



Contribución de la industria frigorífica a la economía uruguaya

Presentación Rural del Prado – 11 de Setiembre 2025



EXANTE
ECONOMÍA Y FINANZAS CORPORATIVAS



Contenido

- I. La industria frigorífica en Uruguay
- II. Impactos económicos de la industria frigorífica en la economía uruguaya
- III. Síntesis y reflexiones finales

La industria frigorífica es una de las ramas más relevantes del sector manufacturero, representando de forma **directa** (sin contemplar encadenamientos) un 11% del valor agregado industrial.

Concentrado de bebidas y
otros alimentos diversos

Producción de
celulosa y papel

Industria frigorífica

Refinería

Elaboración de productos
de panadería

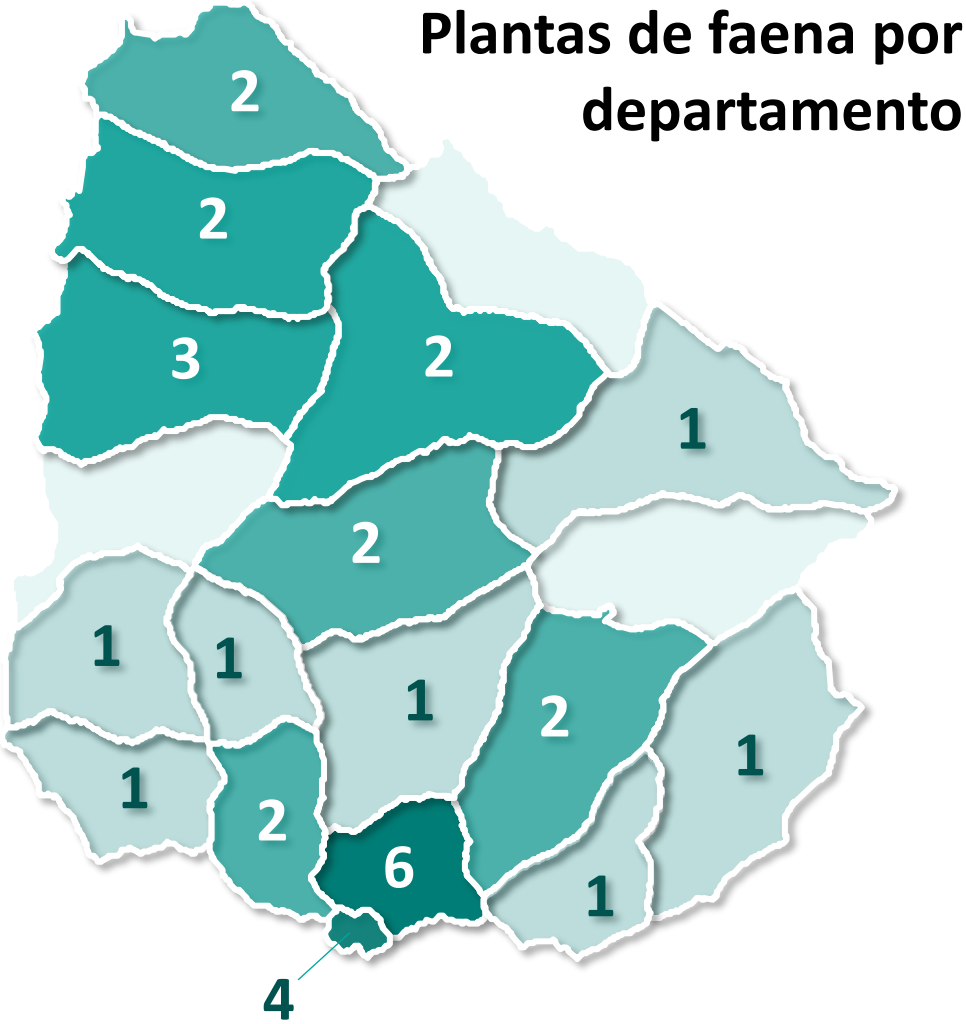
Fabricación de productos
farmacéuticos

Industria láctea

Resto



En 2024 hubo 32 plantas de faena habilitadas en actividad en el país. Canelones es el departamento con mayor cantidad de plantas de faena, seguido por Montevideo.



32 Plantas de faena en actividad

~2,2 Millones de cabezas bovinas faenadas

~970 Mil cabezas ovinas faenadas

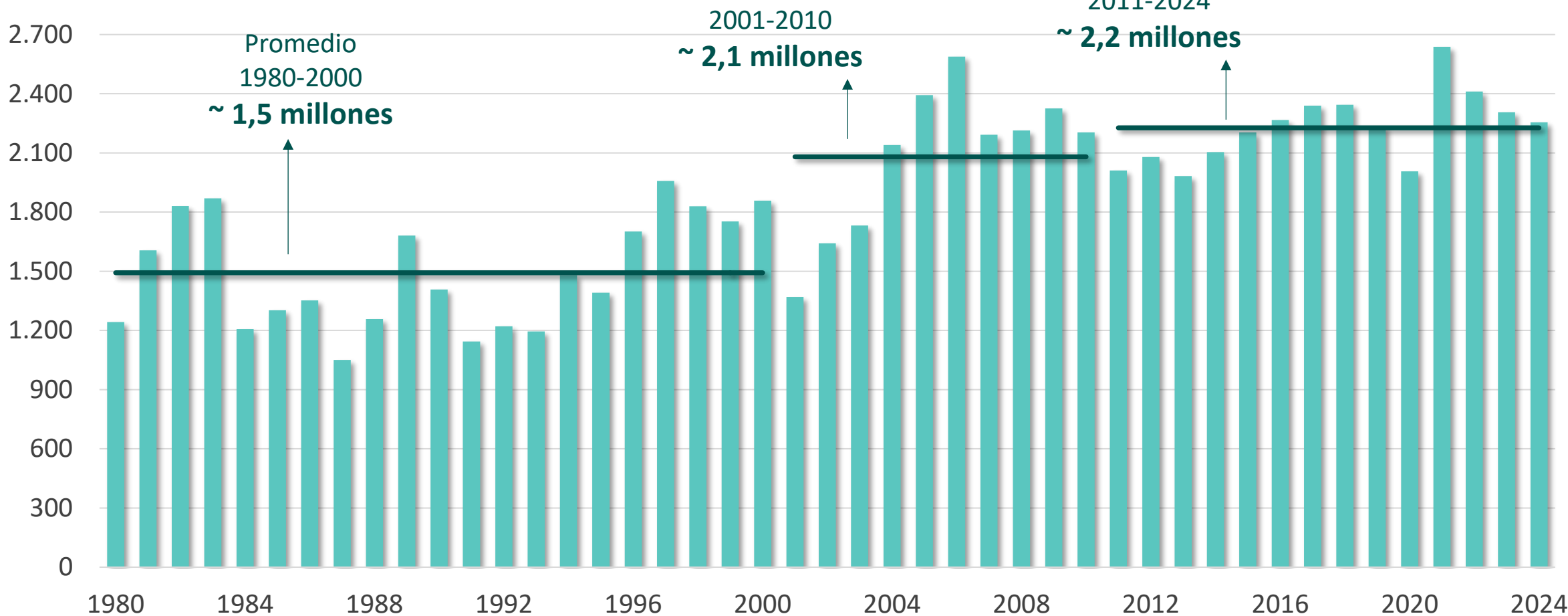
~460 Mil toneladas de carne exportadas en 2024

~108 Mil toneladas de carne consumidas en mercado interno (*)

La faena bovina mostró un incremento de 45% en los últimos 45 años. Actualmente se faenan unos 2,2 millones de cabezas de ganado vacuno por año, con picos superiores a los 2,5 millones.

Faena bovina

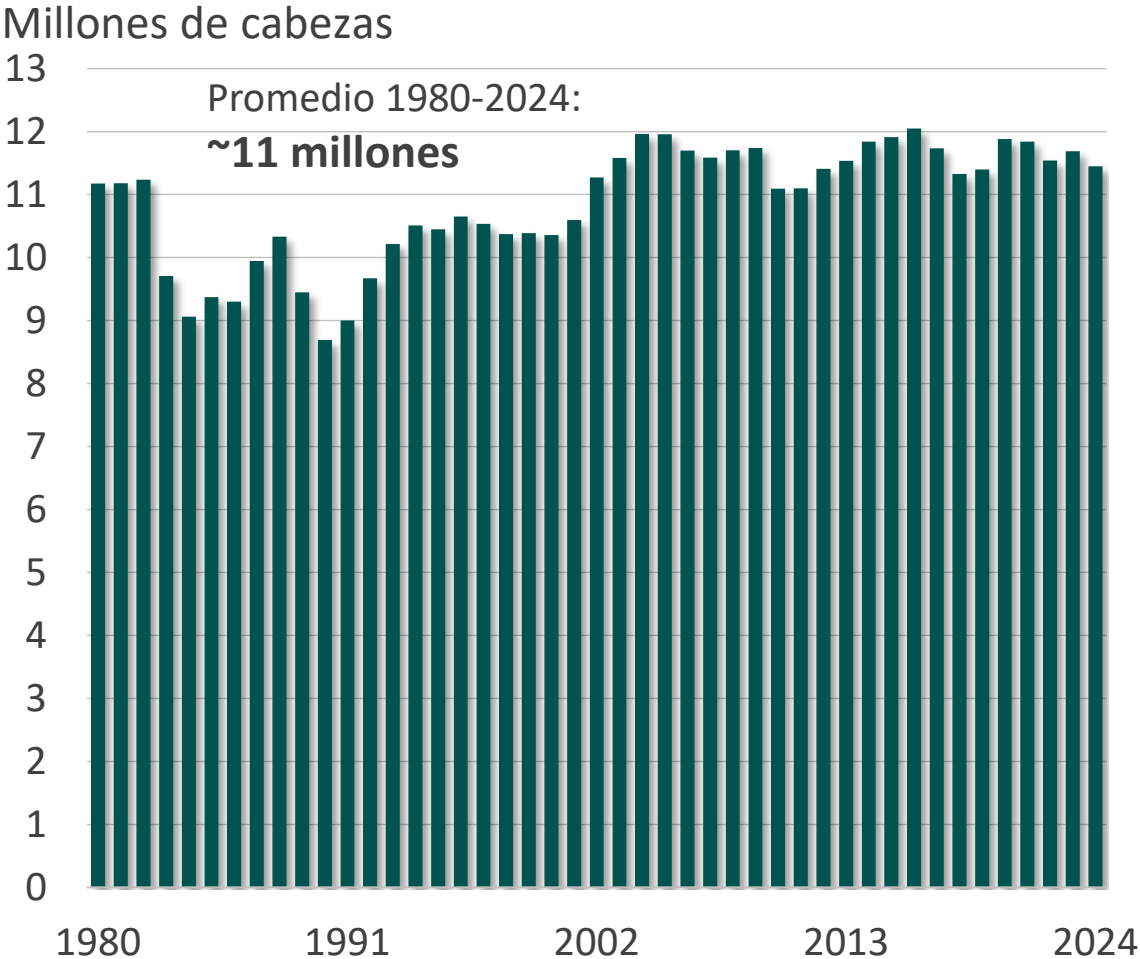
Miles de cabezas



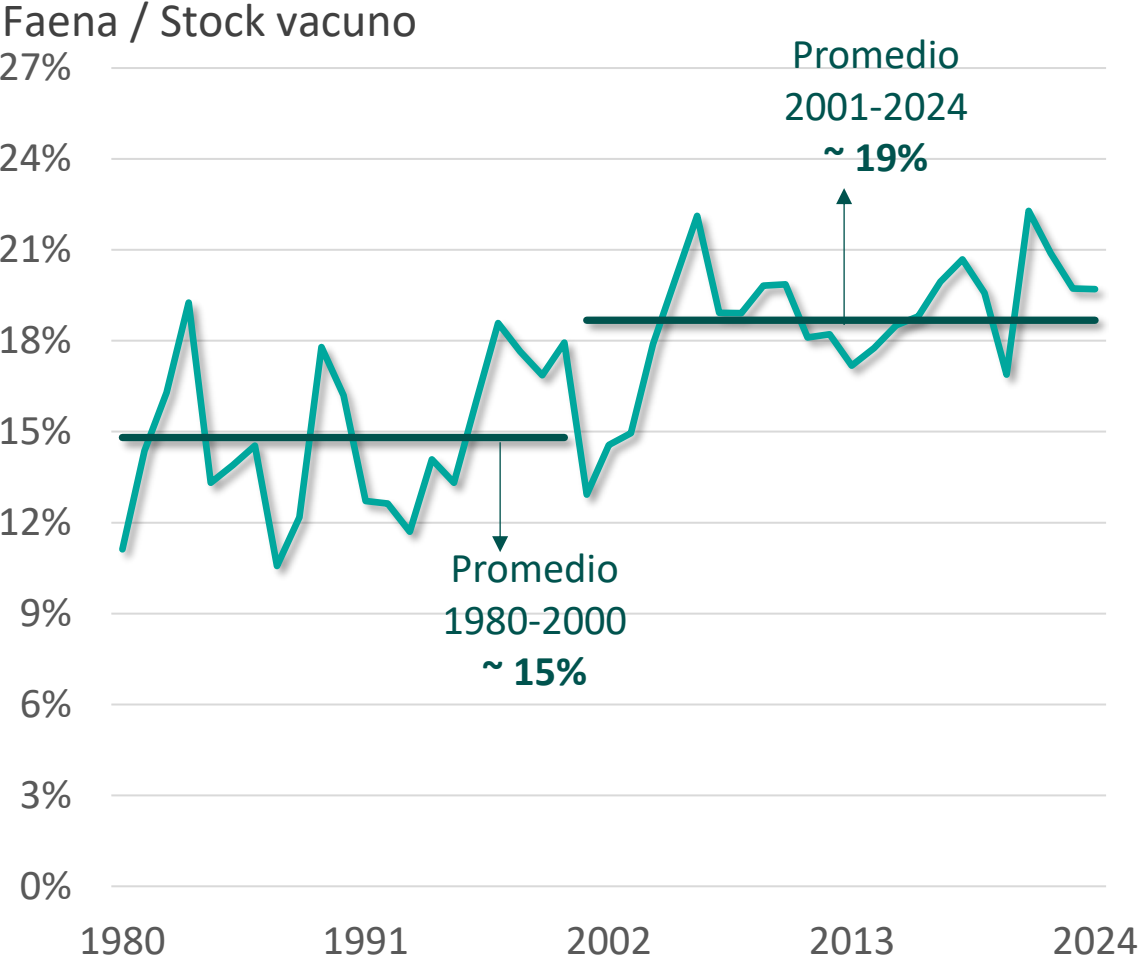
Fuente: INAC

Este incremento se dio sobre todo a instancias de una mayor extracción para faena en relación al stock vacuno total, lo que da cuenta de una mayor eficiencia en la gestión del rodeo.

Stock bovino



Extracción para faena

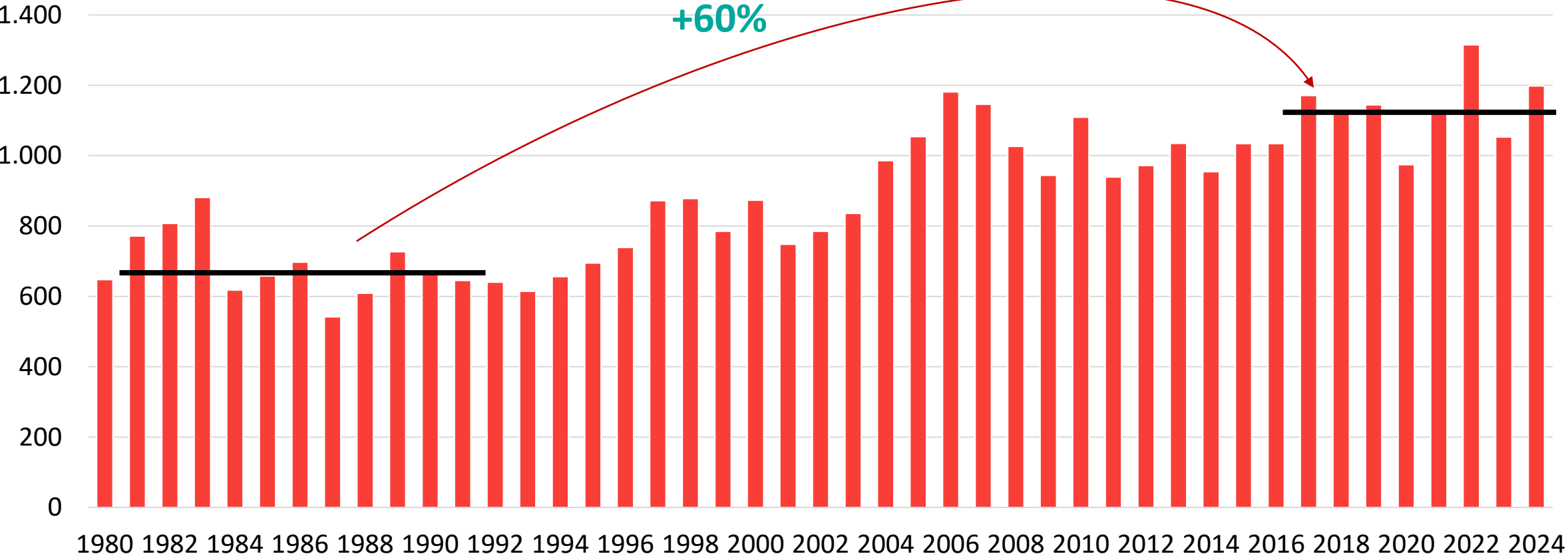


Fuente: INAC, DIEA.

Con un mayor peso de los animales faenados, la faena vacuna en toneladas creció en mayor magnitud.

Faena vacuna anual

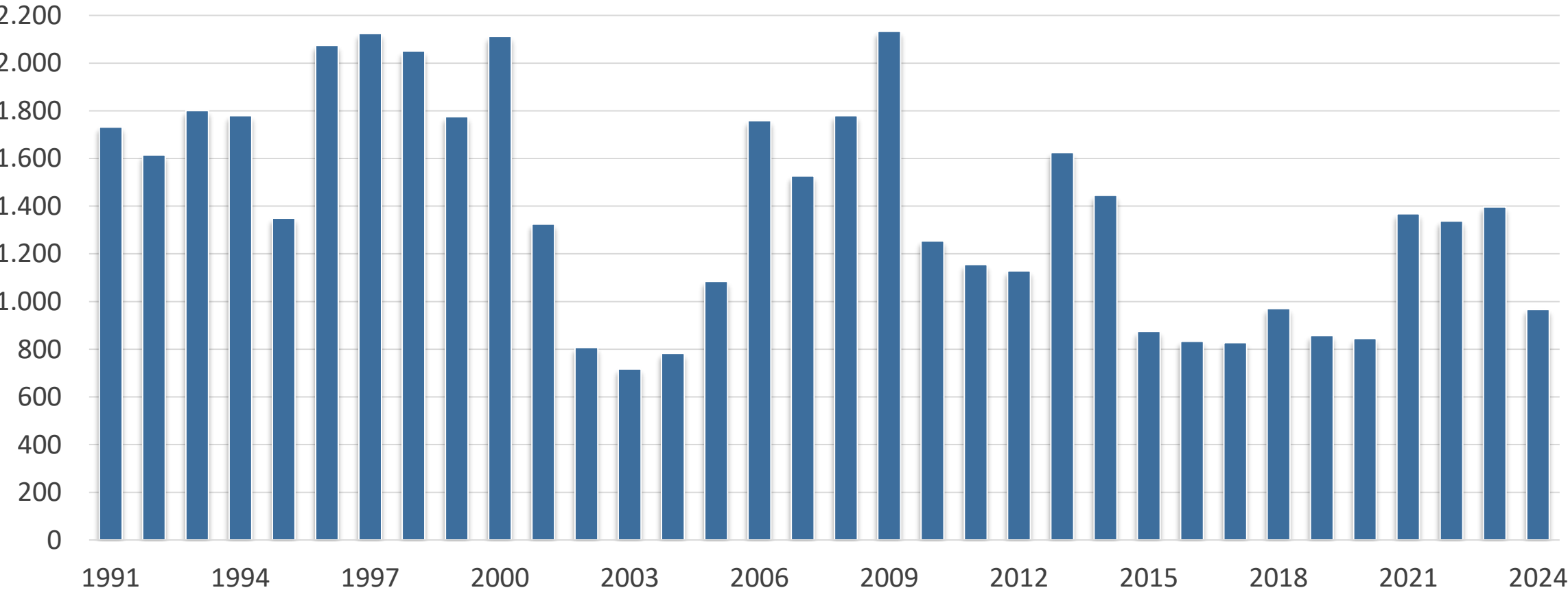
Miles de toneladas en pie



A nivel ovino la faena ha mostrado mayor volatilidad, con años de empuje asociados sobre todo a períodos de liquidación de stocks ovinos.

Faena ovina

Miles de cabezas

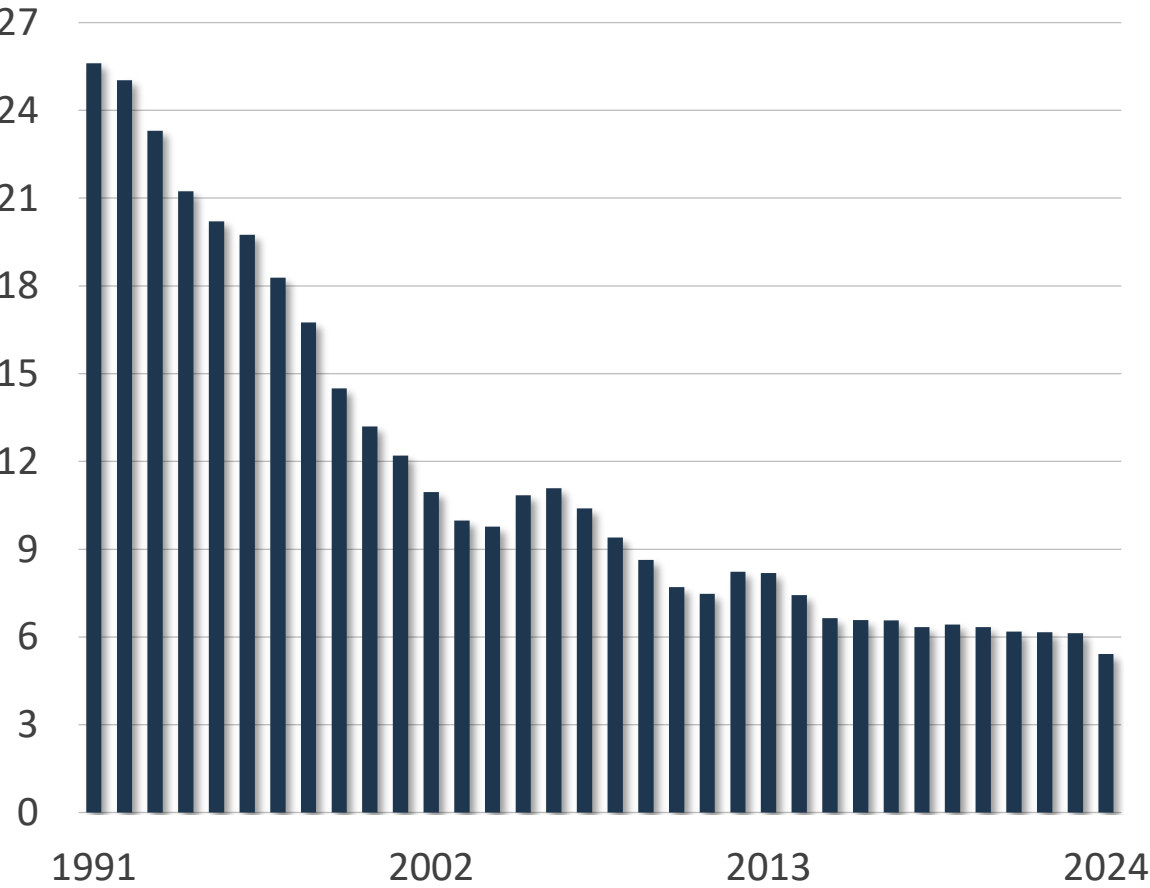


Fuente: INAC

En un marco de fuerte caída de las existencias (asociado esencialmente a la menor demanda global por lana), los volúmenes de actividad en el rubro ovino han tendido a bajar, aunque en relación al rodeo la extracción también subió significativamente.

Stock ovino

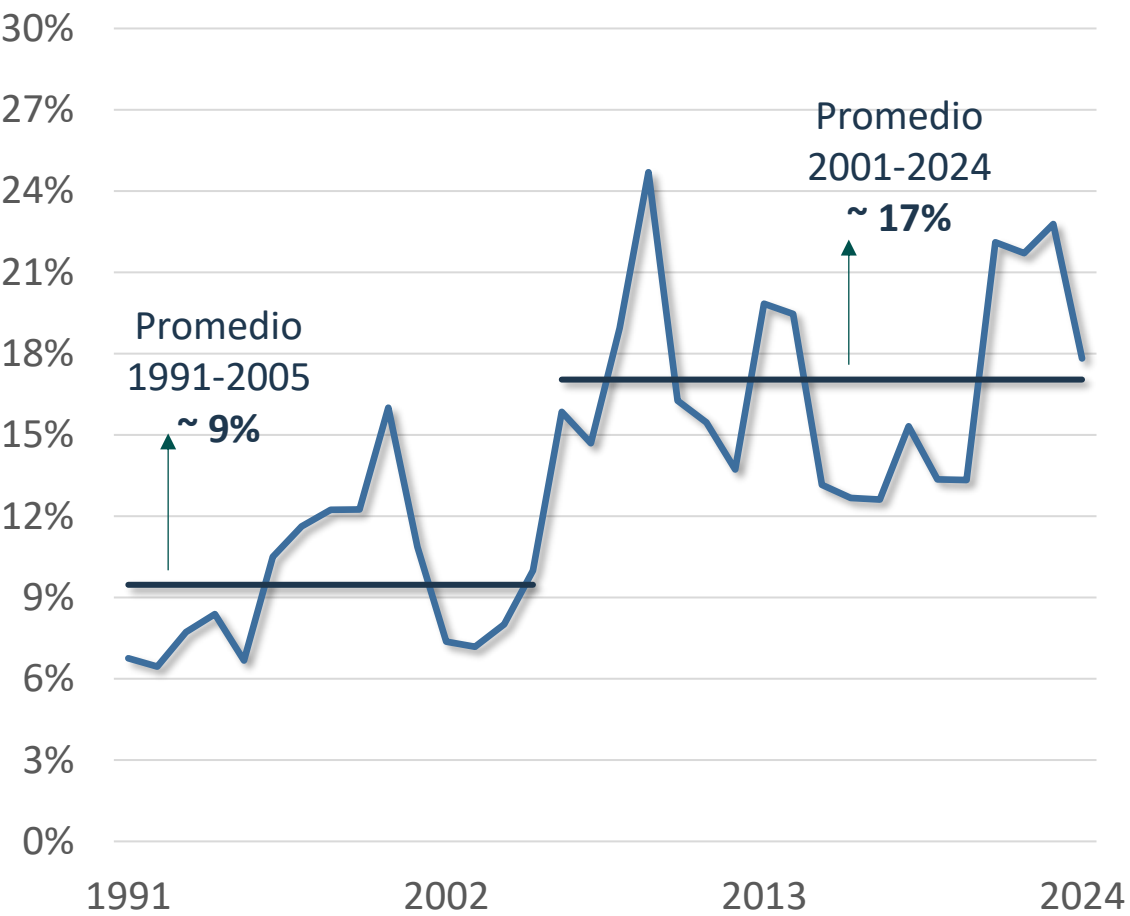
Millones de cabezas



Fuente: INAC, DIEA.

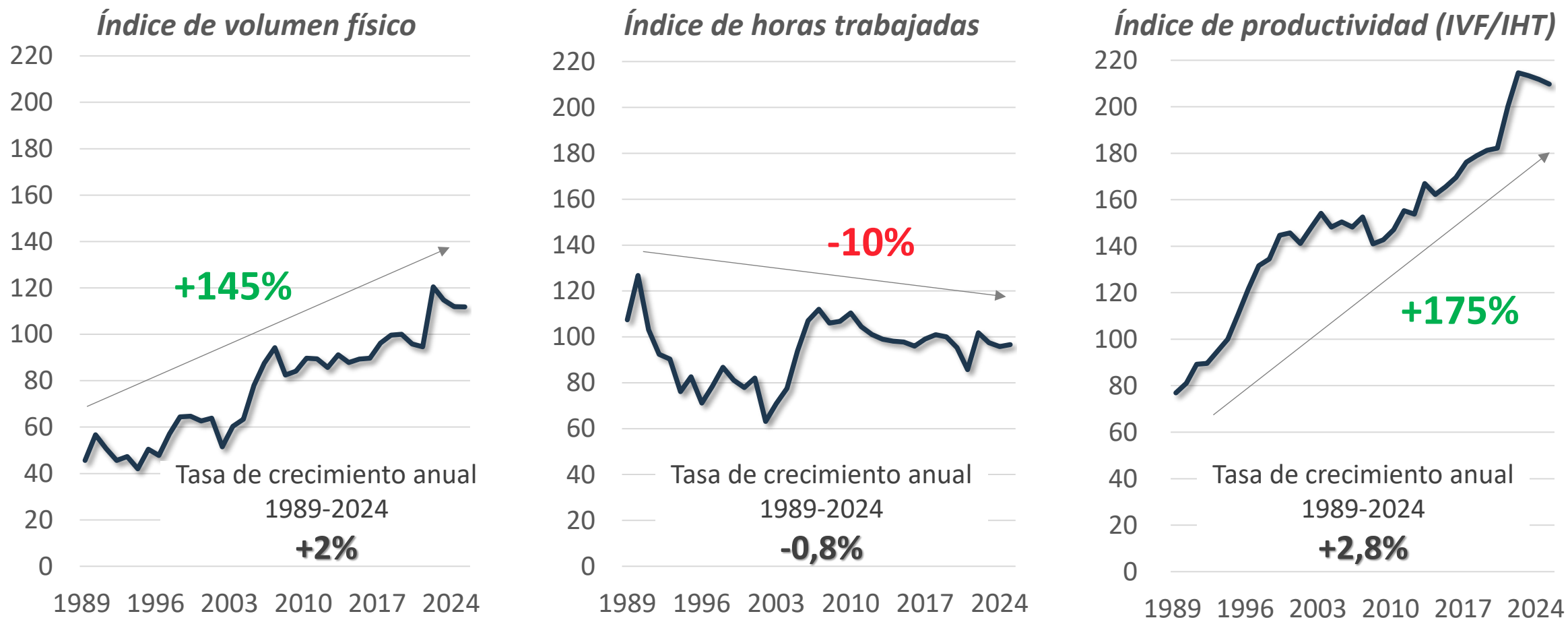
Extracción para faena

Faena / stock ovino



La producción de la industria medida a través del índice de volumen físico que publica el INE se multiplicó por 2,5 veces en los últimos 35 años, incluso con un descenso de las horas trabajadas. Esto dejó una mejora notoria de la productividad media en el sector.

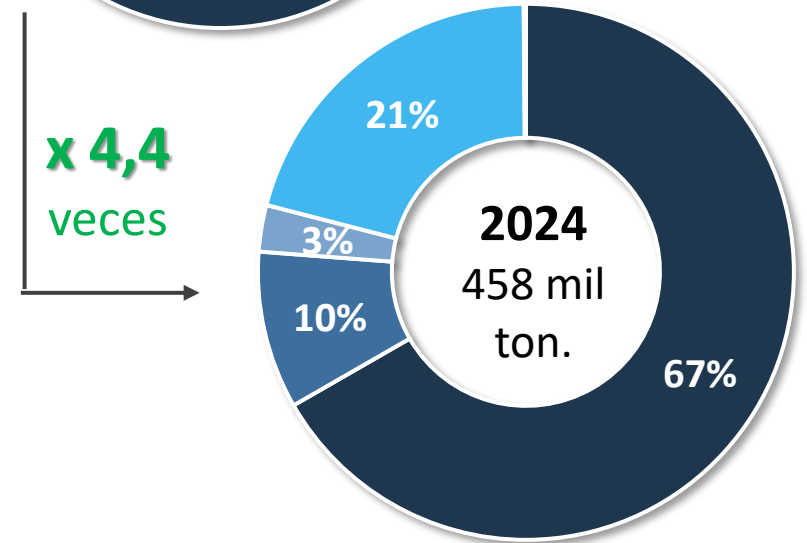
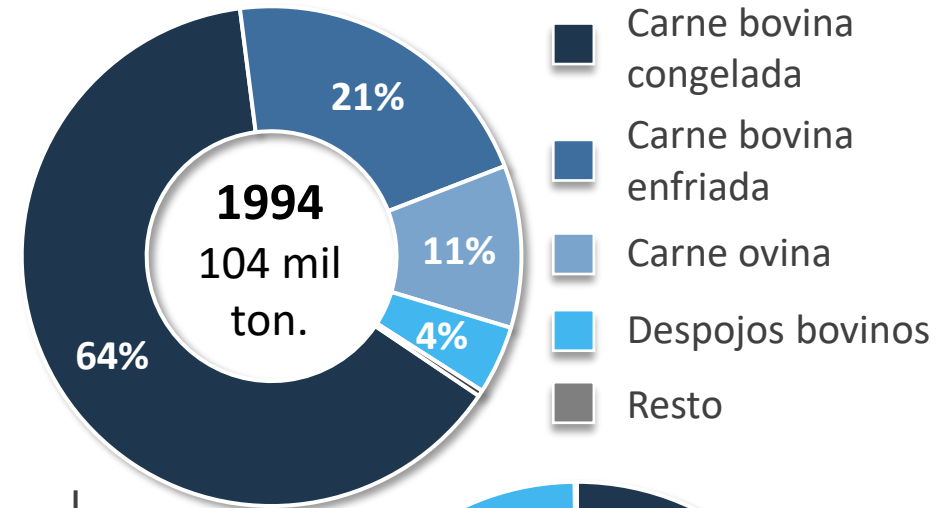
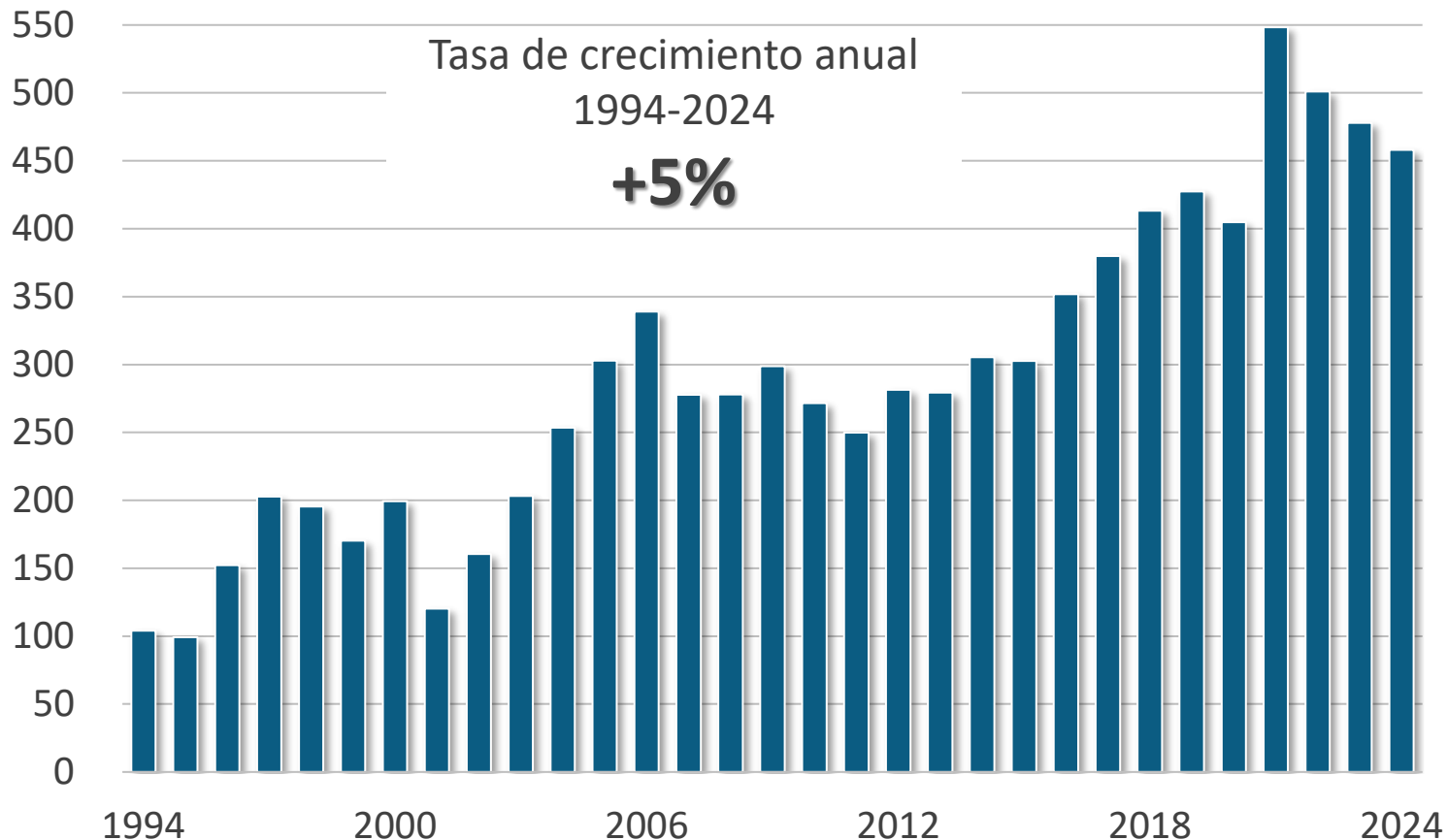
Indicadores de actividad de la industria frigorífica – Índices base 2018=100



El crecimiento fue impulsado por un marcado dinamismo de las exportaciones. El volumen colocado en el exterior se multiplicó por más de 4 desde 1994, a instancias de una mayor faena pero también de un incremento significativo en el peso medio de las haciendas.

Exportaciones de la industria frigorífica

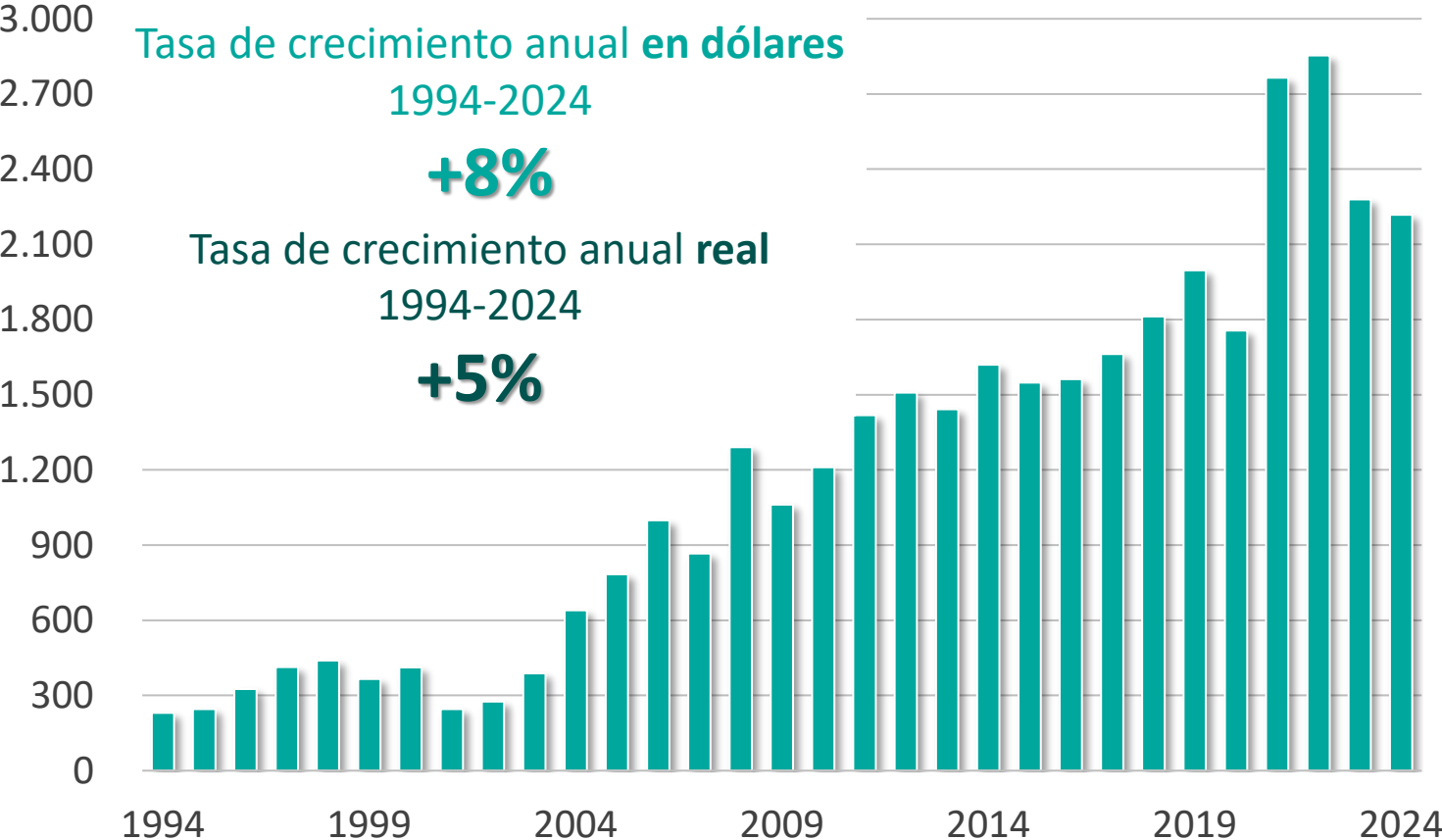
Miles de toneladas



Así y ante la suba de precios, los ingresos por exportación crecieron a una tasa de 8% anual en dólares y 5% en términos reales en los últimos 30 años, superando los US\$ 2.000 millones en años recientes.

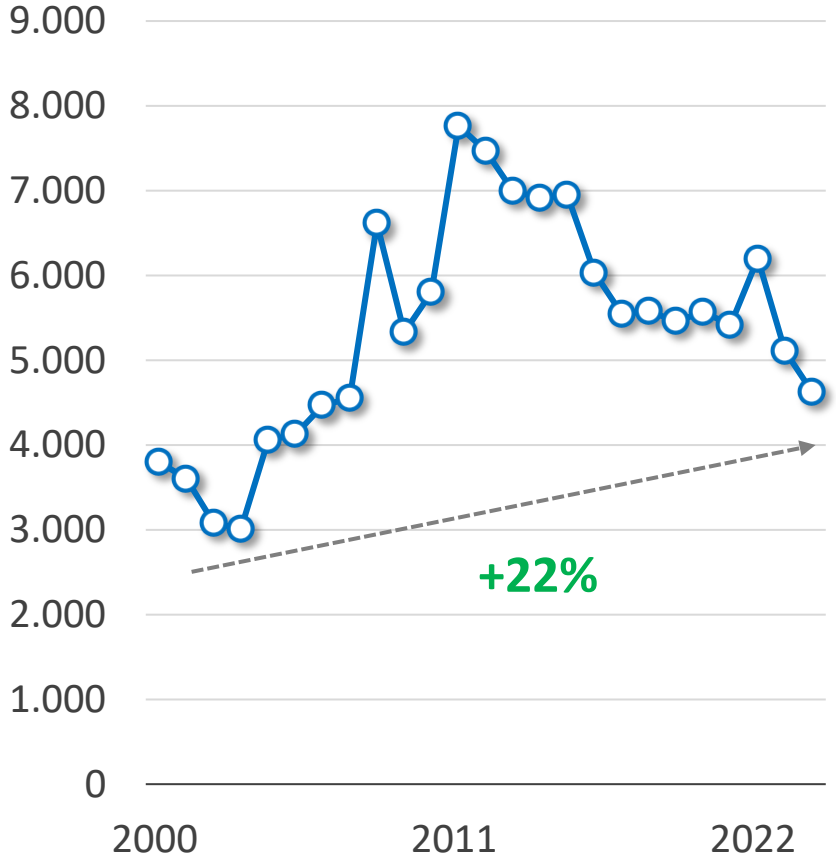
Exportaciones de la industria frigorífica

Millones de dólares corrientes



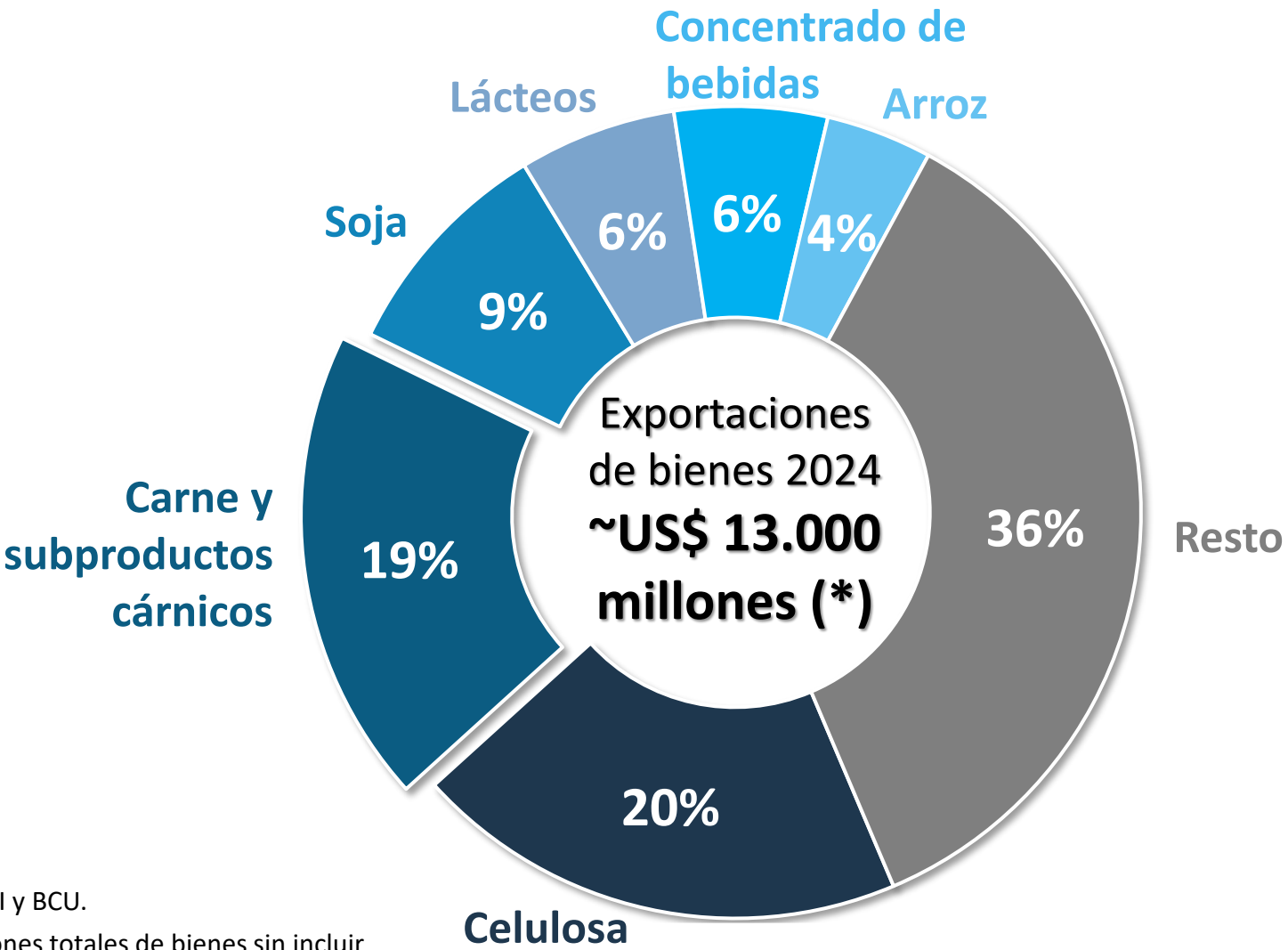
Precio de exportación de carne bovina

Dólares de 2024 por tonelada carcasa



Fuente: EXANTE en base a BCU, INAC.

En 2024, las exportaciones de la industria frigorífica representaron casi el 20% de las exportaciones totales de bienes, siendo el segundo rubro de mayor peso (apenas por debajo de la celulosa).

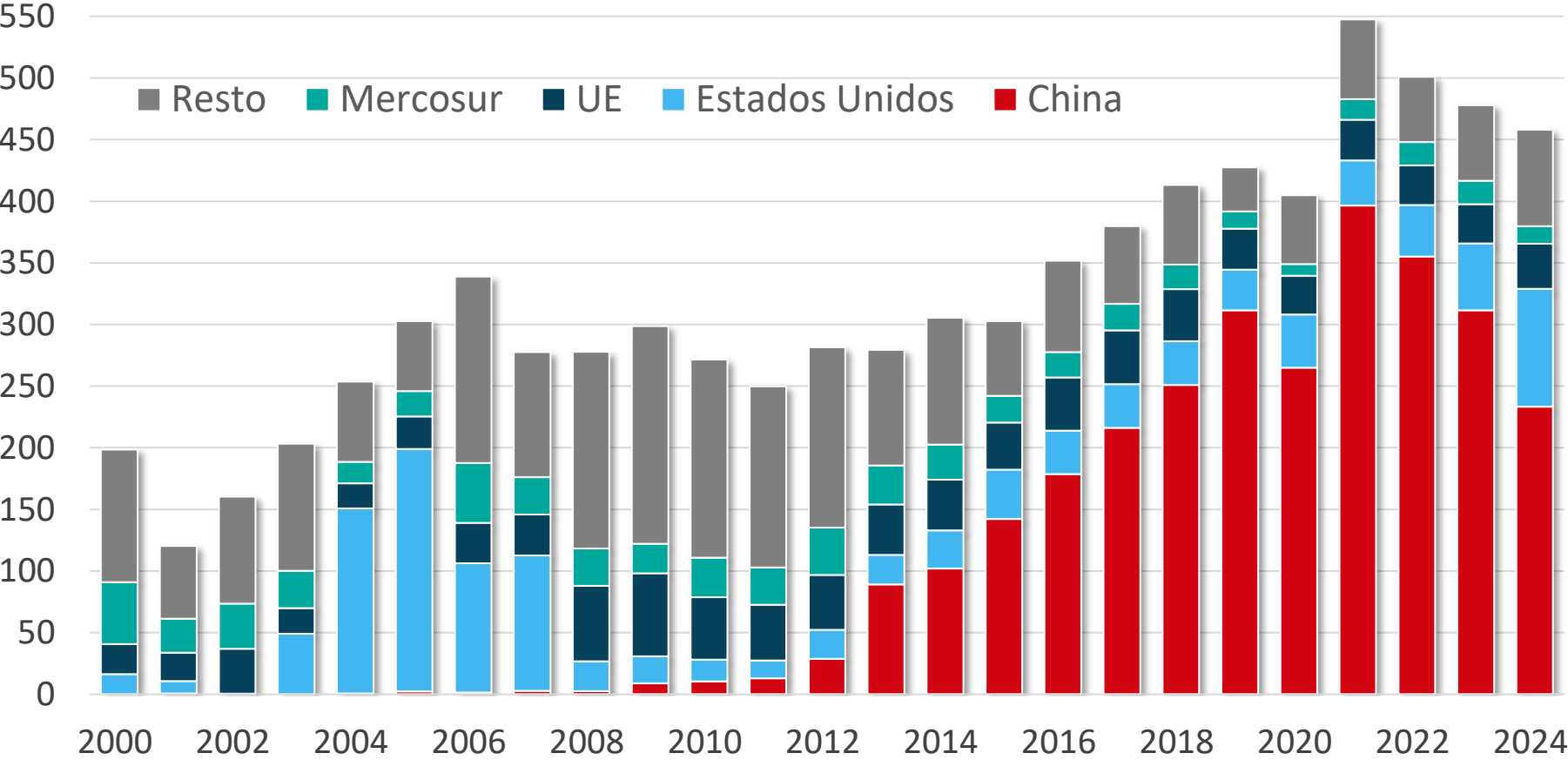


Fuente: Uruguay XXI y BCU.
(*) Nota: Exportaciones totales de bienes sin incluir compraventas (trading)

El status sanitario y la alta reputación de la industria uruguaya han supuesto un diferencial importante para el sector, afirmando un acceso fluido a los principales mercados de consumo. A su vez, el ingreso a China representó un impulso extraordinario para las exportaciones en la última década.

Exportaciones por destino

En miles de toneladas



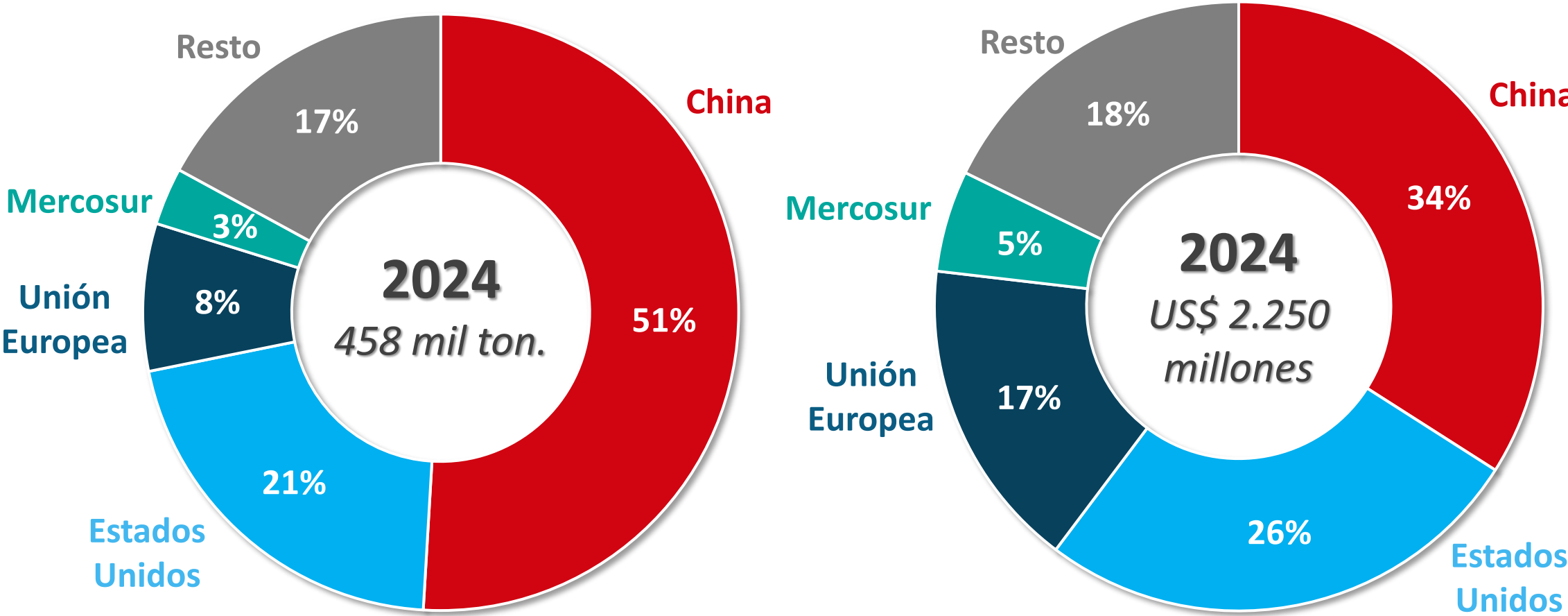
2000 >>> 2024



Fuente: EXANTE en base a BCU.

La mitad de los volúmenes exportados de carne tienen actualmente como destino a China. No obstante, Estados Unidos y la Unión Europea ganan terreno cuando las exportaciones son medidas en dólares, al tratarse de mercados de mayor valor.

Exportaciones de la industria frigorífica – *Volumen y monto*

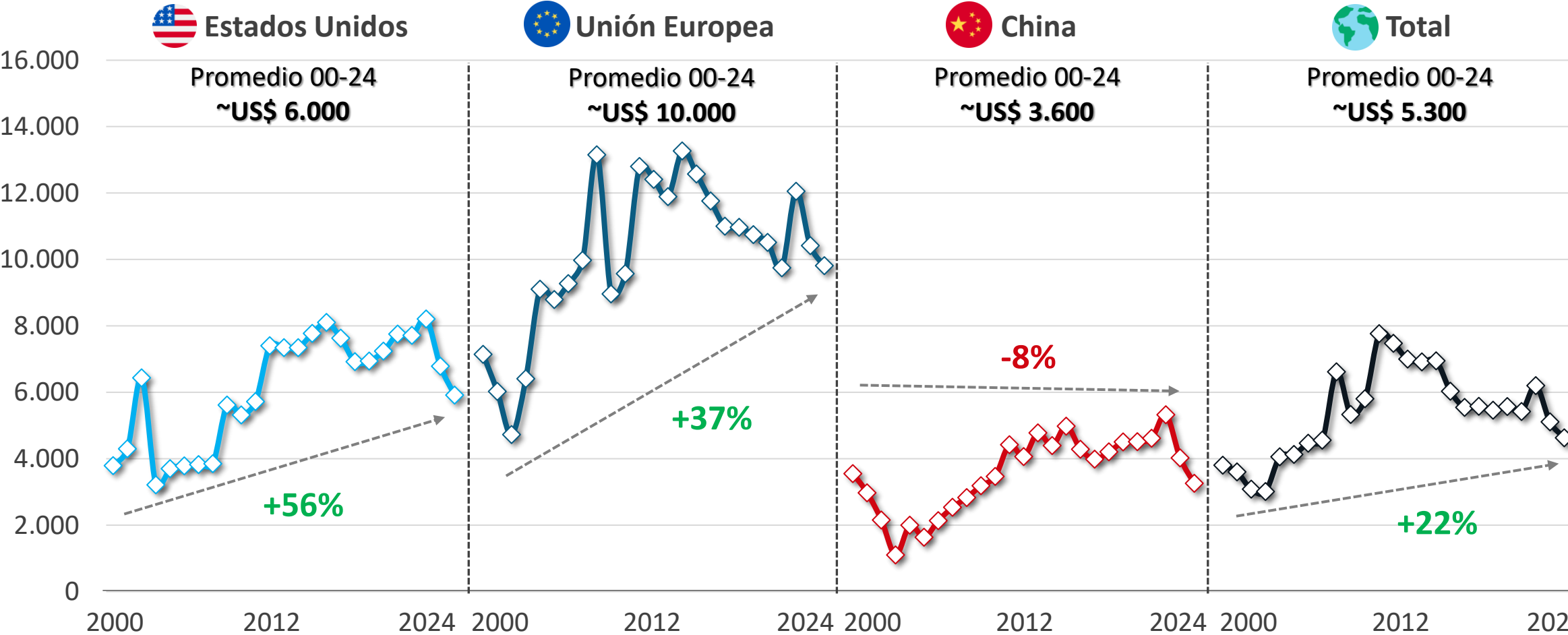


Fuente: EXANTE en base a BCU.

Europa es el mercado de mayor precio promedio, asociado a la colocación de productos de muy alta calidad (cuota Hilton y 481). En EEUU los precios también han mejorado significativamente.

Evolución de precios por destino de exportación

Dólares constantes de 2024 por tonelada embarque

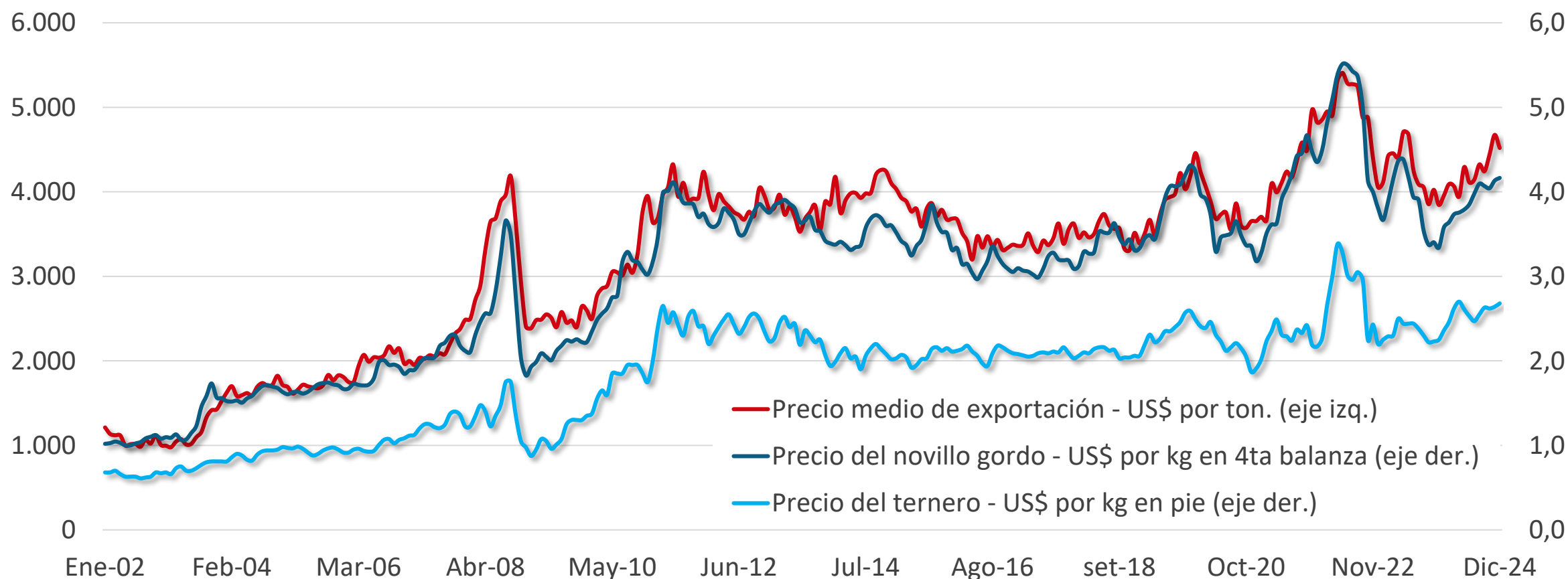


Fuente: EXANTE en base a BCU.

Los precios en toda la cadena (ganado para faena y categorías de reposición) reflejan rápidamente las señales de la demanda internacional. Actualmente, los valores del ganado (gordo y flaco) se ubican en niveles históricamente altos.

Precios de exportación de carne y del ganado en el mercado local

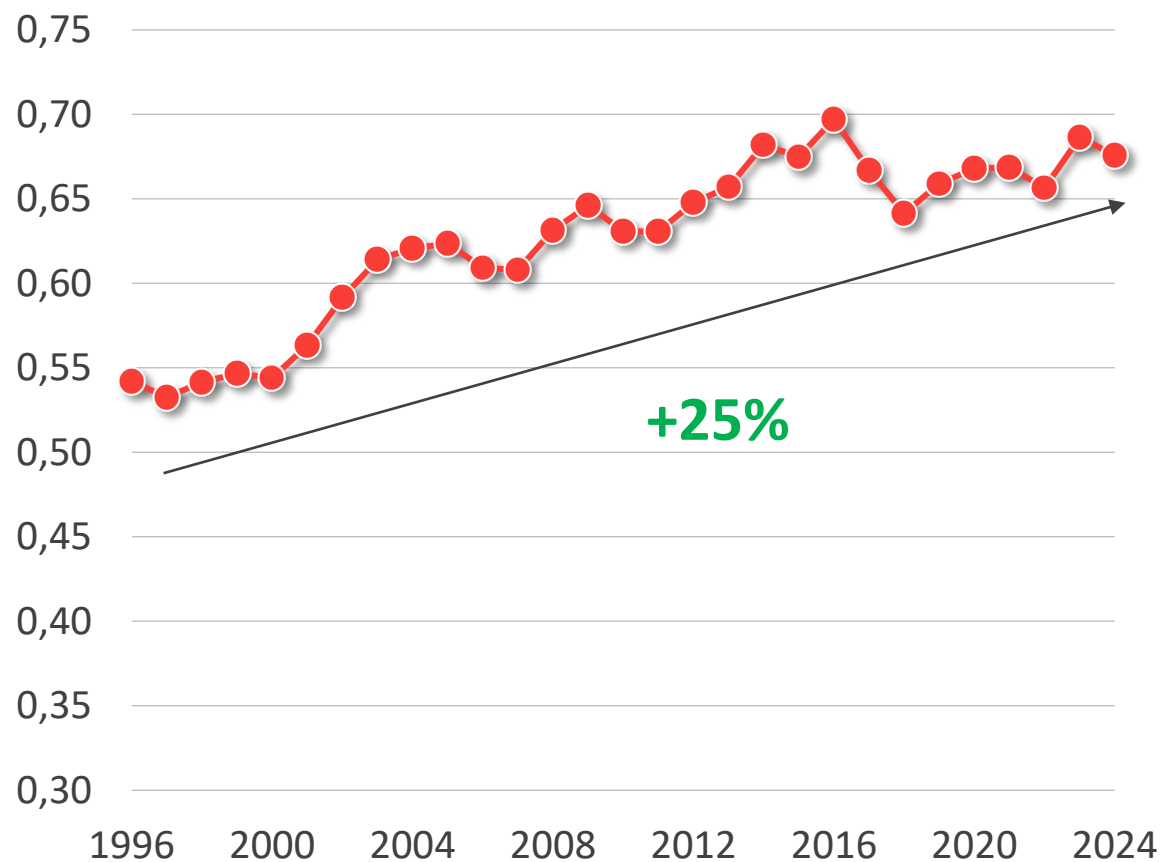
Mensual – Dólares corrientes



Las mejoras de productividad de la industria y la suba de precios, junto con dinámicas de mayor competencia por la tierra en el agro uruguayo, apuntalaron procesos de intensificación en toda la cadena cárnica. La ganadería vacuna duplicó su producción por hectárea.

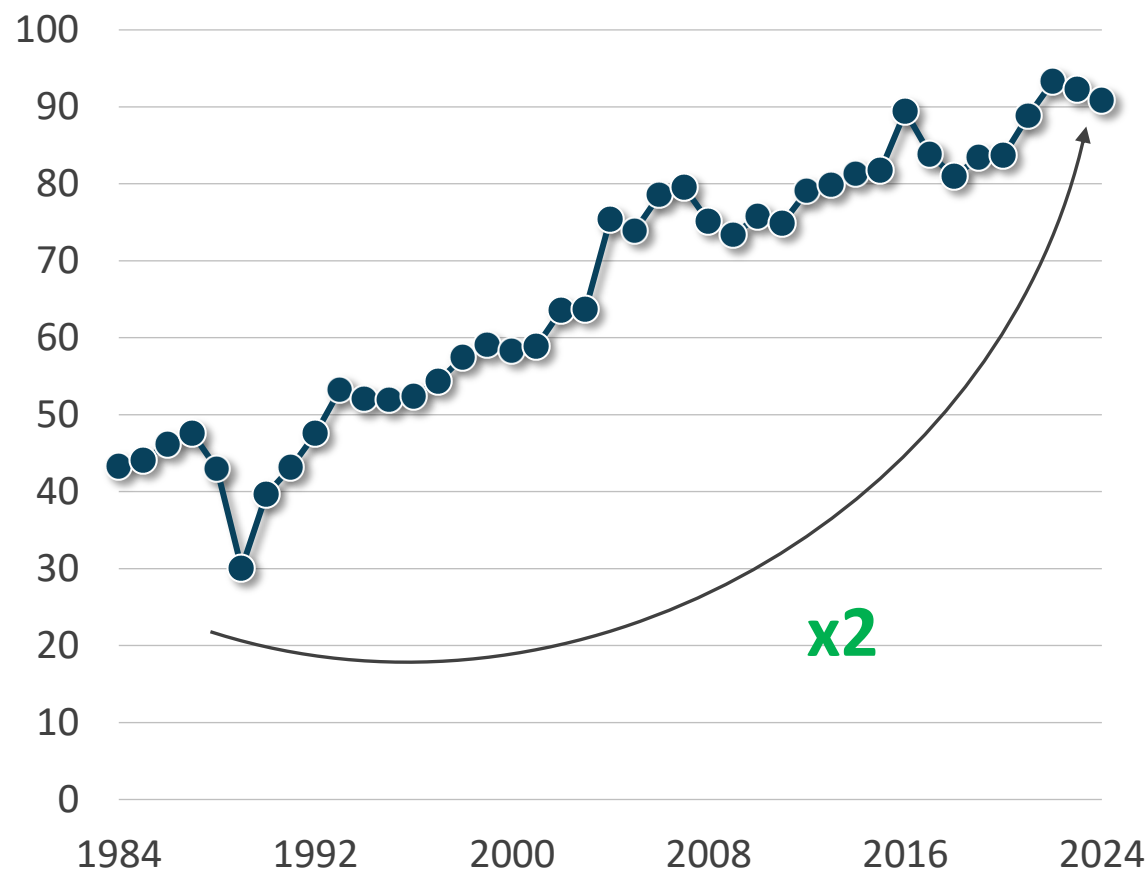
Dotación de ganado vacuno

Unidades de ganado vacuno/há



Producción de carne vacuna/há

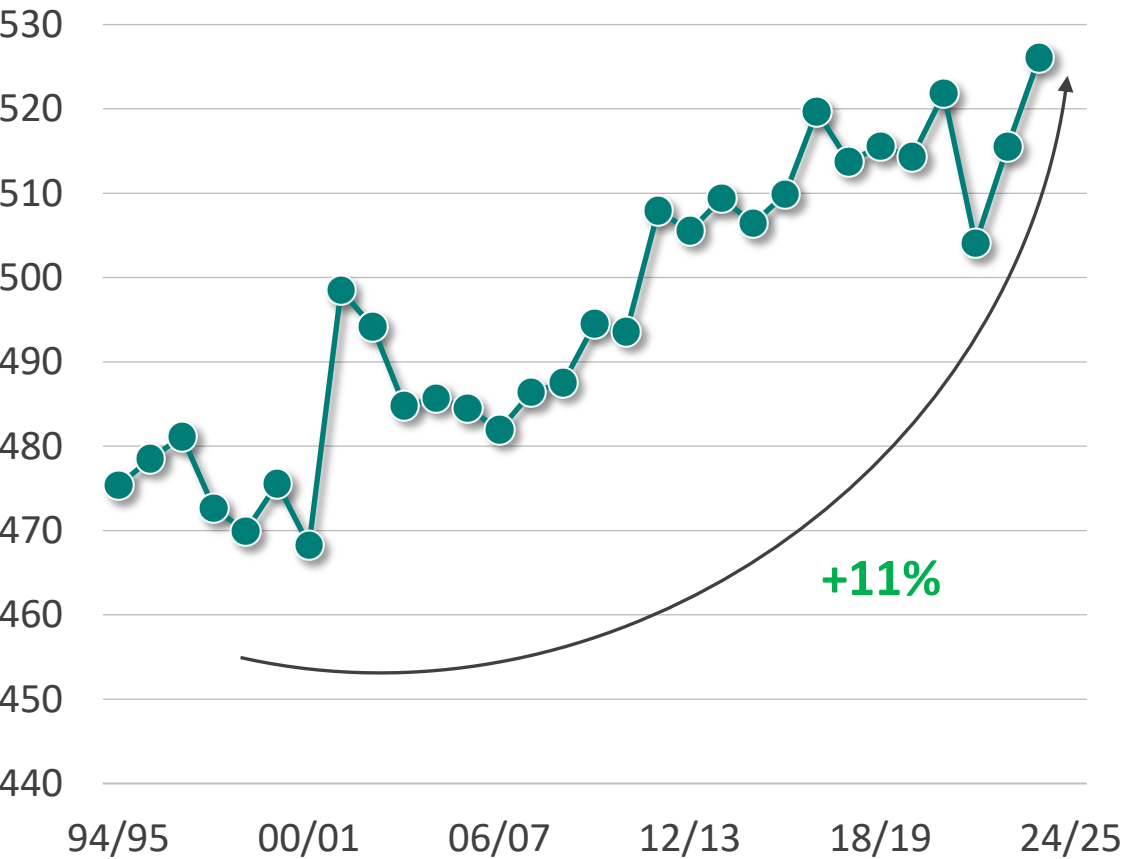
En kilogramos



Las mejoras de productividad también se reflejan en un aumento del peso medio de faena y en la baja de la edad de faena (contracara de la mayor extracción y eficiencia en la gestión del rodeo).

Peso medio del novillo en pie en la faena

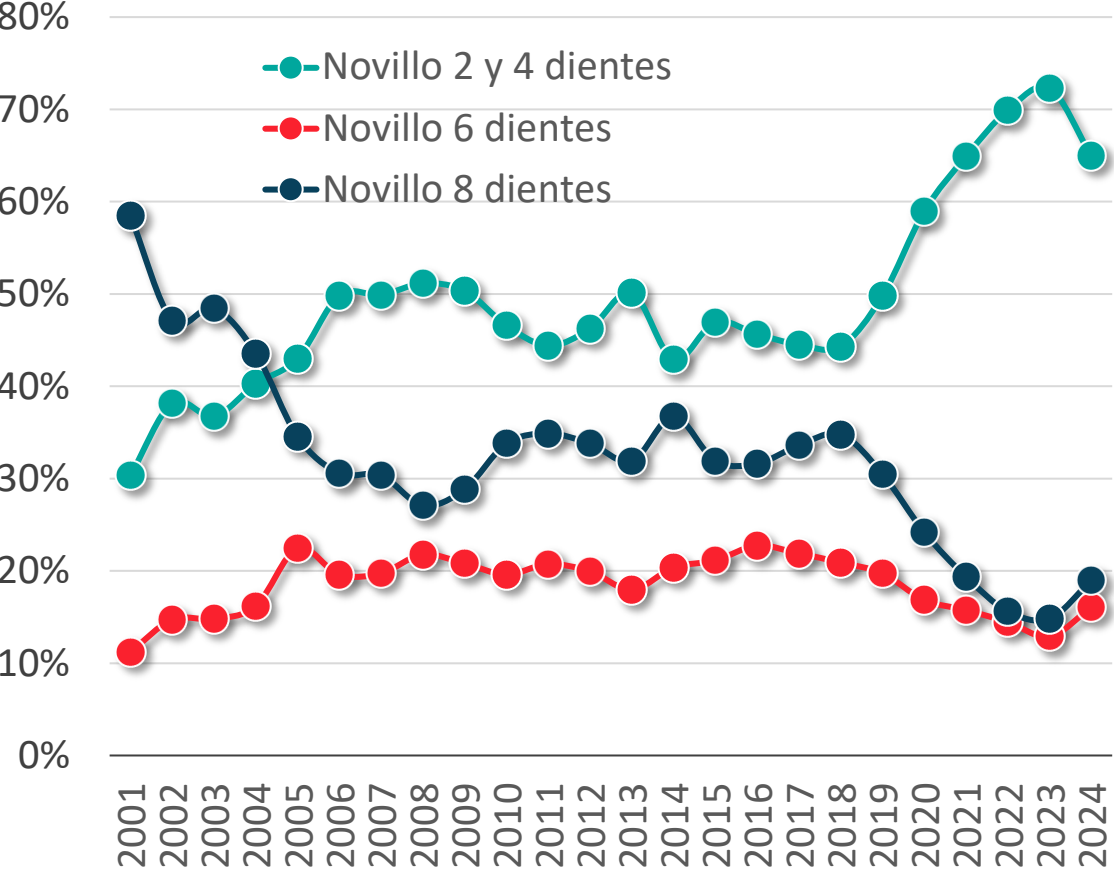
kgs/cabeza



Fuente: INAC.

Edad de faena de machos

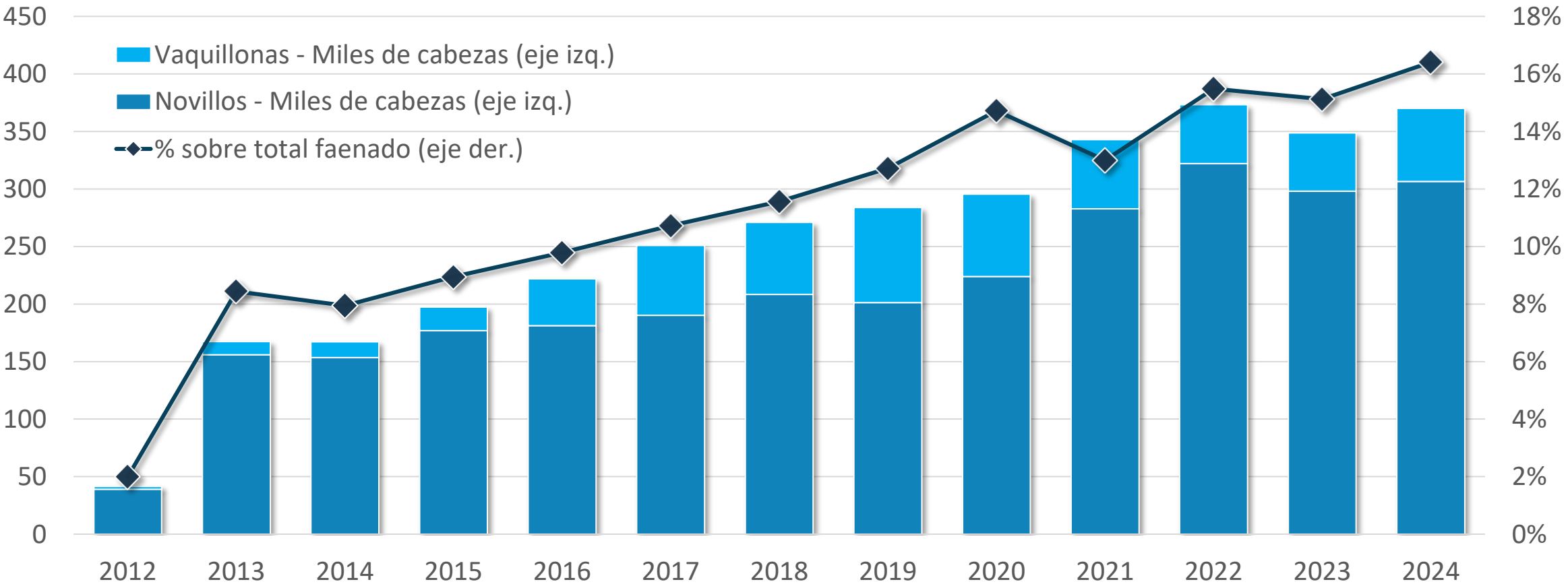
% de faena total de machos



La introducción de la cuota 481 dejó un incremento importante de la faena de animales terminados a grano, que alcanzó un pico de 16% sobre el total faenado en el conjunto de 2024.

Faena de animales terminados a grano

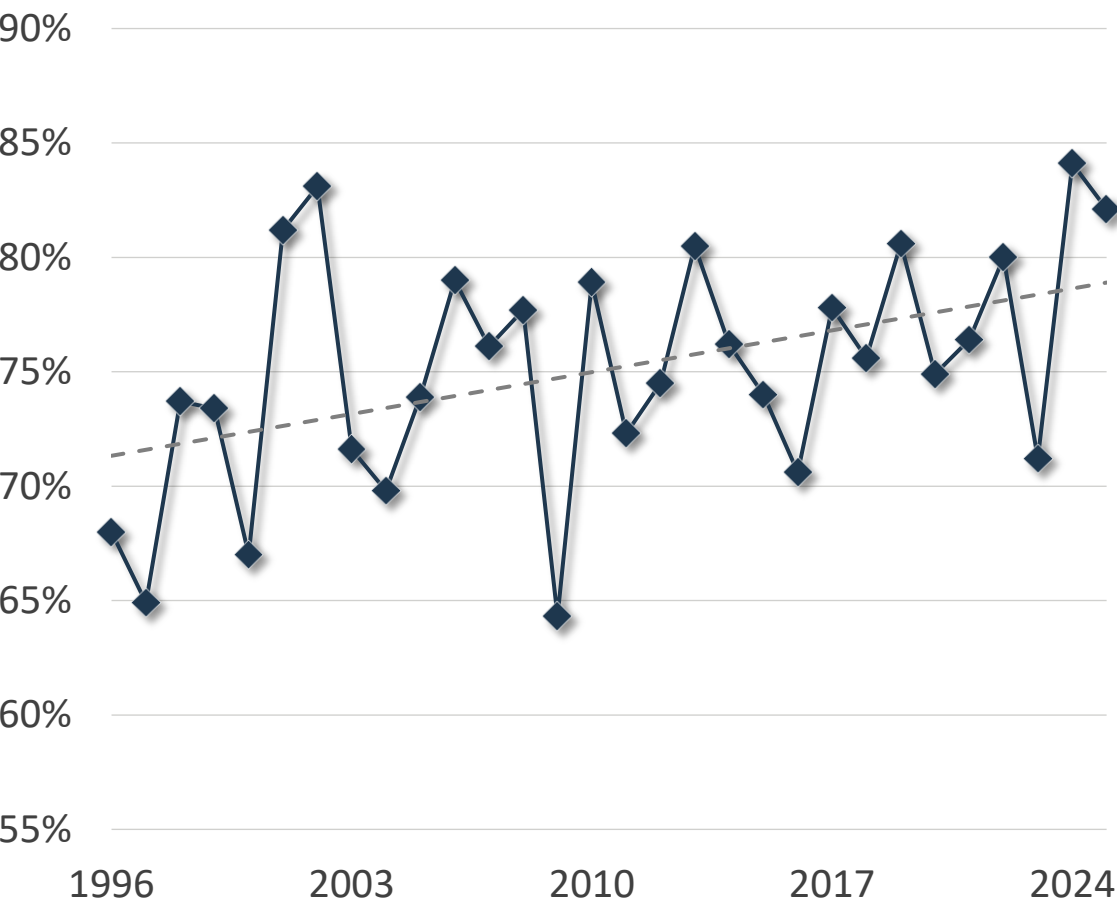
Miles de cabezas - % sobre total faenado



Fuente: INAC.

Con una industria que presiona sobre la demanda, la cría cobra especial relevancia. Si bien continúa siendo muy dependiente del clima, los parámetros de cría tuvieron una mejora importante en los últimos 30 años y por segundo año consecutivo se estarían superando los 3 millones de nacimientos.

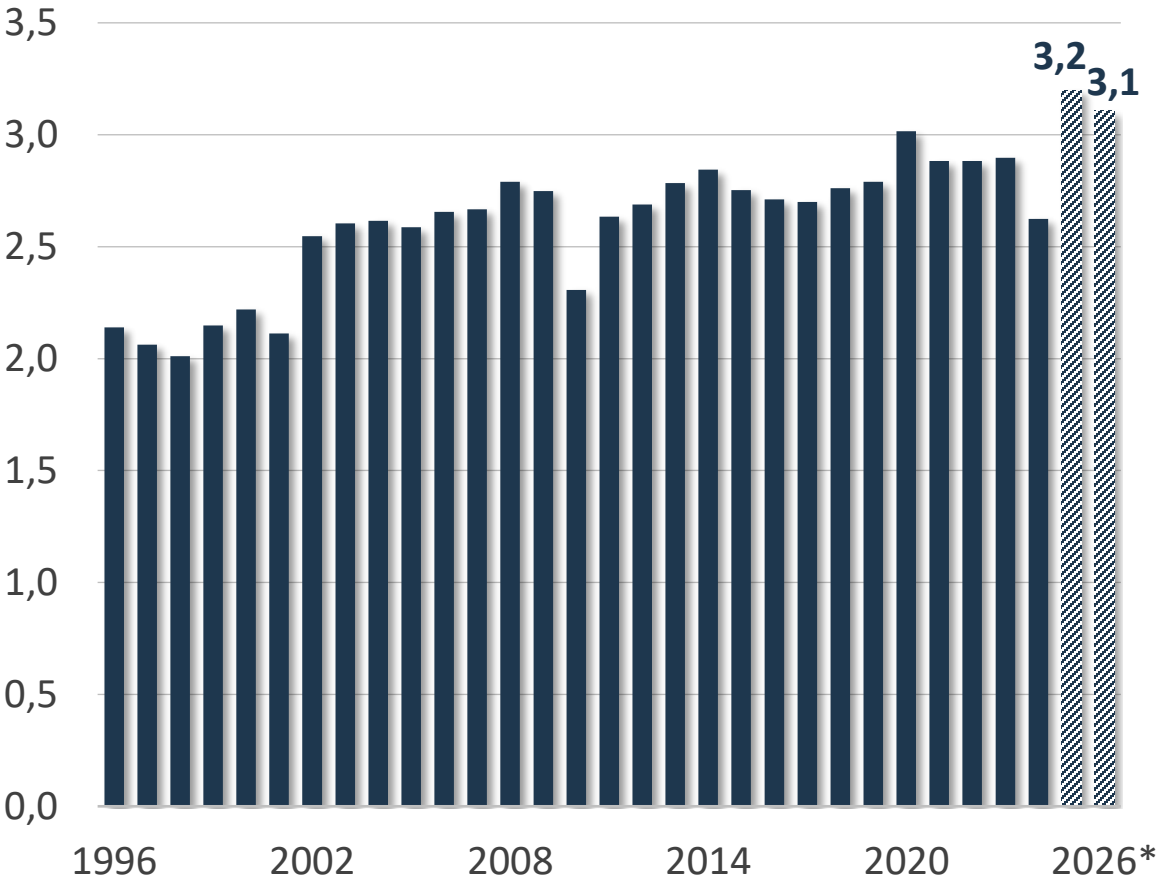
Tasa de preñez



Fuente: Declaraciones juradas DICOSE, INIA.

Stock de terneros

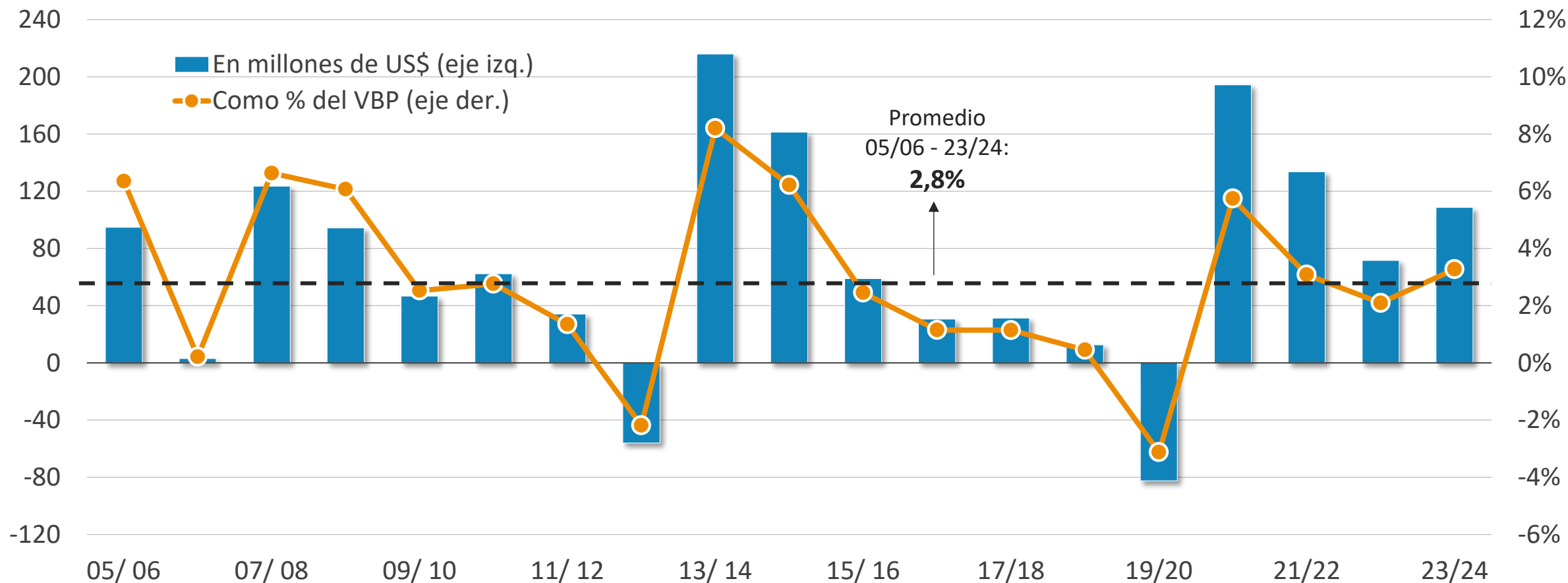
Millones de cabezas - Datos al 30/06 de cada año



En términos de resultados económicos, la industria frigorífica opera con márgenes de EBITDA reducidos y que históricamente han mostrado fluctuaciones muy significativas, lo que da cuenta del significativo riesgo del negocio.

Industria frigorífica: EBITDA

Ejercicio contable



Fuente: Estimaciones propias, balances de la Auditoría Interna de la Nación.

Contenido

- I. La industria frigorífica en Uruguay
- **II. Impactos económicos de la industria frigorífica en la economía uruguaya**
- III. Síntesis y reflexiones finales

Aspectos metodológicos clave

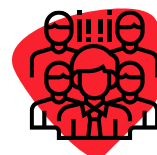
El cálculo de los impactos se focalizó en las siguientes variables:



PIB / Valor agregado



Exportaciones



Empleo
(Personal ocupado)



Salarios
(Salarios promedio y masa salarial)

El **valor agregado** contempla remuneraciones, amortizaciones y depreciaciones, intereses, impuestos indirectos (netos de subsidios) y utilidades brutas.

El **empleo** se computa en términos de ocupados equivalentes full-time (44 horas semanales).

A efectos de computar el **impacto total** de la industria en la economía, se consideraron los impactos **en tres niveles**:



Efectos que se generan en la propia industria frigorífica

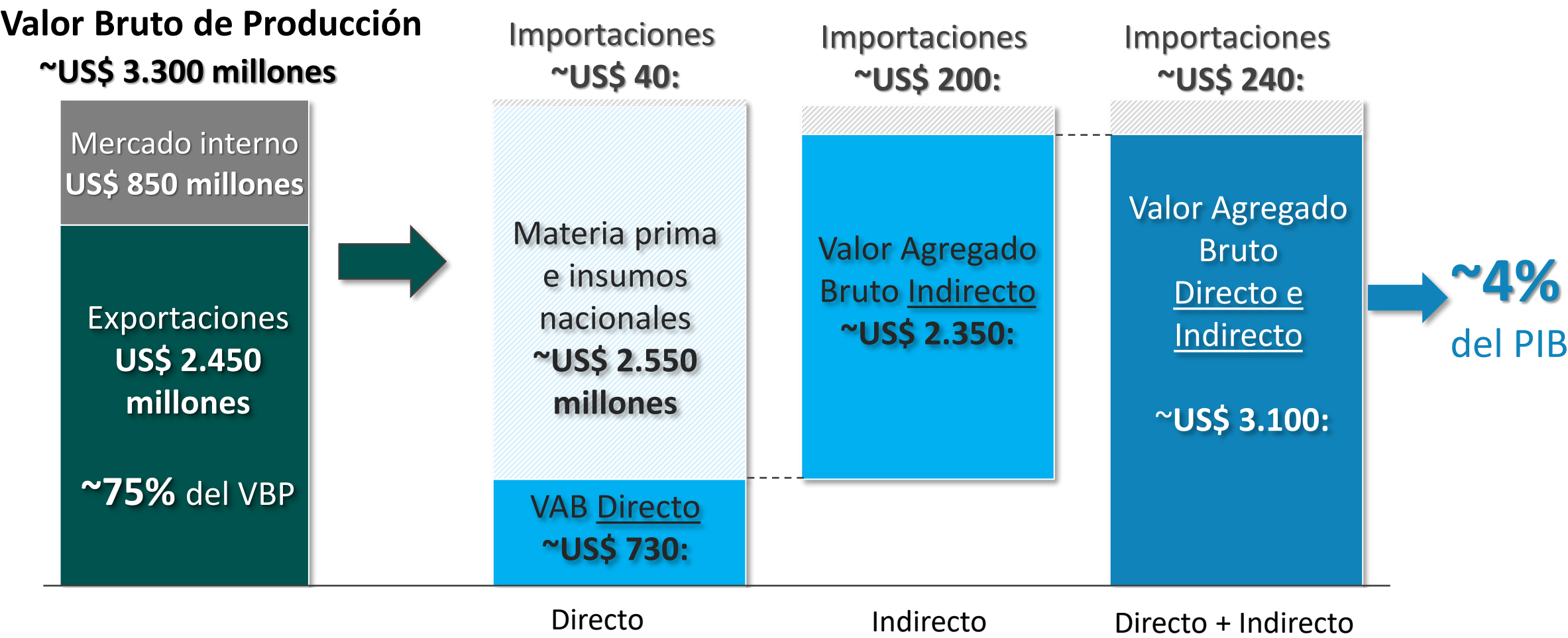


*Efectos generados por la actividad de la industria **hacia atrás** (sobre proveedores y actividades de apoyo, como la ganadería de carne y el transporte, entre otros) y **hacia adelante** (en distribución y comercialización).*

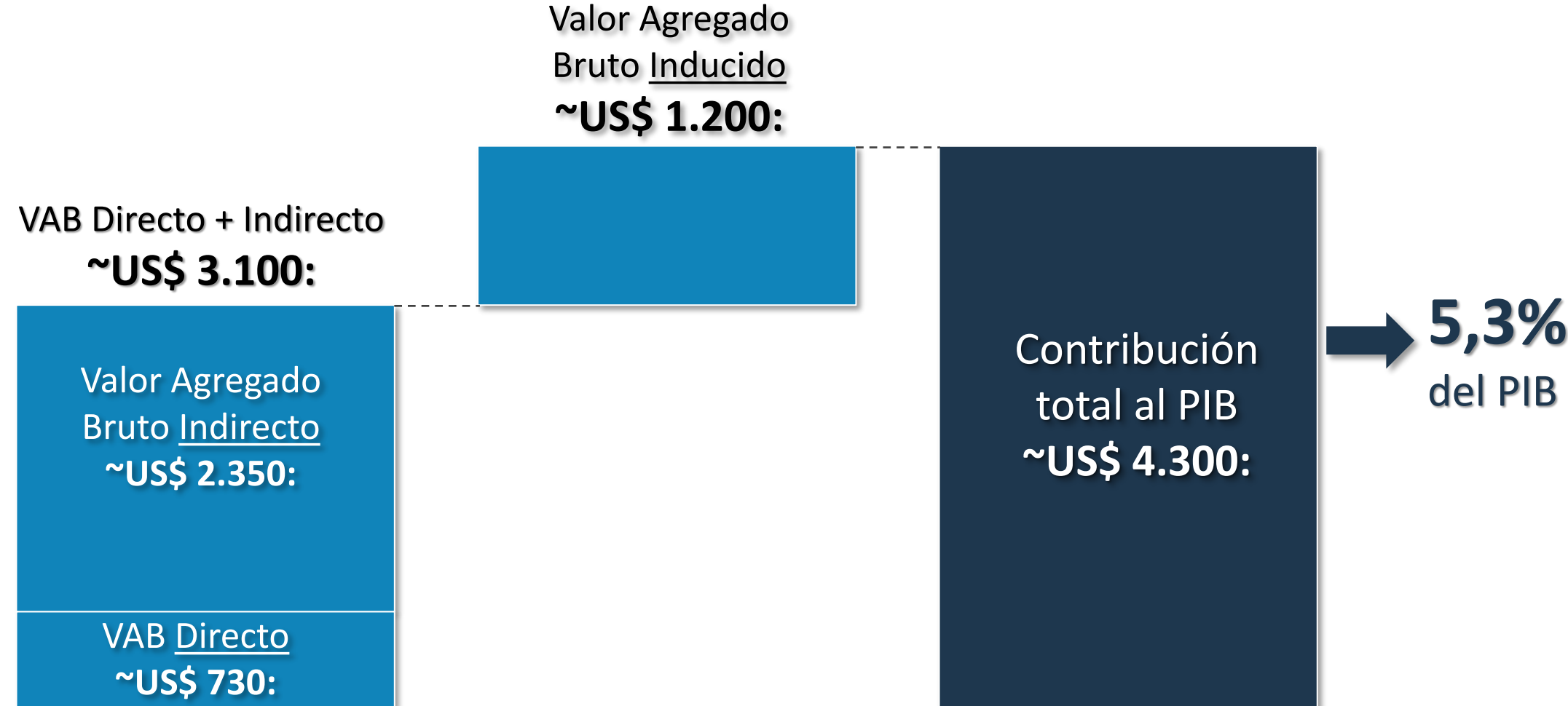


*Efectos **derivados del consumo originado a partir del gasto de los ingresos generados** como consecuencia de los efectos directos e indirectos*

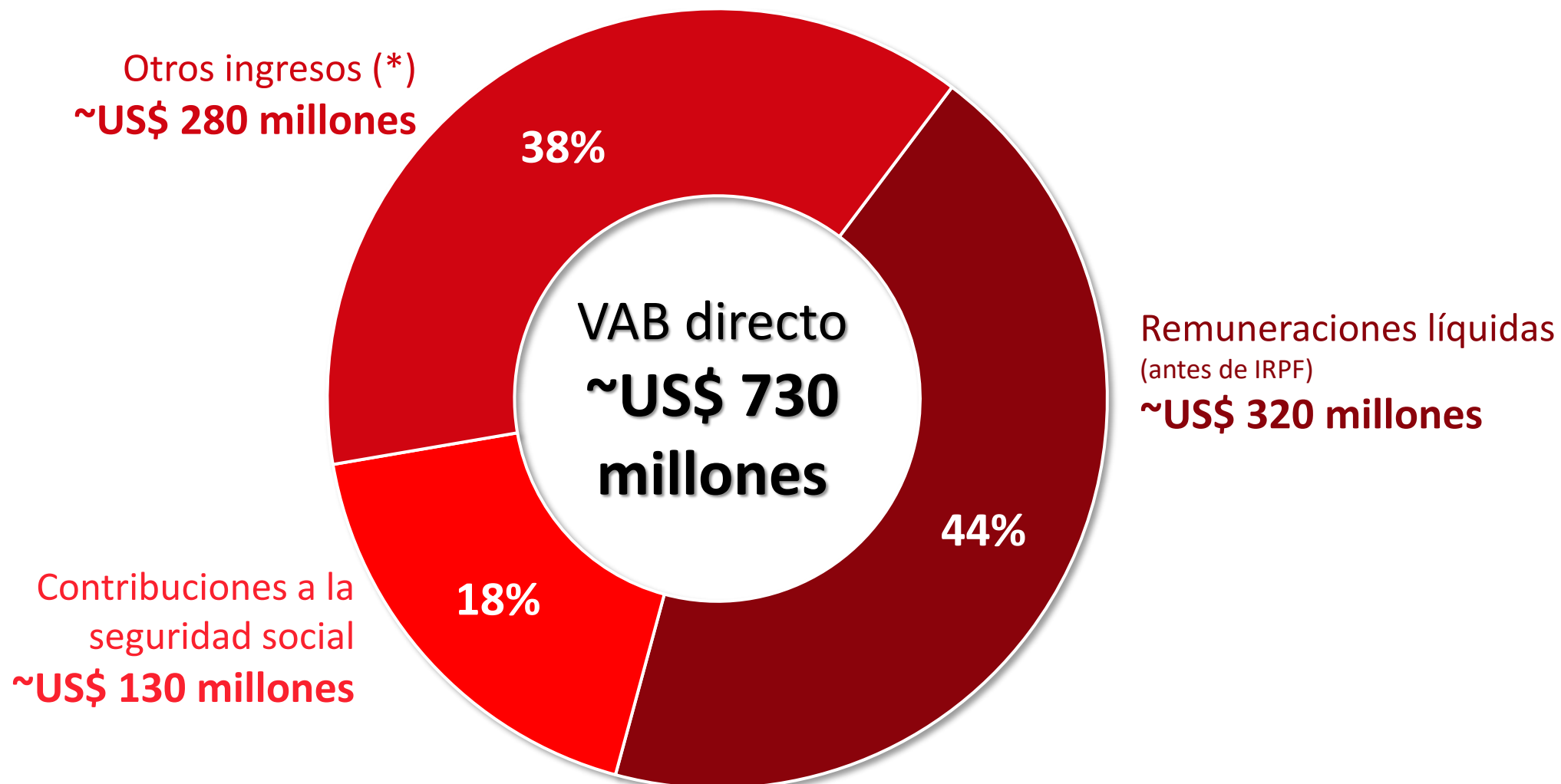
La industria facturó en 2024 unos US\$ 3.300 millones, de los cuáles US\$ 730 millones corresponden a valor agregado directo (22%) y otros US\$ 2.350 millones son valor agregado indirecto en el país (71%). En total, esto supone una contribución directa e indirecta de alrededor de 4% del PIB.



Si a esto se le suman impactos inducidos por unos US\$ 1.200 millones, la industria frigorífica contribuye con más de 5% del PIB en Uruguay.



La industria frigorífica pagó en 2024 de forma directa remuneraciones (líquidas, antes de IRPF) por un total de US\$ 320 millones y las contribuciones a la seguridad social (patronales y personales) suman unos US\$ 130 millones adicionales. Los costos salariales equivalen a algo más del 60% del valor agregado directo en el sector.

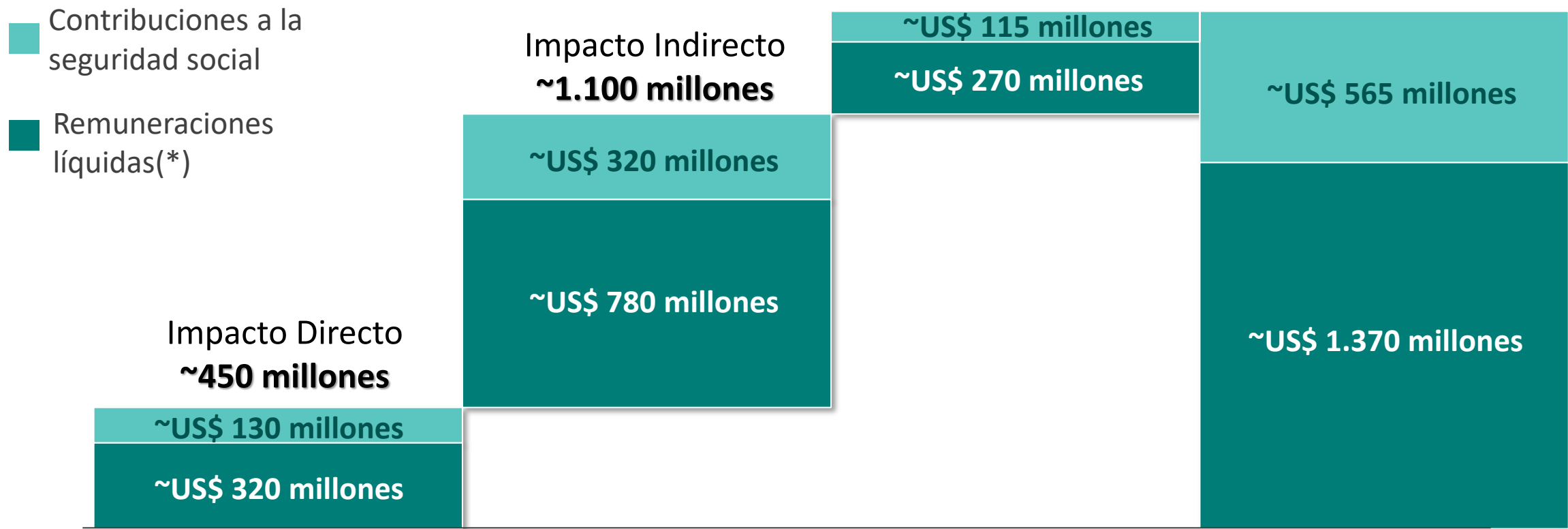


(*) Otros ingresos incluye amortizaciones y depreciaciones, impuestos y utilidades brutas.

Considerando impactos directos, indirectos e inducidos, la industria genera remuneraciones brutas por más de US\$ 1.900 millones en la economía: US\$ 1.370 millones de remuneraciones líquidas (antes de IRPF) y US\$ 565 millones de contribuciones a la seguridad social.

Impacto en remuneraciones (brutas)

Millones de US\$ - 2024

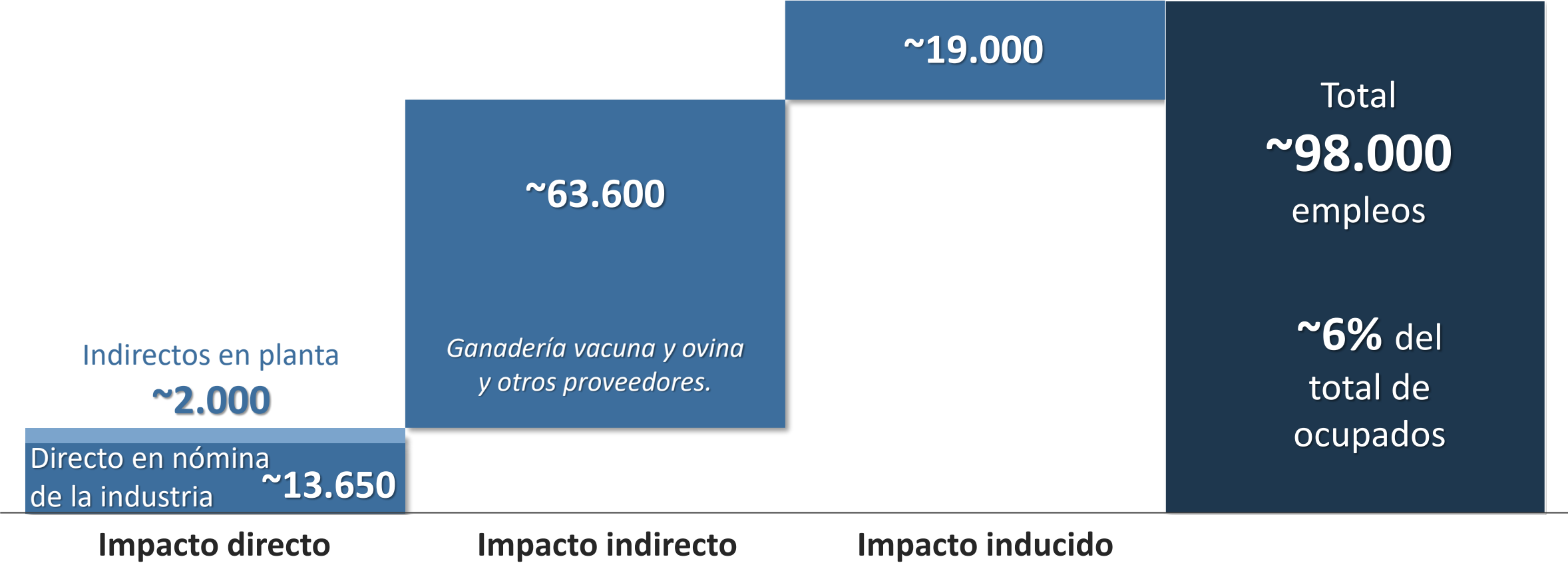


(*) Antes de IRPF.

La industria emplea directamente a unos 13.650 trabajadores, mientras que alrededor de 2.000 trabajan en planta en funciones tercerizadas. A esto se suman unos 63.600 empleos indirectos en la cadena de valor y más de 19.000 generados de forma inducida. En total, el sector genera unos 98.000 empleos en la economía.

Impacto en empleo

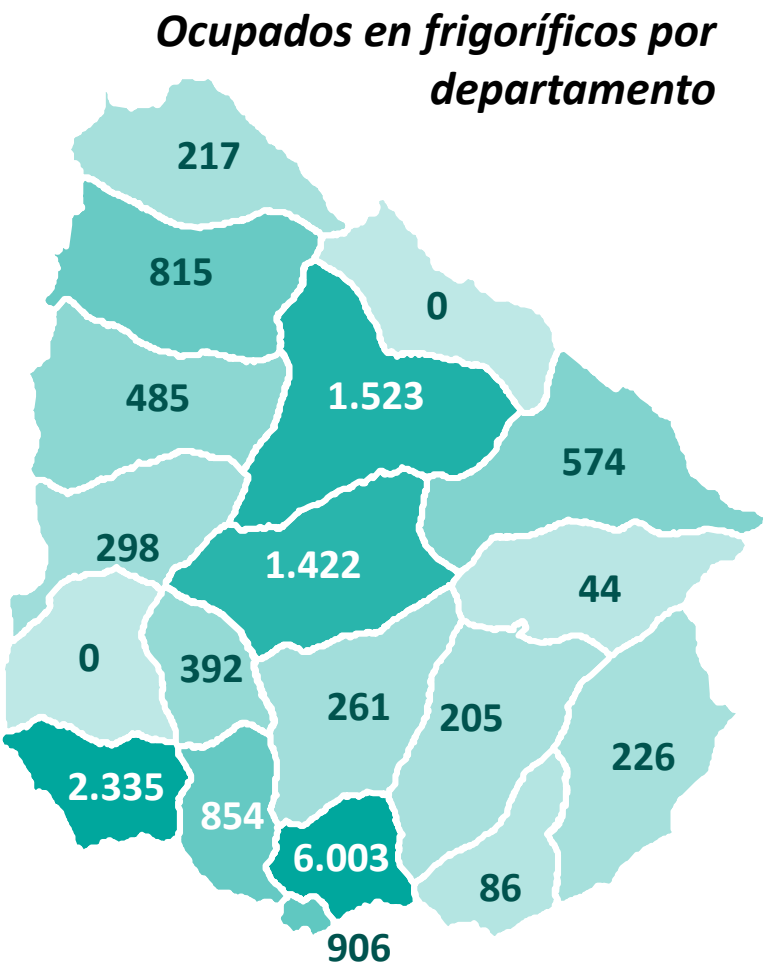
Personas empleadas - 2024



La industria frigorífica tiene un alto impacto en las economías del interior del país. En efecto, según la Encuesta Continua de Hogares, hay más de 16.000 personas ocupadas que trabajan en la industria frigorífica, 95% de las cuales lo hacen en el interior del país.

Distribución de ocupados según departamento

Departamentos	Ocupados totales	Ocupados privados	Ocupados en frigoríficos	% de ocupados en frigoríficos sobre total privados
Artigas	33.671	28.512	217	0,8%
Canelones	306.019	263.805	6.003	2,3%
Cerro Largo	41.069	34.714	574	1,7%
Colonia	64.009	57.331	2.335	4,1%
Durazno	27.221	22.416	1.422	6,3%
Flores	12.057	10.052	392	3,9%
Florida	34.194	27.401	261	1,0%
Lavalleja	26.718	20.358	205	1,0%
Maldonado	106.812	96.007	86	0,1%
Paysandú	55.802	47.880	485	1,0%
Río Negro	26.565	22.042	298	1,4%
Rivera	49.573	40.420	-	-
Rocha	33.222	27.055	226	0,8%
Salto	63.382	54.838	815	1,5%
San José	55.854	48.431	854	1,8%
Soriano	43.302	38.703	-	-
Tacuarembó	41.415	35.716	1.523	4,3%
Treinta y Tres	20.448	17.074	44	0,3%
Total Interior	1.041.333	892.753	15.739	1,8%
Montevideo	691.792	573.889	906	0,2%
Total País	1.733.125	1.466.642	16.645	1,1%



Canelones es el departamento con mayor cantidad de trabajadores en la industria frigorífica, mientras que en Durazno el empleo del sector alcanza la mayor incidencia relativa, representando un 6% del empleo total.

Nota: La información de ECH incluye personas en plantilla de la industria frigorífica y tercerizados, por lo que se incluyen los empleos clasificados anteriormente como “indirectos en planta”. Estas cifras están razonablemente alineadas con las estimaciones presentadas anteriormente.

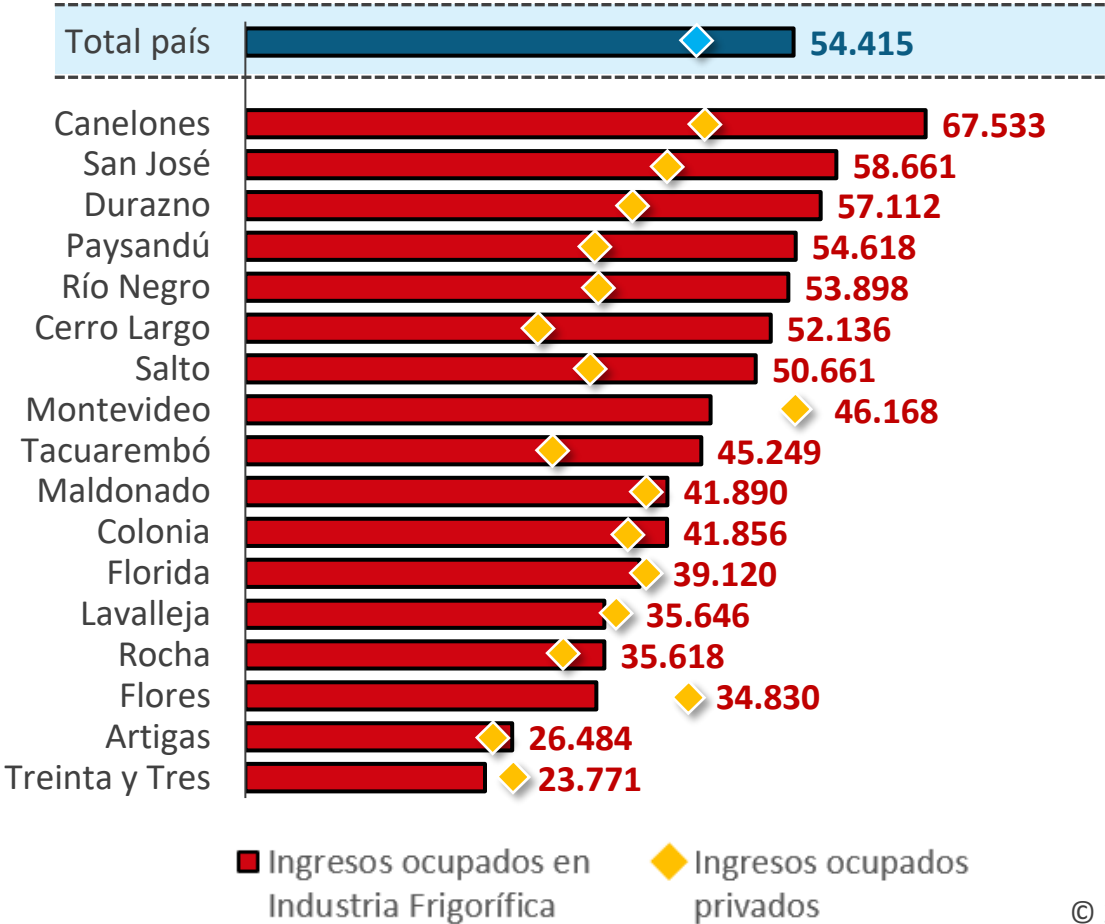
Los ingresos laborales en la industria frigorífica son 20% mayores al ingreso laboral promedio en el país.

Ingresos laborales líquidos promedio
según departamento – \$/mes - 2024

Departamentos	Ocupados totales	Ocupados privados	Ocupados en frigoríficos
Artigas	30.590	24.540	26.484
Canelones	48.343	45.626	67.533
Cerro Largo	33.089	29.034	52.136
Colonia	40.598	37.990	41.856
Durazno	41.143	38.384	57.112
Flores	46.326	44.022	34.830
Florida	44.292	39.695	39.120
Lavalleja	42.782	36.739	35.646
Maldonado	41.673	39.618	41.890
Paysandú	38.977	34.704	54.618
Río Negro	38.688	35.076	53.898
Rivera	30.831	25.370	-
Rocha	37.971	31.606	35.618
Salto	37.905	34.281	50.661
San José	43.958	41.819	58.661
Soriano	44.344	41.618	-
Tacuarembó	33.702	30.538	45.249
Treinta y Tres	30.189	26.619	23.771
Total Interior	41.881	38.684	55.009
Montevideo	57.721	54.734	46.168
Total País	48.423	45.238	54.415

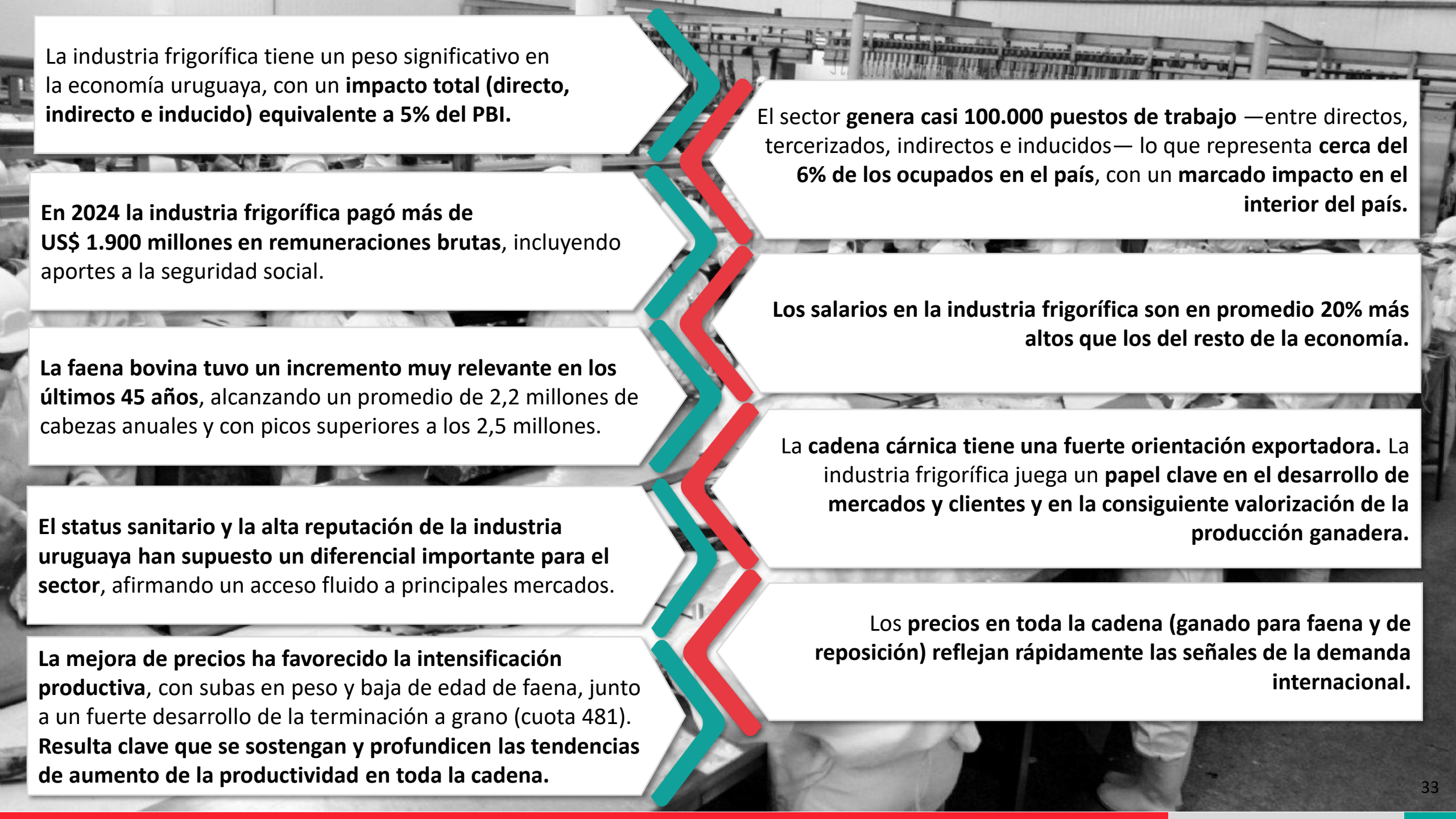
Fuente: En base a ECH 2024.

Comparación Ingresos por departamento



Contenido

- I. La industria frigorífica en Uruguay
- II. Impactos económicos de la industria frigorífica en la economía uruguaya
- **III. Síntesis y reflexiones finales**



La industria frigorífica tiene un peso significativo en la economía uruguaya, con un **impacto total (directo, indirecto e inducido) equivalente a 5% del PBI.**

En 2024 la industria frigorífica pagó más de US\$ 1.900 millones en remuneraciones brutas, incluyendo aportes a la seguridad social.

La faena bovina tuvo un incremento muy relevante en los últimos 45 años, alcanzando un promedio de 2,2 millones de cabezas anuales y con picos superiores a los 2,5 millones.

El status sanitario y la alta reputación de la industria uruguaya han supuesto un diferencial importante para el sector, afirmando un acceso fluido a principales mercados.

La mejora de precios ha favorecido la intensificación productiva, con subas en peso y baja de edad de faena, junto a un fuerte desarrollo de la terminación a grano (cuota 481). **Resulta clave que se sostengan y profundicen las tendencias de aumento de la productividad en toda la cadena.**

El sector genera casi 100.000 puestos de trabajo —entre directos, tercerizados, indirectos e inducidos— lo que representa **cerca del 6% de los ocupados en el país,** con un **marcado impacto en el interior del país.**

Los salarios en la industria frigorífica son en promedio 20% más altos que los del resto de la economía.

La cadena cárnica tiene una fuerte orientación exportadora. La industria frigorífica juega un **papel clave en el desarrollo de mercados y clientes y en la consiguiente valorización de la producción ganadera.**

Los precios en toda la cadena (ganado para faena y de reposición) reflejan rápidamente las señales de la demanda internacional.

EXANTE

ECONOMÍA Y FINANZAS CORPORATIVAS