



**SOCIEDAD
RURAL
ARGENTINA**

GANADERIA 360°

Análisis 2024 & Perspectivas 2025

IEEyNI Instituto de Estudios Económicos
y Negociaciones Internacionales

CARNE



▶ **¿Qué podemos esperar del escenario internacional?**

Contexto del mercado mundial de carnes

Exportación de carnes de argentina

▶ **¿Qué podemos esperar del contexto local ?**

La actividad ganadera local.

Comportamiento precios relativos fines de 2024

Medidas impulsadas durante 2024

Temas de la agenda 2025

► **OFERTA GLOBAL DE CARNES:** en 2024 aumenta 0,14%. 2025 estima tasa similar

Tipo Millones de ton	2022		2023		2024		2025 Est (oct)	Variación 2025-2024
Vacuna	59,3	↑	59,9	↑	61,4	↓	60,9	-0,8%
Porcina	114,6	↑	116,3	↓	116,0	↓	115,1	-0,8%
Aviar	102,2	↑	103,8	↓	103,0	↑	104,9	+1,8%
Total	276,1	↑	280,0	↑	280,4	↑	280,9	+0,17%
Var. YoY			+1,4%		+0,14%		+0,17%	

Fuente: IEEyNI en base a USDA Oct. 2024

- **COMERCIO GLOBAL DE CARNES + LENTO:** La demanda global de carne vacuna con otro ritmo, por encima del resto de las carnes y sosteniendo el total.

Tipo Millones de ton	2022	2023	2024	2025 Est (oct)	Variación 2025-2024
Vacuna	10,2	10,3	11,1	11,2	+0,9%
Porcina	9,8	9,2	8,8	9,0	+2,3%
Aviar	11,1	11,2	11,1	11,2	+0,9%
Total	31,1	30,7	31,0	32,4	+4,5%
Tasa YoY		-1,3%	+1,0%	+4,5%	

- ▶ **OFERTA GLOBAL: -1% en 2025.**
 - **Brasil:** contraería un 1% (caída de stock por 2do año seguido)
 - **EEUU y UE:** retraen oferta un 4% y un 2% respectivamente.
 - Más oferta en **Australia 2,3%, México 1,9%, e India 1,9%.**

- ▶ **CONSUMO GLOBAL: Leve caída en 2025: -0,7%.**

- ▶ **EXPORTACION GLOBAL: -0,21% en 2025**
 - **Brasil (0,7%)** alcanza el 28% de las exportaciones globales
 - **Australia e India** con aumentos del 1,9% y 4,4%
 - **EEUU y UE** con caídas del (-12%) y (-7%) respectivamente

- ▶ **IMPORTACIONES GLOBALES: +0,5%**
 - **CHINA:** sube 1,3% alcanzando el 25% de las importaciones
 - **UE** contrae importaciones un (-4%) y **UK** importaría un 3,7% más
 - **EEUU:** sumaría 0,95% a sus importaciones

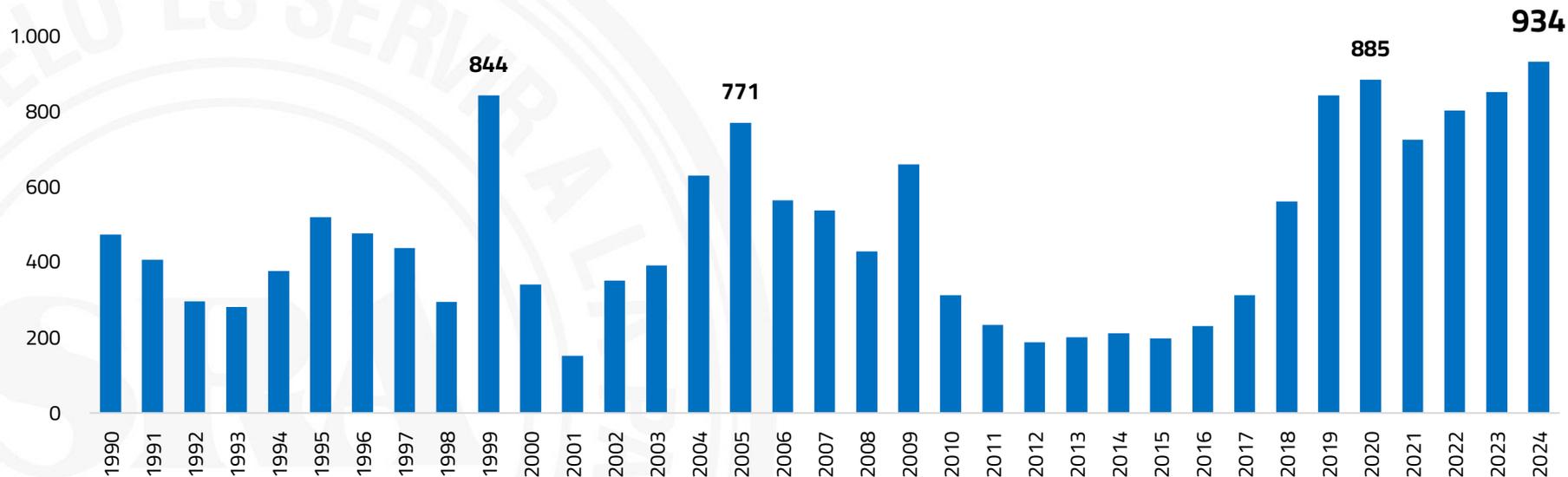
- **NIVEL DE ACTIVIDAD DE LOS COMPRADORES:** Las proyecciones de la economía para 2025 muestran variaciones contractivas en China, Rusia, Brasil y EEUU, y positivas para UE e Israel.

TASA DE CRECIMIENTO DEL PBI		2024	2025
País/región	Tipo de mercado		
Mundo	De volumen y valor	3,2%	3,2%
China	De volumen	4,8%	4,5%
Rusia	De volumen	3,6%	1,3%
Brasil	De volumen	3,0%	2,2%
Alemania	De valor	0,0%	0,8%
Italia	De valor	0,7%	0,8%
EEUU	De valor y volumen	2,8%	2,2%
Chile	De valor y volumen	2,5%	2,4%
Israel	De valor y volumen	0,7%	2,7%

▶ **EXPORTACIONES 2024:** mejoran un 9,5% en volumen, alcanzando el 7% de las exportaciones globales

Exportaciones Ene-Dic

-En miles de Ton res c/hueso-



Fuente: IEEyNI en base MINAGRI E INDEC

▶ **VALORES DE EXPORTACION DE ARGENTINA:** Mejoraron los precios de exportación hacia fines de 2024.

Corte y destino (U\$S/ton)	20/12/2023	27/12/2024	Variación
R&L Hilton	12.500	14.000	12%
Bife ancho Hilton	12.500	14.000	12%
Tapa cuadril Brasil	9.000	11.000	22%
Cuota 481	7.900	9.400	19%
16 cortes Chile	5.800	6.600	14%
Delantero Israel	7.000	8.500	21%
USA (prom)	5.200	5.720	10%
Garrón y brazuelo China	4.600	4.500	-2%
Bola y cuadrada China	4.400	4.800	9%
Set 17 cortes China	4.150	4.550	10%
Set 5 cortes China	4.000	4.350	9%
Chuck China	3.600	4.000	11%

▶ **EXPORTACIONES (11 Meses 2024) EN VALOR Y POR DESTINO:** Se exportó en valor un 8% más que en 2023. China-Alemania e Israel explican más del 70% del total.

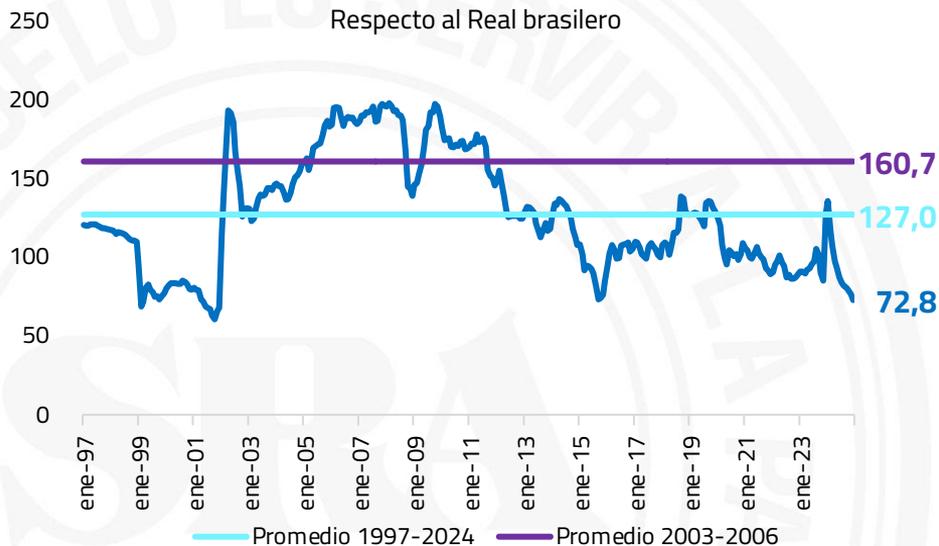
País	11 M 2023 (MM U\$S)	11 M 2024 (MM U\$S)	Var 2024/23 %	Participación (% 2024)
China	1.507	1.435	-5%	52,85%
Alemania	226	231	2%	8,51%
Israel	205	236	15%	8,69%
Países Bajos	142	149	5%	5,49%
Chile	126	142	13%	5,23%
Estados Unidos	117	170	45%	6,26%
Brasil	50	60	20%	2,21%
México	3	43	1333%	1,58%
Italia	37	63	70%	2,32%
España	12	16	33%	0,59%
Otros	82	170	107%	6,26%
Total	2.508	2.715	8%	100%

**China,
Alemania e
Israel
explican el
70% en
valor**

- ▶ **APRECIACIÓN Y COMPETITIVIDAD:** La perspectiva del tipo de cambio al 1% y la evolución comparada del Real Brasileiro, que se depreció 27% en 2024, llevando a la moneda del Brasil a sus niveles más bajo desde 2002, le suma competitividad relativa a nuestro competidor.

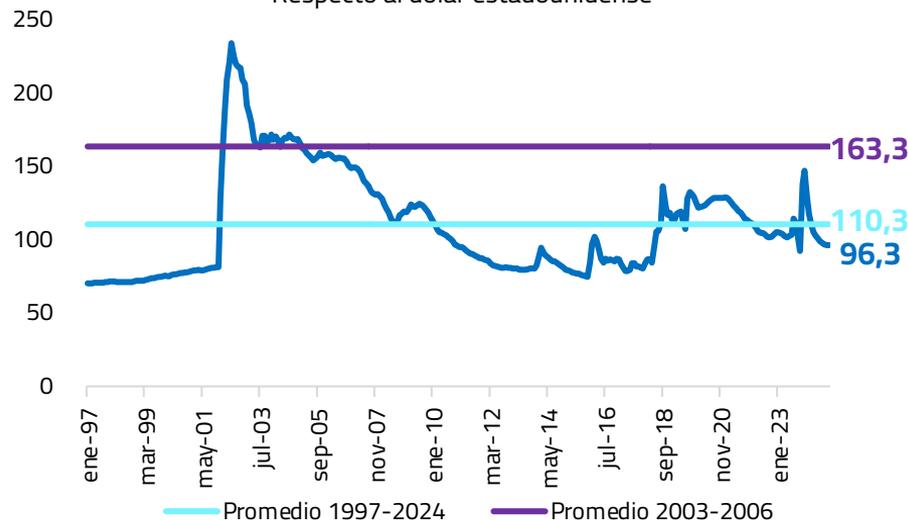
Tipo de cambio real bilateral

Respecto al Real brasileiro



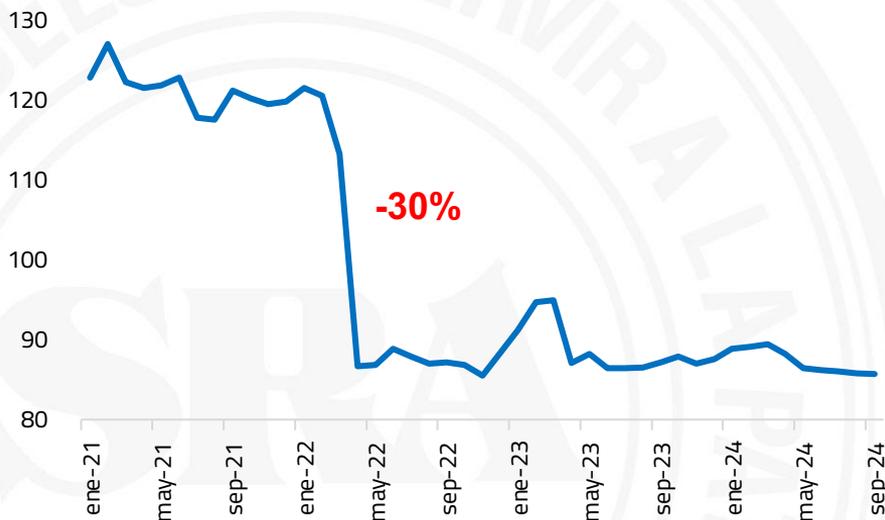
Tipo de cambio real bilateral

Respecto al dólar estadounidense



- ▶ **China, en recesión:** El mercado internalizó los efectos de la desaceleración de la actividad económica China, iniciada post-COVID. Desde ese momento, el índice de confianza del consumidor cayó más de un 30%. Durante 2024 la exportación avanzó hacia una mayor diversificación de los destinos de exportaciones, y este destino paso de 74% al 67% del total.

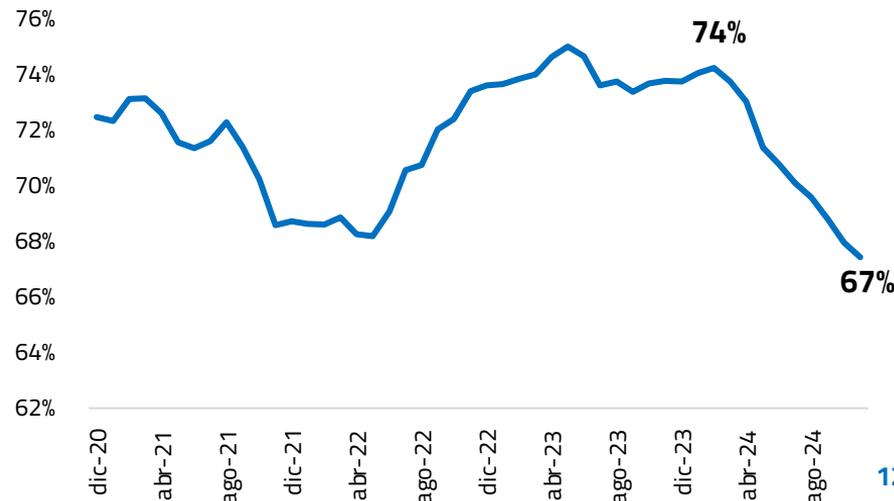
Índice de confianza del consumidor en China



Fuente: IEEyNI en base Trading Economics

Participación de China en las exportaciones

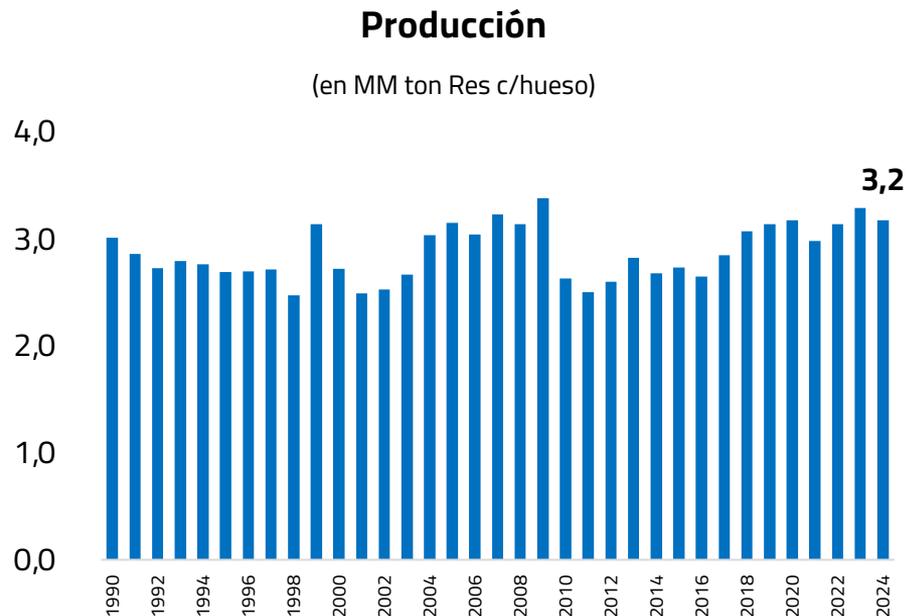
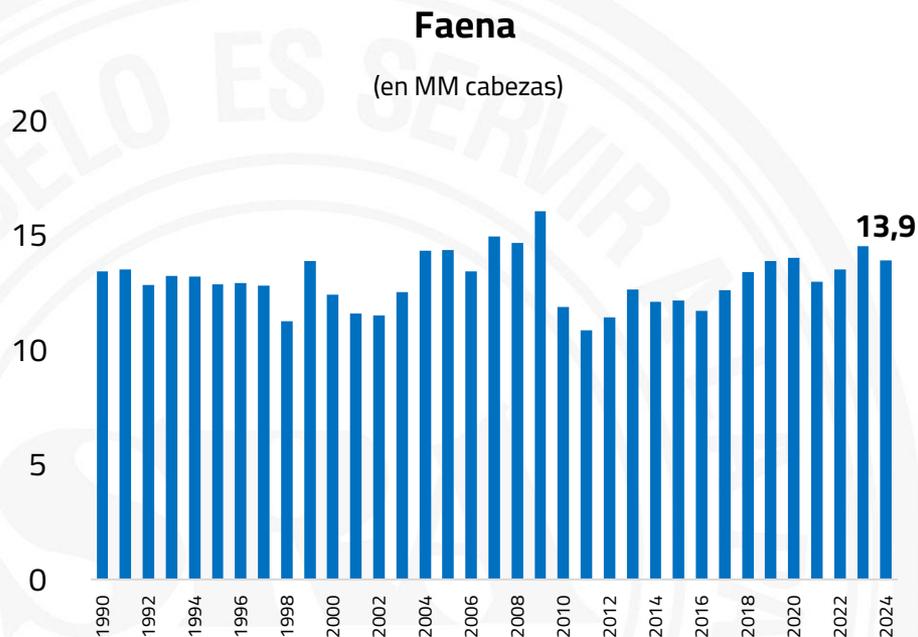
Sobre las ton de carne bovina exportadas



Fuente: IEEyNI en base INDEC

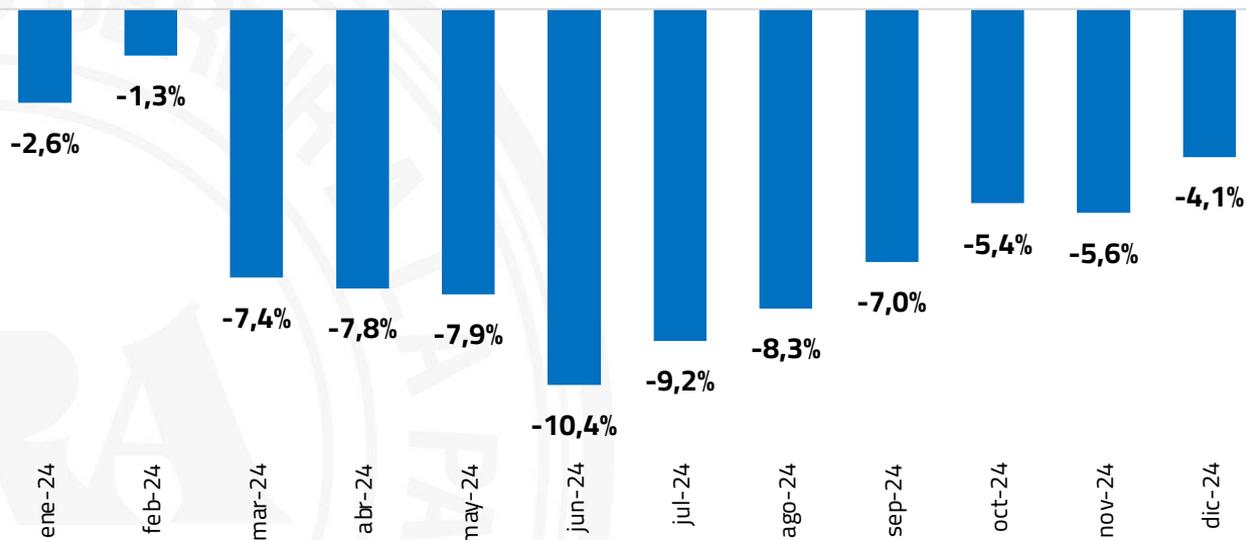
- ▶ **PRECIOS INTERNACIONALES:** Se recuperan, aunque el crecimiento en mercados clave muestra desaceleración.
- ▶ **DEVALUACIÓN DEL REAL:** Genera ventaja competitiva para el mayor exportador global (1/3 del mercado).
- ▶ **CHINA:** Mantiene volumen, pierde participación, con precios en alza tras mínimos históricos. Es necesario monitorear la presentación de investigación en curso realizada ante la OMC.
- ▶ **MERCADOS EUROPEOS:** Rendimiento mixto; Italia y España destacan con buen desempeño.
- ▶ **DEMANDA CRECIENTE:** Israel, Chile y Brasil con incrementos de 12-20%.
- ▶ **DIVERSIFICACIÓN:** México, EEUU, y mercados emergentes muestran crecimiento destacado en 2024.
- ▶ **TIPO DE CAMBIO:** Crece menos que la inflación; recuperación de precios de exportación y eliminación o baja de DEX sostienen exportaciones.
- ▶ **FIEBRE AFTOSA:** Brotes en Alemania e Israel resaltan la importancia del control sanitario y su impacto potencial en consumidores y comercio global.

► **FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE ANUAL: -4% en cabezas, -3% en volumen, revierte durante el 2do semestre del 2024.**



► **FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE ANUAL:** la variación acumulada de la faena permite ver que el nivel de producción hace piso en junio y mejora en el segundo semestre de 2024.

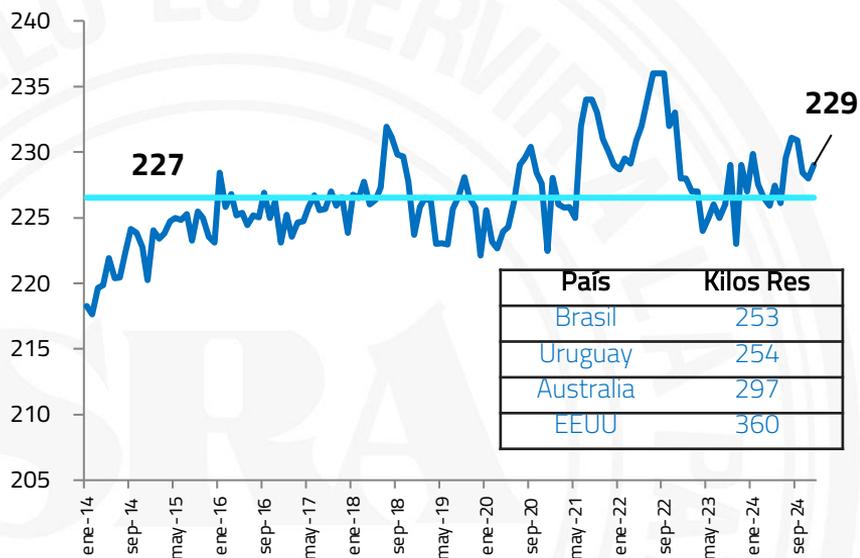
Variación interanual de la faena acumulada



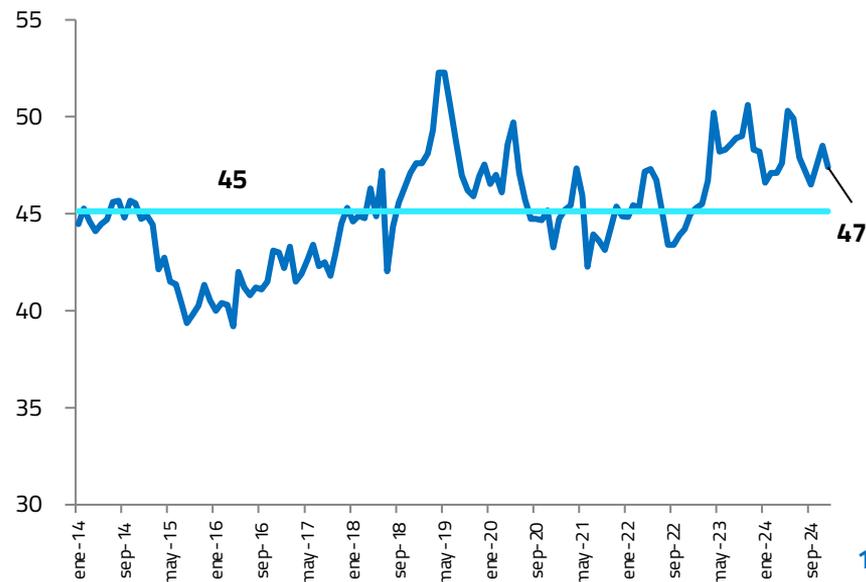
Fuente: IEEyNI en base a SAGyP

► **PESO MEDIO Y FAENA HEMBRAS:** Valores de 2024 por encima del promedio, en peso todavía bajo respecto países competidores. El % de faena de hembras por encima del promedio es un indicador que muestra que el ciclo de recomposición esta postergado.

Peso medio de faena -Kilos Res -



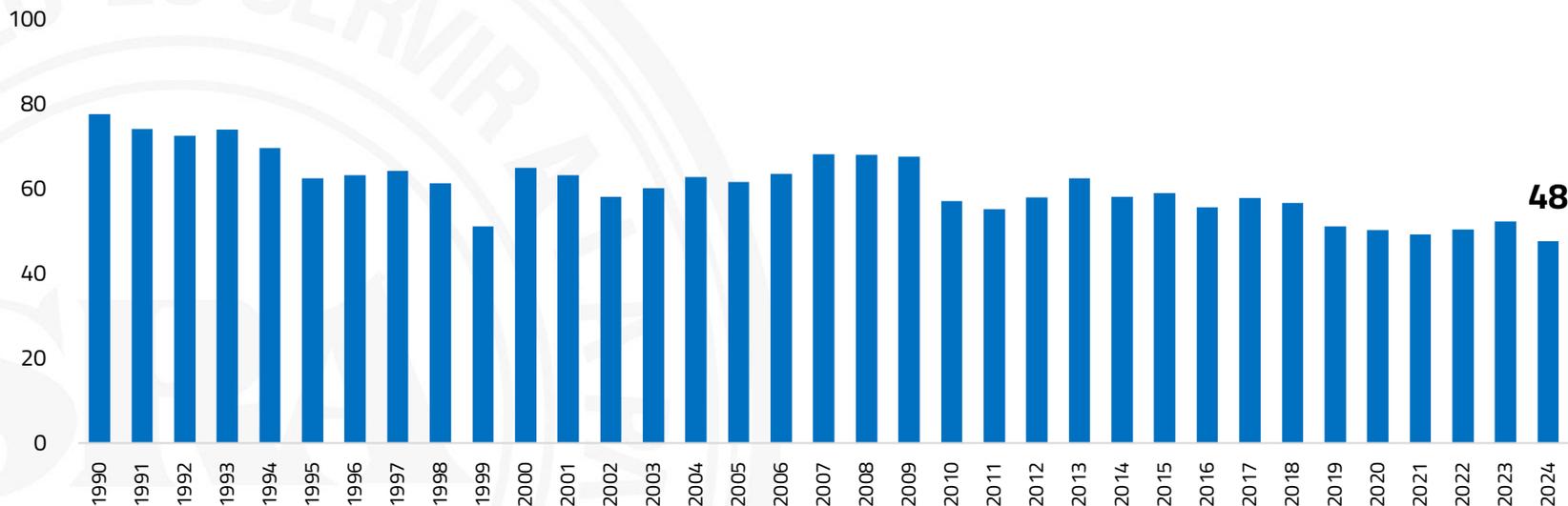
Faena de Hembras -en % del total-



► **CONSUMO 2024:** Rondó los 48 Kg, con recuperación durante el 2do semestre de 2024.

Consumo promedio

-En Kilos res c/hueso por habitante-

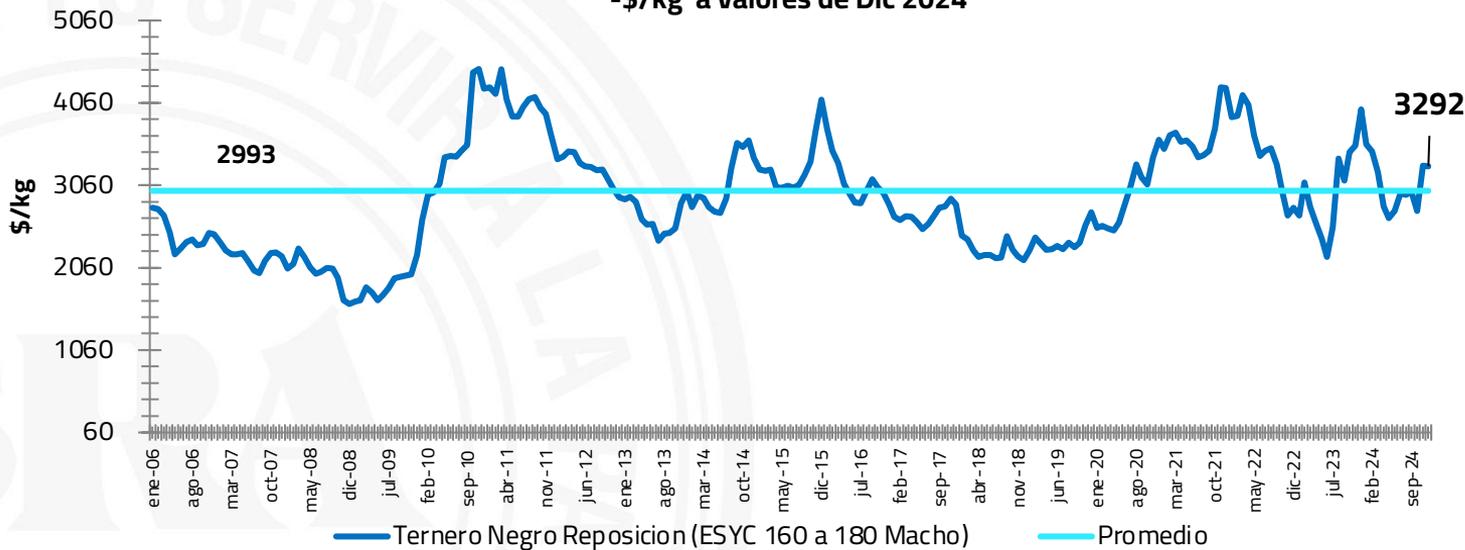


Fuente: IEEyNI en base SAGyP e INDEC

► **PRECIO DEL TERNERO:** El ternero en términos reales se encuentra un 10% por encima del valor medio.

Precio deflactado Ternero Reposición

-\$/kg a valores de Dic 2024

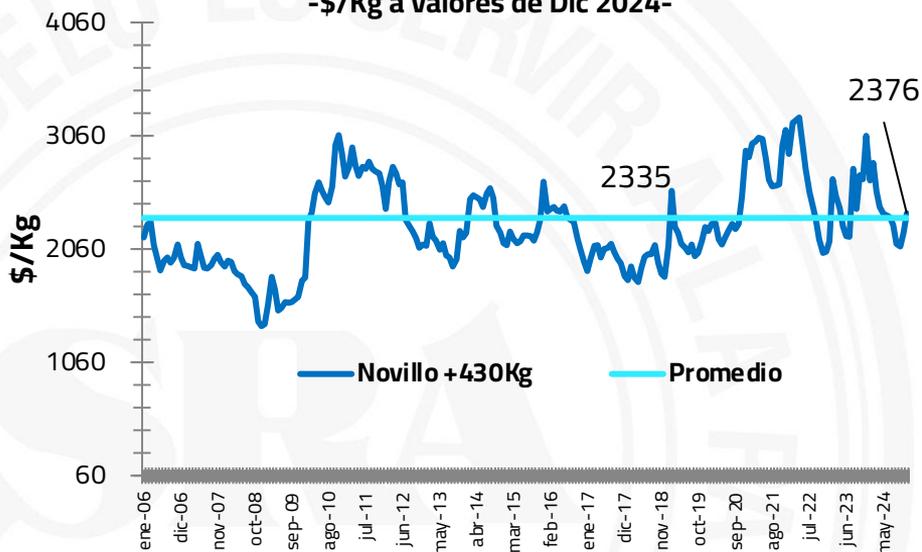


Fuente: IEEyNI en base SAGyP e INDEC

► **PRECIOS DEL NOVILLO Y NOVILLITO:** El novillo alcanzó un valor similar a su promedio histórico, mientras que el novillito +390 Kg se encuentra levemente por debajo.

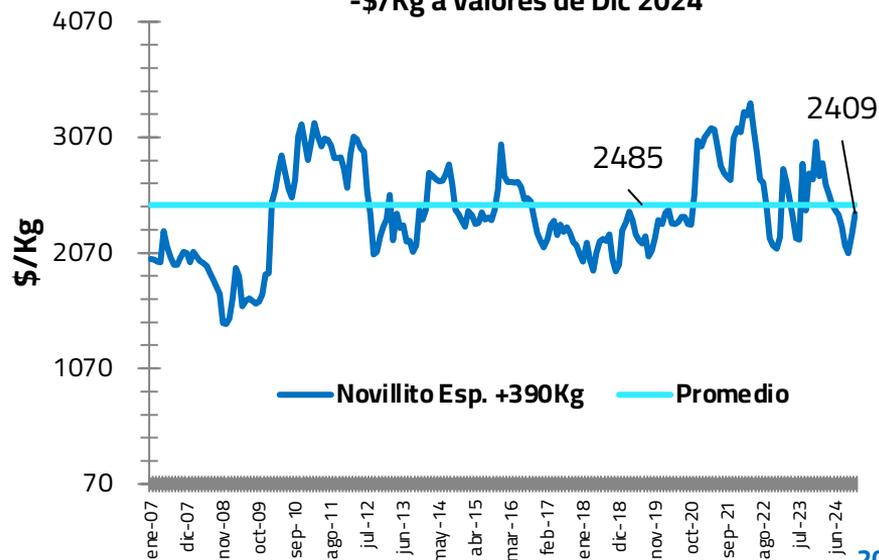
Precio deflactado Novillo +430

-\$/Kg a valores de Dic 2024-



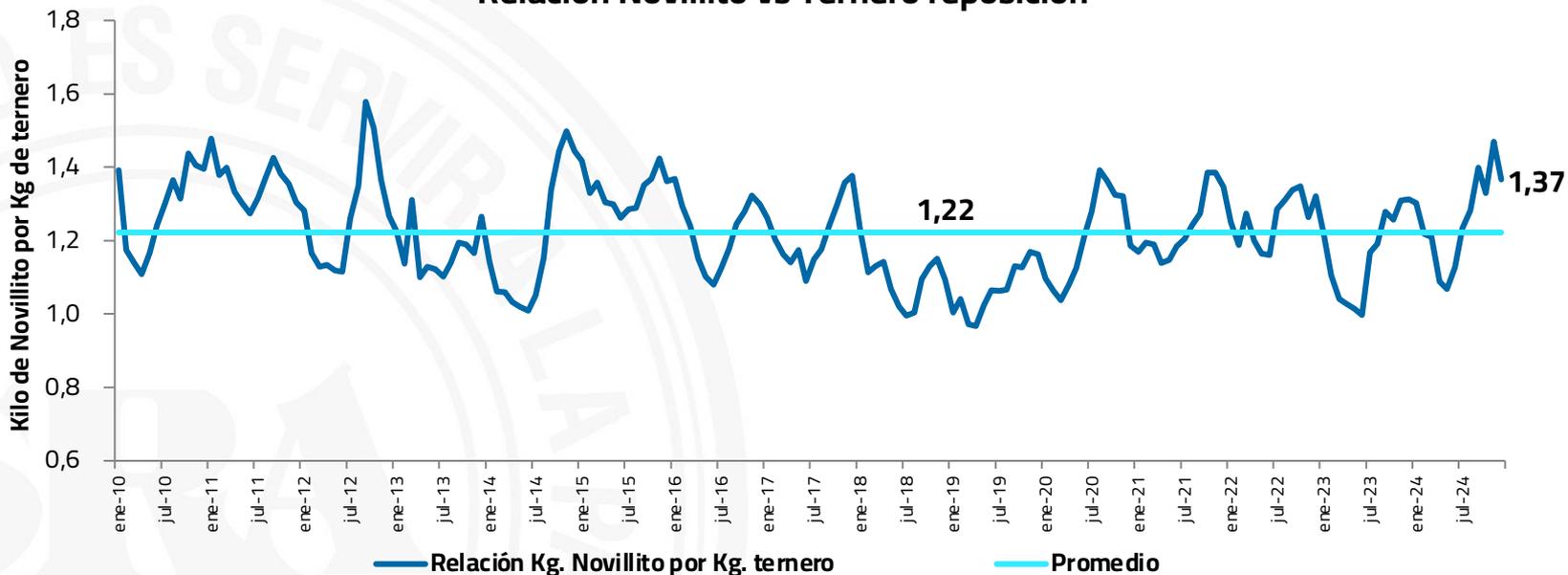
Precio deflactado Novillito Esp. +390

-\$/Kg a valores de Dic 2024



► **RELACIÓN NOVILLITO TERNERO:** Por encima de la relación promedio

Relación Novillito vs Ternero reposición

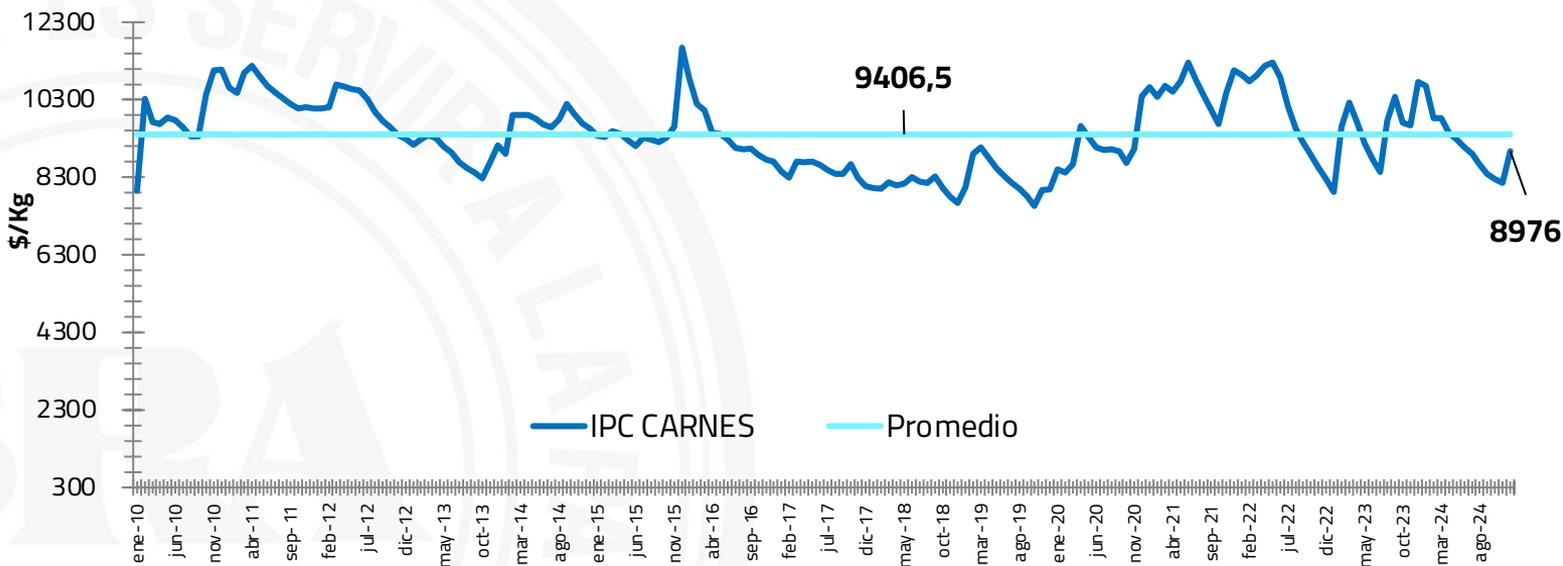


Fuente: IEEyNI en base Mercado de Liniers, Informe Ganadero

► **PRECIO AL CONSUMIDOR: 5% por debajo de los valores promedios.**

Precio deflactado de la carne al consumidor

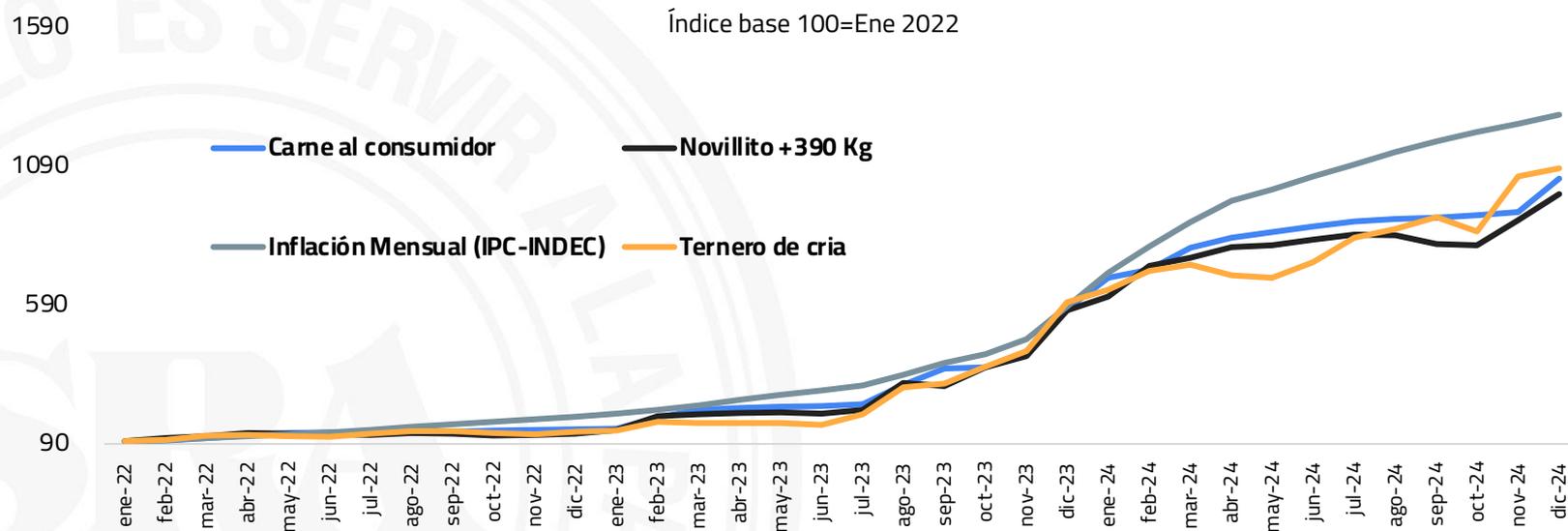
-\$/Kg a valores de Dic 2024-



Fuente: IEEyNI en base IPCVA e INDEC

► **RESUMEN PRECIOS RELATIVO EN DIC 2024:** inflación 2,7%, carne al consumidor +13%, Novillito +390 kg. 10,6%, ternero cría 2,9%

Evolución mensual de precios: Hacienda (cría e invernada)-Carne -Inflación



Fuente: IEEyNI SRA en base a INDEC, IPCVA, MAG.

- **PRECIOS SEMANALES DE LA HACIENDA:** Los valores de la última semana de enero de 2025, marcaron una variación de entre el 4% y 7,7% para los novillitos y vaquillonas de hasta 390, el novillo de +430 subió 4,8% mientras que la vaca conserva buena se contrajo un 2,9%.

Evolución del precio promedio semanal de la Hacienda en el Mercado Agroganadero de Cañuelas -En pesos corrientes por kilo-

Promedio Semanal de la hacienda por categoría	Novillo +430	Novillitos Esp. h 390	Novillitos Esp. + 390	Vaquillonas Esp. h.390	Vaquillonas Esp. + 390	Vacas Esp. Joven + 430	Vacas Conserva Buena
Sem 5 ene 25	2.647	2.820	2.663	2.736	2.378	1.846	1.238
Sem 4 ene 25	2.388	2.639	2.501	2.559	2.258	1.663	1.220
Sem 4 dic 24	2.527	2.619	2.609	2.631	2.449	1.793	1.275
Sem 5 ene 24	1.628	1.694	1.647	1.627	1.514	1.335	1.012
Var semana anterior	10,9%	6,9%	6,4%	6,9%	5,3%	11,0%	1,4%
Var misma semana mes anterior	4,8%	7,7%	2,0%	4,0%	-2,9%	2,9%	-2,9%
Var misma semana año anterior	62,6%	66,5%	61,6%	68,1%	57,1%	38,3%	22,3%

Fuente: IEEyNI en base SAGyP E INDEC

- **Se observa una variación anual de entre 22% y 66% según categoría.**

- ▶ **El consumo cayó durante el primer semestre y se revirtió durante la segunda parte del año, alcanzando los 48 kilos por habitante.** Debido en parte a la recuperación del salario real. Esto se debe a la recuperación en V que ha tenido la capacidad de compra del ingreso en kilos de carne.
- ▶ **Desde la última semana de noviembre pasado, se han visto adecuaciones de precios relativos en el mercado de ganados y carnes:**
 - El ternero de cría subió 26% mayormente en noviembre;
 - El novillo de consumo experimento un ajuste repartido entre noviembre y diciembre de entre el 20% y 23%;
 - La carne al consumidor subió en diciembre un 13%;
 - Salvo para el caso del ternero de cría, los valores, a pesar de estas variaciones, todavía se encuentran en línea o por debajo de los promedios históricos.
- ▶ **El nivel de oferta de ganado para el presente año va a estar condicionado por cómo evolucione la situación climática, que se ha vuelto a complicar desde fines de diciembre. Esto va a determinar si finalmente comienza o se sigue postergando la recomposición de stocks en cría y el aumento de las recrias.**

- ▶ **La oferta ganadera se fue recuperando en la última parte de 2024**, dado que la falta de agua redujo la oferta forrajera hasta octubre en buena parte de la zona productora. Esto llevó a la interrupción de recrias que terminaron enviando animales a corrales, con récords de encierres, que impactaron sobre los precios de la hacienda durante esa parte del año.
- ▶ Por esta razón, **hasta el mes de noviembre, los precios de las diferentes categorías de hacienda perforaron los valores reales promedio histórico**. Situación que se revirtió en noviembre.
- ▶ **Durante el último trimestre del año el nivel de oferta superó un 5% los valores de un año atrás**. Esto permitió que el año finalizara con una caída cercana al 3%, y **con un achicamiento del stock en 2024**.
- ▶ **De resolver la restricción climática**, se puede esperar una caída de la oferta por menor faena que permitiría llevar a los productores a pensar la posibilidad de volver a la recomposición del stock, lo que permitiría lograr un precio de la hacienda, con mayor presión en la invernada por retención de recrias propias y demanda de terceros y con caída de oferta.
- ▶ Para **el negocio del gordo, hay que seguir la evolución de la recuperación del poder adquisitivo de los consumidores argentinos, sumada a la evolución de la exportación** con mejores precios y menor oferta global permiten esperar también una recuperación para este destino, tal como lo mencionamos en el resumen del contexto externo.
- ▶ **Deberemos monitorear de cerca la presentación de China ante la OMC, el impacto en el comercio de los brotes de Aftosa declarados en UE e Israel y la evolución de Brasil**.

► **LIBERALIZACION DEL COMERCIO:**

1. Eliminación de todas las regulaciones sobre precios al consumidor.
2. Eliminación de las DJEC para exportaciones de carne.
3. Eliminación de la prohibición de exportación de 7 cortes de carne bovina y de toda restricción al comercio vigente al 31/12/2023.
4. Eliminación de aranceles de importación para la importación de urea y nitrato de amonio, tendiendo a normalizar la brecha de precios locales respecto de los internacionales.
Desregulación importación fertilizantes.
5. Normalización de la cuenta comercial de los importadores y eliminación del impuesto PAIS.
6. Eliminación de derechos de exportación para las vacas categoría A, B, C, D y E y carnes porcinas
7. Reducción de derechos de exportación (Desde 9% a 6,75%) para carne bovina y aviar
8. Actualización del sistema de tipificación para la hacienda y para las carnes.
9. Apertura del mercado de carnes a Ecuador, Filipinas y se puso operativo el comercio con El Salvador.
10. Suscripción acuerdo Mercosur-UE, donde se negoció una cuota entre carne fresca y congelada de 99 mil toneladas para el bloque.

▶ **AGILIZACIÓN PROCESOS SANITARIOS, ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS**

11. Baja de aranceles para fitosanitarios, mejora de aprobaciones de permisos de SENASA.
12. Ampliación potencial de la oferta de vacunas contra la fiebre aftosa (liberación de importación de vacunas, logrando mejores precios del insumo a partir de mayor competencia)
13. Por medio de la Res 11/2025 se estableció un nuevo marco regulatorio para la importación, exportación, elaboración, tenencia, fraccionamiento, distribución, depósito y/o comercialización de productos veterinarios, productos biológicos, control de series biológicas y materias primas que se destinen a la elaboración de productos veterinarios.
14. Flexibilización de trámites para RUCA exportador, eliminando engorrosos requisitos de presentación para los exportadores, como era el detalle de cuentas bancarias, la descripción del personal, entre otros.
15. Res 917/24 Senasa: flexibilizó el manejo de garrapata al momento de envío de hacienda a faena
16. Eliminación exigencia del RUCA para transacción de compraventa de maíz.
17. Se permitió a la industria el uso del spray-chilling
18. Eliminación de certificado RUTA y LINIP
19. Programa para la migración hacia un sistema de trazabilidad electrónica
20. Reglamentación de la ley de warrants

- Eliminar DEX para todas las carnes.
- Reducir alícuotas ingresos Brutos, eliminar las tasas provinciales y municipales sin contraprestación.
- Eliminación peso mínimo de faena
- Nueva ley Federal de Carnes.
- Adecuación del IPC
- Implementar el nuevo sistema de trazabilidad.
- Crecer en mercados (ingreso, reducción de costos de ingreso, adecuación demanda ritos religiosos, credibilidad condición sanitaria) e incremento de valor
- Dar mayor confiabilidad a los procesos y valor agregado (instrumentación del sistema de trazabilidad, tipificación por calidad intrínseca)
- Gobernanza para reducir la informalidad en todas sus formas (sanitaria, ambiental e impositiva) para mejorar competitividad e incentivar inversiones, incluyendo definitivamente a los minoristas.
- Blanqueo de informalidad en puntos de venta minorista.
- Impulsar el sistema de tipificación por calidad objetiva de carnes con “lectura de bife”. Poner en marcha el sistema de tipificación reglamentado.

- Instrumentos financieros (warrants o prendas flotantes, descuento de factura electrónica con mecanismo transparente de procesamiento y valoración objetiva del riesgo) sobre la base de del stock ganadero que se puede monitorear a través de los sistemas SIGSA/RENSPA. Se deben considerar periodo de gracia y plazos adecuados al negocio.
- Mercado de futuro (coberturas) en un entorno de recuperación de la moneda y mayor transparencia de valores índices.
- Trabajar localmente para eliminar trabas burocráticas que afectan la actividad.



**SOCIEDAD
RURAL
ARGENTINA**