

INFORME **MENSUAL** COMERCIO EXTERIOR

NOVIEMBRE 2025

TEMA DEL MES

**ADHESIÓN DE URUGUAY
AL CPTPP**



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



RESUMEN EJECUTIVO

- En noviembre de 2025, las solicitudes de exportación, incluidas las zonas francas, alcanzaron **US\$ 1.057 millones** y marcaron un incremento interanual de **2%**. Este aumento se corresponde al impulso de la carne bovina en conjunto con la soja.
- En el acumulado de 2025, las exportaciones de bienes, incluidas las zonas francas, totalizaron **US\$ 12.398 millones**, lo que implicó un crecimiento interanual de **4%**.

Exportaciones uruguayas de bienes¹

Millones de dólares y variación mensual interanual (%)

Territorio	Nov-24	Nov-25	Var (%)
Aduanas	729	760	4%
Zonas Francas (*)	305	297	-3%
Total	1.034	1.057	2%

Territorio	Ene - Nov 24	Ene - Nov 25	Var (%)
Aduanas	7.617	8.429	11%
Zonas Francas (*)	4.278	3.970	-7%
Total	11.895	12.398	4%

(*) Incluye exportaciones de celulosa, concentrados de bebidas, productos farmacéuticos y granos de Nueva Palmira (cebada, colza, soja y trigo).

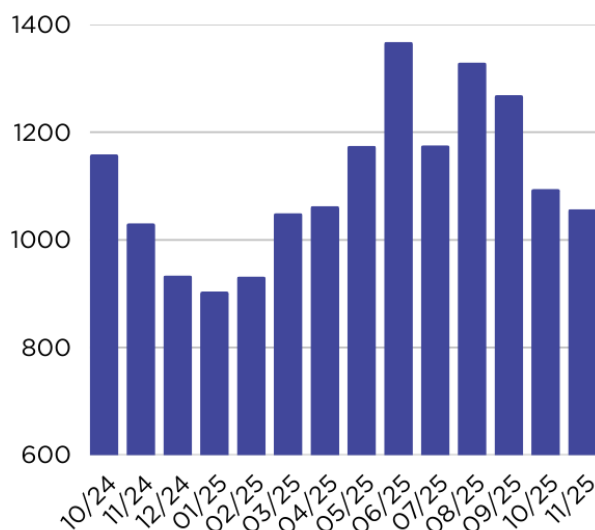
- Tema del mes:** análisis de las implicancias comerciales de la adhesión de Uruguay al CPTPP.

¹ Este informe se elaboró con cifras proporcionadas por Aduanas, SIGES Nueva Palmira, Montes del Plata y UPM. Las cifras publicadas pueden diferir con las elaboradas por otros organismos debido a las diferentes metodologías de trabajo. Además, todas las cifras de este informe están sujetas a variaciones y correcciones de valor que puedan realizarse en los documentos aduaneros después de su publicación. **Nota metodológica:** a partir de mayo de 2024, las cifras de exportaciones desde zonas francas incluyen destinos finales y todas las exportaciones se computan en el momento que parten hacia los destinos (sin considerar los envíos hacia las zonas francas).

CRECEN LAS EXPORTACIONES EN NOVIEMBRE

En **noviembre de 2025**, las solicitudes de exportación, incluidas las realizadas desde zonas francas, totalizaron **US\$ 1.057 millones**, lo que representó un aumento interanual de 2%. El crecimiento responde a un desempeño positivo de **carne bovina, productos lácteos y soja**. Estos incrementos permitieron compensar la caída interanual de productos como la celulosa, que se retrajo en noviembre. La **carne bovina** fue el principal producto exportado del mes con ventas por US\$ 268 millones, presentando un crecimiento interanual del 26%

Gráfico N°1
Exportaciones por mes
Millones US\$



Fuente: Uruguay XXI con base en datos de Dirección Nacional de Aduanas (DNA), Montes del Plata y Sistema Nueva Palmira.

En segundo lugar, se ubicó la **celulosa**, con ventas por **US\$ 142 millones**, lo que implicó una caída interanual de 21%. La **soja** ingresó tercera con un incremento del 80%, logrando ventas por **US\$ 94 millones**, explicado por un incremento del 70% en términos de volumen, junto un precio que fue al alza durante el mes de noviembre. Los **productos lácteos** se mantuvieron como un rubro destacado en el mes de noviembre, con colocaciones por US\$ 90 millones y un aumento de 11%. La madera y subproductos (+41), con US\$ 49 millones, fue otro producto con desempeño destacado en el mes de noviembre.

Cuadro N°1
Exportaciones uruguayas de bienes-
Principales productos
Millones US\$ y Var. % interanual

Productos	Nov-24	Nov-25	Var %
Carne bovina	212	268	26%
Celulosa	180	142	-21%
Soja	52	94	80%
Lácteos	81	90	11%
Conc. bebidas	61	61	0%
Madera y Subproductos	35	49	41%
Subproductos cárnicos	53	45	-17%
Arroz	42	26	-38%
Ganado en pie	31	26	-16%
Vehículos	54	26	-52%

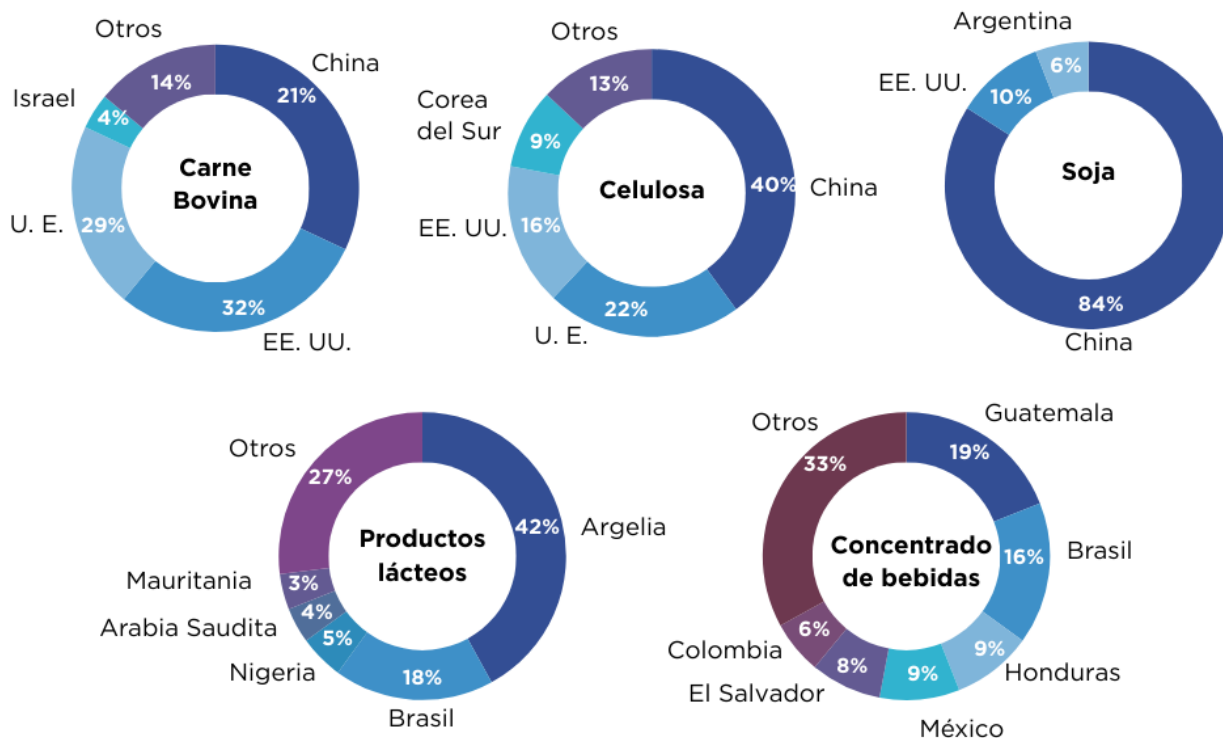
Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA, Montes del Plata y Sistema Nueva Palmira. La incidencia de cada producto en las exportaciones acumuladas se encuentra [disponible en el ANEXO](#).

DETALLE POR PRODUCTO

La **carne bovina** lideró las exportaciones de noviembre, consolidándose como el principal producto exportado del mes. Las colocaciones alcanzaron los **US\$ 268 millones**, lo que representó un incremento interanual de 26% y una participación de 25% en las exportaciones totales de bienes. En volumen, se exportaron más de 35.694 toneladas, lo que implicó un crecimiento del 5% respecto a lo exportado en noviembre de 2024. Finalmente, fue el producto con mayor incidencia en el mes de noviembre, con un 5% sobre el nivel general exportado.

Estados Unidos de América se mantuvo como el principal destino con compras por US\$ 87 millones y un incremento interanual de 33%, explicado por un aumento en volumen del 27%, sumado a un incremento del precio promedio de exportación del 5%. Un comportamiento similar se observó en las colocaciones hacia la Unión Europea, que totalizaron US\$ 77 millones y crecieron 71% en comparación con el año anterior. Un 40% de crecimiento en el volumen exportado explicó gran parte de este crecimiento. China también fue un actor clave pese a una disminución del 19% en el valor exportado, las ventas alcanzaron los US\$ 58 millones. Israel se destacó durante

Gráfico N°2
Principales productos por destino



Porcentaje del total exportado por producto Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA, Montes del Plata y Sistema Nueva Palmira.

noviembre como cuarto destino de la carne, con ventas por US\$ 11 millones, presentando así un valor casi cinco veces mayor al exportado en terminos interanuales.

La **celulosa** fue el segundo entre los principales productos exportados en noviembre, con colocaciones por **US\$ 142 millones**. Esto representó una disminución interanual de 21% y una participación de 13% en las exportaciones totales de bienes. En volumen se exportaron más de 261 mil toneladas, registrando una caída de 19% respecto a igual mes del año anterior. Los dos principales destinos fueron **China** (-20%) y la **Unión Europea** (-57%), que presentaron caídas en términos interanuales. Las ventas a estos destinos se ubicaron en trono de los US\$ 57 y US\$ 31 millones respectivamente. Estados Unidos, que alcanzó los US\$ 21 millones, sí mostro un mejor desempeño que en noviembre del 2024, con un aumento del 14%. Se destacó la presencia de Corea del Sur, que con un valor exportado de US\$ 12 millones, casi triplicó su valor en términos interanuales.

La **soja** se ubicó en el tercer lugar en noviembre, con colocaciones por **US\$ 94 millones**, lo que representó un aumento interanual de 80% y una participación de 9% en las exportaciones totales de bienes. En volumen, se exportaron cerca de 227.520 toneladas, implicando un crecimiento de 70% respecto a igual mes de 2024. También fue el segundo producto con mayor impacto en este mes con una

incidencia del 4%. **China** se consolidó como el principal destino, concentrando el 84% de las exportaciones, totalizó compras por US\$ 79 millones, seguida por Estados Unidos con US\$ 9 millones y Argentina con US\$ 6 millones.

Los **productos lácteos** se ubicaron en el cuarto lugar entre los principales exportados en noviembre, con ventas por **US\$ 90 millones**, un incremento interanual de 11% y una participación de 8% en el total exportado. **Argelia** continuó siendo el principal mercado para este producto, ocupando el 42% del total exportado. Brasil se ubicó segundo con ventas por US\$ 16 millones, seguido de Nigeria que apareció como un nuevo destino con un total de US\$ 4 millones. Cabe destacar que el producto tiene un alcance a varios destinos; aquellos países que se encuentran fuera del top 3 abarcan 36% del total, aglomerando destinos tanto de África como de Medio Oriente.

Los **concentrados de bebidas** se ubicaron entre los principales productos exportados en noviembre, con colocaciones por **US\$ 61 millones**, registrando los mismos valores que en el mismo mes del 2024. Como siempre los principales destinos se encontraron dentro de la región con Guatemala, con US\$ 11 millones, seguidos por Brasil, Honduras y México.

DESTINOS DE EXPORTACIÓN

China fue el principal destino de exportación en noviembre de 2025, con ventas por **US\$ 241 millones**, un aumento interanual de 30% y una participación de 23% en las exportaciones totales de bienes del mes. Las exportaciones de soja explicaron el 33%, del desempeño exportador del mes, al ubicarse como el principal producto exportado con ventas por US\$ 79 millones en noviembre. La canasta de productos se complementó con las ventas de carne bovina (US\$ 58 millones) y celulosa (US\$ 57 millones). También se destacaron subproductos cárnicos, madera y productos de madera y lana y tejidos, que completaron el total exportado hacia ese mercado.

La **Unión Europea** se ubicó como el segundo destino de exportación en noviembre de 2025, con ventas por **US\$ 163 millones**, lo que representó una caída interanual de 2% y una participación de 15% en las exportaciones totales de bienes. Pese a un crecimiento en las exportaciones de carne (+71%) donde se alcanzaron los US\$ 77 millones, la caída en la celulosa tuvo un mayor impacto a nivel general. Asimismo, este producto sufrió una caída del 57% en términos interanuales, totalizando así ventas por US\$ 31 millones. Se destacó una buena presencia de subproductos cárnicos, que alcanzo un valor de exportación hacia Europa por US\$ 13 millones, frente a

noviembre 2024 cuando apenas se registraron ventas por US\$ 500.000.

Gráfico N°3
Principales destinos de exportación
 Millones US\$ y porcentaje del total exportado



Fuente: Uruguay XXI con base en datos de DNA, Montes del Plata y Sistema Nueva Palmira.

Las exportaciones hacia **Estados Unidos** llegaron al tercer lugar entre los principales destinos en noviembre de 2025, con ventas por **US\$ 146 millones**, un aumento interanual del 11% y una participación de 14% en las exportaciones totales de bienes. El principal producto enviado hacia este destino fue la carne bovina (US\$ 87 millones) el cual mostró un buen rendimiento en el último semestre del año, creciendo en noviembre 33% interanual. Esto también se reflejó en el volumen exportado, el cual alcanzó las 12.398 toneladas, 27% por encima de lo enviado en noviembre de 2024. Otros productos que se destacaron fueron la celulosa (US\$ 22

millones), seguida por la soja, madera y subproductos, y subproductos cárnicos.

Brasil se consolidó como el cuarto destino de exportación en noviembre de 2025, con ventas por **US\$ 134 millones**, lo que representó una disminución interanual de 26% y una participación de 13% en las exportaciones totales de bienes. La disminución interanual se explicó en primera instancia por una caída en las exportaciones de vehículos (-61%), con colocaciones por US\$ 20 millones, junto con productos lácteos (-50%) que alcanzó los US\$ 16 millones. Por el otro lado, plásticos y sus manufacturas, con US\$ 18 millones presentó una variación interanual positiva, con un 5% interanual.

Finalmente, **Argentina** cerró el top 5 de destinos con ventas por US\$ 54 millones, esto implicó una caída del 39%. La disminución de este destino se explicó en gran medida por una caída de 87% en las exportaciones de soja, que pasó de exportar US\$ 46 millones en noviembre de 2024, a US\$ 6 millones en noviembre de este año.

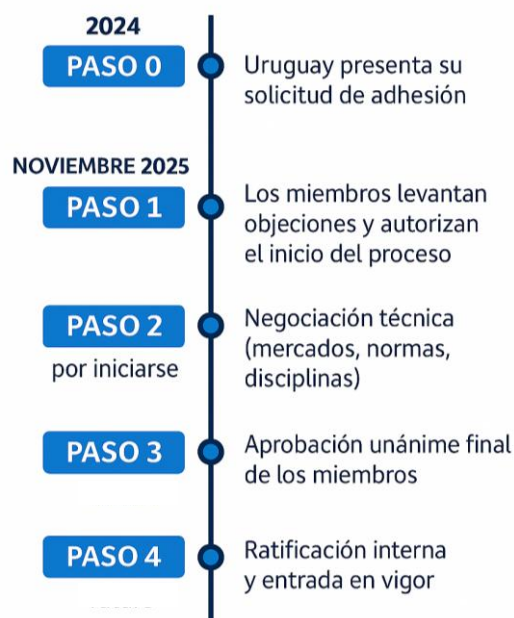
ADHESIÓN DE URUGUAY AL CPTPP

La decisión de los países miembros del Tratado Integral y Progresivo de Asociación Transpacífico (CPTPP) de aceptar la solicitud de adhesión de Uruguay, abre una oportunidad importante para la estrategia uruguaya de integración internacional. El bloque integrado por Australia, Brunéi, Canadá, Chile, Japón, Malasia, México, Nueva Zelanda, Perú, Singapur, Vietnam y Reino Unido representa un mercado de aproximadamente 600 millones de personas, con una producción que alcanza el 14% del PIB mundial² y el 18% del comercio global de bienes³.

El CPTPP establece que, para que un país pueda incorporarse, los miembros deben primero aceptar por consenso el inicio del proceso de adhesión. Una vez otorgada esa autorización —como ocurrió con Uruguay el pasado mes— comienza una etapa formal en la cual el país solicitante debe negociar su lista de compromisos y demostrar su capacidad para cumplir con las disposiciones del acuerdo en todas sus áreas: acceso a mercados, servicios, inversiones, propiedad intelectual, compras públicas, empresas del Estado y regulaciones técnicas. Esta etapa implica que el país presente su oferta de acceso a mercados y su plan de alineación

regulatoria, los cuales son evaluados por los miembros del bloque.

Figura N°1: proceso de adhesión de Uruguay al CPTPP.



En el caso más reciente, el Reino Unido debió someter su marco normativo a una revisión para demostrar compatibilidad con el acuerdo y, paralelamente, presentar sus cronogramas de desgravación arancelaria y otros compromisos sectoriales. Todo el proceso requirió la aprobación unánime de los once miembros originales. Una vez concluidas las negociaciones técnicas y logrado el consenso político, el Reino Unido debió ratificar el tratado a nivel interno, tras lo cual depositó su instrumento de adhesión y se convirtió en miembro pleno en diciembre de 2024. El caso del Reino Unido, cuyo proceso de adhesión demandó

² Según datos de WEO-FMI - abril 2025

³ Según datos de Trademap - ITC (2024).

alrededor de tres años⁴, sirve como referencia para Uruguay, aunque la duración efectiva dependerá del ritmo de las negociaciones y de los ajustes normativos que se deban implementar. Al igual que Uruguay, Costa Rica se encuentra en la misma instancia desde 2024, cuando fue habilitada formalmente a iniciar su propio proceso de adhesión y comenzó las negociaciones con los países miembros.

De completarse el proceso de adhesión, Uruguay accedería a preferencias arancelarias en al menos ocho mercados con los que hoy no tiene acuerdos comerciales⁵, lo que permitiría reducir las brechas frente a competidores que ya acceden con condiciones preferenciales en estos mercados.

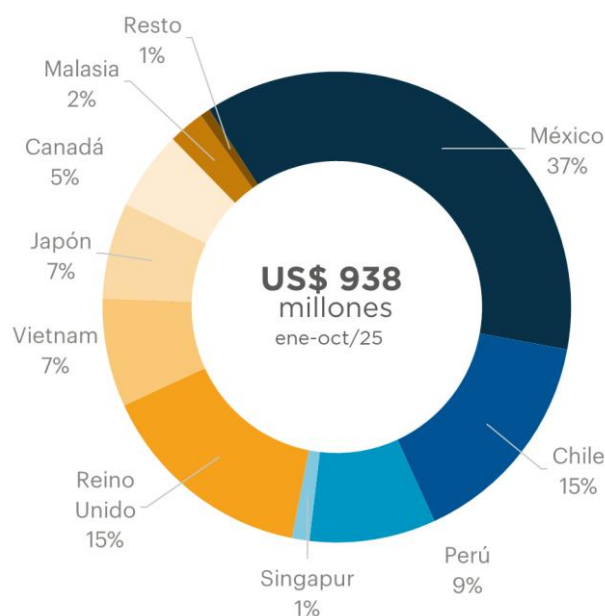
Importancia del bloque en el comercio de Uruguay

Entre enero y octubre de 2025, el comercio de Uruguay con los países integrantes del CPTPP totalizó US\$ 1.604 millones, cifra que representa aproximadamente 8% del comercio exterior de bienes de Uruguay. Esta proporción se mantuvo relativamente estable en el último quinquenio, fluctuando entre 8% y 10% del total de exportaciones e importaciones uruguayas.

Canasta exportadora

En relación con las exportaciones, en los primeros diez meses de 2025 se observó que los países con los que Uruguay ya mantiene acuerdos comerciales —México, Chile y Perú⁶— concentraron US\$ 572 millones en exportaciones, lo que equivale a aproximadamente 61% del total vendido al CPTPP en el período enero-octubre.

Gráfico N° 4: Exportaciones uruguayas al CPTPP por país (enero - octubre 2025)



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de Aduanas, Zona Franca Nueva Palmira y Montes del Plata

Entre los principales productos exportados al bloque se destacaron el arroz con US\$

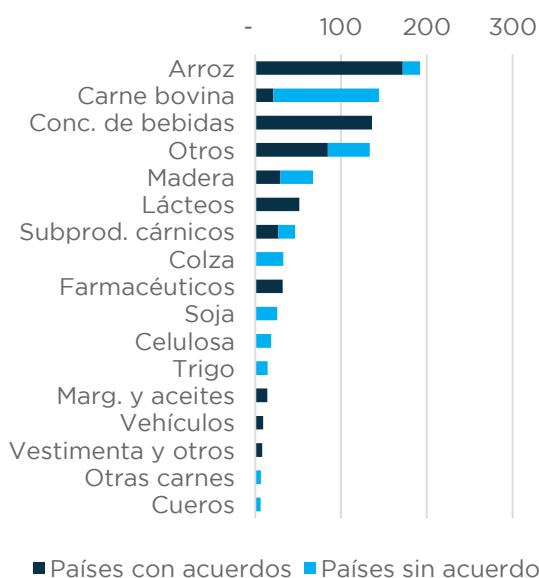
⁴ Comunicado comienzo de las negociaciones UK y CPTPP ([link](#)) Comunicado de entrada en vigor para 15 de diciembre 2024 ([link](#))

⁵ Posiblemente 9 países si se confirma el ingreso de Costa Rica.

⁶ Existe un tratado con Singapur pero que aún no se encuentra vigente.

192 millones, carne bovina con US\$ 144 millones, y concentrados de bebidas con US\$ 136 millones. A estos rubros se sumaron exportaciones relevantes de madera, lácteos, subproductos cárnicos, colza y farmacéuticos, que completaron una canasta exportadora amplia y competitiva, con fuerte presencia de alimentos y manufacturas basadas en recursos naturales.

Gráfico N° 5: Exportaciones uruguayas de bienes a CPTPP por producto.
(enero – octubre 2025)



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos de Aduanas, Zona Franca Nueva Palmira y Montes del Plata

El análisis de la canasta exportadora hacia el CPTPP muestra dos perfiles diferenciados según exista o no un acuerdo comercial previo. En los mercados donde Uruguay ya cuenta con acuerdos vigentes —México, Chile y Perú⁷— se concentraron

productos de exportación consolidados, pero con menor intensidad competitiva a escala global, como lácteos, concentrados de bebidas, productos farmacéuticos, margarina y aceites y vehículos.

En cambio, en los mercados sin acuerdo, predominaron productos en los que Uruguay posee ventajas competitivas internacionales claras como carne bovina (US\$ 123 millones), colza (US\$ 33 millones), madera (US\$ 38 millones), soja (US\$ 26 millones), celulosa (US\$ 18 millones) y trigo. Estos bienes agroindustriales y forestales constituyen el núcleo más competitivo de la oferta exportable uruguaya y explican por qué, aun sin preferencias arancelarias, logran insertarse en mercados exigentes del Asia-Pacífico.

Esta configuración sugiere que la adhesión al CPTPP ofrece una oportunidad estratégica para ser más intensivos en un conjunto de exportaciones que ya compiten exitosamente sin acuerdos. La reducción de barreras en productos como carne, colza, madera y soja podría profundizar la presencia de Uruguay en mercados de alto valor, mejorar márgenes de competitividad y ampliar la diversificación geográfica de la oferta exportadora en otros productos en los que Uruguay compite muy bien una vez se reducen las barreras arancelarias.

Demanda del CPTPP en los principales productos exportados por Uruguay

Los países del CPTPP registraron en 2024 niveles de importación elevados en los capítulos arancelarios donde se concentra la oferta exportadora de Uruguay. El bloque importó US\$ 170 mil millones en carne y subproductos, US\$ 144 mil millones en oleaginosos, US\$ 166 mil millones en cereales, US\$ 117 mil millones en lácteos y subproductos de animales y US\$ 157 mil millones en madera y sus manufacturas. En los mismos capítulos, Uruguay exportó al mundo US\$ 2.277 millones, US\$ 1.245 millones, US\$ 1.021 millones, US\$ 836 millones y US\$ 434 millones, respectivamente en 2024.

Cuadro N° 2: importaciones de bienes desde CPTPP de principales productos exportados por Uruguay (2024)

Capítulos	Descripción	Importaciones CPTPP (Millones de US\$)	Part(%). Canasta de export de Uruguay %
02	Carnes y subprod	170.402	18%
12	Oleaginosos	144.590	10%
10	Cereales	166.587	8%
04	Lácteos	116.768	6%
33	Aceites esenciales y resinosos;	192.114	4%
44	Madera	157.019	3%
21	Prep. alimenticias	115.513	3%
39	Plásticos	740.200	2%
02	Carnes y subprod	170.402	18%
12	Oleaginosos	144.590	10%

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en Trademap, datos de Aduanas, Zona Franca Nueva Palmira y Montes del Plata.

Esto permite dimensionar la relación entre la potencial demanda del CPTPP y la capacidad exportadora de Uruguay. En todos los capítulos analizados, la brecha entre el volumen importado por el bloque y las exportaciones globales de Uruguay es amplia, lo que sugiere que, desde la perspectiva de tamaño de mercado, el CPTPP constituye un destino con elevada capacidad de captación de exportaciones uruguayas, en particular carne, oleaginosos, cereales, lácteos y madera.

Este diferencial sugiere que existe un margen cuantificable para incrementar la participación en estos mercados en caso de

contar con condiciones arancelarias preferenciales. En particular, rubros como carne bovina, colza, soja, cereales y madera, presentan un grado de alineación directo entre la especialización exportadora de Uruguay y la demanda agregada del CPTPP.

Al mismo tiempo, otros capítulos en los que Uruguay registra exportaciones menores — como aceites esenciales y cosmética (cap. 33), preparaciones alimenticias (cap. 21) y plásticos (cap. 39)— muestran igualmente niveles importadores elevados dentro del bloque (entre US\$ 115.000 millones y US\$ 740.000 millones), lo que configura oportunidades sujetas a las condiciones de acceso y competitividad relativa frente a otros proveedores.

Conclusiones

En los principales capítulos de exportación de Uruguay —carne, oleaginosos, cereales, lácteos y madera— los países del CPTPP presentan niveles de importación elevados, lo que indica que existe una demanda significativa en los mismos productos en los que Uruguay tiene su mayor especialización exportadora. Bajo este escenario, la obtención de preferencias arancelarias podría aumentar la capacidad de absorción del bloque para estos productos, al reducir costos relativos frente a competidores que ya operan con acceso preferencial.

Asimismo, el análisis por tipo de acuerdo evidencia que una proporción relevante del

comercio (casi 40%) ya ocurre sin preferencias, especialmente en bienes agroindustriales y forestales que conforman el núcleo competitivo del país. La adhesión al CPTPP permitiría transformar esos flujos existentes en comercio preferencial, mejorar la posición relativa de Uruguay frente a competidores con acuerdos vigentes y ampliar el margen de inserción en mercados de alta demanda dentro de Asia-Pacífico.



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS



www.uruguayxxi.gub.uy



info@uruguayxxi.gub.uy



UruguayXXI



UruguayXXI