

25 DE NOVIEMBRE DE 2025



Lote de noticias

Ganadería y finanzas



María Julia Aiassa
Analista de Rosgan
maria.aiassa@gmail.com



**BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO**



+26,3%

Mejora la facturación por exportaciones de carne vacuna en lo que va del año.

De acuerdo con los datos publicados por el INDEC, durante el mes de octubre los embarques de carne vacuna alcanzaron las 66.571 toneladas peso producido, cifra que resulta un 7,4% a la de septiembre, y 4,5% inferior a la registrada en octubre del año pasado. De este modo, en los primeros diez meses del año los despachos totalizaron 588.761 toneladas, por un valor aproximado de USD 3.155,1 millones. En comparación con el mismo período de 2024, el volumen exportado muestra una caída del 8,5%; sin embargo, el nivel de facturación registra un incremento interanual del 26,3%, producto de una mejora significativa en los precios. En lo que va del año, el precio promedio de exportación de carne bovina refrigerada y congelada se ubicó en torno a USD 5.360 por tonelada, lo que representa una suba del 38% respecto del valor observado un año atrás, cuando el promedio fue de USD 3.384 por tonelada.

USD 5,10

Registra como referencia de valores el novillo pesado para exportación, posicionándose como el valor más alto de la región.

En los últimos 15 días, los novillos pesados con destino exportación evidenciaron una fuerte suba en sus cotizaciones en dólares, explicada tanto por el incremento en los valores internos de la hacienda como por la revalorización de la moneda local. De acuerdo con la referencia de precios publicada por APEA (Asociación de Productores Exportadores Argentinos) para la primera quincena de noviembre, el novillo argentino se ubica en torno a USD 5,10 por kg gancho, lo que representa un aumento del 10% respecto de la quincena previa. Tras este ajuste, el novillo argentino se posiciona como el más caro de la región, superando a la referencia uruguaya (USD 5,05), seguida por Paraguay (USD 4,30) y Brasil (USD 3,84 por kg en gancho).

+5%

Crece el volumen de carne destinado al mercado doméstico en los primeros diez meses del año.

En octubre, la producción total de carne vacuna alcanzó 278,5 mil toneladas res con hueso, mientras que, de acuerdo con los datos recientemente informados por el INDEC, las exportaciones habrían totalizado unas 80 mil toneladas equivalentes (dato sujeto a confirmación oficial tras el descuento de huesos provenientes del despostado). En consecuencia, un cálculo preliminar del consumo doméstico arrojaría unas 198,6 mil toneladas, lo que implica un incremento del 6,4% respecto de septiembre y del 4,3% en comparación con octubre del año pasado. De confirmarse estas cifras, en lo que va del año el mercado interno habría absorbido 1,94 millones de toneladas, lo que representa una expansión interanual del 5%.

USD 800 millones

Fue el superávit comercial registrado durante el mes de octubre.

Según los datos informados por el INDEC, en octubre de 2025 las exportaciones totalizaron USD 7.954 millones, mientras que las importaciones alcanzaron USD 7.154 millones, lo que representó un crecimiento interanual del 13,1% y 16,9%, respectivamente, impulsado por un aumento en las cantidades comercializadas que compensó el menor nivel de precios. El intercambio comercial (exportaciones más importaciones) se incrementó un 14,9% en comparación con igual mes del año anterior, alcanzando un monto total de USD 15.107 millones. En consecuencia, la balanza comercial registró un superávit de USD 800 millones, acumulando así veintitrés meses consecutivos con resultado positivo.



Los números del momento

INVERNADA Y ENGORDE

Fuente: SENASA

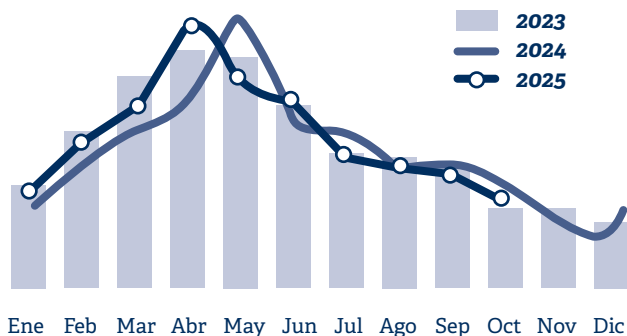
Movimiento de Terneros/as a cría e invernada

618.756
cabezas

Oct. 25 (-4,5% ia)

9.491.445
cabezas

Ene. Oct. (3,9% ia)



Stock total en feedlot

1 de octubre 2025

1.830.520 cab.

-4,4% | **-2,1%**
vs. mes previo | vs. año previo

Ingresos oct. 25

329.093 cab.

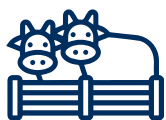
-2,4% | **-12,1%**
vs. mes previo | vs. año previo

Egresos oct. 25

439.316 cab.

-0,7% | **-4,4%**
vs. mes previo | vs. año previo

Destino de los terneros/as. Ene. Jul. 25



FEEDLOT

1.659.304

1% ia



CAMPO

5.531.439

4% ia

FAENA Y PRODUCCIÓN

Fuente: SAGPyA

Faena

Oct. 25 **1,20 mill. cabezas** (-6,4%)

■ 2023 ■ 2024 ○ 2025

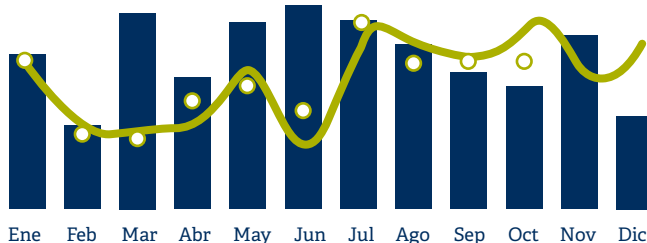


Ene-Oct 25 **11,40 mill. cabezas** (-1,2%)

Producción

Oct. 25 **278.573 ton. res c/ hueso** (-4,9%)

■ 2023 ■ 2024 ○ 2025



Ene-Oct 25 **2.636 mil ton. res c/ hueso** (0,0%)

CONSUMO DOMÉSTICO Y EXPORTACIONES

Fuente: SAGPyA

Consumo per cápita. Kg/hab/año



49,8kg.

prom. móvil

Sep. 25 (5% ia)

ÚLTIMOS
12 MESES

2.346,8
miles de
ton. Eq.

(5,8% ia)



Exportaciones. Ton. Equiv. Res c/hueso

86,7

miles ton.

Sep. 25 (-2,4% ia)

ÚLTIMOS
12 MESES

862,5
miles de
ton. Eq.

(-5,6% ia)



China

Extienden 60 días la investigación de salvaguardias sobre las importaciones de carne vacuna.

El Ministerio de Comercio de China anunció el martes su decisión de extender el plazo de la investigación de salvaguardias sobre la carne de res importada hasta el 26 de enero de 2026, debido a la complejidad del caso. La investigación se inició inicialmente el 27 de diciembre de 2024. El 6 de agosto de 2025, el ministerio anunció que el período de investigación se extendería hasta el 26 de noviembre de 2025. La agencia Reuters dijo que China extendió dos meses más su investigación sobre las importaciones de carne vacuna, “dando a los proveedores mundiales una prórroga temporal más larga de posibles restricciones comerciales mientras la industria nacional lucha contra un exceso de oferta”. En este contexto, indicó que “la investigación no se centra en ningún país concreto”.



Brasil

Tras la quita de aranceles, Brasil recupera competitividad en el mercado norteamericano.

El presidente de Estados Unidos, Donald Trump, firmó el 20 de noviembre una orden ejecutiva que suprime el arancel del 40 % aplicado desde el 30 de julio a 212 productos de origen brasileño, incluidos carne bovina, café, frutas y determinados fertilizantes. Según el comunicado divulgado por la Casa Blanca, la decisión responde a recomendaciones técnicas elevadas al mandatario y al avance de las negociaciones bilaterales con Brasil. La resolución tiene carácter retroactivo desde el 13 de noviembre, fecha de la reunión entre el ministro de Relaciones Exteriores brasileño, Mauro Vieira, y el secretario de Estado estadounidense, Marco Rubio. Asimismo, el documento establece que los montos ya abonados por los exportadores brasileños serán reembolsados, indicando que “los reembolsos serán procesados de acuerdo con la legislación aplicable y los procedimientos estándar de Aduanas y Protección de Fronteras de Estados Unidos”.



Unión Europea

Una vez más, la Unión Europea postergó por un año la aplicación del Reglamento contra la Deforestación (EUDR).

Los Estados miembros acordaron impulsar una nueva prórroga de su entrada en vigor, que ahora quedaría fijada para el 30 de diciembre de 2026 en el caso de medianas y grandes empresas, y para junio de 2027 en el caso de micro y pequeñas empresas. La decisión forma parte del mandato de negociación adoptado por el Consejo de la UE, que también contempla una revisión orientada a simplificar los requisitos de debida diligencia y reducir la carga administrativa para operadores y autoridades. Mientras tanto, la Comisión Europea dio a conocer los datos de importaciones de carne vacuna hasta septiembre. Según la estadística oficial, entre enero y septiembre ingresaron 323.251 toneladas, un volumen 14,9 % superior al registrado en igual período del año pasado y el nivel más alto desde 2019.



EE.UU.

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) recortó ligeramente su proyección sobre la producción de carne vacuna para 2026, que se estima caerá 1,4 % respecto al año en curso.

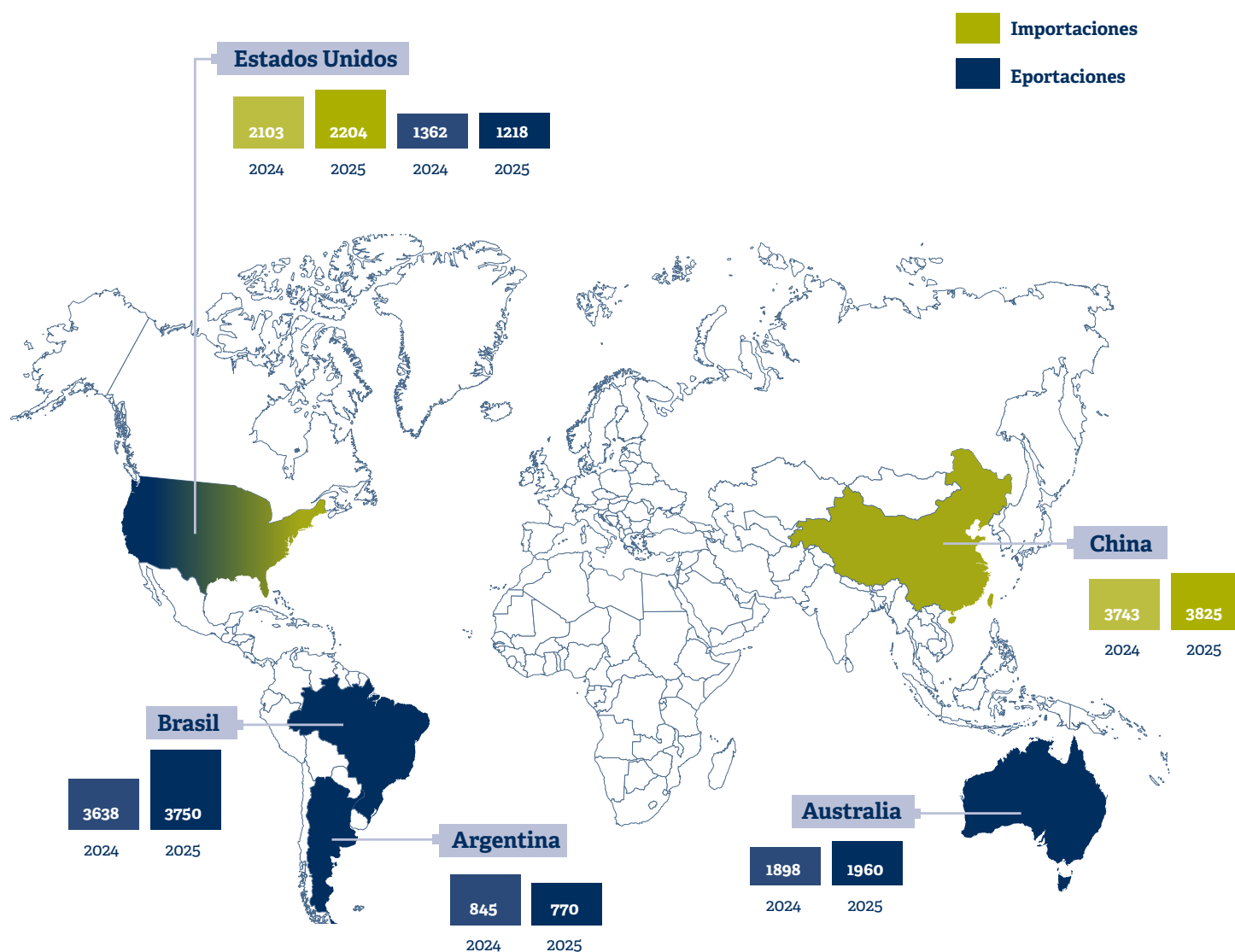
Asimismo, se reiteró el pronóstico de una reducción del 7,7 % en las importaciones frente a 2025. La previsión de consumo interno también fue ajustada a la baja, estimándose una contracción del 2,3 % respecto al presente año. Por su parte, el USDA proyecta que 2025 cerrará con una caída del 4,5 % en la producción, un aumento del 15,7 % en las importaciones y una reducción del 0,5 % en el consumo interno.



Balance de Oferta & Demanda Mundial de Carne Vacuna

Fuente: USDA (Abril 2025), cifras en miles de toneladas Res c/hueso.

Período	2022	2023	2024	Var. Info previo	Proy. 2025	Var. anual
Producción	59.328	59.962	61.657	61.551	656	-106
Importación	10.229	10.321	11.438	11.801	621	363
Exportación	11.919	12.040	12.990	13.065	121	75
Consumo Dom.	57.587	58.323	60.106	60.296	1.137	190

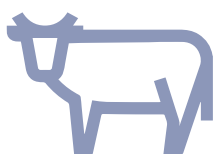




Precios de la hacienda en pie Invernada y Cría

Índice ternero noviembre

\$ 4.843,45



PIRI: \$ 4.563,85

PIRC: \$ 1.647.855,53

Fuente ROSGAN

Precios de la hacienda en pie Faena

INMAG octubre

\$ 3.246,25

	Prom. Semanal	
Novillos Mest.eyb 431/460	\$ 4.125,00	▲
Novillitos Eyb M. 300/390	\$ 4.200,00	▲
Vaquillonas Eyb M.270/390	\$ 4.100,00	▲
Vacas Buenas	\$ 3.000,00	▶
Vacas Conserva Inferior	\$ 2.000,00	▶

Fuente MAG

Precios de la Carne en góndola \$/kilo

Precios principales cortes



		Variación	
Oct. 2025	Precio	Mensual	interanual
Carne vacuna	\$ 12.708,00	2,8%	61,3%
Pollo	\$ 3.775,00	-0,9%	31,9%
Cerdo	\$ 7.565,00	2,3%	33,1%
	IPC Oct-25	2,3%	31,3%

Fuente: IPCVA/IPC

Precios de los principales cortes de exportación USD/Ton FOB

CORTE	12/11/25	
AL Hilton	17.500	▼
Bife ancho Hilton	18.500	▼
Tapa cuadril Brasil	10.900	▶
Cuota 481	14.000	▼
16 cortes Chile	7.250	▶
Delantero Israel	9.750	▶
USA (prom)	9.000	▲
Garrón y brazuelo China	5.400	▶
Bola y cuadrada China	5.900	▶
Set 17 cortes China	5.200	▶
Set 6 cortes China	5.000	▶
Chuck China	4.700	▶

Fuente APEA



Rosgan: próximos remates



PRÓXIMOS REMATES

Viernes
28 Nov.



17hs | **Remate desde Sta. Fe**
Club CRAI, Santa Fe

Jueves
11 Dic.



10hs | **Remate Habitual**
Concordia ER | Bodega Robinson

Miércoles
17 Dic.



17.30hs | **Gananor Pujol**
Circuito Mola, Corrientes



Streaming:
rosgan.com.ar



Click aquí para más info



Más información en nuestra App





Mercado exportador:

La política internacional vuelve a ocupar un lugar central en la escena global.

A pocas semanas de finalizar el año, algunas piezas clave del tablero continúan moviéndose y afectan, de manera directa o indirecta, nuestro escenario comercial. Hasta el momento, estamos cerrando un 2025 con menores embarques totales, pero con muy buenos niveles de facturación.

Según los datos del INDEC, en lo que va del año y hasta octubre las exportaciones de carne vacuna—sin descontar la exportación de huesos— se ubicaron en torno a 588.800 toneladas, por un valor aproximado de USD 3.155,1 millones.

En comparación con el mismo período de 2024, esto implica una caída del 8,5% en los volúmenes exportados pero un incremento del 26% en facturación. En promedio, el precio de promedio de la toda la carne bovina refrige-

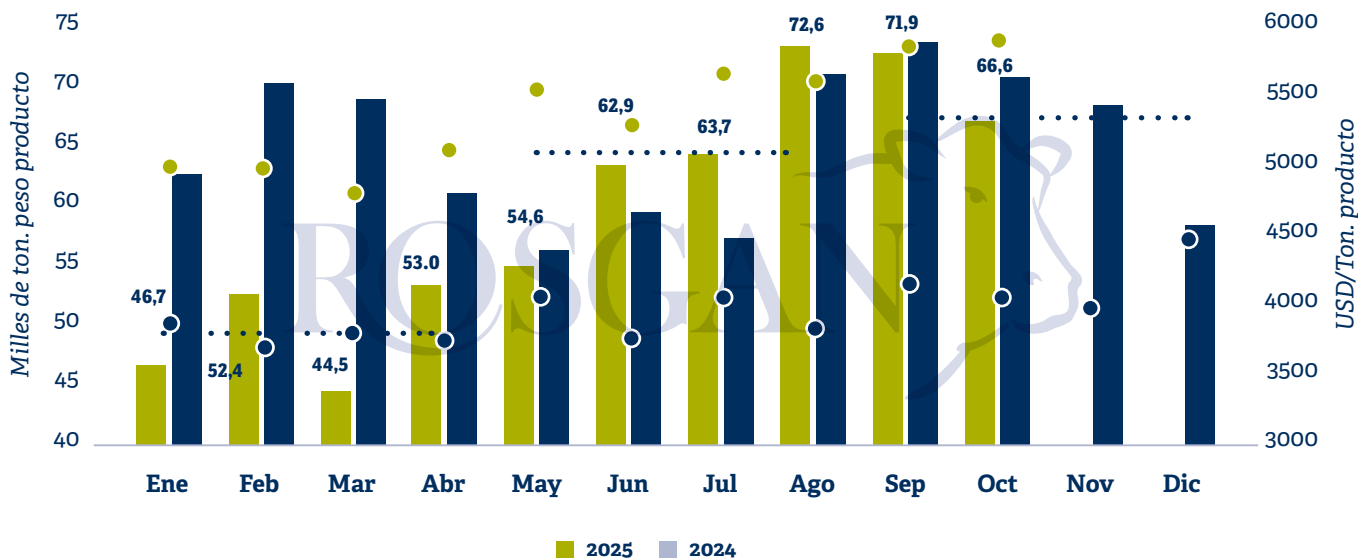
rada y congelada exportada durante el período se situó en torno a USD 5.360 por tonelada, lo que representa una suba del 38% respecto del año anterior, cuando el valor promedio se ubicaba en USD 3.884 por tonelada.

Al analizar la evolución mensual, se observa un comportamiento muy dispar a lo largo del año. El primer cuatrimestre estuvo fuertemente afectado por la falta de competitividad de la industria local, lo que se reflejó en una caída interanual del 20 % en los volúmenes exportados. En el segundo cuatrimestre se evidenció una recuperación del terreno perdido y un buen nivel de precios, mientras que en el último tramo del año el desempeño se mantuvo estable, aunque con escasas posibilidades de revertir las pérdidas acumuladas en los primeros meses.

Exportaciones de carne vacuna argentina

(cantidades y peso)

Fuente de datos: INDEC



Si bien noviembre suele ser un mes de alto nivel de exportaciones, este año la posibilidad de reducir la brecha respecto de 2024 es limitada. La reciente suba en los precios de la hacienda a nivel local deja a la industria exportadora en una situación muy debilitada para competir en un mercado que se proyecta mucho más exigente.

Por otra parte, la reducción de aranceles a la carne brasileña anunciada por el gobierno de Estados Unidos sitúa al

país vecino en una posición mucho más competitiva. Un recorte del 40 % en los aranceles para el principal exportador mundial de carne vacuna, en un mercado que busca abastecimiento, pero vigila de cerca sus precios internos, modifica sustancialmente el panorama comercial.

Aun cuando Argentina ampliaría su acceso preferencial a este mercado gracias al acuerdo bilateral alcanzado por ambos mandatarios, la evidencia reciente muestra la for-



taleza competitiva de Brasil. En octubre, Brasil exportó a Estados Unidos 10.800 toneladas, mientras que Argentina — pese a contar con condiciones arancelarias más favorables— embarcó 3.400 toneladas, a un precio promedio un 6% superior al del país vecino.

Por otra parte, China —sin dudas una de las piezas clave del mercado internacional—, que esta semana debía dar a conocer la resolución de su investigación por salvaguarda de importaciones iniciada en diciembre del año pasado,

volvió a prorrogar la fecha de su dictamen final, esta vez fijándola para el 26 de enero. Si bien esta decisión afecta a todos los orígenes, en el caso particular de Argentina — que concentra el 70% de sus exportaciones de carne bovina en este único destino— el anuncio se recibe con cierto tono de alivio. Permite finalizar el año sin interrupciones en un período en el que China suele mostrar mayor actividad de compras, al tiempo que abre una posible instancia de negociación durante los próximos 60 días.

Destino de las exportaciones de carne vacuna. Enero-Octubre 2025

Fuente de datos: INDEC



No obstante, más allá de este alivio transitorio, la resolución que China finalmente anuncie en enero podría representar un cambio sustancial en las reglas de juego de cara a 2026. En este sentido, el impacto potencial para Argentina no solo provendría de eventuales medidas directas —cuotas o aranceles—, sino también de los efectos indirectos que las decisiones chinas generen sobre otros competidores y sobre el comercio global.

En este contexto, no resulta casual la decisión de Estados Unidos de eliminar retroactivamente el arancel adicional sobre la carne proveniente de Brasil. Si China aplicara una cuota que obligara a Brasil a redirigir volúmenes hacia otros destinos, Estados Unidos se convertiría en la principal alternativa, lo cual podría ejercer una presión bajista sobre los precios, uno de los objetivos explícitos de la administración norteamericana.

Esta situación obliga a Argentina a diversificar destinos, más allá de China e incluso de Estados Unidos, donde existe un amplio potencial para aumentar los volúmenes exportables. En lo que va del año, del 30 % de los envíos

que no se dirigieron a China, los principales destinos fueron: 29% Unión Europea, 24% Israel, 19% Estados Unidos, 10% Chile, 3% Canadá, 3% Brasil, 2% México, 1% Perú y 1% Rusia, sumados a otros mercados con menor participación, pero alto potencial de crecimiento, como Filipinas, Singapur, Emiratos Árabes Unidos y Qatar, entre otros.

Actualmente, Argentina cuenta con 97 mercados habilitados para exportar carne vacuna. Sin embargo, en 2024 solo envió carne a 43 de ellos. Según los datos disponibles del INDEC —con algunos destinos cuya operatoria se informa como confidencial—, este año Argentina llegó a 24 destinos, frente a 37 destinos informados en igual período del año anterior.

A medida que Argentina logre profundizar sus relaciones y acuerdos comerciales con un mayor número de destinos, reducirá significativamente su exposición frente a eventuales cambios regulatorios de los grandes jugadores que afectan directa o indirectamente su competitividad. En este contexto, la política internacional volverá a tener un rol determinante en los próximos ciclos.



**Descargá la APP de Rosgan
y conectate con todos los remates
y novedades del mercado**



GET IT ON
Google Play



Download on the
App Store

