

1146

INFERNO GANADERO

Buenos Aires - Marzo 13
de 2026. Año 44. N° 1146.

**Un análisis
económico
de los mercados
de carnes
y haciendas**

En esta edición:

- ✓ EE.UU. necesita cada vez más carne vacuna.
- ✓ Verdes de invierno: ¿cuánto costará su implantación este año?
- ✓ La ganadería parece no tener techo ...
- ✓ Semillas forrajeras.

editorial

Disponibilidad

En 1924 la producción de carne vacuna en la Argentina (producción de carne/población humana) era de 190 kilos por habitante, alcanzando para un consumo de 94 kilos per cápita (por lejos el más alto del mundo), y una exportación de 924 mil toneladas, que le permitía a nuestro país participar del 50% del comercio internacional y convertirse en el primer exportador mundial. Medio siglo después, en 1978, la producción nacional de carne vacuna era todavía muy alta, de 116 kg por habitante, con un stock ganadero de 60 millones de cabezas y una población de 25 millones de habitantes. Esta relación fue cayendo aceleradamente en los años posteriores, pero en el 2005 -antes de la intervención K- se producían todavía 83 kilos por habitante y por año; de haberse conservado este nivel de riqueza pecuaria, la producción de carne vacuna sería hoy de 4 millones de toneladas (MT), un millón de tn más que la producción prevista para el 2026.

En el 2026, después de tres años de liquidación, la disponibilidad total de carne per cápita (exportación y consumo) es de sólo 62 kilos, y parece difícil que en los próximos tres años la producción de carne crezca sensiblemente por encima del aumento poblacional. Hoy tenemos 51 millones de animales y 49 millones de habitantes, con una relación

DE LA CORRECCION

de 1,1 cabezas/habitante, muy lejos de los 2,15 vacunos por persona de cincuenta años atrás.

Precios

Nuestro Índice Ponderado de Insumos Ganaderos (Personal, pasturas, Verdes, Rollos, Silaje de Maíz, Alambre, Gasoil, Maíz) se redujo en febrero último un 1,4%, arrastrado por la baja del dólar oficial. En los últimos doce meses, de marzo del 2025 a marzo del 2026, el Índice de Insumos se ha incrementado un 33%, mientras que el IPC puede estimarse que subió un 34%, el precio del novillito en Cañuelas un 60% y el precio del ternero de invernada un 88%.

Faena

Una oferta muy reducida. De acuerdo a los envíos a faena del primer bimestre, durante este año el sacrificio proyectado podría ubicarse por debajo las 13 millones de cabezas, unos 600 mil animales menos que el año pasado. En términos de carne en gancho, la oferta de carne, que en el primer bimestre cayó un 9% interanual, se reduciría unas 200 mil toneladas. Pese a que la participación de las hembras en la faena sigue alta (47,8% en febrero) la caída de la oferta en términos absolutos es de tal magnitud que, puede considerarse la posibilidad de que la fase de liquidación ganadera 2022-2025 se esté terminando.

La faena de enero-febrero del 2026 se ubica en el nivel

más bajo de los últimos diez años. En el 2016, año en que el stock ganadero creció por última vez un millón de cabezas, la matanza se redujo a solo 11,7 millones de cabezas y la producción de carne cayó a 2,65 millones de tn. El año pasado, la faena experimento-igual que ahora una marcada retracción en el primer bimestre del año, para moderar en los meses posteriores su caída.

Todo indicaría que al el 31 de diciembre del 2025 el stock ganadero se habría ubicado algo por encima de las 51 millones de cabezas, el nivel más bajo en quince años. Mientras que se proyecta una leve caída en el stock de vacas, se prevé una baja considerable en las existencias de vaquillonas. En cuanto al número de terneros, sería a diciembre pasado inferior al stock de fines del 2023 y 2024, cuando lo que se esperaba era una recuperación del destete nacional.

Pese a que la demanda global y los precios internacionales han seguido subiendo en los primeros meses del año, la oferta local de carne vacuna ha disminuido de tal manera, que compromete los pronósticos que proyectaban una exportación de un millón de toneladas para el 2026. La demanda está, pero los novillos y vacas no.

Feedlot

Al 1° de marzo pasado las existencias de ganado vacuno en los feedlots eran de 1,88 millones de cabezas, un 9% más que un año atrás y un

**CENTRO DE CONSIGNATARIOS
DE PRODUCTOS DEL PAÍS**

**Precios promedio mensuales de vacas gordas y conserva en el
Mercado Agroganadero. En pesos corrientes.**

Año 2018			Año 2019			Año 2020		
Meses del Ejercicio	Vaca buena	Vaca Conserva	Meses del Ejercicio	Vaca buena	Vaca Conserva	Meses del Ejercicio	Vaca buena	Vaca Conserva
Enero	23,192	17,085	Enero	40,332	32,664	Enero	70,390	52,502
Febrero	25,057	17,842	Febrero	42,653	33,231	Febrero	70,964	53,511
Marzo	23,015	16,038	Marzo	42,356	32,090	Marzo	69,847	53,095
Abril	22,868	16,053	Abril	40,370	32,234	Abril	69,743	53,890
Mayo	24,846	17,432	Mayo	41,617	32,992	Mayo	68,325	53,116
Junio	25,665	17,883	Junio	42,684	32,979	Junio	67,659	52,502
Julio	27,194	19,117	Julio	49,255	35,808	Julio	70,753	54,421
Agosto	31,957	23,983	Agosto	56,400	44,740	Agosto	78,654	66,461
Septiembre	38,954	31,067	Septiembre	58,520	48,229	Septiembre	85,249	73,048
Octubre	36,514	30,670	Octubre	62,744	50,858	Octubre	96,200	81,985
Noviembre	35,657	30,463	Noviembre	68,794	56,372	Noviembre	104,050	87,991
Diciembre	34,869	29,807	Diciembre	70,291	53,906	Diciembre	116,457	93,100
Promedio	29,149	22,286	Promedio	57,067	40,508	Promedio	80,691	64,635

Año 2021			Año 2022			Año 2023		
Meses del Ejercicio	Vaca buena	Vaca Conserva	Meses del Ejercicio	Vaca Buena	Vaca Conserva	Meses del Ejercicio	Vaca Buena	Vaca Conserva
Enero	122,430	101,637	Enero	182,260	157,248	Enero	265,088	217,250
Febrero	131,195	108,750	Febrero	199,703	171,105	Febrero	334,392	267,057
Marzo	130,079	105,134	Marzo	210,486	174,749	Marzo	300,342	212,865
Abril	136,879	108,491	Abril	218,614	180,784	Abril	310,185	214,106
Mayo	134,751	105,010	Mayo	216,245	174,687	Mayo	306,513	197,001
Junio	131,489	97,136	Junio	210,103	167,573	Junio	320,175	205,821
Julio	127,792	93,864	Julio	213,297	173,401	Julio	366,598	264,547
Agosto	129,976	103,365	Agosto	249,056	211,723	Agosto	556,134	457,167
Septiembre	142,277	108,711	Septiembre	252,228	213,520	Septiembre	602,469	506,865
Octubre	146,872	112,638	Octubre	227,586	184,685	Octubre	694,275	592,193
Noviembre	155,820	126,386	Noviembre	226,945	177,879	Noviembre	800,013	695,430
Diciembre	167,448	140,111	Diciembre	238,866	186,039	Diciembre	1.064,1	906,344
Promedio	138,084	109,269	Promedio	220,449	181,116	Promedio	493,357	394,720

Año 2024			Año 2025			Año 2026		
Meses del Ejercicio	Vaca Buena	Vaca Conserva	Meses del Ejercicio	Vaca Buena	Vaca Conserva	Meses del Ejercicio	Vaca Buena	Vaca Conserva
Enero	1227,7	973,1	Enero	1718,4	1209,3	Enero	2936,4	2176,6
Febrero	1300,7	970,9	Febrero	1819,1	1247,7	Febrero	3177,7	2234,3
Marzo	1263,9	886,9	Marzo	1829,2	1214,1			
Abril	1284,4	835,8	Abril	1847,8	1259,2			
Mayo	1258,4	834,8	Mayo	1834,8	1291,3			
Junio	1239,6	858,7	Junio	1821,4	1314,9			
Julio	1383,2	971,8	Julio	2032,0	1481,8			
Agosto	1598,6	1199,6	Agosto	2420,7	1850,2			
Septiembre	1648,2	1294,4	Septiembre	2624,1	2010,9			
Octubre	1635,7	1280,1	Octubre	2808,9	2069,2			
Noviembre	1693,4	1340,5	Noviembre	3016,6	2149,4			
Diciembre	1769,9	1283,3	Diciembre	2962,9	2070,1			
Promedio	1441,9	1060,8	Promedio	2228,0	1597,3			

Vaca gorda equivale a la vaca Buena. Vaca Industria equivale a la vaca conserva (en el mercado está la conserva buena e inferior. En este caso se calculó en promedio).

EDITORIAL

20% más que en marzo del 2022. Ese stock de ganado en engorde crece en forma interanual por cuarto mes consecutivo, pudiéndose proyectar que para junio-agosto, cuando estacionalmente se toque el máximo de ocupación anual, la cantidad de hacienda superará los 2,2 millones de animales, el registro más alto de los últimos veinte años. Hay “retención” en los campos y también en los corrales, buscando cargarles más kilos a los animales.

La cantidad de ganado que se termina a corral está creciendo en la Argentina, acompañando una tendencia que se está dando en Australia, Brasil y Uruguay, países donde de todos los años crece el número de animales alimentados a corral, liberando superficie para la cría y eventualmente también para la cría.

A principios de marzo, según la CAF, un ciclo de engorde de terneros/as desde los 180 kg a los 320 kg dejaba \$164 mil de ganancia por animal, a moneda constante un 45% más que el margen que se obtenía un año atrás. La CAF estima el costo por kilo ganado en \$2.391, bien inferior al precio de venta, que el modelo estima en \$5.500/kg., el cual es, en términos reales, el valor más alto de los últimos ochenta años. La diferencia de compra-venta ternero-novillito es adversa (-15%), pero no alcanza a neutralizar el efecto del alto precio por kilo ganado en el corral y el bajo precio para el alimento.

Mercado internacional

Las exportaciones mundiales de carne vacuna crecie-

ron un millón de tn en el 2024 y 600 mil tn adicionales en el 2025, registrando un salto sin antecedentes; USDA proyecta que en el 2026 se estabilizarían en el orden de las 13,6 MT. Pero estos pronósticos parece que se quedarán cortos una vez más. El año ha comenzado con embarques récord de Brasil y Australia, las “dos locomotoras mundiales”, que comprenden entre ambos el 45% de las exportaciones globales. En el primer bimestre del 2026, Brasil embarcó 468 mil toneladas, un 26% más que en los dos primeros meses del año pasado., con una facturación de 2.628 millones de dólares, un 42% más que en igual período del año pasado. El precio FOB por tonelada de febrero, unos u\$s 5.641 por tonelada, resulta un 25% más alto que dos años atrás.

Australia, que también está batiendo mes a mes todos los récords históricos de exportaciones, en el primer bimestre del año embarcó 215 mil toneladas, un 8% más que en igual período del 2025.

En cuanto a los precios internacionales, debe destacarse que el conjunto de ocho cortes del delantero de Brasil, considerado el ítem más importante de los productos que exporta este país, tiene actualmente un precio de unos u\$s 6.800 por tn, cuando en la primavera del 2024, hace solo un año y medio, se ubicaba en los u\$s 4.200, acumulando una mejora del 60% desde entonces. Por otro lado, el valor medio de las exportaciones de carne vacuna del Uruguay alcanzó en febrero los u\$s 7.581 por tonelada, igualando el récord histórico de mayo del 2022.

China, que representa el 35% de la demanda mundial

de carne vacuna, ha mejorado, en lo que va del año, un 20-25% los valores que paga. Operadores e importadores temen que a mediados de año -justo cuando se aceleran las compras por los festejos del año nuevo lunar- se agoten anticipadamente las cuotas anuales de importación concedidas recientemente a Brasil y Australia, cupos que sumados, se ubican unas 600 mil toneladas por debajo de lo colocado por ambos países en el mercado chino el año pasado. Una clara limitación. Además, tanto Australia como Brasil, por un error de cálculo, en el primer bimestre del año habrían introducido en China importantes volúmenes de carne, adelantando (¿involuntariamente?) el cumplimiento de las cuotas concedidas.

La mayoría de los analistas espera subas en los precios de importación de ese país para mediados de año.

En cuanto a Estados Unidos, el segundo importador mundial de carne vacuna, registra en el primer bimestre del año importaciones por 321 mil tn, un 12,4% más que en igual período del año pasado. El USDA ha venido corrigiendo mes a mes -al alza- los cálculos de importación de USA para el 2026. Las colocaciones de Argentina en este mercado se han incrementado en los dos primeros meses del año un 131%, pero nuestro país, que tanto dio que hablar con la “extracuota” de 80 mil tn concedida por el presidente Trump, se ubica hoy en el octavo lugar como proveedor de carne vacuna de los Estados Unidos. Como dicen muchos analistas y dirigentes ganaderos locales al referirse a nuestro país: “No hay nada que temer”.

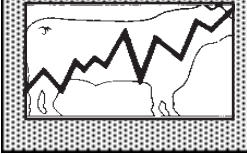
La carne proveniente de Argentina representa hoy solo el 4% de las importaciones estadounidenses.

Tanto los precios del novillo en los principales países exportadores e importadores de carne vacuna, como los precios internacionales de la carne, ya se ubican en los niveles récords del 2022. De acuerdo a los embarques de los principales países exportadores en el primer bimestre del año, el mercado global crecería en el 2026 otras 500-600 mil tn.

Estados Unidos

En diciembre pasado Estados Unidos exportó 70.220 tn (p.p.) de carne vacuna, un 12% menos que un año atrás, por valor de 687 millones de dólares, con un valor FOB promedio de u\$s 9800 por tonelada. El valor FOB más alto resultó el de la carne exportada a la Unión Europea (Hilton, 481), con u\$s 19.406 por tn, seguido del de las exportaciones a Taiwán con u\$s 12.345, a Hong Kong con u\$s 11.257, Corea del Sur con u\$s 10.290, México con u\$s 10.212, Chile con u\$s 10.155, Singapur con u\$s 8.846 y Japón con u\$s 6.727 por tn FOB. Las exportaciones estadounidenses están sufriendo por el alto valor de la hacienda en su propio mercado doméstico (u\$s 8,40 por kilo en gancho) y por la virtual pérdida del mercado chino, después que el gobierno del gigante asiático aumentara fuertemente los aranceles a la carne americana (guerra de tarifas) y diera de baja la habilitación de cientos de plantas norteamericanas para exportar a China.

Ignacio Iriarte



Encontró un techo

Nunca mejor dicho para esta instancia del desarrollo sobre aquel viejo dicho vinculado a los mercados, los árboles no crecen hasta el cielo. Sobre el cierre del año pasado, puntualmente en noviembre, el valor de la hacienda gorda para faena había trepado un 19%, desnudando que la oferta disponible no estaba a la altura de los requerimientos de una demanda en llamas. Suponíamos que era un pago a cuenta de lo que habitualmente se da de modo estacional a partir de febrero de cada año, situación que no suele defraudar a los que se preparan con lotes terminados como estrategia para llegar a contra estación para aprovechar el remolino y tomar aire. Pero febrero no pudo con su esencia y los precios volvieron a trepar con una sorpresa extra del nuevo año: las mejoras fueron lideradas por lotes destinados al consumo interno, donde la falencia desde el punto de vista de los ofrecimientos fue clave para entender la dinámica de firmeza. El retaceo de ese tipo de remesas se puede justificar con una intención de parte de los engordadores de agregar mayor cantidad de kilos a la hacienda por la buena salida que tiene el pesado, apuntalada por el negocio de la exportación. Fue así que los lotes de novillos en el segundo mes del año saltaron un

11% -notable impacto teniendo en cuenta el dato inflacionario-, y los conjuntos livianos mejoraron hasta casi un 20%.

Pero ya sobre finales de febrero se notó cierta saturación en el ambiente. No de la oferta, que sigue siendo paupérrima, sino por la capacidad de pago de los diferentes operadores, con primeras señales de la exportación, pero con un acople del mercado local de manera instantánea. Luego, durante la primera semana de marzo, se advirtió una profundización de esa modalidad naciente. En ese segmento se trabajó en el ámbito de Cañuelas con una oferta escasa -20.700 vacunos-. El novillo se quedó con un 14% del volumen total y marcó como referencia un valor promedio de \$4.511 -la caída comparada con la última referencia de febrero fue del orden del 1,5%, interrumpiendo la racha alcista de las semanas precedentes-. Hubo muy poca oferta de novillitos -17% del total comercializado-. Se vendieron muy bien y sin fisura los lotes muy livianos de excelentes condiciones, con precios que si bien no alcanzaron los \$6 mil, no estuvieron tan alejados de esa marca -la caída fue del 2%-. Las vaquillonas no estuvieron tan lejos de alcanzar el cuarto de la oferta total. El valor promedio para estas

remesas fue de \$4.761 -la merma también fue del orden del 2%-. Las vacas acapararon más del 40% de las remisiones al MAG y establecieron un valor promedio de \$2.715 -bajó un 2,2%-.
La segunda semana operativa de marzo y definitiva para esta quincena comenzó con ofrecimientos moderados -el inicio contó con casi 8.500 vacunos-. La dinámica no fue muy distinta en relación a lo que se venía observando en cuando a la postura de una demanda que no abandonó su perspectiva de selectividad. En este marco el cuadro fue idéntico cuando apareció la escasa oferta de lotes livianos, los cuales se sabe no abundan y son los que repiten las cotizaciones máximas que se acercan a los \$6 mil. En el contexto de esta minuciosidad impuesta por los operadores de compra, se puede ver como decantación una brecha de hasta \$500 por conjuntos de similares características cualitativas, pero con perceptible brecha en lo concerniente a la terminación de los mismos. Es lo que deja ver esta nueva instancia del negocio, una demanda que se acostumbró a operar en un contexto de escasez y empezó a gestionar esta nueva realidad del negocio.

Alfredo Guarino

Precio Promedio por kilo del novillo en Liniers/Cañuelas (Histórico), desde enero de 2020 en \$												
Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.
2020	83,4	87,6	90,7	86,2	85,7	87,9	92,5	98,0	98,7	104,9	118,2	143,1
2021	146,6	158,0	163,1	173,5	178,5	176,0	166,4	169,0	175,5	179,7	210,8	227,1
2022	219,8	251,7	270,4	283,3	285,0	275,6	274,8	292,1	287,8	277,2	275,7	288,7
2023	331,1	436,9	437,6	454,8	451,5	467,1	490,0	710,4	704,8	849,5	946,0	1405,3
2024	1424,2	1689,3	1704,0	1763,0	1777,3	1826,8	1937,6	1953,1	1871,7	1900,9	2012,5	2264,2
2025	2248,7	2583,1	2677,5	2788,1	2799,7	2822,7	2924,3	3028,5	3132,5	3248,8	3855,5	4085,6
2026	4117,7	4460,1										
Semana terminada el día												
Año	21/12	28/12	4/1/26	11/1/26	18/1/26	25/1/26	1/2/26	8/2/26	15/2/26	22/2/26	1/3/26	8/3/26
2025	4125,7	4152,6	4154,7	4123,1	4074,1	4072,7	4241,2	4313,7	4371,2	4601,4	4582,7	4510,3
Promedio del 9/3/26 al 11/3/26 = 4523,4												

Compramos tu hacienda
para **faena,**
también **novillitos**
y **vaquillonas de invernada.**



**Para comercializar
su hacienda contáctese a:**
Compra Planta San Jorge (Santa Fe)



Marcelo Malisani: +54 3406411630

Santiago Marchisio: +54 9 2657 340346

Fernando Ferrero: +54 9 3406 423131

Milton Meyer Rey: +54 9 3406 433853

Mail: haciendasj.ar@marfrig.com

MBRF

Marfrig  brf

 **QUICK
FOOD**

GOOD
MARK

 Green
Life

vienissima!

 PATV
VENA

TRES CRUCES

ESTADISTICAS

EVOLUCION MENSUAL DE LOS PRINCIPALES INDICADORES DEL CICLO GANADERO

Años y meses	Faena (Miles de cabezas)	Peso Prom. kg. res con hueso en gancho DNCCA	Producción de carne (miles ton. peso carcasa)	Precio del nov. mestizo Esp. a bueno 401-420 kg En \$ por kg. vivo	Precio del nov. mestizo Esp. a bueno tipo export. \$/kg en gancho	Precio del ternero negro en Remates Feria (por kg. vivo)	% de hembras en la faena	Cons. per cáp. carne vacuna equiv. anual en kg. según faena DNCCA +10% no reg.	Exportación (miles ton. res con hueso) (Según SENASA)	Precio medio FOB res con hueso
2022										
Febrero	1022	230	235	259,71	461,00	320,60	45,4	50	60	4.245
Marzo	1147	229	263	279,84	510,33	363,75	45,3	51	63	4.360
Abril	1052	231	243	322,05	542,81	375,00	47,2	48	61	4.675
Mayo	1160	232	269	329,17	542,50	358,80	47,3	50	73	4.511
Junio	1140	233	266	320,62	527,50	351,30	46,7	51	74	4.402
Julio	1106	236	261	309,22	530,62	384,30	45,1	47	78	4.251
Agosto	1228	236	290	313,96	539,40	415,20	43,4	56	73	4.357
Septiembre	1178	236	278	315,99	558,75	416,37	43,4	56	70	4.182
Octubre	1.101	232	256	303,52	531,25	395,75	43,9	49	68	3.808
Noviembre	1.171	233	273	306,09	539,00	377,32	44,2	53	73	3.146
Diciembre	1.218	227	277	316,35	568,33	409,81	45,0	56	61	2.991
2023										
Enero	1.196	228	273	342,71	618,75	419,72	45,3	53	66	3.056
Febrero	1.053	227	239	475,95	836,25	513,99	45,5	49	66	3.125
Marzo	1.296	227	294	483,79	850,00	500,07	46,7	58	68	3.355
Abril	1.179	224	264	503,02	871,25	505,36	50,2	52	66	3.433
Mayo	1.287	225	290	511,86	899,33	504,16	48,2	53	83	3.267
Junio	1.319	226	298	490,20	915,00	485,45	48,3	61	64	3.290
Julio	1.292	225	291	502,31	932,50	602,10	48,6	53	83	3.190
Agosto	1.240	226	280	812,25	1.425,00	896,88	48,9	50	84	2.953
Septiembre	1.163	230	267	716,77	1.400,00	932,27	49,0	54	60	3.163
Octubre	1.167	223	260	907,72	1.667,00	1.119,60	50,6	51	60	2.926
Noviembre	1.242	229	285	1.026,00	2.000,00	1.291,60	48,3	55	75	2.848
Diciembre	1.083	227	246	1.419,00	2.650,00	1.822,57	48,2	42	78	2.825
2024										
Enero	1.165	230	268	1.571,06	3.087,50	1.965,88	46,6	52	78	2.917
Febrero	1.054	228	240	1.788,40	3.368,75	2.167,95	47,1	51	85	2.860
Marzo	1.061	226	240	1.791,94	3.250,00	2.235,44	47,1	50	83	2.949
Abril	1.076	226	243	1.932,30	3.260,00	2.118,85	47,6	49	71	2.978
Mayo	1.177	228	268	2.023,50	3.400,00	2.091,85	50,3	49	68	3.174
Junio	1.031	226	233	1.977,19	3.550,00	2.263,33	49,9	48	71	2.942
Julio	1.262	230	290	2.088,00	3.760,00	2.532,71	47,9	48	70	3.146
Agosto	1.213	231	280	2.098,87	3.937,50	2.627,73	47,2	48	85	2.981
Septiembre	1.209	231	279	2.069,15	3.950,00	2.756,65	46,5	48	89	3.229
Octubre	1.283	228	293	1.997,52	3.960,00	2.603,46	47,5	48	83	3.191
Noviembre	1.153	227	263	2.167,75	4.062,50	3.200,00	48,5	47	81	3.138
Diciembre	1.246	226	281	2.327,25	4.375,00	3.292,30	46,9	48	70	3.590
2025										
Enero	1.150	231	266	4.387,50	4.425,00	3.249,96	46,3	53	56	3.911
Febrero	1.035	229	237	2.856,50	4.925,00	3.374,65	47,0	50	62	3.957
Marzo	1.030	228	235	3.023,25	5.062,50	3.419,86	45,9	47	52	3.873
Abril	1.133	229	260	3.091,40	5.010,00	3.670,39	48,1	52	63	4.056
Mayo	1.128	232	262	3.074,00	5.062,50	3.892,70	47,5	50	66	4.331
Junio	1.135	231	262	3.066,75	5.137,50	4.007,40	47,9	50	75	4.183
Julio	1.248	233	291	3.161,00	5.350,00	3.977,74	47,8	54	78	4.366
Agosto	1.161	234	272	3.233,50	5.850,00	4.124,27	47,1	47	87	4.415
Septiembre	1.174	232	272	3.342,25	6.050,00	4.392,82	47,3	49	88	4.559
Octubre	1.203	232	279	3.448,10	6.275,00	4.662,66	47,7	50	81	4.653
Noviembre	1.052	234	245	3.994,75	7.125,00	5.518,62	48,4	45	78	4.625
Diciembre	1.135	230	261	4.205,00	7.700,00	5.774,90	47,6	50	66	4.869
2026										
Enero	1.014	236	239	4.234,00	7.818,75	5.819,22	47,3	45	63	5.049
Febrero				4.567,50	8.212,50	6.502,92				

Nota: Se han modificado los datos correspondientes a Exportaciones, Consumo y Precio medio FOB, en función de la modificación metodológica que realizó la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Stanley Hogg

Estados Unidos necesita cada vez más carne vacuna

Stanley Hogg, del frigorífico Rioplatense, explica qué demanda ese país, cómo es el mercado y qué está pasando con su producción.

Estados Unidos importa aproximadamente 2.400.000 toneladas, peso producto, de carne vacuna por año. Ese volumen representa alrededor del 18 o 19% del total de carne que consumen. Es decir que necesita importar volúmenes muy significativos.

El 85% de esa carne importada proviene básicamente de cinco países: Australia, Canadá, Brasil, México y Nueva Zelanda. La Argentina participa con una porción muy pequeña de ese total. Nuestro margen de crecimiento es claro, pero también lo es el nivel de competencia.

Ahora bien, cuando hablamos del mercado estadounidense, es fundamental entender qué compra. Estados Unidos es ante todo un mercado que necesita comprar carne magra. Ellos producen una enorme cantidad de ganado terminado a grano, con niveles altos de grasa; por esa razón necesita carne magra para mezclar en la elaboración de hamburguesas y otros productos procesados.

Lo que importan mayormente es carne 90 CL o 95 CL, es decir con

90% o 95% de carne magra, y un bajo contenido de grasa química. Esa carne se utiliza para balancear la fórmula de las hamburguesas. Si buscan una hamburguesa con 20% o 25% de grasa, mezclan un bloque importado que puede tener 5% o 10% de grasa con carne local que puede tener 40% o 50%, hasta alcanzar el objetivo final.

En este momento en particular, a raíz de la fuerte baja en su stock de vacas, Estados Unidos está con una necesidad muy grande de carne. Pero, insisto, lo que buscan es carne magra para manufactura.

La nueva cuota de 80.000 toneladas acordada para la Argentina se va a cubrir fundamentalmente con este tipo de producto: carne para manufactura, en bloques congelados. Cuando hablamos de bloques, hablamos de carne que no está anatómicamente individualizada. Puede ser un bloque de recortes (trimmings), o de distintos cortes del cuarto delantero, pero no es un corte presentado como músculo individual, sino carne destinada a

procesarse.

Ese bloque puede ser de aguja, paleta, chingolo, u otros cortes del delantero. En general, o es trimming (recorte), o es un corte delantero específico. Lo que es muy importante para el comprador estadounidense es que se respete el porcentaje de grasa química acordado en el contrato. "Si te compran 10% de grasa, no podés mandar 20%". Existen mecanismos de ajuste y penalidades si no se cumple con la especificación.

La grasa química es la grasa total medida por análisis, incluyendo la grasa externa y la intramuscular. No se trata solo de la grasa de cobertura externa, sino también de la que está dentro del músculo. Un corte puede no mostrar grasa externa visible, pero internamente puede tener 8% o 10% de grasa si proviene de un novillo terminado con grano. Eso es lo que se mide y lo que importa en este mercado.

En cuanto a los cortes que pueden



HORACIO SAN MARTÍN y Cía. S.A.

CONSIGNATARIA DE HACIENDA
De la Cámara Argentina de Consignatarios de Ganado

REMATES FERIA MENSUALES - VIENTRES Y REPRODUCTORES
COMPRA Y VENTA DE CAMPOS
ARRENDAMIENTOS - NEGOCIOS PARTICULARES

Av. Centenario 1109 - Balcarce
Tel. 2266 42 0019 - 2266 537586 - 2266 532292

e-mail: horaciosanmartincia@gmail.com // www.sanmartincia.com.ar

EDUARDO GANLY

Comercialización de
Gordo, invernada y Cría

VENDO CAMPO GANADERO, 670 HAS.
EN BUNGE, PROVINCIA DE BUENOS AIRES

Avellaneda 19 (6400) Trenque Lauquen - Bs. As.
Tel.: (02392) 15630101

e-mail: ganlyeduardo62@gmail.com

Estados Unidos necesita cada vez más carne vacuna

integrar esos bloques, hablamos principalmente del delantero: aguja, paleta, chingolo y otros músculos de esa región. El brazuelo y el garrón, por ejemplo, en los últimos años se destinaron más a China y no suelen ser los preferidos para Estados Unidos, porque tienen mayor contenido de tejido conectivo y una textura distinta para la fabricación de hamburguesa.

En términos de precio, el trimming no necesariamente vale menos que un bloque de cortes delanteros, siempre que el porcentaje de grasa se ajuste a la especificación. La diferencia aparece cuando algún comprador quiere un músculo específico para diferenciar su producto, por ejemplo si comercializa una hamburguesa “de aguja” y la posiciona como algo superior. Allí puede haber un diferencial de precio respecto del commodity.

Toda esta carne va congelada. El mercado de manufactura en Estados

Unidos trabaja con producto congelado. En cuanto a valores, prefiero no dar cifras porque son variables y depende mucho de los clientes, pero puedo decir que, dentro de cuota, los precios son atractivos y superiores a los de China para un bloque equivalente.

Aquí entra un punto clave: la competitividad arancelaria. Dentro de la cuota, el arancel en Estados Unidos es prácticamente simbólico (unos centavos por kilo). Fuera de cuota el arancel es del 26,4%, lo que cambia completamente la ecuación. En China, en cambio, el arancel es del 12%. Por eso, el negocio con Estados Unidos es atractivo cuando se opera dentro de cuota.

Con la nueva cuota de 80.000 toneladas, es probable que parte de la carne que antes se destinaba a China encuentre en Estados Unidos un destino más rentable. Esto dependerá

de la integración comercial de cada empresa, pero sin duda habrá reacomodamientos de flujos.

Además del mercado de manufactura, Argentina participa en algunos nichos en Estados Unidos. Uno es el kosher, destinado a la importante comunidad judía de ese país. Se exportan cortes kosher similares a los que van a Israel, aunque Estados Unidos suele tener especificaciones incluso más exigentes. Son principalmente cortes del delantero y, en general, se envían congelados, aunque puede haber algún corte como bife ancho que vaya enfriado según el cliente.

El valor del kosher en Estados Unidos se define dentro del contexto del mercado americano, no necesariamente replica el precio de Israel. Es un segmento particular, con su propia dinámica.



Desde siempre,
la experiencia en la mirada
en un ojo atento.



A.J. MENDIZABAL & CIA
CONSIGNATARIOS



70
Años
1951/2021

Estados Unidos necesita cada vez más carne vacuna

También existe un nicho de carne premium y de carne a pasto. Argentina tiene atributos valorados en su producción ganadera y una imagen asociada a sistemas pastoriles. Sin embargo, mientras no logremos homologar plenamente nuestros sistemas de tipificación y calidad con los de Estados Unidos, nuestra carne seguirá ingresando como producto indiferenciado y compite incluso con carne de menor posicionamiento, lo que nos hace perder valor potencial.

En el segmento de cortes enfriados Estados Unidos importa bifes, lomos y cuadriles, similares a los que enviamos a Europa. Son nichos, no grandes volúmenes, pero con valores muy interesantes. En congelado, dentro de cuota, los valores son superiores a los 7.000 dólares por tonelada para manufactura.

Es importante aclarar que a Estados Unidos no se puede exportar carne con hueso. Todo debe ir deshuesado. Esto marca otra diferencia respecto de otros destinos.

En síntesis, veo a Estados Unidos como un mercado estratégico para la Argentina. Es un mercado enorme, estructuralmente importador. Hoy particularmente necesitado por la caída de su stock de vacas, y que paga valores atractivos dentro de cuota. Pero también es un mercado extremadamente técnico y exigente en especificaciones, especialmente en lo que respecta al contenido

de grasa química.

Si logramos consolidar volumen en manufactura, fortalecer los nichos de enfriado y kosher y avanzar en la homologación de calidad para dejar de ser carne indiferenciada, el potencial de crecimiento es muy significativo.

La nueva cuota de 80.000 toneladas no es solo un cupo más: es una oportunidad concreta de reposicionar a la carne argentina en uno de los mercados más grandes y sofisticados del mundo.



ANTIPARASITARIO SUPERIOR

3,5%
DORAMECTINA

**Dovertec®
DORADO**

Eficaz contra Ura

30 días de poder residual absoluto contra Garrapatas

100% eficaz contra Parásitos Gastrointestinales

Eficaz contra Miasis

over
MEDICINA VETERINARIA

www.over.com.ar

Verdeos de invierno: ¿cuánto costará su implantación este año?

Lic. María Soledad Carrasco e Ing. Agr. Gerónimo De Leo

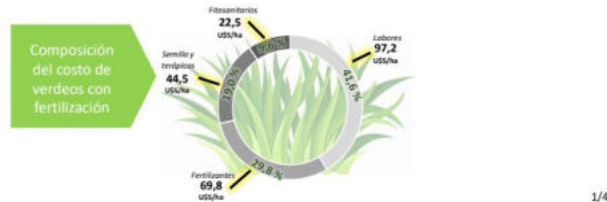
Verdeos de invierno: ¿Cuánto costará su implantación este año?
Marzo 2026

Lic. María Soledad Carrasco e Ing. Agr. Gerónimo De Leo
INTA EEA Bonaerense - mail: carrasco.marla@inta.gov.ar

En el presente informe se analizan los costos promedio de implantación de verdeos de invierno en el Sudeste Bonaerense, y su evolución histórica. También se presenta la relación de precio entre el costo de este recurso forrajero y las distintas categorías de hacienda.



Actualmente el costo de implantación promedio de un verdeo de invierno es de 234 U\$S/ha y de 153 U\$S/ha si no se fertiliza el lote. En el caso del costo con fertilización, se asume la aplicación de 60 kg/ha de Lima Granulada y 40 kg/ha de Fosfato Di Amónico. Se considera un planter de siembra directa, donde se han realizado aplicaciones con 2,4-D, Diflato y Picloram. Las labores han sido contratadas y se utiliza semilla fiscalizada.

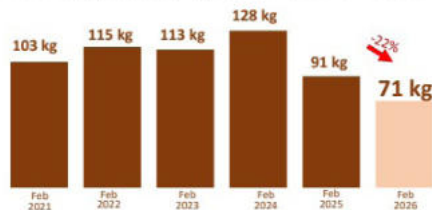


Lic. María Soledad Carrasco e Ing. Agr. Gerónimo De Leo - Agencia de Extensión Bahía Blanca INTA Estación Experimental Agropecuaria Bonaerense

Relaciones insumo-producto en verdeos de invierno(4)

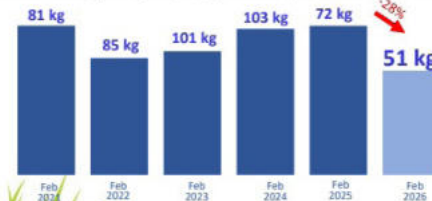
Verdeo/novillo

Cantidad de kilos de novillo de 430-460kg que se requieren para pagar el costo de implantación de 1 ha de verdeo



Verdeo/ternero

Cantidad de kilos de ternero de 160-180kg que se requieren para pagar el costo de implantación de 1 ha de verdeo



3/4

Resumen del informe:

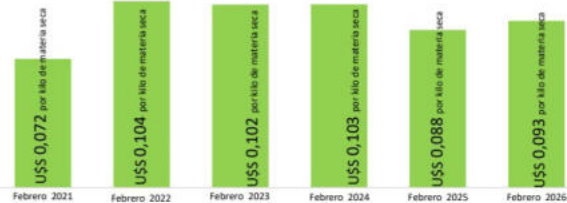
Costo de implantación con y sin fertilización

El costo promedio de implantación de verdeos de invierno en el sudeste bonaerense se ubica en:

153 u\$S/ha sin fertilización

Evolución del costo de implantación de verdeos de invierno

A continuación se detalla el importe de los distintos costos directos (semilla, fertilizantes, agroquímicos y labores) para la implantación de verdeos de invierno, desde febrero de 2021 hasta la actualidad. Los mismos se expresan en dólares por kilo de materia seca(2)



Análisis del costo total por rollo considerando implantación y confección

A continuación se detalla el costo de confección de rollos con maquinaria propia(3), desagregado por labores (corte, hilerado, enrollado y transporte), junto con el costo total por rollo considerando tanto la implantación del verdeo como su confección. Los valores se expresan en dólares por unidad producida.



2/4

Referencias:

- (1): Para el cálculo del costo de implantación de verdeos de invierno, se considera el valor promedio de avena, centeno y triticale en el mes de febrero del 2026. Valores de insumos y labores sin IVA. (Fuente: Revista Márgenes Agropecuarios S.R.L.).
- (2): El costo por kilo de materia seca se establece en base a una producción estimada de 2.500 kg MS/ha. Los valores en dólares se expresan en base a la cotización informada por el Banco Central de la República Argentina.
- (3): Para el cálculo del costo de confección de rollos con maquinaria propia se asume que se realizan 1000 rollos por año y se confeccionan 6 rollos por hectárea. Se consideran los costos de mano de obra, combustible, gastos de mantenimiento y amortización de la maquinaria e interés sobre el capital inmovilizado.
- (4): Para el cálculo de la relación insumo-producto se toma el costo promedio de implantación de verdeos de invierno (con fertilización), desde febrero 2021 hasta la actualidad. Se considera el valor por kilo vivo informado por Mercado Agroganadero S.A. y Entre Surcos y Corrales S.R.L.

4/4



Verdeos de invierno: ¿cuánto costará su implantación este año?

zación dentro de los planteos productivos actuales.

En los verdeos **con fertilización**, la estructura del costo se compone principalmente de:

Labores: 41,6% (97,2 u\$\$/ha)

Fertilizantes: 29,8% (69,8 u\$\$/ha)

Semillas y curasemillas: 19,0% (44,5 u\$\$/ha)

Fitosanitarios: 9,6% (22,5 u\$\$/ha)

Las labores continúan siendo el componente más importante dentro del costo total, seguidas por la fertilización.

Evolución del costo por kilogramo de materia seca

El costo de producción del verdeo expresado en dólares por kilogramo de materia seca muestra variaciones a lo largo de los últimos años.

Los valores observados fueron:

2021: 0,072 u\$\$/kg MS

2022: 0,104 u\$\$/kg MS

2023: 0,102 u\$\$/kg MS

2024: 0,103 u\$\$/kg MS

2025: 0,088 u\$\$/kg MS

2026: 0,093 u\$\$/kg MS

Luego de la baja registrada en 2025, en

2026 se observa una leve recuperación del costo, aunque todavía se mantiene por debajo de los valores máximos registrados entre 2022 y 2024.

Costo de confección de rollos

Considerando la confección de rollos con maquinaria propia, el costo promedio se estima en **19,6 u\$ por rollo**.

Distribuido en:

Corte: 5,6 u\$

Hilerado: 2,7 u\$

Enrollado: 8,4 u\$

Transporte: 2,9 u\$

Si se considera tanto **la implantación del verdeo como la confección del rollo el costo total estimado asciende a 60,5 u\$ por rollo**.

Relaciones insumo-producto

Las relaciones insumo-producto muestran una mejora significativa en 2026, debido principalmente a la mejora del precio de la hacienda.

Verdeo/novillo (430-460 kg)

Cantidad de kilos de novillo necesarios para pagar la implantación de 1 hectárea de verdeo:

2021: 103 kg

2022: 115 kg

2023: 113 kg

2024: 128 kg

2025: 91 kg

2026: 71 kg

Entre 2025 y 2026 se observa una mejora cercana al 22%.

Verdeo/ternero (160-180 kg)

Cantidad de kilos de ternero necesarios para cubrir el costo de implantación:

2021: 81 kg

2022: 85 kg

2023: 101 kg

2024: 103 kg

2025: 72 kg

2026: 51 kg

La mejora interanual entre 2025 y 2026 es de aproximadamente 28%.

Fuente: Lic. María Soledad Carrasco e Ing. Agr. Gerónimo De Leo, Agencia de Extensión Bahía Blanca. INTA EEA Bordenave. Marzo 2026. carrasco.maria@inta.gov.ar



Lo único que aumentamos

es el peso de tu hacienda

Pagá sólo por los kilos ganados una **tarifa fija** durante todo el ciclo de engorde, que incluye el **100%**, de la alimentación, la sanidad y la estadía.

O F R E C E M O S

- ▶ Servicio de **recria y engorde**
- ▶ Capacidad instalada para **25.000 cabezas**
- ▶ **Canje de maíz** por hotelería

100
AÑOS



AGROPECUARIA
LA CRIOLLA

Un nuevo concepto en Feed lots



consulte por
pagos con

BBVA Francés

Galicia Rural

Viamonte 382 / América BA / 02337-452767/58 ó 02337-454645
www.lacriolla.com.ar / administracion@alcsa.com.ar

CAMPOS Y GANADOS S. A.

Consignatarios desde 1936



PROXIMO REMATE POR PANTALLA Y FERIA

Miércoles 1 de Abril.

DESDE LA SOCIEDAD RURAL DE
TRES LOMAS



10 hs. Feria.

14 hs. Remate por pantalla

Anote su consignación

(011) 4687-0012 www.camposyganados.com.ar

La ganadería parece no tener techo ... ¿pero tiene el piso para intentar buscarlo?

Ing. Agr. Juan Lus*

La ganadería argentina está pasando por un momento histórico indiscutible. Una alineación de factores locales e internacionales, ayudan a consolidar un escenario extraordinario para el sector. El contexto se muestra como muy promisorio, y los cambios, parecen ser estructurales y ya no sólo de coyuntura.

Una actividad que requiere para su desarrollo un escenario auspicioso de largo plazo, parece por fin tenerlo, sin depender ya, sólo de políticas locales históricas con vaivenes constantes. La sensación, es que el mercado nos empuja invariablemente a un escenario de varios años de crecimiento ineludible.

Ante esta premisa, como un tren furioso, la ganadería estaría demostrando que por fin ha soltado sus frenos, intentando salir pesadamente de la estación, ya no en un viaje

corto y especulativo como tantas otras veces lo ha hecho. Parece que ahora, ante este contexto, quiere además probar también los rieles, para ver si después de tantos años, está en condiciones de correr más lejos y deprisa.

Para ir a toda velocidad, ese pesado tren, requiere de un orden que le permita coordinar no sólo las tareas básicas para funcionar. Necesita también una provisión de carbón y agua para crear el vapor necesario que lo habilite a tomar la velocidad buscada. Esta inercia pavorosa, requiere de operarios, que debajo del tren, coordinen su circulación, que hagan los cambios de vías necesarios, que eviten que choque con otras formaciones, y por sobre todas las cosas, que aseguren que los rieles, no sólo estén firmes, sino que, sobre todo, existan.

Por eso, este artículo, busca hacer un análisis básico del estado de situación del tren ganadero, para intentar interpretar si puede correr como cree. Busca comprender si por delante, existen las vías, y si están, cuál es su estado. Luego será cuestión de ordenar cómo deben funcionar. Ese es tema de otro debate.

No se pretende hacer un recorrido por estadísticas ya conocidas, sino analizar mediante éstas, el estado sobre el cual pretende correr. Busca un abordaje simple, tan simple, como preguntarse hasta dónde podemos llegar con la infraestructura que tenemos desde la evaluación del tendido ferroviario.

¿Qué viene pasando en la ganadería de carne argentina?

Según el Informe Semanal del 1 de agosto de 2025 de la Bolsa de Comercio de Rosario, SENASA informó que, durante 2025 se vacunaron contra la aftosa 49,4 millones de cabezas contra los 50,6 millones del mismo período en el año anterior. Esto representa una caída general del 2,4% del stock nacional.

Lo que más resalta este informe, es la caída de vientres. Con un total de hembras reproductivas de 27,4 millones, las existencias del 2025 demuestran unas 825.000 hembras menos; y remarca: “la extracción es demasiado fuerte, al punto de exceder el límite de la reposición”.

Según SENASA, hubo una pérdida de 1,2 millones



Jauregui Lorda

HACIENDAS

Venda bien y Cobre mejor

Casa Central: Larrea 945 - Brandsen
Tel/Fax: (02223) 44-5150
remates@jaureguilorda.com.ar
www.jaureguilorda.com.ar



La ganadería parece no tener techo ...

de cabezas desde 2022. Las fuertes sequías llevaron a una liquidación. Surge aquí la primera pregunta:

¿Qué tan sólido es nuestro sistema ganadero que ante un evento climático adverso que limita la producción de forraje, obliga a deshacerse de cabezas? ¿Tenemos rieles sólidos para que el tren transite con mínimos tropiezos si no llueve?

La frecuencia práctica de ocurrencia de sequías en la región pampeana es del 25-30% (con ciertas variaciones en virtud de las localidades consideradas y sin detallar); siendo a su vez, muy similar a la frecuencia de eventos con excesos hídricos. Sólo la “mitad” de los años cumplen con las precipitaciones medias que rondan el 25%, sin considerar siquiera su distribución.

La mitad de los años es “normal”. La otra mitad, es expresada como “años especiales”, como si ello no tuviese una recurrencia regular.

Surge aquí una nueva duda: ¿tenemos un esquema de alimentación que



contemple estas “anomalías” climáticas que definitivamente son “regulares” por su aparición? Si el primer afectado de estos eventos es la cría, generadora y locomotora de este tren, ¿no se deberían considerar fusibles menos traumáticos que la liquidación

de cabezas por motivos climáticos de ocurrencia y frecuencia comprobadas? Primer indicio de un riel flojo...el tren corre, pero cuando llega a un tramo de vía debilitado, debe aminorar la



ALZAGA UNZUÉ Y CÍA. S.A.
CONSIGNATARIOS

MAG Mercado Agroganadero

VENTAS DIRECTAS Y PARTICULARES

REMATES FERIA Y TELEVISADOS

COMPRA Y VENTAS DE CAMPOS

TASACIONES Y DIVISIONES

ROSGAN

Tel/Fax: (54-11) 4322-1366 / remates@alzagaunzue.com / www.alzagaunzue.com

marcha o peor aún, detenerse para no descarrilar.

Sin embargo, a pesar de haber menos vientres, la cantidad de terneros se sostuvo, pasando de una relación ternero/vaca del 65,8% al 67,9% en el mismo período. Con esto aparecen otros interrogantes: ¿serán los rieles de la cría los más débiles? ¿Los terneros se cambiaron de tren o directamente se subieron a otro transporte que les permitió un tránsito más sólido?

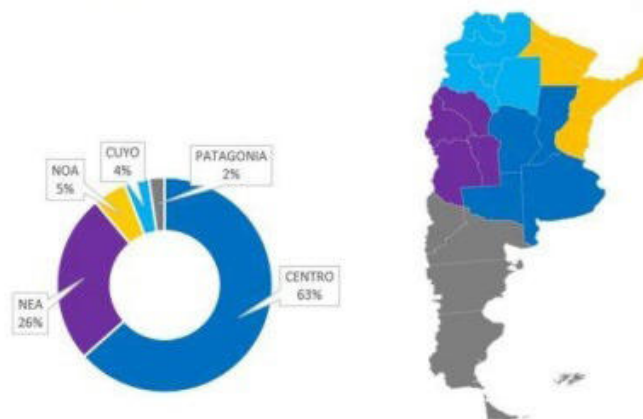
El mencionado informe, también resalta: “la mejora reproductiva está a la vista, pero no se puede crecer sin proteger a los vientres”.

Catagórico.

Según otra publicación de Infocampo, recabando información publicada por el AZ Group en un informe del 1 de julio de 2025 para la Asociación de Aberdeen Angus, Argentina produce con 49,4 millones de cabezas, unas 3 millones de ton. de carne; mientras que Estados Unidos con 94,2 millones de animales, alcanza 14,1 millones de toneladas. Sobre esto, destaca: “esta disparidad subraya que el potencial productivo argentino no se limita al tamaño de

DISTRIBUCIÓN POR REGIÓN

Gráfico 1



*Nota: el error de correspondencia de colores entre gráfico y mapa, corresponde a la publicación de origen.

su rodeo, sino a la productividad animal”.

Nuevas preguntas: ¿qué tan chico es nuestro rodeo y hasta dónde podría crecer? Ya se sabe que cuando el clima castiga, el rodeo se reduce. ¿Por qué? ¿Faltarán rieles que permitan sostener la adversidad climática? ¿Por qué la productividad individual no es la que debería ser? ¿Además de la cría, tenemos otros rieles flojos?

Y prosigue: “la excelente relación ternero/vaca es buena para Argentina, pero dista del 87% de Estados Unidos”. Y agrega: “También vemos que el peso de faena, si bien mejoró, sigue siendo muy bajo, con 232 kg. de res al gancho, contra 264 kg. de Uruguay, 252 kg. de Brasil y 432 kg. de Estados Unidos”.

El famoso bajo peso de faena argentino. ¿Cultural quizás? ¿Cuestión de mercado? Este punto representaría quizás un análisis del sindicato de señaleros...

Según el informe de Angus: “...los productores están aprovechando el buen momento de precios para terneros y vaquillonas priorizando la toma de ganancias”.

La situación es clara. Luego de años de malos escenarios climáticos y de precios, el productor necesita recomponer su estado. Sobre el mercado de precios poco puede hacer, pero ¿qué ocurre con la inclemencia climática que obliga a bajar la carga animal? Desde ya que no puede hacer llover más, pero sí puede instrumentar mecanismos forrajeros factibles de morigerar el efecto.

No hay dudas que nos faltan vacas, nos faltan terneros, y nos falta peso de faena. Tenemos un tren corto y liviano.

Repasando el stock, distribución ganadera actual, y el posible futuro, puede inferirse el estado de las vías para determinar si es posible transitarlas con trenes más largos, pesados, rápidos y seguros...

El stock ganadero y su distribución

Según el Informe de Cierre de Existencias Ganaderas

TILOPLUS DUO
EL ANTIBIOTICO MAS RECOMENDADO

TILMICOSINA

- Amplio Espectro.
- Muy fácil utilización.
- 72 hs. de persistencia de niveles terapéuticos.
- Gran eficacia por su poder curativo.

FLUMIXINA

- Reduce la fiebre.
- Reduce la inflamación.
- Ayuda a los animales a sentirse y verse mejor más rápido.
- Elimina las secuelas pulmonares de la Neumonía.

"Cuando los antibióticos solos no alcanzan, la mejor opción es Tiloplus Duo"

Aviar LABORATORIOS
Laboratorios Aviar S.A.
Santos Dumont 4345 - Tel. (011) 4855-6374
www.laboratoriosaviar.com

DESDE HACE MAS DE 40 AÑOS
COMROMIETO A LA SANIDAD DEL CAMPEO ARGENTINO



Bovinas al 31 de diciembre de 2024 del Ministerio de Economía, el total de cabezas asciende a 51.626.909 animales, siendo la distribución vacuna, conformada de este modo. (Gráfico 1).

Buscando un sentido de interpretación práctica, podría decirse que la mayoría del stock ganadero se encuentra en la región pampeana, siendo el NEA el segundo concentrador vacuno, mientras que el resto de las regiones, aporta cantidades menores (NOA, Cuyo y Patagonia).

Dentro de la región pampeana, la provincia de Buenos Aires concentra el mayor stock, que se acerca a los 20 millones de cabezas. Como representa la porción mayoritaria (casi el 40% del stock total), y se conocen datos relativamente precisos “del estado de las vías”, focalizaremos allí el análisis como una herramienta que permite inferir el estado general de situación. (Cuadro 1).

Si estos datos son someramente aceptables, cabrían varias preguntas sobre el estado actual de la provincia de Buenos Aires:

¿Es factible que la receptividad ganadera global actual de la provincia de Buenos Aires pueda ser capaz de asumir una carga de 0,89 EqV/ha como hoy tiene, sin que su productividad se vea limitada?

Y a la vez, ¿qué posibilidades existen de incrementar la carga ante un eventual crecimiento de la ganadería sin modificar la actual matriz de producción forrajera?

Las preguntas bases responden a la duda sobre

Cuadro N° 1: Existencias ganaderas en provincia de Buenos Aires, equivalentes vaca (EqV) considerados, superficie estrictamente rural, superficie agrícola y ganadera estimadas, y carga de cálculo para la provincia de Buenos Aires.

Prov. de Bs As	Existencias de bovinos al 31-12-24*	EqV (simplificado)**	Ev total de carga (simplificado)**	Superficie rural (CNA 2018)	Superficie agrícola estimada (CNA 2018)	Total superficie ganadera estimada (has)	Carga Prov Bs As (EqV/ha estimado)
Vacas	8.032.442	0,41					
Vaquillonas	2.501.740	0,10					
Novillos	527.827	0,03					
Novillitos	1.410.427	0,08					
Terneros	6.512.650	0,20					
Toros	329.190	0,02					
Torritos	104.453	0,01					
Totales	19.418.729	0,86	16.605.903	23.700.000	5.000.000	18.700.000	0,89

* Informe de existencias ganaderas al 31-12-2024. Ministerio de Economía
 ** Método de simplificación de carga animal Cocimano et al. (1977)

el estado de las vías sobre las que circula hoy el tren de la ganadería, y que pasaría con ella si creciese. En este último caso, ¿tendríamos rieles suficientes y sólidos para acompañar ese crecimiento?

¿Cómo está la base forrajera hoy?

La receptividad está determinada por la capacidad de sostener el ganado con la productividad forrajera de cada hectárea. Esto incluye silajes y otras fuentes de gran capacidad de generación de materia seca/ha, que, aplicando manejo de uso en la capacidad natural de lote, puede incrementar su volumen de base. En el otro extremo, están las grandes extensiones de pastizales que amortiguan ese valor de productividad por su manejo extensivo y un menor potencial ambiental. Las pasturas implantadas están en el medio de ambos extremos.

Bajo este concepto: ¿Cómo está conformada la base forrajera bonaerense que sustenta al 40% de la ganadería argentina hoy? ¿Es capaz de sostener la carga actual sin perjuicio de la productividad potencial? Si la ganadería creciese, ¿podría ser capaz

de sustentarla en el estado actual? (Cuadro 2).

En virtud de estos valores, según los datos de CNA 2018, éstos, parecerían indicar que de 18,7 millones de has. estrictamente ganaderas, sólo algo más de 1 millón de has. son pasturas permanentes; mientras que 1,6 millones de has. son verdeos (invierno y verano).

Según estos datos, menos del 15% de la superficie ganadera está cubierta por pasturas y verdeos. El 75% restante, son pastizales naturales o situaciones similares con aportes secundarios de alimentación, donde el foco principal no es la maximización de la cantidad ni de la calidad de materia seca pensada en términos de productividad bovina. Esto no sólo limita el volumen, sino también la estabilidad de oferta y calidad. Aún, asumiendo posibles distorsiones en los datos, la estadística no dista de la observación subjetiva.

Surgen entonces, nuevas preguntas: si la productividad ganadera está fundamentada en esta composición



Cuadro N°2: Base forrajera bonaerense comparada con su constitución nacional.

CNA 2018	Pasturas perennes (Has)	% Bs As	Pasturas anuales (Has)*	% Bs As
Prov. Bs As.	1.060.391	28%	1.604.875	44%
Total Argentina	3.759.355		3.685.328	

* Incluye verdeos de invierno y verano

de contexto, ¿no parece escasa la superficie capaz de producir cantidad, calidad y estabilidad forrajera para una ganadería que pretende crecer? ¿Con esta composición forrajera que limita definitivamente cantidad y calidad de forraje, la receptividad del cálculo anterior no parece estar forzada?

Es claro que dentro del universo ganadero existen los confinamientos, que permiten sumar muchas cabezas por unidad de área y que su alimentación tiene otros componentes mayoritarios que no son forraje. Sin embargo, ¿cuánto puede representar esto último sobre el total del tren?

Según el stock informado (ver cuadro N°1), el 65% de la carga bonaerense está constituida por la cría y parte de la recria (vacas, terneros, toros y toritos). La base de la alimentación de estas categorías, indiscutiblemente es pastoril. ¿No deja esta situación un escenario de mucha fragilidad e inestabilidad ante años climáticamente hostiles? Si la ganadería pretendiese aumentar su base productiva, ¿la provisión y estabilidad de la producción forrajera no presenta un techo muy cercano e inestable para colmarla?

En términos ferroviarios, la cría podría identificarse con la locomotora, y la recria con el vagón carbonero. Indiscutiblemente, lideran el movimiento de la ganadería.

Si la situación de la base forrajera es la analizada, podríamos decir que los rieles están flojos y supeditados al humor climático desde lo productivo, y que, si se pretende crecer, locomotora y vagón carbonero al menos, pesarán más, correrán más rápido y querrán ir más lejos.

Entonces, ¿el ramal actual, puede soportarlo? Claramente es una pregunta retórica.

El resto del país

La ganadería no está sólo en Buenos Aires. Sin embargo, ésta contiene buena parte de las pasturas y verdeos del país. Cuando se proyecta que el resto del territorio argentino (incluyendo el resto de la región pampeana)

sólo acumula menos de 2,7 millones de hectáreas de pasturas perennes y 2,1 millones de hectáreas de verdeos, parecen muy escasas las superficies de producción forrajera en volumen y calidad. Estas hectáreas, además, incluyen pasturas templadas y megatérmicas. El resto de la base pastoril, lo representarían pastizales naturales y otras formaciones de baja capacidad de receptividad ganadera, y menor estabilidad productiva. Sumado a ello, en la medida que la distancia al territorio bonaerense se amplía, las condiciones ambientales son más hostiles, y en la mayoría de los casos, de comportamiento climático aún más errático. Regresan pues, las preguntas: ¿qué receptividad tienen esos ambientes? ¿No sería esperable incluso que sean aún inferiores y/o más inestables? ¿Podrían alojar en el estado actual más bovinos que hoy?

En toda la Argentina, no se superan los 7,5 millones de hectáreas de recursos forrajeros cultivados. Buenos Aires concentra 2,6 millones, los restantes 4,9 millones de hectáreas están en el resto del país. Es una cantidad tan mínima, que para poner en perspectiva la totalidad de toda esta superficie cultivada, ésta no alcanzaría a cubrir siquiera el 80% de La Cuenca del Salado de la provincia de Buenos Aires.

Cabe pensar que, ante escenarios de restricción climática, la ganadería puede reposicionar parte de su locación temporalmente en otras áreas como ya lo ha hecho ininidad de veces, pero no sin perjuicio de su capacidad productiva y de su rentabilidad. Ahora, ante un eventual crecimiento ganadero con igual base forrajera, ¿no se pone en peligro la sustentabilidad del sistema en su conjunto? A modo de ilustración comparativa, según la Oficina Australiana de Estadísticas (ABS) y el Meat & Livestock Australiano (MLA), Australia, cuenta con 30,5 millones de bovinos y 72 millones de ovinos; ocupando esto 20 millones de hectáreas de pasturas cultivadas, y cerca de 40 millones de pastizales (Ann Hamblin 2016-Pastizales en las regiones agrí-

colas de secano en Australia).

Argentina tiene 51 millones de vacunos y cerca de 8 millones de ovinos (CNA 2018) en 7,5 millones de pasturas sembradas.

Para visualizar las diferencias, si se consideran 5 ovejas como 1 eV, sólo a los efectos de comparación matemática, y salvando las distancias entre países, Argentina tiene 3 veces más vaca/ha sobre pasturas sembradas que Australia. Esta aparente sobrecarga nacional está claro que no se define por un exceso de vacas, sino por una deficiencia de superficie de pasturas. Imaginemos el escenario si lo que se pretende es tener aún más cabezas, como parecería vislumbrar un futuro auspicioso.

Esto no pretende desmerecer el valor estratégico que tienen los pastizales naturales. Sobre éstos, de hecho, nos debemos un mayor conocimiento y capacidad de utilización sustentable, sin embargo, no deja de provocar algunas preguntas finales: ¿es suficiente la cantidad, calidad y estabilidad de la generación de forraje, para mantener y permitir un crecimiento de la ganadería bovina si decide acelerar la marcha?

Para ponerlo finalmente en los mismos términos ferroviarios del principio: ¿tenemos las vías férreas actuales y futuras en condiciones para que el tren vaya más cargado, más rápido, de modo estable y más lejos?

Y haciendo alusión a la nota publicada por este mismo autor en enero de 2026, respecto de la relación tan favorable entre kg de carne/semilla forrajera; los rieles, parecen estar más baratos que nunca, y el tren parece querer romper su fatigosa inercia por fin.

¿No será el momento propicio para asegurar las vías?

***Gerente de Desarrollo de Las Praderas Semillas
Consultor privado
Co-conductor del Podcast: Dos por el Pasto**



Semillas forrajeras

Ing. Agr. Juan Lus

La campaña de semillas forrajeras 2025/26 se presenta con un escenario particularmente favorable para la ganadería argentina. La mejora en los precios de la hacienda, combinada con una mayor disponibilidad de semillas y valores más estables, modificó la relación de precios entre carne y pasturas, generando un contexto propicio para invertir en la implantación y renovación de pasturas. (Cuadro 1).

En los últimos años, las condiciones climáticas adversas redujeron la disponibilidad de semillas forrajeras y elevaron sus precios. Sin embargo, la nueva pre-campaña muestra un abastecimiento más holgado -con algunas excepciones- y valores más estables, lo que coincide con una fuerte mejora en el precio de la hacienda. Esta combinación incrementó el poder de compra del ternero y reactivó el interés por recomponer pasturas degradadas o incorporar genética de mayor calidad.

Según el análisis del ingeniero agrónomo Juan Lus, el cambio de precios relativos generó un escenario muy favorable para invertir en pasturas, particularmente en materiales genéticos de mayor valor.

Los datos de la campaña reflejan con claridad este cambio. (Cuadro 2).

En el caso del raigrás anual, la situación es especialmente marcada: las buenas cosechas de 2025 permitieron una baja de precios superior al 60%, lo que, combinado con el mayor poder de compra del ternero, permite adquirir hasta el doble de semilla respecto del ciclo anterior.

Para festuca, el mismo ternero puede comprar en promedio un 41% más de semilla que el año anterior, y hasta un 65% más cuando se trata de materiales premium. En agropiro, especie clave para ambientes complejos de cría, el retroceso del precio de la semilla permite adquirir en promedio un 71% más con el mismo valor de

Cuadro 1
El siguiente cuadro, muestra la evolución comparativa de los precios en cada una de las dos campañas.

	*Relación de precios 2025/2024	Kg de semilla posible de comprar con un ternero destetado por cada especie y segmento		
		2024	2025	Diferencia en kg de semilla adicional para 2025 con un ternero destetado
Alfalfa Premium	0,99	40,27	50,60	1,26
Alfalfa premium antigua	1,03	48,60	58,47	1,20
Alfalfa de genética intermedia	1,01	51,88	63,78	1,23
Alfalfa Monarca	1,05	59,97	71,11	1,19
Alfalfa grupo 6 premium	1,08	54,55	62,64	1,15
Alfalfa Aurora (6)	1,20	72,90	75,71	1,04
Agropiro alargado	0,66	101,88	191,35	1,88
Festuca Premium	0,75	60,40	99,66	1,65
Festuca Intermedia	1,00	82,90	102,78	1,24
Festuca Fawn	0,89	114,27	160,43	1,40
Cebadilla criolla	0,82	234,89	355,55	1,51
Pasto ovillo	1,01	79,77	98,36	1,23
Raigras tetraploide	0,63	187,91	370,57	1,97
Raigras Estanzuela	0,64	241,60	469,83	1,94
Trébol blanco	0,88	64,06	90,73	1,42
Trébol rojo	0,97	93,95	120,14	1,28
Promedio	0,91			1,41

*Nota: si la relación da menos de 1 es porque el precio 2025 es menor al 2024. Si la relación da más de 1 es porque el precio de 2025 es mayor al de 2024.

hacienda.

Este nuevo escenario llega además en un momento en que muchas pasturas fueron deterioradas por las sequías sucesivas de las últimas campañas. Por eso, la recomposición forrajera aparece como una estrategia clave para mejorar la eficiencia productiva de los sistemas ganaderos.



Cuadro 2. Variación del poder de compra del ternero frente a semillas forrajeras (2025 vs. 2024)

Especie / grupo	Variación estimada del poder de compra
Alfalfa	+22%
Festuca	+41%
Raigrás anual	duplica la cantidad de semilla
Cereales de invierno	duplica la cantidad de semilla
Agropiro	+71%

En síntesis, la relación favorable entre el valor de la carne y el costo de las semillas posiciona a la campaña 2025/26 como un momento particularmente atractivo para la implantación de pasturas y la incorporación de genética forrajera de mayor calidad.

Fuente: Informe técnico sobre campaña de semillas forrajeras enero 2026, Ing. Agr. Juan Lus.

Link al documento original:
<https://www.juanlus.com.ar/images/medios/campania-semillas-forrajeras-2026.pdf>



GRASAS, SEBOS, EXPELLER

Informe diario del mercado de grasas, sebos y expeller. Al 11-3-26.

Producto	Valor estimado de mercado	
	Cotiz. Desde	Cotiz. Hasta
Sebo 1%	s/i	s/i
Sebo 3% colorímetro	\$1.330,00	\$1.350,00
Sebo 3% común	s/i	s/i
Sebo máximo 5%	s/i	s/i
Sebo máximo 8%	s/i	s/i
Sebo intermedio máximo 14%	s/i	s/i
Sebo 2ª frigorífico 25%	\$830,00	\$850,00
Expeller 60/65	\$530,00	\$530,00
Expeller 50/55	\$480,00	\$480,00
Expeller 45/50	\$450,00	\$450,00
Expeller 40/45	\$430,00	\$430,00
Expeller 35/40	\$400,00	\$400,00

Mercado interno de sebo con baja faena y firme. Con la mercadería en mano, se superan los valores informados. Expeller y harina más buscados, firmes. Los valores informados son orientativos y a retirar de planta vendedora. Fuente: Alvaro M. Castro e Hijos, Servicio de investigación de mercado Sub productos ganaderos. Contacto: dc.alvacas@gmail.com / +54911-5874-4337.



CUEROS

Precios orientativos de cueros vacunos salados de frigoríficos libres de toros y conservas, variando los mismos según calidad de la selección, optimización del desuello, condiciones de entrega y plazos acordados. Fecha: del 2/3/26 al 6/3/26.

Frigoríficos provincia de Buenos Aires/Mendoza y similares

Novillos salados por kilo	\$250,00	Vacas saladas por kilo	\$180,00	Livianos salados por kilo	\$240,00
------------------------------	----------	---------------------------	----------	------------------------------	----------

Frigoríficos provincia de Córdoba/Santa Fe y similares

Novillos salados por kilo	\$170,00	Vacas saladas por kilo	\$140,00	Livianos salados por kilo	\$160,00
------------------------------	----------	---------------------------	----------	------------------------------	----------

Fuente: Brocuer S.R.L.; julioortiz@brocuersrl.com

Toda la información en: www.informegadero.com.ar

VALOR DE VAQUILLONAS CON GTIA. DE PREÑEZ (Remates-feria, Precios en u\$s libres por cab.)

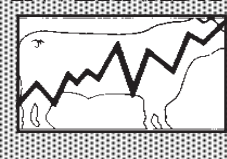
Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	Prom.
2000	318	328	345	358	348	350	355	370	365	340	348	358	349
2001	360	360	360	360	352	343	345	345	314	313	300	319	339
2002	175	166	130	146	138	131	149	174	188	226	256	295	181
2003	312	310	326	327	280	295	295	287	291	261	254	273	293
2004	276	274	280	276	263	268	267	283	293	289	287	291	279
2005	290	294	321	351	365	363	371	405	414	400	415	360	362
2006	310	308	317	325	316	307	307	319	310	303	320	308	313
2007	308	308	292	328	338	354	324	315	317	343	365	365	330
2008	364	363	376	373	402	396	412	411	399	385	367	333	382
2009	307	294	282	303	284	289	300	338	342	353	361	472	327
2010	494	573	641	635	575	712	730	759	762	932	980	986	732
2011	975	1012	1129	1125	1122	1135	1145	1146	1203	1166	1046	988	1099
2012*	833	832	846	842	755	662	662	664	669	685	659	634	729
2013*	574	566	550	507	485	538	521	494	470	469	476	622	523
2014*	504	510	571	623	575	547	548	542	515	567	745	717	580
2015*	640	685	701	713	742	735	703	673	659	736	841	969	733
2016*	905	866	868	917	911	889	825	852	862	873	914	851	878
2017*	801	822	840	874	870	851	773	759	780	803	845	854	823
2018*	763	733	689	677	594	556	532	549	470	529	548	526	597
2019*	541	592	582	532	521	553	559	479	456	462	464	497	520
2020*	484	515	491	403	343	381	371	375	417	325	405	477	415
2021*	458	485	489	522	529	518	484	456	515	502	492	493	495
2022*	460	562	694	776	722	698	499	538	560	587	564	434	591
2023*	501	428	444	411	400	361	313	406	419	382	351	609	419
2024*	575	665	708	752	662	622	549	685	837	727	841	1042	722
2025*	917	900	981	855	1046	1022	902	921	897	1071	1320	1304	1011
2026*	1390	1514											

VALOR DE VACAS USADAS CON CRIA (Remates-feria, Precios en u\$s libres por cab.)

Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	Prom.
2000	131	135	143	141	140	143	155	150	145	143	155	155	145
2001	154	154	155	150	150	145	145	139	119	115	118	124	139
2002	67	67	57	60	52	50	58	77	81	78	88	105	70
2003	110	113	117	122	114	116	116	110	111	113	107	107	113
2004	108	109	114	114	107	106	107	108	109	114	115	114	110
2005	113	120	134	144	148	147	148	147	151	148	170	165	145
2006	155	154	154	139	140	134	138	133	125	121	129	130	138
2007	124	122	122	123	121	121	121	121	121	132	150	167	129
2008	131	139	160	157	161	161	165	156	160	135	121	109	146
2009	107	98	96	111	113	115	111	125	137	137	151	183	124
2010	199	258	260	257	275	267	273	278	283	529	528	525	328
2011	463	418	511	513	491	467	482	488	498	495	479	459	480
2012*	367	353	410	376	327	303	287	285	285	295	285	282	321
2013*	257	255	243	216	199	213	218	205	196	197	215	270	224
2014*	214	208	218	228	210	197	197	222	209	248	281	283	226
2015*	269	282	292	285	295	298	259	243	252	276	319	376	287
2016*	383	333	305	317	359	347	301	317	345	350	329	314	333
2017*	297	305	314	324	326	306	305	328	357	340	373	362	328
2018*	356	347	324	305	252	237	229	242	210	238	240	249	269
2019*	243	271	249	237	228	233	240	233	227	221	221	228	236
2020*	223	237	230	175	143	162	161	165	167	141	197	257	188
2021*	209	238	253	265	260	301	213	203	182	211	224	224	232
2022*	224	269	297	294	306	298	198	256	244	218	218	193	251
2023*	151	190	195	177	143	178	183	118	194	177	198	240	179
2024*	269	268	344	317	287	257	187	287	369	326	420	443	314
2025*	367	425	440	442	468	438	427	442	474	528	581	641	473
2026*	693	847											

Fuente: Informe Ganadero. * En dólares libres.

**CRÍA E
INVERNADA**



Juan Pedro Colombo

“Hay menos oferta de terneras y comienza a notarse la retención”

La ganadería está atravesando un momento interesante, sobre todo en el negocio de la cría y la invernada. Lo que empezamos a ver en los remates y en el movimiento de hacienda, es que hay menos oferta de terneras. A medida que se empiezan a destetar los animales aparece una oferta importante de machos, pero la de hembras es menor, y eso es una señal clara de que comienza a notarse algo de retención.

Ahora entramos en otoño y empiezan los tactos, por lo que también comienza a aparecer vaca vacía, alguna vaca vieja y otros descartes habituales. En ese proceso se empieza a reponer parte del rodeo. Con los números actuales, creo que en la medida en que cada productor pueda -y siempre que esté bien desde lo financiero y con buena condición forrajera en el campo- es un momento para guardarse alguna ternera más dentro del rodeo.

La reposición se está dando sobre todo por retención de la propia producción. Es decir, muchos criadores prefieren quedarse con parte de sus terneras antes que salir a comprarlas. De todos modos también hay interés en la compra de vientres y se nota que la demanda mejoró. Eso va de la mano con algunos productores que están reingresando a la ganadería y con planteos mixtos que en algún momento habían dejado la actividad.

En la zona central esto se ve bastante.

Durante muchos años la agricultura ocupó un espacio muy preponderante, pero hoy algunos lotes de menor calidad o bajos que no rinden tanto para agricultura, vuelven a destinarse a la ganadería. Se implantan pasturas, aparece un rodeo de vacas o alguna recría de novillos, y la actividad vuelve a formar parte del planteo productivo.

También está el criador neto que decide guardar más terneras y, en vez de vender un volumen grande de invernada, vende un poco menos. Son pequeñas decisiones que se repiten en todo el país. El mundo ganadero está muy atomizado: no son uno o dos productores los que marcan la tendencia, sino miles de ganaderos que, cada uno a su escala, van reteniendo animales. Así como en momentos de sequía aumenta la oferta porque hay que vender, hoy estamos viendo un escenario con más expectativa de retención y con productores que intentan meterle más kilos a la hacienda, tanto en machos como en hembras.

De hecho, esa retención ya se venía viendo en la recría y en el engorde. Los ciclos en los feedlots son más largos y la recría volvió a instalarse con fuerza después de muchos años en los que se había achicado bastante. Ahora empezamos a ver también señales en la cría, con mayor interés por retener vientres, que son los que van a permitir producir más terneros hacia adelante.

Si miramos el movimiento de la invernada, pareciera que el destete de este año será

similar al del año pasado, pero se vende menos ternero liviano y aparece más novillito. Eso muestra que el productor intenta agregar kilos en el campo, siempre que las condiciones lo permitan. Y la realidad es que hoy el kilo ganado con buenas pasturas es un muy buen negocio desde el punto de vista de la rentabilidad.

Ese incentivo hace que muchos productores apuesten a criar más tiempo. Además, del otro lado, hay una demanda firme: el novillito es un animal que la industria está pidiendo y eso ayuda a que se forme un círculo virtuoso. Se producen animales más pesados, el mercado lo reconoce y toda la cadena termina agregando valor.

Cuando se puede vender a buen precio un novillito o un novillo y además con más kilos, se combinan dos factores clave: precio y cantidad. Esa ecuación facilita mucho la decisión de retener terneras para agrandar o recomponer los rodeos.

Habrà que ver cómo evolucionan las variables del mercado, tanto locales como internacionales, que traen novedades prácticamente todos los días. Pero con la información que hoy tenemos y mirando las variables actuales, todo indica que en el corto plazo seguiremos viendo valores similares a los de las últimas semanas y un mercado ganadero que, por ahora, mantiene buenas señales para la producción.

TERNERO NEGRO - PRECIOS PROMEDIO MENSUALES - Desde 2022 en \$

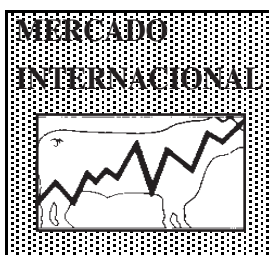
Año	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.
2022	305,00	320,60	363,75	375,00	358,80	351,30	384,30	415,20	416,37	395,75	377,32	409,81
2023	419,72	513,99	500,07	505,36	504,16	485,45	602,10	896,88	932,27	1119,6	1291,6	1822,6
2024	1965,9	2167,9	2235,4	2118,8	2091,8	2263,3	2532,7	2627,7	2756,6	2603,4	3200,0	3292,3
2025	3250,0	3374,6	3419,9	3670,4	3892,7	4007,4	3977,7	4124,3	4392,8	4662,7	5518,6	5774,9
2026	5819,2	6502,9										



Una empresa con nombre propio
85 AÑOS DE EXPERIENCIA Y CUMPLIMIENTO EN EL NEGOCIO GANADERO

Golombo y Magliano S.A.

Av. de Mayo 580 - Bs. As. - Tel. 4334-9511/2/3/5/6/7/9 - Telefax: 4343-3618 - <http://www.colomboymagliano.com.ar> • E-mail: info@colomboymagliano.com.ar



Brasil e India: dos protagonistas del mercado mundial de carnes bovinas

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) ha publicado recientemente una actualización de sus perspectivas para dos países que ocupan un lugar central en el comercio internacional de carne bovina: India y Brasil.

Con estrategias productivas y comerciales diferentes, India se posiciona como proveedor de carne bovina a precios reducidos para mercados de África, Medio Oriente y el Sudeste Asiático, mientras que Brasil lidera las exportaciones globales con una oferta más diversificada y fuerte presencia en China.

En un contexto internacional atravesado por tensiones geopolíticas, cambios en las políticas comerciales y una demanda global en transformación, la evolución de ambos actores seguirá siendo clave para el equilibrio del mercado mundial de carne bovina.

Brasil en fase de retención de existencias:

- **Cae la faena:** inicio claro de fase de retención.

- **Producción levemente descendente** en 2025-2026.

- **Exportaciones bajan moderadamente,** aunque siguen en niveles históricamente altos.

- **Consumo interno se ajusta** acompañando menor oferta.

- **Stock en recomposición,** señales de cambio de fase del ciclo ganadero.

Situación actual

Brasil consolida su posición como principal exportador mundial de carne bovina, con un perfil altamente competitivo y fuerte inserción en mercados premium y de alto volumen.

Evolución de las existencias ganaderas

El rodeo bovino brasileño muestra una fase de recomposición dentro del ciclo ganadero:

- ✓ Luego de una etapa de alta faena de hembras, USDA estima que comienza un proceso de retención.

- ✓ Se espera cierta estabilidad del stock en el corto plazo.

- ✓ Las decisiones de retención impactarán en la oferta futura.

Faena y producción de carne bovina

La producción se mantiene en niveles históricamente elevados, aunque el ritmo de crecimiento podría moderarse hacia 2026, debido a:

- ✓ Menor disponibilidad de hembras para faena.

- ✓ Ajuste propio del ciclo ganadero.

Brasil continúa mejorando su productividad vía:

- ✓ Intensificación.

- ✓ Mejoras genéticas.

- ✓ Expansión de feedlots.

Comercio exterior

El comercio exterior es el principal motor del sector.

Brasil mantiene acceso amplio a

BRASIL EXISTENCIAS DE GANADO BOVINO						
	2024	2025	2026 proy	Variación porcentual		
				2025/24	2026/25	2026/10
Existencias iniciales (millones cabezas)	193,0	194,5	196,0	0,8%	0,8%	5,6%
Partición terneros (millones cabezas)	49,5	50,0	50,5	1,0%	1,0%	2,6%
Oferta total (millones cabezas)	242,5	244,5	246,5	0,8%	0,8%	4,9%
Faena total (millones cabezas)	42,8	41,5	40,5	-3,0%	-2,4%	2,8%
Existencias finales (millones cabezas)	194,5	196,0	198,5	0,8%	1,3%	3,7%

Fuente: INFORME GANADERO a partir de datos USDA FAS (Marzo 2026)

BRASIL OFERTA Y DEMANDA DE CARNES BOVINAS						
	2024	2025	2026 proy	Variación porcentual		
				2025/24	2026/25	2026/10
Faena (mil cabezas)	42800	41500	40500	-3,0%	-2,4%	2,8%
Producción (mil ton equivalente res c/h)	10750	10400	10200	-3,3%	-1,9%	11,9%
Importaciones (mil ton)	70	70	70	0,0%	0,0%	100,0%
Exportaciones (mil ton)	3400	3250	3200	-4,4%	-1,5%	105,4%
Consumo (mil ton)	7420	7220	7070	-2,7%	-2,1%	-6,9%
Total distribución (mil ton)	10750	10400	10200	-3,3%	-1,9%	11,5%
Participación exportaciones (%)	31,6%	31,3%	31,4%	-1,2%	0,4%	83,5%

Fuente: INFORME GANADERO a partir de datos USDA FAS (Marzo 2026)

mercados estratégicos y ha fortalecido su posicionamiento sanitario, lo que sostiene su competitividad internacional.

Evolución de las exportaciones

Las exportaciones alcanzaron niveles récord. USDA calculó para 2025 un total exportado inferior a 2024, lo que no coincide con las estadísticas del Brasil, que reportaron sucesivos máximos históricos.

Para 2026 sobre sus estimaciones se proyecta:

- ✓ Volúmenes elevados, aunque con posible leve ajuste si cae la oferta.

- ✓ Fuerte dependencia de la demanda asiática.

- ✓ Sensibilidad a variaciones en precios internacionales.

Principales destinos

- ✓ China (principal comprador, concentra gran parte del volumen).

- ✓ Estados Unidos.

- ✓ Unión Europea.

- ✓ Emiratos Árabes Unidos.

- ✓ Egipto.

- ✓ China continúa siendo el determinante clave del volumen exportado.

Perspectivas para 2026

Producción aún elevada, pero con posible estabilización.

- ✓ Exportaciones firmes, aunque condicionadas por el ciclo ganadero, prevén baja del 2%.

- ✓ Demanda externa sostenida, especialmente desde

Asia.

- ✓ Alta competitividad frente a India, Australia y Estados Unidos.

El informe de USDA no pondera el impacto de hechos recientes: conflicto en Medio Oriente, suba de aranceles en EE.UU., agotamiento del contingente de China, que han agregado incertidumbre sobre el desarrollo del mercado global y del Brasil.

India: Perspectivas de estabilidad

Situación actual

India continúa siendo un actor central en el mercado mundial de carne bovina, principalmente a través de carne de búfalos de agua (Carabeef), que representa prácticamente la totalidad de las exportaciones del complejo bovino. El consumo interno es limitado y las restricciones religiosas y regulatorias condicionan la dinámica productiva.

Evolución de las existencias ganaderas

El stock bovino (búfalos de agua en su mayor parte) muestra una tendencia estable a levemente creciente, impulsado por:

- ✓ Mayor orientación hacia producción láctea.

- ✓ Recuperación paulatina tras los efectos sanitarios y logísticos de años previos.

- ✓ La disponibilidad de animales para faena depende en gran medida del descarte del rodeo lechero.

Faena y producción de carne bovina

La producción de carne bovina muestra una recuperación moderada, asociada a:

- ✓ Mayor disponibilidad de animales.

- ✓ Normalización de la actividad frigorífica.

- ✓ Mejoras en eficiencia de

INDIA - EXISTENCIAS DE GANADO BOVINO						
	2024	2025	2026 proy.	Variación porcentual		
				2025/24	2026/25	2026/10
Existencias iniciales	307.420	307.490	307.500	0,0%	0,0%	-2,8%
Vacas lecheras	130.690	132.500	133.400	1,4%	0,7%	3,6%
Parición terneros	70.580	71.100	71.600	0,7%	0,7%	16,0%
Oferta total	378.000	378.590	379.100	0,2%	0,1%	0,3%
Faena total	40.960	41.590	42.000	1,5%	1,0%	46,3%
Pérdidas	29.550	29.500	29.500	-0,2%	0,0%	3,2%
Existencias finales	307.490	307.500	307.600	0,0%	0,0%	-4,1%
TOTAL	378.000	378.590	379.100	0,2%	0,1%	0,3%

Fuente: INFORME GANADERO a partir de datos USDA FAS (Feb. 2026)

INDIA - OFERTA Y DEMANDA DE CARNES BOVINAS						
	2024	2025 proy.	2026 proy.	Variación porcentual		
				2025/24	2026/25	2026/10
Faena (miles de cabezas)	40.960	41.590	42.000	1,5%	1,0%	46,3%
Producción	4.565	4.680	4.725	2,5%	1,0%	66,3%
Exportaciones	1.575	1.688	1.700	7,2%	0,7%	85,4%
Consumo	2.990	2.992	3.025	0,1%	1,1%	57,1%
Total Distribución	4.565	4.680	4.725	2,5%	1,0%	66,3%
Part.% Exportaciones	35%	36%	36%	4,5%	-0,2%	12,4%
Consumo per capita (kg)	2,18					9,0%

Fuente: INFORME GANADERO a partir de datos USDA FAS (Feb.2026)

procesamiento.

No se observa una expansión agresiva del sector, sino más bien una estabilización con ligera tendencia creciente.

Comercio exterior

India mantiene un perfil fuertemente exportador. El mercado interno absorbe una proporción relativamente baja de la producción total.

La competitividad de sus carnes continúa sustentándose en:

✓ Precios más bajos respecto a otros proveedores.

✓ Fuerte demanda en mercados sensibles a precio.

Evolución de las exportaciones

Las exportaciones muestran recuperación respecto de años previos afectados por:

✓ Restricciones logísticas.

✓ Menor demanda en algunos destinos.

✓ Competencia creciente de Brasil.

Para 2026 se proyecta una mejora moderada en volumen, en línea con la recuperación productiva.

Principales destinos

✓ Vietnam.

✓ Indonesia.

✓ Malasia.

✓ Egipto.

✓ Algunos países de Medio Oriente.

✓ Vietnam funciona en parte como plataforma de redistribución regional, e indirectamente abastece a China, donde por razones sanitarias India no puede exportar en forma directa.

Perspectivas para 2026

Producción levemente superior.

✓ Exportaciones en recuperación moderada.

✓ Competencia más intensa

con Brasil.

✓ Sensibilidad a cambios regulatorios internos.

No se proyectan saltos estructurales, sino una consolidación del rol de India como proveedor de carne bovina de bajo precio en el mercado global.

India y Brasil en el mercado internacional de carne bovina

Si bien India y Brasil se ubican entre los principales exportadores mundiales de carne bovina, su inserción en el comercio internacional responde a modelos productivos y comerciales claramente diferenciados.

En el caso de **India**, la producción de carne bovina se sustenta principalmente en el carabeef (carne de búfalo), cuya disponibilidad depende en gran medida del descarte del rodeo lechero. Esto determina una oferta relativamente estable y una estructura productiva con menor orientación específica hacia la producción de carne. Como resultado, India se posiciona en el mercado internacional como proveedor de carne bovina de bajo precio, con fuerte presencia en mercados sensibles al precio en África, Medio Oriente y el Sudeste Asiático. Parte de sus exportaciones se canalizan a través de Vietnam, que funciona como plataforma de redistribución regional hacia otros mercados asiáticos, particularmente China.

Brasil, en cambio, presenta un sistema productivo orientado específicamente a la producción de

carne bovina y con mayor nivel de integración tecnológica. Su estructura productiva, combinada con amplios recursos forrajeros y una industria frigorífica altamente desarrollada, le permite consolidarse como el principal exportador mundial de carne bovina, con acceso a una amplia diversidad de mercados. Sin embargo, la actual fase del ciclo ganadero -caracterizada por un proceso de retención de hembras- podría moderar el crecimiento de la producción y de las exportaciones en el corto plazo.

Desde el punto de vista del comercio internacional, ambos países compiten en algunos mercados, pero también presentan segmentaciones claras en la demanda. Mientras Brasil concentra una parte significativa de sus exportaciones en China y en mercados de mayor valor relativo, India mantiene una presencia más diversificada en mercados emergentes, donde el factor precio resulta determinante.

La coexistencia de ambos modelos productivos refleja la creciente segmentación del mercado internacional de carne bovina, donde distintos proveedores abastecen nichos de demanda diferenciados en función de precio, calidad y requisitos sanitarios.



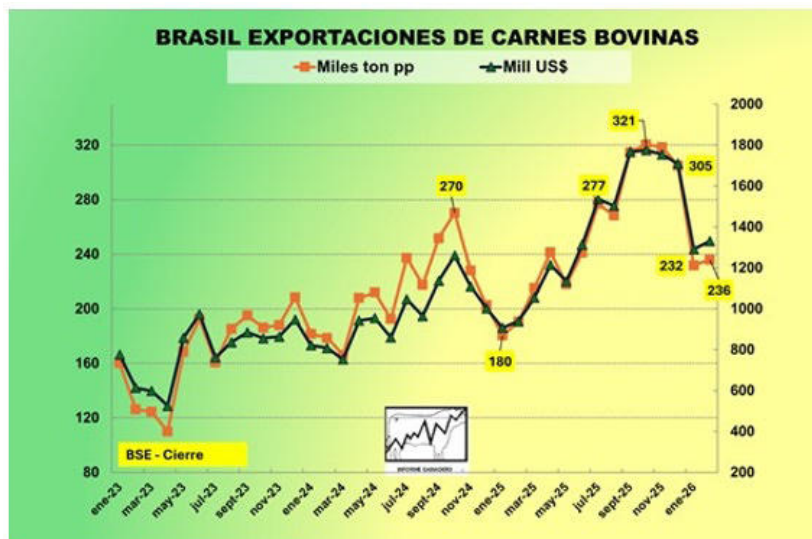
Brasil: entre récords y desafíos

El año 2026 se inició con un volumen inferior al cierre del año pasado, pero elevado comparando con los primeros meses de ejercicios anteriores. En el futuro cercano, Brasil enfrenta el desafío de limitar sus exportaciones hacia China -su principal mercado-, en un momento en que Estados Unidos amenaza con un aumento de aranceles, mientras que paralelamente el conflicto en Medio Oriente ha sumado razones de preocupación, no sólo respecto de las exportaciones hacia los países directamente afectados, sino también para la atención de China y el SE Asiático, cuyos embarques atraviesan la zona para llegar a destino.

Evolución a febrero de 2026

En enero de 2026, las exportaciones de carnes bovinas enfriadas y congeladas sumaron 232 mil toneladas peso producto, elevadas para un mes de enero, aunque registraron una baja del 24% comparando con diciembre. Con relación a doce meses atrás, experimentaron un 29% de incremento en volumen y del 42% en valor, con una facturación de 1.292 millones de dólares, una cifra récord para el primer mes del año.

En febrero de 2026, alcanzaron 236 mil toneladas peso producto, lo que superó al período precedente y constituyó la máxima cifra de embarques para un mes de febrero en la historia. Con relación a doce meses atrás, crecieron 24% y 42%, en volumen y valor, respectivamente. El total facturado ascendió a 1.331 millones de dólares. El precio medio tuvo una recuperación, alcanzando a 5.641 dólares/tonelada. Los principales destinos en el mes fueron China (103 mil toneladas), Estados Unidos (36 mil toneladas) y Chile (14 mil toneladas).



Fuente: INFORMEGANADERO a partir de datos SECEX Brasil.

BRASIL EXPORTACIONES DE CARNES BOVINAS			
Fecha	Miles ton pp	Mill US\$	Precio
ene-25	180	907	5029
feb-25	190	938	4928
mar-25	215	1055	4900
abr-25	241	1215	5031
may-25	218	1134	5202
jun-25	241	1313	5448
jul-25	277	1537	5549
ago-25	268	1503	5601
sept-25	315	1767	5618
oct-25	321	1775	5539
nov-25	318	1754	5509
dic-25	305	1710	5606
ene-26	232	1292	5573
feb-26	236	1331	5641
Var.% mensual			
ene-26	2%	-24%	-1%
feb-26	24%	42%	11%
Acumulado 2025			
	371	1.845	4.977
Acumulado 2026			
	468	2.622	5.607
Var.%			
	26%	42%	13%
ULTIMOS DOCE MESES			
2024/2025	2.557	11.874	4.644
2025/2026	3.187	17.387	5.455
Var.%			
	25%	46%	17%

Fuente: Informe Ganadero a partir de datos SECEX Brasil

En el primer bimestre de 2026 Brasil exportó un total de carnes bovinas enfriadas y congeladas de 468 mil toneladas, por 2.622 millones de dólares.

Al agregar los últimos doce meses, se llega a las cifras récords de 3,1 millones de toneladas, que reportaron casi 17 mil millones de dólares.

Brasil: firme la ejecución de la “cuota china”

En los dos primeros meses de 2026,

el total embarcado fue equivalente al 20% del contingente asignado para todo el año, y ¡falta la mercadería que llegó a partir de 1° de enero o está en tránsito!

En la segunda mitad de 2025, los embarques de carnes brasileñas destinados a China registraron una suba, para tocar su récord histórico. Como es habitual, las operaciones se reducen en la medida en que la fecha de arribo de los embarques es posterior al Año Nuevo Lunar,

que es cuando se produce un pico de demanda.

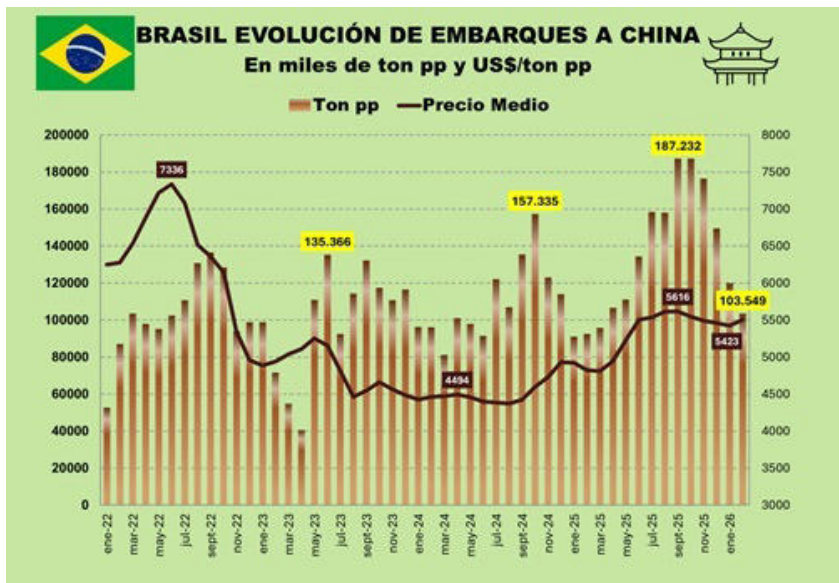
Este patrón se observó en diciembre y en el primer bimestre de 2026, un período que además estuvo condicionado por la investigación encarada por las autoridades chinas sobre el impacto de las importaciones en los sectores locales productores de carnes vacunas, que derivó en la imposición de un sistema de cuotas que se dio a conocer en el último día de 2025.

La decisión adoptada no fue favorable para Brasil, además las gestiones realizadas para revertirla, o por lo menos para morigerar sus efectos -contabilización del cupo por fecha de embarque, posibilidad de utilizar las cuotas que queden vacantes cuando cada país agote su propio cupo-, no han tenido ningún resultado satisfactorio; por lo que sus exportadores enfrentan el año 2026 con una restricción importante: la cuota establecida para todo el año es de 1,1 millones de toneladas, una cifra escasa, considerando que Brasil destinó a China en los últimos doce meses casi 1,7 millones de toneladas.

Con el inicio de 2026, las exportaciones brasileñas a China, si bien no llegaron a los máximos del año precedente, se han sostenido por encima de los niveles registrados en 2025, confirmando una tendencia firme pese a las restricciones adoptadas por las autoridades chinas. En enero se remitieron 120 mil toneladas y un mes después 103 mil toneladas; en dos meses la facturación alcanzó a 1.220 millones de dólares.

El precio medio se ha mantenido estable en lo que va de 2026, oscilando en 5.500 dólares la tonelada.

En los últimos doce meses que cerraron en febrero último Brasil exportó hacia China 1,7 millones de toneladas, fundamentalmente



carnes congeladas desosadas, que le reportaron más de 9 mil millones de dólares.

En función de la cuota asignada por China, en los dos primeros meses del corriente año Brasil exportó 223 mil toneladas según sus estadísticas oficiales, lo representa el 20% de su contingente. A este volumen debe sumarse la mercadería ingresada al mercado chino a partir del 1° de enero de este año o que se encuentra en tránsito, un volumen significativo que, según algunas fuentes, implicaría que los exportadores brasileños ya ejecutaron prácticamente la mitad del contingente de 1,1 millones de toneladas de la cuota disponible libre del arancel adicional correspondiente al año 2026.

Ante ello, según declaraciones del ministro de Agricultura del Brasil, se ha considerado establecer algún mecanismo de distribución de la cuota, dividiendo el contingente en tramos trimestrales y estableciendo un sistema de adjudicación entre sus exportadores en función de sus operaciones “históricas” -un método conocido como “past performance”-, a fin de asegurarse una ejecución más controlada que evite quedarse sin cuota en los últimos meses de 2026 y que además amortigüe el impacto que una evolución atropellada podría provocar sobre las cotizaciones.

Brasil: ránking de exportaciones

En el primer bimestre de 2026, China y Estados Unidos fueron los principales destinos de las exportaciones brasileñas de carnes bovinas enfriadas y congeladas, concentrando el 61% de su valor total. Dentro del resto de los destinos, es resaltable el crecimiento de Rusia, Filipinas y México.

Principales destinos

China adquirió una cifra elevada de 223 mil toneladas que, si bien está por debajo de los registros de

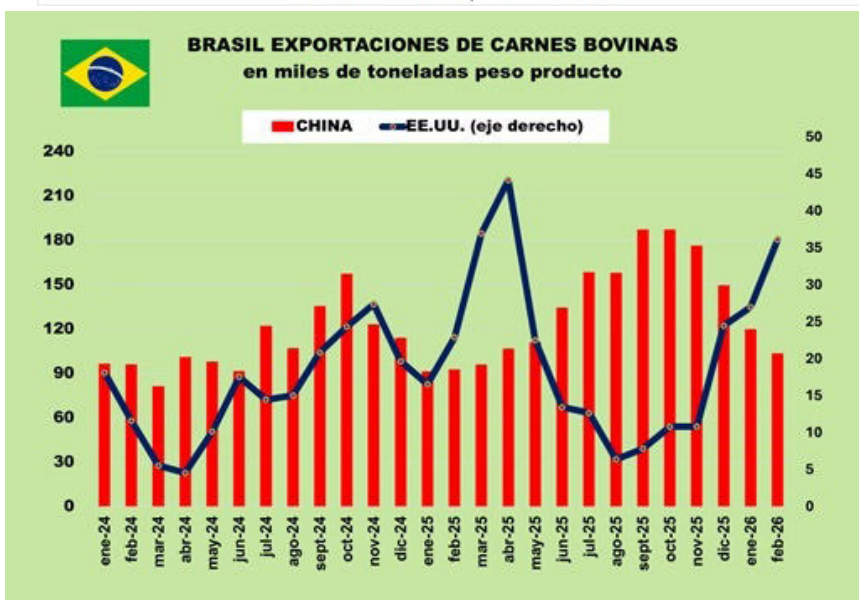
la segunda mitad de 2025, es un volumen importante por tratarse de un período en que la demanda importadora decrece luego del pico por los festejos del Año Nuevo Lunar y las vacaciones. En el marco del sistema de cuotas establecido por el gobierno chino, representó el 20% del tonelaje correspondiente a todo el año 2026 (1,1 millón



BRASIL EXPORTACIONES DE CARNES BOVINAS ENFRIADAS + CONGELADAS PRIMER BIMESTRE DE 2026

DESTINO	Miles ton pp	Mill US\$	Precio US\$/ton pp	Participación	
				Miles ton pp	Mill US\$
CHINA	223.426	1.220.199	5.461	48%	47%
Estados Unidos	63.079	379.392	6.015	13%	14%
Unión Europea + RU	16.173	136.773	8.457	3%	5%
Chile	23.532	135.408	5.754	5%	5%
Rusia	18.799	91.877	4.887	4%	4%
UEA	12.607	70.225	5.571	3%	3%
Egipto	13.739	67.245	4.894	3%	3%
México	10.405	59.082	5.678	2%	2%
Arabia Saudita	9.935	55.846	5.621	2%	2%
Filipinas	11.562	50.842	4.397	2%	2%
Israel	6.669	47.213	7.080	1%	2%
Uruguay	6.707	38.547	5.748	1%	1%
Libano	2.853	17.954	6.293	1%	1%
Canadá	2.280	13.622	5.976	0%	1%
ARGENTINA	3.220	11.952	3.712	1%	0%
Malasia	2.457	9.348	3.805	1%	0%
Turquía	2.307	13.465	5.837	0%	1%
Otros	37.940	203.487	5.363	8%	8%
TOTAL	467.687	2.622.479	5.607	100%	100%

FUENTE: INFORME GANADERO a partir de datos SECEX Brasil



de toneladas).

Estados Unidos creció en volumen y en participación dentro de las exportaciones brasileñas de carnes bovinas refrigeradas: en dos meses ya superó 63 mil toneladas.

Entre China y Estados Unidos, sumaron 1.660 millones de dólares, el 61 % del valor total de las exportaciones brasileñas en los primeros dos meses de 2026.

Unión Europea + Reino Unido: se ubicó en la tercera posición en términos de valor, y el valor medio

reflejó que se mantuvo el buen ritmo de ejecución de cuota de cortes especiales que posee Brasil.

Chile: también tuvo una buena performance que mantendría a Brasil como su principal proveedor.

Rusia: ha vuelto a ponderar dentro de los embarques brasileños, desplazando a los mercados de Medio Oriente, que le siguen en orden de importancia: **Emiratos Árabes Unidos, Arabia Saudita y Egipto, un comercio en riesgo ante el conflicto desatado en Medio Oriente.**

México “reapareció” después de varios meses, con algunas limitaciones establecidas por las autoridades para controlar las importaciones en 2026.

Filipinas: con casi 12 mil toneladas exportadas a febrero de 2026, se perfila como un destino de volumen para este año.

Argentina: Las ventas a nuestro país alcanzaron las 3 mil toneladas.

Fuente: Informe Ganadero a partir de datos SECEX Brasil.

Brasil: evolución de las exportaciones de carnes bovinas a Argentina

A lo largo de 2025, se observó un flujo comercial regular con nuestro país, lo que implicó un cambio importante, considerando que las operaciones registradas en el pasado fueron excepcionales.

Con marcadas oscilaciones a nivel mensual, tuvieron un pico en setiembre, en que llegaron a 2.326 toneladas. Cerraron el ejercicio con un total de 14 mil toneladas, por valor de 53 millones de dólares.

En el primer mes de 2026, según datos de la Secretaría de Comercio Exterior de Brasil (SECEX), Brasil remitió a nuestro país unas 2 mil toneladas de carnes bovinas, en su casi totalidad fueron carnes congeladas desosadas. En un mes de febrero corto, el total exportado retrocedió a 1.232 toneladas, una cifra que indicaría un volumen ligeramente inferior a los meses precedentes, pero que consolida una corriente estable de carne brasileña que ingresa al mercado local.

En el primer bimestre de 2026 se han acumulado 3.220 toneladas peso producto, más del doble del tonelaje registrado en igual lapso de 2025. El grueso de las operaciones fueron carnes congeladas



Evolución mensual de las exportaciones de carnes bovinas enfriadas y congeladas con y sin hueso, destinadas a ARGENTINA, en términos de toneladas peso producto, miles de dólares y precio medio:

	ENFRIADAS				CONGELADAS				TOTAL						
	Sin hueso		SUBTOTAL		Con hueso		Sin hueso		TOTAL		TOTAL				
	ton	Miles US\$	US\$/ton	ton	Miles US\$	US\$/ton	ton	Miles US\$	US\$/ton	ton	Miles US\$	US\$/ton			
ene-26	94	586	6241	1.894	6.427	3394	0	0	1.894	6.427	3394	1.988	7.013	3528	
feb-26	95	600	6342	1.138	4.339	3814	0	1	14024	1.138	4.338	3813	1.232	4.939	4008
PRIMER BIMESTRE															
2025	39	238	6134	997	3.748	3761	1	5	7834	996	3.743	3758	1.035	3.985	3849
2026	188	1.186	6292	3.032	10.766	3551	0	1	14024	3.031	10.765	3551	3.220	11.952	3712
Var. %	387%	399%	3%	204%	187%	-6%	-87%	-77%	79%	204%	188%	-6%	211%	200%	-4%
ENERO A DICIEMBRE DE 2025															
AÑO 2025	1.053	5.747	5460	12.975	47.354	3650	1	7	9293	12.974	47.346	3649	14.027	53.101	3786

Fuente: INFORME GANADERO a partir de datos SECEX Brasil

Nota. Los valores de importación se expresan en US\$ CIF.

desosadas, que ingresaron con un valor medio de 3.551 dólares/tonelada. Las exportaciones de carnes

enfriadas fueron apenas 188 toneladas, con una media de 6.292 dólares/tonelada.

Argentina: cuotas arancelarias, ejecución al 27/2/26

Unión Europea - Cuota Hilton 2025/2026

Las cuotas arancelarias que nuestro país posee para exportar carnes bovinas hacia la Unión Europea, entre ellas, la denominada Cuota Hilton han demostrado un ritmo de ejecución sostenido, por el que ya se certificó casi el 80% de su total. El remanente de algo menos de 6,5 miles de toneladas, anticipa que este ejercicio se completará nuevamente.

El precio medio registró una tendencia ascendente, con un valor que en el mes de febrero orilló los 14.500 dólares por tonelada.

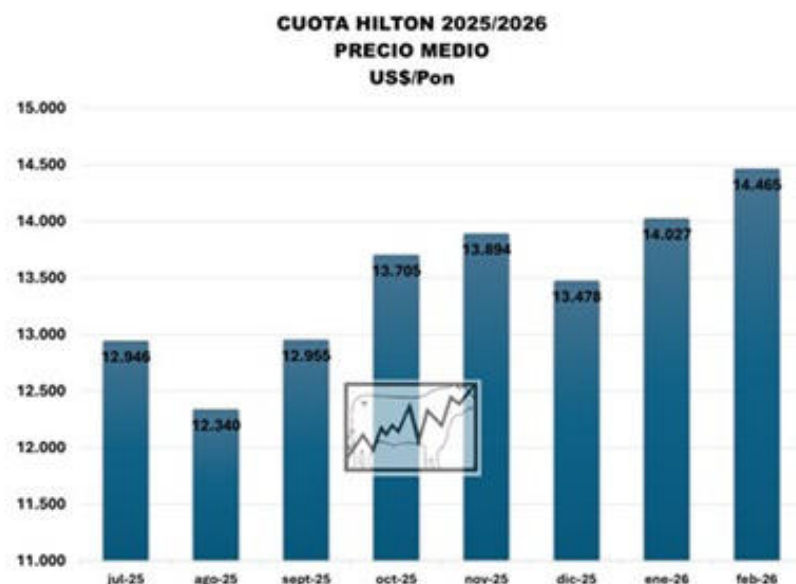
El valor medio de la cuota Hilton para lo que va del ciclo 2025/26 alcanzó 13.407 dólares la tonelada.

Por la aplicación del Memorandum de entendimiento suscrito con Estados Unidos, la cuota denominada 481 se ha reducido a 10 mil toneladas en 2026 para el resto de los países habilitados. La disminución ha determinado una rápida ejecución de los tramos trimestrales en que se divide, en el caso del primer trimestre del año en curso, se agotó pocos días después de iniciado. De acuerdo a los datos de nuestras autoridades, nuestro país certificó dentro de este contingente algo menos de 2 mil toneladas a un valor promedio de 9.950 dólares/tonelada.

Recordemos que a diferencia del cupo Hilton, la cuota 481 no abona el arancel del 20%, lo que unificaría el tratamiento arancelario de ambas, con la aplicación del Acuerdo UE Mercosur.

Estados Unidos 2026

La cuota de Estados Unidos inició un nuevo ejercicio con una



buena performance; el hecho de que el mercado descontara que nuestro país iba a contar con una ampliación en el acceso al mercado americano, contribuyó en este sentido.

En el mes de febrero, se concretó el anuncio y el presidente Trump emitió una Orden Ejecutiva a través de la cual instrumentó la ampliación de 80 mil toneladas para el año 2026, distribuida en cuatro tramos trimestrales de 20 mil toneladas cada uno.

La decisión de las autoridades de la Secretaría de Agricultura de informar el cumplimiento de ambas cuotas en forma unificada dificulta el

monitoreo del nuevo contingente, que técnicamente ya comenzó a ejecutarse.

En este orden, el problema administrativo que aqueja a la Aduana de Estados Unidos se ha traducido en que no se emitan los informes semanales de cumplimiento de sus cuotas arancelarias, lo que imposibilita un buen seguimiento del mercado.

De acuerdo a los datos de SAGyP, al 27 de febrero se han certificado 12.847 toneladas, que indudablemente corresponden en su casi totalidad al cupo de 20 mil

toneladas, dado que en términos administrativos se implementó a partir del 13 de febrero, lo que ha dado escaso margen para concretar operaciones.

Si se suma la porción trimestral que cierra el 31 de marzo, nuestro país habría completado el 32% del total disponible para ese período.

Resaltamos que la normativa establece que cada tramo trimestral se maneja por separado (¡no se suma el remanente al siguiente!), lo que seguramente estimulará las operaciones en el curso del mes de marzo.

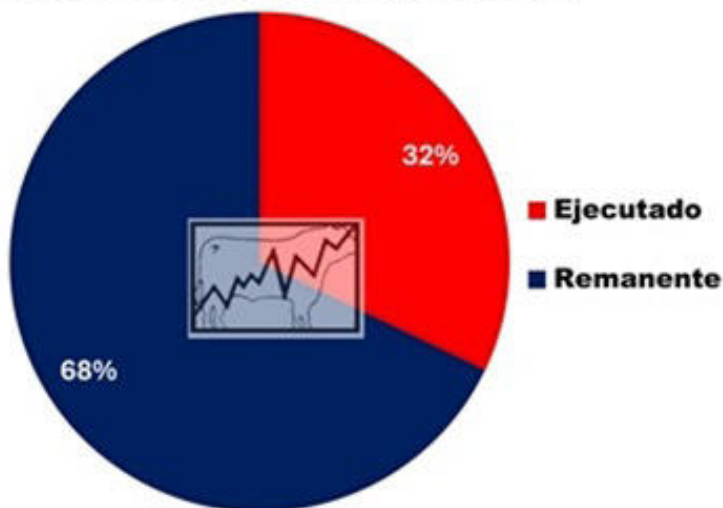
Otras Cuotas

La cuota de Colombia (Mercosur) ha tenido una operatoria proporcional a volumen reducido.

Se trata del correspondiente al denominado Cupo II -"Los Demás Cortes"-, que incluye cortes bovinos distintos de los denominados "cortes finos" y abarca varias posiciones arancelarias de la Nomenclatura Común del MERCOSUR. Argentina tiene 947 toneladas, el 25% del tonelaje total acordado, proporción establecida para cada Estado Parte desde 2005.

Fuente: Informe Ganadero a partir datos SAGyP.

CUOTA ESTADOS UNIDOS 2026 EJECUCIÓN AL 27/02/2026 (*)



(*) INCLUYE EL TRAMO DE 20 MIL TONELADAS DEL PRIMER TRIMESTRE 2026

FUENTE: INFORME GANADERO A PARTIR DE DATOS SAGyP



CUOTAS ARANCELARIAS EXPORTACIONES DE CARNES BOVINAS

CONTINGENTES	PERÍODO	TOTAL Toneladas	Ejecución al 27/02/2026					Remanente Toneladas
			Toneladas		Monto en US\$	Valor Medio		
			Ejecutadas	%		US\$/ton	Var.% respecto mes ant.	
UE - HILTON	Ejercicio 2025/2026	29.389	22.946	78%	307.642.200	13.407	1%	6.443
REINO UNIDO - HILTON	Ejercicio 2025/2026	111	111	100%	1.589.303	14.138	0%	0
UE - 481	Ejercicio 2026	10.000	1.936	19%	19.259.179	9.949	-39%	8.064
UE - ENTRAÑA FINA	Ejercicio 2025/2026	700	25	4%	289.194	11.647	1%	675
UE - BUFALO	Ejercicio 2025/2026	200	5	2%	27.000	5.832	0%	195
COLOMBIA	Ejercicio 2026	947	118	13%	247.236	2.087	-67%	829
ESTADOS UNIDOS (*)	Ejercicio 2026	100.000	12.847	13%	112.689.707	8.772	s/d	87.153

%: Tonelaje ejecutado sobre total del contingente arancelario

(*) La información suministrada incluye a ambas cuotas, la consolidada ante la OMC (20000) y la que rige en 2026 (¡con otro marco normativo!) de 89 mil toneladas

FUENTE: INFORME GANADERO a partir de datos SAGyP

Acuerdo Unión Europea - MERCOSUR, en marcha!

En las últimas semanas se han dado pasos fundamentales con vistas a la pronta implementación del Acuerdo suscrito entre la Unión Europea y Mercosur.

El pasado 26 de febrero Argentina y Uruguay obtuvieron la ratificación de sus respectivos parlamentos, habilitando la puesta en marcha del Acuerdo suscrito entre el Mercosur y la Unión Europea.

Al conocerse esta noticia, la Presidenta de la Comisión Europea Ursula von der Leyen dio lectura a un comunicado de prensa anunciando que, por las atribuciones otorgadas, se iba a poner en marcha la aplicación "provisoria" del Tratado con MERCOSUR, lo que posibilita el uso de las concesiones comerciales negociadas entre ambos bloques.

A continuación, copia del texto del comunicado (traducción al español no oficial) en el que confirma que se pondrá en marcha el Acuerdo Interino de Comercio entre ambos bloques:

"...En enero, el Consejo Europeo facultó a la Comisión para aplicar provisionalmente el Acuerdo desde la primera ratificación por parte de un país del Mercosur. Ya he dicho antes: Cuando ellos estén listos, nosotros estamos. Por ello, en las últimas semanas, he debatido esto intensamente con los Estados miembros y con los miembros del Parlamento Europeo. Sobre esa base, la

Comisión procederá ahora con la solicitud provisional.

La 'aplicación provisional' es, por su naturaleza, provisional. Está ahí mismo en el nombre. De acuerdo con los Tratados de la U.E., el Acuerdo solo podrá concluirse plenamente una vez que el Parlamento Europeo haya dado su consentimiento. Por ello, la Comisión seguirá trabajando estrechamente con todas las instituciones de la U.E., Estados miembros y partes interesadas para garantizar un proceso fluido y transparente..."

A estos avances, que anticipaban la próxima aplicación en Argentina y Uruguay, se ha sumado Brasil. Al cierre de esta sección, se tomó conocimiento de la ratificación por parte del Congreso brasileño -resta solamente Paraguay-, donde

y cuenta con la aprobación del Senado, pero falta el visto bueno de la Cámara de Diputados, para que se extienda a la totalidad de los países miembros del MERCOSUR.

Paralelamente, el Consejo Europeo adoptó el Reglamento que aplica las cláusulas bilaterales de salvaguardia establecidas en el Acuerdo U.E. Mercosur, que se extienden al Acuerdo Interino Comercial.

Como hemos comentado en Informe Ganadero, la Comisión Europea ha buscado respuesta a la presión de los productores europeos para evitar el ingreso de productos

1. Contingente arancelario de carne bovina fresca

a) Las mercancías originarias marcadas con la mencla "RCQ-SPF" en el apéndice 2-A-1 y que figuran en la letra d) serán sujetas a un tipo de derecho dentro del contingente del 7,5 % (para cada cinco porcios) en las cantidades agregadas siguientes:

Año	Cantidad anual agregada (TM - Equivalente de peso en carne)
0	9075
1	18150
2	27225
3	36300
4	45375
5 y cada uno de los años siguientes	54450

b) Las mercancías originarias que concidan de las cantidades agregadas establecidas en la letra a) del presente acuerdo serán sujetas al tipo básico del derecho de aduana establecido en el apéndice 2-A-1.

c) Cuando se calculen las cantidades reportadas bajo una CA, se utilizarán los factores de conversión establecidos en la sección II del presente Anexo para convertir el peso del producto en equivalente de peso en carne.

d) Sin perjuicio de aplicar a las mercancías originarias clasificadas en las siguientes líneas arancelarias: 0201 10 00, 0201 20 20, 0201 20 30, 0201 20 50, 0201 20 90, 0201 20 00 y 0206 10 95.

2. Contingente arancelario de carne de bovino congelada, incluida aquella destinada a su transformación

a) Las mercancías originarias marcadas con la mencla "RCQ-SPF" en el apéndice 2-A-1 y que figuran en la letra d) de este acuerdo serán sujetas a un tipo de derecho dentro del contingente del 7,5 % (para cada cinco porcios) en las siguientes cantidades anuales agregadas:

Año	Cantidad anual agregada (TM - Equivalente de peso en carne)
0	7025
1	14050
2	21075
3	28100
4	35125
5 y cada uno de los años siguientes	42150

b) Las mercancías originarias que concidan de las cantidades agregadas establecidas en la letra a) del presente acuerdo serán sujetas al tipo básico del derecho de aduana establecido en el apéndice 2-A-1.

c) Cuando se calculen las cantidades reportadas bajo una CA, se utilizarán los factores de conversión establecidos en la sección II para convertir el peso del producto en equivalente de peso en carne.

d) Sin perjuicio de aplicar a las mercancías originarias clasificadas en las siguientes líneas arancelarias: 0202 10 00, 0202 20 30, 0202 20 50, 0202 20 90, 0202 30 50, 0202 30 00, 0206 29 91, 0210 20 10, 0210 20 90, 0210 99 51, 0210 99 90, 1602 50 10 y 1602 90 61.

2. Carne de animales de la especie bovina, de alta calidad, fresca, refrigerada y congelada (Cuota Hillas)

Las mercancías originarias exportadas de Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay e importadas en la Unión Europea en el marco de sus cuotas 4 (cuatro) contingentes arancelarios de la OMC para la carne bovina de alta calidad fresca, refrigerada y congelada de las partidas arancelarias ex 0201 y ex 0202 de la NC y para productos de las líneas arancelarias de la NC ex 0206 10 95 y ex 0206 29 91, como se establece en el artículo 42 y en el anexo VIII del Reglamento de Ejecución (UE) 2020/761 de la Comisión, de 17 de diciembre de 2019, con los números de orden de las contingentes 09.4450, 09.4452, 09.4453 y 09.4455, quedarán libres de derechos de aduana a partir de la fecha de entrada en vigor del presente Acuerdo.

FUENTE: Extractos del Texto del ACUERDO INTERINO DE COMERCIO ENTRE LA UE Y MERCOSUR, Capítulo 2. Disposiciones Comerciales Anexo 2-A, sobre las concesiones negociadas para el acceso de las carnes bovinas a la UNION EUROPEA.



Compañía Rioplatense
de Carnes y Ganado S.A.
CONSIGNATARIOS DIRECTOS



CONSUMO • EXPORTACIÓN
CRÍA • INVERNADA
40 años con la misma conducta

Departamento Inmobiliario
Compra - Venta - Arrendamientos - Divisiones de campos
Uruguay 1285 1° - C1016ACE C.A.B.A.
(011) 4815-5224 - info@ciarioplatense.com.ar
www.ciarioplatense.com.ar @ciarioplatense

desde el Mercosur, que puedan lesionar sus intereses. Si bien el Reglamento se basa en un marco legal ya existente, instrumenta procedimientos más rápidos y simples para controlar el ingreso de productos “sensibles”, entre los que se cuenta la carne vacuna. Con este marco normativo, todo estaría listo para que entre en vigencia el ITA, el acuerdo comercio interino, mientras que el Tratado en todos sus términos deberá enfrentar un procedimiento más largo, que incluye la investigación sobre la legalidad de sus términos, que el Parlamento Europeo solicitó a la Corte de Justicia y la ratificación por parte de los 27 países miembros de la Unión Europea.

En Brasil, el presidente Lula Da Silva dictó un decreto con características similares para proteger a los productores brasileños.

Con estos pasos institucionales, se especula que las concesiones comerciales podrían estar vigentes en los primeros días del próximo mes de mayo para Argentina, Brasil y Uruguay.

Implicancias para las carnes vacunas

Sintéticamente, las implicancias para el sector de las carnes bovinas se encuadran según las concesiones acordadas con la U.E. en los siguientes términos:

Cupo: El acuerdo UE-Mercosur establece una nueva cuota de 99.000 toneladas equivalente carcasa (aproximadamente 76.000 ton peso producto) para carne vacuna, con un arancel reducido del 7,5%. Esta cuota se encuentra en el capítulo de acceso a mercados de bienes, implementada de forma gradual en 5 años (19,8 mil toneladas/año).

Detalles del Cupo: Incluye un 55% de carne enfriada y un 45% congelada, sin restricciones en la alimentación (pasto o grano). Cada contingente tiene una ejecución progresiva que se divide en cinco años. En el primer ejercicio, se suman 16.500 toneladas.

Reducción de Aranceles: Se elimina el arancel actual del 20% para la Cuota Hilton.

Distribución: no se ha decidido aún cómo será la asignación de los contingentes entre Brasil, Argentina, Uruguay y Paraguay. Con su entrada en vigencia, en cada país se aplicará la eliminación del 20% de arancel sobre sus respectivas cuotas de cortes especiales (Hilton).

Salvaguardas: Se incorporan cláusulas de salvaguarda específicas para proteger a los productores europeos.

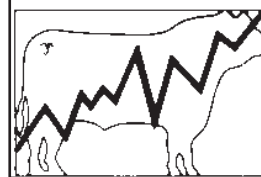
Fecha de aplicación: considerando que la Comisión Europea decidió su aplicación provisoria, se estima que en los países del Mercosur que ya ratificaron el Acuerdo podría comenzar a aplicarse a partir del próximo mes de mayo.

A continuación, incluimos copia de las partes del **Anexo 2-A del Capítulo 2º** del Acuerdo U.E. Mercosur, en la que se establecen las medidas de acceso preferencial a la U.E. para las carnes bovinas procedentes de los países del MERCOSUR.

a) Contingentes arancelarios establecidos en los puntos 1 y 3 de la sección B		
Línea arancelaria	Descripción	Factor de conversión
0201 20 20	Cuartos llamados «compensados», de animales de la especie bovina, sin deshuesar, frescos o refrigerados	100 %
0201 20 30	Cuartos delanteros de animales de la especie bovina, unidos o separados, sin deshuesar, frescos o refrigerados	100 %
0201 20 50	Cuartos traseros de animales de la especie bovina, unidos o separados, sin deshuesar, frescos o refrigerados	100 %
0201 20 90	Cortes «trozos» de bovinos, sin deshuesar, frescos o refrigerados (excepto canales o medias canales, cuartos	100 %
0201 30 00	Carnes de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada, deshuesada	130 %
0202 20 10	Cuartos llamados «compensados» de animales de la especie bovina, sin deshuesar, congelados	100 %
0202 20 30	Cuartos delanteros de animales de la especie bovina, unidos o separados, sin deshuesar, congelados	100 %
0202 20 50	Cuartos traseros de bovinos, unidos o separados, sin deshuesar, congelados	100 %
0202 20 90	Cortes «trozos» de bovinos, sin deshuesar, congelados (excepto canales o medias canales, cuartos llamados	100 %
0202 30 10	Cuartos delanteros, de animales de la especie bovina, deshuesados, enteros o cortados en cinco trozos como	130 %
0202 30 50	Cortes de cuartos delanteros y cortes de pecho llamados «australianos» de animales de la especie bovina, deshuesados,	130 %
0202 30 90	Carnes de animales de la especie bovina, deshuesada, congelada [excepto cuartos delanteros enteros o cortados en	130 %
0206 10 95	Músculos del diafragma y delgados, de animales de la especie bovina, frescos o refrigerados (excepto los destinados a la	100 %
0206 29 91	Músculos del diafragma y delgados, de animales de la especie bovina, congelados (excepto los destinados a la fabricación de	100 %
0210 20 10	Carne de la especie bovina, sin deshuesar, salada o en salmuera, seca o ahumada	100 %
0210 20 90	Carne de la especie bovina, deshuesada, salada o en salmuera, seca o ahumada	135 %
0210 99 51	Músculos comestibles del diafragma e intestinos delgados de bovinos, salados o en salmuera, secos o ahumados	100 %

FUENTE: Extractos del Texto del ACUERDO INTERINO DE COMERCIO ENTRE LA UE Y MERCOSUR, Capítulo 2. Disposiciones Comerciales Anexo 2-A, sobre las concesiones negociadas para el acceso de las carnes bovinas a la UNIÓN EUROPEA.

INFORME GANADERO



Director

Ignacio M. Iriarte

Colaboradores:

Alfredo Guarino
Stella Maris Martínez
María Rosa Mulvihill
Nicolás Razzetti

Composición

Daniel H. Gómez

INFORME GANADERO

Un análisis económico de los mercados de carnes y haciendas,

es una publicación quincenal editada por

Ignacio M. Iriarte

Se distribuye por suscripción.

Dirección, Redacción y

Publicidad: Uruguay 880
4º «A» (1015) C.A.B.A.

Teléfonos:

4813-0484

4813-0617

Wsp: +54 9 11 4085 4898

Registro de la Propiedad Intelectual N° 03992465.

Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723.

REPRODUCCION PROHIBIDA

Salida: viernes por medio.

Suscripción anual:

Argentina: \$200.000.- (IVA incluido).

Informe Ganadero es propiedad de:

Ignacio M. Iriarte.

Página web:

informeganadero.com.ar

Carta Lectores-consultas:

informeganadero@yahoo.com.ar



PRECIOS DE INSUMOS AGROPECUARIOS

(al 11/3/2026)

1-ANTIPARASITARIOS INTERNOS Y EXTERNOS

Ivomec x 500 ml.	\$ 50.820,00
Ivomec x 50 ml.	\$ 11.578,00
Bagometina 1% x 50 cc.	\$ 10.854,12
Axilur inyectable x 1 lt.	\$ 95.991,00
Cydectin Alfa x 500 cc.	\$ 135.829,94
Fosfamisol M. V. x 500 c.c.	\$ 67.465,88
Curabichera Coopers x 1 lt.	\$ 60.283,15
Dectomax x 500 c.c.	\$ 142.920,14
Fentec 10% Oral x 5 lts.	\$ 193.967,20
Moscalier (piojicida) x 1 lts.	\$ 33.763,89
Aspersin garrapaticida Inm.	\$ 350.885,88
Suraze Oral x 5 lt.	\$ 136.588,00
Ectoline Pour on (piojicida) x 5 lts.	\$ 284.618,00
Galmetrin Pomada x 1 kg.	\$ 48.497,65

2-ANTIPARASITARIOS EXTERNOS

Arrasa bovinos x 1 lts.	\$ 82.815,29
Aspersin x 250 ml.	\$ 35.887,06
Aciendel x 5 litros.	\$ 132.471,76
Aciendel Plus x 2.5 lts.	\$ 102.329,41
Aciendel común x 1 lt.	\$ 38.951,76
Cipersin x 5 lts.	\$ 253.911,76

3-VACUNAS

Rotatec J5 x dosis.	\$ 1.302,97
Mancha-gangrena-enter. x ds.	\$ 166,38
Brucelosis Rosembuch x ds.	\$ 1.031,75
Hemoglobinuria Reservac x ds.	\$ 1.073,57
Bacterina mixta x ds.	\$ 336,36
Bioclostrigen J5 x ds.	\$ 498,76
Bioabortogen H x dosis.	\$ 1.223,06
Biopoligen HS x ds.	\$ 1.062,23
Bioleptogen x dosis.	\$ 1.121,36
Antiaftosa costo x dosis.	\$ 1.478,00

Aplicación (estimada) 200 gramos de novillo en el MAG
(Costo de la dosis y de la aplicación variables según zonas)

4-REPRODUCCION

Cronipress x 10 dispositivos.	\$ 53.453,36
Bioestrogen x 100 ml.	\$ 22.852,94
Enzaprost Dc x 20 cc.	\$ 15.788,24
Bioprost x 20 ds.	\$ 19.309,86
Celo test CPI 500 ml.	\$ 20.585,73
Estradiol R. J. x 10 c.c.	\$ 5.512,55
Pluset x 20 ml.	\$ 486.054,80

5 - QUERATOCONJUNTIVITIS

Bioqueratogen Oleo Max x ds.	\$ 1.382,81
-----------------------------------	-------------

6-ANTIBIOTICOS

Terramicina Pfizer LA. x 500 c.c.	\$ 144.207,18
Terramicina Pfizer inyect. x 500 c.c.	\$ 67.069,34
Taiker x 250 ml (Tilosina inyectable)	\$ 42.130,72
Maxibiotic la 250 cc.	\$ 37.683,53
Diclosan L.D. x 250 c.c.	\$ 25.329,76
Piliguard Querato x 50 ds.	\$ 108.867,00
G-1 Spray x 250 ml.	\$ 28.386,00
Terracortril Spray x 125 ml.	\$ 35.051,07
Estreptocarbocafiasol susp. x 1 lt.	\$ 47.892,94

7- CALCIO Y VITAMINAS

Trivalico ADE x 250 ml.	\$ 21.724,00
Nutrekid x 250 ml.	\$ 15.190,50
Glypondin x 248 ml.	\$ 19.277,00
Olivitasan x 500 cm ³	\$ 17.500,00
Olivitasan Plus 500 cc.	\$ 28.334,00
Amantina x 500 cm ³	\$ 17.500,00
Levac (gel calciclo oral) x 1 litro.	\$ 33.352,65
Magnecal 3000 x 100 c.c.	\$ 8.601,00
Cuphormone Plus x 500 cc.	\$ 17.496,20
Tiamina clorhidrato 50 RJ.	\$ 8.640,82

8-IDENTIFICACION

Caravana Over p/Mosca.	\$ 1.653,75
-----------------------------	-------------

9-ANTIEMPASTE

Bloker 80/Ultra x 20 kgs.	\$ 300.191,71
Bloker Premix x 20 kgs.	\$ 162.475,22
Carminativo Von Franken.	\$ 81.311,00
Rumensin Aplicador Bolos.	\$ 95.338,95
Rumensin Bolos x unid.	\$ 29.974,75

10-POSTES Y ALAMBRES

Poste Quebracho entero 2,20.	\$ 34.000,00
Alambre 17/15 Acindar, 1000 mts.	\$ 247.000,00

11-SUELDOS Y JORNALES

FEBRERO (Pcia. de Bs.As.)	
Encargado.	\$ 1.273.579,25
Capataz.	\$ 1.209.218,21
Puestero.	\$ 1.099.685,44
Peón.	\$ 1.000.908,17
Jornal o asignación para peón.	\$ 44.032,95

12-TRANSPORTE DE HACIENDA (Febrero 2026)

Kilómetros	Jaula Simple	Jaula Doble
Hasta 700	\$3.200	\$3.900
De 701 a 1000	\$3.150	\$3.850
De 1001 a 1300	\$3.100	\$3.800
De 1301 a 1600	\$3.050	\$3.750
De 1601 a 1900	\$3.000	\$3.700

13-CAMPOS (Al 28-2-2026)

Cuenca del Salado (Tapalqué, Rauch, Maipú, Dolores, etc.)	US\$ x ha.	3.000.-
Oeste Agrícola (Villegas, Rivadavia, Trenque Lauquen, etc.)	US\$ x ha.	9.500.-
Centro Oeste (Bragado, 9 de Julio, Gral. Viamonte, Lincoln, etc.)	US\$ x ha.	12.500.-
Núcleo (Pergamino, Colón, Rojas, Salto, etc.)	US\$ x ha.	18.000.-
Sud (Tres Arroyos, San Cayetano, Necochea, etc.)	US\$ x ha.	8.000.-
Sudeste Agrícola (Balcarce, Lobería, Tandil, etc.)	US\$ x ha.	11.500.-

Fuente: Compañía Argentina de Tierras S.A. (4311-9657 y 4 líneas rotativas)

Empresas consultadas: Campo y Asoc. (4942-5019/5521); Transporte Los Novillos (11-5261-6441).
Trabajo Rural (4363-6615). Lago Rural SRL (4807-3549).

LOS PRECIOS NO INCLUYEN I.V.A.