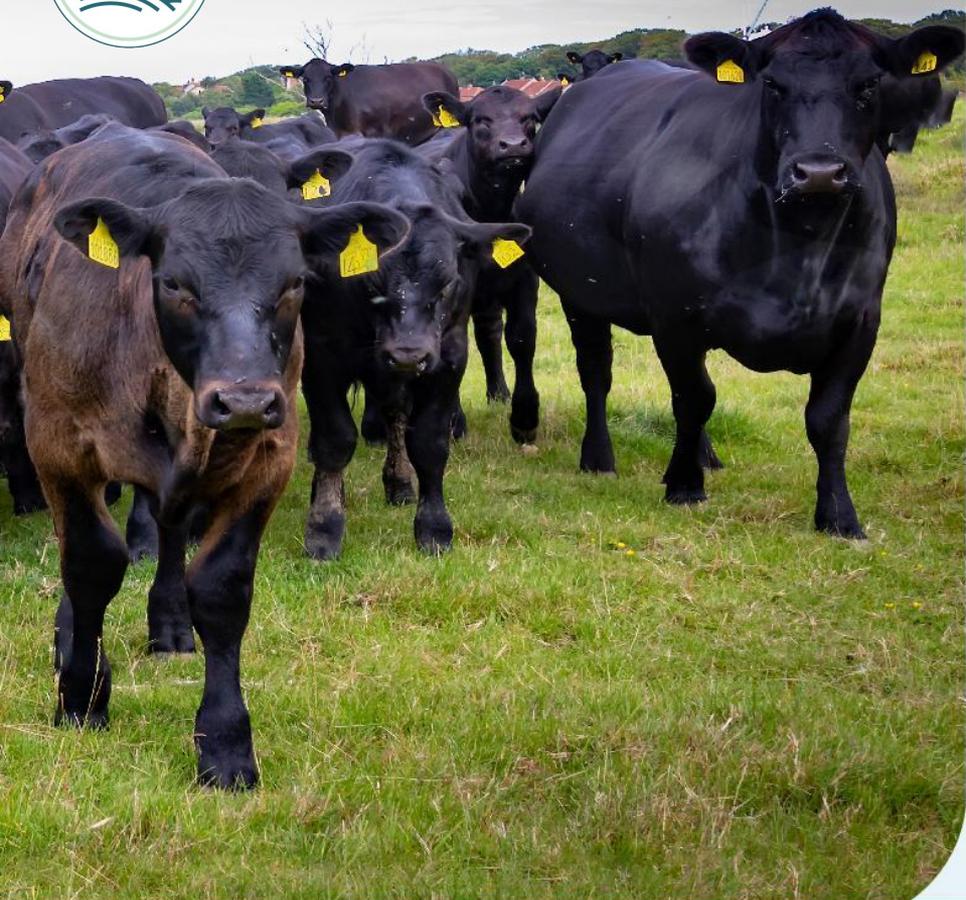




Outlook Ganadero 2025





Bienvenida e introducción.

José Lizzi

Líder del Área de Ganadería.

¡Bienvenidos!



¿Quiénes estuvieron trabajando para esto?

- Soporte de:
 - Área de Economía que nos proveen las proyecciones de base
 - Área de Datos que relevan la información
 - Soporte institucional CREA
- Equipo de ganadería de CREA



¿Qué preguntas vamos a responder?

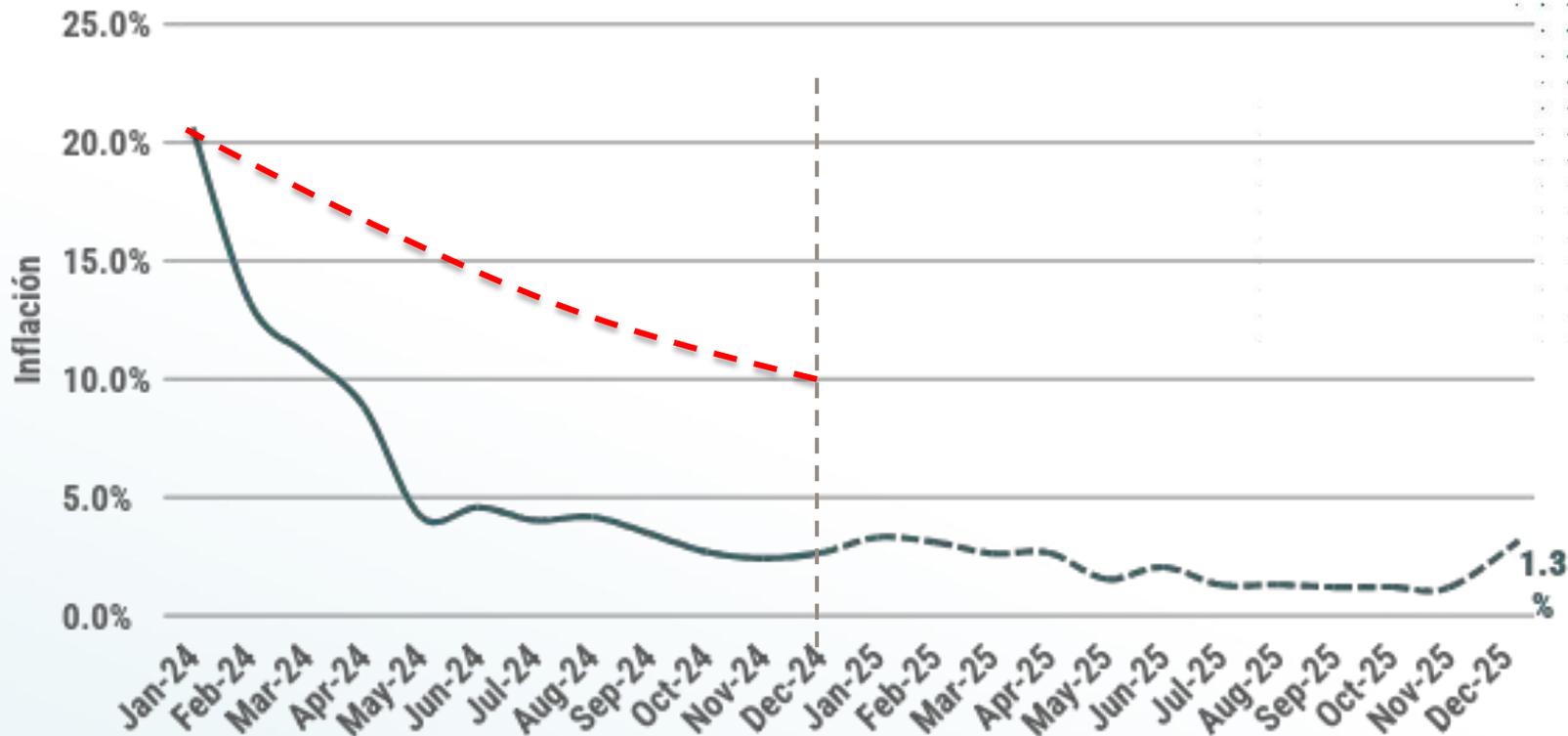
- ¿Cómo cerró el 2024? Faena, exportación, consumo, stocks
- ¿Qué proyectamos para el 2025? Faena, exportación, consumo, stocks
- ¿Cómo va a influir en el negocio este contexto? Precios y resultados

Las proyecciones económicas de base.



<https://www.youtube.com/watch?v=Bv-4wGfC4LM>

Inflación



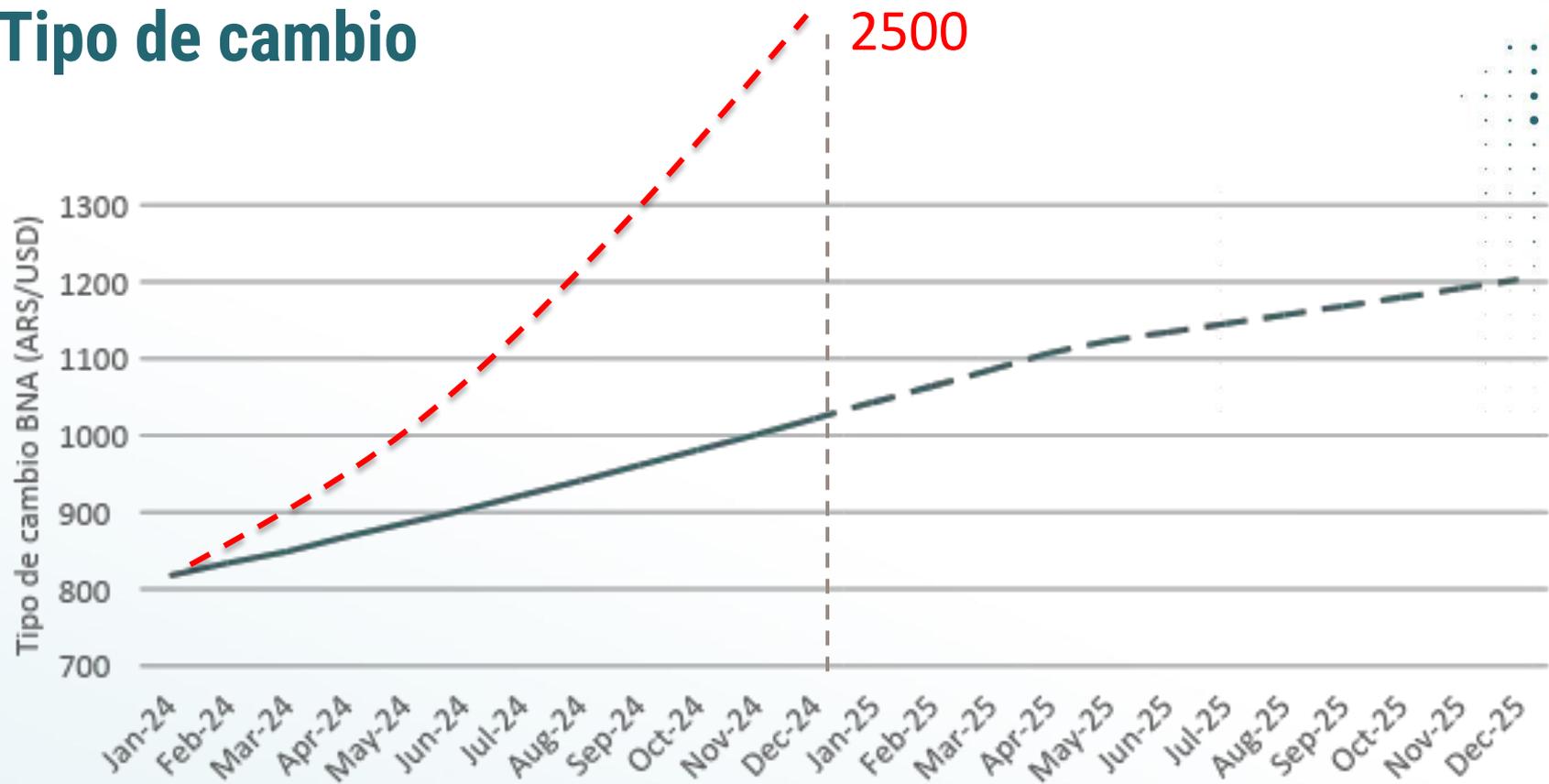
Fuente: Movimiento CREA en base a INDEC y Proyecciones CREA.



Outlook Ganadero 2025



Tipo de cambio



Fuente: Movimiento CREA en base a BNA y Proyecciones CREA.



Outlook Ganadero 2025



Evolución del salario medio privado:



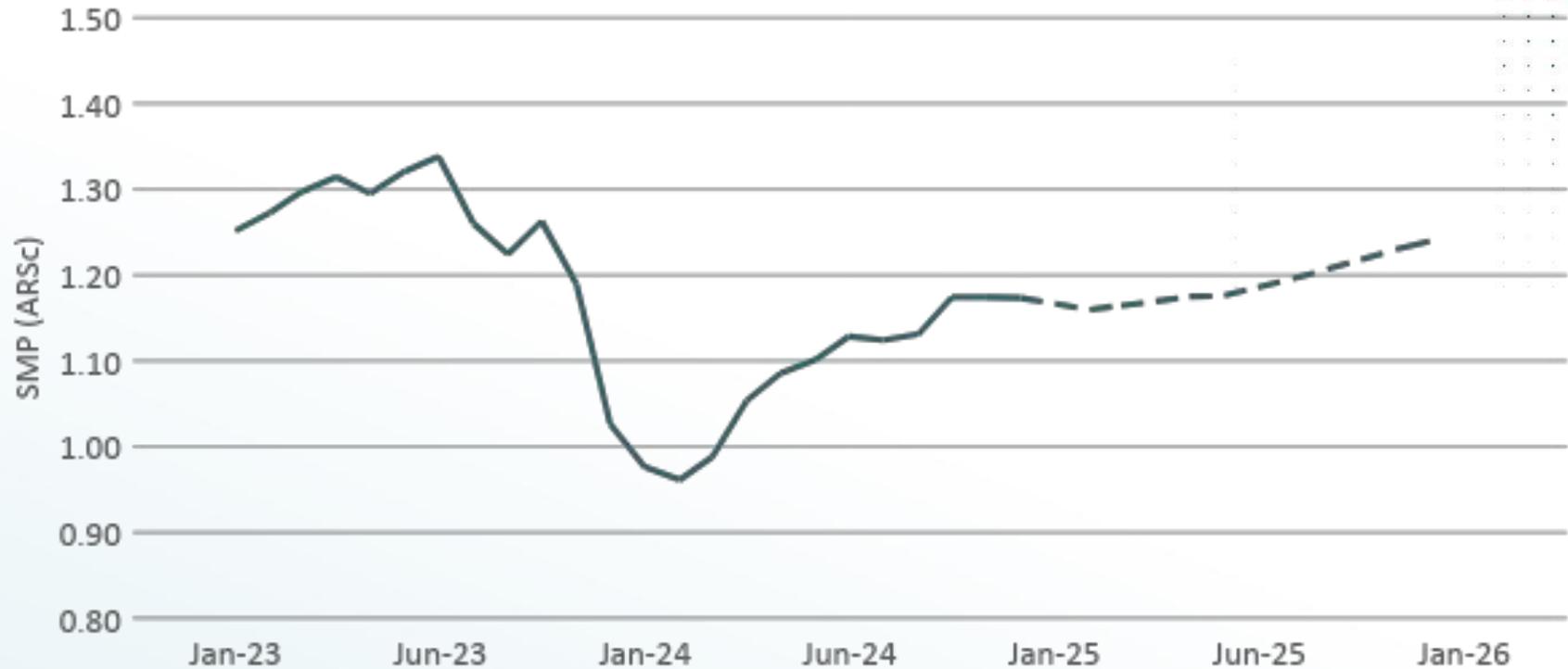
Fuente: Movimiento CREA en base a INDEC.



Outlook Ganadero 2025



Evolución del salario medio privado:



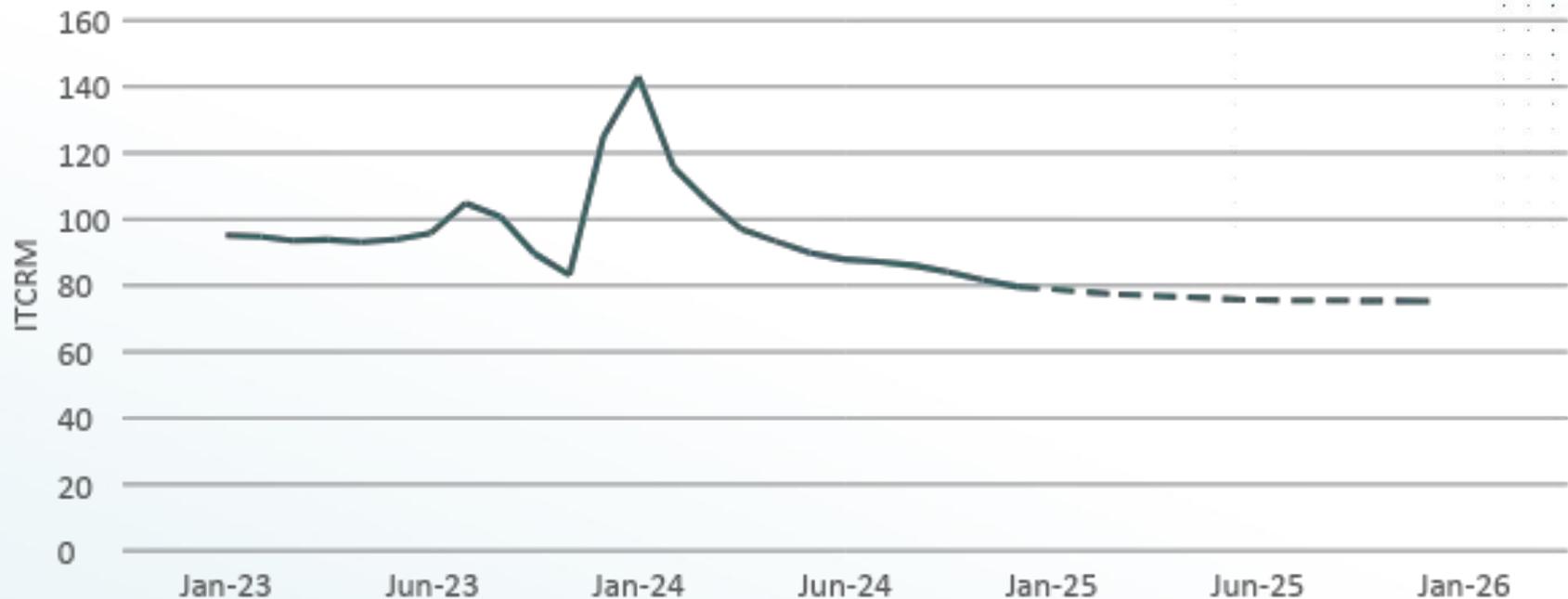
Fuente: Movimiento CREA en base a INDEC y Proyecciones CREA.



Outlook Ganadero 2025



Evolución del ITCRM:



Fuente: Movimiento CREA en base a BCRA y Proyecciones CREA.



Outlook Ganadero 2025



Conclusiones

- Inflación y tipo de cambio muy por debajo de las proyecciones 2024.
- Salario medio privado recuperándose en términos reales.
- Competitividad cambiaria estable o leve caída.



Programa del Outlook 2025.

30:00

Bloque

1

Contexto local del negocio

- Pilar Sayaguez, Magdalena Fernandez y Mercedes Vassallo.
- Invitado: Ariel Chiaramello.



Outlook Ganadero 2025



Programa del Outlook 2025.

30:00

Bloque

2

Contexto internacional del negocio

- Tomás de Coulon
- Invitada: Paola Carreño



Outlook Ganadero 2025



Programa del Outlook 2025.

30:00

Bloque

3

Proyecciones 2025

- José Lizzi
- Invitado: Víctor Tonelli



Outlook Ganadero 2025



Programa del Outlook 2025.

20:00

Bloque

4

Impacto en los negocios

- Lara Botham



Outlook Ganadero 2025



Programa del Outlook 2025.

20:00

Bloque

5

Preguntas e intercambio



Outlook Ganadero 2025



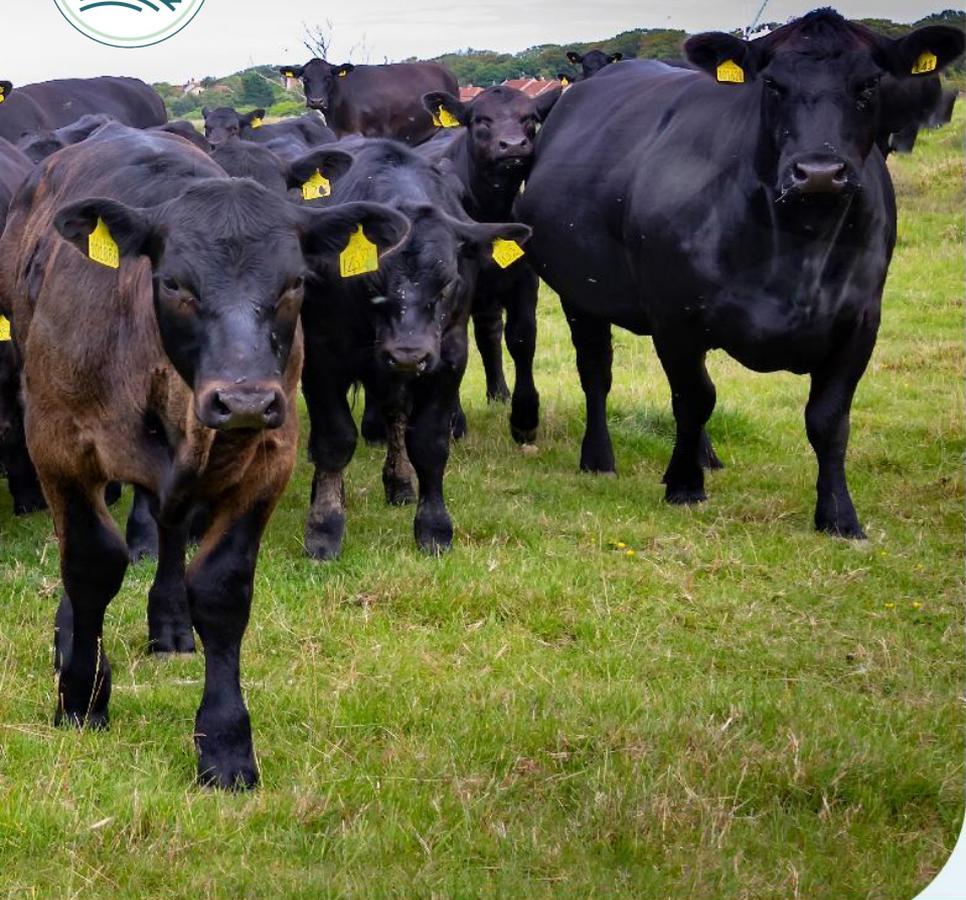


Outlook Ganadero 2025

CREA

**¡Escaneá el código QR
y respondé la encuesta de satisfacción!**





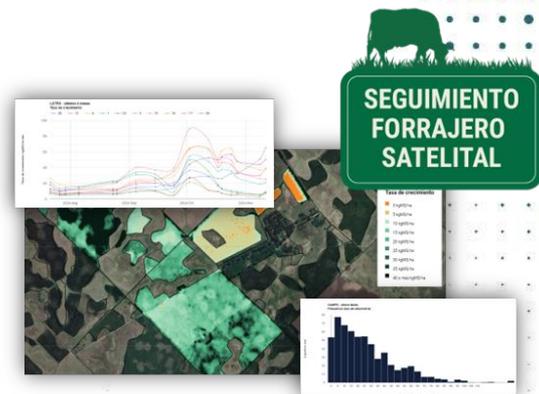
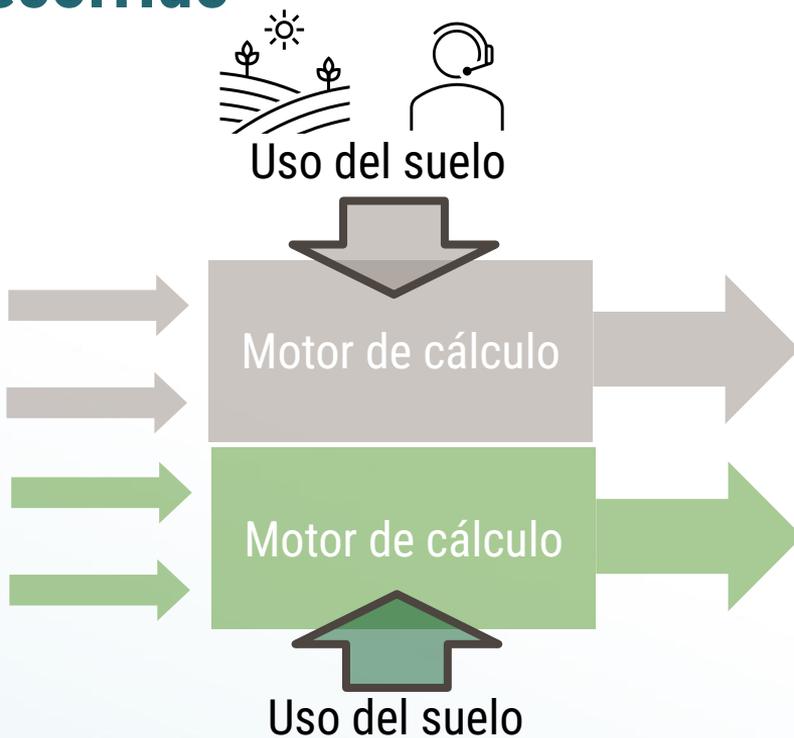
Oferta forrajera

Mercedes Vassallo
Magdalena Fernández

Un camino recorrido



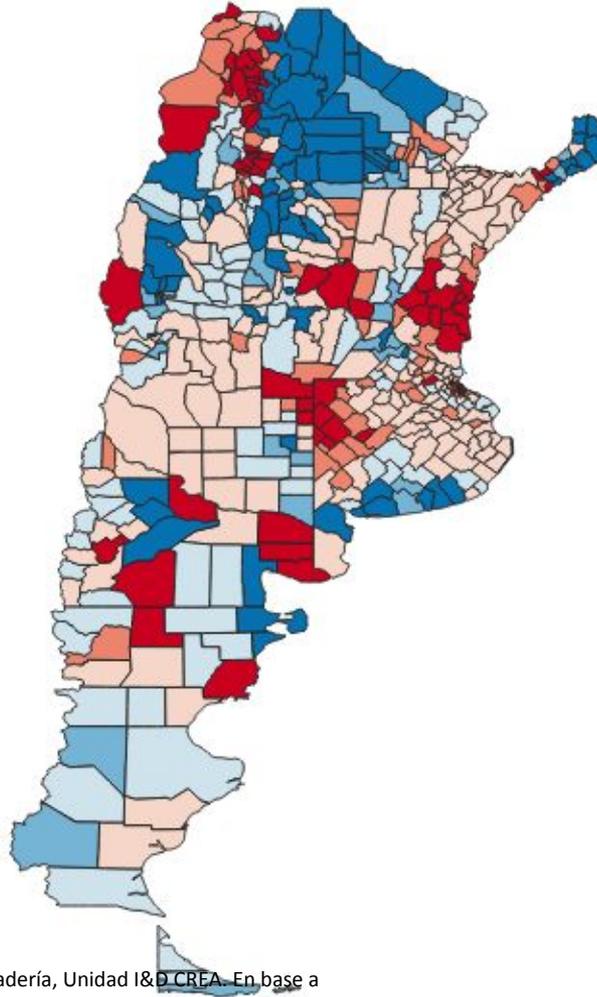
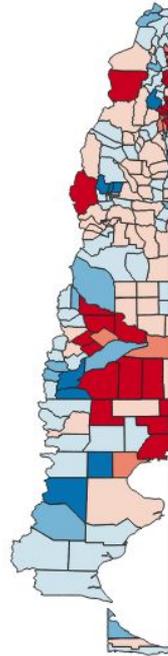
Radiación incidente
y datos espectrales



Variación en s

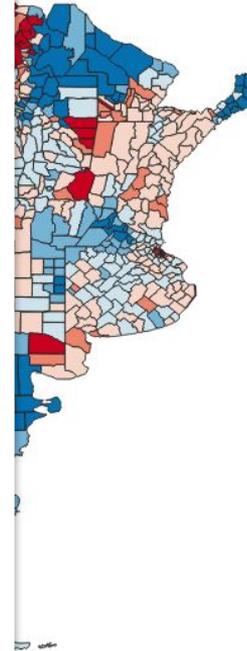
1998

2000



2019

2022



Variación %



Fuente: Seguimiento Forrajero Satelital - Área de ganadería, Unidad I&D CREA. En base a <https://argentina.mapbiomas.org/>



Outlook Ganadero 2025



Variación de la oferta forrajera

2014

2015

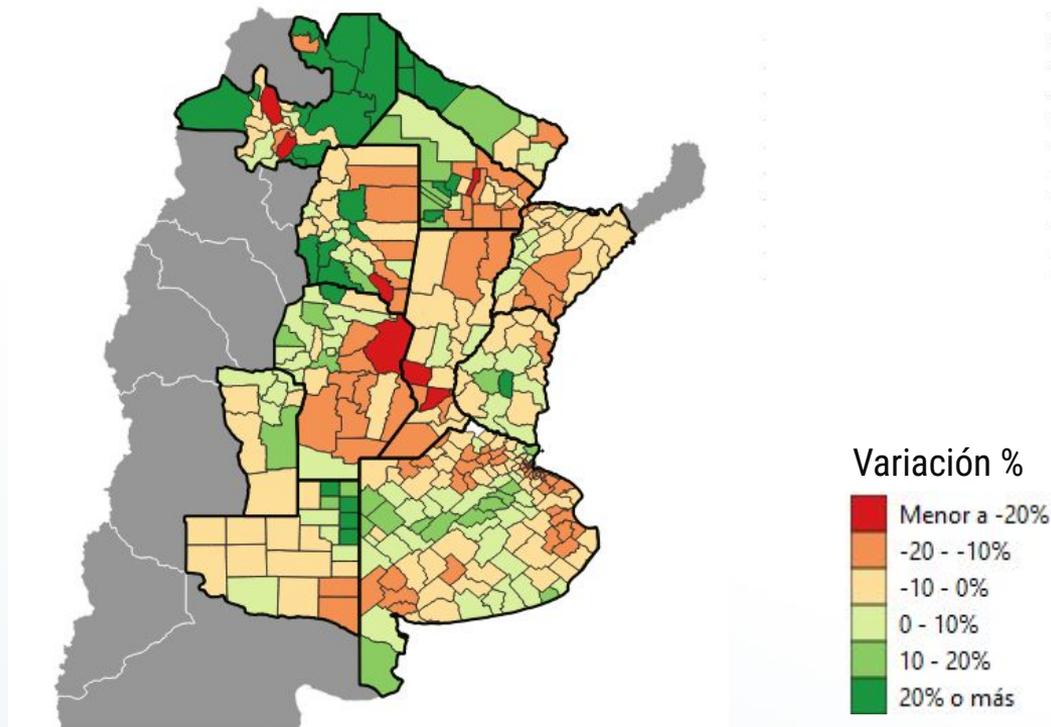
2019

2022

68.000.000ha forrajeras
entre 2019 y 2022.

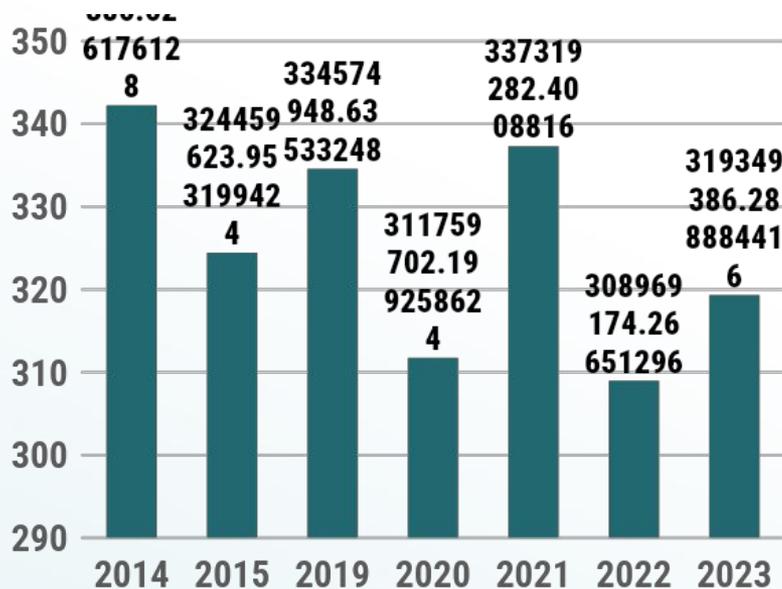
Fuentes de variación

- Cambios en la superficie de los rfff
- Cambios en la productividad del rfff
- Cambios en la tecnología



Oferta forrajera anual

t MS y diferencia en EV entre años



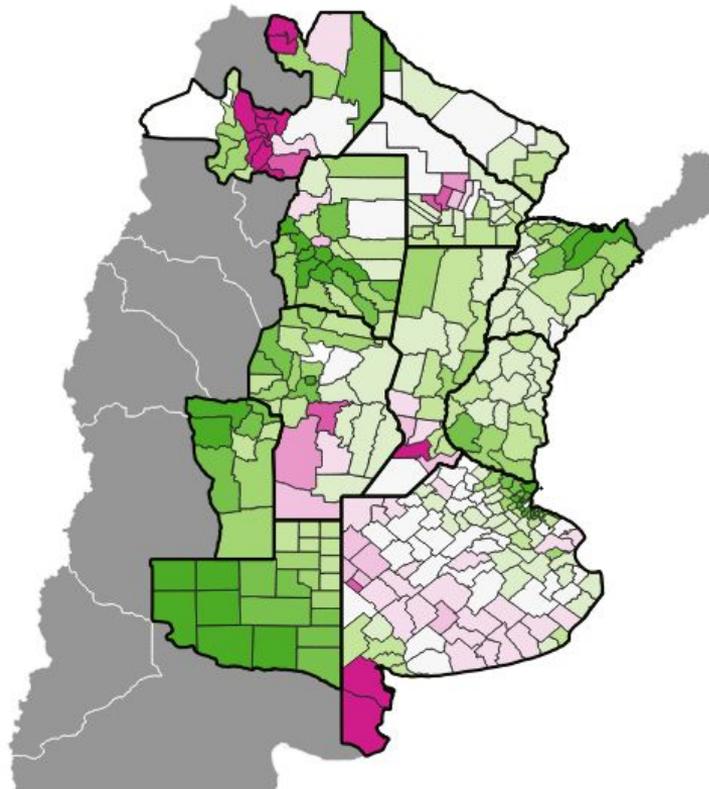
5 Millones de EV menos que en 2014



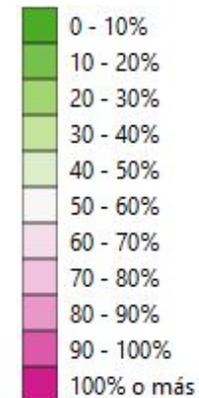
Porcentaje de oferta necesaria para cubrir la demanda

Periodo 19-22

$\frac{\text{Demanda rodeo}^* (\text{t MS}) \times 100}{\text{Oferta forrajera}^{} (\text{t MS})}$**



Porcentaje %



*Demanda rodeo anual = $\sum \text{Stock}_{\text{categ}} \times \text{Req}_{\text{categ}}$

**Oferta forrajera anual = $\sum \text{Superficie}_{\text{rfff}} \times \text{TCrec}_{\text{rfff}}$

Mensajes

- Si bien la superficie forrajera total no varía significativamente entre años, sí lo hace su distribución según el periodo.
- La variación de oferta forrajera entre los dos periodos analizados se puede explicar por variación en superficie de cada recurso, en productividad y/o en el manejo/tecnología aplicada.



Mensajes

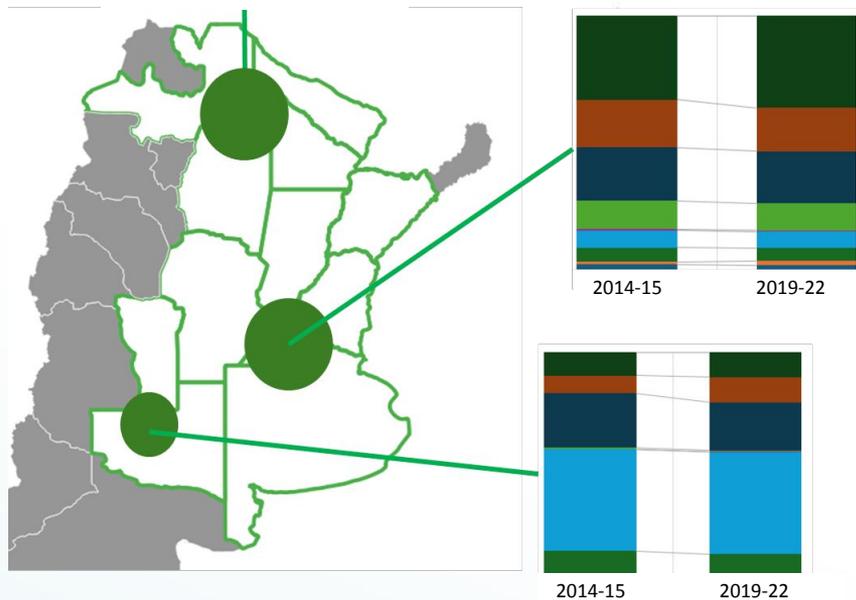
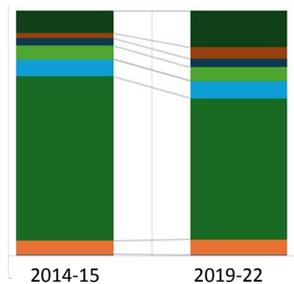
- Para las regiones evaluadas, la receptividad ganadera de los recursos forrajeros perennes **cayó 5 Millones de EV** de 2014 a 2023.
- A partir de estos cálculos podemos conocer el porcentaje de oferta forrajera perenne necesaria para cubrir la demanda animal del rodeo nacional según su distribución espacial. Para avanzar en el balance nacional, se deben incorporar los aportes de verdes, reservas y granos utilizados en la alimentación animal.



Distribución de superficie



68.000.000ha forrajeras
entre 2019 y 2022.



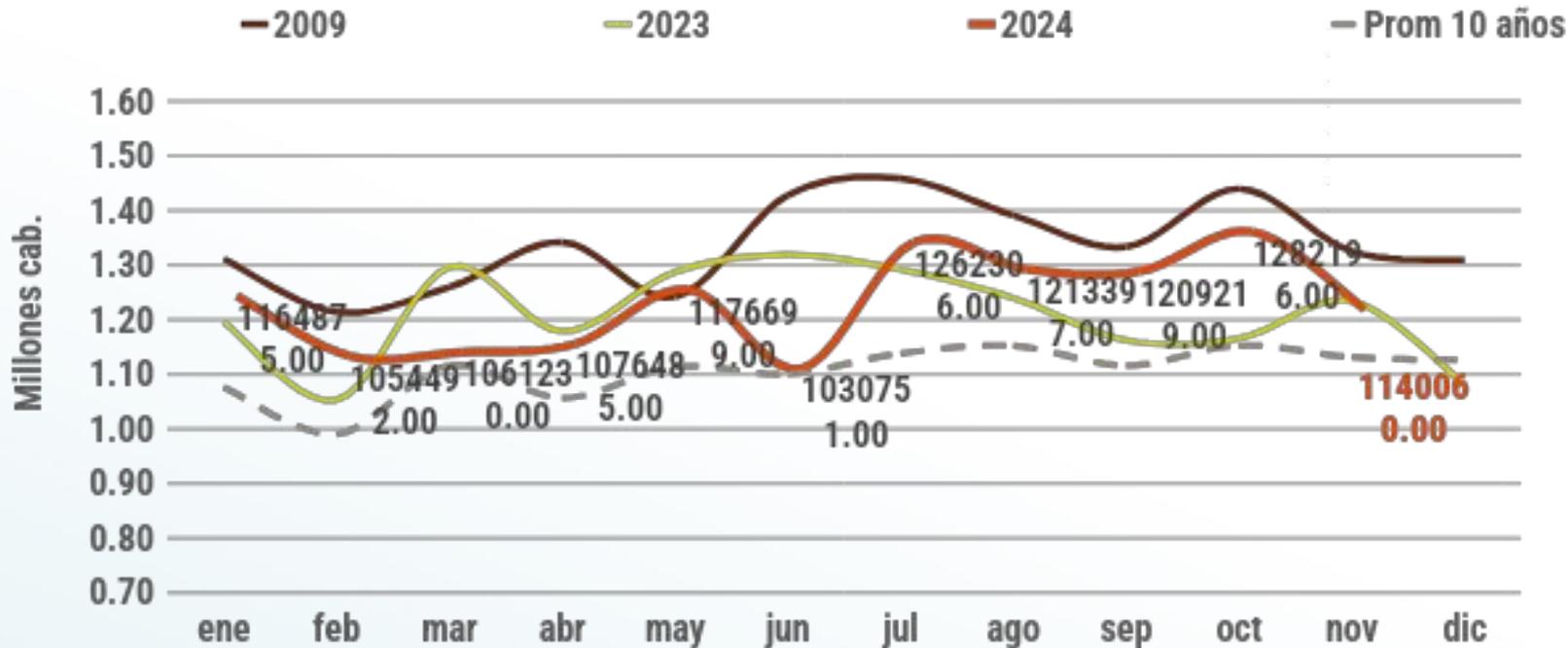


Contexto local del negocio.

Pilar Sayaguez

Evolución de la faena mensual

En millones de cabezas



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.

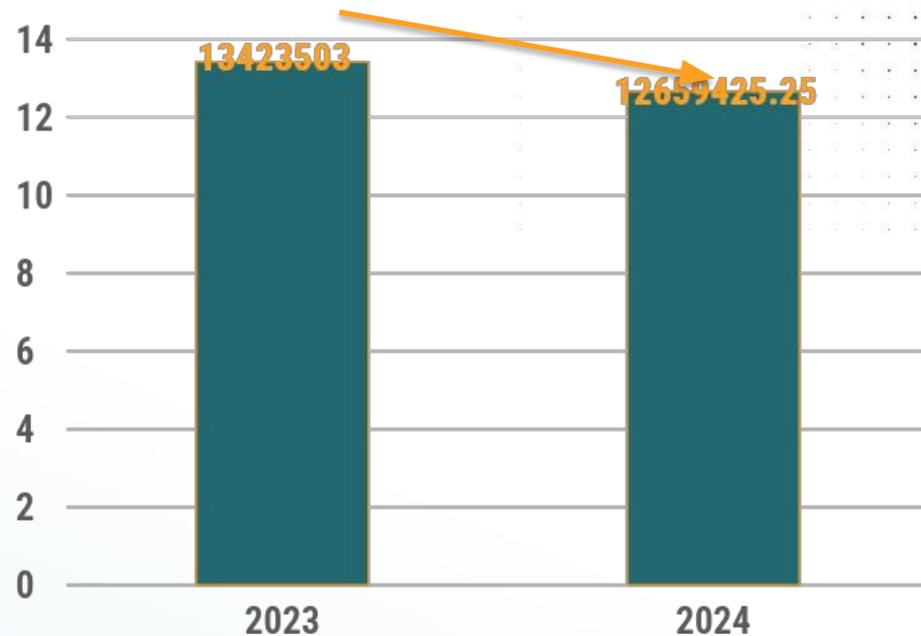
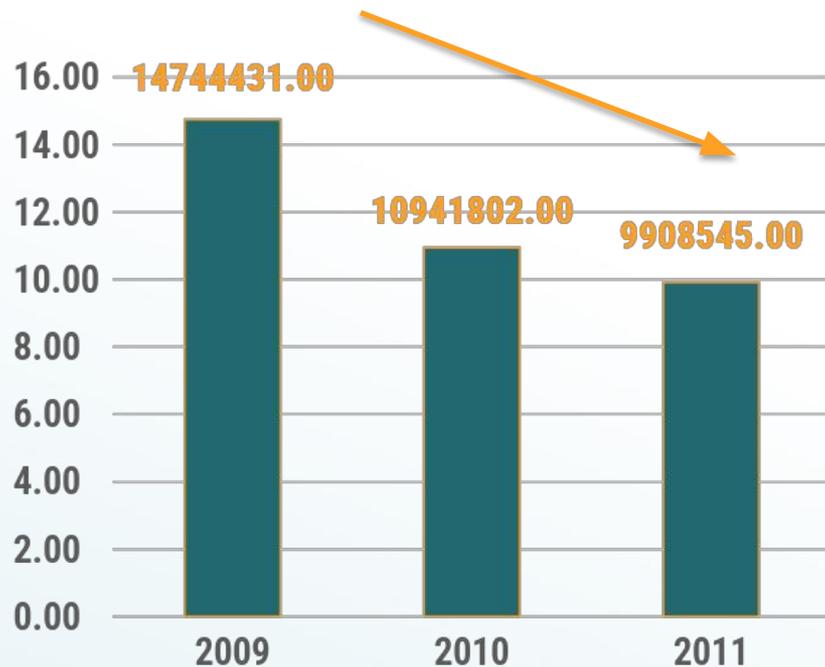


Outlook Ganadero 2025



Faena acumulada ene-nov

En millones de cabezas



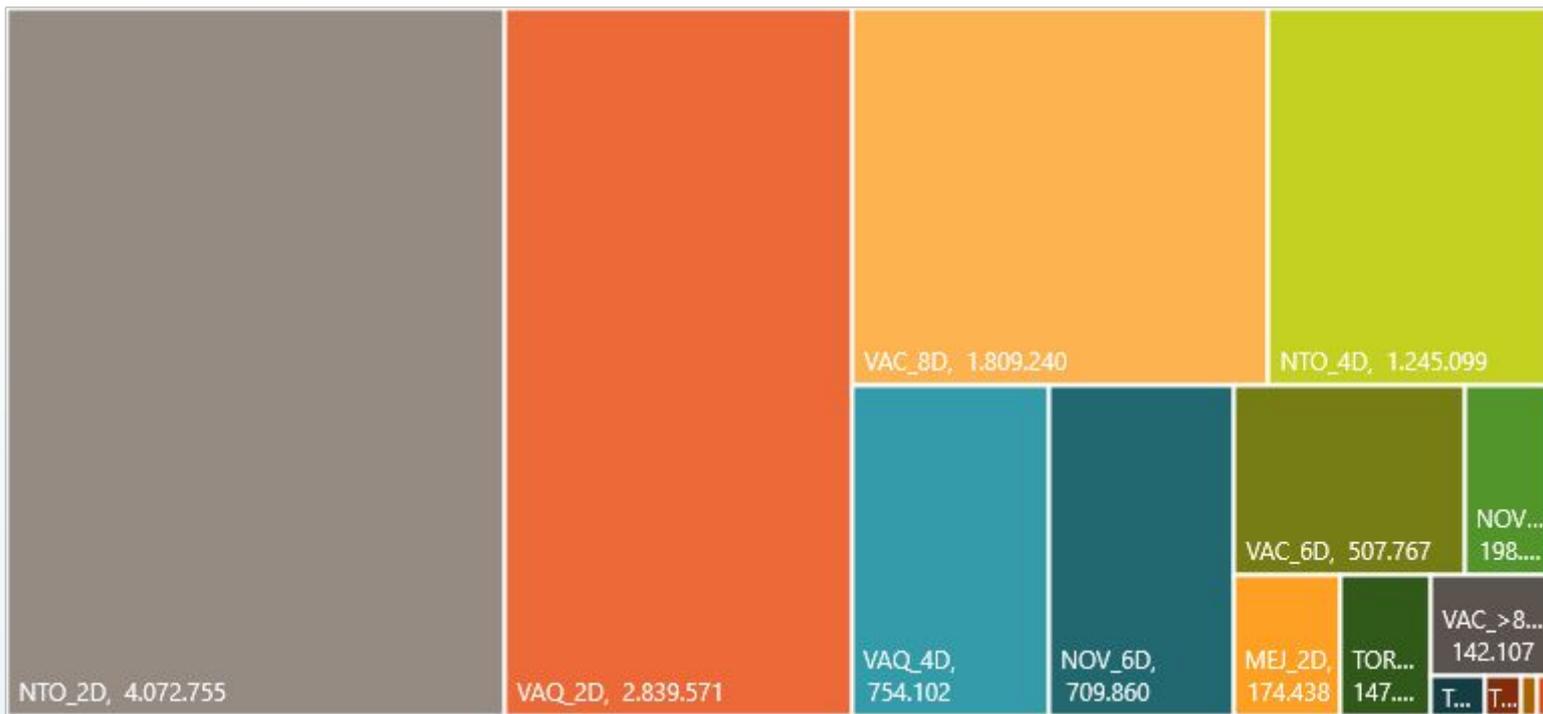
Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.



Outlook Ganadero 2025



Composición de la faena acumulada ene-nov 2024



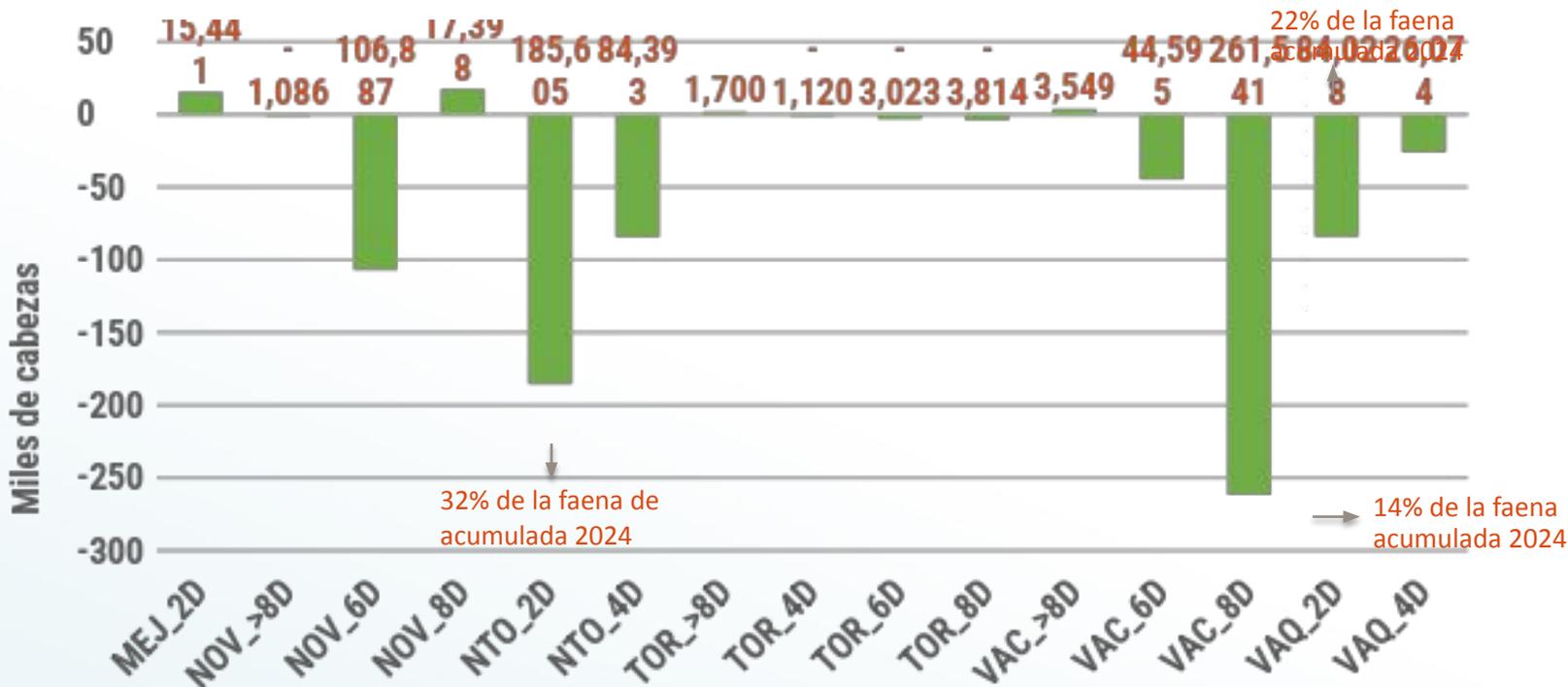
Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.



Outlook Ganadero 2025

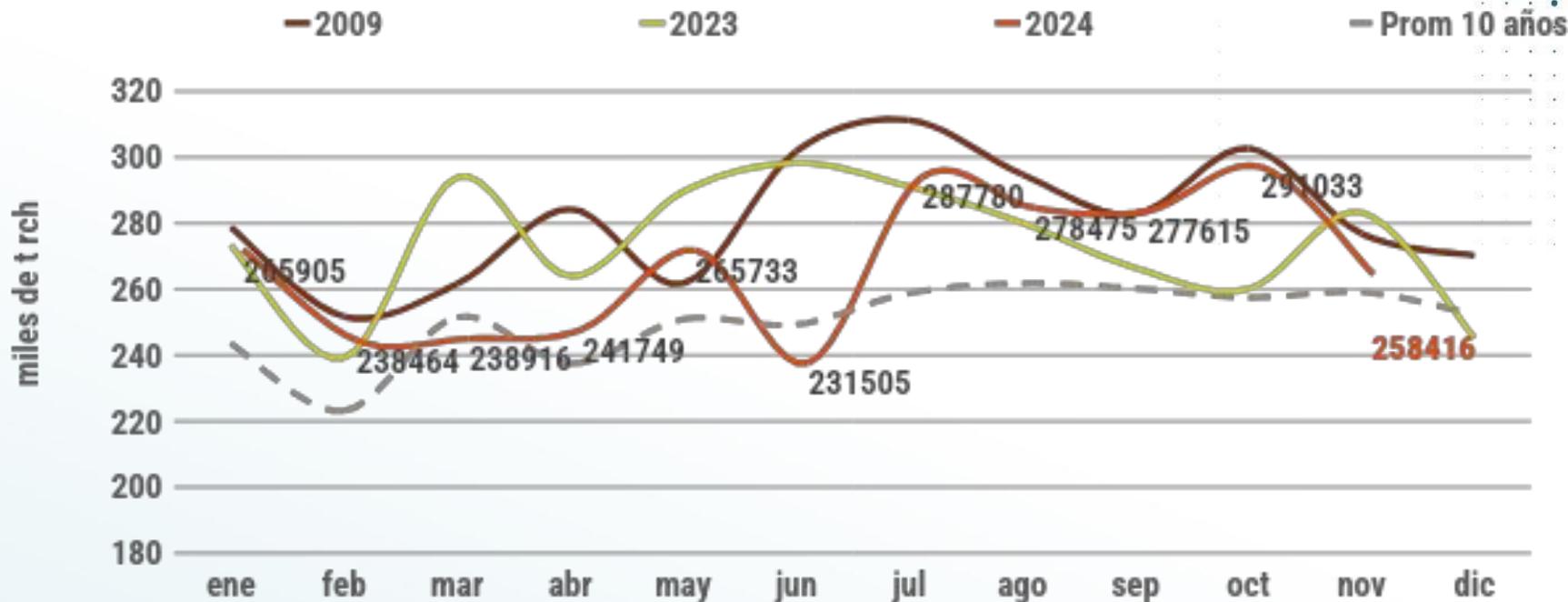


¿Cómo varió la faena entre ene-nov 2023 y 2024?



Evolución de la producción

Miles de t res c/ hueso



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.

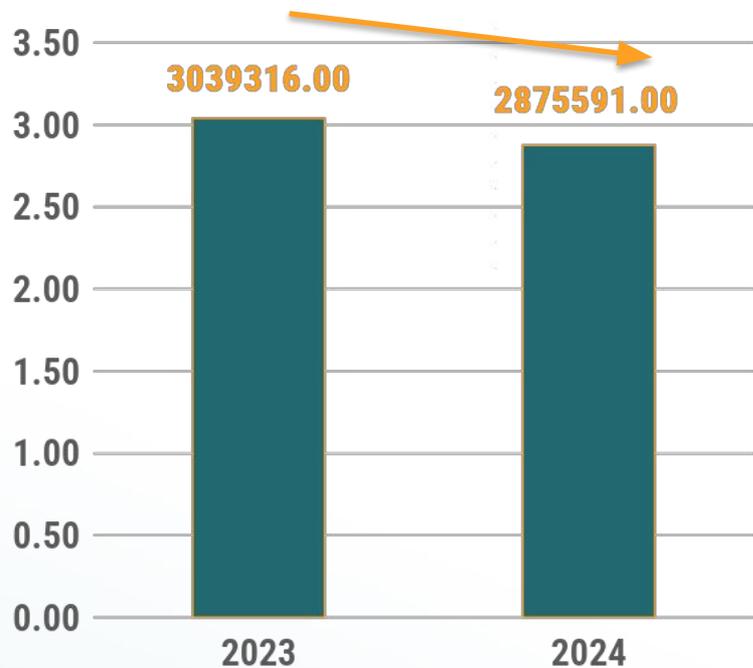
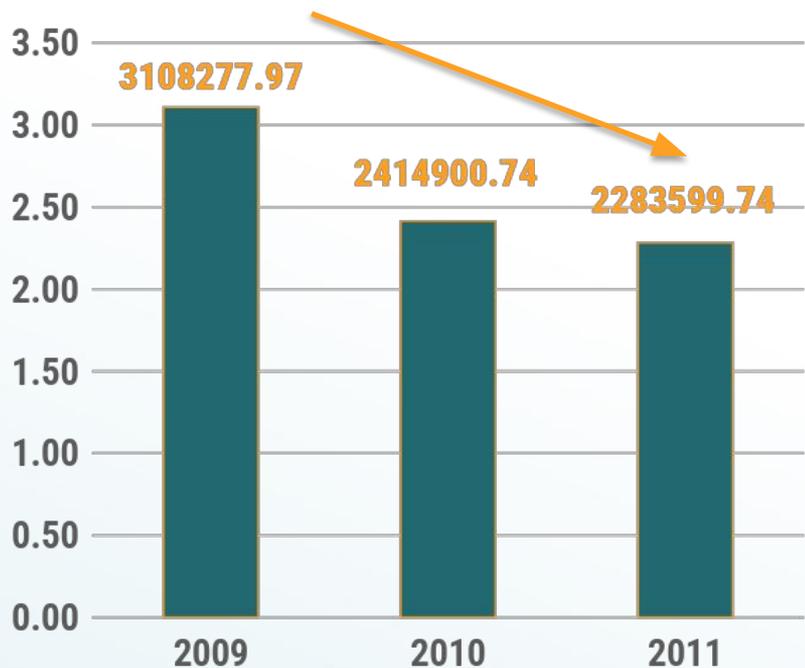


Outlook Ganadero 2025



Evolución de la producción

Miles de t res c/ hueso



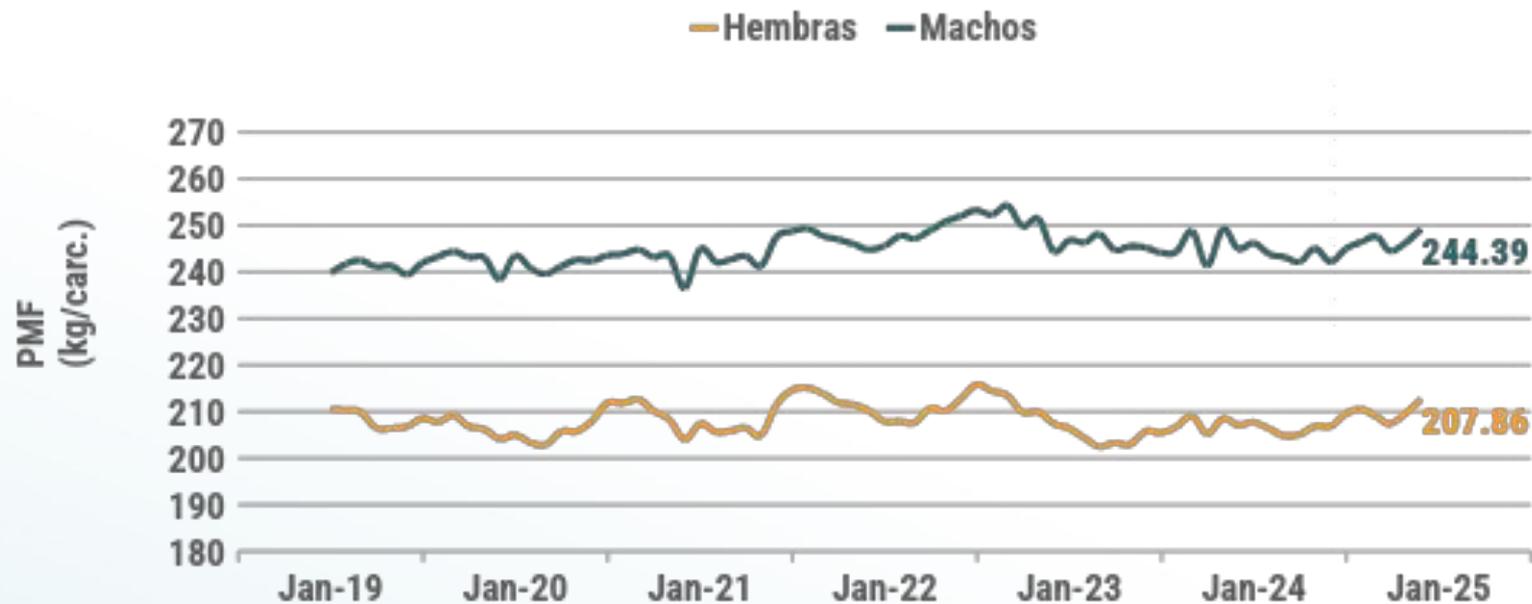
Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.



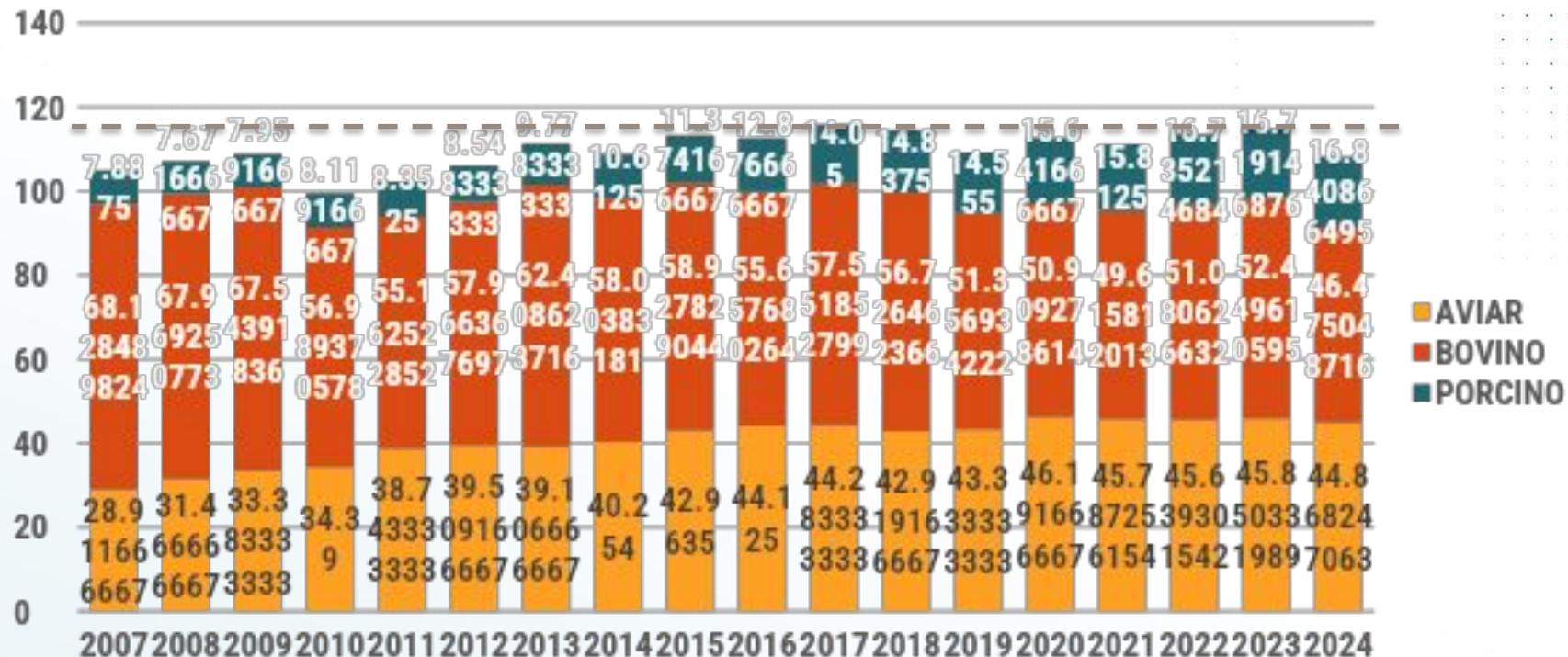
Outlook Ganadero 2025



Peso medio de faena



Consumo total de carnes



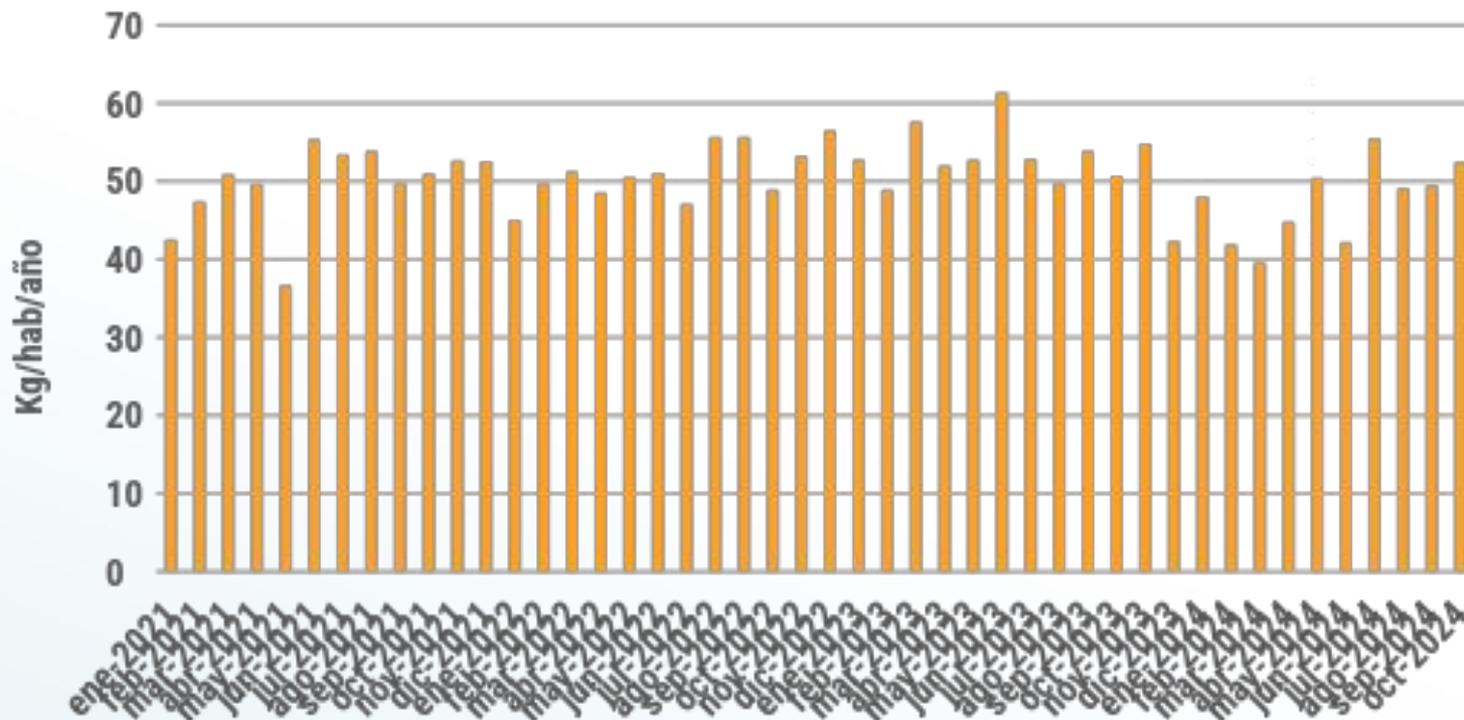
Fuente: Movimiento CREA en base a SAGYP.



Outlook Ganadero 2025



Consumo carne vacuna



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGYP.



Outlook Ganadero 2025





Contexto internacional del negocio.

Tomás de Coulon
Pilar Sayaguez

Camino al récord de exportaciones



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de INDEC.



Outlook Ganadero 2025



Y segundo lugar en cantidad de ingresos



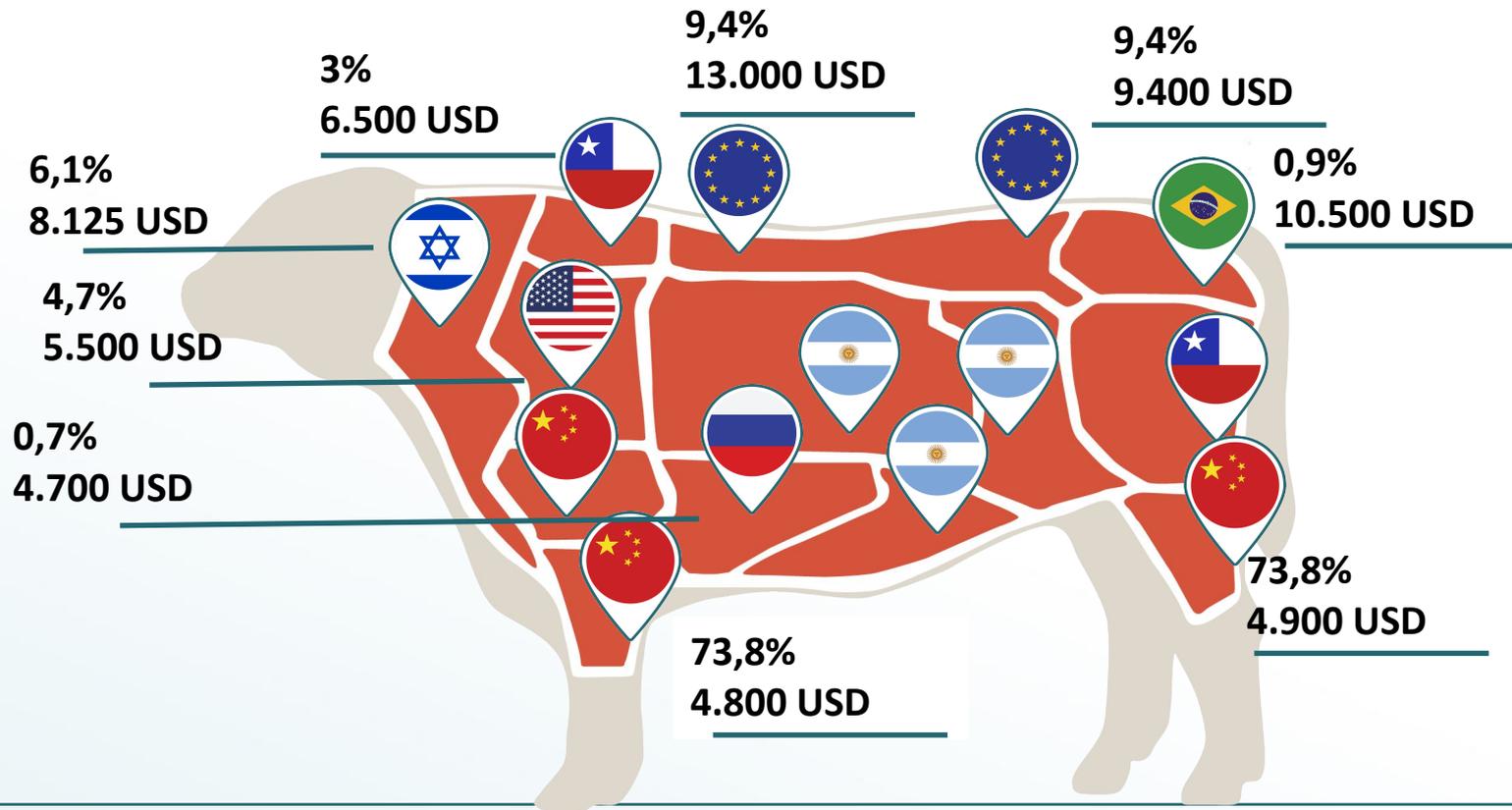
Fuente: Movimiento CREA en base a datos de INDEC.



Outlook Ganadero 2025



Integración de precios y volúmenes al mundo



Fuente: Movimiento CREA en base a MAGYP, IPCVA, y APEA.

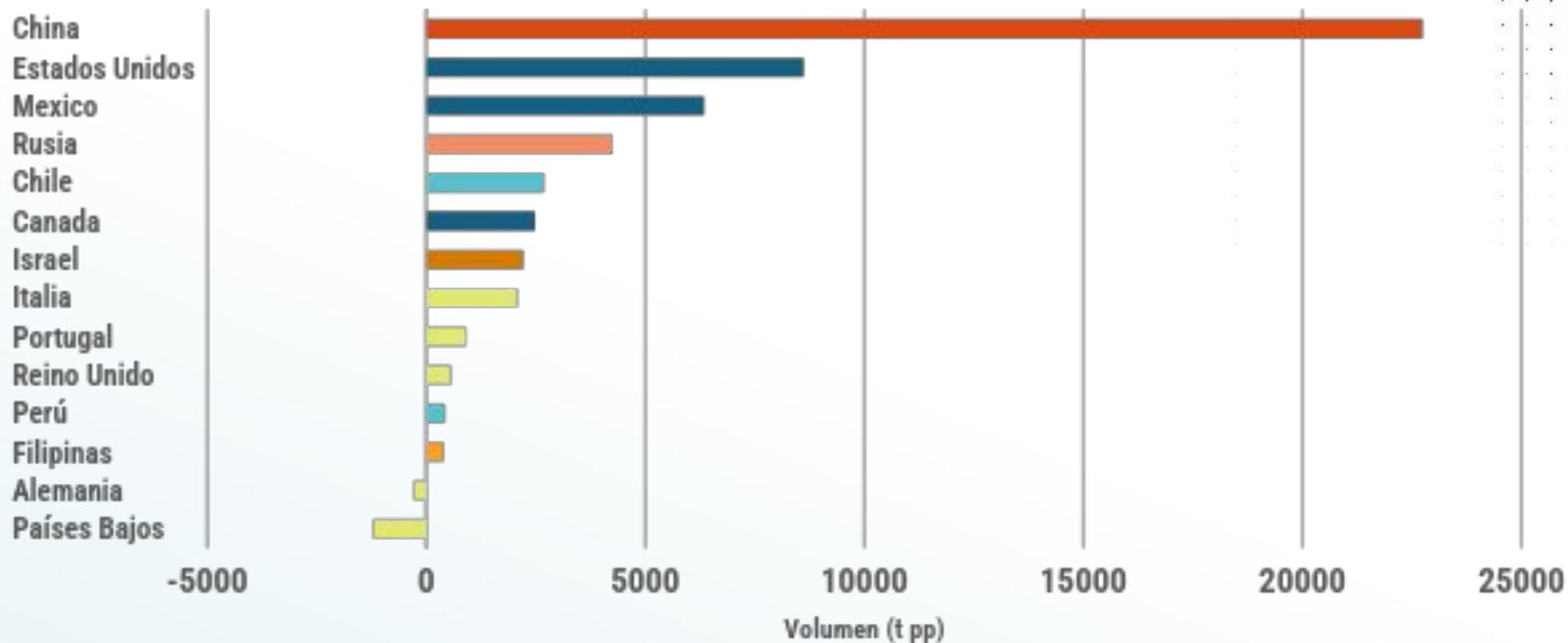


Outlook Ganadero 2025



Destapando el récord, var. Interanual ('23-'24)

Toneladas pp



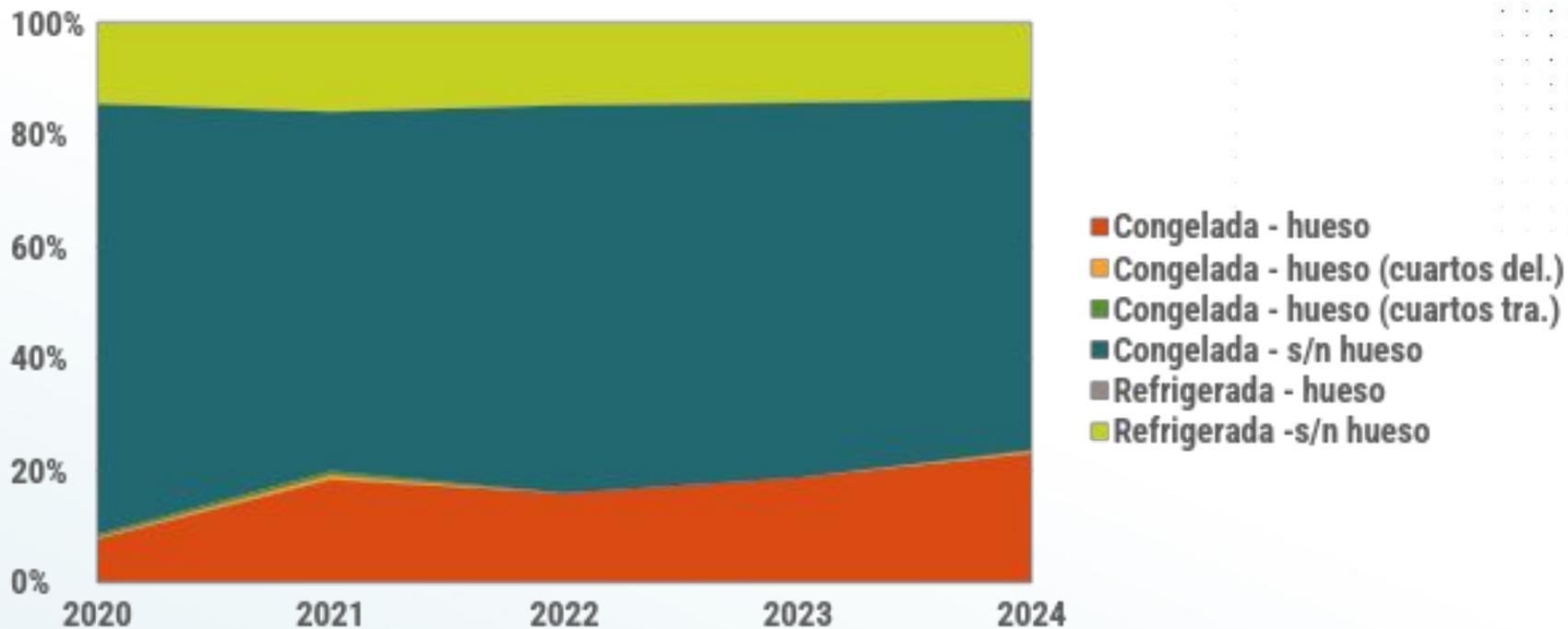
Fuente: Movimiento CREA en base a datos de INDEC.



Outlook Ganadero 2025



Composición de producto exportado



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de INDEC.



Outlook Ganadero 2025



Proyecciones USDA 2025

miles de t

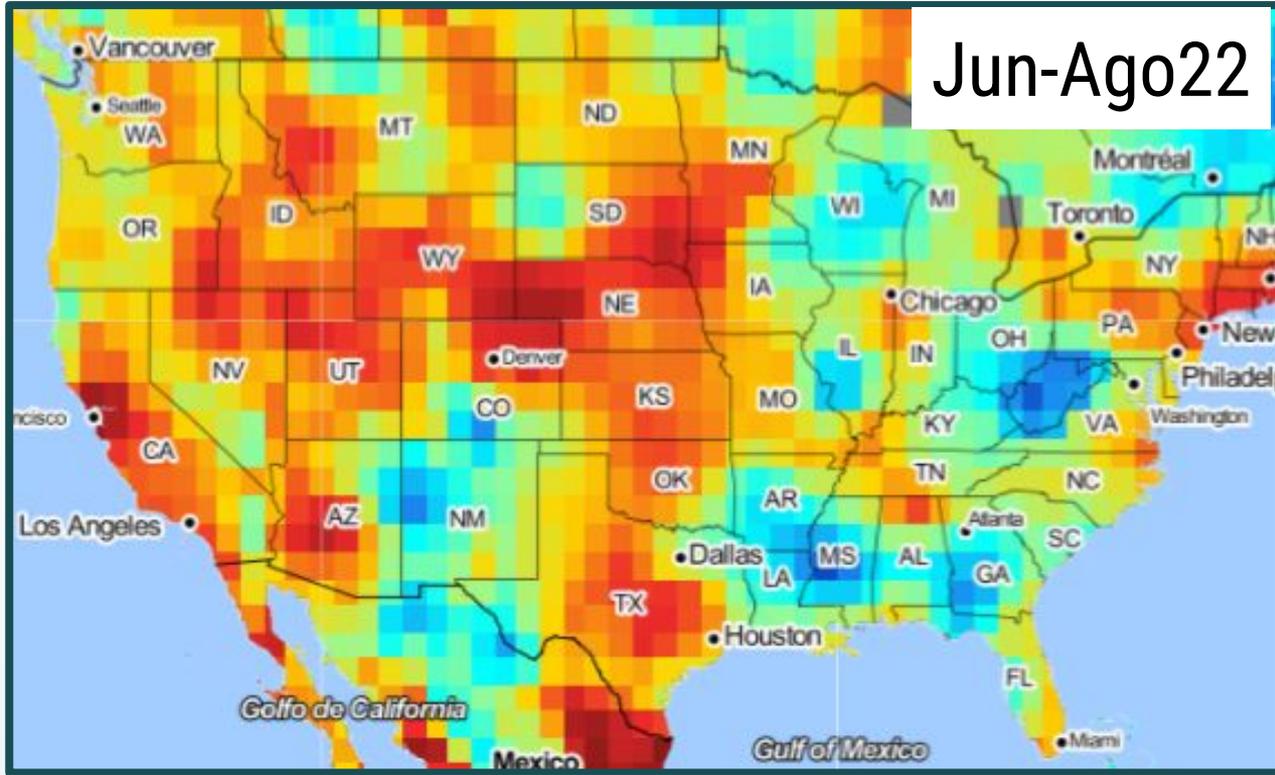
Exportaciones

	2024	2025	Var.
Brasil	3575	3600	0,7%
Australia	1865	1900	1,9%
India	1575	1645	4,4%
Estados Unidos	1340	1179	-12,0%
Argentina	820	860	4,9%
Nueva Zelanda	675	685	1,5%
Unión Europea	710	660	-7,0%
Total	12972	12944	-0,2%

Importaciones

	2024	2025	Var.
China	3775	3820	1,2%
Estados Unidos	1988	2007	1,0%
Japon	725	720	-0,7%
Corea del Sur	570	575	0,9%
Reino Unido	400	415	3,8%
Unión Europea	370	355	-4,1%
Chile	355	350	-1,4%
Total	11125	11180	0,5%

Estados Unidos, recomposición post sequía



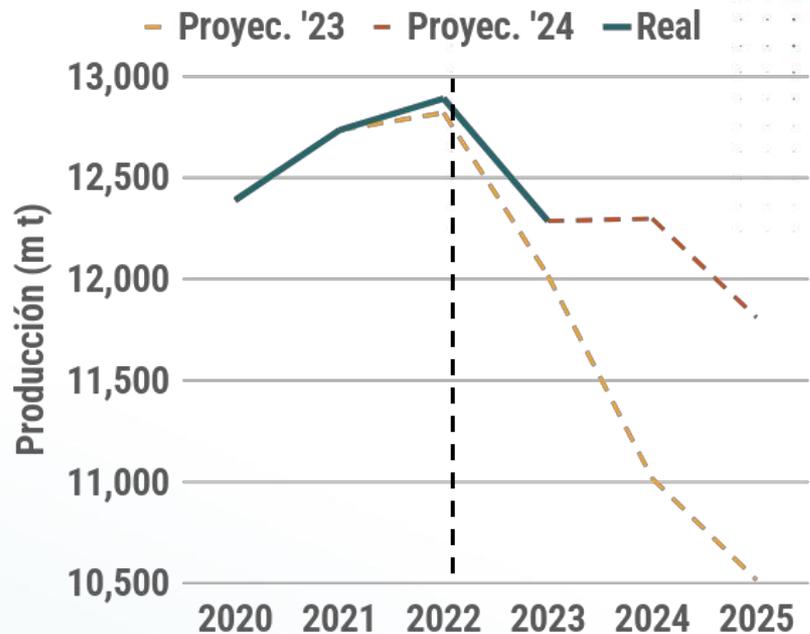
Fuente: Movimiento CREA en base a datos de USDA y spei.csic.es



Outlook Ganadero 2025

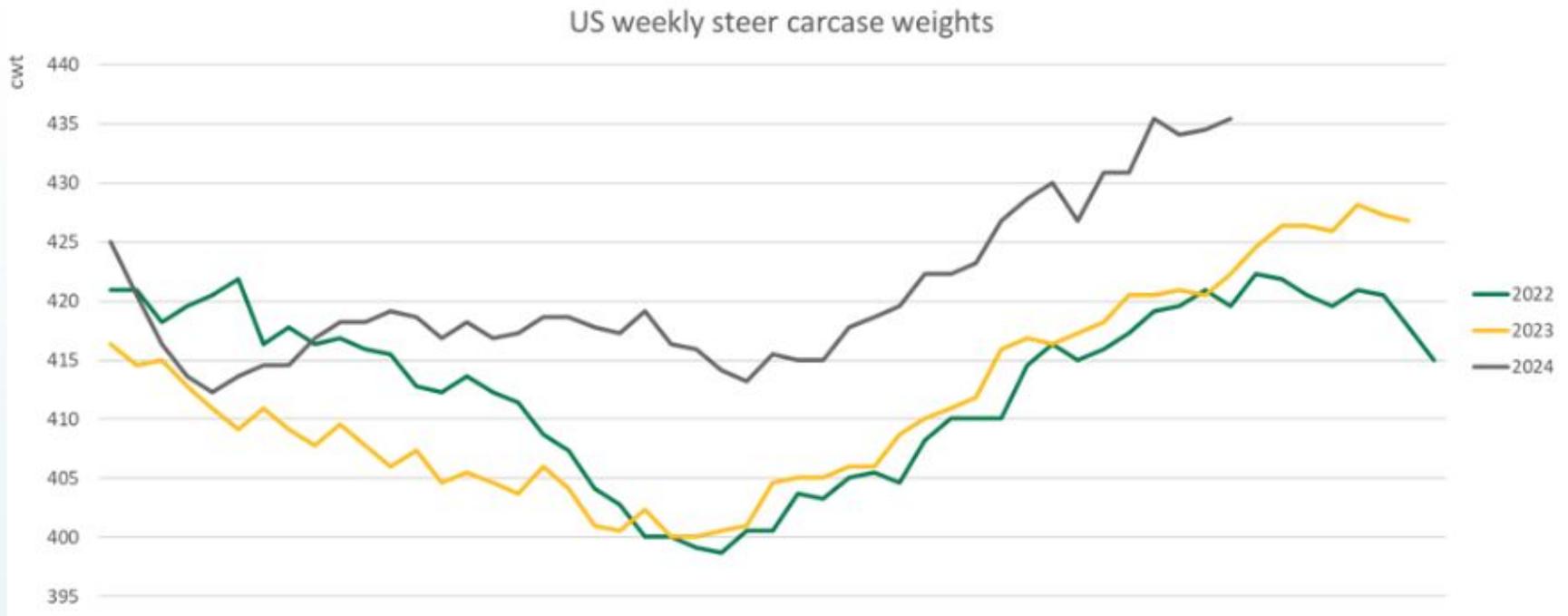


Estados Unidos, recomposición post sequía



Estados Unidos, recomposición post sequía

Peso Medio de Faena



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de MLA.



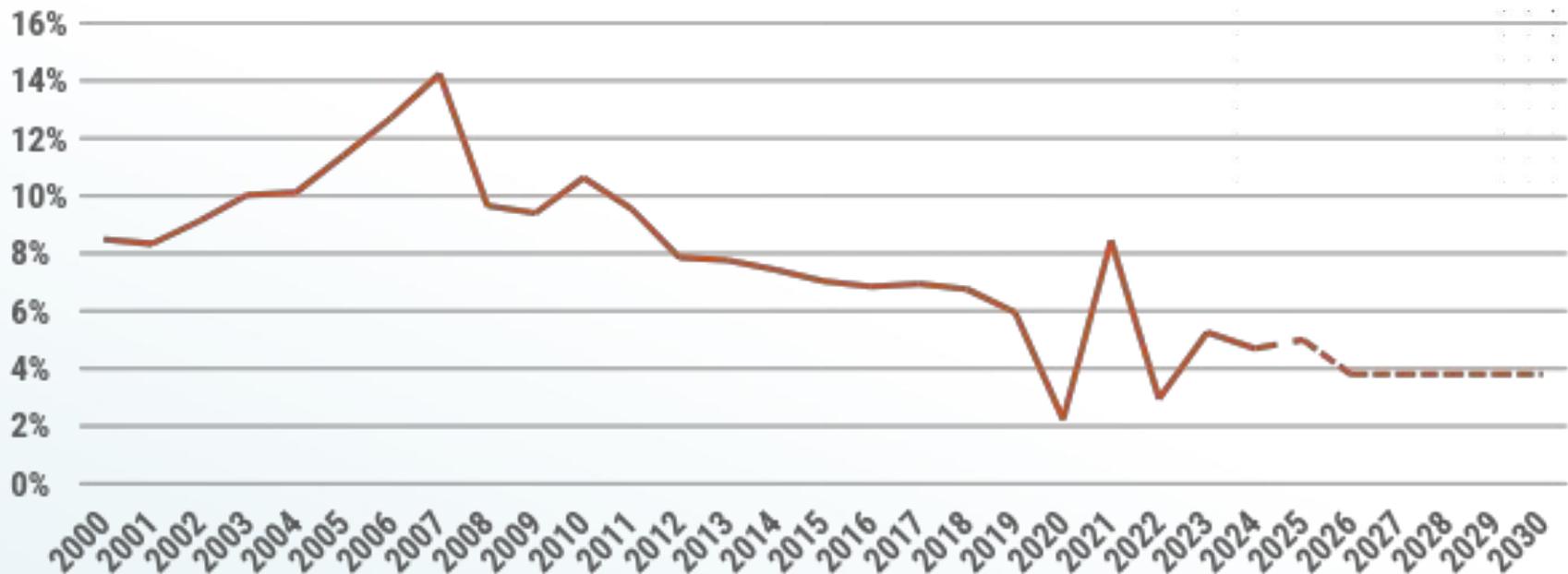
Outlook Ganadero 2025



HAY POTENCIAL PARA CRECER EN EEUU Y TERCEROS



China, con futuro optimista a moderado



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de FMI

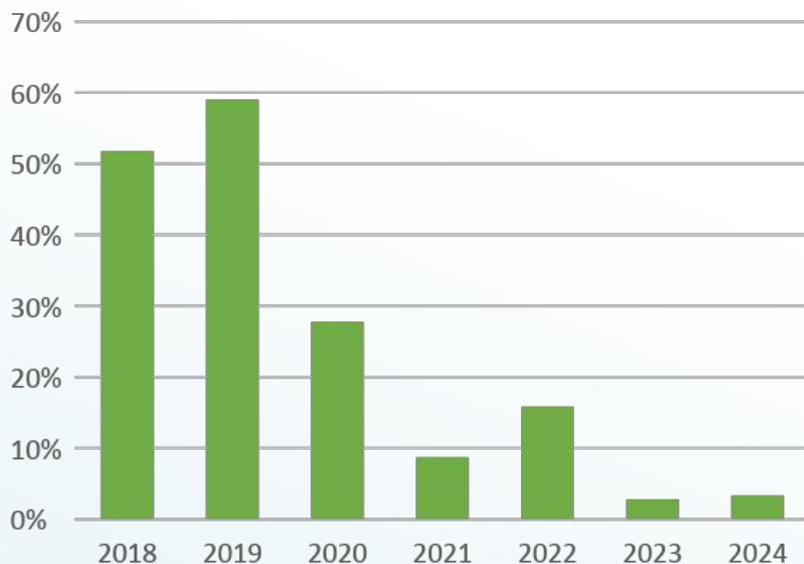


Outlook Ganadero 2025

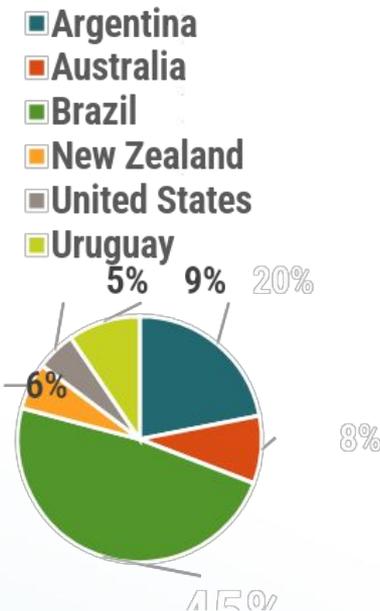


China, con futuro optimista a moderado

Tendencia a alcanzar el óptimo



Participación en la importación '24



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de China.comex, USDA.



Outlook Ganadero 2025



Brasil aumenta su competitividad



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de COMEX, googlefinance, CEPEA



Outlook Ganadero 2025



Acuerdos, a la espera

- Mercosur-UE
 - 70.000 t pp con arancel de 7,5% (a repartir)
 - Pendiente aprobación del Consejo y el Parlamento Europeo
 - Francia, Polonia, Irlanda
 - ¿Italia?
- Deforestación Pospuesto un año entrante
 - Falta definición de criterios



Conclusión

- China con futuro positivo pero con luces de alerta
- Brasil principal exportador en 2025
- Potencial para crecer en EEUU y en los mercados que deja
- UE disminución de importaciones pero con acuerdos perfilados
- Se recuperaron destinos (Chile e Israel, + volumen a China)





Outlook Ganadero 2025

CREA

**¡Escaneá el código QR
y respondé la encuesta de satisfacción!**





Proyecciones 2025.

José Lizzi
Víctor Tonelli

¿Qué proyectamos el año pasado y que pasó?

Dic-23

- Stock de **vacas**:
 - **-1,294** millones
 - **-599 mil** (SAGYP) a **-723 mil** (aftosa)
- Stock de **terneros**:
 - **-1,017** millones
 - **-444 mil** (SAGYP) a **-836 mil** (aftosa)

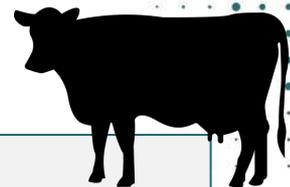
Dic-24

-412 mil

21,99 millones
(± 267 mil)

-270 mil

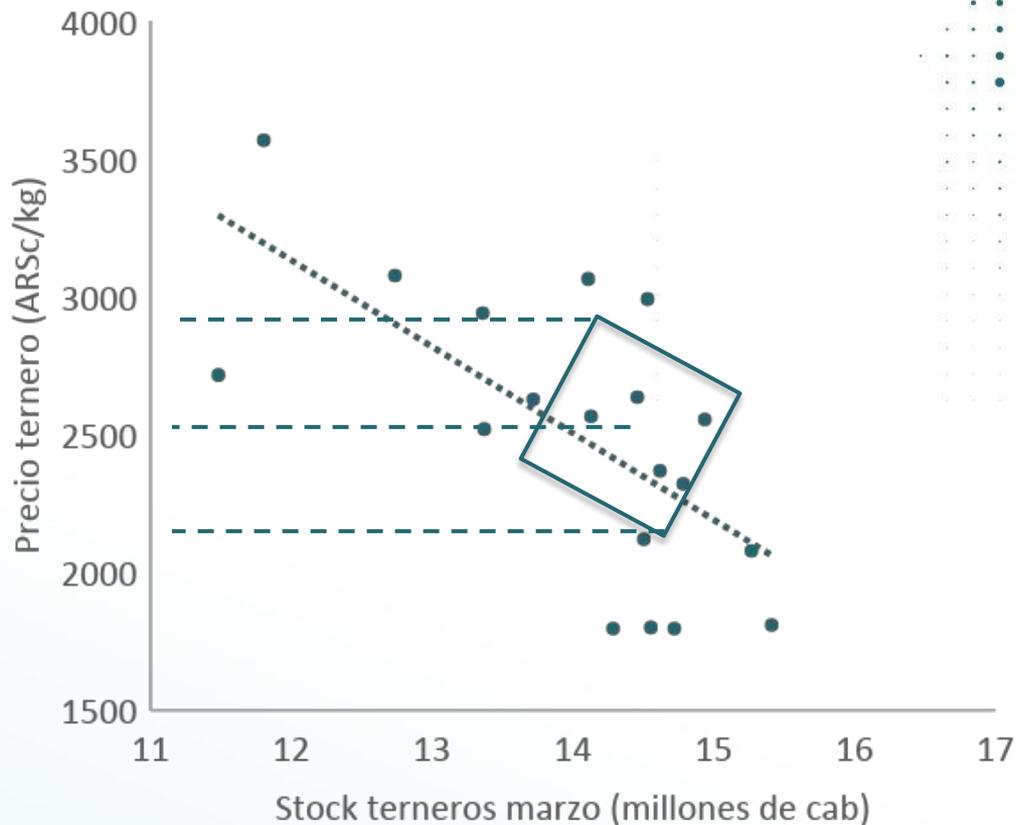
14,41 millones
(± 175 mil)



Relación entre el precio medio del ternero 180 kg y stock a marzo de cada año.

Nota:

Serie considerada 2003-2024.
Se eliminaron los años: 2009,
2021 y 2022.



¿Qué proyectamos el año pasado y que pasó?

Año	Faena (millones cab)	Producción (millones tec)	Exportaciones (tec)	Consumo Ap. (kgec/hab)	PMF (kg/cab)
2020	14,00	3,168	899.407	49,88	226
2021	12,95	2,973	726.176	48,87	230
2022	13,41	3,114	803.504	49,71	232
2023	14,52	3,285	852.818	51,77	226
2024	13,858	3,167	948.997	46,70	228

Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA en base a SAGYP e INDEC.



Outlook Ganadero 2025



¿Qué proyectamos el año pasado y que pasó?

Año	Faena (millones cab)	Producción (millones tec)	Exportaciones (tec)	Consumo Ap. (kgec/hab)	PMF (kg/cab)
2023*	14.59	3,307	941.745	50,4	226,7
2023	14,52	3,285	852.818	51,8	226
F3-E1	13,043	3,029	941.745	44,0	232,2
2024*	13,858	3,167	948.997	46,7	228

Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA en base a SAGYP e INDEC.



Outlook Ganadero 2025





$$PC (tec) = Stock (cab) * TE(\%) * PMF\left(\frac{tec}{cab}\right)$$

oferta

Faena

PMF

Producción

demanda

TCRM

Salario

Expo

Cons

Precio

Faena

PMF

Producción

TCRM

Salario

Expo

Cons

Precio

Faena

PMF

Producción

TCRM

Salario

Expo

Cons

Precio

Faena

PMF

Producción

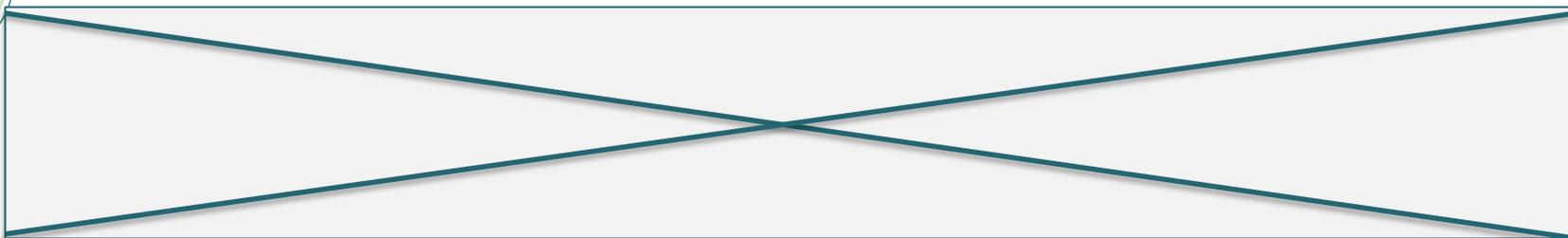
TCRM

Salario

Expo

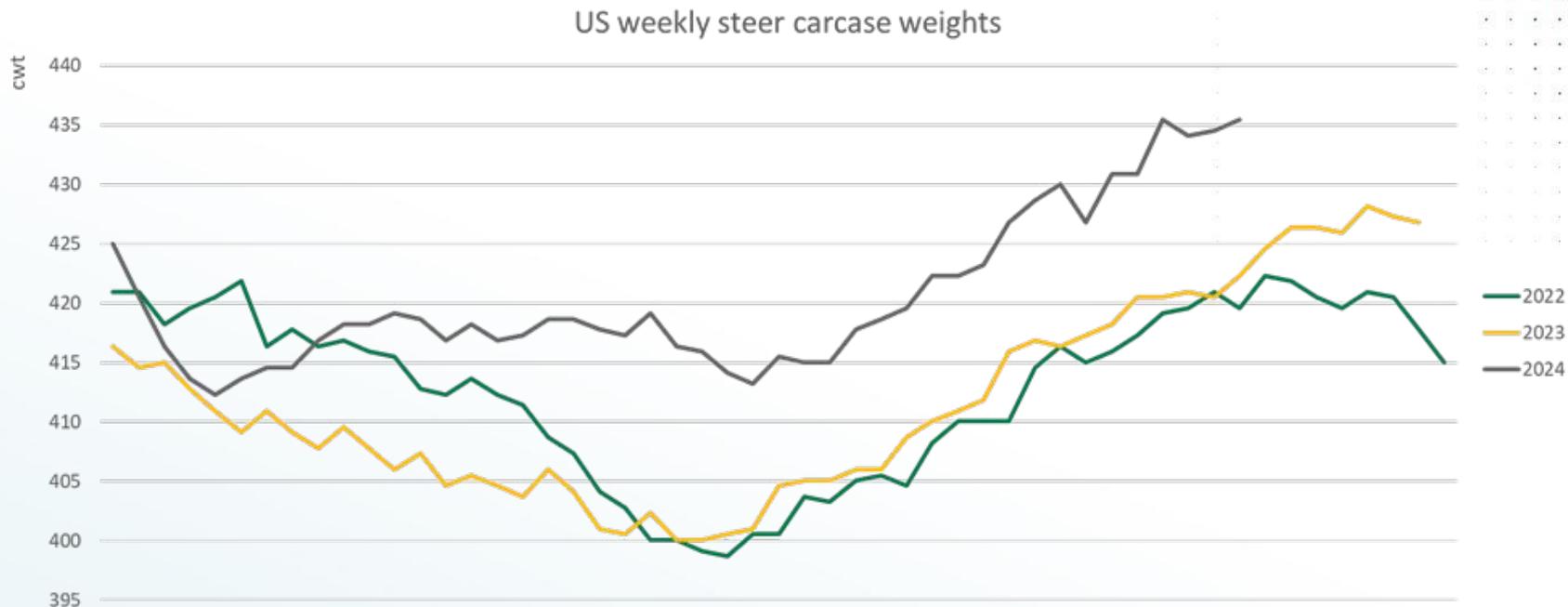
Cons

Precio



Faena	PMF	Producción	TCRM	Salario	Expo	Cons	Precio
Faena	PMF	Producción	TCRM	Salario	Expo	Cons	Precio
Faena	PMF	Producción	TCRM	Salario	Expo	Cons	Precio
Faena	PMF	Producción	TCRM	Salario	Expo	Cons	Precio
Faena	PMF	Producción	TCRM	Salario	Expo	Cons	Precio
Faena	PMF	Producción	TCRM	Salario	Expo	Cons	Precio

Evolución del PMF en EEUU.



Fuente: tomado de MLA.



Outlook Ganadero 2025

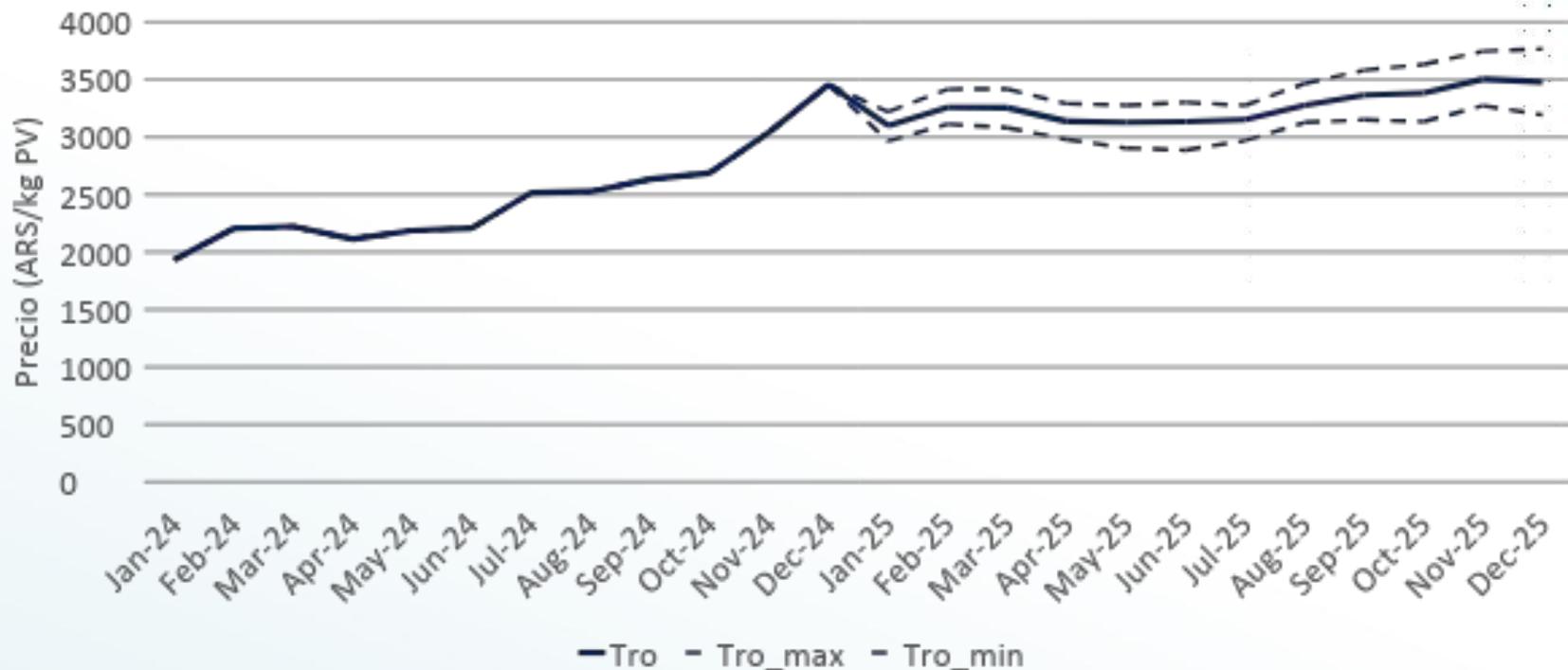




	Escenario	Año	Faena (cab)	Producción (tec)	Expo. (tec)	Cons.Ap (kgec/hab/año)	PMF (kgec/cab)
1	2024	2024	13.857.971	3.166.625	948.997	47	228
2	-5% FAENA ; +5% Expo	2025	13.031.858	2.970.776	974.721	42	228
3	-5% FAENA ; +5% PMF +5% Expo	2025	13.031.858	3.119.315	974.721	45	239
4	-5% FAENA ; +10% PMF ; +5% Expo	2025	13.031.858	3.244.199	974.721	47	249
5	-10% FAENA ; +5% Expo	2025	12.293.655	2.802.446	974.721	38	228
6	-10% FAENA ; +5%PMF ; +5% Expo	2025	12.293.655	2.931.364	974.721	41	238
7	-10% FAENA ; +10%PMF ; +5% Expo	2025	12.293.655	3.060.281	974.721	43	249

Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.

Precio proyectado del ternero 180 kg.



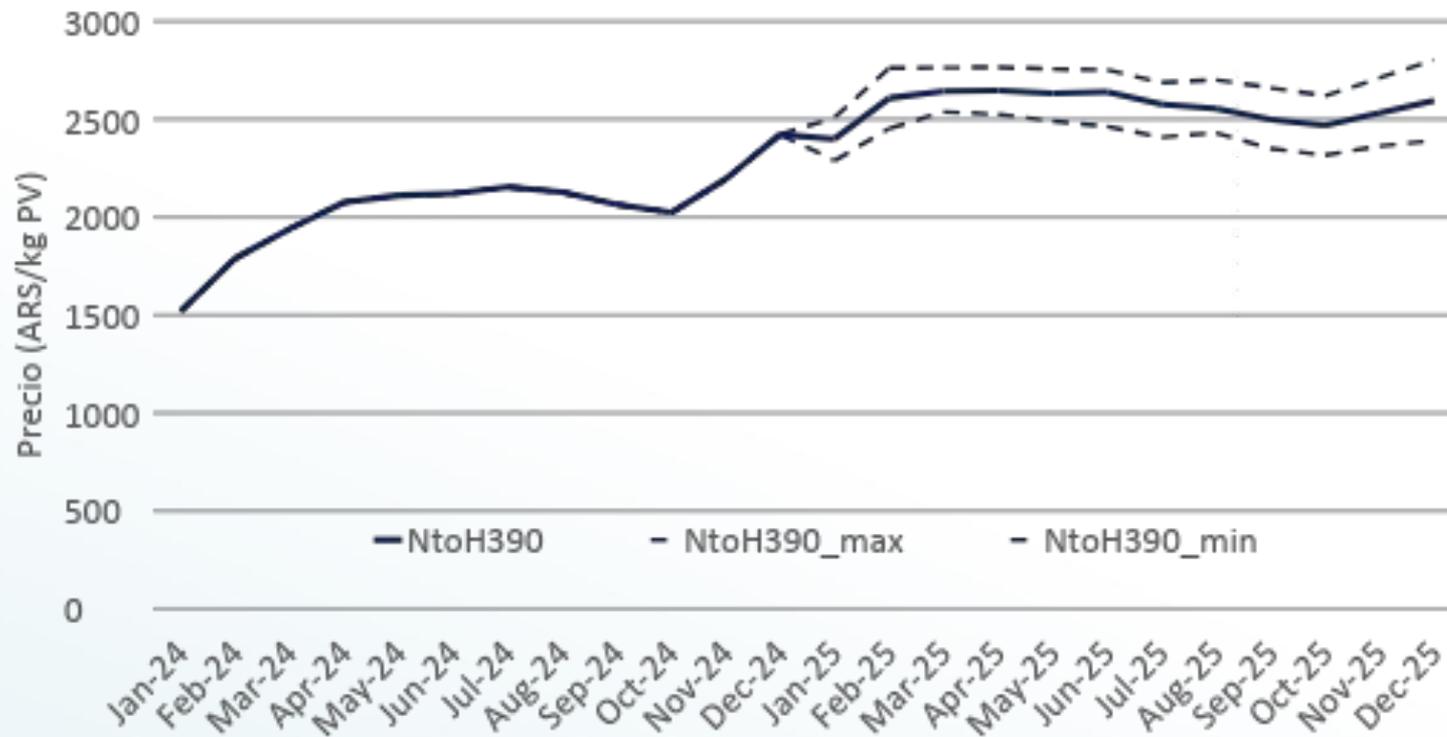
Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.



Outlook Ganadero 2025



Precio proyectado del novillito h390 kg.



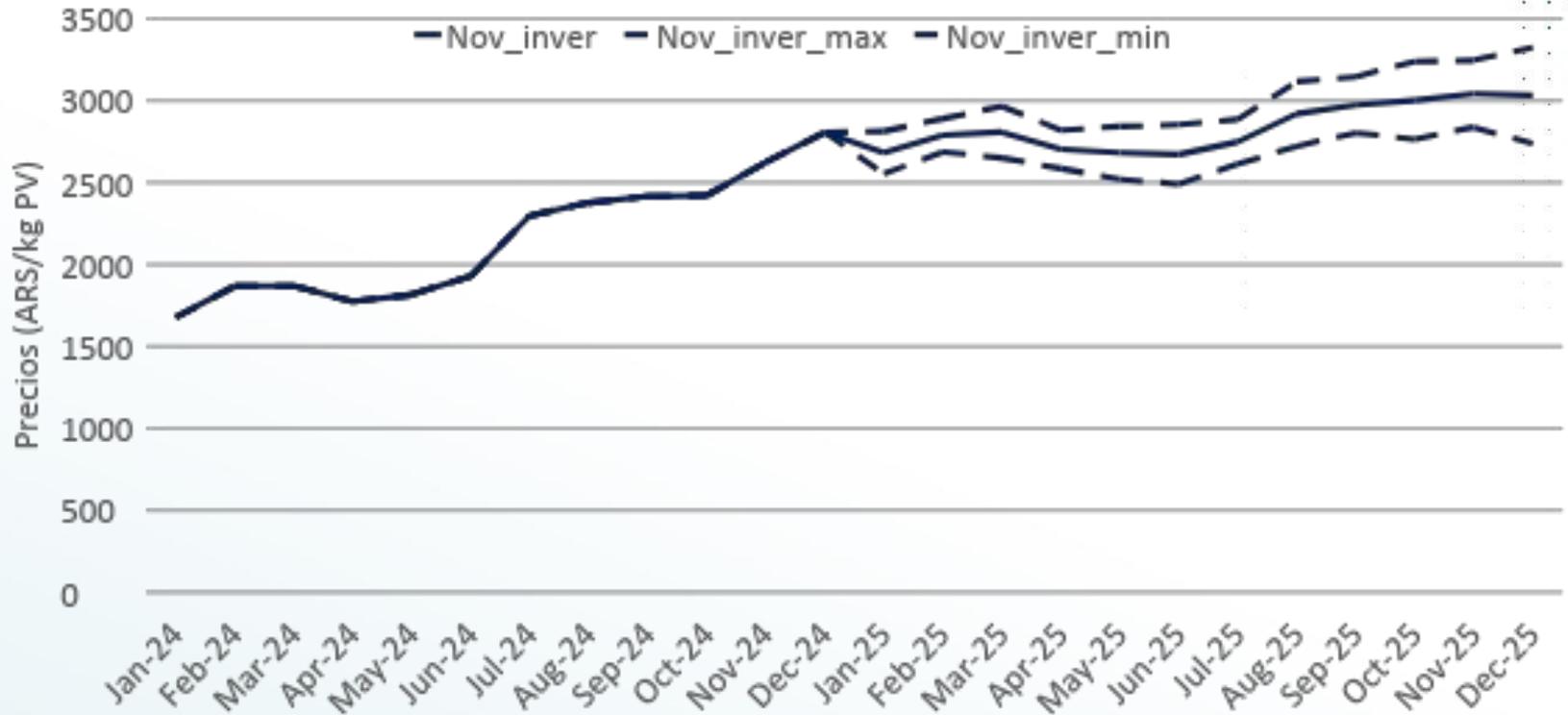
Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.



Outlook Ganadero 2025



Precio proyectado del novillito de invernada.



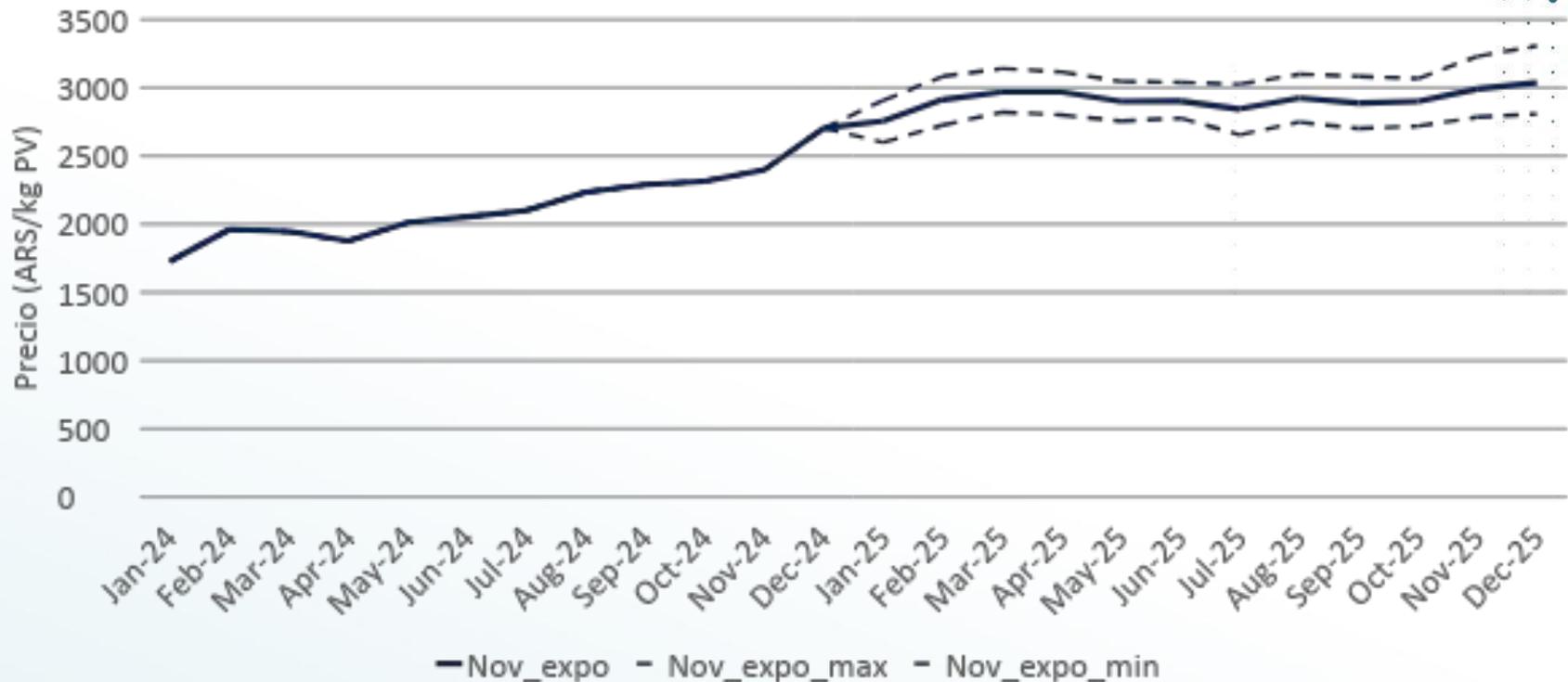
Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.



Outlook Ganadero 2025



Precio proyectado del novillito exportación 480 kg.



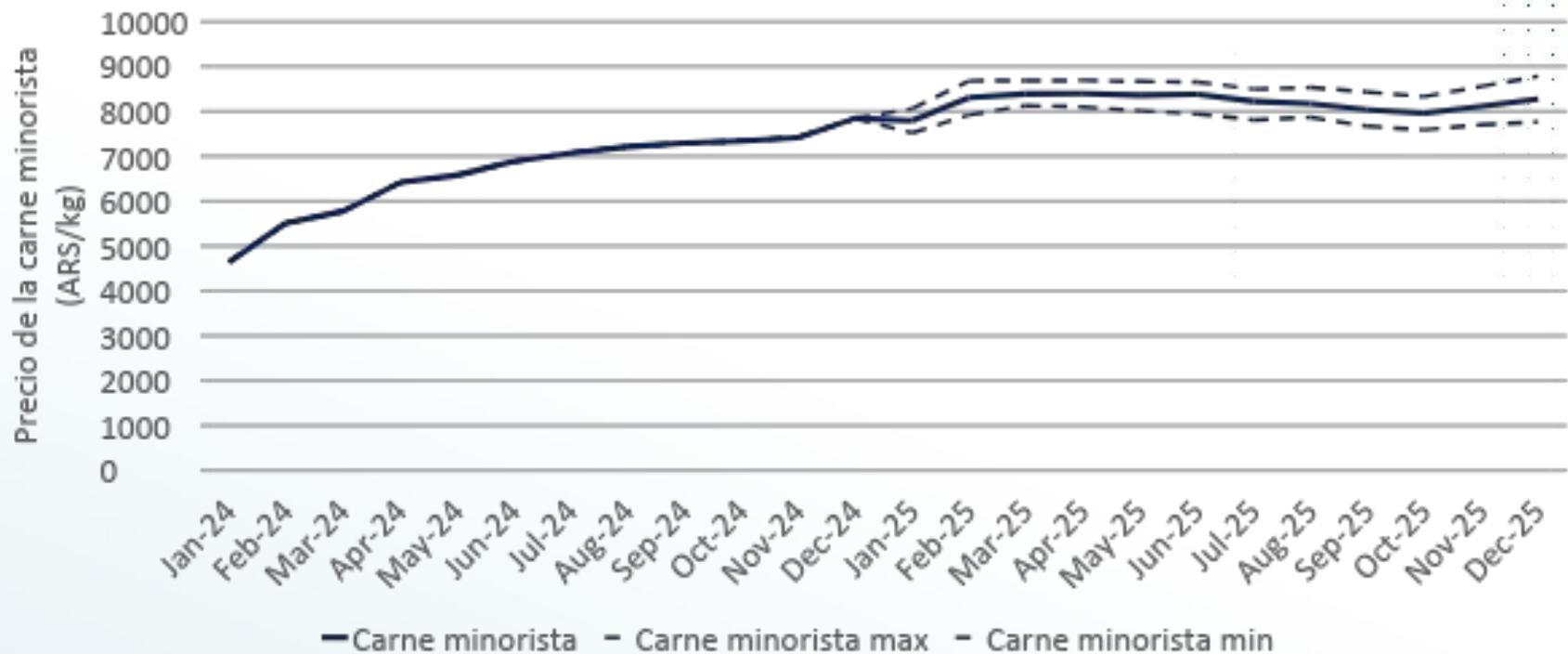
Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.



Outlook Ganadero 2025



Precio proyectado de la carne minorista.



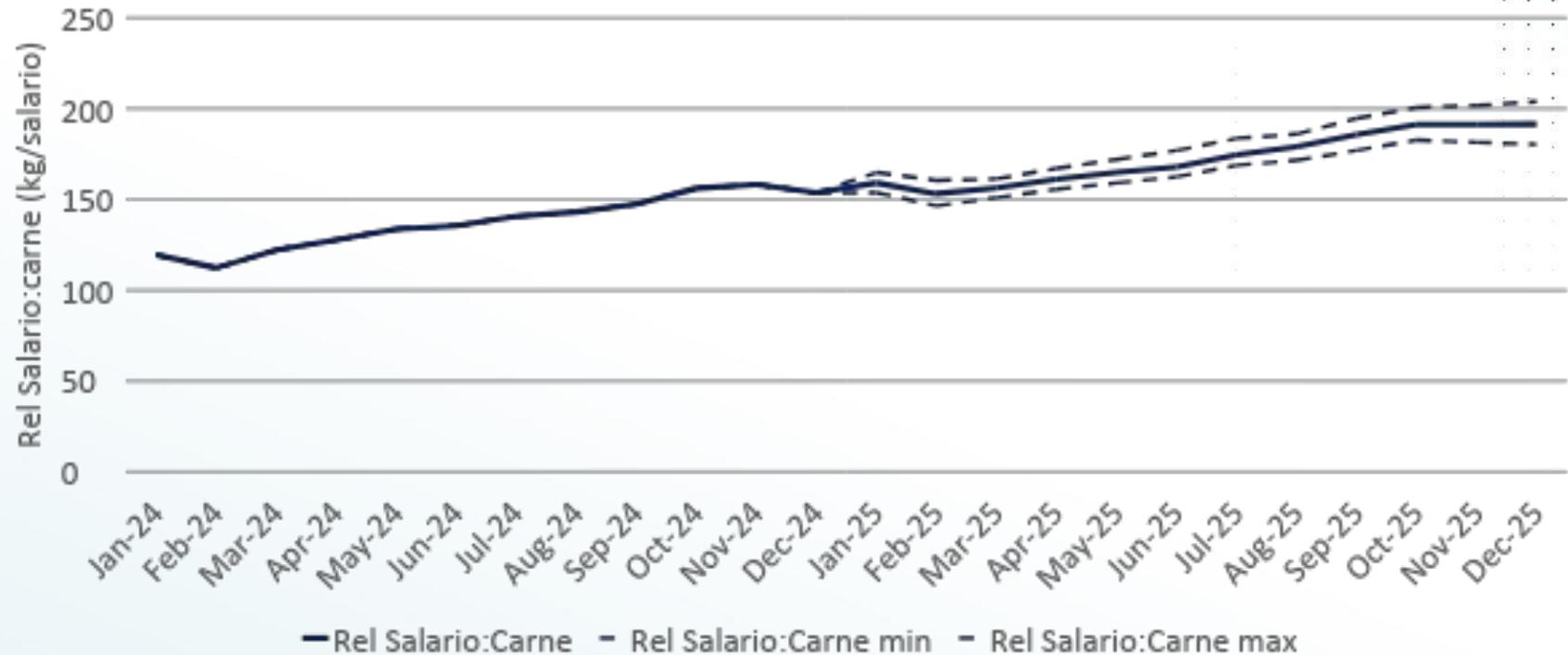
Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.



Outlook Ganadero 2025



Relación salario medio privado vs carne.



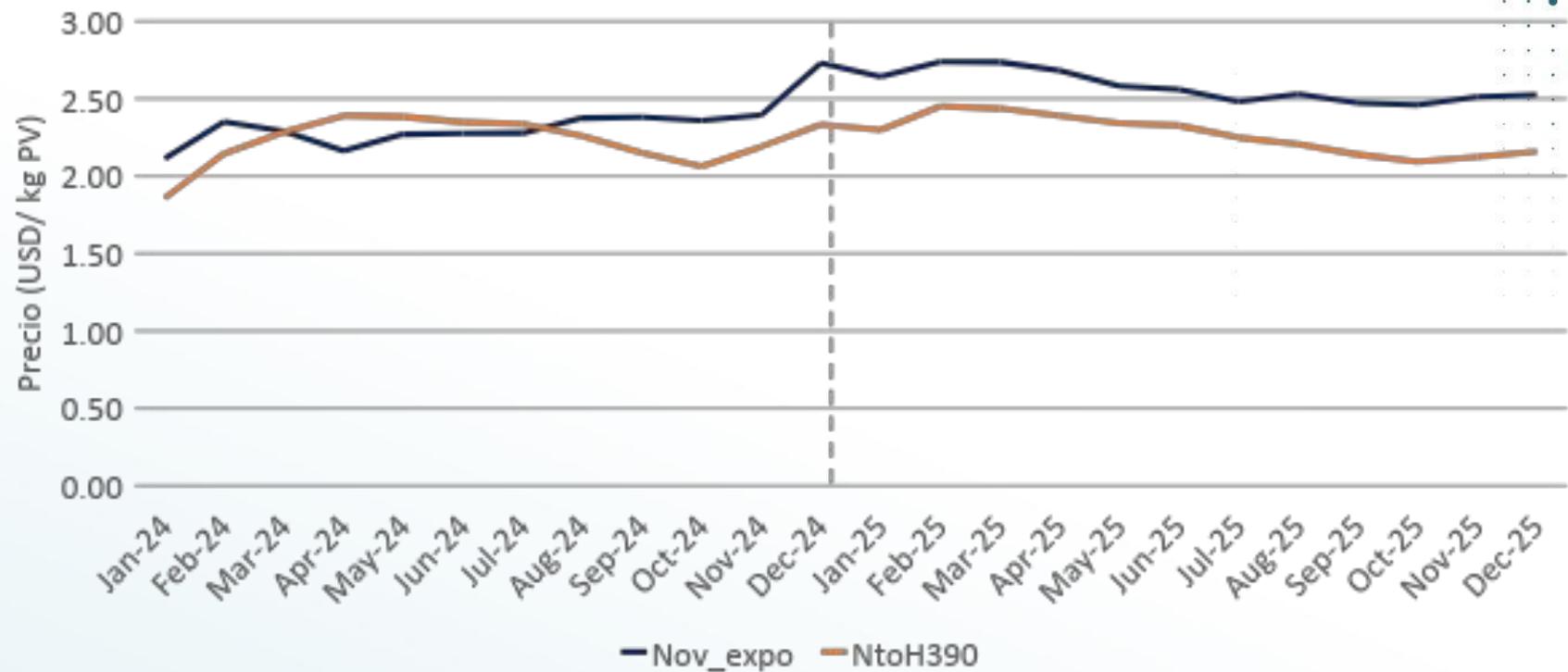
Fuente: Área de Ganadería, I+D CREA.



Outlook Ganadero 2025



Precios de novillito h390 y novillo expo 480.



Para descargar los datos:

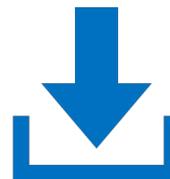
Te ayudamos a presupuestar.

SECCIONES ▾

Contenidos 
Una usina de conocimiento agropecuario

Escenario 1- Precios de la hacienda en pesos

Fecha	Novillito h 390	Ternero 180 kg	Vaca buena	Novillo Exportación	Novillito invernada
ene-24	\$ 1.519,79	\$ 1.932,41	\$ 1.227,69	\$ 1.727,60	\$ 1.677,17
feb-24	\$ 1.789,91	\$ 2.205,22	\$ 1.300,69	\$ 1.961,14	\$ 1.868,37
mar-24	\$ 1.940,40	\$ 2.221,21	\$ 1.263,97	\$ 1.945,28	\$ 1.869,12
abr-24	\$ 2.075,87	\$ 2.113,65	\$ 1.284,37	\$ 1.876,66	\$ 1.775,09
may-24	\$ 2.110,96	\$ 2.186,27	\$ 1.258,43	\$ 2.010,65	\$ 1.815,64
jun-24	\$ 2.119,50	\$ 2.207,15	\$ 1.239,62	\$ 2.053,62	\$ 1.929,63
jul-24	\$ 2.153,73	\$ 2.514,26	\$ 1.383,17	\$ 2.100,17	\$ 2.298,92
ago-24	\$ 2.123,16	\$ 2.513,72	\$ 1.573,37	\$ 2.245,78	\$ 2.343,53
sep-24	\$ 2.438,58	\$ 3.285,74	\$ 2.159,28	\$ 2.818,60	\$ 2.903,81
oct-24	\$ 2.470,92	\$ 3.388,08	\$ 2.203,93	\$ 2.904,55	\$ 3.005,13
nov-24	\$ 2.615,05	\$ 3.620,13	\$ 2.284,49	\$ 3.091,09	\$ 3.143,72
dic-24	\$ 2.745,71	\$ 3.682,98	\$ 2.246,66	\$ 3.212,38	\$ 3.206,97
ene-25	\$ 2.827,22	\$ 3.653,71	\$ 2.341,14	\$ 3.248,32	\$ 3.162,75
feb-25	\$ 3.176,96	\$ 3.970,31	\$ 2.594,50	\$ 3.547,65	\$ 3.397,00
mar-25	\$ 3.305,77	\$ 4.070,26	\$ 2.562,67	\$ 3.713,30	\$ 3.511,17
abr-25	\$ 3.388,96	\$ 4.017,83	\$ 2.545,85	\$ 3.804,12	\$ 3.461,69



Conclusiones:

- Menos vacas
- Menos terneros (para este año y el que viene...)
- Faena 12,3 y 13 millones
- Expo 5% más
- Consumo 41-45 kg

Conclusiones:

- ITCRM □ estable
- Precios □ tendencia
- Recupera poder de compra el consumo (salario:carne)
- ¿Se cruzarán ntoh390 y nov480?
- ¿Cisnes negros?



Outlook Ganadero 2025

CREA

**¡Escaneá el código QR
y respondé la encuesta de satisfacción!**

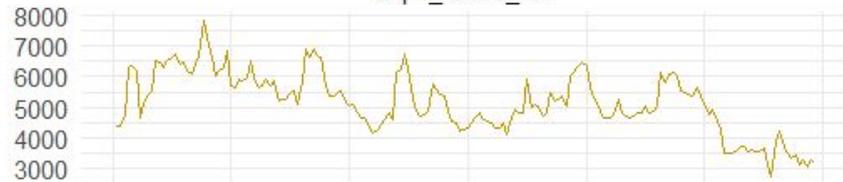


Series de tiempo de las variables

carne_minorista_ARSc



expo_ARSc_tec



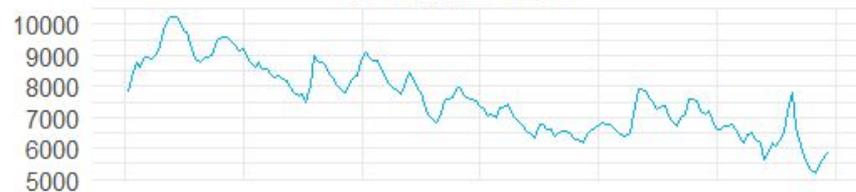
expo_tec



ITCRM



precio_p_cerdo_ARSc



precio_pollo_ARSc



salario_privado_ARSc

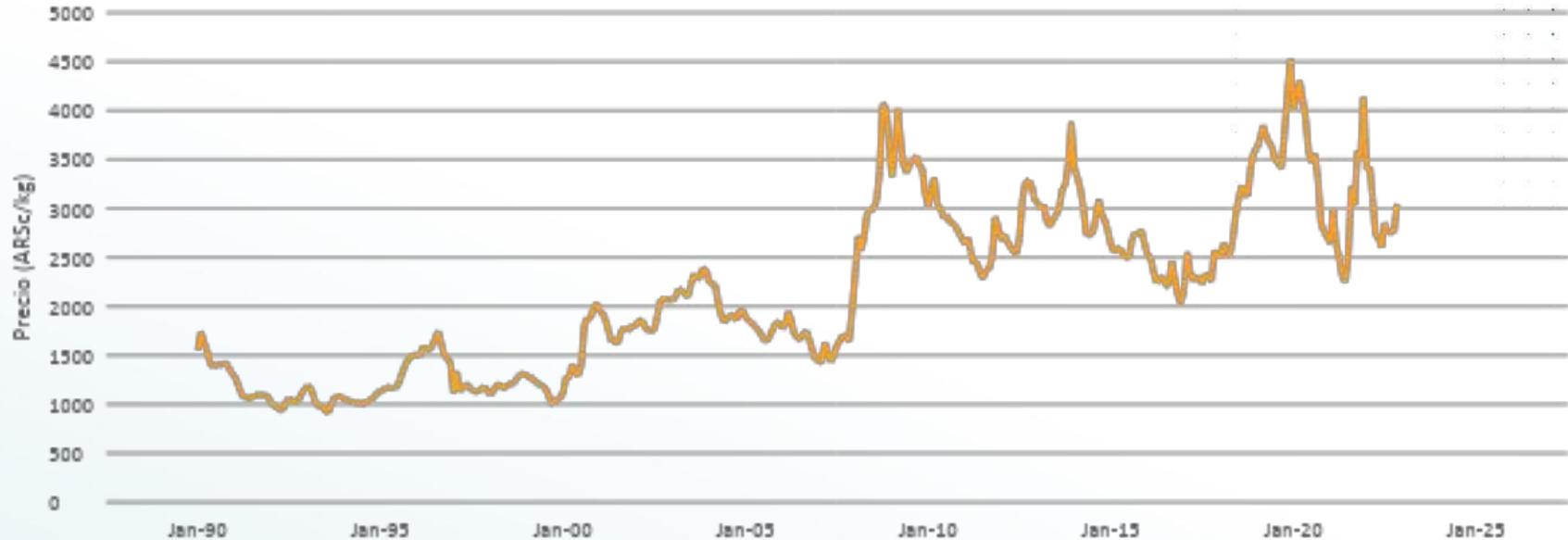


2010 2015 2020 2025

Valor

Fecha

Precio histórico ternero 180kg.





Impacto en los negocios.

Lara Botham.



Costo de alimentación



Precio de compra

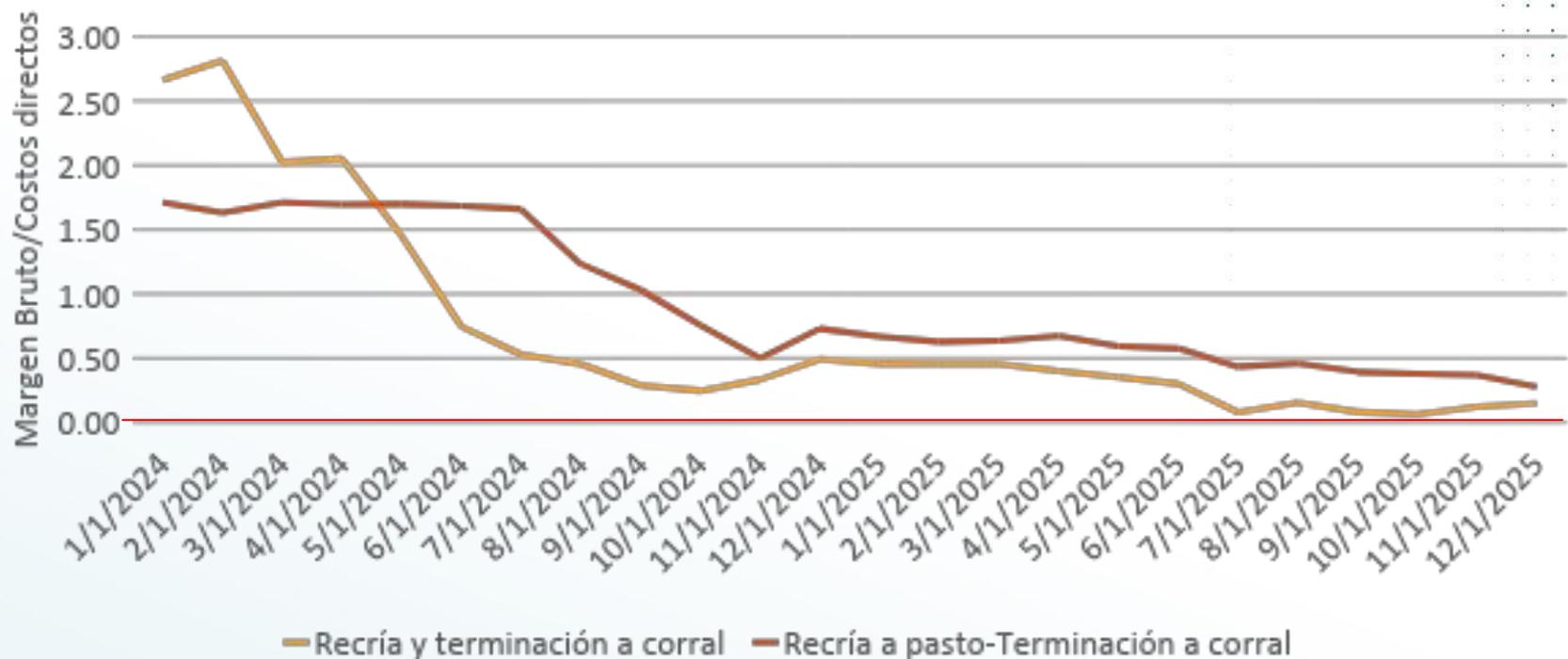


Precio de venta

¿Cuál será el resultado del negocio en 2025?



Recría + Terminación



Recría + Terminación

	Recría y terminación - Corral	Recría pasto - Terminación corral
Fecha de entrada	dic-24	dic-24
Peso entrada	180	180
Precio ternero	\$ 3.455	\$ 3.455
Duración	202	358
Costo alimentación	\$ 179.141	\$ 349.726
Fecha de salida	jul-25	dic-25
Peso Salida	380	430
Precio salida	\$ 2.575	\$ 3.036
MB USD/Cab	\$ 39,30	\$ 181,14
Precio de indiferencia	\$ 2.450	\$ 2.650

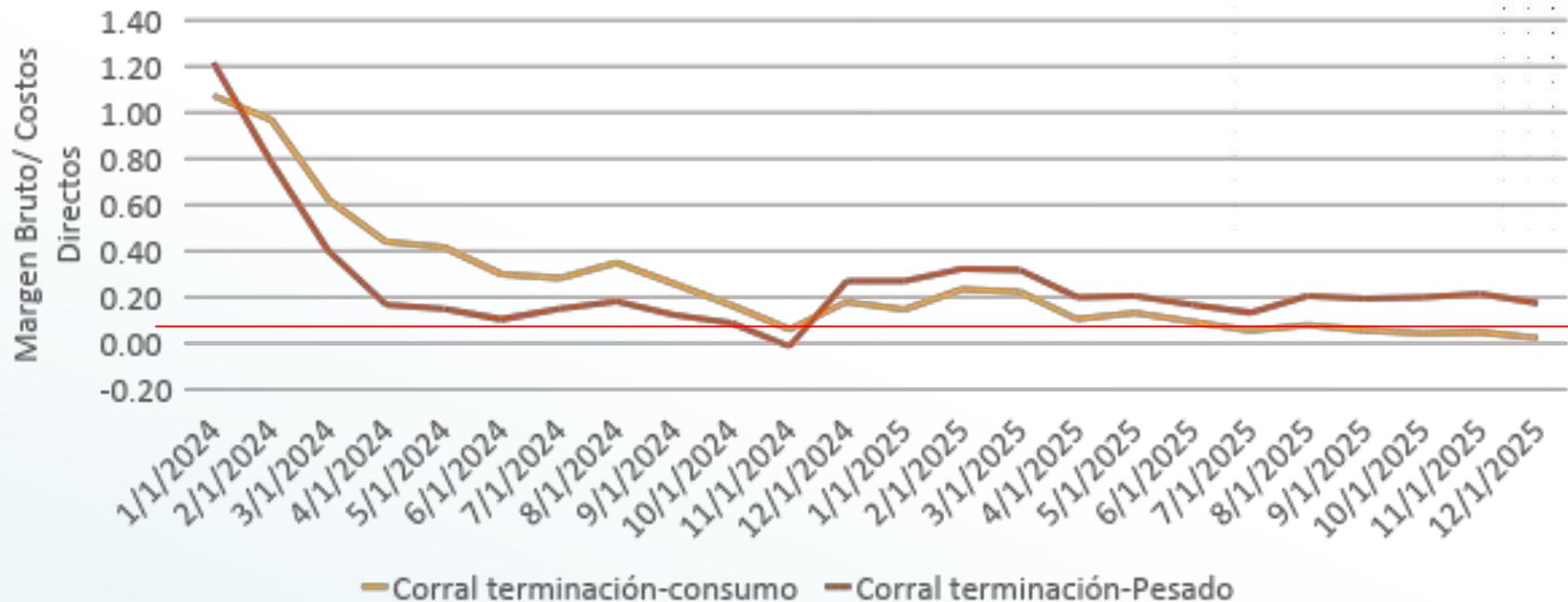
Fuente: Área de Ganadería, I+D-CREA.



Outlook Ganadero 2025



Corral de terminación

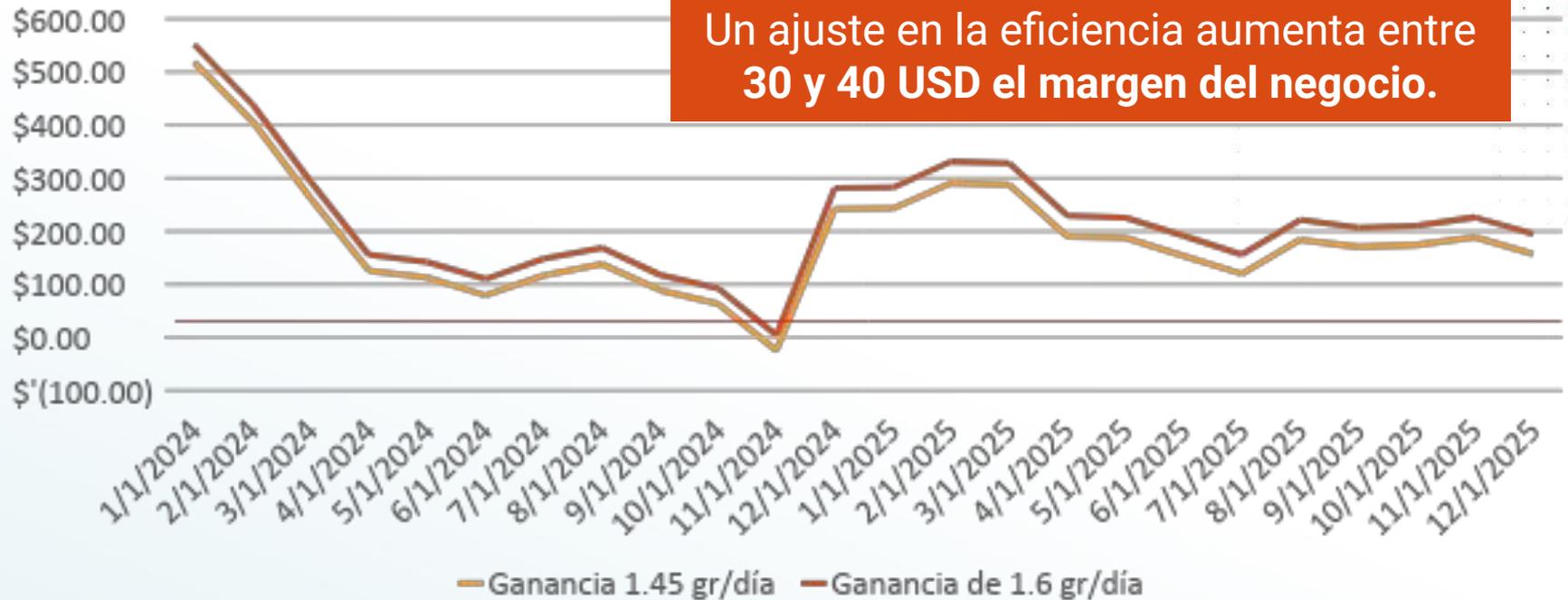


Corral de terminación

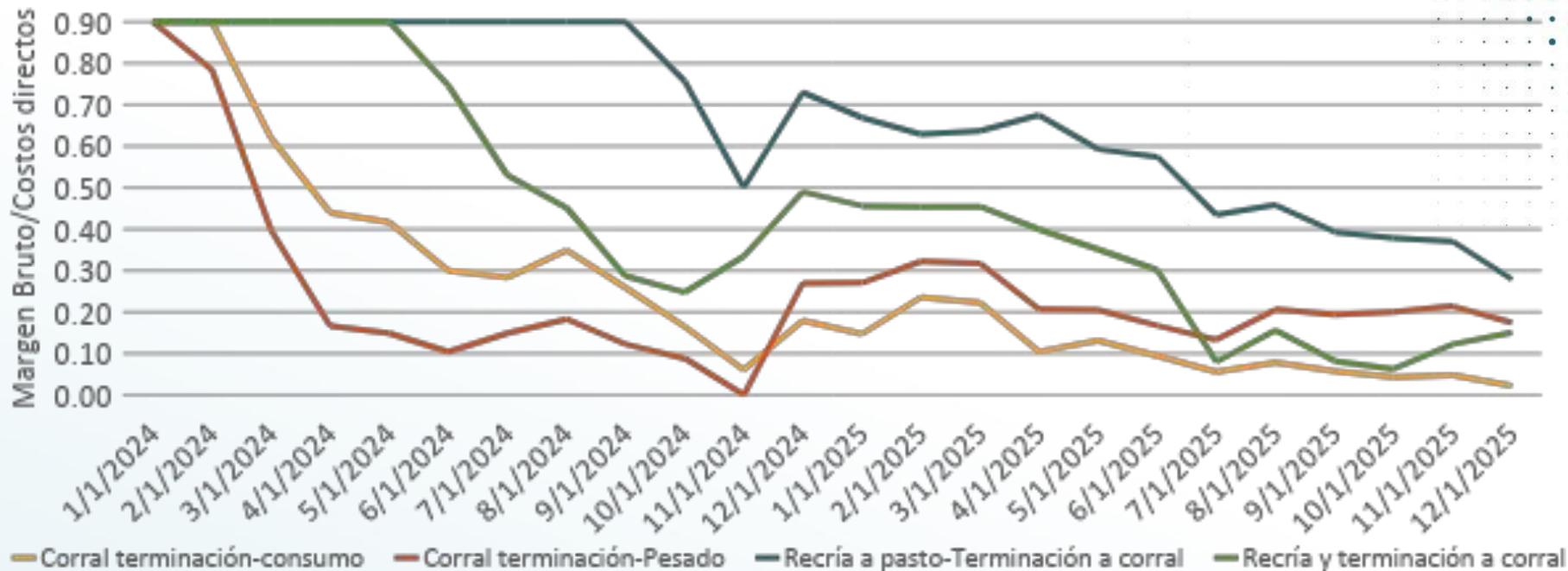
	Corral terminación - consumo	Corral de terminación - pesado
Fecha de entrada	dic-24	dic-24
Peso entrada	250	300
Precio recriado	\$ 2.807	\$ 2.807
Duración	112	117
Costo alimentación	\$ 113.391	\$ 243.540
Fecha de salida	abr-25	abr-25
Peso Salida	390	470
Precio salida	\$ 2.646	\$ 2.970
MB USD/Cab	\$ 69,57	\$ 189,61
Precio de indiferencia	\$ 2.435	\$ 2.550



Corral de terminación – Pesado



Conclusión..



Fuente: Área de Ganadería, I+D-CREA.



Outlook Ganadero 2025





Cierre.

Ariel Angeli y Bernardo Laulhe.



Outlook Ganadero 2025

CREA

**¡Escaneá el código QR
y respondé la encuesta de satisfacción!**





[contenidoscrea.org.ar](https://www.contenidoscrea.org.ar)

[crea.org.ar](https://www.crea.org.ar)

 [/crea.org](https://www.facebook.com/crea.org)

 [@crea_arg](https://twitter.com/crea_arg)

 [@crea_arg](https://www.instagram.com/crea_arg)

 [/canalcrea](https://www.youtube.com/canalcrea)

 [/movimientocrea](https://www.linkedin.com/company/movimientocrea)