



ALIANZA

Elaborado por  
**FADA**



DICIEMBRE 2025

# MONITOR GANADERO

# RESUMEN EJECUTIVO

INDICADORES

RELACIONES

PRECIOS

EXPORTACIÓN

ECONOMÍA

- En noviembre, la producción de carne bovina alcanzó las 245 mil toneladas, lo que implicó una baja del 12% respecto del mes previo y una caída del 5,8% en comparación con el mismo mes del año pasado.
- En diciembre, subieron los precios del ternero y el novillito, con movimientos mensuales del 18% y 12,4% respectivamente. Ambos se ubican bien por encima de la dinámica de precios de los últimos 12 meses.
- La relación entre novillito y maíz aumentó en comparación con noviembre, alcanzando un nuevo máximo de 16,3 kilos de maíz por cada kilo de novillito. De esta forma, evidencia una mejora del 20% respecto a dic24.
- En diciembre, el margen bruto del feedlot se ubicó en terreno negativo por cuarto mes consecutivo, registrando un valor de -34.539 pesos por cabeza. Por su parte, el índice de reposición en el feedlot se ubicó en 1, lo que indica un ingreso de animales similar a la salida.
- En noviembre, los precios de la carne bovina, porcina y aviar registraron subas del 7,3%, 2,6% y 1% respectivamente en comparación con el mes anterior. En términos relativos, la carne vacuna se encareció frente al pollo y al cerdo.

# INDICADORES

En octubre la carne bovina representó el 51,4% de la **producción total de carnes**, seguida por aves con el 35,3% y porcinos con el 13,3%. Respecto octubre 2024, la producción total de carnes presentó una baja del 3,4%, a causa de una menor producción de carne bovina y aviar.

En noviembre, la producción de carne bovina alcanzó las 245 mil toneladas, siendo un 12% menor al mes previo y registrando una caída del 5,8% en comparación con el mismo mes del año pasado.

Las **cabezas faenadas** alcanzaron 1 millón de animales en noviembre, presentando una

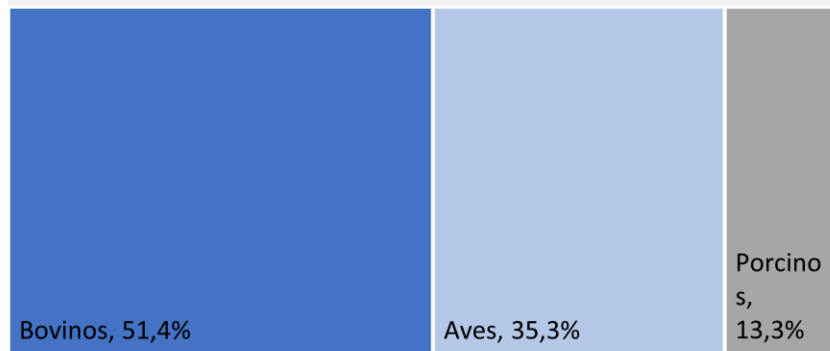
baja del 12,8% respecto al mes anterior y del 9,2% en cuanto a noviembre 2024.

El **peso promedio de faena** se ubicó en 234 kg, creciendo 2 kg en relación al mes anterior, y ubicándose 6 kg por encima del registrado en el mismo mes del año pasado.

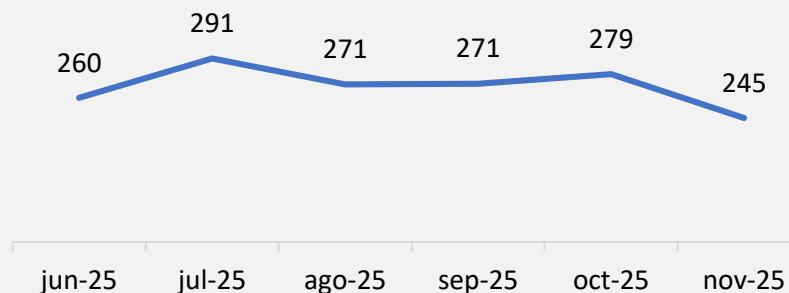
En noviembre, la faena de **hembras** representó el 48,4% del total, con un aumento de 0,7 pp respecto del mes anterior, y manteniéndose en el mismo nivel que en igual período de 2024

Fuentes: FADA en base MAGyP y MECON

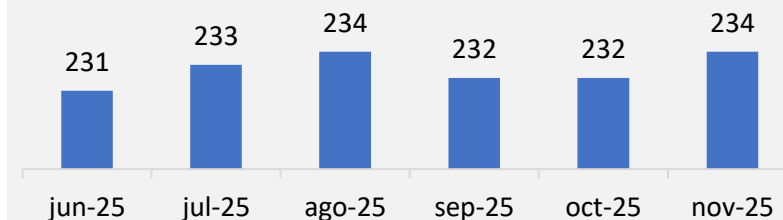
**Producción total. Participación por carne**  
oct25. En % de la prod de carnes del mes



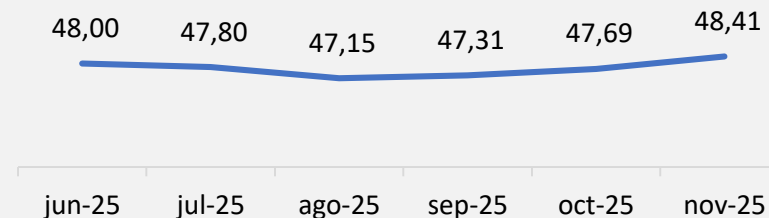
**Producción mensual de carne**  
jun25 – nov25. En miles de tn res c/h



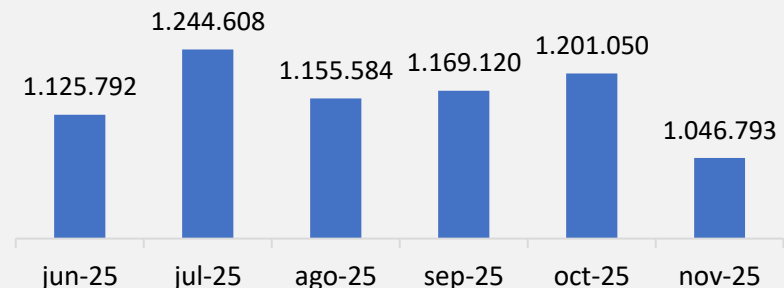
**Peso promedio res**  
jun25 – nov25. En kg



**Faena de hembras**  
jun25 – nov25. Como % de la faena total



**Faena mensual**  
jun25- nov25. En cabezas



# RELACIONES

La **relación vientre/ternera** en diciembre, se encuentra en 319 kg de ternera por vaquillona con garantía de preñez, disminuyendo un 2,7% respecto al mes previo.

La **relación ternero/novillito** en diciembre aumentó, ubicándose en 1,35 kg de novillito por cada kilo de ternero, dado por una suba en el precio del ternero superior al novillito.

La **relación novillito/maíz** experimentó una suba del 7% este mes, ya que 1 kilo de novillito compra 16,3 kilos de maíz. Este cambio se explica porque el novillito evidenció una suba del 12,4% en diciembre, mientras que el precio del maíz tuvo una leve

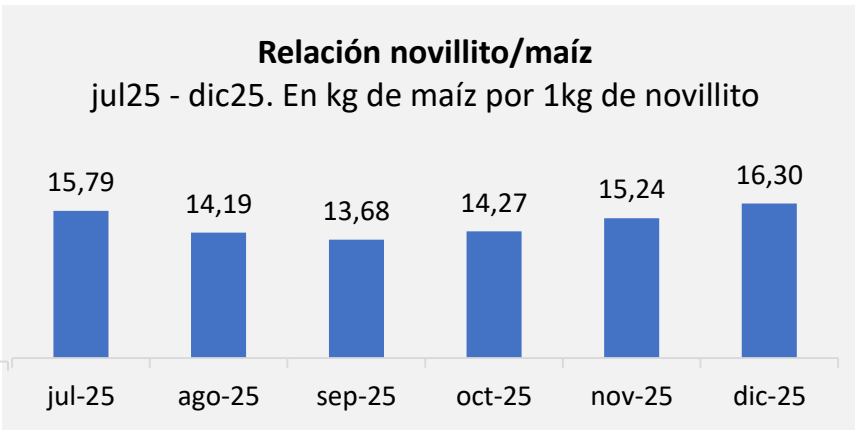
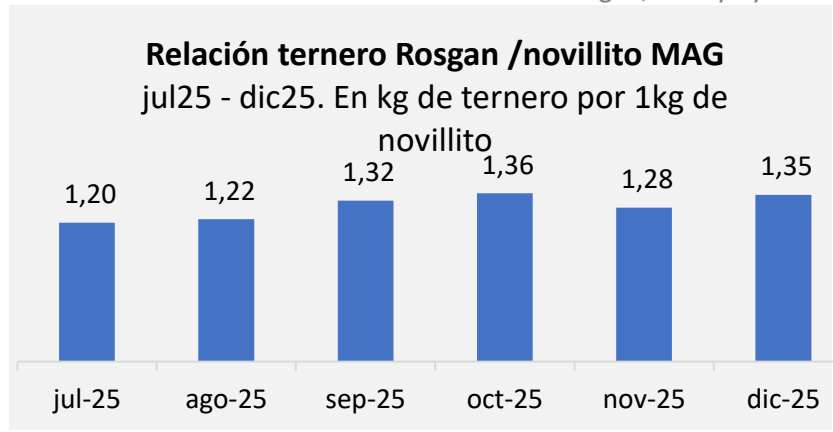
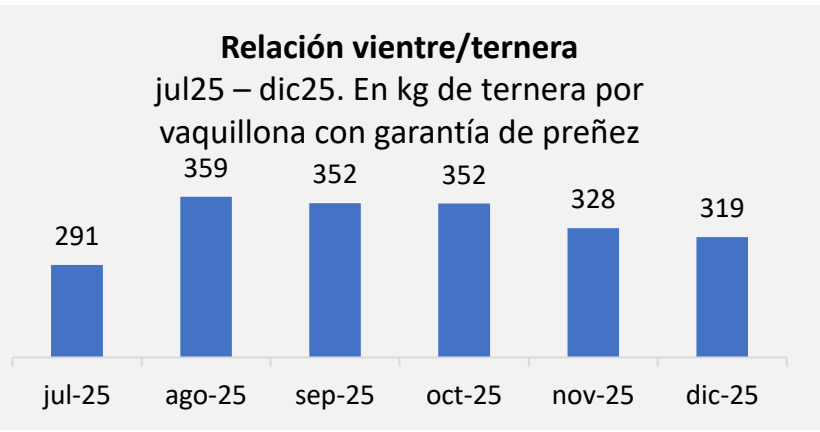
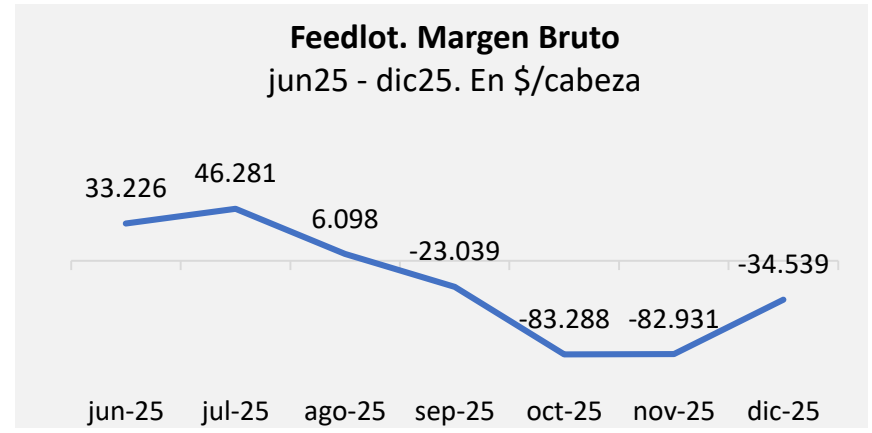
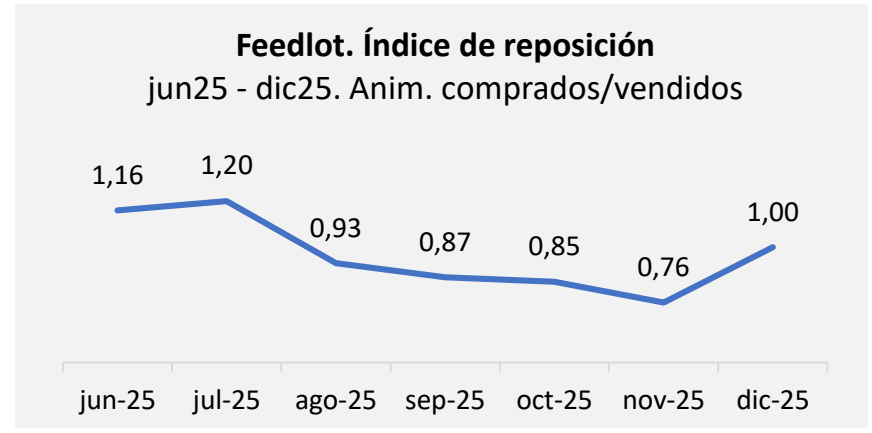
baja (-0,1%) respecto a noviembre. Al compararla con el mismo mes del año pasado, la relación muestra una mejora del 20%, ya que en ese entonces 1 kilo de novillito permitía adquirir 13,6 kilos de maíz.

En diciembre, el **margen bruto del feedlot** volvió a situarse en terreno negativo ubicándose en -34.539 pesos por cabeza.

El uso de la capacidad instalada de los corrales es de 61,2%.

En diciembre, el **índice de reposición** en el feedlot se ubicó en 1, por encima del nivel de noviembre, lo que indica un ingreso de animales similar a la salida.

Fuentes: FADA en base a Rosgan, MAGyP y CAF



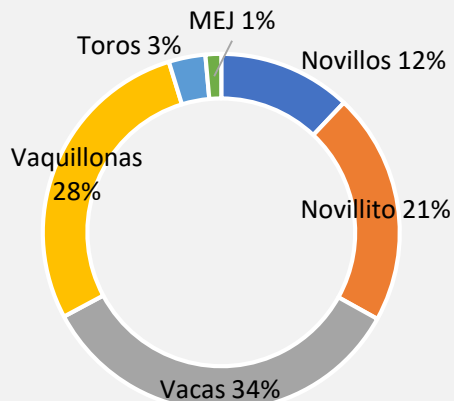
El precio de los **vientres** registro una suba del 6,1% en diciembre. El valor se mantiene un 71% por encima del nivel observado en el mismo período del año anterior, ubicándose bien por encima de la dinámica de la inflación.

El precio de los **terneros** acumuló un aumento del 86,4% en los últimos 12 meses, ubicándose también por encima de la inflación. En diciembre, el ternero registró una suba del 18% respecto de noviembre, alcanzando los \$5.717 por kilo.

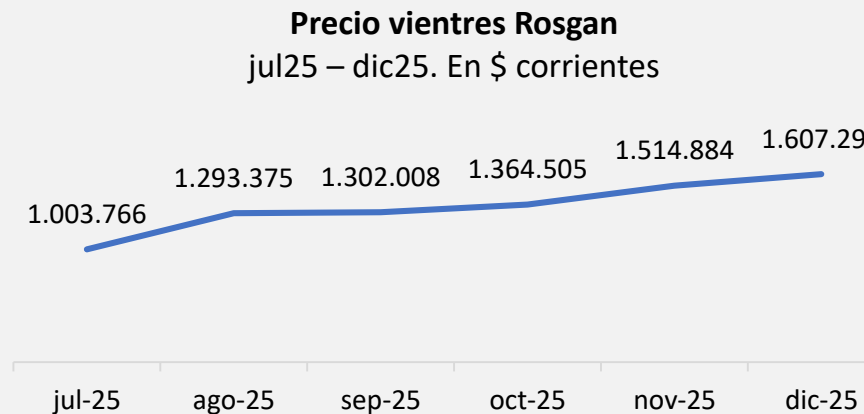
El precio del **novillito** en el MAG en los últimos 12 meses, aumentó un 80,9%, superando a la inflación anual. En diciembre registró una suba mensual del 12,4%.

Fuentes: FADA en base Rosgan, MAG, INDEC y BCRA

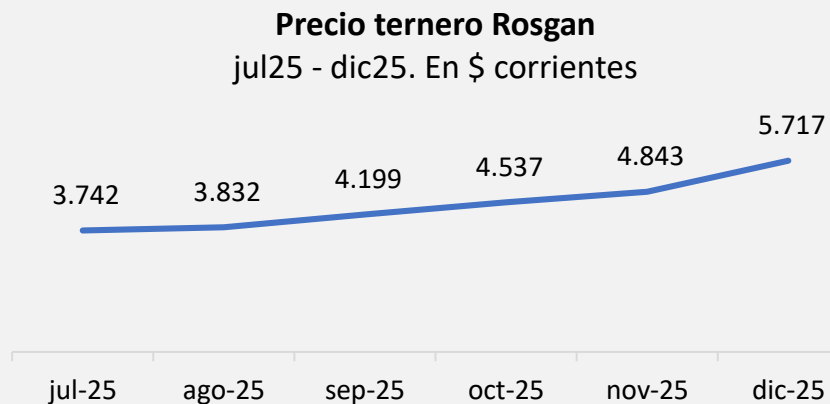
**Mercado Agro Ganadero.**  
Participación por categoría  
nov25. En % del total de cabezas



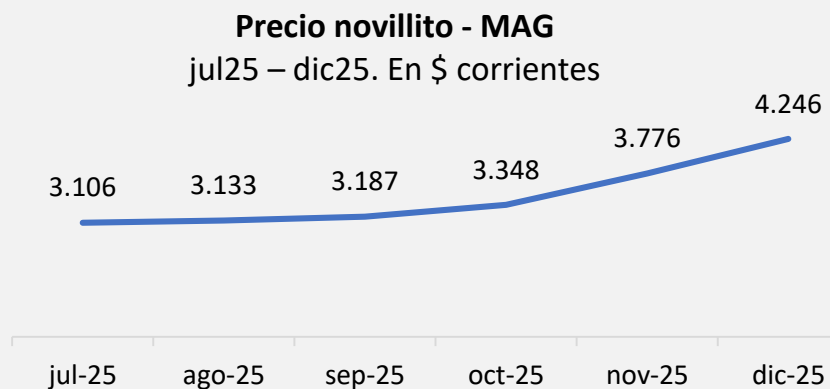
+71%	Var a/a \$ corr.
+30,8%	Var a/a \$ const.
+20,9%	Var a/a USD
+6,1%	Var m/m \$ corr.
+3,8%	Var m/m \$ const.
+4,9%	Var m/m USD



+86,4%	Var a/a \$ corr.
+42,6%	Var a/a \$ const.
+31,8%	Var a/a USD
+18%	Var m/m \$ corr.
+15,5%	Var m/m \$ const.
+16,9%	Var m/m USD



+80,9%	Var a/a \$ corr.
+38,3%	Var a/a \$ const.
+27,8%	Var a/a USD
+12,4%	Var m/m \$ corr.
+10,0%	Var m/m \$ const.
+11,1%	Var m/m USD



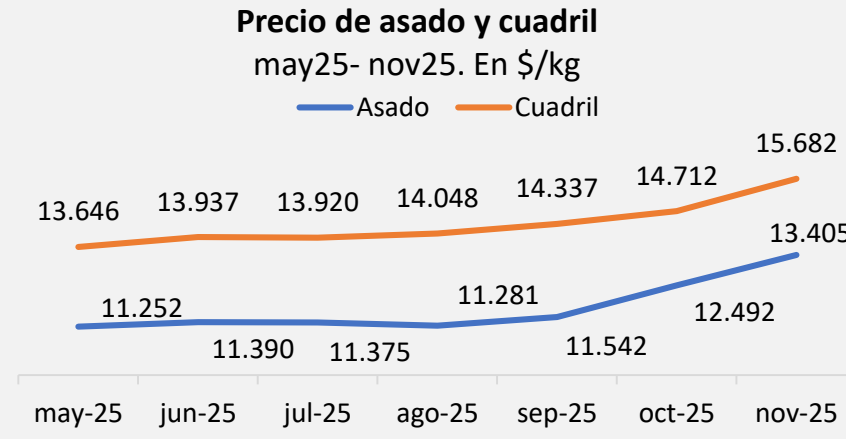
El precio del **asado** en el mostrador aumentó un 74,2% en los últimos doce meses, superando la inflación del 31,4% en igual período. En noviembre, el asado aumentó 7,3%, alcanzando los \$13.405 el kilo.

En términos relativos, la carne vacuna se encareció contra el pollo y el cerdo en noviembre. Aumentó la relación asado/cerdo un 4,6% respecto a octubre y la relación asado/pollo lo hizo en un 6,2%. En este contexto, **1 kg de asado podía comprar 3,52 kg de pollo y 1,73 kg de cerdo.**

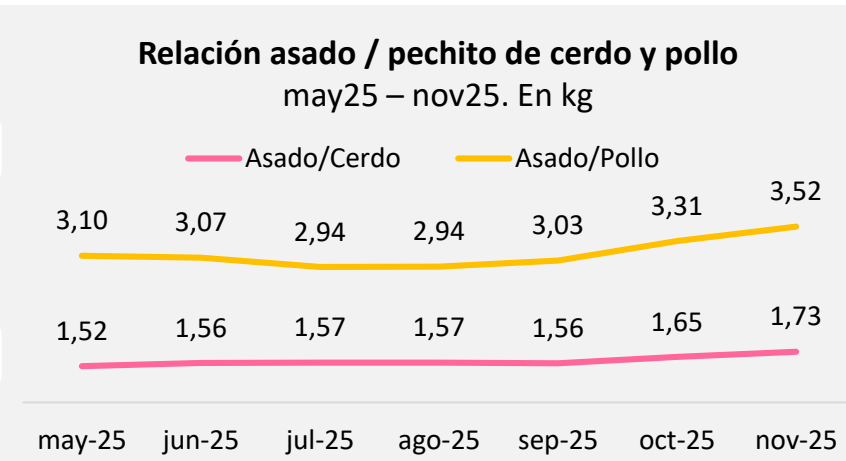
En noviembre, el precio del cerdo subió 2,6% y el de la carne vacuna aumentó 7,3%. Por su parte, el pollo también evidenció una suba del 1%, marcando la primera suba luego de tres meses de caídas en los precios.

En octubre los precios de las **exportaciones** subieron 0,9% respecto de septiembre alcanzando USD 4.592 por tonelada. Respecto a octubre de 2024, el precio aumentó un 44,1%. De esta forma se convalida la tendencia de precios internacionales al alza en la carne vacuna. A partir del segundo semestre, la mejora del tipo de cambio, la reducción parcial de las retenciones y estos buenos precios han permitido un repunte en las exportaciones de carne vacuna en USD.

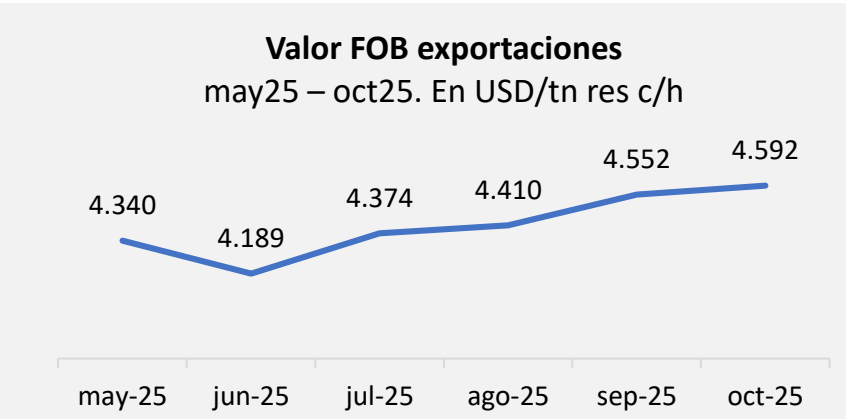
Asado	+74,2%	Var a/a \$ corr.
	+32,5%	Var a/a \$ const.
	+22,2%	Var a/a USD
	+7,3%	Var m/m \$ corr.
	+4,7%	Var m/m \$ const.
	+7,6%	Var m/m USD



Asado vs pollo	+32,0%	Var a/a
Asado vs cerdo	+30,3%	Var a/a



Valor FOB exportaciones	+44,1%	Var a/a USD
	+0,9%	Var m/m USD



Fuentes: FADA en base IPCVA, APEA, INDEC, MAGyP y BCRA

# EXPORTACIÓN

Las **exportaciones**, como porcentaje de la producción, representaron el 27,2% en los últimos 12 meses.

En **volumen**, las exportaciones presentaron una baja del 8% en octubre respecto al mes previo y se situaron un 1,7% por debajo en comparación con el mismo mes del año pasado.

Si bien los precios mostraron una suba, la caída en las cantidades exportadas no logró ser compensada. De esta forma, el **valor exportado** en octubre se ubicó en USD 370 millones, 7,2% por debajo de septiembre.

Cuota **Hilton** tuvo precios por USD 18.000

por tonelada en diciembre, lo que representa una suba del 2,9% respecto al mes anterior y un incremento del 28,6% en comparación con dic24.

En diciembre, los cortes de carne exportados a China presentaron mayormente bajas respecto al mes previo. En comparación con el mismo mes del año pasado, se ubicaron en promedio un 8,5% por encima.

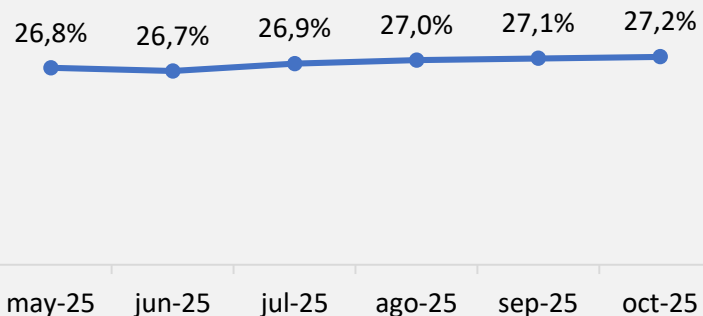
China concentra el 63,8% del volumen y el 46,9% del valor de las exportaciones entre enero-octubre de este año

## Precios de exportación dic25. En USD/tn y var % 1m y 12m

		Var % 1m	Var % 12m
RAL Hilton	18.000	2,9%	28,6%
Bife ancho Hilton	18.500	0,0%	32,1%
Cuota 481	10.900	0,0%	16,0%
Garrón y brazuelo China	5.200	-3,7%	8,3%
Bola y cuadrada China	5.600	-5,1%	7,7%
Set 17 cortes China	5.200	0,0%	8,3%
Set 6 cortes China	5.000	0,0%	8,7%
Chuck China	4.600	-2,1%	9,5%
Delantero Israel	9.750	0,0%	14,7%
USA (prom)	9.100	1,1%	59,1%
16 cortes Chile	7.200	-0,7%	9,1%
Tapa cuadril Brasil	14.000	0,0%	27,3%

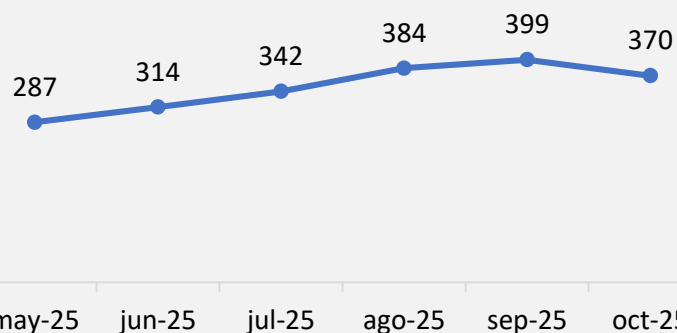
### Exportaciones como % de producción

may25 – oct25. Media móvil 12 m en %



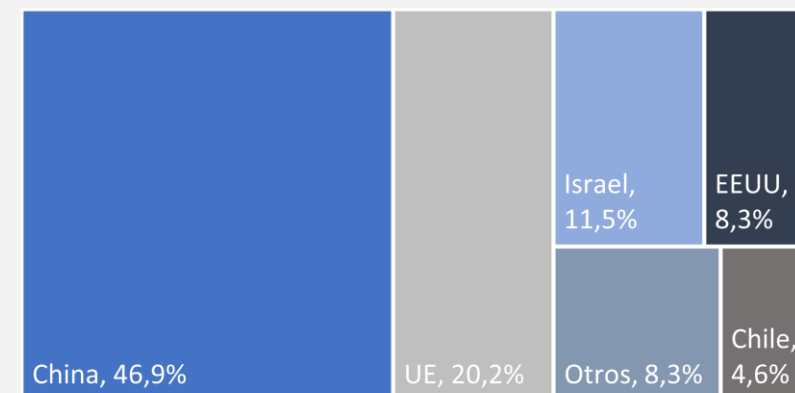
### Exportaciones de carne bovina

may25 – oct25. En mill de USD

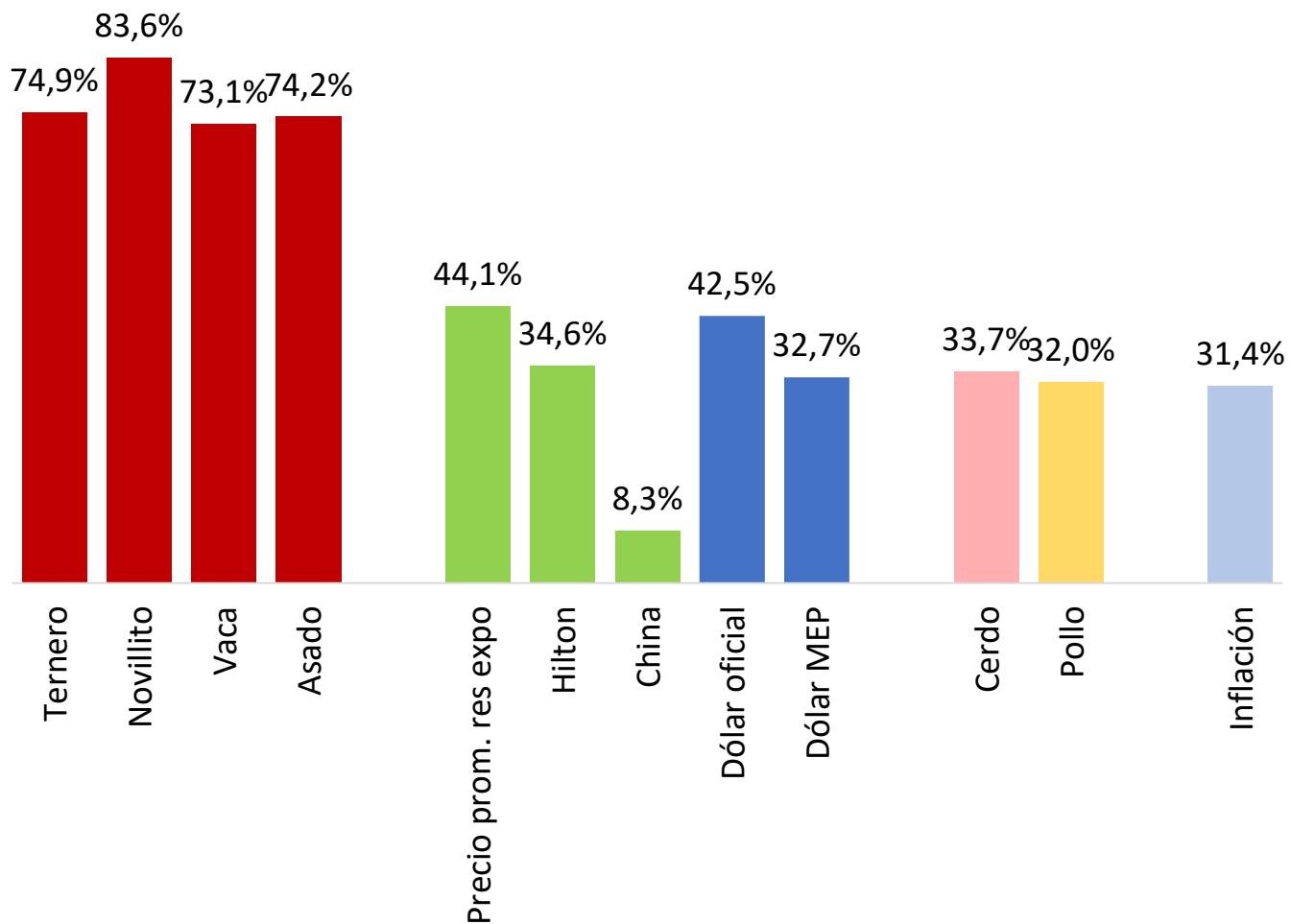


### Destino de las exportaciones

ene25-oct25. En % del total de exportaciones en USD



**Evolución últimos 12 meses**  
nov24 - nov25. En var % anual



Entre nov24 y nov25, los precios promedio de **exportación** y lo que refiere a la cuota Hilton aumentaron por encima de la inflación. En cambio, los valores de los cortes enviados a China evolucionaron bien por debajo de esta dinámica.

En el **mercado interno**, el asado se encareció en términos relativos frente al pollo y al cerdo.

Los **precios de la hacienda en pie** continúan en una senda alcista, en un contexto que sugiere una fase de retención de animales, lo que reduce la oferta disponible y presiona al alza los valores. Estos mayores precios de la hacienda en pie se trasladan a la carne bovina en el mostrador, teniendo un impacto directo en el consumidor. A ello se suma que, por razones estacionales, en noviembre y diciembre el precio del asado tiende a incrementarse todos los años. Resta evaluar hasta qué punto el poder adquisitivo logra convalidar nuevos aumentos.

En suma, los buenos precios tanto en el mercado externo como en el mercado doméstico generan incentivos en ambos frentes, fortaleciendo la recuperación del sector.

Notas: Hilton y China expresado en pesos.

Fuentes: FADA en base Rosgan, MAG, INDEC, IPCVA, APEA, BCRA y Rava

En septiembre, la **actividad económica** creció un 5% interanual, registrando una leve suba del 0,5% respecto de agosto, según la serie desestacionalizada. De este modo, el nivel de actividad alcanzado en septiembre iguala al observado en febrero, máximo registrado hasta el momento.

En cuanto a la dinámica por sectores, los principales impulsores de la suba fueron la intermediación financiera, actividades inmobiliarias y empresariales y explotación de minas y canteras. Por su parte, industria manufacturera evidenció una nueva baja (-0,7%).

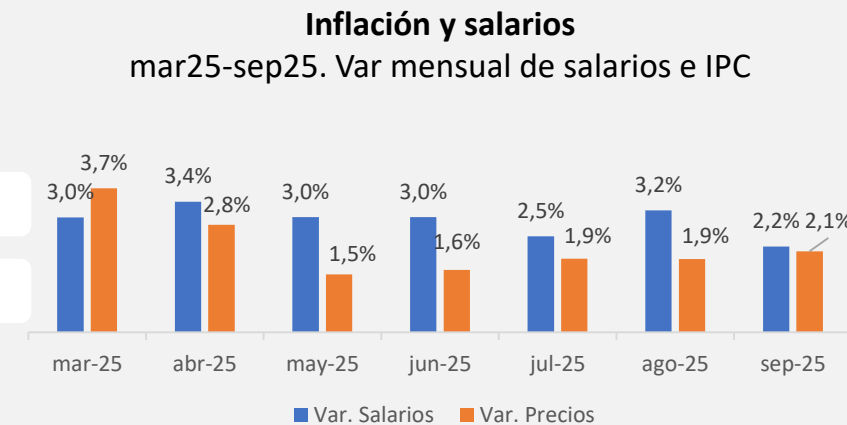
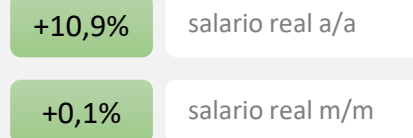
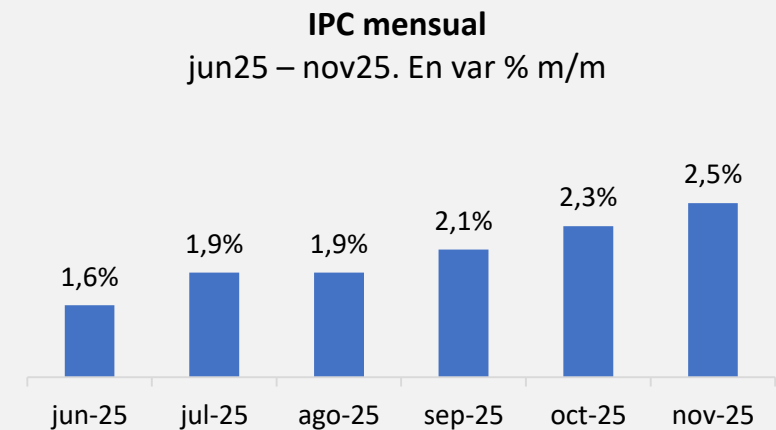
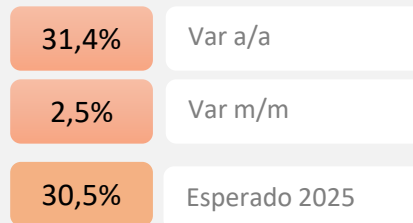
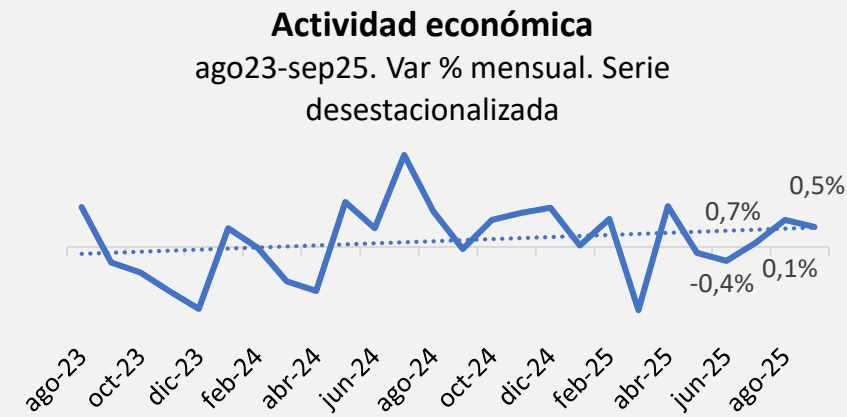
Para el **2025** se espera que la economía evidencie una recuperación del 4,4%, según el REM del BCRA.

La **inflación** de noviembre fue del 2,5%, un registro superior a lo que anticipaba el mercado. Para **2025**, se proyecta una inflación del 30,5%, según el REM del BCRA.

En septiembre, los **salarios** en promedio registraron un aumento mensual del 2,2%. Dado que la inflación del mes fue del 2,1%, los ingresos recuperaron poder adquisitivo en un 0,1%.

\*Junio último dato disponible de actividad de INDEC. \*\*Junio último dato disponible de salarios en INDEC.

Fuentes: FADA en base INDEC y REM-BCRA

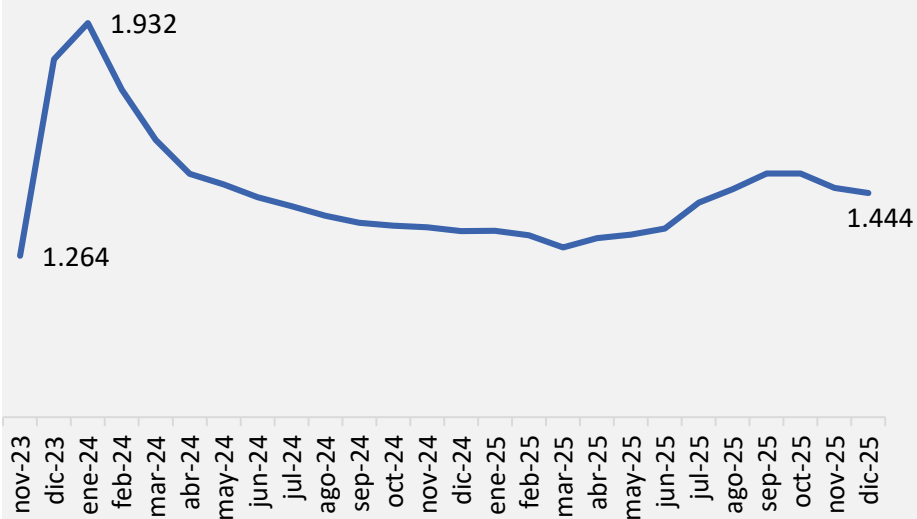


El **tipo de cambio** oficial de diciembre es \$1.444, un 14,2% por encima de noviembre 2023 equivalente a \$1.264, cuando se ajusta por inflación. A través de un comunicado, **el BCRA anunció modificaciones en el esquema cambiario vigente**. En particular, se mantiene el régimen de bandas, pero se ajusta el mecanismo de actualización de los límites inferior y superior: a partir de ahora, tanto el piso como el techo de la banda se actualizarán en función del último dato de inflación, dejando atrás el esquema previo de ajustes del 1% mensual descendente y ascendente, respectivamente.

El índice del **tipo de cambio real multilateral** de diciembre promedia 95,4, evidenciando una baja del 0,6% respecto a noviembre. Actualmente se refleja un tipo de cambio bajo frente a nuestros principales socios comerciales, respecto al promedio histórico.

Los **futuros** de dólar oficial para enero 2026 es de \$1.452,5 y hacia noviembre 2026 se ubica en 1.787.

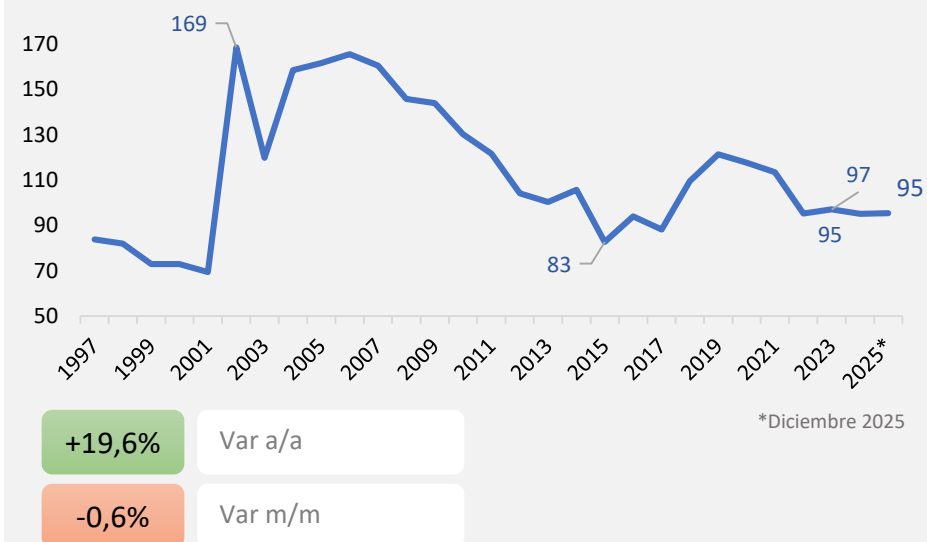
**Dólar oficial ajustado por inflación**  
nov23 - dic25. En pesos de diciembre 2025



**Dólar futuro ROFEX**  
15/12/25. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba implícita de TC anualizada
dic-25	1452,5	
ene-26	1487,5	33,1%
feb-26	1516,0	29,3%
mar-26	1545,0	28,0%
abr-26	1573,0	27,0%
may-26	1600,5	26,2%
jun-26	1631,0	26,1%
jul-26	1662,5	26,0%
ago-26	1694,5	26,0%
sep-26	1726,0	25,9%
oct-26	1756,0	25,6%
nov-26	1787,0	25,4%

**Índice de tipo de cambio multilateral**  
1997-2025\*



Fuentes: FADA en base BCRA y ROFEX

- **La Unión Europea volvió a retrasar un año la implementación del Reglamento Antideforestación (EUDR).** Ahora entraría en vigencia el 30 de diciembre de 2026 para empresas medianas y grandes, y en junio de 2027 para las micro y pequeñas. El Consejo de la UE también propuso simplificar los requisitos y reducir la carga administrativa del sistema.
- **Trump firmó el 20 de noviembre una orden ejecutiva que elimina el arancel adicional del 40%** que regía desde julio para 212 productos brasileños —entre ellos carne bovina, café, frutas y algunos fertilizantes. Con esta medida, Brasil queda con las mismas condiciones arancelarias que Argentina, tanto dentro como fuera de cuota: 0% dentro de cuota y 26,4% fuera de cuota.
- **China** viene evaluando desde hace un año la aplicación de medidas de salvaguardia para limitar importaciones, y la definición —inicialmente prevista para noviembre— **se pospuso para el 26 de enero por la complejidad del proceso.** Las señales siguen siendo inciertas, y es un tema clave a monitorear dada la relevancia central que tiene el mercado chino para las exportaciones de carne argentina.
- Se publicó el informe **WASDE Livestock and Poultry: World Markets and Trade**, con las proyecciones para el próximo año. Se indica:
  - **Una menor producción mundial de carne bovina, con una caída del 1,5% respecto a 2025. Esto implica una producción estimada de 61 millones de toneladas, 913.000 toneladas menos que en 2025.** Las mayores caídas se registran en Brasil (-650.000 tn, -5,3% i.a.) y China (-

230.000 tn, -3% i.a.). Por su parte, la Unión Europea (-50.000 tn, -0,8% i.a.), Argentina (-10.000 tn, -0,3% i.a.), Australia (-20.000 tn, -0,7% i.a.) y Estados Unidos (-102.000 tn, -0,9% i.a.) presentan descensos más moderados.

- **Se espera una baja en el consumo mundial de carne vacuna del 1,1%, lo que equivale a 676.000 toneladas menos que en 2025.** Estados Unidos mantiene su consumo estable. En cambio, se registran caídas importantes en China (-2,5%), Argentina (-2,5%), Brasil (-4,8%) y la Unión Europea (-1,3%).
- **Se proyecta un leve aumento de las importaciones mundiales de carne, de 89.000 toneladas (+0,7%).** China y Estados Unidos concentran el 52% de las importaciones globales (31% y 21%, respectivamente). China espera una caída de 1,7% (-65.000 tn), mientras que Estados Unidos proyecta un aumento de 2,4% (+48.000 tn). La UE prevé una baja de 4,7% (-20.000 tn), mientras que el resto del mundo proyecta un crecimiento de 2,4% (+126.000 tn).
- **Las exportaciones mundiales caerían 1,2% (-158.000 tn).** Brasil (30%), Australia (16%) y Estados Unidos (12%) concentran el 54% de las exportaciones globales, y todos registran bajas: Brasil (-5,9%; -250.000 tn), Australia (-0,7%; -16.000 tn) y Estados Unidos (-3,9%; -46.000 tn). Argentina, que representa el 6% de las exportaciones globales, proyecta un aumento significativo de 6,6%, lo que equivale a 50.000 toneladas más que en 2025.

## EXPOSICIONES BRAFORD 2026



**EXPO Braford**  
**AVANZA**  
2026

10 AL 12  
**MARZO**

SAN NICOLÁS,  
BUENOS AIRES

**Braford** NACIONAL  
CORRIENTES  
2026

25 AL 29  
**MAYO**

RIACHUELO,  
CORRIENTES

**EXPO**  
**PALERMO | 26**

16 AL 26  
**JULIO**

CIUDAD DE  
BUENOS AIRES

**EXPO**  
**RURAL**  
SAN JUSTO SF

15 AL 18  
**AGOSTO**

SAN NICOLÁS,  
BUENOS AIRES

**EXPO BRA**  
**NOA 2026**  
BRAFORO - BRAHMAN - BRANGUS

13 AL 17  
**SEPTIEMBRE**

LA BANDA,  
SANTIAGO DEL ESTERO

**NACIONAL**  
**PRIMAVERA**  
**BRAFORD**  
**2026**

6 AL 8  
**OCTUBRE**

MARGARITA BELÉN,  
CHACO





CRÍE  
HEREFORD



**HEREFORD**  
ARGENTINA

Desde hace **más de un siglo**, Hereford Argentina trabaja por el desarrollo de una ganadería **eficiente, sustentable y de calidad**. Promovemos la producción de **carne de alta calidad, mejora genética**, el uso de tecnologías y el fortalecimiento de las redes de productores a través de programas técnicos, capacitaciones, remates, exposiciones y acciones de comunicación a nivel nacional e internacional.



**20.782** animales marcados

**9.054** datos de evaluación genética

**1.712** animales en exposiciones

**286** inspecciones

**208** toros s/ marcados

**74** remates anuales

**38** exposiciones ganaderas

**15** disertaciones y talleres

**6** Escuela de Jurados y Concursos de Jurados

**5** pruebas pastoriles

**5** acuerdos con el INTA

**3** giras por campos de criadores





Nicolle Pisani Claro

Economista Jefe – FADA  
[npisaniclaro@fundacionfada.org](mailto:npisaniclaro@fundacionfada.org)



Antonella Semadeni

Economista - FADA  
[asemadeni@fundacionfada.org](mailto:asemadeni@fundacionfada.org)



Fiorella Savarino

Economista - FADA  
[fsavarino@fundacionfada.org](mailto:fsavarino@fundacionfada.org)



[www.braford.org.ar](http://www.braford.org.ar)

La ABA (Asociación Civil Braford Argentina) es una entidad sin fines de lucro avocada a la promoción y desarrollo de la raza Braford. Proveemos servicios y herramientas para el crecimiento de la raza, su liderazgo genético y la producción de carnes de calidad para abastecer a todos los mercados del mundo.

“Somos Braford. La Raza que más Crece”



La principal finalidad de la Asociación Argentina Criadores de Hereford es la defensa de los intereses de sus socios, a través de la promoción, difusión y mejoramiento de la raza; ofrece servicios de evaluación genética, selección y registro de reproductores, promoción comercial y representación institucional integrando los principales organismos vinculados con el quehacer ganadero.

“Hereford, La Raza sin Fronteras”



[www.fundacionfada.org](http://www.fundacionfada.org)

FADA (Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de Argentina), es una institución sin fines de lucro que elabora, difunde y gestiona proyectos de políticas públicas. Sus estudios apuntan a impulsar el desarrollo de nuestro país para mejorar la vida de las personas.

“Somos argentinos apasionados por Argentina”.