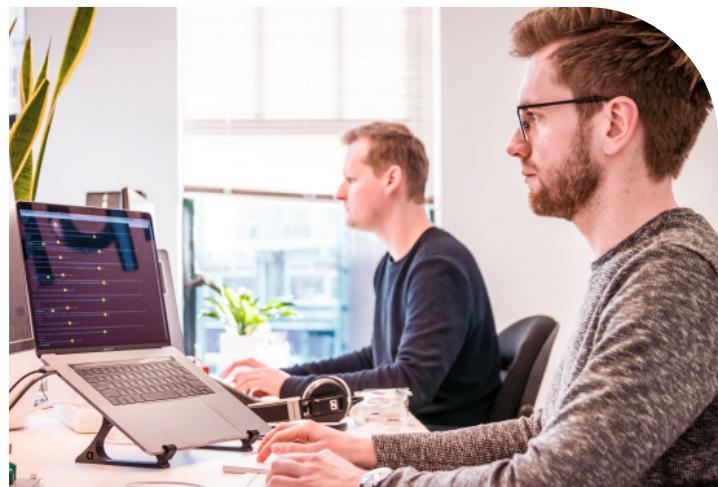


SERVICIOS GLOBALES

EN URUGUAY



Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIÓN,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

NOVIEMBRE 2025

ÍNDICE DE CONTENIDO

¿POR QUÉ URUGUAY PARA LOS SERVICIOS GLOBALES DE EXPORTACIÓN?	2
1. RESUMEN EJECUTIVO	3
2. SERVICIOS GLOBALES	5
2.1. DEFINICIÓN	5
2.2. PRINCIPALES SEGMENTOS DE SERVICIOS GLOBALES	5
3. COMERCIO DE SERVICIOS	11
3.1. FLUJOS MUNDIALES DE COMERCIO	11
3.2. FLUJOS MUNDIALES DE INVERSIÓN EN EL SECTOR SERVICIOS	16
3.3. TENDENCIAS GLOBALES	18
4. SERVICIOS EN URUGUAY	20
4.1. URUGUAY EXPORTADOR DE SERVICIOS	20
4.2. SERVICIOS GLOBALES DE EXPORTACIÓN EN URUGUAY	23
4.2.1. EXPORTACIONES	24
4.2.2. SERVICIOS GLOBALES DESDE ZONAS FRANCAS	25
4.2.3. INVERSIONES	31
4.2.4. EMPLEO	35
4.2.5. TALENTO	36
5. ANEXOS	39
5.1. DEFINICIÓN DE SERVICIOS GLOBALES DE EXPORTACIÓN	39
5.2. INSTITUCIONALIDAD	39
5.3. MARCO NORMATIVO PARA LA EXPORTACIÓN DE SERVICIOS EN URUGUAY	39
5.4. MARCO REGULATORIO PARA EL SECTOR SERVICIOS GLOBALES	39
6. URUGUAY EN CIFRAS	40

¿POR QUÉ URUGUAY PARA LOS SERVICIOS GLOBALES DE EXPORTACIÓN?

Una larga trayectoria de **estabilidad política, social y macroeconómica**, así como una serie de ventajas en distintas plataformas de negocios, convirtieron a Uruguay en un hub regional ideal para las Américas. Este concepto no solo abarca plataformas para servicios de soporte y actividades comerciales, sino también para operaciones más sofisticadas e innovadoras.

Su **ubicación estratégica** como puerta de entrada a la región, su huso horario y afinidad cultural facilita la realización de negocios con los grandes mercados globales. El país ofrece infraestructura logística de primer nivel y tecnología de punta en telecomunicaciones; es líder regional en infraestructura tecnológica, tanto en términos de conectividad como de acceso a Internet y en el índice de desarrollo de las TIC.

Fácil acceso a tomadores de decisión. El país ofrece un ecosistema tecnológico y empresarial coordinado y accesible, con oportunidades de inversión no solo para empresas existentes (fusiones y adquisiciones), sino también para el desarrollo de nuevos emprendimientos. Por sus características de país pequeño, ordenado, abierto y transparente, con acceso a tecnología avanzada, Uruguay es un destino ideal para proveer servicios de alta calidad.

Marco regulatorio favorable. La inversión en Uruguay, tanto local como extranjera, está declarada de interés nacional. El país garantiza la igualdad de trato a inversores uruguayos y extranjeros, a la vez que disponen de una amplia gama de incentivos que se adaptan a distintos tipos de actividades. Para el sector de servicios globales de exportación se destacan significativas exoneraciones fiscales y la posibilidad de operar en un régimen de zonas francas orientado a la exportación.

Talento. Uruguay brinda acceso universal y gratuito en todos los niveles educativos. Esto permitió formar a generaciones de talento altamente calificado y multilingüe. Las empresas que exportan servicios desde Uruguay cuentan con apoyos para la implementación de programas de formación a medida para el personal contratado y sus nuevos reclutamientos.

Calidad de vida. Uruguay es un país seguro, que ofrece excelentes condiciones de vida para ejecutivos y sus familias, con acceso a servicios de salud y educación de primer nivel. Montevideo es la ciudad con mejor calidad de vida de América Latina según el índice Mercer. Cada vez más extranjeros eligen Uruguay como país de residencia. Los trabajadores pueden residir y trabajar legalmente en el país y son asistidos para tramitar sus solicitudes de visas y de residencia de forma ágil. Recientemente fue aprobado en Uruguay el permiso de residencia para nómades digitales que busca fomentar el arribo de más talentos del exterior para vivir y trabajar en el país.

1. RESUMEN EJECUTIVO

Las exportaciones de servicios no tradicionales en Uruguay crecieron a muy buen ritmo en la última década. En 2024, **Uruguay es uno de los países con mayor exportación de América Latina y el Caribe con US\$ 1.200 per cápita**. Además, es uno de los países más especializados de la región en servicios globales al considerar su peso en relación con las exportaciones de servicios totales. Brasil, Costa Rica y Argentina son otros países con esta característica.

Las **exportaciones de servicios globales en Uruguay alcanzaron los US\$ 4.101 millones en 2024**. Si a esto se agregan las exportaciones asociadas a las actividades de **trading (compraventa de mercancías por US\$ 2.318 millones)**, se obtiene un total de **US\$ 6.419 millones**.

El sector de **servicios globales en Uruguay emplea en 2025 a más de 34.000 personas**. De este total, más del 75% se concentró en actividades asociadas al *software* y los servicios corporativos, seguido del personal ocupado en actividades de comercio y *trading*. Se estima que aproximadamente 35% fueron empleos ubicados en zonas francas. Asimismo, **operan más de 660 empresas en el sector de servicios globales en Uruguay**.

La creciente importancia de las exportaciones de servicios globales desde Uruguay se basa en algunos sectores clave que han aprovechado las ventajas que ofrece el país para el desarrollo de sus negocios. En Uruguay existe un gran número de empresas que exportan este tipo de servicios, con una gran heterogeneidad en cuanto a su tamaño en términos de empleo y facturación, así como de modelos de negocios.

Los modelos de negocios adoptados por las empresas en Uruguay incluyen centros captivos (operaciones de empresas extranjeras que desde Uruguay brindan a sus filiales servicios de soporte y/o centralizan actividades comerciales) y de proveedores tercerizados (empresas locales o extranjeras subcontratadas por clientes del exterior). Algunas compañías llegan a instalar *headquarters* regionales, lo que implica la localización de tomadores de decisión y una jerarquización del país con un círculo virtuoso de mayores oportunidades de nuevas inversiones.

Uruguay tradicionalmente opera como hub logístico facilitando tanto la salida de mercaderías regionales como el abastecimiento desde países extrarregión. Esta modalidad presenta, a su

vez, sinergias con los servicios globales, en la medida que empresas internacionales que producen bienes pueden centralizar en forma conjunta operaciones de logística y de servicios de soporte.

2. SERVICIOS GLOBALES

2.1. DEFINICIÓN¹

Los servicios son aquellas ideas, actividades o procesos generados por una unidad económica (física o jurídica), a solicitud y remunerada por otra, con el propósito de agregar valor a las personas, empresas o sociedad en su conjunto. A nivel internacional, se diferencian **los servicios tradicionales (viajes y transporte)**, de los **servicios no tradicionales**. Con los avances tecnológicos, estos últimos servicios son los que más crecieron en el último tiempo. Dentro de los servicios no tradicionales se destacan los segmentos de tecnologías de la información y la comunicación, diferentes procesos de negocios, industrias creativas y servicios intensivos en conocimiento. Estos se denominan también **servicios globales** y responden a un modelo de negocios por el que una empresa deslocaliza parte de sus actividades en el exterior (offshoring de los servicios), ya sea mediante una subsidiaria o mediante la subcontratación de un tercero en el extranjero. Este modelo tiene el propósito de reducir costos, aumentar la eficiencia operativa e incorporar innovaciones tecnológicas y ventajas laborales y/o tributarias vigentes en otros destinos.²

2.2. PRINCIPALES SEGMENTOS DE SERVICIOS GLOBALES

A continuación, se describen los servicios brindados desde Uruguay comprendidos dentro de los segmentos clave. También se presentan algunos ejemplos de empresas internacionales que realizan actividades en el país.



En este sector también se encuentran los **Centros de Servicios Globales (CSG)**, que contienen operaciones de compañías internacionales que utilizan el país como “hub regional” y combinan tareas de los distintos segmentos. Por ejemplo, un centro puede combinar actividades de distribución regional, de servicios empresariales y/o trading.

¹ [Definición de servicios globales de exportación](#) – Uruguay XXI con base en el libro “La nueva era de los servicios globales”, Javier Peña (2021).

² [Facilitación de servicios globales de exportación](#) – Banco Interamericano de Desarrollo.

³ AEC refiere a *Architecture* (Arquitectura), *Engineering* (Ingeniería), *Construction* (Construcción).

TAREAS DE EMPRESAS DE SERVICIOS GLOBALES EN URUGUAY POR SEGMENTO



CENTRO DE SERVICIOS GLOBALES

A. SERVICIOS EMPRESARIALES

En esta categoría se incluyen servicios relacionados con la deslocalización de procesos de negocios, tanto servicios prestados desde **centros captivos** o “*in house*” (por ejemplo, *headquarters* regionales y centros de servicios compartidos), como **centros tercerizados** - servicios prestados por terceros - asociados a procesos de negocios (por ejemplo, atención al cliente) y de conocimiento (por ejemplo, consultoría, investigación y desarrollo e I+D).

Uruguay presenta una serie de atributos transversales para el desarrollo de los servicios de negocios como seguridad y estabilidad, beneficios impositivos, talento calificado y multilingüe, localización geográfica, huso horario, calidad de telecomunicaciones y calidad de vida. Esto lo posiciona como una locación de privilegio para operaciones en diferentes modalidades.

Headquarters regionales (HQ) y centros de servicios compartidos (SSC)

En particular, Montevideo se ha convertido en un hub para centros captivos, proveyendo servicios de apoyo al comercio exterior, cadena de suministro, finanzas y contabilidad, recursos humanos, atención al cliente, revisión de contratos, entre otras tareas. La mayoría están ubicados en las zonas francas. Algunas de las empresas que han establecido HQ y SSC y que tienen operaciones grandes en Uruguay son Altisource, BASF, Mercado Libre, Merck, Sabre, Syngenta, Tenaris, Trafigura, entre otros.

Proveedores de servicios tercerizados (BPO y KPO⁴)

Aunque la mayoría de las operaciones grandes establecidas en Uruguay son captivas, hay muchas (extranjeras y locales) que proporcionan servicios, desde *backoffice* administrativo financiero hasta centros de atención al cliente (*call* y *contact centers*). Los principales ejemplos son Alorica, Synapsis BPO, Tata Consultancy Services (TCS), Willis Towers Watson, Hogarth, entre otras.

Por más información: [Business Case Servicios Corporativos](#).

B. COMERCIO

Se consideran en este segmento actividades comerciales con o sin pasaje de los bienes transados por el país. Las ventajas arriba listadas para los servicios empresariales aplican de la misma forma para este tipo de actividades.

Compraventa de mercancías: trading

Incluye actividades de comercio de servicios o bienes que no transitan por el territorio nacional. Actividades comerciales “*intra-company*”, actividades de compra a la propia empresa con venta a terceros / compras a terceros y venta a la propia empresa y actividades de “*traders*” que compran y venden a terceros. En su mayoría se trata de operaciones de empresas extranjeras en modalidad de centros captivos. Empresas globales especializadas en trading de commodities como Louis Dreyfus, COFCO AGRI, Syngenta, Trafigura, Tenaris, Impala Terminals Uruguay, Interfood Americas S.A. o Ternium Procurement, eligen a Uruguay como centro regional.

Estas empresas se rigen por la Resolución 51/997 (ver [Marco Regulatorio](#)).

Centros de Distribución Regional (CDR)

Incluye comercio al por mayor de bienes que ingresan al país, realizado por empresas en zonas francas, actividades asociadas a la distribución regional de productos de alto valor (por ejemplo, farmacéutica y tecnología), que normalmente combinan tareas logísticas con otras propias de servicios empresariales o de compra venta de mercancías.

⁴ BPO (Business Process Outsourcing) refiere a la subcontratación o externalización de servicios a otras empresas, mientras que KPO (Knowledge Process Outsourcing) corresponde a la subcontratación por parte de una empresa de aquellas funciones de mayor valor y de procesos intensivos en conocimiento.

Por sus ventajas impositivas para empresas con operaciones de comercio exterior y también por sus ventajas como plataforma logística, Uruguay se posiciona como un lugar atractivo para el desarrollo de actividades de distribución y logística, entrada segura y ágil a la región. Uruguay es el único país de Sudamérica que tiene puertos y aeropuertos libres, un régimen de zonas francas estable y conforme a las normativas internacionales (*tax compliance*) y cuenta, además, con una ventanilla única de comercio exterior ([VUCE](#)) y una de inversiones ([VUI](#)). Algunos CDR para productos de alto valor que operan en Uruguay son Megalabs, Merck, Adium Pharma, Ricoh, Lexmark, Knight Therapeutics, Roche, Astrazeneca y GSK.

Por más información: [Business Case Farma y Ciencias de la Vida](#) e [Informe del Sector Farmacéutico en Uruguay](#).

C. SOFTWARE & ITO

Incluyen operaciones de compañías tecnológicas, ya sea mediante la prestación de servicios de desarrollo o la comercialización de soluciones tecnológicas. Uruguay cuenta con destacados beneficios que favorecen el desarrollo de una industria TI, como sus recursos humanos muy calificados, comprometidos y competitivos para prestar servicios de alto valor agregado, una importante trayectoria exportadora, un marco regulatorio favorable con importantes incentivos fiscales para las exportaciones TIC (exoneración de impuesto a la renta), un ecosistema de startups e innovación coordinado y la más moderna infraestructura tecnológica de América Latina.

Las empresas tecnológicas pueden aprovechar todos estos factores para instalar una operación global en Uruguay que cubra toda la cadena de valor TIC, pudiendo pensar en establecer oficinas comerciales y/o logísticas, así como operaciones de servicios (SSC e ITO), hasta centros de I+D y testeo de nuevas tecnologías. Asimismo, el ecosistema de innovación dinámico del país ofrece atractivas oportunidades de *partnerships* e inversión (M&A). Algunas de las operaciones más grandes en Uruguay son los casos de Tata Consultancy Services (TCS), Sabre, Mercado Libre, Globant, Oracle- Netsuite, Verifone y Pedidos Ya (Delivery Hero) y Perficient (Overactive), entre otros.

El Microsoft AI Co-Innovation Lab, ubicado en el Laboratorio Tecnológico del Uruguay (LATU), se consolidó como un espacio pionero en la región al ser el primer laboratorio de inteligencia artificial de Microsoft en Latinoamérica y el tercero fuera de Estados Unidos. En su primer año de funcionamiento ha acompañado a más de 40 empresas en procesos de aceleración

tecnológica, mientras otras 60 esperan su turno para integrarse al programa. Su objetivo es impulsar soluciones basadas en inteligencia artificial e Internet de las Cosas (IoT), orientadas a responder a los desafíos de transformación digital de organizaciones y empresas de la región.⁵

Por más información: [Business Case TICS](#) e [Informe del Sector TIC en Uruguay](#)

D. SERVICIOS FINANCIEROS

Incluyen servicios de asesoramiento y gestión financiera a personas e inversores institucionales del exterior. El Banco Central del Uruguay (BCU) regula a todas las instituciones financieras del país. A noviembre de 2025 hay 207 instituciones autorizadas que incluyen gestores de portafolio, asesores de inversión y agentes de valores. Operan tanto dentro como fuera de zona franca.

En Uruguay operan algunas firmas internacionales enfocadas en análisis de mercados, riesgo y consultoría, así como una masa crítica de operadores locales y extranjeros, que brindan servicios de asesoramiento y gestión de activos a clientes regionales y extra regionales. Los siguientes son ejemplos de empresas que prestan servicios de asesoramiento y gestión de activos: Insigneo, Latin Securities, UBS Financial Services, Balanz, entre otros.

Por más información: [Wealth Management en Uruguay](#).

E. SERVICIOS CREATIVOS & AEC

Dentro de este grupo se incluyen los servicios de arquitectura, ingeniería y diseño, así como los servicios creativos.

A los atributos transversales para el desarrollo de los negocios en Uruguay se suman aspectos específicos para los servicios de **arquitectura e ingeniería**, como la alta disponibilidad de profesionales multilingües con formación y experiencia en diferentes técnicas constructivas, capacitados para brindar servicios de calidad a costos competitivos. Los servicios de arquitectura e ingeniería de Uruguay se destacan por la disponibilidad y excelente relación

⁵ [Microsoft AI Co-Innovation Lab celebró un año y se sitúa como uno de los más exitosos de la empresa en el mundo](#) – Ministerio de Industria, Energía y Minería

costo-beneficio, la alta calificación y compromiso de sus profesionales, que son reconocidos mundialmente y que además cuentan con amplio dominio de inglés y otros idiomas.

Por más información: [Business Case Arquitectura & Ingeniería](#), [Business Case de Construcción](#) y [Informe del sector Arquitectura, Ingeniería y Construcción](#).

Con respecto a los servicios creativos en Uruguay, el sector **audiovisual** es el de mayor relevancia a nivel de exportaciones. Se trata de un complejo productivo integrado por empresas de producción cinematográfica y audiovisual, proveedores de servicios y equipos, distribuidoras, exhibidores y servicios fílmicos. Las exportaciones del sector corresponden principalmente a las ventas de servicios de producción y postproducción de audiovisuales. Entre las productoras, el sector publicitario es uno de los que presenta mayor madurez y experiencia en el exterior. Es el sector que tiene mayor cantidad de empresas y el que tiene mejor inserción internacional, liderada por un grupo pequeño altamente competitivo en Latinoamérica. Además, el segmento de servicios creativos incluye a editorial, música y videojuegos.

Por más información: [Business Case Audiovisual](#)

3. COMERCIO DE SERVICIOS

El sector servicios, que abarca desde comunicaciones y transporte hasta finanzas, educación, turismo y servicios ambientales, constituye la columna vertebral de la economía global y el segmento más dinámico del comercio internacional. Gracias a los avances tecnológicos recientes, se ha facilitado significativamente la provisión transfronteriza de servicios, abriendo nuevas oportunidades tanto para economías nacionales como para empresas. Según la Organización Mundial del Comercio (OMC), los servicios representan aproximadamente el 50% del valor agregado en el comercio mundial⁶.

A partir de la revolución del sector de las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) en los inicios de la década de los 90, muchas funciones empresariales que se realizaban internamente -servicios como el desarrollo de software, contabilidad y auditoría, análisis de bases de datos y otros servicios de información que en su mayor parte se pueden proveer *online*- comenzaron a realizarse externamente (*outsource*). Por esto creció el comercio de servicios y también la movilidad internacional de sus factores de producción, tanto del capital (inversión extranjera directa), como de las personas y el conocimiento (*know-how*).

A las exportaciones de servicios tradicionales (turismo y transporte), se suman ventas de un conjunto de servicios conocidos como **no tradicionales, servicios modernos o servicios globales**. Estos incluyen servicios de comunicación, información, tecnología, diseño, profesionales y creativos, entre otros. Al igual que el resto de las actividades económicas, sus características e importancia están sujetas a los cambios culturales y tecnológicas.

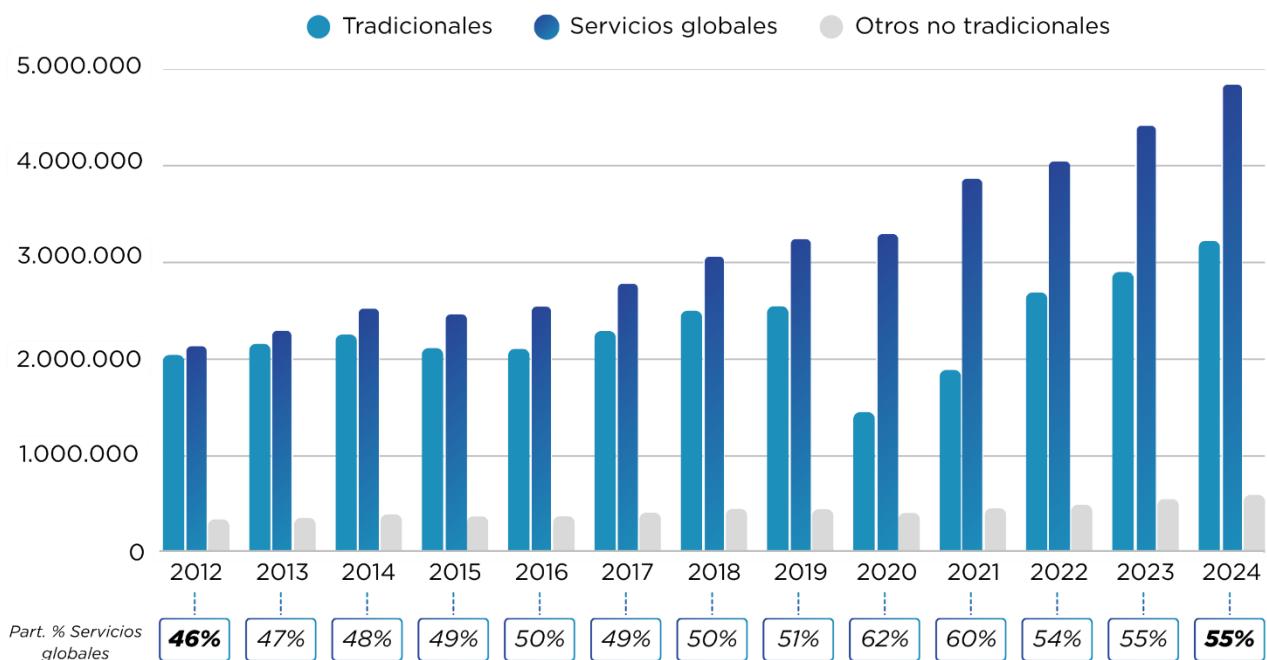
3.1. FLUJOS MUNDIALES DE COMERCIO

Las exportaciones mundiales de servicios mostraron un crecimiento de 10% en 2024, y se encuentran en un valor cercano a los US\$ 9 billones. Este aumento se explica en mayor medida por el incremento de las exportaciones de servicios no tradicionales que superaron los US\$ 5,4 billones y crecieron 9% respecto a 2023. Los servicios tradicionales también mostraron una evolución positiva en sus dos categorías: viajes creció 14% mientras que los servicios de transporte aumentaron 8% respecto a 2023.

⁶ [Comercio de servicios](#) - OMC.

Los servicios globales que comprenden en gran medida a los servicios no tradicionales excluyendo a los seguros y pensiones, los servicios de construcción y de gobierno, mostraron un aumento de 10% en la comparación interanual. Este crecimiento estuvo en gran medida determinado por servicios de TI y comunicación, seguido por servicios empresariales profesionales.

Gráfico 1
Exportaciones mundiales de servicios
 (Millones US\$)



Fuente: UNCTAD (2025).

El Cuadro 1 presenta las exportaciones mundiales por tipo de servicio. Dentro de los servicios no tradicionales, las ventas más relevantes fueron los **servicios globales de exportación** que representaron el 92%. Si se considera la exportación total de servicios este guarismo fue de 55%.

Cuadro 1
Exportaciones mundiales de servicios (2024)

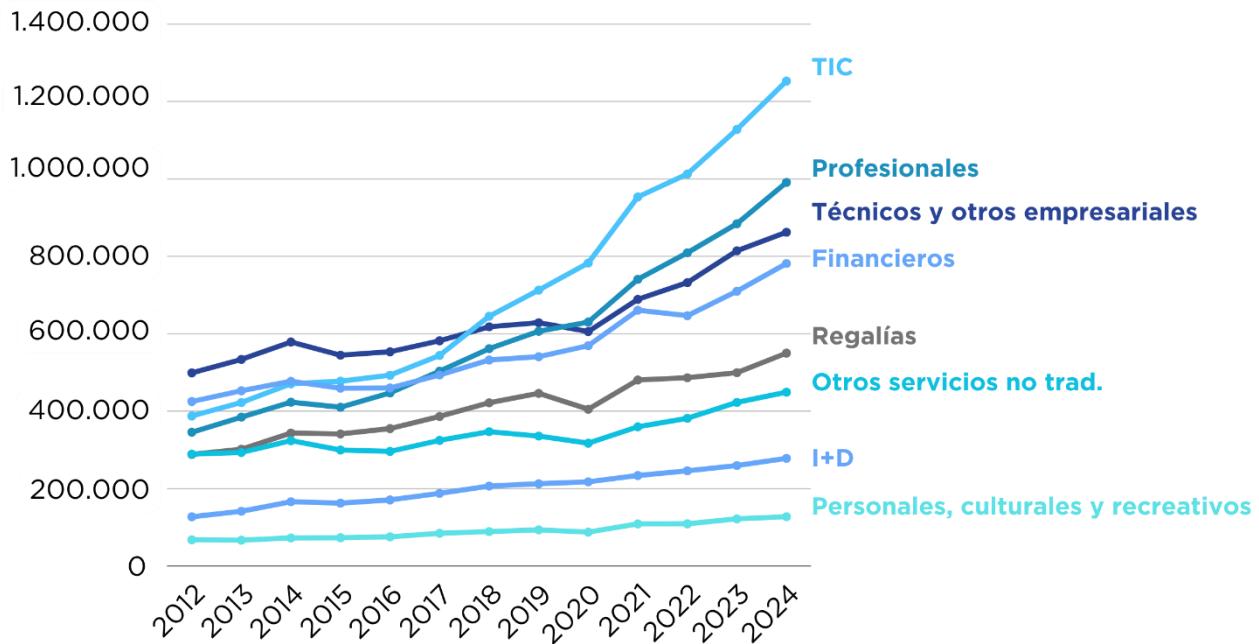
Categoría de servicio	Mill. US\$	Var. %	Part. %
Viajes	1.740.431	14%	20%
Transporte	1.482.986	8%	17%
Servicios de compraventa	298.899	7%	3%
Servicios globales	4.843.695	10%	55%
• TI y Comunicación	1.252.769	11%	14%
• Empresariales: profesionales	991.069	12%	11%
• Empresariales: técnicos, de comercio y otros	862.489	6%	10%
• Servicios financieros	781.568	10%	9%
• Regalías y derechos de licencia	550.116	10%	6%
• Empresariales: I+D	278.174	7%	3%
• Personales, culturales y recreativos	127.510	4%	1%
Otros servicios no tradicionales	449.246	6%	5%
• Seguros y pensiones	239.978	9%	3%
• Construcción	118.605	7%	1%
• De gobierno	90.663	-1%	1%
Total servicios	8.852.172	10%	100%

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en UNCTAD (2025).

Como se observa en el Gráfico 2, las exportaciones mundiales de servicios no tradicionales presentaron un gran dinamismo en la última década. A nivel de rubros, las ventas de servicios asociados a las tecnologías de la información y la comunicación fueron las que mostraron el mayor aumento, ya que crecieron a una tasa promedio anual de 10% entre 2012 y 2024. Dentro de las exportaciones de TIC, el impulso estuvo dado principalmente por los servicios informáticos, cuyas exportaciones mundiales totalizaron US\$ 1.077.200 millones. En tanto que, las ventas de servicios profesionales también mostraron un buen desempeño en los últimos años.⁷

⁷ Estas clasificaciones corresponden a lo relevado por UNCTAD de las Balanzas de Pagos de cada país.

Gráfico 2
Exportaciones mundiales de servicios no tradicionales
 (Millones US\$)

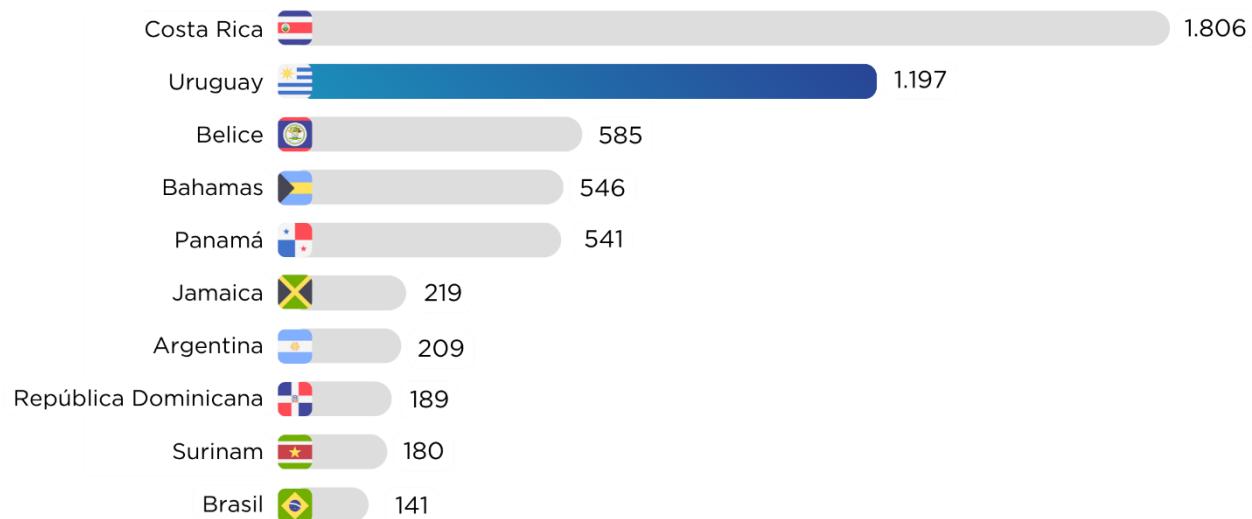


Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en UNCTAD (2025).

Las economías desarrolladas exportaron el 77% de servicios globales, mientras que las economías en desarrollo el 23% restante. A nivel de regiones, Europa fue la principal región exportadora de servicios modernos con el 53% de las ventas en 2024. Asia y Norteamérica la siguieron con 27% y 17% del total respectivamente. América Latina y el Caribe ocuparon el 2%, mientras que África representó el 1%. Respecto a cada país, los principales oferentes de servicios globales en 2024 fueron Estados Unidos (15% del total exportado a nivel mundial) y países como Reino Unido (10%) e Irlanda (9%). También se destacaron los países asiáticos como India (6%) y Singapur (5%). Los primeros importadores de este tipo de servicios pertenecen al mismo grupo de países. Estados Unidos e Irlanda fueron en 2024 los mayores importadores con el 10% cada uno, lo siguió Alemania con el 7%, Reino Unido y Países Bajos con el 6% y 5% respectivamente.

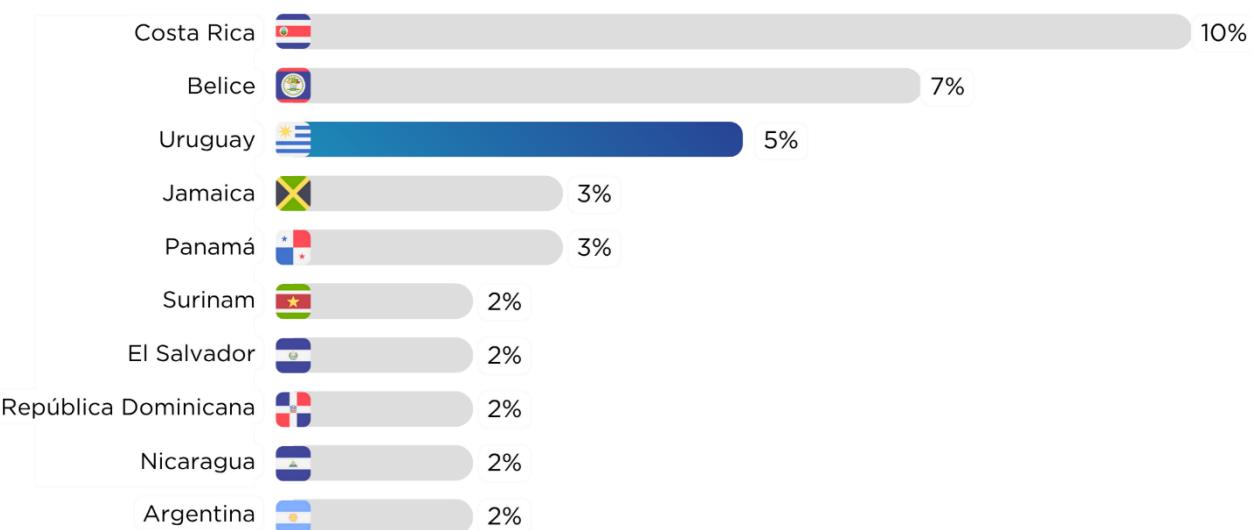
En América Latina y el Caribe, Brasil fue el principal exportador con US\$ 29.796 millones, 32% de las ventas totales. Lo siguieron México (11%), Argentina (10%), Costa Rica (10%), Colombia (6%) y Uruguay (4%). Si se observan estos datos en relación con la población, **Costa Rica y Uruguay lideran el ranking latinoamericano con aproximadamente US\$ 1.800 y US\$ 1.200 por persona respectivamente** (ver Gráfico 3).

Gráfico 3
Exportaciones de servicios globales. América Latina y el Caribe
 (US\$ per cápita, 2024)



Fuente: UNCTAD, Banco Central del Uruguay y Banco Mundial (2025).

Gráfico 4
Exportaciones de servicios globales. América Latina y el Caribe
 (Part. % respecto al PIB, 2024)



Fuente: UNCTAD, Banco Central del Uruguay y Banco Mundial (2025).

Las exportaciones de servicios no tradicionales en Uruguay crecieron a buen ritmo en la última década, con una tasa promedio de 7% en este período. Esto permitió que Uruguay ocupe un lugar destacado dentro de los países más especializados en servicios globales (al considerar su peso en relación con las exportaciones de servicios totales). Brasil, Costa Rica y Argentina son otros países del continente con esta característica. En este sentido, tal como se observa

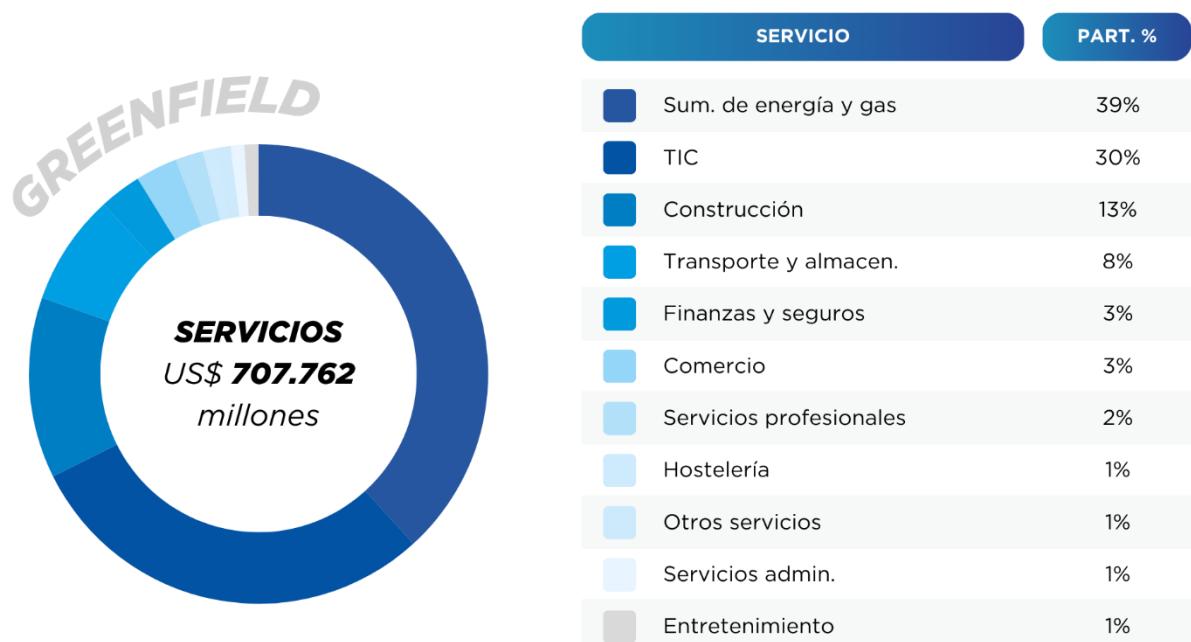
en el Gráfico 4 Uruguay también se destaca en exportaciones de servicios globales respecto al PIB.

3.2. FLUJOS MUNDIALES DE INVERSIÓN EN EL SECTOR SERVICIOS

De acuerdo con los datos del *World Investment Report* (WIR UNCTAD 2025), la inversión creció 4% en 2024. La inversión en proyectos greenfield⁸ disminuyó 5% y totalizó US\$ 1.338.000 millones. Los servicios representaron el 53% de esa inversión, lo que implica una participación un punto porcentual por encima de la de 2023.

Los servicios globales representaron el 38% de la inversión en proyectos greenfield y aumentaron 43% respecto a 2023. La inversión en TIC fue la que incidió en el crecimiento total: se incrementó 73% y totalizó US\$ 210.717 millones. Así, los servicios TIC fueron los segundos en monto de inversión detrás de suministro de energía y gas.

Gráfico 5
Inversión greenfield por tipo de servicio (2024)



Fuente: UNCTAD, WIR 2025.

⁸ Se clasifican como proyectos *greenfield* a aquellos que deben ser formados desde el inicio o que deben cambiar completamente uno existente, no incluyen utilidades reinvertidas por las empresas extranjeras.

Gráfico 6
Fusiones y adquisiciones por tipo de servicio (2024)



Fuente: UNCTAD, WIR 2025.

Las fusiones y adquisiciones totalizaron US\$ 443.000 millones en 2024, 14% por encima del registro de 2023. Los servicios ocuparon el 64% de ese total y se situaron en US\$ 283.000 millones. Por su parte, las ventas de activos en servicios globales representaron el 68%, destacándose las del sector TIC, que ocuparon el 55% del total vendido en el sector de servicios globales y crecieron 65% respecto a 2023.

3.3. TENDENCIAS GLOBALES

El sector de servicios globales atraviesa un período de transformación profunda, impulsado por avances tecnológicos acelerados, cambios en los modelos operativos y una competencia creciente por talento especializado. Según el informe [State of the Shared Services and Outsourcing Industry 2025](#) de SSON Research & Analytics, las organizaciones están redefiniendo su estructura operativa para fortalecer la resiliencia, mejorar la agilidad y responder con mayor rapidez a las condiciones cambiantes del mercado.

1. Modelos operativos híbridos y Global Business Services (GBS)

Una de las tendencias más claras es la consolidación de modelos híbridos que combinan estrategias de outsourcing y operaciones internas, con fuerte crecimiento de los modelos GBS. El 85% de las organizaciones relevadas por la encuesta de SSON Research & Analytics ya opera bajo este esquema o planea adoptarlo en los próximos cinco años, reflejando un viraje hacia estructuras más integradas y estratégicas. Este cambio permite mejorar la alineación con los objetivos de negocio, optimizar costos y aumentar la capacidad de respuesta frente a shocks externos.

2. Automatización inteligente y digitalización

La automatización —particularmente la automatización inteligente combinada con IA y análisis de procesos— es uno de los motores centrales de transformación. Las empresas están pasando de automatizar tareas transaccionales a rediseñar procesos de punta a punta para ganar eficiencia y flexibilidad. Esto no implica sustituir completamente el factor humano: la interacción con clientes internos y externos, la empatía y la creatividad continúan siendo diferenciales competitivos.

3. Competencias y talento

El mercado laboral para servicios globales se está reconfigurando. Las habilidades más demandadas son resolución de problemas, diseño y mejora continua de procesos, competencias digitales y tecnológicas, análisis de datos y capacidad de adaptación. Más de la mitad de las organizaciones encuestadas prioriza estas competencias en sus estrategias de atracción y desarrollo de talento. Esto refleja un desplazamiento de los perfiles transaccionales hacia perfiles con pensamiento crítico y capacidad analítica.

4. Nuevos hubs y localización estratégica

El crecimiento de los servicios globales también está impulsando la diversificación geográfica de los hubs de operación. Factores como disponibilidad de talento, costos laborales y capacidad tecnológica están definiendo nuevas localizaciones estratégicas. América Latina, Europa Central y Asia-Pacífico emergen como polos competitivos, en un escenario de fuerte competencia global por capacidades especializadas.

Perspectivas

Se prevé una aceleración de la integración entre tecnología y talento humano. Las organizaciones más exitosas serán aquellas capaces de equilibrar automatización inteligente y capacidades humanas avanzadas, expandiendo sus operaciones con flexibilidad y resiliencia. La maduración de los modelos GBS y el uso de inteligencia artificial generativa marcarán un salto cualitativo en eficiencia y capacidad analítica, consolidando a los servicios globales como un pilar clave de la competitividad internacional.

4. SERVICIOS EN URUGUAY

4.1. URUGUAY EXPORTADOR DE SERVICIOS

En Uruguay, las exportaciones de servicios totalizaron los US\$ 7.099 millones y registraron un crecimiento de 1%. Si se compara con el dato prepandemia, el crecimiento fue de 29%. Esto se explica en gran medida por el dinamismo que han tenido los servicios no tradicionales en los últimos años. En este sentido, **en 2024 las exportaciones de servicios globales alcanzaron los US\$ 4.101 millones, registrando un incremento del 4% respecto a 2023.**

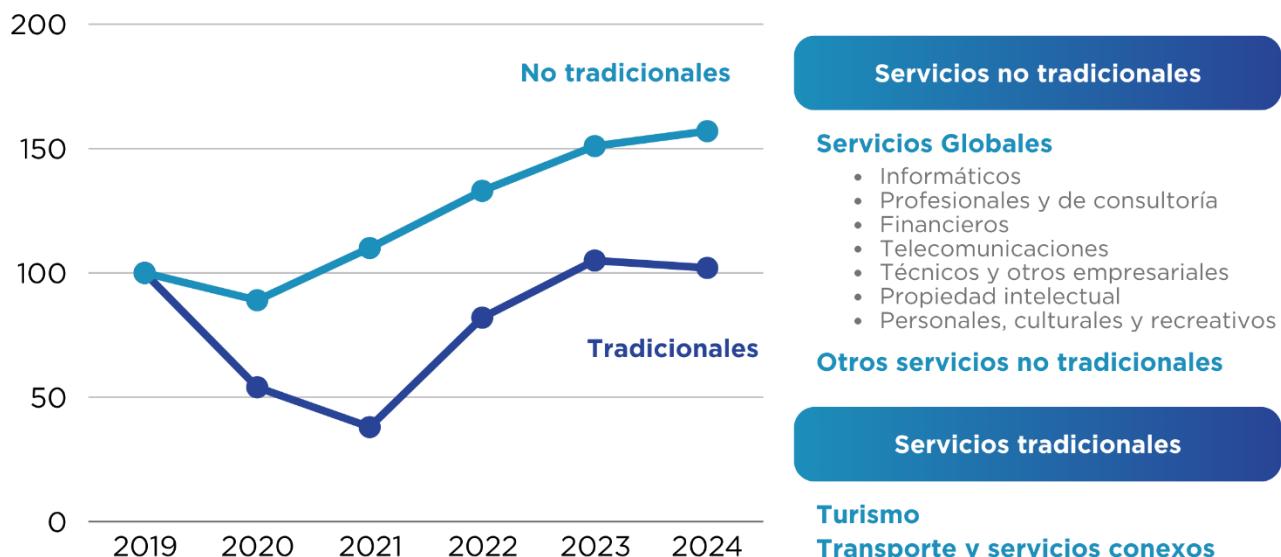
Cuadro 2
Uruguay - Exportaciones de servicios y trading
 (Millones US\$)

Categoría de servicio	2020	2021	2022	2023	2024
Servicios globales	2.269	2.832	3.472	3.957	4.101
Compraventa (trading)	1.501	3.843	3.414	2.967	2.318
Viajes	1.128	573	1.650	2.250	2.189
Transporte y servicios conexos	389	511	668	720	692
Otros servicios no tradicionales	128	133	114	121	117
Total servicios	3.915	4.050	5.904	7.048	7.099
Total servicios + trading	5.416	7.893	9.318	10.015	9.417

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en el Banco Central del Uruguay.

Por su parte, las actividades de compraventa de mercadería presentaron un deterioro de 22% y totalizaron US\$ 2.318 millones.

Gráfico 7
Exportaciones de servicios
 (Índice año base 2019=100)



Fuente: elaborado por Uruguay XXI en base en el Banco Central del Uruguay.

En la última década el país experimentó cambios que le permitieron insertarse de manera dinámica en los flujos comerciales globales y que también determinaron una transformación en la composición de las exportaciones uruguayas de servicios. Los servicios globales ganaron participación, y pasaron de ser el 41% a representar el 58% de las exportaciones totales de servicios, en detrimento de los servicios tradicionales.

Cuadro 3
Exportaciones de servicios
 (Part. % sobre el total de servicios)

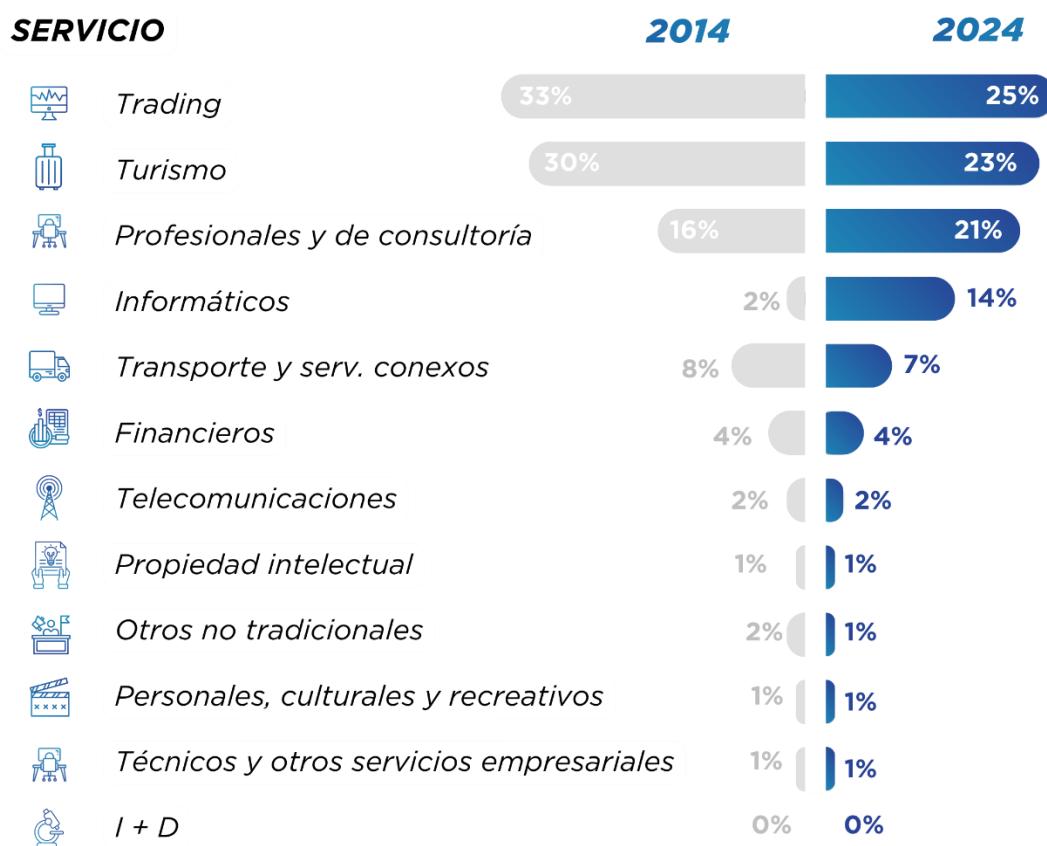
	Tradicionales	Servicios globales	Otros no tradicionales	TOTAL SERVICIOS
2014	56%	41%	3%	US\$ 4.965 MILLONES
2024	41%	58%	1%	US\$ 7.099 MILLONES

Fuente: elaborado por Uruguay XXI en base en el Banco Central del Uruguay.

Si se hace zoom y se compara la canasta exportadora de servicios de 2014 con la de 2024 (ver Gráfico 8), se advierte un cambio en su composición. Por un lado, se cuantifican las actividades de compraventa de mercadería que no ingresa al territorio nacional (*trading*)⁹, una actividad que implica transacciones de gran valor. Los servicios tradicionales de turismo y de transporte tienen una menor participación. Hace una década las exportaciones de turismo representaban el 30% de las exportaciones de servicios y actualmente son el 23%.

A su vez, se destaca el incremento de las exportaciones de servicios no tradicionales y, entre ellos, de los servicios globales. Dentro de los servicios globales se destaca el aumento en la participación de los servicios informáticos que pasaron de representar el 2% en 2014 a 14% en 2024.

Gráfico 8
Uruguay- Exportaciones de servicios y trading
 (Part. % sobre el total de servicios y trading)



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en datos del Banco Central del Uruguay.

⁹ Las actividades de compraventa de mercancías se registran en el apartado de bienes en la información de Balanza de Pagos.

La creciente importancia de las exportaciones de servicios globales desde Uruguay se basa en algunos sectores claves que aprovecharon las ventajas que ofrece el país para el desarrollo de sus negocios. En Uruguay existe un gran número de empresas que exportan este tipo de servicios, con una gran heterogeneidad en cuanto a su tamaño en términos de empleo y facturación, así como en modelos de negocios. En la próxima sección se detallan los distintos tipos de servicios que se ofrecen desde Uruguay al exterior.

4.2. SERVICIOS GLOBALES DE EXPORTACIÓN EN URUGUAY

Cuantificar el **valor agregado**, las exportaciones y el empleo en los servicios globales en Uruguay implica un importante desafío. La implementación del 6^{to} manual de Balanza de Pagos por parte del Banco Central del Uruguay (BCU) mejoró la medición de estos servicios con una ampliación de la cobertura de las encuestas que se utilizan para su medición¹⁰. Esta fuente de información arroja datos más exactos sobre las exportaciones, pero tiene algunas limitantes: i) los datos están agrupados según las definiciones de Balanza de Pagos, que pueden no resultar útiles para reflejar algunos tipos de servicios y ii) no se dispone de información de empleo, número de empresas ni destinos de exportación. Por lo tanto, es clave recurrir a fuentes adicionales de información.

Para cuantificar la importancia del sector, se examina el valor agregado del mismo utilizando la información de las cuentas nacionales del BCU. Se estima que la totalidad del valor agregado sectorial (que incluye el mercado doméstico) es de 20% del PIB de Uruguay. Si se considera solo el segmento exportador, se obtiene que los servicios globales de exportación representan el 8,4% del PIB. Esto equivale a un valor agregado de US\$ 5.228 millones (datos a 2022).



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con datos de cuentas nacionales del Banco Central del Uruguay (BCU), (*) Datos estimados en base al PIB 2023 y la participación de 2022. Participación sectorial elaborada por CEPAL y Uruguay XXI con base en la matriz de insumo producto de cuentas nacionales del BCU e información de exportaciones de Uruguay XXI.

¹⁰ Ver la metodología de la Balanza de Pagos (6to manual: http://www.bcu.gub.uy/Estadísticas-e-Indicadores/Balanza%20de%20Pagos/metodolog%C3%ADA_mb6.pdf).

A continuación, se examina la contribución económica del sector servicios globales a la economía uruguaya, a través de su impacto en las **exportaciones, la inversión y el empleo**.

4.2.1. EXPORTACIONES

En 2024 las exportaciones de servicios globales y trading totalizaron US\$ 6.419 millones. Esta cifra surge de sumar a las **exportaciones de servicios globales** y las exportaciones asociadas a las actividades de **compraventa de mercancías**.

Las exportaciones de servicios globales llegaron a casi US\$ 4.101 millones en 2024, ubicándose en niveles altos desde que el BCU releva esta información. En particular se destacan las exportaciones de servicios empresariales, que junto a los servicios profesionales y técnicos totalizaron US\$ 2.056 millones en 2024. Siguen las exportaciones de servicios informáticos con US\$ 1.316 millones en 2024 pese a que se mantuvieron estables respecto a 2023. Estos servicios vienen creciendo a gran ritmo desde hace varios años: el registro de 2024 es el doble al registro de 2018. En tanto, los servicios financieros totalizaron US\$ 373 millones. Estos segmentos representan el 90% del valor exportado de servicios globales.

Cuadro 4
Exportaciones de servicios globales
 (Millones US\$)

Clasificación Balanza de Pagos	Segmentos Uruguay XXI	2020	2021	2022	2023	2024
Profesionales y de consultoría	Empresariales/ Creativos & AEC	848	1.400	1.773	1.970	1.940
Informáticos	Software & ITO	823	800	1.075	1.210	1.316
Financieros	Financieros	277	308	248	340	373
Telecomunicaciones	-	202	180	200	187	172
Propiedad intelectual	-	26	45	76	113	125
Personales, culturales y recreativos	Creativos & AEC	35	54	45	81	116
Técnicos y otros empresariales	Empresariales	59	44	55	55	60
Servicios Globales		2.269	2.832	3.472	3.957	4.101
Trading (calculado como margen de venta)	Comercio	1.501	3.843	3.414	2.967	2.318
Servicios Globales + Trading		3.771	6.675	6.886	6.924	6.419

Fuente: Uruguay XXI con base en el Banco Central del Uruguay.

Destinos de exportación de servicios globales

Con respecto a los destinos de exportación, se relevan distintas fuentes de información que permiten obtener un panorama de destinos para los principales rubros de servicios globales. Todas las fuentes muestran la importancia de Estados Unidos como destino de exportación de este tipo de servicios.

- Los mercados de exportación del sector TIC son relevados por la Cámara Uruguaya de Tecnologías de la Información (CUTI). En 2023, más del 82% de las ventas se dirigieron a Estados Unidos, que es tradicionalmente el principal destino de exportación del sector. Reino Unido se ubicó en segundo lugar alcanzando el 8%, seguido de España, Canadá, Francia y Chile, entre otros países¹¹.
- Respecto a las exportaciones de servicios audiovisuales, según datos de la Agencia del Cine y el Audiovisual del Uruguay (ACAU) en 2023 se declararon presupuestos por un monto aproximado del US\$ 44 millones. Si se examinan los destinos de estas producciones, se constata que Estados Unidos representó el 65%, lo que da cuenta de la importancia de este destino también en los servicios audiovisuales. Lo sigue en menor medida México y España con un 11% y 6% respectivamente.¹²
- Según el último censo de zonas francas (2022) Estados Unidos se mantiene como el principal mercado de destino para los servicios exportados desde zonas francas concentrando el 36% del total. Le siguen Singapur con 15%, Panamá con 8% y Reino Unido con 7%.¹³

4.2.2. SERVICIOS GLOBALES DESDE ZONAS FRANCAS

Uruguay cuenta con un régimen de zonas francas que resulta muy atractivo para la provisión de servicios globales (ver [Marco Regulatorio](#)). En total hay doce zonas francas operativas y tres se encuentran en proceso de desarrollo. De éstas quince zona francas, siete se especializan en servicios. A continuación, se presenta una breve descripción¹⁴.

¹¹ Por más información ver: [Informe CUTI 2023](#)

¹² [Datos del sector audiovisual - ACAU](#)

¹³ [Censo de zonas francas 2022](#)

¹⁴ Información proporcionada por cada explotador de las zonas francas en setiembre 2025.

Zonas francas de servicios



Aguada Park¹⁵: primer Zona Franca de servicios globales en Uruguay, localizada en el corazón de la capital de Uruguay: Montevideo; frente a la bahía del Puerto de **Montevideo**, muy próxima a las principales Universidades y con la mayor conectividad de transporte urbano de la capital.

Sus edificios ofrecen **infraestructura de clase mundial**, con +20 pisos de oficinas flexibles y adaptables a las necesidades de cada empresa, dispone de un **datacenter de última generación**, que garantiza conectividad robusta, ciberseguridad y monitoreo 24/7.

Actualmente se encuentra en desarrollo la **Torre 4 con más de 10.000 m²**, una nueva etapa de expansión que sumará áreas modernas, sustentables y de diseño innovador, potenciando aún más el concepto de comunidad y networking.

Aguada Park ha sido distinguida por su flexibilidad, dinamismo, diseño moderno y alto estándar de calidad. Su propuesta de **“Comunidad y Bienestar”** es reconocida con altos estándares de satisfacción entre las más de 130 empresas instaladas y sus más de 3.000 colaboradores, donde jóvenes profesionales uruguayos brindan servicios globales de excelencia.

Sus amplios espacios verdes, game room, actividades culturales y corporativas, variadas opciones gastronómicas, Sala de Conferencias, vestuarios, estacionamientos, bicicleteros y un rooftop único con las vistas más privilegiadas de la ciudad y costa uruguaya. Como pilar estratégico es la sólida política de sustentabilidad y cuidado ambiental.

Entre las empresas e industrias que eligen a Aguada Park como hub Regional de Servicios, se destacan: BPO, GBS, Contact Centers, software, Internet, sector financiero, trading, navieras, servicios profesionales, publicidad y desarrollo de negocios, entre otros.

Algunas de las compañías que lo distinguen son **Mercado Libre, Cencosud, Workplace Options, Terumo BCT, Corporación Navíos, Ingenious Americas, Kinesis, Protect Group, Latechco, Intraway, Bamboo Payments, Ferrere, Hogarth, Pormel, Investors Trust** entre otras.

¹⁵ Por más información: www.aguadapark.com



Parque de las Ciencias (PDLC)¹⁶ es un parque logístico, industrial, de servicios y alta tecnología que ofrece a las empresas la posibilidad de operar al amparo del régimen de Zonas Francas del Uruguay, en una extensión de 85 has. constituyendo uno de los principales clústeres de ciencias de la vida, alta tecnología y valor agregado de la región.

Operando desde el año 2010, son más de 110 compañías que utilizan su infraestructura para desarrollar sus negocios regionales o globales desde Uruguay.

Ubicada en el denominado “eje de la innovación” del Departamento de Canelones, Uruguay, cuenta con Infraestructura de última generación y edificios especialmente diseñados para albergar actividades de servicios, comerciales e industriales de alta complejidad.

Aprovechando las características industriales de su infraestructura, se ubican allí las principales empresas de producción de productos farmacéuticos en Zona Franca de Uruguay, como ser Megalabs, que cuenta con una planta de más de 23.000 m², sus *headquarters* y un centro de Investigación y Desarrollo único en Uruguay, con producción de medicamentos estériles, sólidos y oftálmicos para todas las américa.

Actualmente, más de un 80% de las empresas instaladas en Parque de las Ciencias desarrollan actividades relacionadas con las ciencias de la vida, la alta tecnología y el alto valor agregado, incluyendo: Laboratorios farmacéuticos y veterinarios, proveedores de materias primas para salud humana y salud animal, prestadores de servicios especializados en la industria farmacéutica (ingeniería, salas limpias, auditoría, producción de empaque y prospectos, entre otros), operadores logísticos con especialización en productos de salud, planta GMP para producción de medicamentos, planta GMP para producción de inyectables, prestación de servicios de fabricación inyectables para terceros, viales, prellenados, análisis y control de calidad físico químico de materia prima y producto terminado para terceros, planta GMP para extracción de aceite y cristales puros de CBD, banco de clonación y planta para extracción de THC, centro de Investigación y Desarrollo farmacéutico, Laboratorio de Microbiología y Control Físico Químico, laboratorio de Diagnóstico genético, planta de producción de materias primas biológicas, plantas de producción de suero, laboratorio biotecnológico especializado en soluciones de medicina de precisión, secuenciación de nueva generación de ADN y ARN, entre otras industrias.

¹⁶ Por más información: www.zonafrancapdlc.com

En agosto de 2024 Google anunció el comienzo de las obras de su centro de datos (data center) en Parque de las Ciencias con una inversión de US\$ 850 millones. Las obras se encuentran actualmente en curso.¹⁷

GXO, empresa global especializada en soluciones logísticas para grandes compañías, está instalando en Parque de las Ciencias su nuevo centro logístico. La empresa tiene presencia en más de 27 países y trabaja con marcas líderes en sectores como el comercio electrónico, la tecnología, la industria y el retail. Se destaca por su fuerte inversión en automatización, robótica e inteligencia artificial.



WTC Montevideo Free Zone¹⁸: es la zona franca de servicios del Complejo World Trade Center Montevideo.

Una empresa de triple impacto, con certificaciones internacionales (LEED, Empresa B, ISO 50.001) y con propuestas de valor agregado a clientes alineadas al desarrollo sostenible.

Localizado estratégicamente, en la zona de mayor desarrollo urbanístico y de servicios de la ciudad; frente a la Rambla y a 20 minutos del Puerto y Aeropuerto Internacional de Carrasco.

Infraestructura moderna en 44 pisos de oficinas distribuidos en dos torres, dispuestas para todo tipo de empresas y colaboradores del mundo.

Más de 200 empresas instaladas, de 35 nacionalidades diferentes; desde las principales multinacionales tecnológicas, agronegocios, empresas regionales líderes en asesoramiento financiero, estudios profesionales de diversa índole, entre las cuales se destacan: D Local, Globant, PwC, Deloitte, Baker Tilly, Bestseller, Etermax, Willis Towers Watson y Nation Traffic, entre otros.

3.200 m² de espacios verdes y áreas diseñadas para que la comunidad interactúe, mejorando la calidad de vida laboral. Data Center de primer nivel y un sistema de seguridad 24/7.



Zonamerica¹⁹: Con más de 30 años de trayectoria y presencia en Uruguay y Colombia, Zonamerica es referente regional en el diseño y gestión de parques empresariales, ofreciendo uno de los ecosistemas de negocios más sólidos y competitivos.

¹⁷ Fuente: Información brindada por Zona Franca Parque de las Ciencias (julio 2024) y [Google instala su nuevo data center en Uruguay: para qué se usará y qué impacto tendrá en la economía](#) (Búsqueda).

¹⁸ Por más información: www.worldtradecenter.com.uy

¹⁹ Por más información: www.zonamerica.com

Ubicada estratégicamente en Montevideo, a minutos del Aeropuerto Internacional de Carrasco y de las principales rutas del país, combina la proximidad a la ciudad con más de 90 hectáreas de espacios verdes y vistas excepcionales.

Zonamerica ofrece a las empresas una solución integral de infraestructura y servicios: espacios flexibles y escalables de clase mundial, tecnología redundante, el único datacenter Tier III de Uruguay y un portafolio completo de amenities y servicios corporativos que acompañan el crecimiento de cada compañía.

Consolidada como la comunidad internacional de negocios líder en Uruguay, reúne a más de 500 empresas de 14 industrias en expansión —servicios financieros, IT, pharma, biotecnología, consultoría, comercio internacional, aeroespacial, entre otras— y a más de 7.000 colaboradores que disfrutan de un entorno sustentable, dinámico y multicultural.

Airbus, Deloitte, Despegar, Finning, Insigneo, Merck, RCI, Ricoh, Sabre, Satellogic, Trafigura, UBS y Verifone son solo algunas de las compañías globales que han elegido instalarse en Zonamerica.

Con infraestructura de primer nivel, talento altamente calificado, servicios personalizados y beneficios fiscales y aduaneros, Zonamerica se consolida como el hub estratégico ideal para empresas que buscan crecer desde Uruguay y proyectarse al mundo.

Zonas francas de servicios en desarrollo



**WTC™ PUNTA DEL ESTE
FREE ZONE**

WTC Punta del Este Free Zone²⁰: es la primera torre de oficinas de zona franca de servicios del departamento de

Maldonado. Este innovador desarrollo combina un entorno de negocios de clase mundial, ofreciendo beneficios fiscales únicos y un entorno inigualable para empresas exportadoras de servicios. Ubicada estratégicamente en el corazón de Punta del Este, a pasos de la playa, el puerto y con accesibilidad cercana al aeropuerto. Su construcción se inició a mediados de 2022, estando prevista su inauguración en diciembre del 2025. Torre de 27 niveles y un área total de 28.000 m², distribuidos en pisos de 750 m².

La torre contempla todos los requerimientos a nivel de tecnología, infraestructura, eficiencia energética para obtener la Certificación LEED, ascensores de alta velocidad y eficiencia,

²⁰ Por más información: www.wtcpuntadestezone.com

garajes modernos, vestuarios completos y una amplia terraza para disfrutar del aire libre con vistas espectaculares. Se estima una inversión de US\$ 65 millones.



Zona Franca del Plata²¹: es la primera zona franca de servicios del litoral del país, ubicada en Colonia del Sacramento. Su localización estratégica le otorga una

ventaja competitiva única y la posiciona como un polo de atracción para empresas nacionales e internacionales que buscan potenciar sus negocios en un hub regional de servicios.

El proyecto implica una inversión total estimada en US\$ 21 millones y se desarrolla en un predio ubicado en Rambla de las Américas y Eloy Perazza, en la zona del Real de San Carlos. El edificio principal tendrá cinco plantas, con una superficie total construida de 11.500 m² y una superficie arrendable de 8.900 m². La capacidad proyectada es de unas 100 empresas usuarias y una ocupación cercana a 1.000 trabajadores. La fecha prevista de apertura es para el último trimestre de 2026.

La edificación se caracteriza por su diseño innovador y sustentable. Será construida principalmente en madera y vidrio, materiales que reducen el impacto ambiental al favorecer el aislamiento térmico, disminuir el consumo energético y limitar las emisiones de carbono. Contará con certificación internacional de eficiencia (LEED) y estándares de última generación. Entre los servicios y facilidades previstos se incluyen oficinas modernas y flexibles que van desde 30 hasta 2.000 m², un business center equipado, estacionamientos, cafetería, áreas verdes, data center propio, cargadores eléctricos, reciclaje de agua y espacios comunes para la interacción de los usuarios.

Zona Franca del Plata se concibe como un ecosistema de servicios de clase mundial, con un modelo de negocios basado en el arrendamiento de oficinas llave en mano y espacios adaptables a las necesidades de cada empresa. Su desarrollo contribuirá a la descentralización económica de Uruguay, impulsando la infraestructura de Colonia, generando empleo local y atrayendo inversiones que fortalezcan la proyección del país como hub regional de servicios.

²¹ Por más información: www.zonafrancadelplata.com

Proyecto de Zona Franca de servicios audiovisuales



Punta del Este Studios²²: Es una infraestructura especializada provista de los recursos necesarios para facilitar y fomentar la Creación, Desarrollo, Producción, Distribución y Almacenamiento de todo contenido audiovisual, incluyendo Películas, Series de TV, Comerciales, Animaciones, Realidad Virtual (VR), Realidad Aumentada (AR), Videojuegos a través de IPTV, OTT, streaming, VOD y/o cualquier otro soporte tecnológico.

La infraestructura incluirá Estudios Digitales equipados con tecnología de punta para apoyar la creación de contenido digital, Oficinas de Producción, talleres y todos los servicios para todas las **"industrias Creativas"**, que incluye servicios de medios convergentes de clase mundial en la nube bajo este régimen específico, haciendo la industria más rentable.

4.2.3. INVERSIONES

El 40% de las inversiones²³ anunciadas en 2024 corresponden a actividades que se agrupan bajo el concepto de servicios globales, con 32% del total de inversiones en segmentos de empresariales y software & ITO y el 8% asociado a comercio (principalmente logística). Dentro de los segmentos empresariales y software, sobresalen las inversiones en centros TI²⁴ y en CSG²⁵, que explican el 26% cada uno. En el Cuadro 5 se detallan los anuncios de inversión de empresas extranjeras en el país en el sector de servicios globales de exportación.

²² Por más información: www.puntadelestestudios.com

²³ Cantidad de proyectos de inversión.

²⁴ Centros TI: actividades de desarrollo de productos y servicios TI como soluciones informáticas, inteligencia artificial, plataformas digitales, entre otros.

²⁵ CSG: dentro de los centros de servicios globales se incluyen actividades como centro de servicios compartidos, *call centers*, servicios profesionales, BPO, KPO, *trading* y *procurement*, entre otros.

Cuadro 5
Anuncios de proyectos de inversión en Uruguay - Servicios globales
(enero 2024 - setiembre 2025)

Fecha de anuncio	Inversión	Origen	Sector	Sector Empresa	Tipo de Proyecto
Set-25	KRISOLL RESINAS PLÁSTICAS	Brasil	CDR	LOGÍSTICA	Nueva Inversión
Jun-25	ANZI FINANCE	España	CENTRO TI	FINANCIEROS	Nueva Inversión
Jun-25	DIVINE SOLUTIONS	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
Jun-25	503 ESTUDIO	El Salvador	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
May-25	SYCOMP TECHNOLOGIES	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
May-25	SUMAQ	Brasil	CSG - TRADING	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
Abr-25	CONFITECH	India	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
Abr-25	INFOGAIN	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Reinversión
Abr-25	NETUNIVERSE	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
Mar-25	SLA CORP	Panamá	CSG - TRADING	VESTIMENTA Y CALZADO	Reinversión
Mar-25	CREACTIVE HUB	Argentina	SERVICIOS CREATIVOS	CREATIVOS	Nueva Inversión
Mar-25	SOTO TRADING CHILE	Chile	CSG - TRADING	PROFESIONALES-BPO	Nueva Inversión
Mar-25	VOLTO CONSULTING	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Reinversión
Mar-25	WORLD TRAVEL INC	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
Feb-25	INDRA	España	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Reinversión
Feb-25	LMA SHIPPING & CONSULTING	Brasil	OPERADOR LOGÍSTICO	LOGÍSTICA	Nueva Inversión
Feb-25	TRADEVIEW	Islas Caimán	CSG - TRADING	FINANCIEROS	Nueva Inversión
Set-24	DECHAMPS INTERNATIONAL LAW	Reino Unido	CSG - TRADING	PROFESIONALES-BPO	Nueva Inversión
Set-24	HELI GROUP	China	CDR	AUTOMOTRIZ	Nueva Inversión
Set-24	SEGURA BANK INTERNATIONAL	Puerto Rico	FIN&SEG	FINANCIEROS	Nueva Inversión
Set-24	EATABLE ADVENTURES	España	CSG - TRADING	ALIMENTOS	Nueva Inversión
Ago-24	BASF SERVICES AMERICAS	Alemania	CSG - TRADING	QUÍMICA Y PLÁSTICOS	Reinversión
Jul-24	ZEST	Perú	FIN&SEG	FINANCIEROS	Nueva Inversión
Jun-24	REMA TIP TOP BRAZIL	Brasil	CSG - TRADING	OTRAS INDUSTRIAS	Nueva Inversión
May-24	WEITNAUER GROUP	Suiza	OPERADOR LOGÍSTICO	LOGÍSTICA	Nueva Inversión
Abr-24	KERN IT	Argentina	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión
Mar-24	CUBO ITAU	Brasil	FIN&SEG	FINANCIEROS	Nueva Inversión
Ene-24	DURA DIGITAL	Canadá	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Nueva Inversión

Nota: se presentan las empresas que autorizaron a Uruguay XXI a publicar su nombre. Se toman en cuenta nuevas inversiones y reinversiones.

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en FDI Markets y datos propios.

En mayo de 2025, la empresa estadounidense Sycomp Technologies, proveedor global de soluciones de TI, anunció la expansión de sus operaciones internacionales, incorporando nuevas instalaciones en diversos mercados estratégicos, entre ellos Uruguay. De acuerdo con el comunicado oficial difundido el 6 de mayo de 2025, la compañía informó la ampliación de

su infraestructura y capacidad de almacenamiento con el objetivo de fortalecer su red de servicios y atender la creciente demanda de sus clientes en todo el mundo. La expansión incluye nuevas localizaciones en Alemania, Islandia, Nigeria, Arabia Saudita, España, Sri Lanka y Uruguay, consolidando así su presencia en América Latina y otros mercados prioritarios en su estrategia global de crecimiento.²⁶

En abril de 2025, la firma tecnológica de origen indio-americana Infogain anunció una intensificación de su operación regional desde Uruguay, donde instaló su sede para América Latina en 2022. La empresa subrayó que Montevideo se convirtió en su “centro de nearshore” estratégicamente alineado con los husos horarios de Estados Unidos, lo que le permite atender clientes globales desde Sudamérica. En este contexto, Infogain Latam ya emplea aproximadamente 130 colaboradores y proyecta alcanzar entre 300 y 500 en los próximos dos años.

La compañía trabaja actualmente con entre 12 y 15 clientes desde Uruguay, en industrias como bienes de consumo, viajes, retail, fintech y tecnología, y espera ampliar esa base a unos 25 clientes en el mediano plazo. Su estrategia para el país incluye la construcción de un centro de especialización enfocado en tres áreas clave: (1) datos e inteligencia artificial (IA), (2) plataformas-ecosistema como Salesforce y Adobe, y (3) diseño de experiencia de usuario (UI/UX). En palabras del director de negocios de Infogain, “la oficina en Montevideo y el talento local han sido fundamentales para nuestro crecimiento, y la idea es seguir invirtiendo a medida que el negocio crezca”.²⁷

A continuación, se detallan alguno de los anuncios más recientes relacionados con fusiones y adquisiciones en el sector de servicios globales en Uruguay.

Vesta Software Group, parte de Software de constelación Inc., anunció en agosto de 2025 la adquisición de GEOCOM Uruguay SA, proveedor líder de soluciones tecnológicas integradas para los sectores minorista, sanitario y gubernamental en Latinoamérica. Esta transacción marca la octava adquisición de Vesta en Uruguay y su décima en el Cono Sur, lo que reafirma el compromiso a largo plazo del grupo de invertir en negocios de software de misión crítica en mercados verticales de la región.²⁸

²⁶ [Sycomp amplía sus instalaciones y su capacidad de almacenamiento para atender a sus clientes en todo el mundo](#)

²⁷ [Los planes de Infogain, la tecnológica india que se instaló en Uruguay hace tres años y ya piensa crecer en el país](#) - El País

²⁸ [Vesta Software Group adquiere GEOCOM](#) - Vesta Software Group

Por otra parte, la empresa uruguaya Nearsure, especializada en servicios tecnológicos y con operaciones en más de 20 países, fue adquirida por la multinacional estonia Nortal, en una operación estratégica que consolida el posicionamiento de Uruguay como centro regional de innovación y servicios globales.²⁹

Cuadro 6
Anuncios de fusiones y adquisiciones - Operaciones con empresas uruguayas (enero 2024 - setiembre 2025)

Fecha de anuncio	Inversión	Empresa Objetivo	Origen	Sector	Sector Empresa	Tipo de Proyecto
Ago-25	VESTA SOFTWARE GROUP LTD	GEOCOM URUGUAY SA	Canadá	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Adquisición
Jul-25	NORTAL	NEARSURE	Estonia	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Adquisición
Jun-25	LADV	NETO+	España	SERVICIOS CREATIVOS	CREATIVOS	Adquisición
Dic-24	BALANZ CAPITAL	CORPORACION DE INVERSIONES URUGUAY SOCIEDAD DE BOLSA SA (CIU)	Argentina	CSG - TRADING	FINANCIEROS	Adquisición
Dic-24	ITAU	PLEXO	Brasil	FIN&SEG	FINANCIEROS	Adquisición
Oct-24	GRUP MEDIAPRO SL	COLOUR STUDIO (NUEVO NOMBRE COLOUR BY MEDIAPRO)	España	SERVICIOS CREATIVOS	CREATIVOS	Adquisición
May-24	HYPERCLEAR	FLOKZU (ANTABEL SA)	Sudáfrica	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Adquisición
May-24	TRANSENTERWORK	INSWITCH	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Adquisición
Mar-24	DIRECTO GROUP	HABITUE SA	México	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Adquisición
Feb-24	SPARQ HOLDINGS INC.	OCTOBOT	Estados Unidos	CENTRO TI	TECNOLÓGICAS	Adquisición

Nota: los compradores de estos acuerdos tienen capitales extranjeros.
 Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en EMIS y ORBIS.

El grupo español LADV, con presencia en Bilbao, Madrid, San Sebastián y Barcelona, anunció la adquisición de la agencia uruguaya Neto+, especializada en comunicación de triple impacto. Esta operación marca el inicio de su expansión internacional, posicionando a Montevideo como su centro neurálgico para América Latina.

Neto+, fundada en 1997, se ha destacado por su enfoque en campañas que generan impacto económico, social y ambiental. Su filosofía se basa en eliminar las barreras que impiden a las

²⁹ [Adquisición de Nearsure refuerza el posicionamiento de Uruguay como hub tecnológico regional](#) - Uruguay XXI

marcas adoptar prácticas sostenibles, convirtiendo la sostenibilidad en una decisión atractiva para el consumidor. Entre sus clientes se encuentran empresas de renombre como Claro, McDonald's, Danone, Samsung y Santander.

4.2.4. EMPLEO

El sector servicios es muy intensivo en mano de obra y Uruguay no es la excepción, pues emplea aproximadamente el 75% de la población ocupada³⁰. Además, los servicios globales - por los tipos de servicios que incluyen- contribuyen en particular generando empleos de calidad³¹, que demandan un alto grado de calificación.

En esta sección se examina el empleo del sector y de sus segmentos, utilizando información del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (MTSS). Con base en la información disponible, **se observa que el sector de servicios globales en Uruguay emplea más de 34.000 personas (2025)**. De este total, se estima que un 35% son empleos ubicados en zonas francas. El siguiente cuadro presenta la estimación del empleo del sector con base en la información de empleo directo de las empresas grandes y medianas. De este total, más del 75% se concentra en los subsectores de software y servicios empresariales, seguido del personal ocupado en actividades de comercio y trading.

Asimismo, utilizando fuentes de información complementarias³², se estimó el número de **empresas. Existen aproximadamente 660 empresas en Uruguay vinculadas al sector de servicios globales**. Es importante remarcar que esta es una estimación de cota mínima, ya que se están considerando fundamentalmente las empresas grandes y medianas, sin incluir a las micro y pequeñas empresas que suelen ser numerosas. El 62% de las empresas corresponden a servicios corporativos y software, seguida por las empresas de centros de distribución regional y servicios asociados y trading (16%). Las empresas de este sector se ubican en el área metropolitana de Montevideo y gran parte en las zonas francas especializadas en servicios.

³⁰ Encuesta Continua de Hogares (ECH) 2024.

³¹ El grado de informalidad de los sectores asociados a los Servicios Globales es de 10,4%, mientras que en el total de la economía supera el 23% (ECH 2024).

³² Encuesta Anual de Actividad Económica (EAAE 2021) del INE, Dirección Nacional de Aduanas (DNA), Censo de Zonas Francas del Ministerio de Economía y Finanzas y BCU.

Cuadro 7
Empleo y empresas -Servicios globales - 2025

Segmento de negocio	Subsector	Empresas	Empleo
Servicios Empresariales	Contact centers	24	4.406
	Centros de servicios	44	6.599
	Otros Servicios Profesionales y empresariales	138	2.024
	Subtotal	206	13.029
Software & ITO	Centros de servicios IT	56	9.034
	Otros servicios de software	148	3.929
	Subtotal	204	12.963
Comercio	Centros de distribución regional y servicios asociados	85	4.658
	Compra y venta de mercaderías (trading)	23	1.366
	Subtotal	108	6.024
Servicios Financieros	Agentes de Valores	27	500
	Asesores de inversión	34	349
	Gestores de Portafolios	43	598
	Subtotal	104	1.447
Servicios Creativos	Arq & Ing	25	330
	Audiovisual / Publicidad	12	344
	Videojuegos	5	119
	Subtotal	42	793
TOTAL		664	34.256

Notas: 1) Servicios Financieros: se incluyen todos los agentes de valores, Asesores de inversión y gestores de portafolios autorizados por BCU con 5 o más empleados. 2) Servicios Empresariales: dentro de *Contact Centers* se incluyen empresas con más de veinte empleados que atienden al mercado local y al exterior. En otros servicios, para fuera de zonas francas se consideran solo las que tienen más de veinte empleados. 3) Las empresas del sector Comercio incluyen: centros de distribución regional (principalmente del sector farmacéutico), operadores logísticos asociados y empresas que realizan intermediación de mercaderías que no pasan por territorio uruguayo (*traders*). 4) El empleo en el sector de Software & ITO es estimado a partir de la propensión exportadora total.

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en MTSS, EAAE 2021 y Dirección Nacional de Aduanas, entre otros.

4.2.5. TALENTO

El empleo en el sector servicios da cuenta de su importancia en la economía y es una aproximación de la demanda de trabajadores que realiza el sector. Por el lado de la oferta, hay que considerar la disponibilidad de talento en Uruguay en estos sectores. En esta sección primero se examina el número de personas trabajando en actividades relacionadas a los servicios globales. En 2024 más de 200.000 personas trabajaban en tareas de interés para el

sector. La división por tipo de tarea se observa en el siguiente cuadro y también la evolución del empleo en los últimos cinco años. La mayor cantidad de empleo se observa en actividades asociadas a la contabilidad y finanzas y también TIC, en línea con la evolución de las exportaciones en el sector.

Cuadro 8
Personas trabajando en tareas relacionadas con servicios globales

Tarea	2020	2021	2022	2023	2024
Contabilidad	62.761	58.673	67.774	60.914	56.081
Creativos y AEC	35.107	33.230	33.254	30.915	34.944
TIC	29.003	30.900	32.174	31.852	33.799
Ventas	15.058	18.762	20.133	23.857	22.542
Logística	9.982	10.439	8.965	11.021	11.860
Finanzas	8.386	6.844	8.840	8.177	10.559
Otros administrativos	10.905	10.973	11.281	11.365	9.894
Legal	10.044	8.832	10.815	6.987	9.794
Atención al cliente	11.503	11.756	11.183	9.421	9.474
Recursos Humanos	2.666	2.803	3.455	3.582	3.464
Compras	2.078	3.012	2.904	2.751	2.537
Total	197.492	196.223	210.778	200.842	204.948

Fuente: Uruguay XXI con base en la Encuesta Continua de Hogares (2024) según Clasificación Internacional Uniforme de Ocupaciones (CIUO).

Uruguay cuenta con una oferta educativa mixta desde el nivel inicial hasta la universidad, con centros públicos gratuitos y centros privados³³. En el Cuadro 9 se constata el alto porcentaje de matriculados en carreras universitarias vinculadas a servicios empresariales. Por su parte, para el caso de carreras técnicas se destacan las vinculadas a TIC.

Tanto desde el sector público como desde el sector privado surgieron en los últimos años otras iniciativas de formación, principalmente vinculadas al sector TI. Algunos ejemplos son programas como Jóvenes a Programar, Holberton y SoyHenry. Asimismo, en 2022 se lanzó el Programa Uruguay Bootcamp con financiamiento de INEFOP³⁴.

³³ Los principales centros que ofrecen formación universitaria en Uruguay son Universidad de la República (UdelaR), Universidad del Trabajo en Uruguay (UTU), Universidad Tecnológica (UTEC), Universidad ORT Uruguay (ORT), Universidad Católica en Uruguay (UCUDAL), Universidad de la Empresa (UDE), Universidad de Montevideo (UM) y Universidad CLAEH.

³⁴ Por más información ver: [Informe del Sector TIC en Uruguay](#).

Cuadro 9
Carreras universitarias (2023)

Segmento de negocio	Área del conocimiento	Ingresados	Ingresados 2023 vs 2022	Matriculados	Matriculados SGG (%)	Graduados
Servicios empresariales	Finanzas y contabilidad	6.541	6%	45.386	30%	1.399
	Ciencias sociales	4.018	82%	27.165	18%	1.170
	Procesos legales	2.797	3%	22.168	15%	787
	Recursos humanos	830	-77%	3.246	2%	214
	Subtotal	14.186	-3%	97.965	65%	3.570
Ingeniería y arquitectura	Ingeniería	1.174	-6%	7.578	5%	259
	Arquitectura	805	12%	6.812	5%	365
	Subtotal	1.979	0%	14.390	10%	624
Servicios creativos	Servicios de la comunicación y creativos	2.554	10%	12.007	8%	390
	Servicios creativos	1.455	18%	7.053	5%	139
	Subtotal	4.009	13%	19.060	13%	529
TIC	TIC	5.102	11%	18.777	13%	706
	Subtotal	5.102	11%	18.777	13%	706
TOTAL		25.276	2%	150.192	100%	5.429

Fuente: Uruguay XXI con base en el Anuario de Educación del Ministerio de Educación y Cultura (MEC).

 Cuadro 10
Carreras técnicas (2023)

Segmento de negocio	Área del conocimiento	Matriculados en carreras de Servicios Globales	Porcentaje
Servicios empresariales	Finanzas y contabilidad	4.351	30%
	Ciencias sociales	1.434	10%
	Recursos humanos	956	7%
	Procesos legales	18	0%
	Subtotal	6.759	47%
Ingeniería y arquitectura	Ingeniería	757	5%
	Arquitectura	396	3%
	Subtotal	1.153	8%
Servicios creativos	Servicios de la comunicación y creativos	1.650	12%
	Servicios creativos	862	6%
	Subtotal	2.512	18%
TIC	TIC	3.857	27%
	Subtotal	3.857	27%
TOTAL		14.281	100%

Fuente: Uruguay XXI con base en el Anuario de Educación del MEC.

5. ANEXOS

5.1. DEFINICIÓN DE SERVICIOS GLOBALES DE EXPORTACIÓN

Por más información sobre la definición de servicios globales de exportación ver: [Definición de servicios globales](#).

5.2. INSTITUCIONALIDAD

Por más información sobre la institucionalidad del sector en Uruguay, ver: [Institucionalidad](#).

5.3. MARCO NORMATIVO PARA LA EXPORTACIÓN DE SERVICIOS EN URUGUAY

Por más información sobre el marco regulatorio para exportar servicios desde Uruguay, ver: [Marco normativo para las exportaciones de servicios desde Uruguay](#).

5.4. MARCO REGULATORIO PARA EL SECTOR SERVICIOS GLOBALES

Por más información sobre el marco regulatorio del sector en Uruguay ver: [Marco Regulatorio](#).

6. URUGUAY EN CIFRAS

Nombre oficial	República Oriental del Uruguay
Localización geográfica	América del Sur, limítrofe con Argentina y Brasil
Capital	Montevideo
Superficie	176.215 km2. 95% del territorio es suelo productivo apto para la explotación agropecuaria
Población (2024)	3,44 millones
PIB per cápita (2024)	US\$ 23.526
Moneda	Peso uruguayo (\$)
Tasa de alfabetismo	0,98
Esperanza de vida al nacer	77,9 años
Forma de gobierno	República democrática con sistema presidencial
División política	19 departamentos
Zona horaria	GMT - 03:00
Idioma oficial	Español

Indicadores	2020	2021	2022	2023	2024	2025*
PBI (Var % Anual)	-7,36%	5,84%	4,49%	0,74%	3,1%	1,9%
PBI (Millones US\$)	53.505	60.709	70.672	77.885	80.931	81.531
Población (Millones personas)	3,44	3,44	3,44	3,44	3,44	3,44
PBI per Cápita (US\$)	15.562	17.643	20.522	22.641	23.526	23.701
Tasa de Desempleo - Promedio Anual (% PEA)	10,4%	9,3%	7,9%	8,3%	8,2%	8,0%
Tipo de cambio (Pesos por US\$, Promedio Anual)	42,1	43,6	41,1	38,8	40,2	42,4
Tipo de cambio (Variación Promedio Anual)	19,2%	3,6%	-5,6%	-5,6%	3,6%	5,4%
Precios al Consumidor (Var % acumulada anual)	9,4%	8,0%	8,3%	5,1%	5,5%	4,2%
Exportaciones de bienes y servicios (Millones US\$)**	14.076	19.991	23.555	22.270	23.396	23.821
Importaciones de bienes y servicios (Millones US\$)**	11.598	15.448	19.639	19.451	19.219	19.720
Superávit / Déficit comercial (Millones US\$)	2.477	4.543	3.916	2.819	4.177	4.101
Superávit / Déficit comercial (% del PBI)	4,6%	7,5%	5,5%	3,6%	5,2%	5,0%
Resultado Fiscal Global (% del PBI)	-5,8%	-4,1%	-3,4%	-3,2%	-3,9%	-
Formación bruta de capital (% del PBI)	16,2%	18,2%	18,7%	17,5%	15,6%	-
Deuda Bruta del Sector Público (% del PBI)	74,6%	69,8%	67,6%	68,6%	67,5%	-
Inversión Extranjera Directa (Millones US\$) ***	831	2.977	3.386	2.284	-1.925	-
Inversión Extranjera Directa (% del PBI)	1,6%	4,9%	4,8%	2,9%	-2,4%	-

*Datos proyectados en rojo.

Fuentes: BCU, INE, MEF y datos estimados (*). Los datos de resultado fiscal incluyen el efecto de Ley N°19.590 (cincuentones). En 2017 el BCU adoptó la metodología del 6to manual de balanza de pagos. La metodología incluye compraventa de mercaderías y reexportaciones y están disponibles desde el año 2012. Los datos son flujos netos por lo que pueden tomar valores negativos (**).



Uruguay XXI

PROMOCIÓN DE INVERSIONES,
EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

🌐 www.uruguayxxi.gub.uy

✉ info@uruguayxxi.gub.uy

𝕏 UruguayXXI

㏌ UruguayXXI