SECTOR FARMACÉUTICO EN URUGUAY

Uruguay XXI
PROMOCIÓN DE INVERSIONES, EXPORTACIONES E IMAGEN PAÍS

2026

ÍNDICE DE CONTENIDO

¿POR QUÉ INVERTIR EN URUGUAY? 3

RESUMEN EJECUTIVO 4

1. TENDENCIAS INTERNACIONALES 9

2. URUGUAY: HUB DE COMERCIO Y SERVICIOS 12

2.1. Distribución regional 13

2.2. Operativa de tránsito y plataformas logísticas de distribución farmacéutica 18

2.2.1. Configuración logística de los tránsitos farmacéuticos 18

2.2.2. Consolidación de Uruguay como plataforma de distribución regional 20

2.2.3. Distribución regional vía terrestre 22

2.2.4. Trasbordos aéreos 23

2.3. Trading y centros de servicios globales 24

2.4. Principales empresas 25

2.5. Mercado interno 26

2.6. Proveedores especializados 26

OPERADORES DE ZONAS FRANCAS O AEROPUERTO LIBRE 26

OPERADORES LOGÍSTICOS 27

ENVASES CADENA DE FRÍO 28

3. HUB DE PRODUCCIÓN E INNOVACIÓN 29

3.1. Uso humano 30

3.2. Dispositivos médicos 35

3.3. Uso veterinario 38

4. CAPITAL HUMANO – TALENTO 42

4.1. Empleo 42

4.2. Oferta Educativa 44

5. ECOSISTEMA DE I+D + NUEVOS DESARROLLOS 47

5.1. Caracterización del ecosistema biotecnológico en Uruguay 51

ANEXOS 54

Marco Regulatorio 54

URUGUAY EN CIFRAS 55

¿POR QUÉ INVERTIR EN URUGUAY?

SECTOR FARMA HUMANA Y VETERINARIA

- Uruguay presenta una serie de fortalezas transversales que dan sustento a su propuesta de valor para la atracción de inversiones y desarrollo de las exportaciones con foco en Ciencias de la Vida (industria farmacéutica, dispositivos médicos, salud animal y desarrollos de base biotecnológica).
- Confiabilidad, estabilidad, fortaleza institucional, calidad de vida, trayectoria probada como hub de negocios para empresas farmacéuticas multinacionales y multilatinas, acceso a talento calificado e incentivos fiscales son algunas de las ventajas que ofrece Uruguay. Con 3.4 millones de habitantes, el país puede abastecer rápidamente su demanda interna, sin interferir en el suministro regional.
- Uruguay ofrece una combinación de servicios y oportunidades de inversión complementarias, siguiendo una lógica que va desde el desarrollo de medicamentos hasta los servicios más avanzados en la cadena de valor de distribución regional y *back office* administrativo o de atención a clientes, conformando un clúster mayoritariamente integrado por empresas multinacionales y multilatinas.
- Según la última encuesta a empresas extranjeras (2023), el 84% de los inversores extranjeros está satisfecho o muy satisfecho con el clima de negocios en Uruguay. La estabilidad económica, política y social, la seguridad jurídica, los incentivos tributarios, la libertad cambiaria y la facilidad para repatriar dividendos son las principales razones por las cuales invierten en Uruguay. Asimismo, entre los incentivos a la inversión, se destaca la alta satisfacción con la Ley de Inversiones (94%) y con el régimen de zonas francas (87%).
- Varias empresas farmacéuticas internacionales y de dispositivos médicos operan exitosamente en el país, ya sea como hub de comercio y servicios globales (localizando centros de distribución regional, centros de trading y servicios de soporte), como hub de producción (construcción de nuevas instalaciones y/o la adquisición de compañías locales tanto en salud humana como animal) o como hub de servicios (ya sea de I+D, CROs, diagnóstico, *startups*).
- Como soporte a las actividades vinculadas a la producción del sector farmacéutico existe un ecosistema dinámico de apoyo a la innovación que colabora para la incorporación de nuevas líneas de productos o en la realización de proyectos innovadores entre empresas y grupos de investigación. En este ecosistema se realizan actividades de biotecnología, diagnóstico, investigación clínica, dispositivos médicos, ingredientes, además de startups y grupos académicos de investigación que fortalecen actividades de I+D.
- Más información: https://www.uruguayxxi.gub.uy/es/quiero-invertir/sector/ciencias-de-la-vida/

RESUMEN EJECUTIVO

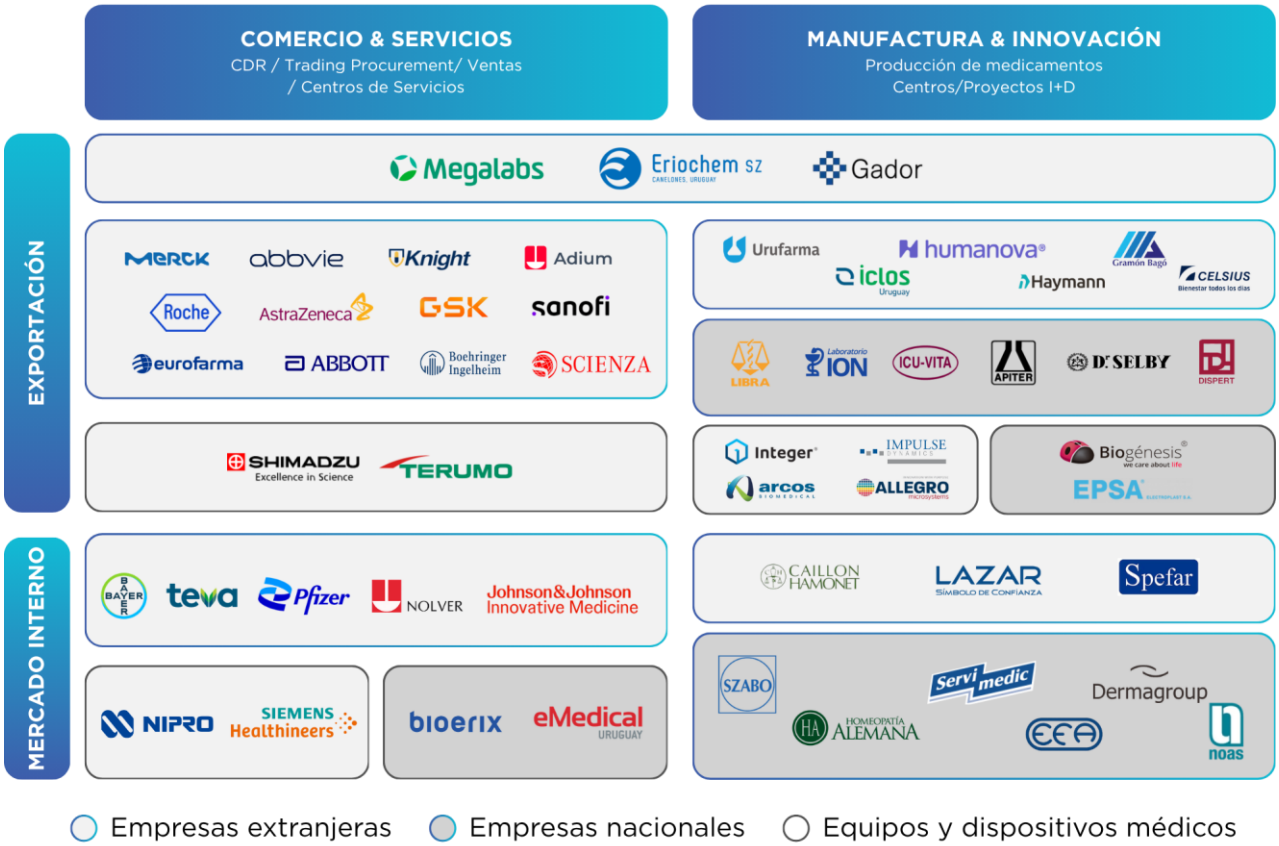
El sector farmacéutico global ha tenido un crecimiento exponencial en las últimas décadas. Su alcance es cada vez mayor, pasando de la manufactura y comercio tradicionales a un mercado importante de licencias y patentes. Si bien el sector abarca cada vez más áreas, este informe se centra en las actividades vinculadas a productos farmacéuticos de uso humano y animal — tanto las tradicionales como las que incorporan biotecnología en sus procesos — y a dispositivos médicos.

En Uruguay el sector farmacéutico también viene creciendo de forma significativa. Si bien existen empresas vinculadas a la industria desde principios del siglo XX, su número y su producción se multiplicaron considerablemente en los últimos 30 años.

Uruguay ofrece un conjunto de servicios y oportunidades de inversión complementarias, siguiendo una lógica que va desde la generación de conocimiento y la producción de medicamentos hasta servicios avanzados en la cadena de valor del comercio internacional, distribución regional y *back office* o de atención a clientes (centros de servicios de negocios), conformando un clúster que ha sido impulsado por la inversión extranjera directa.

Las empresas farmacéuticas y veterinarias operan en Uruguay haciendo uso de diferentes plataformas de negocios. El siguiente cuadro muestra algunas de las empresas que desarrollan actividades de *hub* de comercio y servicios, por un lado, y de producción e innovación por el otro.

EMPRESAS DE FARMA HUMANA EN URUGUAY



Dentro de estas plataformas, la mayoría de las empresas están enfocadas en el mercado externo, mientras que otras atienden exclusivamente al mercado local[1]. La dinámica del sector lleva a que, si bien las empresas comienzan operaciones en algunas de estas plataformas de negocios, con el transcurso del tiempo van incorporando nuevas actividades y ampliando su presencia en otras plataformas. Por ejemplo, muchas compañías internacionales luego de iniciar actividades de logística regional en el país sumaron otras de servicios como parte de su estrategia de expansión. También es habitual que empresas globales enfocadas en el mercado interno incorporen actividades de *hub* de comercio y servicios y que empresas con actividades de producción para el mercado interno apalanquen su crecimiento a través de la exportación. Un ejemplo para considerar es el caso de ***Megalabs***, con presencia en las plataformas de *hub* de comercio y servicios, así como de producción e innovación con foco en el mercado internacional.

[1] ej: BAYER –– PFIZER – MSD – TEVA – JANSEN (J&J) – SCIENZA

El sector cuenta con una significativa participación de empresas de capital extranjero. Si bien el subsector de dispositivos médicos está compuesto por un número reducido de firmas, la presencia de **Integer** — empresa norteamericana— con su fuerte flujo exportador, le otorga un peso considerable al sector.

EMPRESAS VETERINARIAS EN URUGUAY

Si se examina desde la misma perspectiva al sector de farma veterinaria, se observa que una amplia mayoría de empresas se encuentran concentradas principalmente en la plataforma de producción e innovación y fuertemente enfocadas a la exportación.

A diferencia del sector farmacéutico humano, en el segmento veterinario se identifica una única empresa que desarrolla actividades de logística regional desde Uruguay. La estructura del mercado presenta una marcada predominancia de actores nacionales en la atención de la demanda interna, mientras que las compañías internacionales del sector aún no han capitalizado plenamente las capacidades del país como plataforma logística regional.

Con base en la información disponible, en las próximas secciones se realiza una caracterización de cada uno de los segmentos definidos.

El Cuadro N°1 presenta un esquema con los principales datos del sector.

CUADRO 1
Principales indicadores
2025

SECTOR FARMA		HUB COMERCIO Y SERVICIOS		HUB MANUFACTURA E INNOVACIÓN		TOTAL**
		Logística - Trading - SSC	Import. - Representación	Export.*	Mercado interno	
FARMA HUMANA	Empresas	59	57	25	19	160
	Empleo	1.789	828	3.588	680	6.885
VET.	Empresas	1	17	22	9	49
	Empleo	9	185	1.165	111	1.470
TOTAL	Empresas	**60**	**74**	**47**	**28**	**209**
	Empleo	**1.798**	**1.013**	**4.753**	**791**	**8.355**
	Millones	**US$ 969** tránsitos	**US$ 543** importaciones	**US$ 406** exportaciones	**US$ 584** Prod. para consumo interno	**US$ 990** Producción

* Incluye empresas exportadoras de dispositivos médicos. Incluye exportaciones desde zonas francas,
** La producción total es la suma del monto exportado y la producción destinada al consumo doméstico.

*Agregados los sectores de farma humana y animal, más el sector de dispositivos médicos, **la producción total del sector se estima en US$ 990 millones para 2025**. Esto representa el **12% del PIB industrial de Uruguay** y el 1,2% del total del PIB.*[2]

Con exportaciones totales que suman US$ 406 millones (incluyendo dispositivos médicos y exportaciones desde zonas francas) **el sector representó más del 3% del total exportado en 2025.** Este año se exportaron US$ 255 millones en productos farmacéuticos de uso humano (más de la mitad desde zonas francas), US$ 97 millones en productos veterinarios y US$ 54 millones en dispositivos médicos.

La importancia de Uruguay como *hub* regional para los medicamentos de uso humano puede apreciarse en el creciente aumento de los productos que atraviesan el país en **régimen de**

[2] Sería más adecuada la comparación con el Valor Bruto de Producción, pero no se dispone de estos datos para 2025.

tránsito, en su gran mayoría provenientes de Europa y Norteamérica y con destino Latinoamérica. **En 2025 este monto ascendió a US$ 969 millones.**[3]

*El sector **emplea** directamente a casi **8.400 personas** y consta de un tejido empresarial de más de **200 empresas** vinculadas directamente, **160** que corresponden al segmento de **farma humana** y **dispositivos médicos y las restantes 49 a salud animal**.*

Del empleo total, **6.885 puestos corresponden al segmento humano**. La mayor parte del empleo generado (3.600 personas) corresponde a las empresas exportadoras, siendo estas en su mayoría extranjeras o adquiridas por grupos económicos extranjeros regionales. Las empresas dedicadas a actividades de *hub* de comercio y servicios son también importantes generadoras de empleo. Estas empresas crean alrededor de 1.800 empleos directos, incluyendo los proveedores especializados en la cadena logística que se mencionan más adelante. Por otra parte, se estima que las empresas que se encargan del suministro interno de productos farmacéuticos de origen extranjero — muchas veces representaciones locales de laboratorios internacionales— emplean unas 830 personas. El **segmento de salud animal genera aproximadamente 1.500 puestos directos**.

El ecosistema del sector lo completan parques tecnológicos especializados, universidades públicas y privadas que ofrecen múltiples opciones de formación y contribuyen a la investigación, junto con grupos de investigadores (+200) y un número creciente de *startups* (+40).

[3] Estas cifras no incluyen las actividades del HUB realizadas exclusivamente dentro del Aeropuerto, ya que como las mercaderías no cambian de recinto aduanero no se registran como tránsitos.

1. TENDENCIAS INTERNACIONALES

A nivel global, la industria farmacéutica atraviesa un proceso de transformación estructural impulsado por la incorporación de tecnologías digitales avanzadas, en particular la inteligencia artificial (IA), el análisis de datos y la automatización. Estas herramientas están redefiniendo el funcionamiento del sector, impactando de forma transversal en todas las etapas de la cadena de valor, desde la investigación y desarrollo hasta la producción, la logística y la comercialización.

En este contexto, la inteligencia artificial se consolida como uno de los principales vectores de cambio. Su adopción creciente permite mejorar la eficiencia en el desarrollo de nuevos medicamentos, optimizar el diseño y la gestión de ensayos clínicos, así como analizar grandes volúmenes de datos provenientes de diversas fuentes, como registros clínicos, datos genómicos y estudios poblacionales. Esto favorece avances hacia modelos de medicina personalizada y tratamientos más precisos, al tiempo que contribuye a reducir tiempos y costos asociados a la innovación farmacéutica.

En paralelo, el sector avanza hacia un modelo cada vez más basado en datos, donde la capacidad de capturar, integrar y analizar información se convierte en un factor clave de competitividad. Las empresas están invirtiendo en el desarrollo de infraestructuras digitales y plataformas tecnológicas que permiten gestionar datos de forma más eficiente y tomar decisiones informadas en tiempo real. Asimismo, la incorporación de tecnologías como sensores, dispositivos conectados e Internet de las Cosas (IoT) facilita el monitoreo de procesos productivos y logísticos, mejorando los estándares de calidad y trazabilidad.

La transformación tecnológica también está reconfigurando los procesos de investigación y desarrollo. El uso de modelos computacionales y simulaciones permite acelerar la identificación de nuevas moléculas y optimizar el diseño de ensayos clínicos, reduciendo uno de los principales cuellos de botella del sector. Al mismo tiempo, se observa un creciente enfoque en terapias avanzadas, como biotecnología, terapias génicas y soluciones basadas en ARN, lo que contribuye a diversificar los portafolios de productos y atender necesidades médicas específicas.

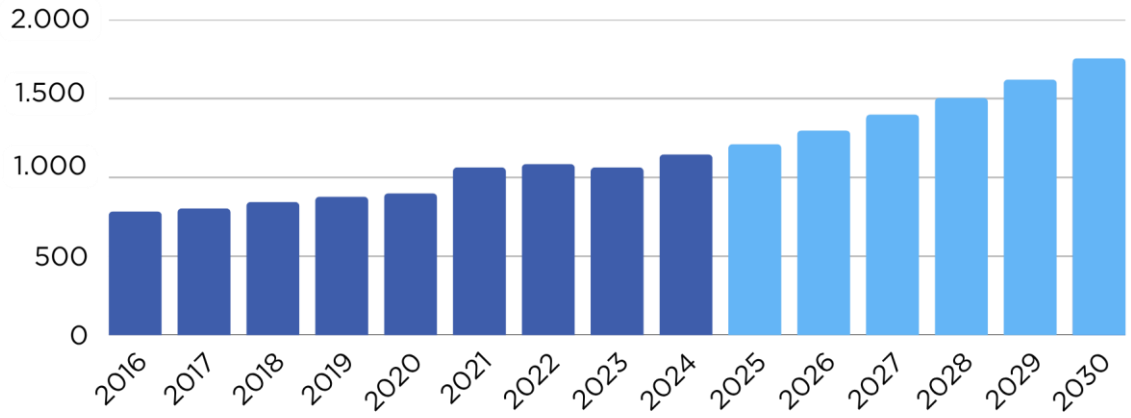
Por otra parte, las cadenas de suministro farmacéuticas están evolucionando hacia esquemas más resilientes, flexibles y sostenibles. La aplicación de inteligencia artificial y analítica

avanzada permite mejorar la previsión de la demanda, optimizar la gestión de inventarios y reducir riesgos operativos. Asimismo, las empresas están incorporando tecnologías de manufactura inteligente y diversificando sus redes de producción y abastecimiento, en respuesta a las disrupciones observadas en los últimos años a nivel global. En este marco, la sostenibilidad ambiental adquiere un rol creciente, con la implementación de iniciativas orientadas a reducir la huella de carbono y mejorar la eficiencia energética.

En conjunto, estas tendencias reflejan la transición hacia un nuevo modelo operativo en la industria farmacéutica, caracterizado por un mayor nivel de digitalización, integración de tecnologías avanzadas y orientación a la eficiencia y la personalización. En este escenario, la capacidad de las empresas para incorporar y escalar soluciones basadas en datos y tecnología será un factor determinante de su competitividad a nivel global.[4]

El crecimiento experimentado y proyectado para la industria farmacéutica de uso humano se ve claramente reflejado en la evolución de las ventas de los productos farmacéuticos y de tecnología médica, que se presenta en el Gráfico N°1.

GRÁFICO 1
Ventas mundiales de medicamentos
Miles de millones de US$



Fuente: 2025 World Preview - Evaluate.

Según los datos y proyecciones de Evaluate, las ventas mundiales de medicamentos en 2025 alcanzaron los US$ 1,21 billones. Se espera que en **los próximos años crezcan a una tasa promedio anual de 7% y totalicen** un valor cercano a los **US$ 1,7 billones en 2030.**[5]

[4] The AI & Tech Report 2025 Where technology meets trust: Scaling AI across the pharma supply chain - LogiPharma
[5] 2025 World Preview: Pharma Growth Steady Amid Turbulent Seas and Rising China - Evaluate

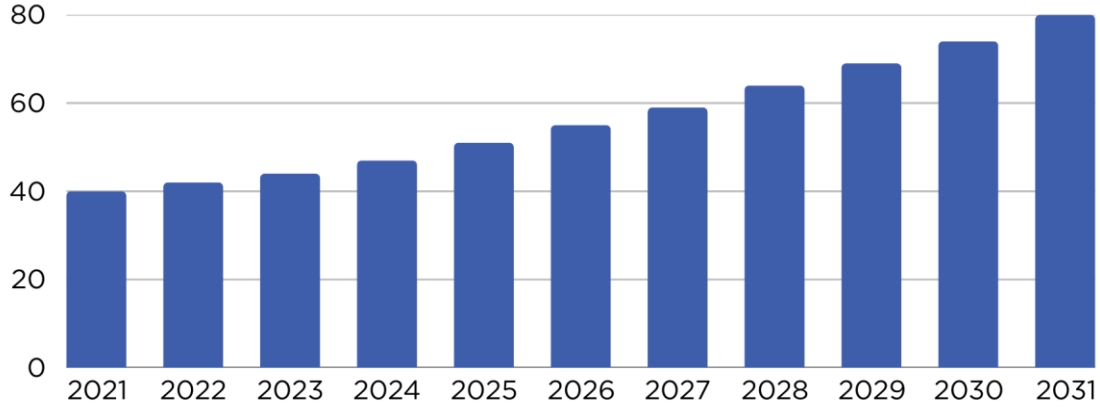
En cuanto a los productos farmacéuticos de uso veterinario, si bien tienen similitudes con los destinados a la salud humana, tienen un mercado con una lógica distinta y deben ser analizados por separado.

La industria farmacéutica veterinaria muestra un crecimiento sostenido a nivel global. El mercado crece a tasas de entre 7% y 9% anual, con una expansión importante hacia 2031.

En términos geográficos, Norteamérica lidera más del 40% del mercado, seguida por Europa y Asia. A nivel de productos, el sector incluye principalmente vacunas, antiparasitarios, antiinfecciosos, diagnósticos y aditivos para alimentación animal, con una fuerte innovación tecnológica (IA, diagnósticos rápidos, biotecnología).

El mercado está dominado por grandes compañías globales como Zoetis, Elanco, Boehringer Ingelheim y MSD, que invierten en I+D y expansión internacional.[6]

GRÁFICO 2
Mercado global de productos farmacéuticos veterinarios
Miles de millones de US$



Fuente: The Insight Partners.

Este escenario de crecimiento de la industria a nivel global y los factores mencionados anteriormente, refuerzan la importancia de las actividades de innovación para las empresas farmacéuticas, junto con una preocupación por mantener la rentabilidad. Este contexto genera oportunidades para servicios conexos, que asociados, pueden corresponder tanto a actividades de manufactura como a servicios de innovación e investigación o incluso de distribución. Muchas de las oportunidades mencionadas son aplicables al sector farmacéutico en Uruguay, que se analiza a continuación.

[6] Pharmaceuticals Product Type Market Size in Veterinary Healthcare Industry - The Insight Partners

2. URUGUAY: HUB DE COMERCIO Y SERVICIOS

Un *hub* es un centro de operaciones estratégicamente ubicado que facilita la concentración de actividades comerciales y servicios especializados, sirviendo como un punto de conexión para empresas y proveedores en diversas industrias. En el contexto del sector farmacéutico, un *hub* se refiere a una infraestructura que permite la centralización de operaciones clave como distribución, almacenamiento y servicios logísticos, garantizando eficiencia y optimización en el flujo de productos. Estos *hubs* no solo actúan como plataformas logísticas, sino que también son centros de valor añadido donde se realizan actividades como el fraccionamiento, acondicionamiento y almacenamiento de productos bajo condiciones controladas, aspectos esenciales para la industria farmacéutica.

EMPRESAS DEL HUB DE COMERCIO Y SERVICIOS

En particular, las actividades de *hub* se han concentrado en las zonas francas (principalmente en Parque de las Ciencias y Zonamerica) y en el aeropuerto libre (LACC), plataformas que cuentan con la infraestructura necesaria no solo para brindar servicios de logística y distribución, pero además actividades de fraccionamiento, acondicionamiento y almacenaje en cámara de frío.

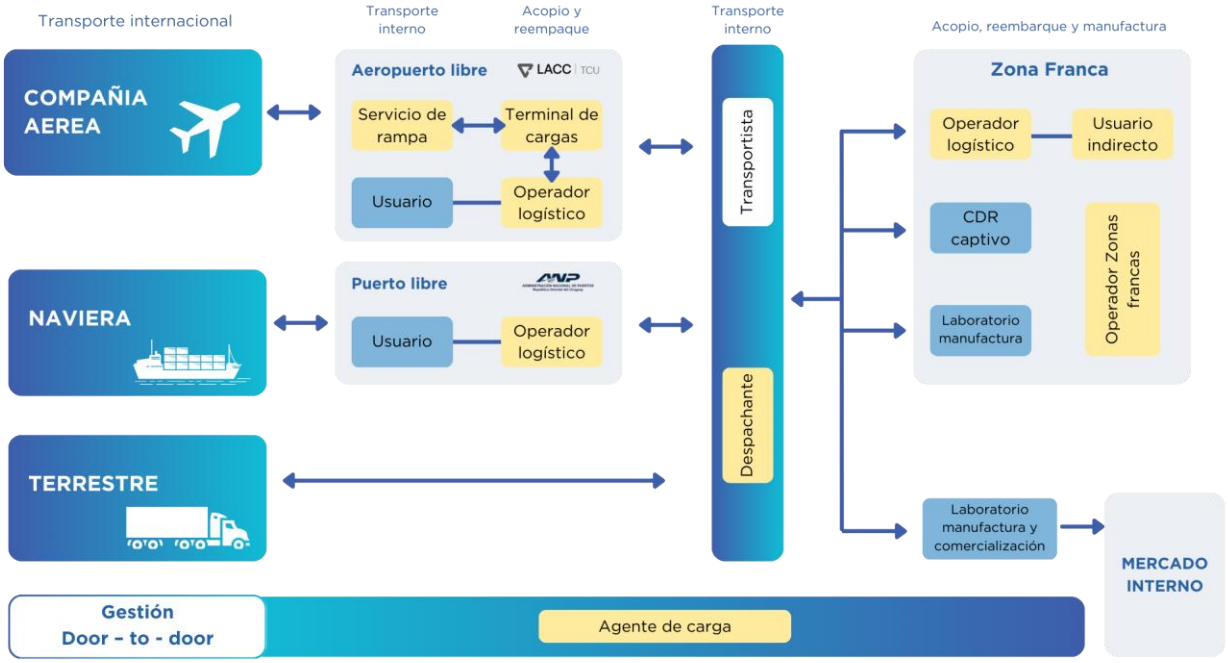
Son 60 las empresas que participaron en la dinámica del *hub* farma en 2025, que incluye compañías multinacionales de relevancia como AstraZeneca, CSL Behring y GSK. La mayor parte de estas empresas son multinacionales extranjeras y ocuparon en 2025 casi 2.000 personas.

2.1.DISTRIBUCIÓN REGIONAL

Uruguay tiene una amplia trayectoria en actividades logísticas y de distribución para la región constituyendo un *hub* logístico de referencia. En el país, el sector engloba diversas operaciones que se desarrollan a nivel de puertos, aeropuertos y zonas francas.

Las empresas farmacéuticas son el actor principal, desarrollando su actividad como centros de distribución captivos o a través de operadores logísticos especializados. A estos se suman una serie de proveedores que completan la cadena (transportistas, agentes de carga, despachantes y proveedores especializados en cadena de frío).

FIGURA 1
Actores del HUB logístico
Cadena de valor y actores



Para el sector de farma humana, en especial, el país se ha posicionado como un *hub* para Latinoamérica, ofreciendo importantes ventajas para la localización de centros de distribución regional. El marco normativo, la ubicación geográfica y la infraestructura instalada aparecen como los principales atractivos de Uruguay en este segmento.

Uruguay ofrece importantes ventajas normativas para la operativa logística, con incentivos para la instalación de centros de distribución regional (CDR) y para el manejo de la mercadería en tránsito. Estas operaciones son llevadas adelante directamente por las compañías farmacéuticas internacionales o a través de operadores logísticos tercerizados (3PL). Por su parte, estos incentivos incluyen los regímenes de zona franca, puertos y aeropuerto libre, depósitos aduaneros y admisión temporaria, detallados todos ellos en la sección: Marco Regulatorio.

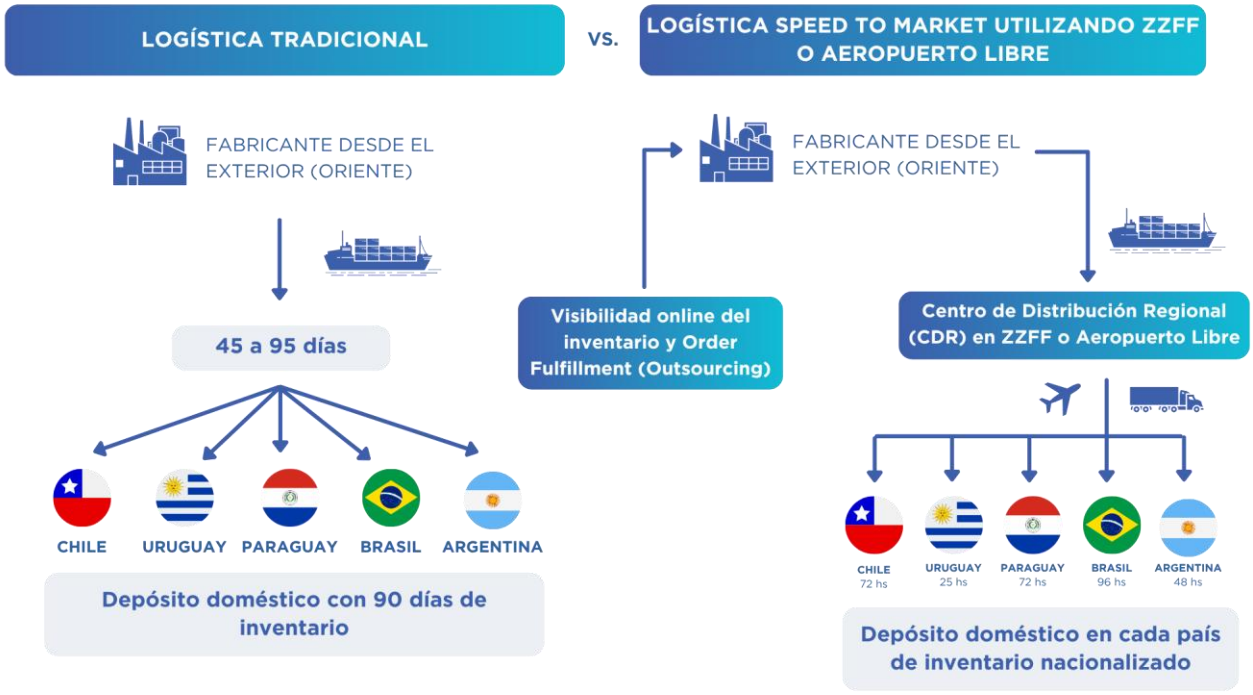
La ubicación geográfica del país permite un ágil acceso a las principales ciudades de la región, además de contar con dos puertos en la principal puerta de entrada de la costa atlántica sur, con acceso directo a la hidrovía Paraná-Paraguay-Uruguay. A su vez, el moderno aeropuerto de Carrasco se encuentra a minutos de importantes zonas francas como Zonamerica y Parque de las Ciencias, además de Latin America Cargo City (LACC), lo que refuerza su rol como *hub* clave para el sector farmacéutico en la región. En este sentido, Uruguay es la locación ideal

para contar con un *hub* en Latinoamérica con potencial de complementar al *hub* del norte (Panamá).

A las actividades puramente farmacéuticas se suman las que tienen que ver con el tránsito de medicamentos a base de cannabis. La legislación uruguaya prevé el impulso de estas actividades en el decreto 282/2020, que rige lo relativo a la regulación y control de operaciones logísticas con productos de cannabis medicinal terapéutico en aquellos depósitos aduaneros habilitados por el Ministerio de Salud Pública (MSP) y el Instituto de Regulación y Control del Cannabis (IRCCA). De esta manera, los depósitos pueden recibir importaciones — previa autorización del MSP — para ser redistribuidos en la región.

Este esquema facilita, por ejemplo, el ingreso de productos de cannabis medicinal desde Uruguay al mercado brasileño, cuyas importaciones son puntuales para cada paciente. La instalación de un *hub* permite importar lotes completos, almacenar, fraccionar y proveer inmediatamente a pacientes en Brasil.

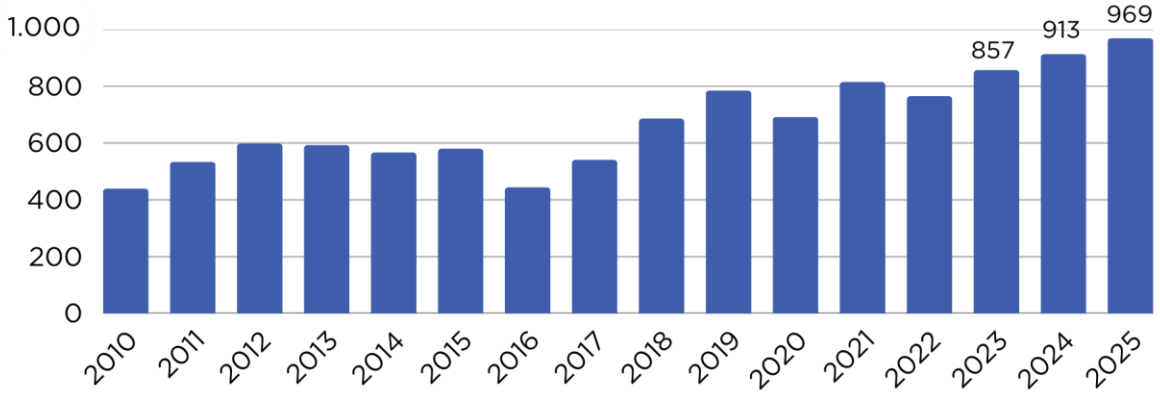
FIGURA 2
Logística tradicional vs logística STM



El crecimiento en las actividades de hub logístico puede verse claramente en el Gráfico N°3. Los tránsitos de productos farmacéuticos han presentado una tendencia creciente sostenida desde 2010. En los últimos años se ha duplicado el flujo de tránsitos anuales pasando de

US$ 500 a superar los US$ 960 millones en el último año. Este modelo de negocio se ha consolidado como una alternativa destacada para aquellas empresas que atienden al sector en la región.

GRÁFICO 3
Tránsitos de productos farmacéuticos
Millones US$



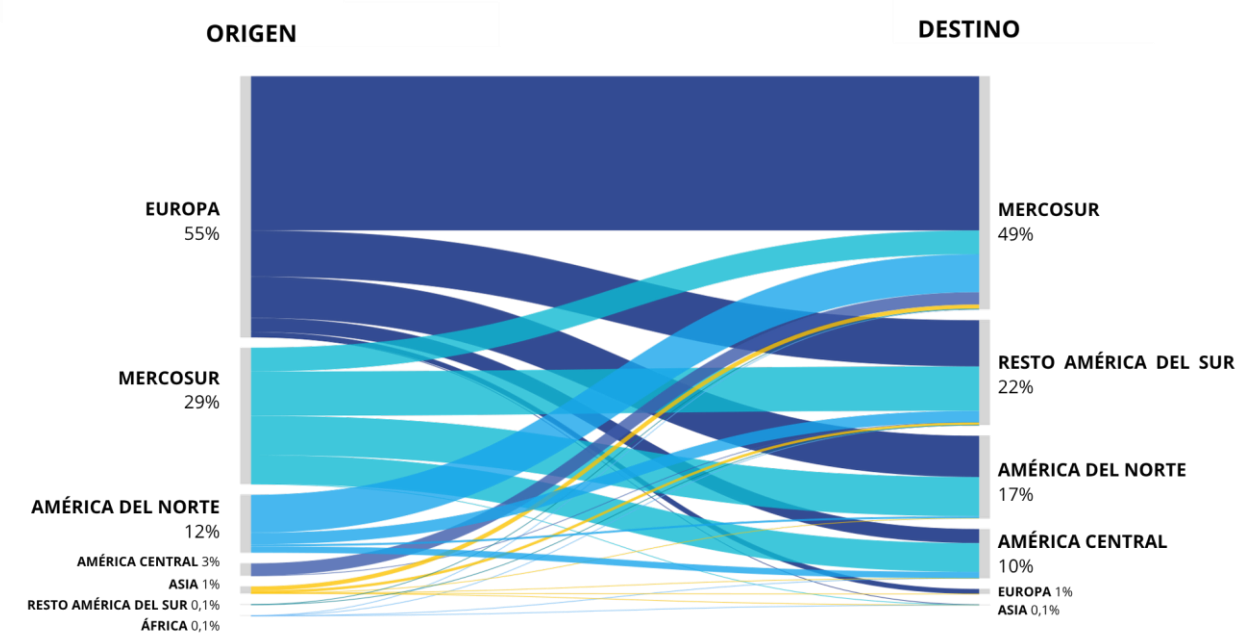
Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en la Dirección Nacional de Aduanas (DNA). Incluye exportaciones asimilables a tránsitos por cerca de US$ 10 millones anuales. Estas cifras no incluyen las actividades del HUB realizadas exclusivamente dentro del Aeropuerto, ya que como las mercaderías no cambian de recinto aduanero no se registran como tránsitos.

Los principales flujos en materia de tránsitos de productos farmacéuticos ingresan al país desde fuera de la región, provenientes de Europa y Estados Unidos, y tienen como destino a toda Latinoamérica, principalmente a los países del Mercosur.

Como puede observarse en el Gráfico N°4, en 2025 el 55% de los tránsitos provienen de países europeos (Italia, Alemania, Suiza, Francia, Irlanda) y 11% de América del Norte (principalmente Estados Unidos). Por otro lado, 29% provienen del Mercosur, mayormente de Argentina.

En cuanto al destino de estos tránsitos, se observa que desde Uruguay se distribuyen a toda Latinoamérica. El 49% de los medicamentos que pasan por el país son enviados a países del Mercosur. Mientras tanto, 22% se envían a otros países de Sudamérica, 17% hacia América del Norte (México) y 10% hacia América Central.

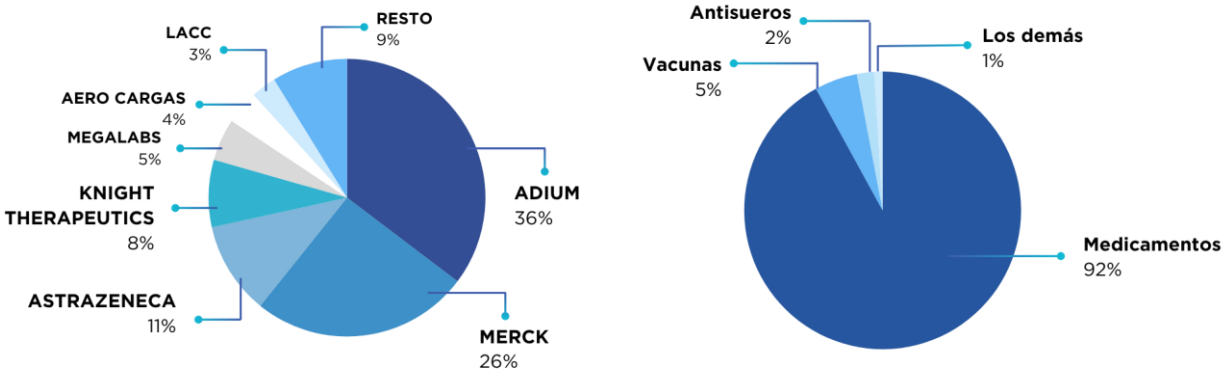
GRÁFICO 4
Flujos de tránsitos – Productos farmacéuticos
2025



Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en la Dirección Nacional de Aduanas (DNA).

Un amplio porcentaje de los tránsitos se centran en productos finales, fundamentalmente medicamentos como se ve reflejada en la distribución de estos en 2025: 92% medicamentos, 5% vacunas, mientras que los tránsitos de antisueros representan el 2%.

GRÁFICO 5
Movimientos de hub farma por empresa y producto
2025



Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

En 2025, las operaciones de tránsitos fueron realizadas principalmente por seis empresas que abarcaron aproximadamente el 90% de la operativa. Entre las empresas que realizan

exclusivamente actividades de distribución destacan los casos de *AstraZeneca* y *GSK*. Hay otras empresas que también distribuyen sus productos a la región desde Uruguay, pero además realizan otras actividades de soporte o producción (ver siguientes secciones).

2.2. OPERATIVA DE TRÁNSITO Y PLATAFORMAS LOGÍSTICAS DE DISTRIBUCIÓN FARMACÉUTICA

Esta sección surge del análisis realizado por el Instituto Nacional de Logística (INALOG), en la que se busca describir cómo se comporta el Uruguay como centro de distribución y *hub* regional.

Los patrones de distribución regional descritos en la sección anterior se sustentan en una red logística altamente especializada. El análisis de los tránsitos permite observar cómo las plataformas logísticas instaladas en Uruguay funcionan como nodos de distribución de productos farmacéuticos hacia los mercados de la región.

2.2.1. CONFIGURACIÓN LOGÍSTICA DE LOS TRÁNSITOS FARMACÉUTICOS

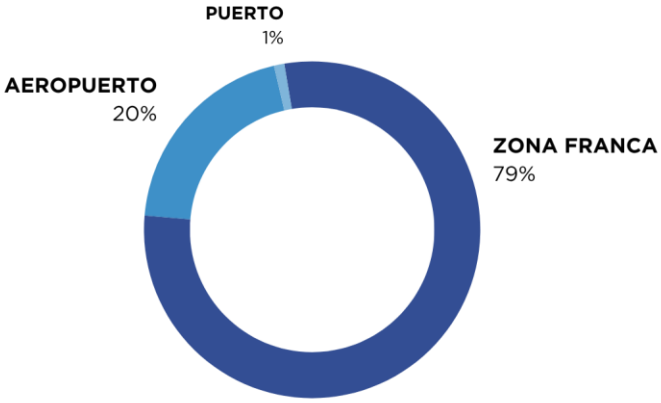
El análisis de los tránsitos de productos farmacéuticos permite comprender cómo se articula la función de Uruguay como plataforma regional de distribución. Los movimientos realizados en 2025 muestran una estructura logística altamente concentrada en determinados nodos, reflejando las particularidades de la cadena farmacéutica.

Predominio de las zonas francas como punto de origen

Las zonas francas constituyen la principal plataforma de inicio de los tránsitos farmacéuticos, concentrando cerca del 80% del valor total de las operaciones. El Aeropuerto Internacional de Carrasco representa aproximadamente un 20%, mientras que la participación de otras plataformas resulta marginal.

Estos resultados reflejan el papel de las zonas francas y del aeropuerto como centros de almacenamiento, consolidación y distribución regional de productos farmacéuticos. La concentración de inventarios en estos recintos permite a las empresas abastecer diversos mercados desde un único punto de distribución, aprovechando las ventajas logísticas y regulatorias existentes en Uruguay.

GRÁFICO 6
Plataformas de inicio
Participación millones de US$, 2025

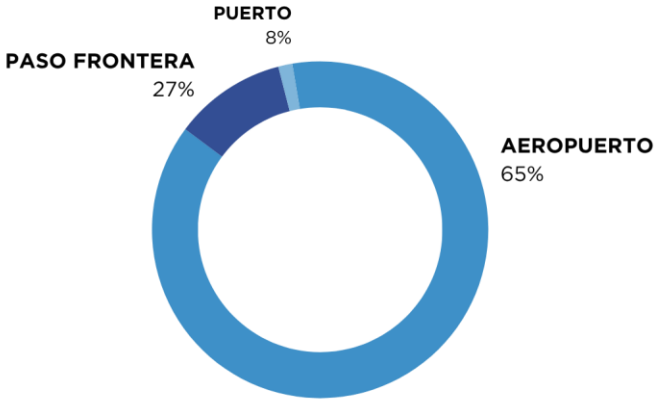


Fuente: INALOG con base en la DNA.

El aeropuerto como principal plataforma de salida

Desde la perspectiva de las plataformas de finalización de los tránsitos, el Aeropuerto Internacional de Carrasco concentra alrededor de dos tercios del valor transitado, seguido por los pasos de frontera y, en menor medida, por el puerto.

GRÁFICO 7
Plataformas de fin
Participación millones de US$, 2025



Fuente: INALOG con base en la DNA.

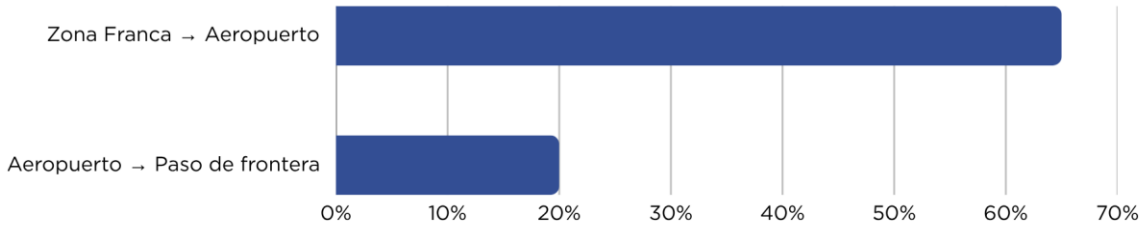
La relevancia del modo aéreo se encuentra asociada a las características propias de los productos farmacéuticos, cuyos requerimientos favorecen la utilización de servicios logísticos especializados. A su vez, la importancia de los pasos de frontera evidencia la función de

Uruguay como centro de abastecimiento de mercados regionales accesibles mediante transporte terrestre.

Principales corredores logísticos

El análisis conjunto de las plataformas de inicio y finalización permite identificar los principales corredores utilizados por la industria farmacéutica.

GRÁFICO 8
Principales corredores logísticos - tránsitos farmacéuticos
Participación millones de US$, 2025



Fuente: INALOG con base en la DNA.

La ruta **Zona Franca - Aeropuerto** representa el 65% del valor total de los tránsitos, constituyéndose como el principal corredor logístico del sector. En segundo lugar, se ubica la combinación **Aeropuerto - Paso de Frontera**, con una participación del 20%. El resto de los corredores presenta una incidencia significativamente menor.

Esta estructura muestra la coexistencia de dos modalidades complementarias de distribución. Por un lado, productos almacenados en zonas francas que se despachan principalmente por vía aérea hacia distintos mercados. Por otro, mercaderías que desde el aeropuerto son distribuidas vía terrestre hacia destinos regionales.

En conjunto, las zonas francas, el aeropuerto y los pasos de frontera conforman una red logística complementaria: las primeras dos plataformas concentran las funciones de almacenamiento, consolidación y distribución, mientras que los pasos de frontera permiten la distribución terrestre hacia los principales mercados de la región.

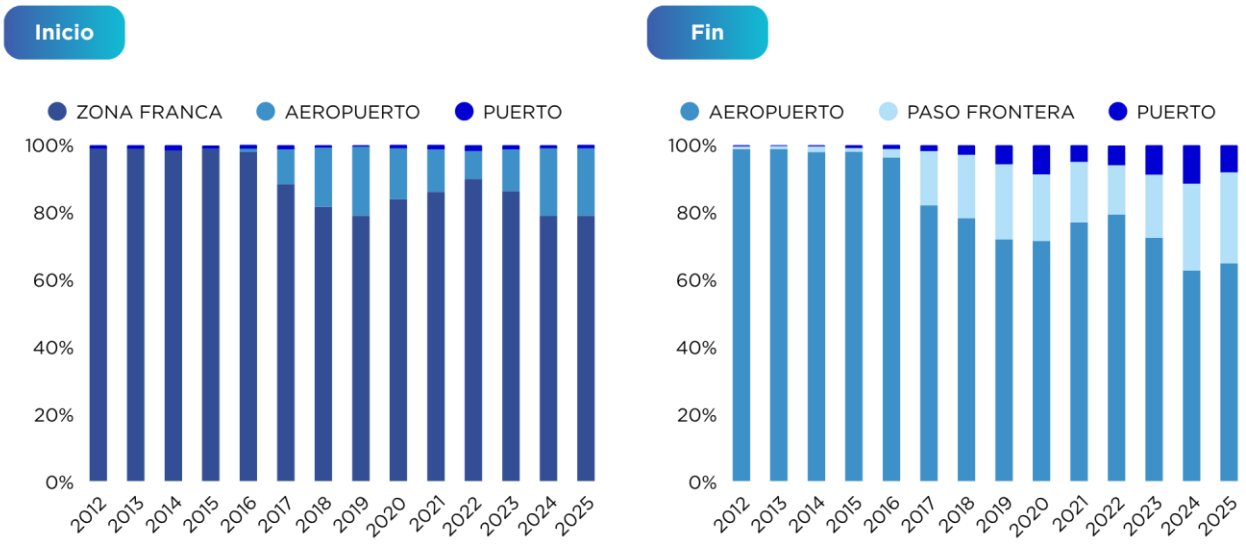
2.2.2. CONSOLIDACIÓN DE URUGUAY COMO PLATAFORMA DE DISTRIBUCIÓN REGIONAL[7]

A partir de 2017 se observa una transformación en la configuración de los tránsitos farmacéuticos. Además del esquema tradicional basado en zonas francas y transporte aéreo,

[7] Información elaborada en base a datos aduaneros a partir del Sistema de Información Logística del INALOG.

comienzan a ganar relevancia los movimientos vinculados a la distribución regional vía terrestre.

GRÁFICO 9
Evolución de la participación de las plataformas
Participación millones de US$, 2025



Fuente: INALOG con base en la DNA.

En particular, el crecimiento de los flujos con destino a pasos de frontera responde al surgimiento de nuevas operativas de distribución regional, tanto desde el aeropuerto como desde las zonas francas. Esto evidencia una ampliación de las funciones logísticas desarrolladas en Uruguay, pasando de actuar principalmente como plataforma de almacenamiento y distribución aérea a consolidar también un rol creciente como centro de distribución para los mercados de la región.

La consolidación de estos flujos resulta consistente con la ubicación estratégica del país y su proximidad a los principales mercados del América del Sur, particularmente Brasil y Argentina, reforzando el posicionamiento de Uruguay como hub regional para la industria farmacéutica.

2.2.3. DISTRIBUCIÓN REGIONAL VÍA TERRESTRE

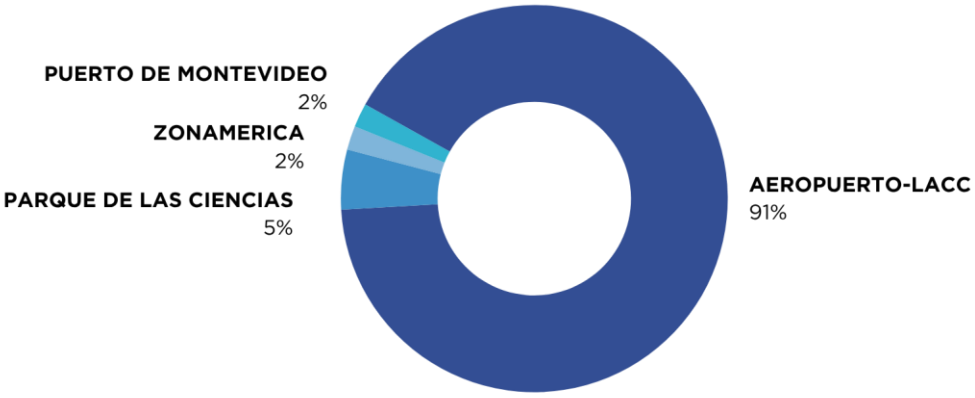
Los pasos de frontera constituyen el principal canal de distribución terrestre de los productos farmacéuticos en tránsito. En 2025, Fray Bentos concentró el 62% del valor de las operaciones que finalizaron en una frontera terrestre, seguido por Río Branco y Rivera, con participaciones cercanas al 15% cada uno.

GRÁFICO 10
Pasos de frontera como plataformas de salida
Participación millones de US$, 2025

Fuente: INALOG con base en la DNA.

La importancia de Fray Bentos se encuentra asociada principalmente a operaciones que se originan en el Aeropuerto Internacional de Carrasco. En efecto, más del 90% de los tránsitos que salen del país por este paso de frontera tuvieron su origen en el aeropuerto.

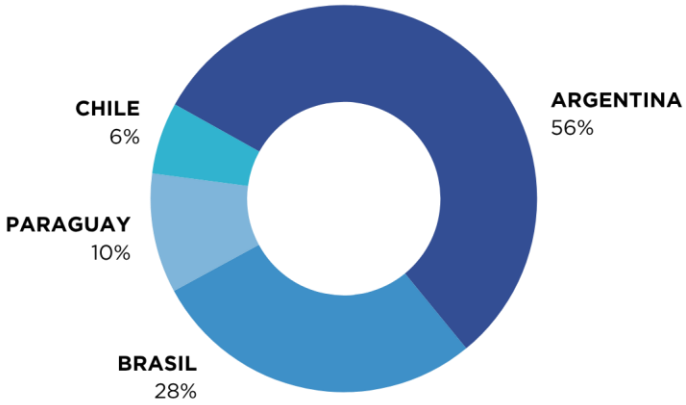
GRÁFICO 11
Plataformas de inicio en los tránsitos que finalizan en Fray Bentos
Participación millones de US$, 2025



Fuente: INALOG con base en la DNA.

Desde el punto de vista de los destinos finales, más de la mitad de la carga farmacéutica que sale del país por pasos de frontera se dirige hacia Argentina, seguida por Brasil, Paraguay y Chile. Estos resultados reflejan el papel de Uruguay como plataforma logística para la distribución de productos farmacéuticos a la región.

GRÁFICO 12
Destino de los tránsitos que finalizan en paso de frontera
Participación millones de US$, 2025



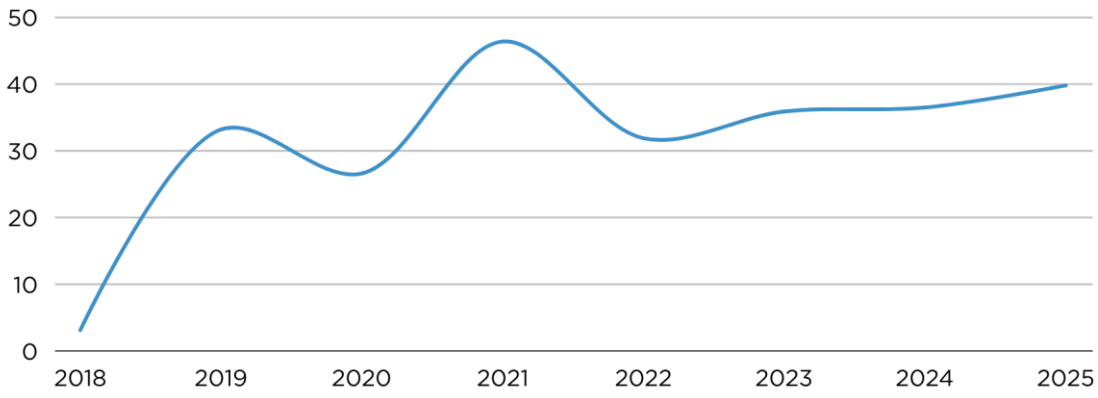
Fuente: INALOG con base en la DNA.

2.2.4. TRASBORDOS AÉREOS[8]

Además de las operaciones de tránsito analizadas anteriormente, Uruguay participa en la operativa internacional de trasbordo aéreo de productos farmacéuticos. En estos casos, la mercadería llega al país por vía aérea desde un mercado de origen y posteriormente es reexpedida también por vía aérea hacia un tercer país de destino, permaneciendo durante toda la operativa dentro de las instalaciones de la terminal de cargas – Latin America Cargo City (LACC) ubicada en el Aeropuerto Internacional de Carrasco.

[8] Fuente de los datos: LACC – Latin America Cargo City.

GRÁFICO 13
Trasbordos
Millones de US$



Fuente: INALOG en base a datos de LACC - Latin America Cargo City.

Los trasbordos aéreos de productos farmacéuticos registraron un crecimiento significativo desde 2018, alcanzando un máximo cercano a US$ 46 millones en 2021. Tras esa expansión, la actividad se mantuvo relativamente estable, ubicándose entre US$ 32 millones y US$ 40 millones anuales. En 2025, los trasbordos totalizaron aproximadamente US$ 40 millones, uno de los valores más altos de la serie.

La existencia de estas corrientes de carga evidencia que Uruguay no solo cumple funciones de almacenamiento y distribución regional, sino que también participa en cadenas logísticas internacionales mediante servicios de conexión entre distintos mercados. Este tipo de operaciones resulta especialmente relevante para productos farmacéuticos, dadas las exigencias del sector en cuanto a seguridad, trazabilidad y control de las condiciones de transporte.

2.3. TRADING Y CENTROS DE SERVICIOS GLOBALES

Uruguay presenta una serie de fortalezas transversales para el desarrollo de actividades de servicios vinculados a los negocios, generando oportunidades para el establecimiento de operaciones captivas como *headquarters* regionales o centros de servicios (por ejemplo, comercio exterior, cadena de suministro, finanzas y contaduría, recursos humanos, atención al cliente e investigación y análisis) para dar soporte a los negocios regionales y globales.

El país es una plataforma confiable para la prestación de servicios de alta calidad a costos competitivos. Esto permitió que empresas internacionales establezcan centros de servicios, mejorando sus procesos de negocios e inserción regional.

En el ámbito farmacéutico, algunas empresas con centros de distribución regional han incorporado actividades de servicios de soporte y/o comerciales con o sin pasaje de mercadería, por ejemplo, Merck, Adium y Knight Therapeutics.

2.4. PRINCIPALES EMPRESAS

Adium Pharma opera desde Zonamerica un centro de distribución regional, realizando acondicionamiento secundario y distribución de medicamentos a América Latina.

AstraZeneca cuenta con un centro de distribución regional en Uruguay desde donde abastece a Argentina y Brasil mediante una operación logística integrada vía aeropuerto libre (LACC).

GSK cuenta con un centro de distribución regional que incluye operaciones de consolidación, *cross-docking* y distribución a América Latina, con un hub específico para vacunas.

Abbott desde Zonamerica brinda soporte regional en finanzas, compras, abastecimiento, distribución y control de calidad para América Latina y el Caribe.

Merck opera como hub regional de distribución y centro de servicios corporativos, incluyendo logística, empaque de productos biotecnológicos y funciones administrativas para la región.

Roche cuenta con un centro de distribución regional y de asuntos regulatorios, desde donde coordina operaciones logísticas y gestiona mercados regionales.

2.5. MERCADO INTERNO

Otra operación que puede clasificarse dentro del *hub* de comercio y servicios es la distribución interna de productos farmacéuticos de origen extranjero. Esta es realizada muchas veces por representaciones locales de laboratorios internacionales que no poseen plantas de producción en el país e importan sus productos para proveer al mercado interno.

Más allá de las empresas farmacéuticas internacionales que participan en los segmentos mencionados y que también distribuyen en el mercado interno, otros laboratorios internacionales poseen únicamente oficinas comerciales en Uruguay. Dentro del sector farma humana se pueden mencionar *Bayer, Pfizer, Johnson & Johnson o TEVA*. Entre los de uso veterinario se encuentran *Biogénesis Bagó, Zoetis y Labyes*, que son los ejemplos más importantes.

2.6. PROVEEDORES ESPECIALIZADOS

Para el desarrollo e instalación de actividades vinculadas a *hub* de comercio y servicios existen diferentes plataformas de negocios y proveedores especializados de la cadena logística farmacéutica. Este ecosistema de negocio y de servicios de soporte ofrece a las empresas que se instalan en el país apoyo en toda la cadena logística según el grado de especialización que se requiera. Esto contribuye a volver más atractivo al país para esta industria tan exigente, así como a mejorar constantemente los servicios que se prestan. A continuación, se detallan los que brindan servicios a empresas extranjeras:

OPERADORES DE ZONAS FRANCAS O AEROPUERTO LIBRE

Parque de las Ciencias (PDLC): zona franca que opera como parque logístico, industrial y de servicios, posicionada como un clúster regional en ciencias de la vida, alta tecnología y actividades de alto valor agregado. Cuenta con infraestructura de última generación y alberga más de 90 empresas que utilizan el parque como plataforma para operaciones regionales y globales.

El ecosistema incluye laboratorios farmacéuticos y veterinarios, proveedores, servicios especializados y capacidades en manufactura,

I+D y control de calidad, consolidando al parque como un polo relevante para la industria en Uruguay y la región.

Zonamerica: principal zona franca del país, con más de 30 años de trayectoria y un ecosistema de más de 500 empresas. Se posiciona como una plataforma integral para el desarrollo de operaciones regionales, combinando infraestructura de clase mundial con servicios empresariales avanzados.

En particular, concentra una parte significativa de la operativa de la industria farmacéutica y de ciencias de la vida, incluyendo centros de distribución, actividades logísticas, procesos de valor agregado y la centralización de servicios corporativos hacia América Latina.

Latin American Cargo City (LACC): único Aeropuerto Libre de Sudamérica y principal hub de carga aérea del país, con capacidades para gestionar la totalidad de las operaciones de importación, exportación y reembarco. Ofrece una plataforma logística integrada con acceso a transporte aéreo, marítimo y terrestre.

A través de su unidad LACC Pharma, brinda servicios especializados para la distribución regional de productos farmacéuticos, dispositivos médicos y otros sectores, con infraestructura certificada y alineada a estándares internacionales para el manejo de cargas sensibles.

OPERADORES LOGÍSTICOS

Selenin: operador logístico especializado en productos farmacéuticos, ubicado en el Parque de las Ciencias, que brinda servicios de almacenamiento y acondicionamiento secundario.

Costa Oriental: operador logístico con presencia en Zonamerica y Zona Franca Colonia, que actúa como centro de distribución regional para empresas internacionales en diversos sectores.

Grupo RAS: empresa internacional que ofrece soluciones logísticas integrales, incluyendo almacenamiento, transporte, aduanas y comercio exterior.

Farmalog: operador logístico farmacéutico líder en Uruguay, con capacidades de almacenamiento, cadena de frío y control de calidad, incluyendo operaciones en zona franca.

Farmared-Logired: empresa especializada en servicios logísticos para productos farmacéuticos y de consumo, con foco en eficiencia operativa, innovación y sostenibilidad.

Supramar: empresa uruguaya que brinda soluciones logísticas bajo régimen de puerto libre y zona franca, incluyendo almacenamiento y distribución local.

ENVASES CADENA DE FRÍO

Envirotainer: empresa global especializada en soluciones de transporte con control de temperatura para productos farmacéuticos, con servicios de monitoreo y alcance internacional.

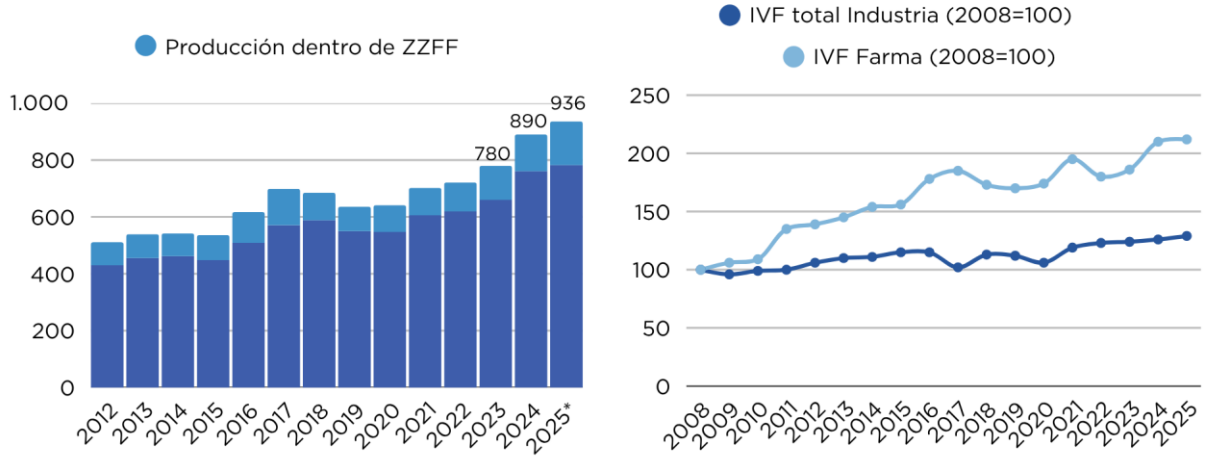
Cold Chain Technologies: proveedor global de soluciones de envasado térmico para productos farmacéuticos, con operaciones regionales en Uruguay y foco en innovación y sustentabilidad.

3. HUB DE PRODUCCIÓN E INNOVACIÓN

La industria farmacéutica uruguaya, tanto en su producción de medicamentos de uso humano como de uso veterinario, constituye uno de los sectores más importantes del núcleo industrial del país. De acuerdo con estimaciones preliminares para 2025, el Valor Bruto de Producción (VBP) de esta industria totaliza US$ 936 millones[9].

Para medir la relevancia del sector, se estima que su producción representa aproximadamente el 10% del Producto Interno Bruto (PIB) industrial, lo que equivale al 1,1% del PIB total (2025).

GRÁFICO 14
Valor Bruto de Producción e Índice de volumen físico
Millones de US$ y base 2008=100



No incluye producción de dispositivos médicos.
Fuente: Uruguay XXI con base en Exante e Instituto Nacional de Estadística (INE). * Estimado para 2025

El sector mostró un importante dinamismo en los últimos años impulsado tanto por el crecimiento del mercado interno como por el aumento de las exportaciones. Como puede observarse en el Gráfico N°15, el volumen de producción creció muy por encima del total de la industria. Esta dinámica puede explicarse en gran parte por las inversiones en el sector que desde 2010 alcanzaron los US$ 582 millones y comprendieron la construcción de nuevas plantas, así como la ampliación de plantas ya existentes[10].

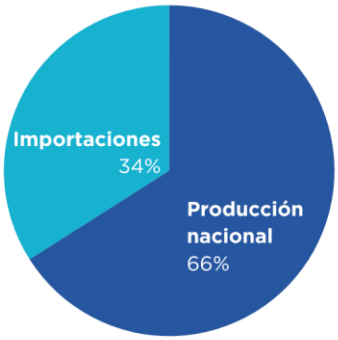
[9] No incluye las exportaciones de dispositivos médicos.
[10] Fuente: Ministerio de Economía y Finanzas – Comisión de Aplicación de la Ley de Inversiones (MEF – COMAP), datos a diciembre 2024. Se contabilizan también inversiones de Mega Pharma, por US$ 110 millones, y Eriochem, por US$ 7,5 millones, ambas en zonas francas.

El tamaño total del mercado uruguayo correspondiente al sector farmacéutico (producción e importaciones) se ubicó en 2025 en US$ 1.420 millones, de los cuales el 66% correspondió a producción nacional y el restante 34% a importaciones. Estos montos correspondieron tanto a los productos destinados a la salud humana como animal.

El segmento de medicamentos destinados a uso humano es el más importante de esta industria en Uruguay, representando el 90% del consumo interno y el 72% del monto exportado.

CUADRO 2
Estructura de mercado uruguayo en 2025
Millones de US$

	Total	Humana	Animal
Producción nacional	936	829	107
Importaciones	484	387	96
Tamaño de mercado	1.420	1.216	204
Consumo aparente	1.067	961	106
Exportaciones	352	255	97



Fuente: elaboración propia con base en CEFA, Aduanas y Exante. Nota (*): Estimación en base a proyecciones de Exante y datos de exportaciones desde ZZFF. No incluye producción de dispositivos médicos.

Si se incluyen las exportaciones de dispositivos médicos (US$ 54 millones), el Valor Bruto de Producción totaliza US$ 990 millones y las exportaciones alcanzarían los US$ 406 millones.

3.1.USO HUMANO

El segmento de manufacturas de medicamentos de uso humano es el de mayor tradición en Uruguay. Las primeras empresas comenzaron a operar en Uruguay sobre fines de los años ‘60. A lo largo de los últimos años, y siguiendo una tendencia que también se da a nivel internacional, múltiples fusiones y adquisiciones (*M&A*, por sus siglas en inglés) tuvieron lugar en el mercado local, con compañías nacionales e internacionales absorbiendo laboratorios nacionales de menor escala.

Dentro de la industria farmacéutica, los medicamentos de uso humano representan aproximadamente el 90% del total de la producción[11].

En cuanto al esquema de la industria, los laboratorios farmacéuticos para el uso humano se componen principalmente de empresas multinacionales que elaboran productos patentados globalmente o empresas locales que manufacturan y/o venden productos farmacéuticos similares o genéricos. Los primeros están agrupados en la Cámara de Especialidades Farmacéuticas y Afines (CEFA) y los segundos están agrupados en la Asociación de Laboratorios Nacionales (ALN).

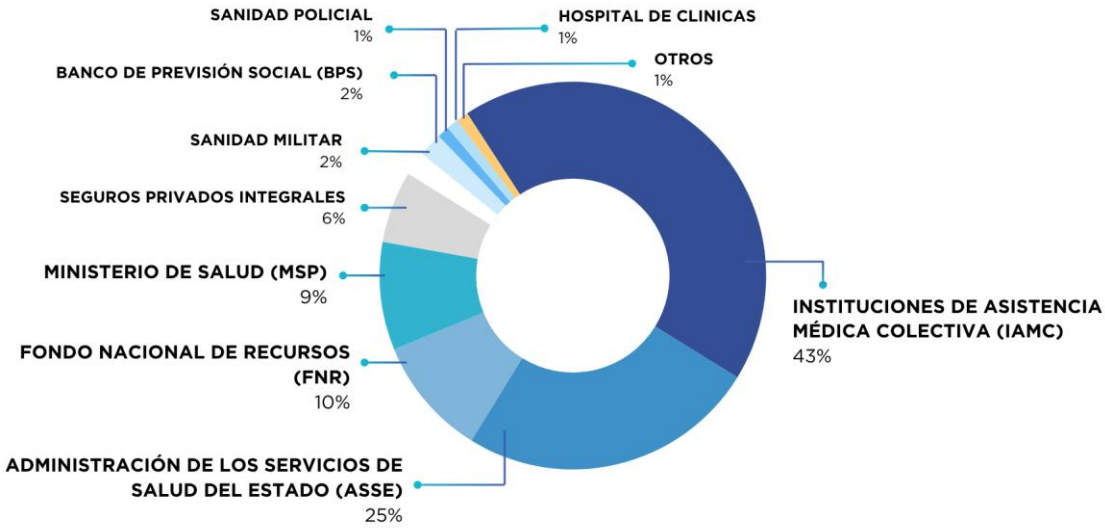
En referencia a los principales clientes del sector, se encuentran el mercado externo, el sistema público de salud, proveedores de servicios de salud privados (mutualistas) y farmacias.

En cuanto al gasto en medicamentos[12], es importante el rol que juegan los distintos actores del sistema de salud en Uruguay. El Sistema Nacional Integrado de Salud (SNIS) brinda

[11] Ver sección anterior.
[12] Cuentas de Salud 2022 - 2023: Gasto y financiamiento de la Salud en Uruguay – MSP

cobertura a todos los habitantes a través de un sistema mixto público – privado. Los principales organismos asistenciales del sector público son la Administración de Servicios de Salud del Estado (ASSE), Sanidad Militar, Sanidad Policial y Hospital de Clínicas. El sector privado está compuesto por Instituciones de Asistencia Médica Colectiva (IAMC) y seguros privados[13].

GRÁFICO 15
Gasto en medicamentos e Insumos farmacéuticos por prestador de salud
2023



Fuente: Cuentas de Salud – MSP.

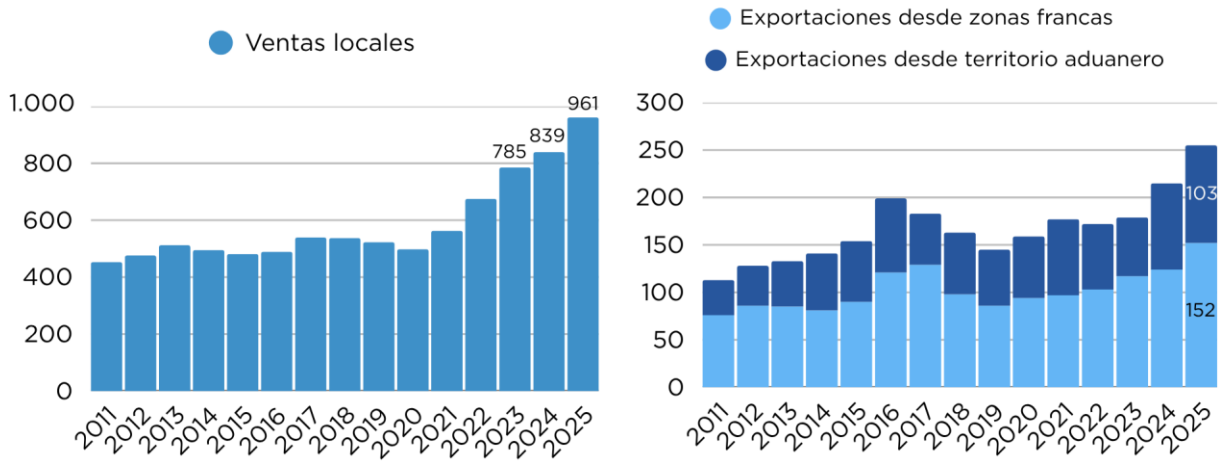
El organismo responsable del control de los medicamentos de Uruguay es el Departamento de Medicamentos del MSP. Este organismo es el que otorga la habilitación a las empresas encargadas de la importación, representación, producción, elaboración y comercialización de los medicamentos y que deberán ser registrados ante él. Hay aproximadamente 120 empresas habilitadas por el MSP para estos fines[14].

Unas 36 empresas participaron en el sector de manufactura en 2025, esta cifra se mantuvo estable en los últimos años dado que, pese a que existe una tendencia a la compra de laboratorios nacionales por parte de extranjeros, los primeros se mantienen como unidades de negocio independientes de los segundos. Del total de empresas que fabrican, el 47% son exportadoras y el resto atienden exclusivamente al mercado interno.

[13] Según los últimos datos disponibles del Ministerio de Salud Pública (MSP), en 2023 el gasto en medicamentos e insumos farmacéuticos representaba el 12% del total de gasto corriente del sistema de salud. Esto implicaba un gasto de US$ 813 millones que equivale al 84% de las ventas del mercado local.
[14] El listado de medicamentos, junto con los laboratorios responsables se encuentra disponible online: Link.

Los flujos de ventas, tanto al mercado doméstico como al exterior, han crecido fuertemente en los últimos años. Las ventas locales aumentaron considerablemente en los últimos tres años, alcanzando los US$ 961 millones en 2025.

GRÁFICO 16
Ventas locales y exportaciones – Medicamentos de uso humano
Millones de US$



Fuente: elaboración propia con base en CEFA y DNA.

Luego de tres años consecutivos de caída, las exportaciones de productos farmacéuticos para uso humano recuperaron dinamismo en 2020 y mantuvieron una tendencia creciente en los años siguientes, con un crecimiento especialmente destacado en 2025. En esta dinámica resultaron muy importantes las exportaciones desde zonas francas que representaron 60% de las ventas externas del subsegmento humano. De este modo, 35 empresas participaron en las exportaciones del sector en 2025, que totalizaron US$ 255 millones, 2% de las exportaciones del país.

A partir de 2010, las exportaciones de productos farmacéuticos de uso humano superaron sistemáticamente los US$ 100 millones, con un impulso especial a partir de la instalación de varias empresas en Zonamerica y Parque de las Ciencias. El régimen de zonas francas permitió un funcionamiento dinámico y una importante sinergia entre las empresas del sector.

Las exportaciones desde zonas francas son productos que ingresan bajo el régimen de tránsito y tienen algunos procesamientos intermedios antes de ser exportados a otros países.

En total, las exportaciones de productos farmacéuticos de uso humano pasaron de US$ 76 millones en 2010 a US$ 255 millones en 2025. La principal empresa exportadora, *Megalabs*,

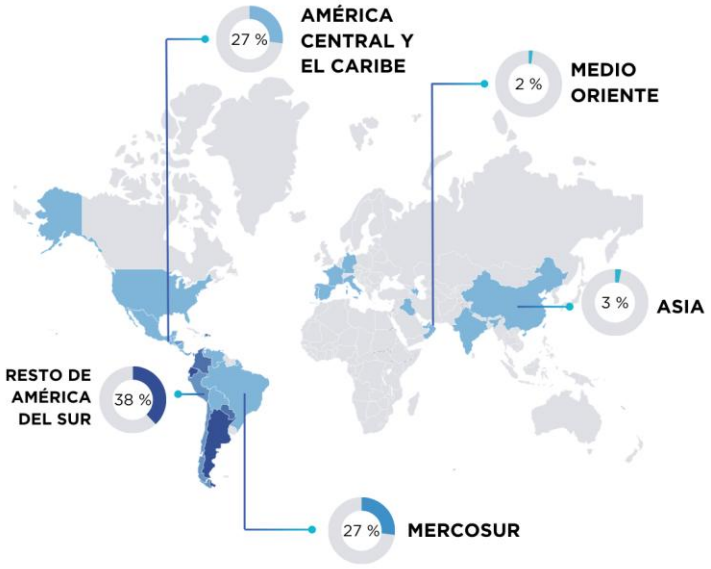
concentró más de la mitad de las ventas externas de 2025. Al mismo tiempo, el 90% de las exportaciones fueron realizadas por cinco empresas y el 97% correspondieron a empresas de origen extranjero.

GRÁFICO 17

Exportaciones de productos farmacéuticos de uso humano por empresa y destino

Participación millones de US$, 2025

Empresas	2023	2024	2025
MEGALABS	65%	57%	56%
URUFARMA	10%	18%	19%
ICLOS URUGUAY	14%	13%	12%
FARMACO URUGUAYO	4%	5%	4%
ARTICA BIOTECH	0%	1%	3%
LABORATORIO LIBRA	2%	2%	2%
LABORATORIO GADOR	2%	2%	1%
BLAUFARMA URUGUAY	0,2%	0,2%	0,7%
GRAMÓN BAGÓ	0,2%	0,5%	0,5%
TERRY	0,6%	0,5%	0,5%
Total (mill. de US$)	**180**	**215**	**255**



América del Norte (0,7%), Unión Europea (0,1%) y Resto de Europa (0,003%)

Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

El 83% de las exportaciones del segmento de uso humano correspondieron a medicamentos, que incluyen una variada gama de aplicaciones y usos. Por su parte, 10% de las exportaciones fueron de anticonceptivos, mientras que 7% fueron exportaciones de antisueros.

Además, los productos exportados están principalmente dirigidos a la región. En 2025, casi el 67% de las ventas totales tuvieron por destino América del Sur, con Argentina, Ecuador y Colombia como destacados. Centroamérica también tuvo una porción relevante, con 27% del total en 2025. República Dominicana, Panamá y Honduras fueron los principales mercados en esta región.

Las principales empresas exportadoras son hoy mayoritariamente de origen extranjero. Se describen las más importantes a continuación.

Megalabs: Empresa multilatina con operaciones industriales y de I+D en Uruguay, desde donde desarrolla producción, control de calidad y servicios corporativos para la región.

Eriochem: Empresa farmacéutica especializada en oncología que realiza en Uruguay actividades de envasado secundario, análisis y operaciones regionales desde el Parque de las Ciencias.

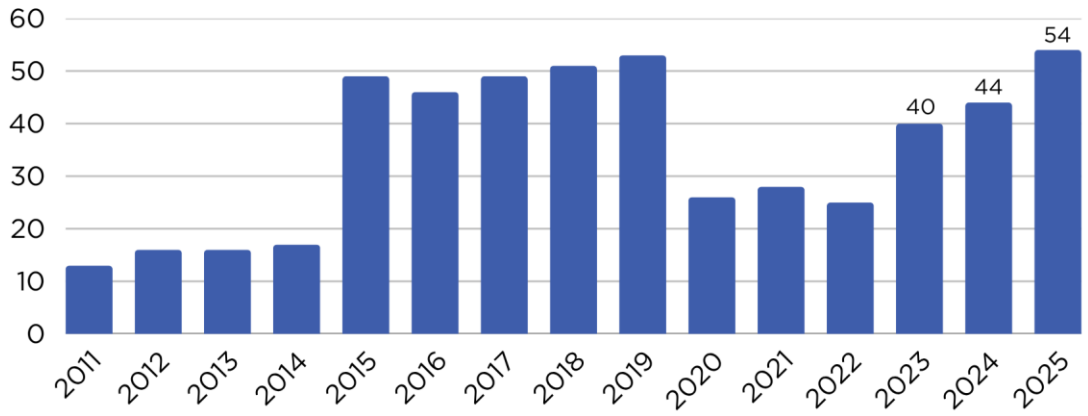
Urufarma: Laboratorio con base industrial en Uruguay, enfocado en la producción de medicamentos hormonales y oncológicos, con fuerte orientación exportadora.

3.2. DISPOSITIVOS MÉDICOS

Además de los medicamentos, existen casi una decena de empresas que se dedican al desarrollo de dispositivos médicos.

El importante aumento de las exportaciones de estos productos se debe en gran parte a la empresa Integer, que a partir de 2015 ingresó en el mercado de Estados Unidos, luego de que sus clientes lograran la aprobación de la FDA (Food and Drug Administration) para vender productos médicos en ese mercado, alcanzando casi los US$ 50 millones en 2019. A partir de 2020 la merma en la corriente exportadora tuvo dos motivos: (i) la incidencia del COVID-19 que generó la cancelación o retraso de cirugías, impactando la demanda de sus productos, y (ii) un cambio en la estrategia de operaciones de esta empresa que se enfoca más en exportar el diseño de los dispositivos, prototipos y producción en bajo volumen, transfiriendo la producción de alto volumen a otras plantas de la compañía. Estos servicios de diseño no se reflejan en las exportaciones de bienes. A pesar de este contexto, en el último año las exportaciones de dispositivos implantables crecieron 23% alcanzando los US$ 54 millones.

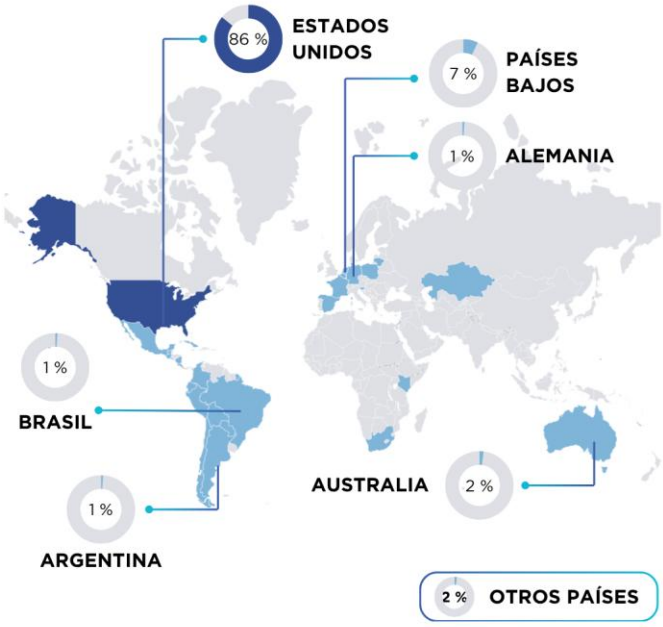
GRÁFICO 18
Exportaciones uruguayas de dispositivos médicos
Millones US$



Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

GRÁFICO 19
Exportaciones de dispositivos médicos por empresa y destino
Participación millones de US$, 2025

Empresas	2023	2024	2025
INTEGER	90%	95%	95%
ELECTROPLAST S.A.	9%	4%	4%
BIOGENESIS	1%	1%	1%
Total (mill. de US$)	**40**	**44**	**54**



Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

En cuanto a los destinos donde se colocan estos productos, se destacan los países desarrollados, principales compradores de los dispositivos producidos por Integer. En tanto Electroplast y Biogénesis tienen foco en la región.

En total, estas empresas exportadoras emplean de forma directa a cerca de 660 empleados. A continuación, se destacan sus características más importantes:

Integer: empresa especializada en el diseño y fabricación de dispositivos médicos implantables, con foco en I+D y orientación al mercado estadounidense.

Electroplast: fabricante de dispositivos médicos para uso hospitalario en diversas especialidades, con certificaciones internacionales y presencia exportadora.

Biogénesis: empresa dedicada al diseño y producción de dispositivos médicos, con fuerte foco en calidad y una amplia red de exportación global.

Impulse Dynamics: empresa internacional que desarrolla terapias innovadoras en cardiología, con operaciones en Uruguay orientadas al diseño y prototipado de dispositivos médicos.

Focus: empresa tecnológica que brinda soluciones de diseño y desarrollo de software, hardware y sistemas electrónicos para la industria médica y tecnológica.

Hattrick: empresa especializada en desarrollo de software para dispositivos médicos y salud digital, con foco en cumplimiento regulatorio e integración tecnológica.

3.3. USO VETERINARIO

El segmento de elaboración de farma veterinaria en Uruguay se centra principalmente en la producción y comercialización de productos de tratamiento y con un espectro amplio de uso, tanto entre animales de compañía como los que forman parte de algunas de las principales actividades productivas del país -bovinos, equinos, ovinos, porcinos y aves-.

La autoridad sanitaria en materia de medicamentos de uso veterinario es el Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca (MGAP) a través de su División de Laboratorios Veterinarios (DILAVE). Las empresas que realizan actividades de elaboración, fraccionamiento, importación y distribución de productos veterinarios deben solicitar la habilitación de este organismo. Actualmente se encuentran habilitadas 150 empresas de estos rubros.

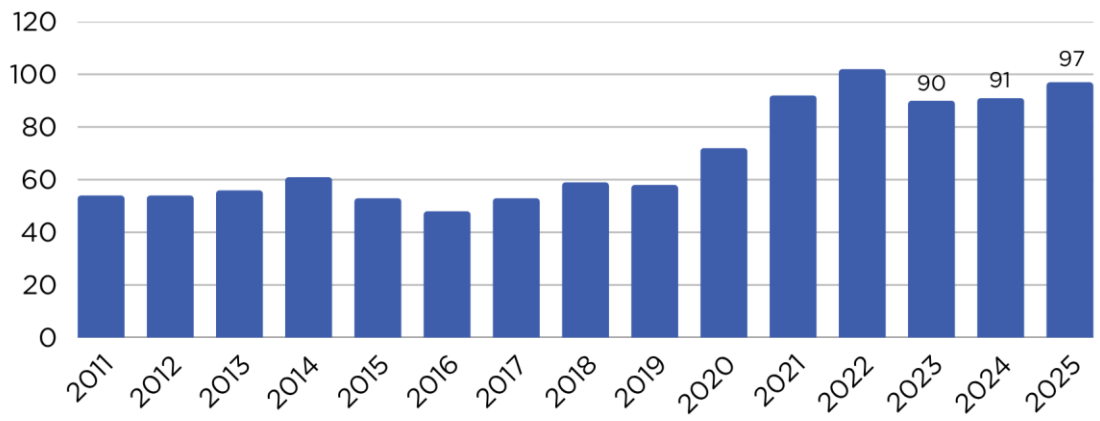
La producción en Uruguay es realizada por 30 empresas[15] que combinan la elaboración de una amplia gama de productos como medicamentos, vacunas y también sueros y proteínas de uso animal.

EMPRESAS VETERINARIAS EN URUGUAY

[15] Se excluyen de este grupo empresas que, aunque están habilitadas para producir especialidades veterinarias, no es su rubro principal. Por ejemplo, laboratorios farmacéuticos para uso humano, productores de alimentos o productos de limpieza.

El segmento de manufactura para uso animal representa el 20% de la producción total de productos farmacéuticos. En tanto, las exportaciones en 2025 estuvieron a cargo de 28 empresas que exportaron un total de US$ 97 millones.

GRÁFICO 20
Exportaciones uruguayas de farma veterinaria
Millones US$



Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

El segmento veterinario también presenta una relativa concentración en las empresas exportadoras, aunque menor que en el segmento humano. En este caso, cinco empresas concentraron el 79% de las exportaciones del último año.

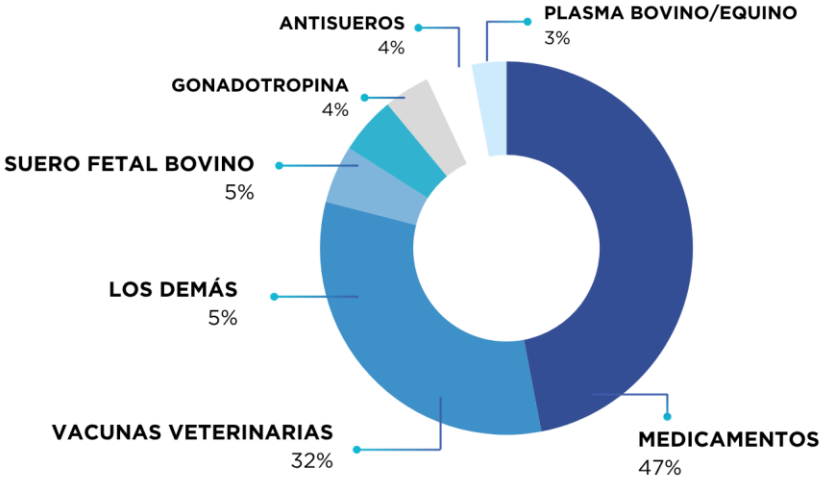
Los productos farmacéuticos de uso veterinario llegaron a 60 mercados. Más de la mitad del total se dirigió a América del Sur, con Brasil, Paraguay y Argentina como los principales mercados de destino.

GRÁFICO 21
Exportaciones segmento veterinario por empresa y destino
Participación millones de US$, 2025

Empresas	2023	2024	2025
MICROSULES	36%	39%	44%
VIRBAC	14%	14%	16%
PRONDIL	7%	9%	12%
DESPRO	4%	4%	4%
LAGE Y CIA.	4%	6%	3%
LA RESERVA TRADING CO	3%	3%	3%
LABORATORIO BIOMEGA	1%	2%	2%
READYPOINT	3%	3%	2%
CALIER URUGUAY	1%	1%	2%
TECNOBLEN	4%	3%	2%
Total (mill. de US$)	**90**	**91**	**97**

Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

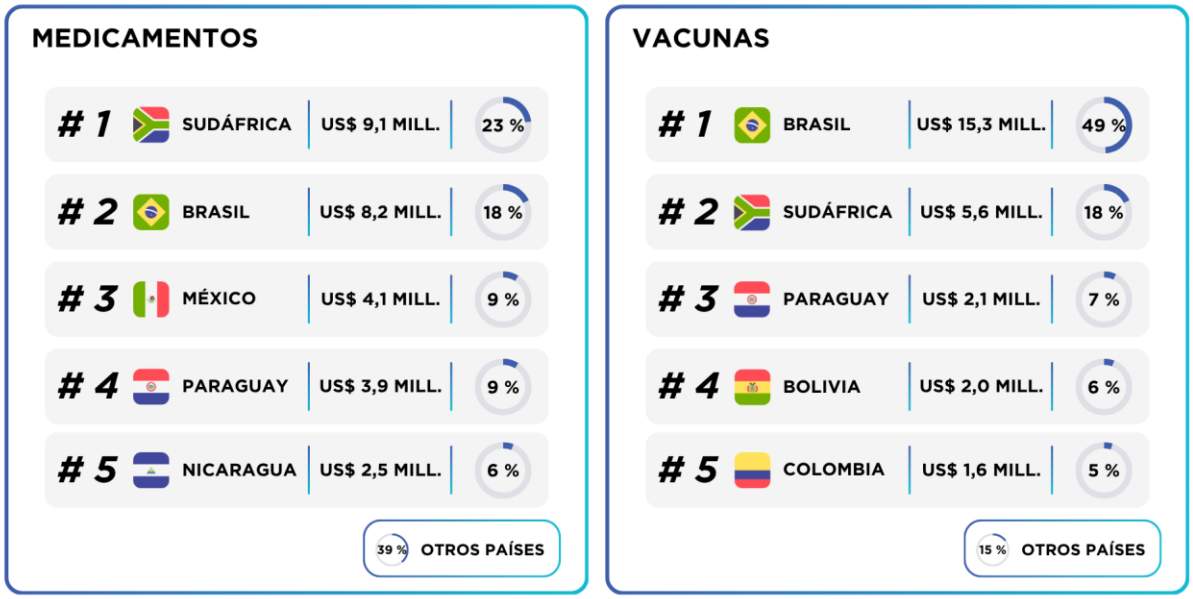
GRÁFICO 22
Exportaciones segmento veterinario por producto
Participación millones de US$, 2025



Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

En cuanto a los productos, el segmento presenta una amplia variedad, que va desde medicamentos propiamente dichos a vacunas, sumado a sueros fetales, plasma y PMSG, hormonas como gonadotropina sérica.

GRÁFICO 23
Exportaciones farma de uso veterinario por producto y destino
2025



Fuente: Uruguay XXI con base en la DNA.

Las principales empresas son tanto nacionales como extranjeras y producen variedad de productos veterinarios. A continuación, se describe brevemente las más relevantes.

Laboratorios Microsules: empresa con trayectoria internacional en la producción y exportación de medicamentos veterinarios, con múltiples plantas industriales en Uruguay.

Virbac Uruguay: empresa francesa dedicada a la producción, investigación y comercialización de productos de salud animal, incluyendo vacunas y otros biológicos, que adquirió el laboratorio veterinario local Santa Elena en 2010.

MSD – Prondil: laboratorio biotecnológico estadounidense orientado a la exportación, especializado en vacunas veterinarias, que cumple con estándares internacionales para biológicos y que adquirió el laboratorio veterinario local Prondil en 2017.

4. CAPITAL HUMANO – TALENTO

4.1. EMPLEO

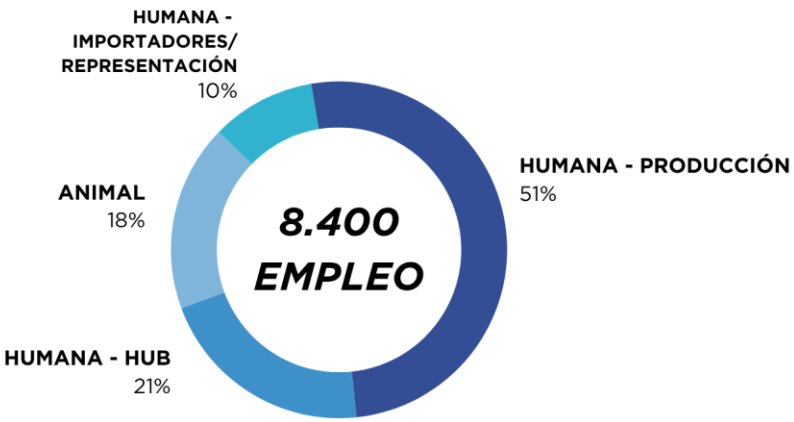
Se estima que el personal ocupado por los distintos segmentos del sector es de aproximadamente 8.400 personas[16], mayormente personal altamente calificado. Esta cifra no incluye los empleos indirectos que genera el sector, que abarcan actividades de marketing y venta de productos, así como también servicios de salud.

El segmento destinado a la salud humana es el que emplea más personal, con más de 6.885 personas, de las cuales la mayoría trabajan en el sector exportador (unas 3.600 en empresas farmacéuticas y dispositivos médicos). Por su parte, las empresas enfocadas en actividades de *hub* de comercio y servicios son también importantes generadoras de empleo. Estas empresas generan alrededor de 1.800 empleos directos, incluyendo los proveedores especializados en la cadena logística.

Se estima que las empresas que se encargan de la distribución interna de productos farmacéuticos de origen extranjero — muchas veces representaciones locales de laboratorios internacionales— emplean unas 830 personas. Además, las empresas que dedican su producción exclusivamente al mercado interno generan aproximadamente 680 puestos de trabajo. El segmento de salud animal crea aproximadamente 1.500 puestos directos.

[16] Datos a diciembre de 2025. En base a datos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social (MTSS) e información suministrada por las empresas.

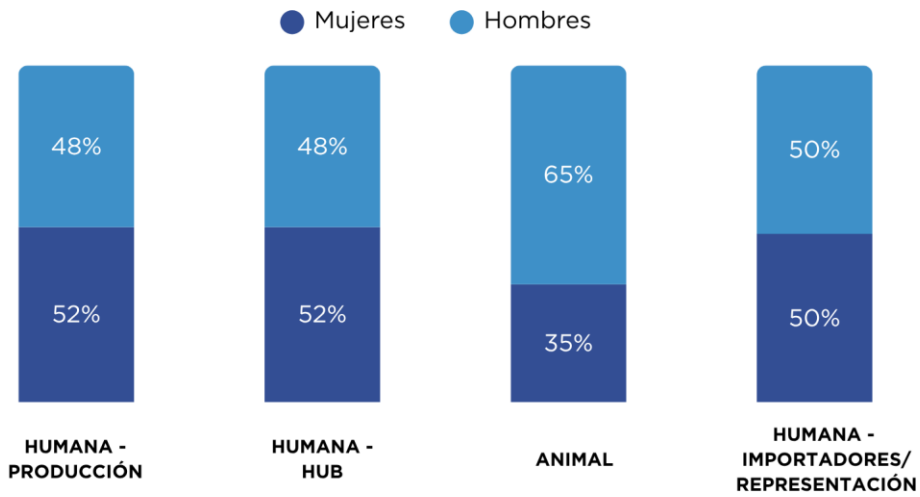
GRÁFICO 24
Empleo del sector farmacéutico
Por segmento (2025)



Fuente: Uruguay XXI con base en datos del MTSS.

La distribución por sexo muestra una relativa paridad general en el sector farmacéutico, con 51% de hombres y 49% de mujeres trabajando. La distribución puede verse en el Gráfico N°26, que muestra una participación mayor de las mujeres en el segmento que más mano de obra demanda, el de manufactura de farma humana.

GRÁFICO 25
Empleo del sector farmacéutico
Por sexo y segmento (2025)



Fuente: Uruguay XXI con base en datos del MTSS.

4.2. OFERTA EDUCATIVA

El desarrollo del sector en Uruguay generó un creciente mercado educativo apuntando a una formación de calidad en función de las altas exigencias de la industria.

Para el sector de servicios asociados a la industria farmacéutica y salud se consideran los cursos universitarios directamente vinculados a este segmento, tales como servicios de investigación, manufactura o prestación de servicios de salud.

Cabe destacar que otras carreras universitarias, como aquellas asociadas a los servicios de negocios y TIC, también son relevantes para este segmento. Estas nutren centros de servicios compartidos basadas en tareas de comercio exterior, cadenas de abastecimiento, administración y contabilidad, gestión de recursos humanos o análisis de mercados asociados al sector farmacéutico.

CUADRO 3
Número de estudiantes universitarios
2024

Estudios relacionados con Farma y Salud	
Facultades/Centros de estudios	**20**
Licenciatura o equivalente	
Estudiantes matriculados	63.160
Total de ingresos anuales	10.019
Total de egresos anuales	2.204
Maestrías o Posgrados	
Total de ingresos anuales	1.471
Total de egresos anuales	858

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en el Ministerio de Educación y Cultura – "Anuario Estadístico de Educación 2024"

En los cursos directamente vinculados a servicios de farmacéutica y salud se cuenta con más de 63.000 estudiantes matriculados. Hay una clara preponderancia de la salud humana y medicina por sobre el resto de las carreras universitarias asociadas al sector. Además del volumen de graduados anuales, se cuenta con un alto nivel de estudiantes universitarios en el mercado laboral con muchas de las capacidades requeridas para este segmento de negocios.

CUADRO 4
Número de estudiantes por segmento
2024

Segmento	Matriculados
Otros - Salud humana	33.881
Medicina	18.298
Veterinaria	5.223
Química/Bioquímica	3.598
Ciencias Biológicas	2.160
Total asociados al sector	**63.160**

Fuente: elaborado por Uruguay XXI con base en el Ministerio de Educación y Cultura – "Anuario Estadístico de Educación 2024"

El desarrollo tecnológico del sector hace que la demanda de mano de obra sea con un alto nivel de calificación. En este sentido, una amplia gama de carreras vinculadas y de instituciones educativas componen el ecosistema de educación del sector:

Universidad de la República (UdelaR): principal institución pública de investigación, con múltiples facultades que desarrollan actividades en ciencias de la vida y vinculación con el sector productivo.

Universidad Tecnológica del Uruguay (UTEC): universidad pública de perfil tecnológico, orientada a la investigación aplicada y la vinculación con empresas a través de proyectos y formación especializada.

Universidad ORT: institución privada que ofrece formación en biotecnología, con infraestructura de laboratorios y enfoque en investigación aplicada.

Universidad Católica del Uruguay: universidad privada con oferta académica en ciencias de la salud, incluyendo carreras de grado y posgrado en áreas médicas.

Universidad de la Empresa (UDE): institución privada con formación en ciencias de la salud, incluyendo carreras como fisioterapia, imagenología y enfermería.

Universidad de Montevideo: cuenta con formación de posgrado en ciencias biomédicas y especialidades médicas y farmacológicas.

CLAEH: universidad privada que ofrece la carrera de Medicina en el departamento de Maldonado.

5. ECOSISTEMA DE I+D + NUEVOS DESARROLLOS

Las actividades vinculadas a la producción del sector farmacéutico cuentan con un ecosistema dinámico de apoyo a la innovación que colabora para la incorporación de nuevas líneas de productos o en la realización de proyectos de innovación entre empresas y grupos de investigación.

Este ecosistema abarca sectores desde alimentos, productos veterinarios, de uso humano y subproductos de cannabis, entre otros, y representa una base fuerte para el entorno innovador apoyado en instituciones específicas que favorecen este tipo de actividades.

FIGURA 3
Ecosistema innovador

De acuerdo con el registro del Sistema Nacional de Investigadores (SNI) existen casi 1.600 investigadores en el segmento Ciencias de la Vida. Estos investigadores están asociados **a más de 167 grupos de investigación** del ámbito público y privado lo que ha permitido en los últimos años el surgimiento de startups. Los grupos de investigación integrados por científicos

altamente calificados, en su mayoría con formación en el exterior, son capaces de desarrollar procesos y productos con sistemas de control de calidad ajustados a estándares internacionales.

CUADRO 5
Investigadores por área
Marzo 2026

Área	Cantidad de investigadores
Ciencias Agrícolas	**349**
Ciencias Médicas y de la Salud	**287**
Biotecnología de la Salud	37
Ciencias de la Salud	74
Medicina Básica	119
Medicina Clínica	42
Otras Ciencias Médicas	15
Ciencias Biológicas	**349**
Otras Ciencias Naturales y Exactas	**402**
Ciencias Sociales	**461**
Humanidades	**235**
Ingeniería y Tecnología	**235**
Total	**2.318**
Total Farma + Ciencias de la vida	**1.622**

Fuente: Uruguay XXI con base en la Sistema Nacional de Investigadores (SNI).

En Uruguay, el sector farmacéutico cuenta con una amplia red de instituciones de investigación e incubadoras con plataformas tecnológicas de última generación, así como también de recursos humanos competentes. Estos actores del ecosistema además de colaborar con el desarrollo de proyectos asociados a la industria también tienen la capacidad de proveer capacitación específica para personal del sector. Esta red de grupos de investigación académicos y startups proveedoras de servicios forman un ecosistema de innovación funcional para el desarrollo de proyectos y centros de I+D con foco en la exportación y atracción de inversiones.

Entre estas organizaciones se encuentran el Instituto Pasteur, Uruguay Innova (U+I), Laboratorio Tecnológico del Uruguay (LATU), el Polo Tecnológico de Pando, el Instituto Clemente Estable, el Centro de Investigaciones Biomédicas, el Centro Uruguayo de Imagenología Molecular (CUDIM) y el Instituto de Higiene y el Centro Biotecnológico de Investigaciones e Innovación (CBI+I).

Instituto Pasteur de Montevideo: centro de investigación en biotecnología aplicada a la salud humana y animal, que brinda servicios científicos a empresas y desarrolla proyectos de I+D con alcance internacional.

Uruguay Innova (U+I): iniciativa de política pública orientada a articular y fortalecer el ecosistema de ciencia, tecnología e innovación, promoviendo la investigación, el emprendimiento y la competitividad.

Laboratorio Tecnológico del Uruguay (LATU): institución que impulsa la innovación y la competitividad a través de servicios analíticos, tecnológicos y de transferencia de conocimiento para el sector productivo.

Latitud (Fundación LATU): organización enfocada en el desarrollo de proyectos de I+D+i, con capacidades en investigación aplicada, plantas piloto y vinculación tecnológica con empresas.

Parque Científico y Tecnológico de Pando (PCTP): centro de innovación que promueve la articulación entre academia, empresas y gobierno, con foco en biotecnología, química y tecnologías farmacéuticas.

Polo Tecnológico de Pando: centro de investigación y desarrollo de la Facultad de Química (UdelaR), especializado en química, biotecnología, nanotecnología y ciencia de materiales.

Instituto de Investigaciones Biológicas Clemente Estable: institución pública dedicada a la investigación en ciencias de la vida y a la formación de recursos humanos en ciencia y tecnología.

Centro de Investigaciones Biomédicas (CEINBIO): centro interdisciplinario que desarrolla investigación en bioquímica, biología celular y farmacología, con fuerte vínculo académico y científico.

Centro Uruguayo de Imagenología Molecular (CUDIM): centro uruguayo de Imagenología Molecular (CUDIM): un centro especializado en diagnóstico, investigación clínica y desarrollo en ciencias de la salud, particularmente en oncología y neurología, incluyendo teragnóstica y radiofarmacia.

Instituto de Higiene: institución académica orientada a la investigación, docencia y prevención en salud, con foco en enfermedades transmisibles.

Instituto Nacional de Investigación Agropecuaria (INIA) – Unidad de Biotecnología: centro que desarrolla herramientas biotecnológicas aplicadas a sectores productivos, con capacidades en investigación vegetal, animal y microbiológica.

Khem: incubadora de empresas de base tecnológica ubicada en el Polo Tecnológico de Pando, con infraestructura de laboratorios para emprendimientos biotecnológicos.

CIE BIO: incubadora impulsada por UTEC y ORT que promueve el desarrollo de emprendimientos biotecnológicos innovadores y su inserción en el mercado.

Este dinámico ecosistema desempeña un papel fundamental en la innovación, fomentando la colaboración entre empresas y entidades de investigación. Este contexto allanó el camino para la creación de más de 40 empresas emergentes de biotecnología centradas principalmente en salud humana.

Estos institutos, además de contribuir a proyectos de la industria, proveen entrenamiento específico y también equipamiento e infraestructura especial para completarlos, que de otro modo tendrían que ser proveídos por la empresa, obstaculizando las operaciones diarias. La mayoría de estas instituciones, como también zonas francas con plataformas específicas, tecnologías y servicios para empresas de Ciencias de la Vida (por ejemplo, Zonamerica y Parque de las Ciencias) están concentradas en el área metropolitana de Montevideo, creando un *hub* de innovación.

FIGURA 4
Startups

5.1. CARACTERIZACIÓN DEL ECOSISTEMA BIOTECNOLÓGICO EN URUGUAY

Este capítulo se basa en un estudio realizado a solicitud de la Agencia Nacional de Investigación e Innovación (ANII), Uruguay XXI y el Banco Interamericano de Desarrollo (BID), que constituye un primer esfuerzo sistemático por caracterizar el ecosistema empresarial biotecnológico en Uruguay. El análisis se basa en un relevamiento exhaustivo de empresas del sector, realizado mediante una encuesta autoadministrada implementada entre los meses de julio y setiembre de 2025. A partir de esta información, el informe permite dimensionar el alcance del sector, así como identificar sus principales capacidades, dinámicas y desafíos de crecimiento.

El relevamiento realizado permite identificar un conjunto de elementos estructurales que caracterizan el desarrollo actual del sector biotecnológico en Uruguay y que resultan clave para comprender su potencial y sus desafíos hacia adelante.

En primer lugar, el ecosistema biotecnológico uruguayo se presenta como un entramado aún acotado en escala, pero con un dinamismo significativo, especialmente en la última década. La creación de empresas ha mostrado una aceleración sostenida desde 2014, impulsada principalmente por la aparición de startups de base científico-tecnológica, que hoy representan la mayor parte del tejido empresarial del sector. Este proceso da cuenta de una etapa de consolidación incipiente, pero con señales claras de expansión.

En segundo lugar, se destaca la fuerte orientación del sector hacia la investigación y el desarrollo. Las empresas biotecnológicas, y en particular las startups, presentan una elevada intensidad en actividades de I+D, con una proporción significativa de sus recursos destinada a la generación de conocimiento. Este rasgo refleja no solo el carácter científico del sector, sino también su estrecha vinculación con el sistema nacional de ciencia y tecnología, que actúa como base para la generación de nuevos emprendimientos y desarrollos.

El análisis también evidencia la coexistencia de dos perfiles empresariales diferenciados y complementarios. Por un lado, las startups operan como organizaciones altamente intensivas en conocimiento, con estructuras flexibles, fuerte orientación a la innovación y una inserción internacional temprana, concentrando una menor proporción del empleo del sector, pero con alta especialización en actividades de I+D. Por otro lado, las empresas establecidas concentran la mayor parte del empleo —alrededor del 70% del total—, así como las ventas y exportaciones, desempeñando un rol clave en el escalado productivo y la consolidación comercial. Esta dualidad configura un ecosistema donde la generación de innovación y la capacidad de producción se distribuyen entre distintos tipos de actores.

En términos de inserción internacional, el sector muestra avances relevantes, aunque aún en etapas tempranas. Las empresas biotecnológicas uruguayas presentan una orientación exportadora significativa y participan en cadenas globales de conocimiento y producción. No obstante, esta inserción se caracteriza por una alta especialización y, en el caso de las startups, por una fuerte dependencia de insumos importados.

El ecosistema se distingue por su capacidad innovadora. Una proporción elevada de empresas ha introducido nuevos productos en los últimos años, incluyendo desarrollos con novedad a nivel internacional, lo que posiciona al sector como un generador de innovación y no únicamente como un adoptante de tecnologías externas. Este desempeño se complementa con una creciente actividad en materia de propiedad intelectual y una orientación hacia mercados globales.

Otro rasgo distintivo es el alto grado de articulación entre actores. La mayoría de las empresas establece vínculos de cooperación, particularmente con instituciones del sistema científico-tecnológico, tanto a nivel nacional como internacional. Estas redes cumplen un rol central en la validación de tecnologías, el acceso a infraestructura y la inserción en mercados, constituyéndose como un componente estructural del funcionamiento del sector.

Desde el punto de vista territorial, el ecosistema presenta una fuerte concentración en el área metropolitana, especialmente en Montevideo y Canelones. Esta localización responde a la proximidad con capacidades científicas, infraestructura y servicios especializados, aunque también plantea desafíos en términos de descentralización y desarrollo territorial equilibrado.

En conjunto, estos elementos posicionan a Uruguay como un ecosistema emergente en biotecnología, con ventajas comparativas basadas en el talento, la calidad institucional y la articulación público-privada.

ANEXOS

MARCO REGULATORIO

Para ver el anexo con información sobre el marco regulatorio del sector en Uruguay, diríjase al siguiente enlace: Marco Regulatorio

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 (2025)	3,44 millones
PIB per cápita (2025)	US$ 24.765
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

PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS

Indicadores	2021	2022	2023	2024	2025	2026*
PBI (Var % Anual)	5,8%	4,6%	0,8%	3,3%	1,8%	1,6%
PBI (Millones US$)	60.709	71.319	79.101	82.291	85.193	91.060
Población (Millones personas)	3,44	3,44	3,44	3,44	3,44	3,44
PBI per Cápita (US$)	17.643	20.710	22.994	23.922	24.765	26.471
Tasa de Desempleo - Promedio Anual (% PEA)	9,3%	7,9%	8,3%	8,2%	7,5%	7,6%
Tipo de cambio (Pesos por US$, Promedio Anual)	43,6	41,1	38,8	40,2	41,3	41,0
Tipo de cambio (Variación Promedio Anual)	3,6%	-5,6%	-5,6%	3,6%	2,6%	-0,8%
Precios al Consumidor (Var % acumulada anual)	8,0%	8,3%	5,1%	5,5%	3,7%	4,4%
Exportaciones de bienes y servicios (Millones US$)**	19.991	23.562	22.304	23.443	23.471	25.557
Importaciones de bienes y servicios (Millones US$)**	15.448	19.653	19.450	19.231	19.510	20.991
Superávit / Déficit comercial (Millones US$)	4.543	3.908	2.854	4.212	3.961	4.566
Superávit / Déficit comercial (% del PBI)	7,5%	5,5%	3,6%	5,1%	4,6%	5,0%
Resultado Fiscal Global (% del PBI)	-4,1%	-3,4%	-3,2%	-4,1%	-4,4%	-
Formación bruta de capital (% del PBI)	18,2%	18,6%	17,7%	15,9%	16,2%	-
Deuda Bruta del Sector Público (% del PBI)	69,8%	67,0%	67,6%	66,3%	75,3%	-
Inversión Extranjera Directa (Millones US$) ***	2.977	3.386	2.434	-1.906	687	-
Inversión Extranjera Directa (% del PBI)	4,9%	4,7%	3,1%	-2,3%	0,8%	-

*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 compra venta 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
UruguayXXI
UruguayXXI