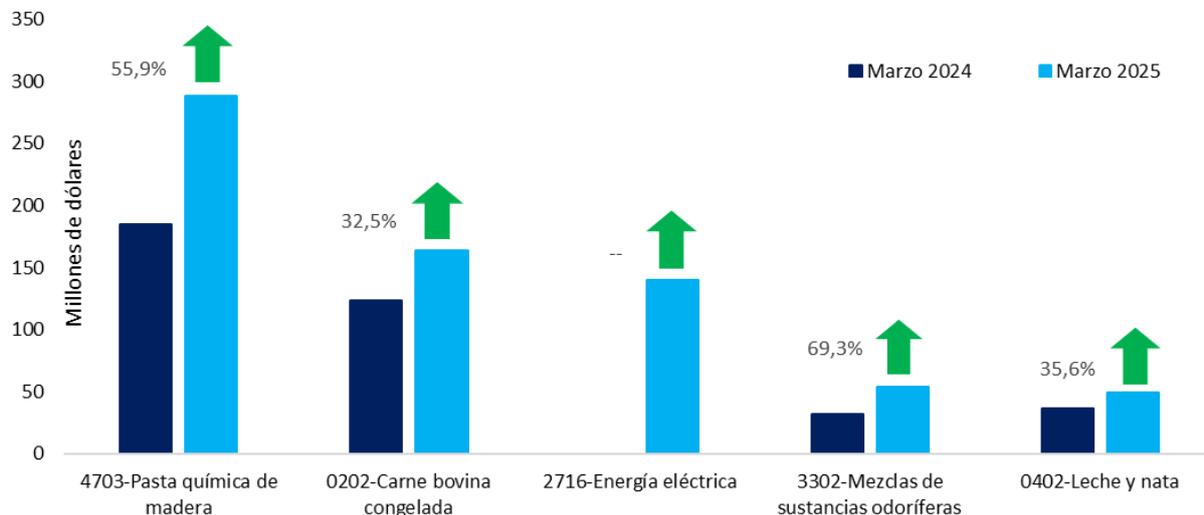
La pasta de celulosa (capítulo 47 del SA) fue el principal producto exportado en marzo de 2025, alcanzando a US\$ 288,4 millones y registrando un incremento de 55,3% en comparación con el mismo mes del año anterior. En segundo lugar, le sigue la carne (capítulo 02 del SA) con colocaciones que alcanzaron a US\$ 220,9 millones lo que representó un aumento de 21,1% con relación a marzo de 2024 y, en tercer lugar, los combustibles minerales (capítulo 27 del SA) con exportaciones por un total de US\$ 140,0 millones.

Los principales cinco capítulos exportados concentraron el 67,7% de las colocaciones de bienes



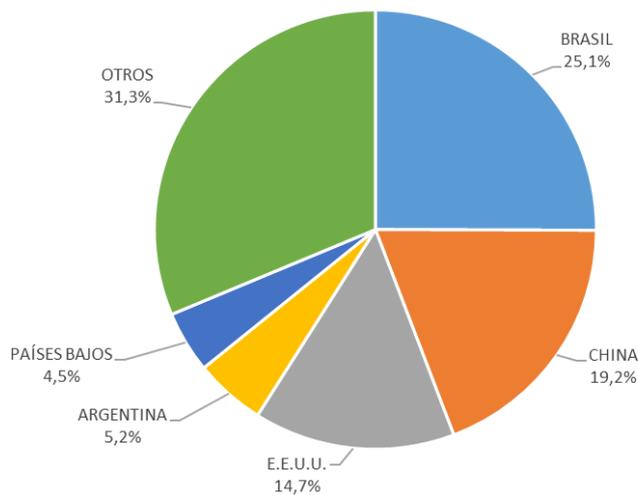
Fuente: INI en base a SmartDATA, Montes de Plata, Uruguay XXI y UPM.

En marzo, el principal producto exportado a nivel de partida fue la pasta química de madera (partida 4703 del SA), cuyo monto creció 55,9% y alcanzó colocaciones por US\$ 287,8 millones. En segundo lugar, se encuentra la carne bovina congelada (partida 0202 del SA) por US\$ 163,8 millones que representó el 16,9% de las exportaciones de bienes y aumentó 32,5% respecto al mismo mes de 2024.



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

Cinco destinos de exportación representaron el 68,7% de las colocaciones en marzo de 2025



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

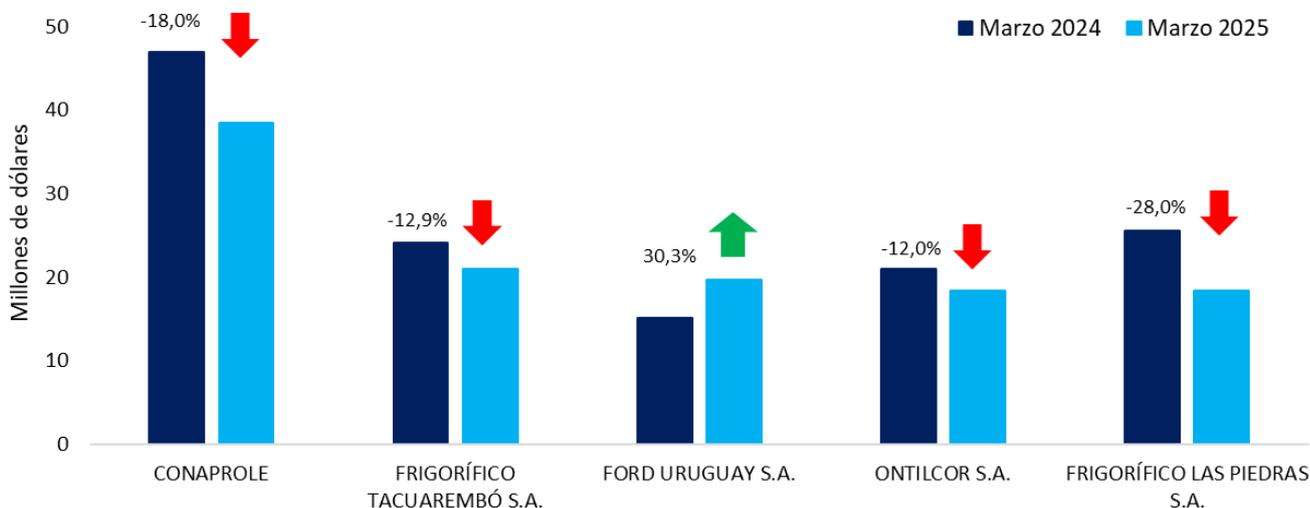
Brasil ocupó el primer lugar como destino de las exportaciones en el mes de marzo, las cuales alcanzaron a US\$ 297,4 millones. Esto representó un aumento de 63,3% respecto al mismo mes del año anterior. Le siguen China, Estados Unidos, Argentina y Países Bajos, destinos en los que se

colocaron US\$ 227,7 millones, US\$ 174,7 millones, US\$ 61,7 millones y US\$ 53,8 millones, respectivamente.

Sin considerar las zonas francas, CONAPROLE fue la principal empresa exportadora en el mes de marzo con colocaciones por US\$ 38,5 millones. Le siguen, Frigorífico Tacuarembó S.A. (US\$ 20,9 millones) y Ford Uruguay S.A. (US\$ 19,6 millones).

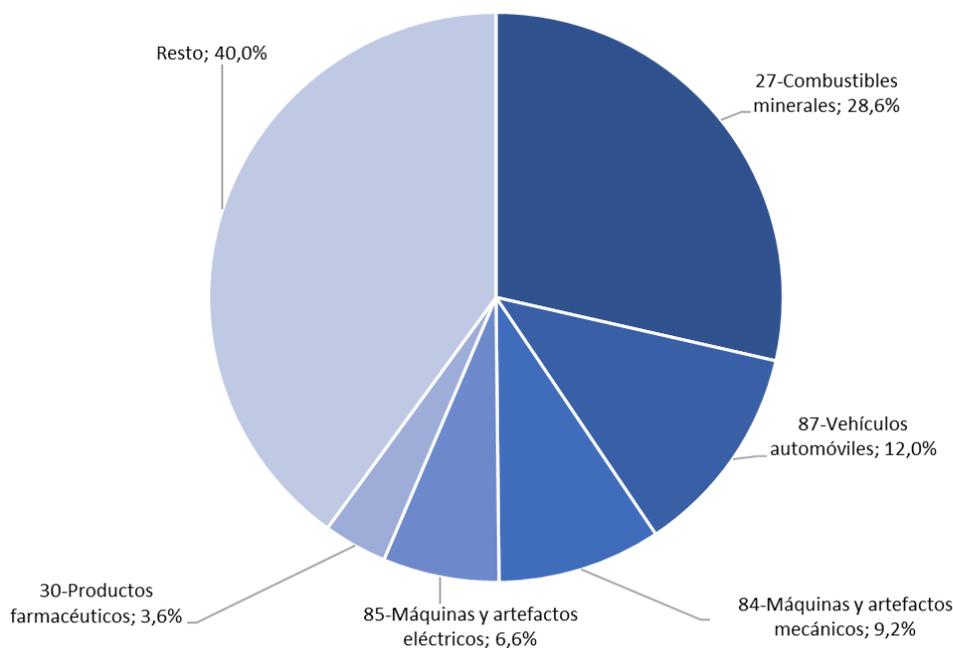
Principales empresas exportadoras

(sin Zonas Francas)



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Las importaciones se incrementaron 27,2% en marzo con respecto al mismo mes de 2024
(Participación en marzo de 2025)

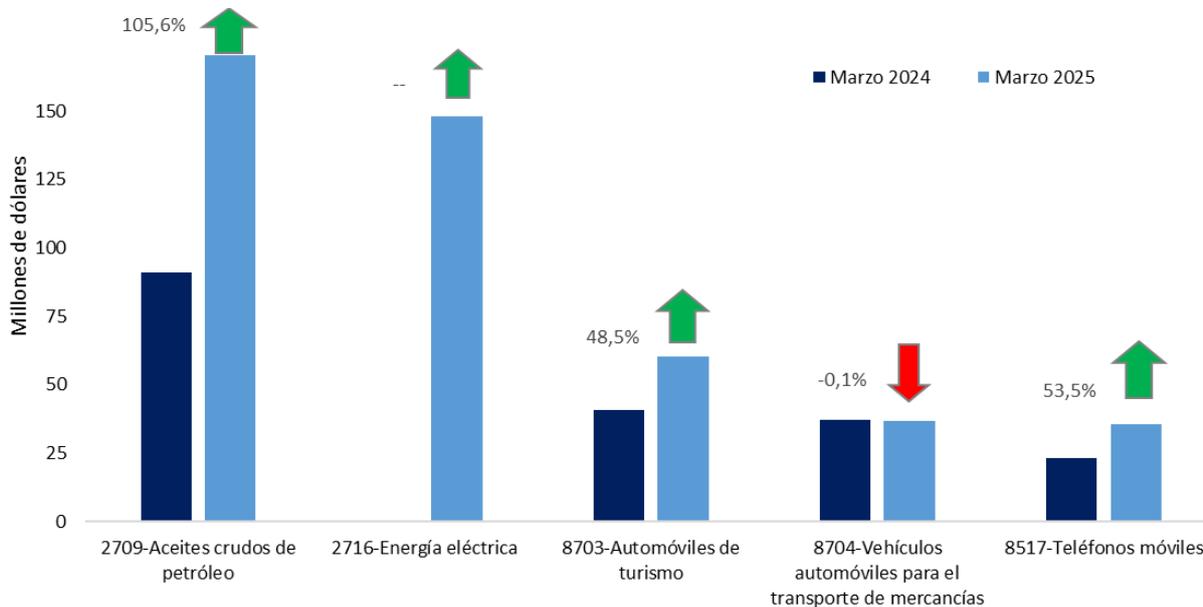


Fuente: INI en base a SmartDATA.

En el mes de marzo, combustibles minerales (capítulo 27 del SA) fue el principal producto importado, registrando una participación de 28,6% y un incremento de 93,5% respecto al mismo mes de 2024. Las principales partidas adquiridas fueron aceites crudos de petróleo energía eléctrica (partida 2709 del SA) y energía eléctrica (partida 2716) que representaron el 53,1% y el 42,0% del total del capítulo, respectivamente.

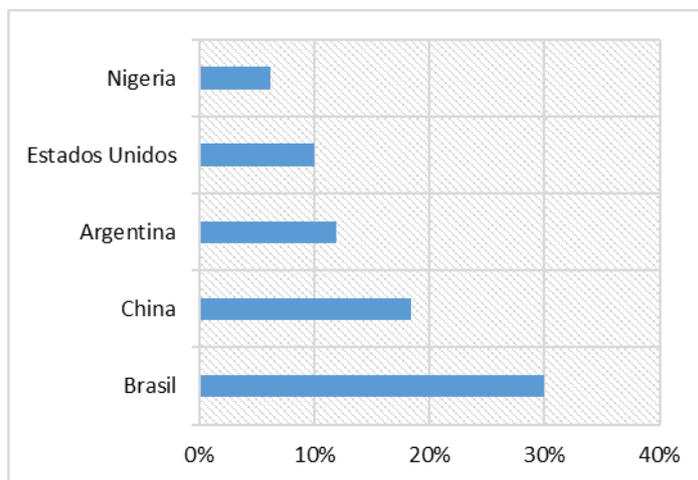
En segundo lugar, se ubicaron los vehículos automóviles (capítulo 87 del SA) cuya participación fue de 12,0%, registrando un incremento de 18,7% respecto a marzo de 2024, pasando de US\$ 125,0 millones en marzo de 2024 a US\$ 148,3 millones en marzo de 2025. Dentro de este capítulo, automóviles de turismo (partida 8703 del SA) fue el principal producto adquirido representando el 40,8% del mismo (US\$ 60,5 millones).

Principales importaciones por partida del SA



Fuente: INI en base a SmartDATA.

En el mes de marzo, el 76,6% de las importaciones de bienes se concentró en cinco orígenes



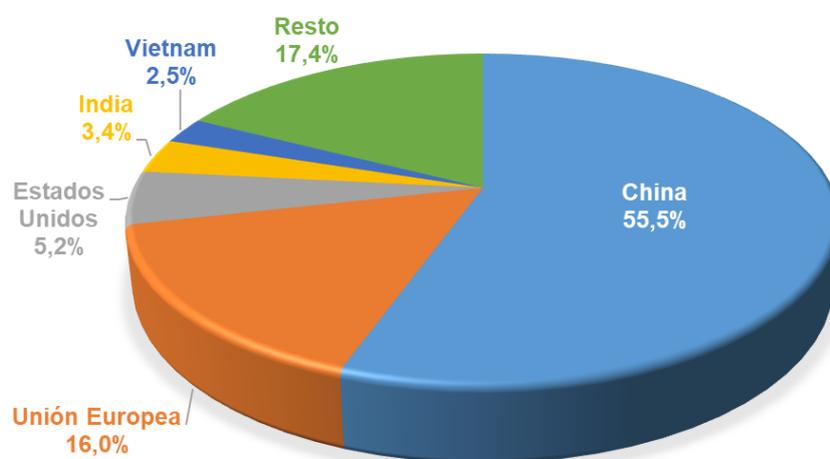
Fuente: INI en base a SmartDATA.

Brasil se posicionó como el principal origen de las importaciones en el tercer mes del año (US\$ 369,9 millones), representando el 30,0% y registrando un incremento de 79,5% con respecto al mismo mes de 2024. Se adquirieron 555 productos a nivel de partida del SA desde Brasil en marzo de 2025, por valor superior a US\$ 1.000. Energía eléctrica (partida 2716 del SA) fue el principal por US\$ 144,0 millones, representando el 38,9% de las adquisiciones desde Brasil. En segundo lugar, se encuentra

China, con una participación de 18,4% en marzo de 2025. Teléfonos celulares (partida 8517 del SA) fue el principal producto adquirido por US\$ 25,6 millones (11,3% del total importado desde China).

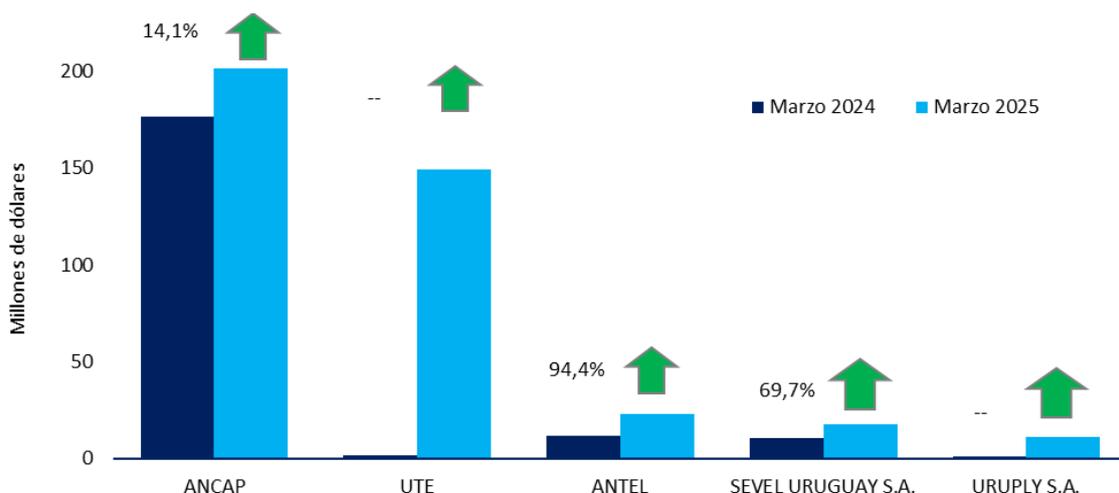
En el mes de marzo el 55,5% de la recaudación de aranceles corresponde a productos importados desde China, totalizando US\$ 22,7 millones. En segundo lugar, se recaudaron US\$ 6,5 millones por compras provenientes de la Unión Europea (16,0%). Le siguen Estados Unidos, India y Vietnam cuyos montos alcanzaron a US\$ 2,1 millones, US\$ 1,4 millones y US\$ 1,0 millones

Recaudación de aranceles en Uruguay por origen en marzo de 2025



Fuente: INI en base a SmartDATA.

En marzo, las tres principales empresas importadoras pertenecen al sector público, posicionándose ANCAP, UTE y ANTEL en los tres primeros lugares. En cuarto lugar, se ubica Sevel Uruguay S.A. con importaciones que alcanzaron los US\$ 17,4 millones y que mostró un crecimiento de 69,7% con respecto al mismo mes del año anterior.



Fuente: INI en base a SmartDATA.

Las importaciones a través del régimen de Admisión Temporal (AT) totalizaron US\$ 63,9 millones en marzo de 2025, mostrando una reducción de 20,0% 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\$ 17,0 millones, representando un 26,7% del total y registrando un descenso de 26,0% respecto a marzo de 2024. En el tercer mes del año, Brasil fue el principal origen de las adquisiciones por AT (US\$ 9,8 millones) con una participación de 15,3% y Ford Uruguay S.A. fue la empresa que utilizó el régimen con mayor intensidad por un valor de US\$ 7,5 millones, representando el 11,8% del total.

Las operaciones de tránsito totalizaron US\$ 366,6 millones en el mes de marzo, lo que significó un incremento de 18,7% respecto al mismo mes del año anterior. Medicamentos (partida 3004 del SA) fue el principal producto que utilizó el régimen, con una participación de 17,4%. China fue el principal origen de los tránsitos registrados en marzo, seguido por Estados Unidos y Argentina, con participaciones de 36,7%, 10,3% y 6,9%, respectivamente. Paraguay fue el principal destino de los productos en tránsito por Uruguay, representando el 36,9% del total, seguido por Argentina (31,3%) y Brasil (7,4%).

Liberation Day: ¿Una ventana de oportunidad para Uruguay?

El 2 de abril de 2025, el presidente Donald Trump relanzó su estrategia de confrontación comercial durante un discurso en la Casa Blanca. En lo que él mismo bautizó como el “Día de la Liberación de Estados Unidos” (Liberation Day), anunció un nuevo régimen arancelario global. Bajo esta política, EE.UU. impone un arancel a más de 160 países, argumentando que muchos de ellos tratan injustamente al comercio estadounidense. En el caso de China, el cálculo de Washington es que enfrenta un arancel general del 67%, lo que habilita a EE.UU. a cobrar un 34% sobre todos los bienes chinos.

China respondió de inmediato. En su Anuncio N.º 4 de 2025, la Comisión de Aranceles del Consejo de Estado aplicó un arancel adicional del 34% sobre todas las importaciones desde EE.UU., a sumarse al arancel NMF correspondiente. Pero la escalada no se detuvo allí ya que Washington anunció de que el arancel recíproco subiría al 84% si Pekín no retrocedía. Esto se suma a lo que a la postura que ya había tomado Trump con una serie de aumentos adicionales aplicados al principio de su mandato: un 10% por el rol de China en el tráfico de fentanilo y otro 10% por la represalia inicial china.

El 8 de abril, China contraatacó con una medida drástica: elevar su propio arancel adicional del 34% al 84% sobre los productos estadounidenses, a partir del 10 de abril. Así, por ejemplo, un producto estadounidense que pagaba un 12% bajo NMF ahora enfrenta debe adicionar un nuevo arancel recíproco que, hasta el cierre de este informe, llegaron al 125%. En la práctica, esto saca a muchos productos norteamericanos del mercado chino.

Para países como Uruguay, esta reactivación del conflicto comercial entre potencias puede representar una oportunidad comercial concreta. Uruguay exporta muchos de los productos que también forman parte de la canasta exportadora de Estados Unidos a China: carne bovina, carne porcina, soja, cítricos, lácteos, madera, pescado y frutas secas, entre otros. Con aranceles NMF que se mantienen estables y sin las sanciones aplicadas a EE.UU., Uruguay gana competitividad de manera indirecta.

Cruzando los datos de los principales productos que componen las exportaciones de EE.UU. a China con aquellos productos que también forman parte de la oferta exportable uruguaya, se observa un patrón claro: en la mayoría de estos rubros, los productos uruguayos ingresan al mercado chino con aranceles sustancialmente menores.

Un ejemplo claro: la carne vacuna estadounidense pasa a pagar ahora cerca del 125% de arancel recíproco más el arancel NMF de 12%, mientras que la carne uruguaya mantiene el arancel NMF. Esta diferencia de al menos 125 puntos porcentuales representa una ventaja que ningún tratado preferencial podría haber logrado en condiciones normales. De hecho, al cierre de este informe se observa una suba del precio de importación de carne en China. Lo mismo ocurre con otros rubros sensibles como el lactosuero (131% vs 6%) o la soja (128% vs 3%).

Si bien una diferencia arancelaria no garantiza por sí sola una expansión automática de las exportaciones, sí crea una ventaja que puede y debe ser aprovechada. Requiere capacidad de respuesta del sector privado, apoyo institucional en la promoción comercial, y un seguimiento proactivo desde el gobierno para traducir esta oportunidad en negocios concretos.

Exportaciones de Estados Unidos a China de productos que también componen la oferta exportable de Uruguay

Subpartida S.A.	Descripción abreviada	Exportaciones de EEUU a China (millones de US\$)			Aranceles de China			
		2022	2023	2024	Arancel NMF	Adicional Arancel 4/4/25	Adicional Arancel 9/4/25	Adicional arancel 12/4/25
120190	Habas de soja, incluso quebrantadas	17.868	15.163	12.761	3%	34%	84%	125%
100790	Sorgo en grano (excepto para siembra)	1.829	1.187	1.259	2%	34%	84%	125%
020230	Carne deshuesada, de bovinos, congelada	1.484	1.014	1.000	12%	34%	84%	125%
020649	Despojos de porcino, comestibles, congelados.	694	701	594	12%	34%	84%	125%
100199	Trigo y morcajo.	394	390	557	65%	34%	84%	125%
210690	Preparaciones alimenticias.	330	326	380	12%	34%	84%	125%
121490	Nabos forrajeros, remolachas forrajeras, raíces forrajeras, heno, alfalfa, trébol, esparceta.	786	437	365	9%	34%	84%	125%
100590	Maíz	5.261	1.656	331	65%	34%	84%	125%
020130	Carne deshuesada, de bovinos, fresca o refrigerada	256	287	305	12%	34%	84%	125%
230910	Alimentos para perros o gatos, acondicionados para la venta al por	264	258	297	5%	34%	84%	125%
040410	Lactosuero	293	203	214	6%	34%	84%	125%
200819	Frutos de cáscara y demás semillas	222	171	210	5%	34%	84%	125%
50400	Tripas, vejigas y estómagos de animales, enteros o en trozos, frescos, refrigerados.	271	227	208	20%	34%	84%	125%
230110	Harina, polvo y "pellets", de carne o de despojos, impropios para la alimentación humana	139	275	191	2%	34%	84%	125%

Fuente: INI en base a Trade Map

Nota metodológica sobre el comercio exterior de Uruguay

1. En los cálculos 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 colocaciones 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 Temporal, 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 Melgar (investigadora), Mag. Natalia De María (investigadora), Mag. María Eugenia Pereira (investigadora).

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