

iar

INFORME AGROPECUARIO REGIONAL

ENE 2026



Centro Regional de Estudios
Económicos de Bahía Blanca,
Argentina



creebba
Facebook



@creebba
Twitter



creebba
Instagram



creebba
YouTube



creebba.org.ar
Sitio Web



info@creebba.org.ar
E-mail

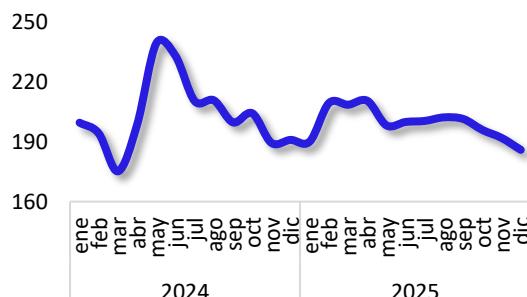
1 RESUMEN

Trigo



El valor del trigo en el puerto de Bahía Blanca mostró una caída trimestral de un 7,7%, ubicándose por debajo de los 200 u\$s/tn y alcanzando los 186 u\$s/tn. En relación a diciembre de 2024, se registra una caída en el precio de 2,6%.

Precio promedio mensual Trigo Cámara Bahía Blanca (u\$s/tn)



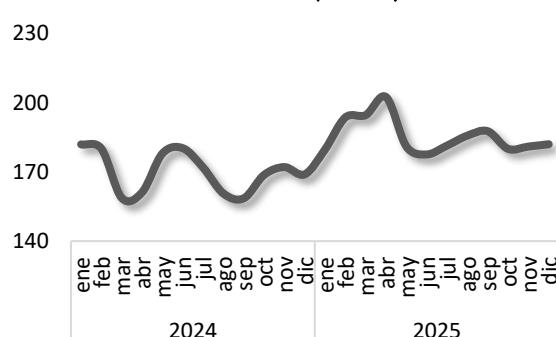
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Cebada forrajera



Tras la mejora observada en el precio de la cebada forrajera hacia el fin del tercer trimestre de 2025, donde cerró en 188 u\$s/tn, a inicios del cuarto trimestre este registra una caída seguida de una leve recuperación. La disminución respecto del trimestre anterior fue de 3%, mientras que respecto de diciembre de 2024 hubo un incremento del 7,7%

Precio promedio mensual Cebada forrajera Bahía Blanca (u\$s/tn)



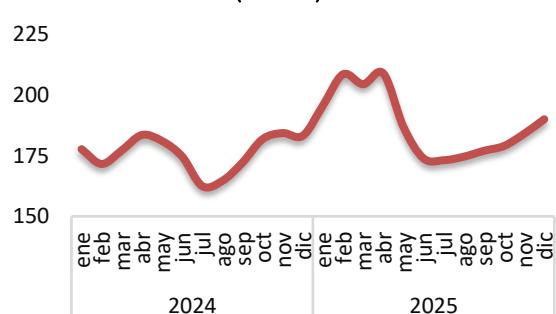
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Maíz



El precio del maíz continuó durante el cuarto trimestre del año revirtiendo la tendencia decreciente iniciada en abril de 2025. El mismo se ubicó en los 190 u\$s/tn, lo cual arroja una variación positiva del 7% con respecto al anterior trimestre. Asimismo, de forma interanual se verifica un crecimiento de 3,7%.

Precio promedio mensual Maíz Bahía Blanca (u\$s/tn)



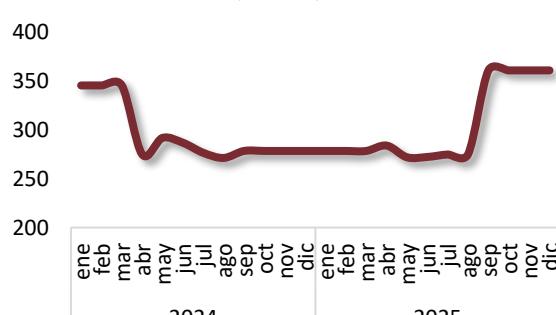
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Soja



Durante el cuarto trimestre de 2025, la soja mantuvo un precio de 361 u\$s/tn, arrojando una variación trimestral del 18,9%. Esta estabilidad viene explicada por una alta producción global acompañada de una alta absorción comercial, sobre todo por parte de China. En términos interanuales, se observa una suba del 29,6%.

Precio promedio mensual Soja Bahía Blanca (u\$s/tn)



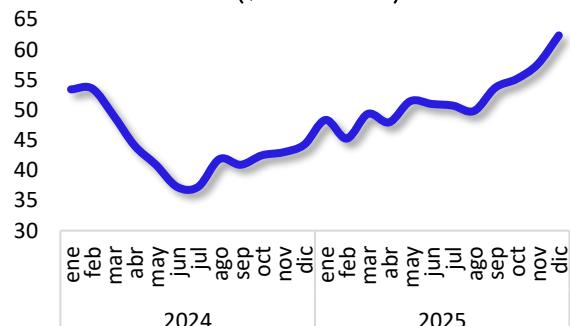
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Cría

Durante el cuarto trimestre de 2025, el precio por kg del ternero en remate de feria, en valores constantes, mostró un incremento del 22,2%. El precio del ternero continúa la tendencia alcista iniciada en el mes de junio de 2024 alcanzando un nuevo máximo en diciembre de este año. La comparación interanual refleja estos resultados con un aumento de 39,3%. El fuerte dinamismo de la demanda, propio de la época final del año, en un contexto de oferta que no se amplió significativamente, generó presiones alcistas sobre las cotizaciones.



Precio promedio del Ternero en remate de feria (\$ constantes)



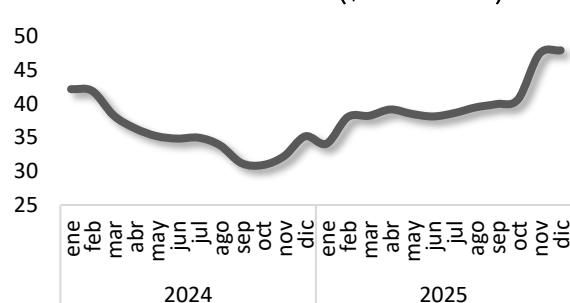
Fuente: Elaboración propia en base a Vittori Ercazti.

Faena

En el cuarto trimestre del año, el precio del Novillo en valores constantes aumentó un 19,9% con respecto al trimestre anterior. Asimismo, en la comparación interanual se observa un aumento del 36,2% en relación a diciembre de 2024.



Precio promedio mensual del Novillo en Mercado de Cañuelas (\$ constantes)



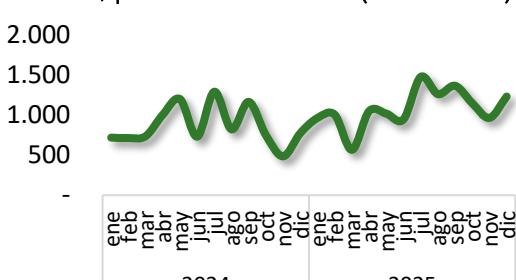
Fuente: Elaboración propia en base a Merc. de Cañuelas.

Movimiento portuario

El movimiento portuario del sector agrícola evidenció un retroceso durante el cuarto trimestre del año. Con 3,3 millones de toneladas, el volumen agregado cayó aproximadamente 760 millones de toneladas respecto del trimestre anterior. No obstante, el tonelaje movilizado continúa siendo superior al observado durante el primer y segundo trimestre del año. Por su parte, en términos interanuales, el total comercializado registró un crecimiento del 59% en diciembre de 2025.



Volumen agregado de granos, subproductos y aceites, puerto Bahía Blanca (miles de tn.)



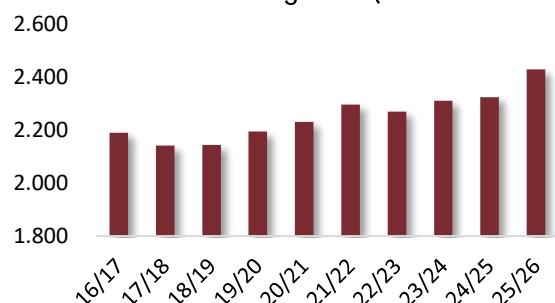
Fuente: Elaboración propia en base a CGPBB.

Mercados internacionales

Para la campaña 24/25, el Consejo Internacional de Granos (IGC) estimó una producción total mundial de granos de 2.325 millones de toneladas, superior a la campaña anterior. Por otro lado, para la campaña 25/26, se pronostica un crecimiento de 4,5% alcanzando las 2.430 millones de toneladas.



Producción mundial de granos (millones de tn.)



Nota: 23/24 estimado, 24/25 y 25/26 proyectado.

Fuente: Elaboración propia en base a IGC.

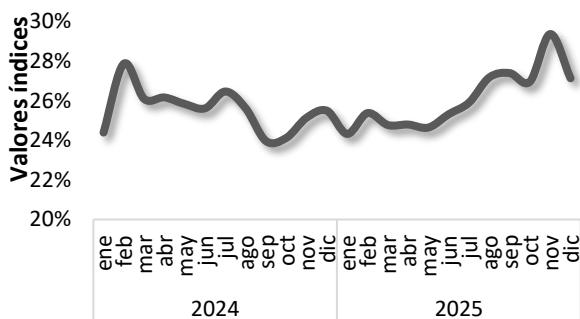
2 INDICADORES GANADEROS

RATIO PRODUCTOR-GÓNDOLA

El Ratio productor-góndola, resulta del cociente entre el índice de Novillo del Mercado de Cañuelas y el precio promedio de la carne vacuna obtenido del IPC-CREEBBA, y representa la participación del sector primario en el valor final de venta de la carne.

Como se observa en el gráfico 1, el indicador exhibió una disminución que resultó desfavorable para el productor durante el cuarto trimestre del año. Esto se explica por un incremento en los precios en la góndola por encima del aumento de los precios de la hacienda, lo que se traduce en una menor participación ganadera en el precio de góndola al cierre del trimestre. Noviembre fue el mes de mayor crecimiento (2,4 p.p.), alcanzando un valor de 27,1% del precio final de góndola para el cierre del período. En términos generales, el índice muestra una disminución de 0,3 puntos porcentuales (p.p.) a lo

Gráfico 1. Ratio productor-góndola



Fuente: Elaboración propia en base a Mercado de Cañuelas e IPC-CREEBBA.

largo del trimestre.

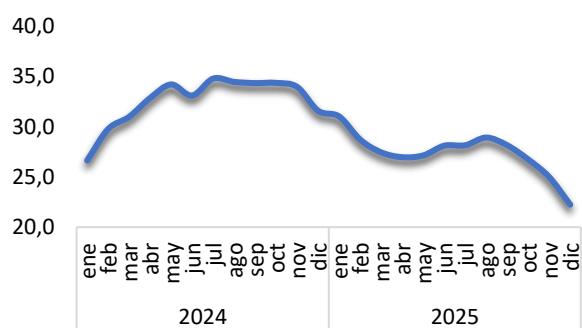
La situación observada en el cuarto trimestre arrojó una variación interanual positiva de 1,6 p.p., como efecto de una mejora en los precios de la hacienda (80,9%) que logró superar el aumento en los precios de góndola (70%).

PODER ADQUISITIVO DEL SALARIO EN KG DE CARNE

Tomando como referencia el Salario Mínimo Vital y Móvil (SMVM) y el precio promedio de la carne vacuna, se obtiene el poder adquisitivo del salario en kg de carne.

Como se desprende del gráfico 2, durante el cuarto trimestre del año el incremento de la carne en góndola (31,6%) fue de mayor magnitud con relación al SMVM (4%) disminuyendo el poder adquisitivo con respecto al trimestre previo y alcanzando los 22,2 kg de carne. En promedio, el cuarto trimestre del año muestra un empeoramiento en el poder de compra en comparación al tercer

Gráfico 2. SMVM en kg de carne



Fuente: Elaboración propia en base a MTEySS e IPC-CREEBBA.

trimestre de 2025 (21%). A su vez, cabe destacar que la capacidad de compra de los individuos continua por debajo de los niveles históricos y, en diciembre exhibió un retroceso de 29,6% interanual. Esta caída se ve explicada por un aumento del 70% en el precio de la carne, en contraposición a un aumento del 19,7% en el SMVM para igual período.

MONITOR GLOBAL

Las cantidades producidas y consumidas de carne en el mercado local son producto de la interacción de los distintos eslabones de la cadena productiva. Si bien excede el objetivo de este informe realizar un abordaje sobre dichas interacciones, se analizan los datos de producción¹ (miles de tn. de res con hueso) y de consumo aparente *per cápita*² (kg/habitante/año).

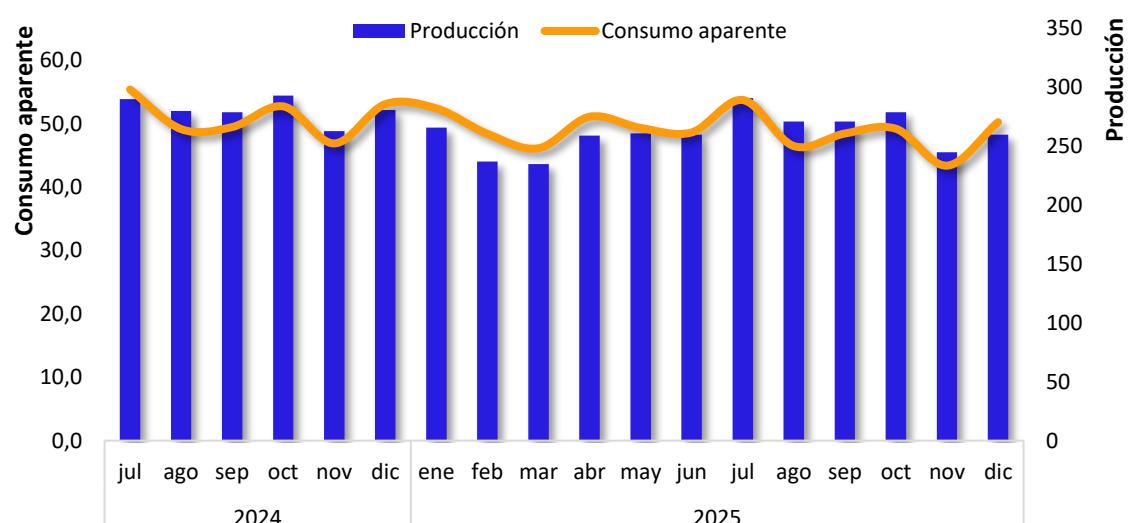
En relación al **consumo** de carne vacuna, presentó una caída en los primeros meses del trimestre para luego recuperarse en diciembre, ubicando al consumo en torno a 50 kg/habitante por año. De esta manera, a lo largo del trimestre octubre-diciembre se advierte una expansión del 3,7%.

En contraposición, respecto de diciembre del año previo, se observa una caída del 5,4% en los kg consumidos. No obstante, el consumo promedio durante 2024 se ubicó en 47 kg, por lo que el guarismo actual se encuentra 1,2 kg por encima.

En cuanto a la **producción** de carne vacuna, se puede observar una tendencia bajista en los últimos meses. De esta manera, en el doceavo mes del año, se produjeron 260 mil tn de res con hueso, un 7,4% por debajo de diciembre de 2024.

Por último, cabe mencionar que entre enero y diciembre se produjeron 3,1 millones de tn de res con hueso, 42,8 mil toneladas menos que lo producido en el mismo periodo de 2024 con una disminución del 1,3%.

Gráfico 3. Producción y Consumo aparente de carne vacuna



Nota: Producción en miles de tn. de res con hueso, Consumo aparente en kg/habitante/año.

Fuente: Elaboración propia en base a MAGYP.

¹ Ambos datos son relevados del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca (MAGYP).

² Consumo aparente es calculado como Producción - Exportaciones + Importaciones.

3

EXPECTATIVAS

Trigo



- ❖ El mercado internacional del trigo continúa con fuertes presiones bajistas impulsadas por un nuevo récord de producción global tras los incrementos registrados en Australia, la Unión Europea, Rusia, Canadá y Ucrania. En el ámbito local, la Bolsa de Comercio de Rosario proyecta para la campaña 2025/2026 una producción récord de 27,7 millones de toneladas en Argentina. Esta abundante oferta, combinada con una demanda internacional que se mantiene débil, contribuye a sostener un escenario de precios deprimidos a nivel mundial.
- ❖ En paralelo, hacia el cierre del año persisten riesgos climáticos en regiones clave del hemisferio norte, particularmente en Rusia y Ucrania, donde la falta de humedad en los suelos podría afectar las siembras de invierno. Cualquier deterioro en esas zonas podría aportar volatilidad a los precios en las próximas semanas. Por otro lado, las tensiones geopolíticas en el Mar Negro y las restricciones logísticas en algunos puertos ucranianos continuaron actuando como un factor de sostén potencial para las cotizaciones internacionales en caso de una intensificación del conflicto.

Maíz



- ❖ El mercado del maíz mostró durante el último trimestre de 2025 una dinámica marcada por una oferta global holgada, lo que continuó ejerciendo presión sobre las cotizaciones. En Estados Unidos, las expectativas de una cosecha elevada y niveles de rendimiento superiores al promedio consolidaron un escenario de abundante disponibilidad. En Sudamérica, si bien se registraron algunas demoras en las labores de siembra, estas no resultaron suficientes para modificar sustancialmente el balance global del cereal.
- ❖ A nivel comercial, las exportaciones se mantuvieron activas, aunque con precios internacionales relativamente estables y sin señales claras de recuperación. La cautela por parte de los compradores, junto con elevados stocks globales y una oferta abundante en el hemisferio norte, limitó el potencial de subas en las cotizaciones durante el trimestre.

Soja



- ❖ Durante el último trimestre de 2025, el mercado internacional de la soja se vio influenciado por una mayor demanda por parte de China, que reorientó sus compras hacia Sudamérica en un contexto de tensiones comerciales con Estados Unidos. Este cambio impulsó un incremento significativo de las importaciones chinas desde Brasil y Argentina, consolidando a ambos países como proveedores clave. No obstante, la abundante oferta global continuó moderando la evolución de los precios internacionales.
- ❖ En el plano local, la comercialización de soja en Argentina mostró un repunte hacia el cierre del año, favorecida por una mayor industrialización y por la liberación de stock previamente retenido. En diciembre de 2025, el volumen procesado y exportado evidenció una mejora interanual, reflejando un mayor dinamismo del complejo sojero pese a un contexto de precios internacionales relativamente estables.



CREEBBA

CENTRO REGIONAL DE ESTUDIOS ECONÓMICOS
DE BAHÍA BLANCA ARGENTINA



FUNDACIÓN
BOLSA DE COMERCIO
DE BAHÍA BLANCA

www.creebba.org.ar

Teléfono +54 (291) 455 1870 | Alvarado 280 (B8000CJF) | Bahía Blanca | Provincia de Buenos Aires | Argentina