

27 DE OCTUBRE DE 2026



Lote de noticias

Ganadería y finanzas



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



**BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO**



45,8 kilos

Es el nuevo mínimo que registra el consumo per cápita de carne vacuna en Argentina.

Según estimaciones de la Coordinación de Análisis Pecuario del MAGyP de la Nación, el promedio móvil de los últimos 12 meses registró una caída interanual del 9,8%, equivalente a unos 5 kilos menos por habitante que en septiembre de 2025. En contraste, el consumo de pollo se mantuvo estable en 47,17 kilos per cápita, mientras que el de carne porcina creció un 10,7% interanual y alcanzó los 20,6 kilos por habitante.

-33%

Cayó el volumen de carne vacuna importada en septiembre.

Según datos del INDEC, las importaciones totalizaron 2.018 toneladas, frente a las 3.038 toneladas ingresadas en agosto. Entre enero y septiembre, el volumen acumulado alcanzó las 22.418 toneladas, con un valor promedio de USD 5.075 por tonelada. En comparación con igual período de 2025, esto representa un aumento del 75% en el volumen importado y del 21% en el valor promedio. Brasil concentra más del 90% de los envíos, con una creciente participación de cortes enfriados de mayor valor comercial: estos productos representan cerca del 22% de las importaciones provenientes de ese país, frente al 6% registrado un año atrás.

35%

Es el porcentaje de producción de carne vacuna que demandó la exportación en septiembre.

Según datos del INDEC, los embarques de carne vacuna enfriada y congelada alcanzaron las 71.880 toneladas peso producto, un 3% menos que en agosto, cuando se registraron 73.887 toneladas. Expresadas en equivalente res con hueso, las exportaciones totalizaron 89.745 toneladas, sobre una producción local de 258.000 toneladas. En lo que va del año, los envíos acumulan 675.192 toneladas equivalentes, un 7,7% más que en igual período de 2025. En este contexto, la participación de las exportaciones en el mercado total pasó del 26,5% al 30% interanual.

+70%

De la hacienda que se encontraba bajo amenaza en las islas santafesinas fue evacuada ante la crecida del río Paraná..

Frente al avance de las aguas, asociado a las lluvias en las cuencas altas y a la apertura de compuertas en Yacyretá e Itaipú, el Gobierno provincial intensificó la asistencia técnica y logística para trasladar animales hacia zonas altas. Según el último informe del SENASA, al 19 de octubre de 2026 permanecían en las islas de jurisdicción santafesina 181.798 bovinos y 8.908 equinos de trabajo, frente a las más de 709.300 cabezas relevadas a comienzos de agosto. Los departamentos ribereños de Garay y San Javier concentran la mayor cantidad de evacuaciones.



Los números del momento

INVERNADA Y ENGORDE

Fuente: SENASA

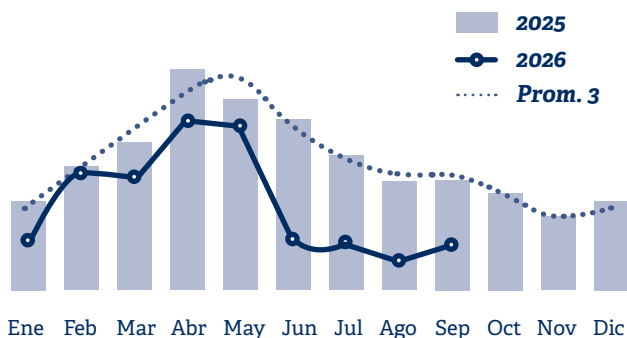
Movimiento de Terneros/as a cría e invernada

363.186
cabezas

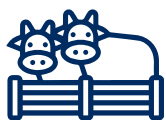
Sep. 26 (-51,6% ia)

7.970.557
cabezas

12 meses (-24,7% ia)



Destino de los terneros/as. Sep. 26



FEEDLOT

85.477

-56,7% ia



CAMPO

277.709

-49,7% ia

Stock total en feedlot

1 de octubre 2026

2.073.706 cab.

0,6% | **8,3%**
vs. mes previo | vs. año previo

Ingresos sep. 2026

387.508 cab.

13,6% | **3,0%**
vs. mes previo | vs. año previo

Egresos sep. 2026

358.402 cab.

-16,9% | **-21,3%**
vs. mes previo | vs. año previo

FAENA Y PRODUCCIÓN

Fuente: DNCCA/MAGyP

Faena

sep. 26 **1,05 mill. cabezas** (-11,0% ia)

2025 2026 Prom. 3



12 meses **12,56 mill. cabezas** (-9,5% ia)

Producción

sep. 26 **258.238 ton. res c/ hueso** (-5,1% ia)

2025 2026 Prom. 3



12 meses **2.986 mil ton. res c/ hueso** (-6,4% ia)

CONSUMO DOMÉSTICO Y EXPORTACIONES

Fuente: MAGyP

Consumo per cápita. Kg/hab/año



45,8kg.

prom. móvil

Sep. 26 (-9,8% ia)

ÚLTIMOS
12 MESES
2.126,3
miles de
ton. Eq.
(-9,6% ia)



Exportaciones. Ton. Equiv. Res c/hueso

89,7

miles ton.

Sep. 26 (2,5% ia)

ÚLTIMOS
12 MESES
902,3
miles de
ton. Eq.
(4,8% ia)



Francia

Notifican el primer caso humano del virus Shamonda.

Hasta ahora conocido por afectar a animales, el virus Shamonda fue detectado por primera vez en una persona hospitalizada. Según informó Reuters, la Organización Mundial de la Salud (OMS) mantiene contacto con las autoridades francesas para seguir la evolución del caso. No obstante, sobre la base de la información disponible y del conocimiento sobre virus estrechamente relacionados, el organismo considera que se trataría de un caso humano aislado y que, por el momento, el riesgo de una propagación más amplia sería bajo.



EE.UU.

Ingreso de ganado a corrales cayó 12,1% en septiembre y alcanzó el mínimo para el mes desde el inicio de la serie en 1996.

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) informó que al 1 de octubre había 11,372 millones de vacunos en corrales de engorde (feedlots), frente a los 11,418 millones registrados en la misma fecha del año anterior. Según The Ag Center, la escasez de ganado comienza a provocar los primeros cierres de corrales. En este contexto, la consultora anticipó que el proceso podría continuar, ya que pocos analistas esperan que el rodeo estadounidense recupere sus máximos históricos, lo que dejaría capacidad de engorde excedentaria.



China

La producción china de carne vacuna cayó 0,7% en los primeros nueve meses de 2026.

Según informa Monitor Ganadero, sobre la base de datos del Consejo Nacional de Estadísticas de China, la producción de carne ovina también registró una caída interanual del 3,7% en el período enero-septiembre. En contraste, la producción de carne porcina y aviar aumentó un 3,2% y un 9,3%, respectivamente, frente al mismo período de 2025. En conjunto, la producción total de carnes alcanzó los 76,27 millones de toneladas, lo que representa un incremento interanual del 4,3%.



Brasil

Las exportaciones a Europa se adelantaron al bloqueo previsto para principios de septiembre.

Según datos de la Comisión Europea, entre enero y agosto las importaciones de carne vacuna del bloque alcanzaron las 316.363 toneladas, un 11,2% más que en igual período de 2025. Las compras procedentes de Brasil totalizaron 100.710 toneladas, con un incremento interanual del 52%, y representaron casi un tercio del volumen importado. En contraste, las adquisiciones desde Argentina y Uruguay cayeron un 2% y un 9%, respectivamente, y sumaron en conjunto 86.240 toneladas.



Paraguay

Faena bovina podría cerrar el año en 1,7 millones de cabezas, uno de sus niveles más bajos en una década.

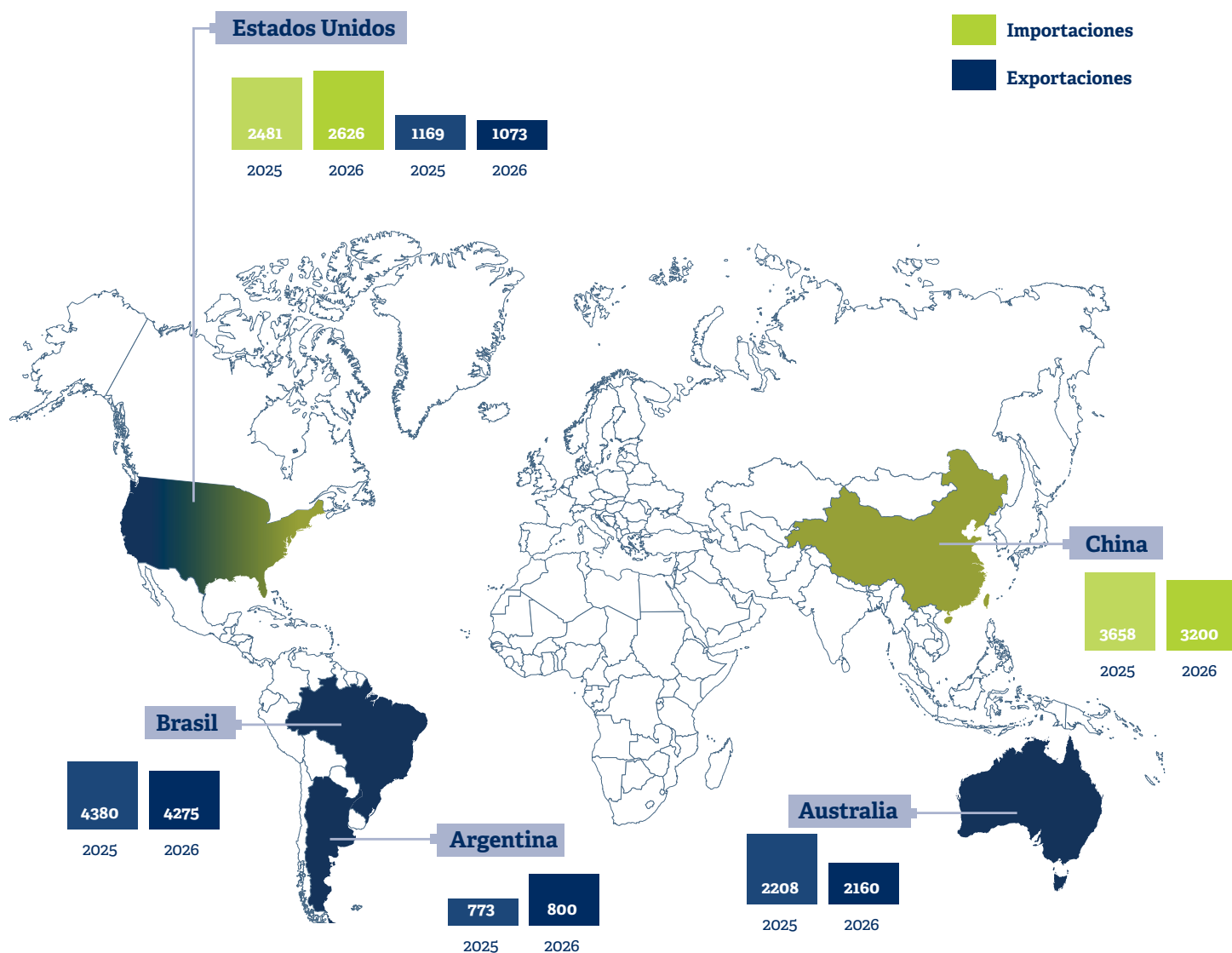
Según el Tablero de Faena de la Asociación Rural del Paraguay (ARP), entre enero y septiembre se procesaron 1.363.697 bovinos, un 21% menos que en igual período del año anterior, equivalente a una reducción de 372.147 animales. La contracción también se refleja en el uso de la capacidad industrial: durante los primeros nueve meses del año, los frigoríficos de exportación operaron, en promedio, al 46% de su capacidad instalada, mientras que en septiembre el indicador descendió al 36%. Desde la Asociación Paraguaya de Productores y Exportadores de Carne (APPEC) estiman que la faena en frigoríficos de exportación cerrará 2026 en torno a 1,7 millones de cabezas, unas 450.000 menos que en 2025. Esta caída representaría una pérdida de ingresos estimada en aproximadamente USD 750 millones.



Balance de Oferta & Demanda Mundial de Carne Vacuna

Fuente: USDA (Abril 2026), cifras en miles de toneladas Res c/hueso.

Período	2023	2024	2025	Proy. 2026	Var. anual
Producción	59.988	61.778	61.778	61.563	-215
Importación	10.325	11.435	11.435	11.680	245
Exportación	12.040	12.986	12.986	13.808	822
Consumo Dom.	58.353	60.230	60.230	59.446	-784

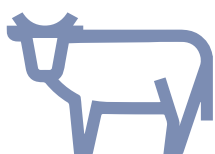




Precios de la hacienda en pie Invernada y Cría

Índice ternero octubre

\$ 5.758,85



PIRI: \$ 5.214,71

PIRC: \$ 2.050.000,00

Fuente ROSGAN

Precios de la hacienda en pie Faena

INMAG septiembre

\$ 4.185,94

	Prom. Semanal
Novillos Mest.eyb 431/460	\$ 4.300,00
Novillitos Eyb M. 300/390	\$ 4.600,00
Vaquillonas Eyb M.270/390	\$ 4.310,00
Vacas Buenas	\$ 3.200,00
Vacas Conserva Inferior	\$ 2.450,00

Fuente MAG

Precios de la Carne en góndola \$/kilo

Precios principales cortes



		Variación	
Sep. 2026	Precio	Mensual	interanual
Carne vacuna	\$ 18.514,00	0,5%	49,8%
Pollo	\$ 4.954,00	0,4%	30,1%
Cerdo	\$ 9.388,00	1,7%	27,0%
	IPC Sept-26	1,9%	33,0%

Fuente: IPCVA/IPC-INDEC

Precios de los principales cortes de exportación USD/Ton FOB

CORTE	14/10/26
AL Hilton	21.800
Bife ancho Hilton	22.800
Cuota 481	11.500
Tapa cuadril Brasil	17.000
16 cortes Chile	8.700
Delantero Israel	12.500
USA (prom)	8.450
Garrón y brazuelo China	7.700
Bola y cuadrada China	7.100
Set 17 cortes China	6.400
Set 6 cortes China	6.300
Chuck and neck China	6.000
Trimmings China	4.100
Huesos China	1.600

Fuente APEA



Exportaciones

Las cuotas llegaron para cambiar el ritmo del negocio exportador

Las exportaciones argentinas de carne vacuna registraron un nivel elevado en septiembre y en línea con la dinámica del año previo. Según datos del INDEC, los embarques de carne enfriada y congelada alcanzaron las 71.881 toneladas peso producto, el segundo registro más alto de 2026, detrás de las 76.887 toneladas correspondientes a agosto.

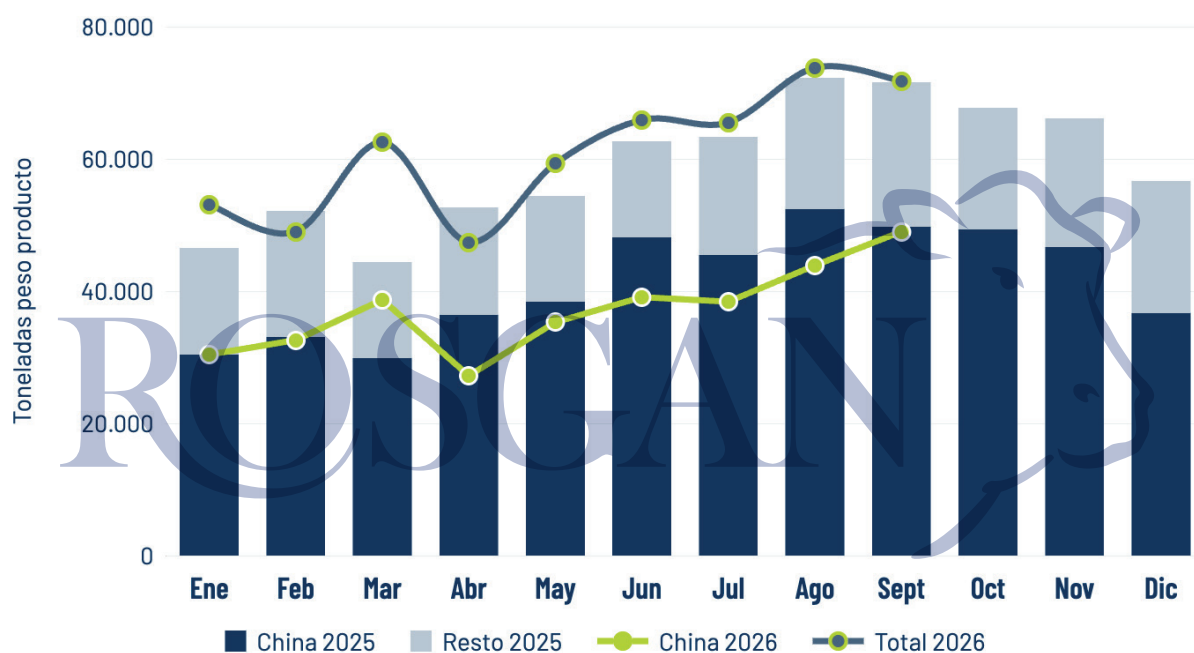
De este modo, en los primeros nueve meses del año, las exportaciones acumularon 549.600 toneladas peso

producto, un 5% más que en igual período de 2025.

Paradójicamente, las ventas específicamente a China mostraron una dinámica diferente. Entre enero y septiembre de 2026, los embarques hacia ese destino sumaron unas 336.150 toneladas, 8% menos que en el mismo período del año anterior. Paralelamente, el resto de los destinos crecieron 36% interanual.

Exportaciones de carne vacuna argentina 2026 vs 2025

Fuente de dato: Comex/INDEC



La evolución de las compras chinas bajo el actual esquema de cuotas no deja de sorprender. Contrariamente a lo esperado, los límites establecidos por el propio gobierno chino parecen estar resultando holgados. Aun después de haber aplicado una reducción del 4% sobre el volumen importado el año pasado, el ritmo de compras del principal importador mundial de carne vacuna se mantiene, en términos generales, por debajo de lo previsto.

De acuerdo con los datos publicados por la Administración General de Aduanas de China (GACC), entre enero y septiembre el país importó 2.097.319 toneladas, con una ejecución inferior al 78% de la cuota total establecida para 2026, de 2.689.000 toneladas, destacándose una muy fuerte desaceleración de ingresos durante el último mes.



Carne vacuna importada de China

Fuente de datos: Administración General de Aduanas de China (GACC)



Mientras Australia y Brasil ya habrían agotado sus respectivas cuotas anuales —de 206.000 y 1.106.000 toneladas, respectivamente—, el resto de los proveedores registra niveles de ejecución que, en algunos casos, se ubican muy por debajo de lo esperado.

En el caso de Argentina, los datos de la Aduana china indican que hasta septiembre habían ingresado 343.825 toneladas de carne, 3% menos que en igual período de 2025. Con ese volumen, el país habría ejecutado aproximadamente el 67% de las 511.000 toneladas asignadas para todo el año, por lo que restaría un saldo de 167.175 toneladas para administrar durante el último trimestre.

Sin embargo, los datos de origen permiten anticipar que completar ese volumen no será sencillo. Si bien los embarques mostraron una aceleración durante los últimos dos meses, los despachos argentinos de septiembre rondaron las 49.174 toneladas peso producto, a lo que debería sumarse cierto volumen adicional embarcado hacia fines de agosto. A su vez, según datos del SENASA, durante octubre se habían certificado otras 43.000 toneladas para ese destino.

Aun considerando estos volúmenes, estimamos que restarían entre 60.000 y 75.000 toneladas por ejecutar antes de fin de año. Los tiempos de navegación imponen una restricción adicional: para ingresar dentro

del cupo correspondiente a 2026, buena parte de esa mercadería debería embarcarse durante los primeros 15 a 20 días de noviembre. En este escenario, resulta probable que Argentina no llegue a completar la totalidad de la cuota asignada.

Una situación similar se observa en Uruguay. Con apenas 36% de su cupo ejecutado a septiembre —unas 116.000 toneladas sobre un total de 324.000— y menos de 15.000 toneladas despachadas entre septiembre y lo que va de octubre, según datos del INAC, el país también podría finalizar el año con un nivel de utilización inferior a la mitad de la cuota disponible.

Tampoco se espera que Nueva Zelanda complete su asignación anual, pese a la ventaja que supone su cercanía logística con China. Según datos aduaneros, entre enero y septiembre ingresaron menos de 94.000 toneladas, equivalentes al 46% de las 206.000 toneladas asignadas para todo el año. Por su parte, Estados Unidos apenas habría alcanzado a cubrir el 2% de las 164.000 toneladas otorgadas.

El comportamiento de las importaciones chinas tampoco se ajustó a las expectativas que predominaban a comienzos de año. Buena parte del mercado proyectaba un último tramo de 2026 con precios sostenidos por la necesidad de abastecimiento del gigante asiático durante su período de mayor demanda, en un contexto



en el que Brasil y Australia ya no contarían con saldo disponible dentro de sus respectivas cuotas.

Si bien los valores pagados por China por la mercadería argentina se mantienen en niveles elevados —en promedio, más de un 50% por encima de los registrados el año pasado—, lo cierto es que actualmente muestran señales de amesetamiento y difícilmente se produzca una recuperación significativa antes de finalizar el año, considerando que en apenas dos meses se renovarán los cupos de ingreso y volverá a incorporarse oferta de Brasil y Australia, con capacidad para modificar las condiciones de abastecimiento en los distintos segmentos del mercado.

Acostumbrados a una aceleración de las compras chinas durante el último tercio del año, el sector exportador deberá contemplar la posibilidad de que esta dinámica comience a modificarse. El esquema de cuotas introduce un condicionante que altera la estacionalidad habitual de los negocios y obliga a revisar las estrategias comerciales.

De aquí en adelante, todo indica que el tramo más decisivo del año comercial podría trasladarse hacia sus primeros meses, tanto en China como, por efecto de esa dinámica, en el resto de los destinos.

En el mercado chino, las expectativas están puestas en la velocidad con la que Brasil y Australia vuelvan a ejecutar sus cuotas a partir de la renovación anual. Sin embargo, ese escenario podría modificarse si alguno de estos proveedores, particularmente Brasil, adopta una estrategia diferente de administración de sus embarques.

Si el gobierno brasileño implementara algún mecanismo de distribución o administración de los volúmenes exportables por empresa, similar al sistema aplicado en Argentina para la cuota Hilton, el ritmo de ejecución del cupo total podría moderarse. En ausencia de una intervención de ese tipo, resulta menos probable

que el propio mercado logre distribuir las exportaciones de manera que evite una rápida concentración de los embarques al inicio del año.

De repetirse el patrón observado durante 2026, este escenario no debería interpretarse necesariamente como una debilidad para Argentina frente a su principal comprador. Por el contrario, podría abrir una oportunidad para consolidar posiciones en otros mercados durante los primeros meses del año, aprovechando una eventual menor presión de oferta brasileña en determinados destinos.

Más allá de la velocidad con la que se agoten las cuotas, lo que parece claro es que este nuevo esquema seguirá teniendo un impacto significativo sobre el ritmo de los negocios y la formación de precios. La mayor o menor presencia de los principales proveedores, condicionada por las cuotas de ingreso, tenderá a generar períodos diferenciados de disponibilidad de mercadería y, con ellos, diferentes oportunidades comerciales.

Para Argentina, el desafío será comprender este cambio de ritmo y adaptar su estrategia exportadora a un mercado en el que ya no alcanza con seguir la evolución de la demanda: también será necesario anticipar los tiempos de ejecución de las cuotas y los movimientos de los principales competidores. En definitiva, aprender a moverse al ritmo que impone este nuevo escenario.