

iar

INFORME AGROPECUARIO REGIONAL

OCT 2025



Centro Regional de Estudios
Económicos de Bahía Blanca,
Argentina



creebba
Facebook



@creebba
Twitter



creebba
Instagram



creebba
YouTube



creebba.org.ar
Sitio Web



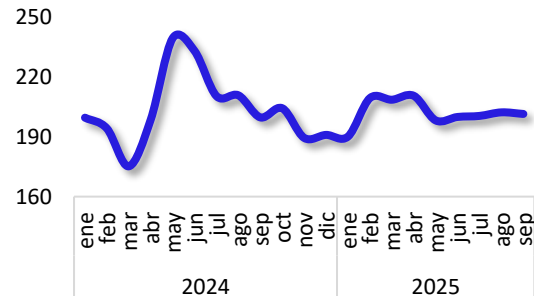
info@creebba.org.ar
E-mail

Trigo



El valor del trigo en el puerto de Bahía Blanca mostró un aumento trimestral de un 1%, manteniéndose en la zona de los 200 u\$/tn y alcanzando los 202 u\$/tn. En relación a septiembre de 2024, se registra un incremento marginal en el precio de 0,9%.

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



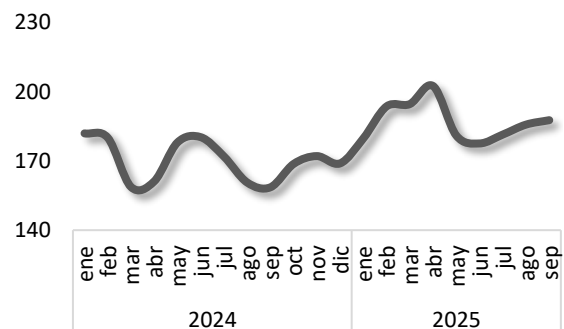
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Cebada forrajera



Tras el retroceso del trimestre anterior, el precio de la cebada forrajera mejoró su tendencia en el tercer trimestre de 2025, ubicándose finalmente en los 188 u\$/tn en el puerto de Bahía Blanca. El aumento respecto del trimestre anterior fue de 5,7%, mientras que relación a septiembre de 2024 alcanzó el 18,3%.

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



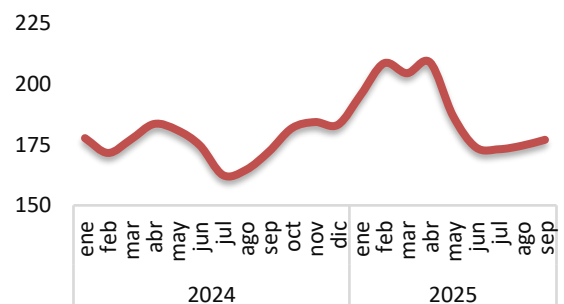
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Maíz



El precio del maíz parece estar comenzando a revertir la tendencia decreciente iniciada en abril de 2025, ubicándose en 177 u\$/tn, lo cual arroja una variación positiva de 1,8% con respecto al anterior trimestre (abr-jun). En términos interanuales, se observa un aumento del 2,8%. El repunte puede atribuirse a una demanda externa sostenida, particularmente de Asia y del sector de biocombustibles.

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



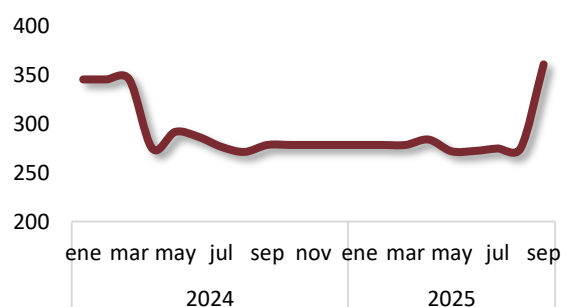
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Soja



Con un precio 361 u\$/tn en septiembre, la soja arroja un notable aumento del 32,6% en su comparación trimestral. Esto se debe a la fuerte demanda de China por soja sudamericana, junto con un reordenamiento global de los flujos exportadores que favorece a Argentina y Brasil. En términos interanuales se observa una suba del 29,6%.

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



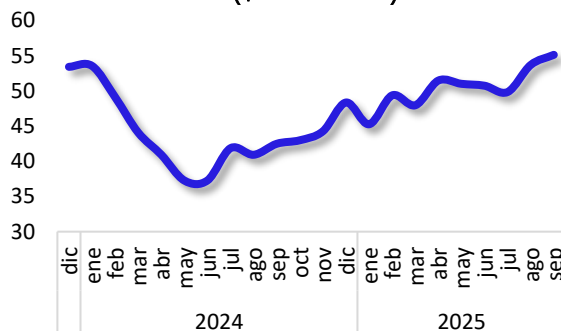
Fuente: Elaboración propia en base a BCBA.

Cría



Durante el tercer trimestre de 2025, el precio por kg del ternero en remate de feria, en valores constantes, mostró un incremento del 8,7%. El precio del ternero continúa la tendencia alcista iniciada en el mes de junio de 2024 alcanzando un nuevo máximo en septiembre de este año. La comparación interanual refleja estos resultados con un aumento de 29,8%. El aumento de precios se explica por el fuerte dinamismo de la demanda en un contexto de oferta que no se amplió significativamente, lo que generó presiones alcistas sobre las cotizaciones.

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



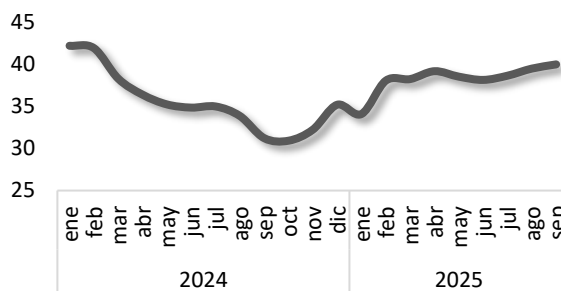
Fuente: Elaboración propia en base a Vittori Ercasti.

Invernada



En el tercer trimestre del año, el precio del Novillo en valores constantes aumentó un 4,8% con respecto al trimestre anterior. Asimismo, en la comparación interanual se observa un aumento del 28% en relación a septiembre de 2024.

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



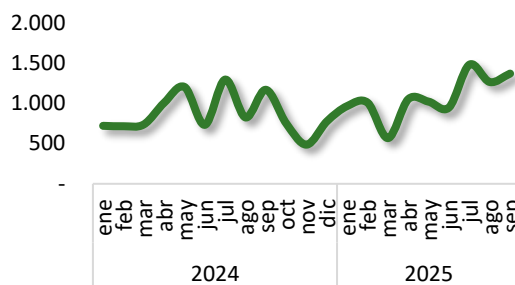
Fuente: Elaboración propia en base a Merc. de Liniers.

Movimiento portuario



El movimiento portuario del sector agrícola continuó mejorando su *performance* durante el tercer trimestre del año, con aproximadamente 4,1 millones de toneladas (un millón más que el segundo trimestre y 1,5 millones más que el primer trimestre). En términos interanuales, el movimiento portuario agrícola creció 17,2%.

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



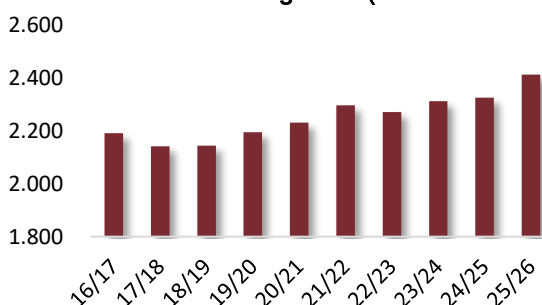
Fuente: Elaboración propia en base a CGPBB.

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 3,7% alcanzando los 2.412 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.

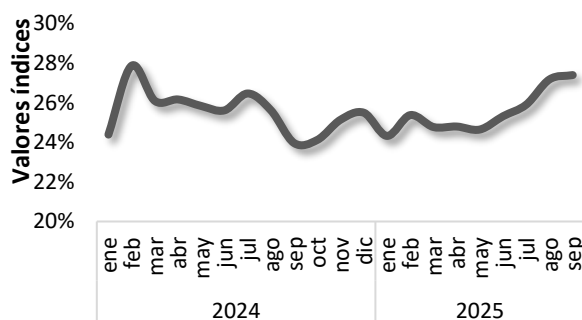
2 INDICADORES GANADEROS

RATIO PRODUCTOR-GÓNDOLA

El Ratio productor-góndola, resulta del cociente entre el índice de Novillo del Mercado de Liniers 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 un crecimiento a favor del productor durante el tercer trimestre del año. Esto se explica por una mejora en los precios de la hacienda por encima del aumento de los precios en góndola, lo que se traduce en una mayor participación ganadera en el precio de góndola al cierre del trimestre. Agosto fue el mes de mayor crecimiento (1,3 p.p.), alcanzando un valor de 27,4% del precio final de góndola en el mes de septiembre. En términos generales, el índice muestra un crecimiento de 1,5 puntos porcentuales (p.p.) a lo largo del trimestre.

Gráfico 1. Ratio productor-góndola



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

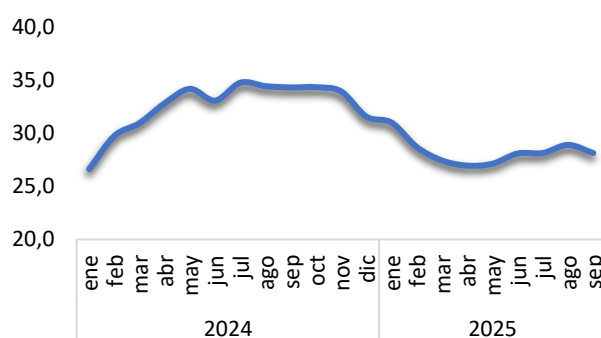
La situación observada en el tercer trimestre arrojó una variación interanual positiva de 3,4 p.p., como efecto de una mejora en los precios de la hacienda (67,5%) que logró superar el aumento en los precios de góndola (46,5%).

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 tercer trimestre del año el incremento de la carne en góndola (2,6%) fue de menor magnitud en relación al SMVM (2,7%) permitiendo recuperar el poder adquisitivo con respecto al trimestre previo y alcanzando los 28,1 kg de carne. En promedio, el tercer trimestre del año muestra una mejora en el poder de compra en comparación al segundo trimestre de 2025 (3,6%). Sin embargo, en términos interanuales aún se advierte una variación negativa del 18%, manteniéndose la capacidad de compra de los individuos por debajo de los niveles históricos. Esta caída se ve explicada por un aumento del 46,6% en el precio de la carne, en contraposición a un aumento del 20,1% en el SMVM.

Gráfico 2. SMVM en kg de carne



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

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 últimos meses del trimestre, ubicando al consumo en 48 kg/habitante por año. A su vez, a lo largo del trimestre julio-septiembre, la variación ha sido negativa en 1,4%.

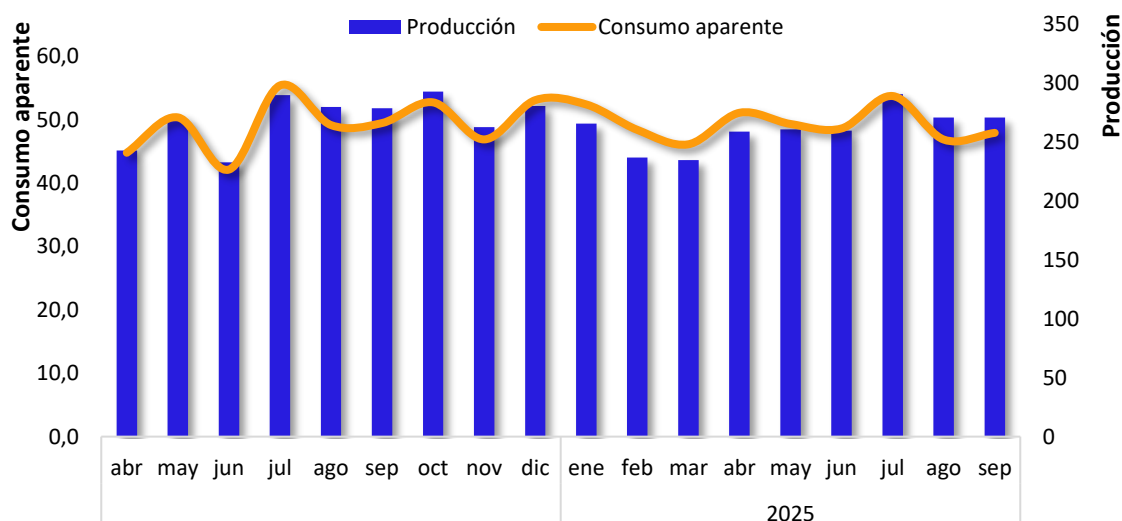
En comparación a septiembre del año previo, se

observa una caída del 3% en los kg consumidos. No obstante, el consumo promedio durante 2024 se ubicó en 47,8 kg, por lo que el consumo actual se encuentra 1,6 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 noveno mes del año, se produjeron 271 mil Tn de res con hueso, un 2,9% por debajo de septiembre de 2024.

Por último, mencionar que entre enero y septiembre se produjeron 2,3 millones de tn de res con hueso, 10 mil toneladas más que lo producido en el mismo periodo de 2024 con un incremento del 0,4%.

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 23 millones de toneladas en Argentina. Esta abundante oferta, combinada con una demanda internacional débil, configura un escenario de precios deprimidos a nivel mundial.

En paralelo, 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 podrían actuar como factor de sostén para las cotizaciones si la situación se agrava.

Maíz



El maíz mantiene una tendencia presionada por la abundante oferta global. En Estados Unidos, el USDA proyectó una cosecha récord para 2025/26, con altos rendimientos y un 74 % de los cultivos en condición buena a excelente. En Sudamérica, las demoras en la siembra brasileña no logran compensar la gran disponibilidad del cereal, mientras que en Argentina gran parte del maíz permanece almacenado o sin comercializar, limitando la presión vendedora inmediata.

En el plano comercial, las exportaciones se mantienen activas, pero con precios en Chicago estables y sin señales claras de repunte. Los compradores continúan mostrando cautela ante márgenes ajustados y altos inventarios globales, factores que mantienen acotado el potencial de recuperación de las cotizaciones en el corto plazo.

Soja



En septiembre de 2025, China suspendió por primera vez desde 2018 la importación de soja estadounidense, debido a aranceles elevados y tensiones comerciales. Esta decisión llevó a China a aumentar sus compras a Brasil y Argentina, alcanzando un récord de importaciones de soja de 12,9 millones de toneladas en ese mes. Brasil, beneficiado por una cosecha récord y relaciones políticas favorables, consolidó su posición como principal proveedor de soja para China, mientras que las exportaciones argentinas también aumentaron significativamente.

En septiembre de 2025, Argentina procesó 4,1 millones de toneladas de soja, el volumen más alto en los últimos 11 meses, superando las 3,9 millones de toneladas del mismo mes en 2024. Este incremento se atribuye a la suspensión temporal de las retenciones, que incentivó la venta de soja almacenada. Además, se proyecta que las exportaciones totales de soja para la temporada 2025/26 alcancen un récord de 7,2 millones de toneladas.



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