

Monitor Agroindustrial

Con los datos y las cifras más relevantes del sector



Año 5 N° 12 – Diciembre 2025

Resumen Ejecutivo

- **En esta oportunidad el Monitor Agroindustrial pone el foco en el análisis de las principales variables del mercado y su comparación con lo sucedido en el 2025 y el 2024**
- **SE REDUJERON LOS DERECHOS DE EXPORTACION EN 2025.** Durante el 2025 se produjeron 6 cambios en los derechos de exportación de los complejos Cereales y Oleaginosos con la instrumentación de distintos Decretos. Estos cambios afectaron y cambiaron el ritmo en las ventas de los granos, acelerando la comercialización durante el primer semestre del año y generando un fuerte impulso en septiembre como producto de la eliminación transitoria de los derechos de exportación. Al finalizar el año la reducción interanual fue del 27% en el complejo soja, 29% en maíz y sorgo, 36% en el aceite de girasol, 38% para trigo y cebada y 40% para la harina de girasol.
- **AUMENTO DEL INGRESO DE DIVISAS 2025 :** En el período ene-dic del 2025 culminó con un ingreso de divisas de u\$s 31.339 mill (tercer récord histórico de toda la serie) con un aumento del 25% en relación al mismo periodo de 2024 (u\$s 25.091 mill).
- **El producto estrella del 2025 ha sido el Aceite de Girasol.** Por tercer año consecutivo suben la producción, la molienda de girasol y las exportaciones de aceite, superando récord tras récord. Hoy la Argentina ocupa el tercer puesto como exportador mundial de aceite de girasol detrás de Rusia y Ucrania, primero y segundos exportadores del mundo.
- **AUMENTO DE LA MOLIENDA DE GIRASOL.** La molienda ene- nov 2025 llego a un nuevo récord de 4,3 mill tons, superando en 669 mil tons el récord anterior del 2023 de 3,7 mil tons.
- **MOLIENDA DE SOJA ESTABLE.** El volumen total de molienda en los primeros 11 meses del 2025 fue de 39,5 millones de ton vs 38,5 millones de tons para el mismo período del 2024, levemente superior al año previo.
- **USO DE LA CAPACIDAD INSTALADA DE LA INDUSTRIA ACEITERA:** En 2025 los máximos de utilización de la capacidad instalada se produjeron en los meses de junio, septiembre y octubre, coincidente con los meses de mayor molienda y ligados con la finalización o instrumentación de los programas de reducción o eliminación transitoria de los derechos de exportación. En 2024 el máximo de la utilización de la capacidad instalada se produjo en julio. En noviembre de 2025 se produjo una caída en el índice UCI 72% al 67% y de no contar con la soja importado hubiera sido del 61%.
- **SE REDUJO LA IMPORTACIÓN TEMPORARIA DE SOJA EN 2025.** En el acumulado de los primeros 11 meses de 2025 bajaron las importaciones de soja con 5,5 mill ton versus los casi 7,5 mill tons para todo el 2024. El origen de las importaciones fue en un 90% de Paraguay.
- **AUMENTARON LAS EXPORTACIONES DE SOJA EN 2025.** En el 2025 las exportaciones llegaron a 11,5 mill tons mientras, un incremento de casi 7 mill tons en relación al volumen de 2024 (4,6 mill tons) de acuerdo a las cifras publicadas por INDEC-COMEX.



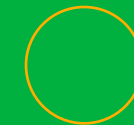
Resumen Ejecutivo

- **LEVE SUBA DE LAS EXPORTACIONES DE HARINA DE SOJA EN 2025:** En el periodo ene-nov del 2025 las exportaciones de harina de soja superaron en 1 millón de tons las exportaciones del mismo período DE 2024 (25,9 mill tons vs 24,9 mill tons)
- **AUMENTO DE LAS EXPORTACIONES DE ACEITE DE SOJA EN 2025:** en el periodo ene-nov 2025 aumentaron las exportaciones de aceite de soja en 377 mil toneladas en relación al 2024. El volumen total exportado en 2025 fue de 5,8 mill tons versus 5,4 mill tons en el 2024.
- **SUBA DE LAS EXPORTACIONES DE ACEITE DE GIRASOL EN 2025:** En el periodo ene-nov 2025 las exportaciones llegaron a un nuevo récord 1,310 mill tons, superando en 319 mil tons las exportaciones del 2024, que fueron de 991 mil tons.
- **CAIDA DE LAS EXPORTACIONES DE MAIZ EN 2025:** En el periodo ene-nov 2025 se exportaron 29,980 mill tons, lo que representa una caída de 2,186 mill tons con respecto al 2024 (32,165 mill tons).
- **FUERTE AUMENTO DE LAS EXPORTACIONES DE TRIGO:** En el periodo ene-nov 2025 aumentaron en un 66% (4,53 mill tons mas) las exportaciones de trigo en relación al mismo período del año previo. En el 2025 se exportaron 11,4 mill tons contra 6,8 mill tons en 2024.
- **AUMENTO DEL FARMER SELLING SOJA EN 2025:** En base a la información de la Secretaría de Agricultura las ventas totales anuales de soja del 2025 fueron 11,2 mill tons por encima de las ventas del 2024, también se observa un incremento en las ventas de soja a precio o fijadas en el 2025 por casi 13 mill tons.
- **SE MANTUVO ESTABLE EL FARMER SELLING MAÍZ EN 2025 PERO HUBO MENOS OPERACIONES CON PRECIO:** En base a información de la Secretaría de Agricultura, las ventas totales anuales de maíz del 2025 fueron en volumen muy similares a las del 2024, con aproximadamente 36,4/36,5 mill tons. Se observa una caída de mas de 3 mill tons de maíz en operaciones a precio o que se fijaron precio en el 2025.
- **INGRESO DE CAMIONES DE SOJA:** En 2025 la cosecha de soja se adelantó en por lo menos un mes. El pico de ingresos de camiones se produjo en abril con 146.433 camiones versus 102.362 el año previo, cuando en 2024 había sido en mayo. El otro momento de mayor oferta de soja se produjo en los meses de septiembre y octubre, coincidiendo con el mes de septiembre con retenciones “cero”.
- **INGRESO DE CAMIONES DE TRIGO:** Durante casi todos los meses del 2025 (salvo en el mes de febrero) el ingreso de camiones fue superior al registrado en el 2024. Para diciembre 2025 el ingreso fue 82.512 unid. (2,540 mill tons) versus 42.008 unid. (1,344 mill tons) en dic 2024.
- **INGRESO DE CAMIONES DE MAIZ:** El Patrón del Ingreso de Camiones en el 2025, fue muy distinto al patrón del ingreso del 2024. Los picos de ingresos del maíz temprano y del maíz tardío no fueron tan pronunciados como en el 2024. A partir de julio del 2025 se produce una consistente caída en el ingreso de maíz hasta llegar a los valores mínimos en diciembre 2025 con 14.428 unidades apenas 462 mil tons, el valor mas bajo de todo el año.

MONITOR AGROINDUSTRIAL

INDICE

Fuentes: Ministerio de Agricultura de Argentina- Agro
entregas- Bolsa de Comercio Rosario- FADA - CIARA-CEC



Capítulo 1: Molienda Soja y Girasol de Octubre

Molienda de Soja 2025 vs 2024

Molienda de Girasol 2025 vs 2024

Capítulo 2: Uso Capacidad Molienda Soja de Octubre

Índice UCI Capacidad Instalada

Importación temporaria 2025 vs 2024

Capítulo 3: Exportaciones 2025 vs 2024

Poroto de Soja

Harina de Soja

Aceite de Soja

Aceite Girasol

Maíz

Trigo

Capítulo 4: Farmer selling 2025 vs 2024

Farmer Selling Soja 2025 vs 2024.

Ventas a precio o fijadas de Soja 2025 vs 2024

Capítulo 4 (continuación)

Soja sin precio a fin Dic 2025 y 2024

Ventas totales Maíz 2025 vs 2024

Ventas a precio o fijadas Maíz 2025 vs 2024

Maíz sin precio a fin Dic 2025 y 2024

Ventas Trigo y Girasol 2025 vs 2024

Capítulo 5: Cambios derechos exportación

Derechos exportación: dinámica de cambios 2025

Capítulo 6: Flujo descarga de camiones

TRIGO Enero-Diciembre 2025 vs 2024

MAÍZ: Enero-Diciembre 2025 vs 2024

SOJA : Enero-Diciembre 2025 vs 2024.

Capítulo 7: Ingreso de divisas

Liquidación Divisas Mensual 2025 vs 2024

Liquidación Divisas Anual 2008-2025

Muchas Gracias

**Haga “clic” sobre el número
de hoja para ir a la página**



06

07

08

09

10

11

12

13

14

15

16

17

18

19

20

21

22

23

24

25

26

27

28

29

30

31

32

33

34

35

Molienda de SOJA y GIRASOL Análisis Comparado Ene – Nov 2025 vs 2024

Molienda de Soja: De enero a noviembre de 2025 el ritmo de molienda mensual se mantuvo en niveles elevados con picos de mayor molienda en junio, septiembre y octubre, coincidentes con los esquemas de reducción/eliminación transitorios de derechos de exportación. El volumen total de molienda en los primeros 11 meses del año fue de 39,5 millones de ton vs 38,5 millones de tons el mismo período del 2024.

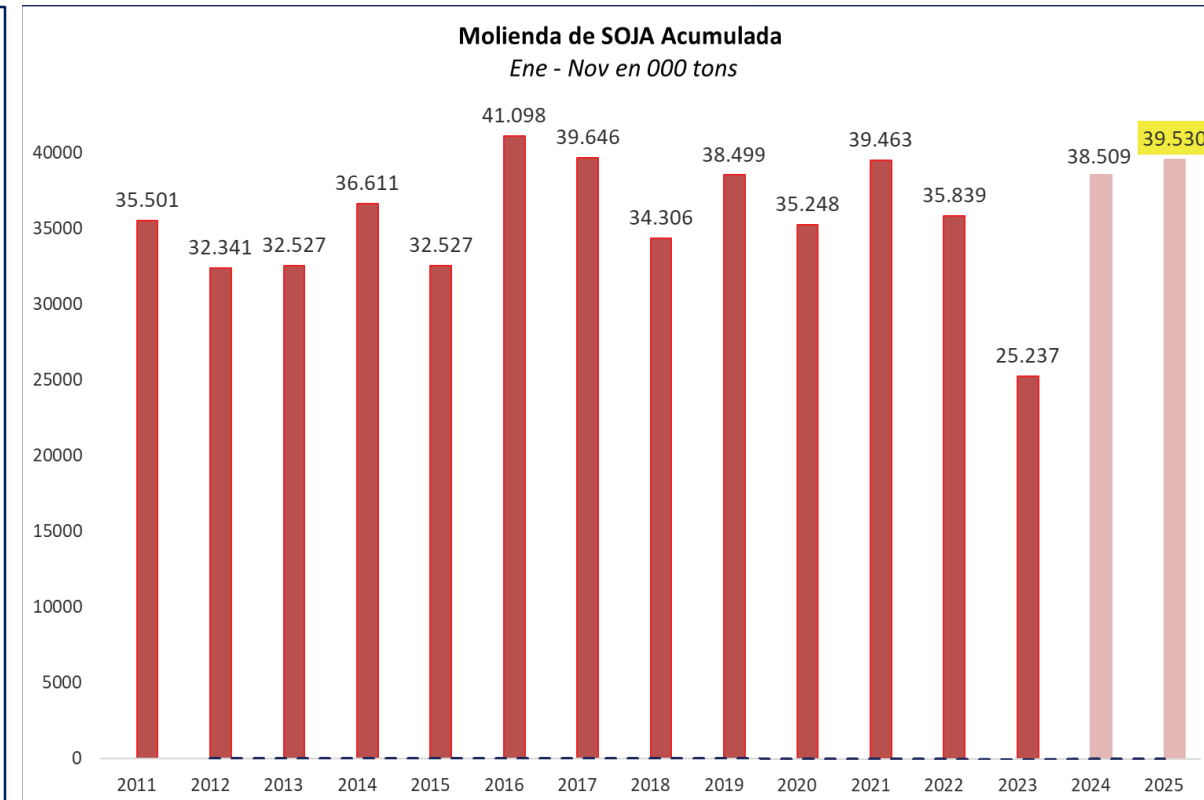
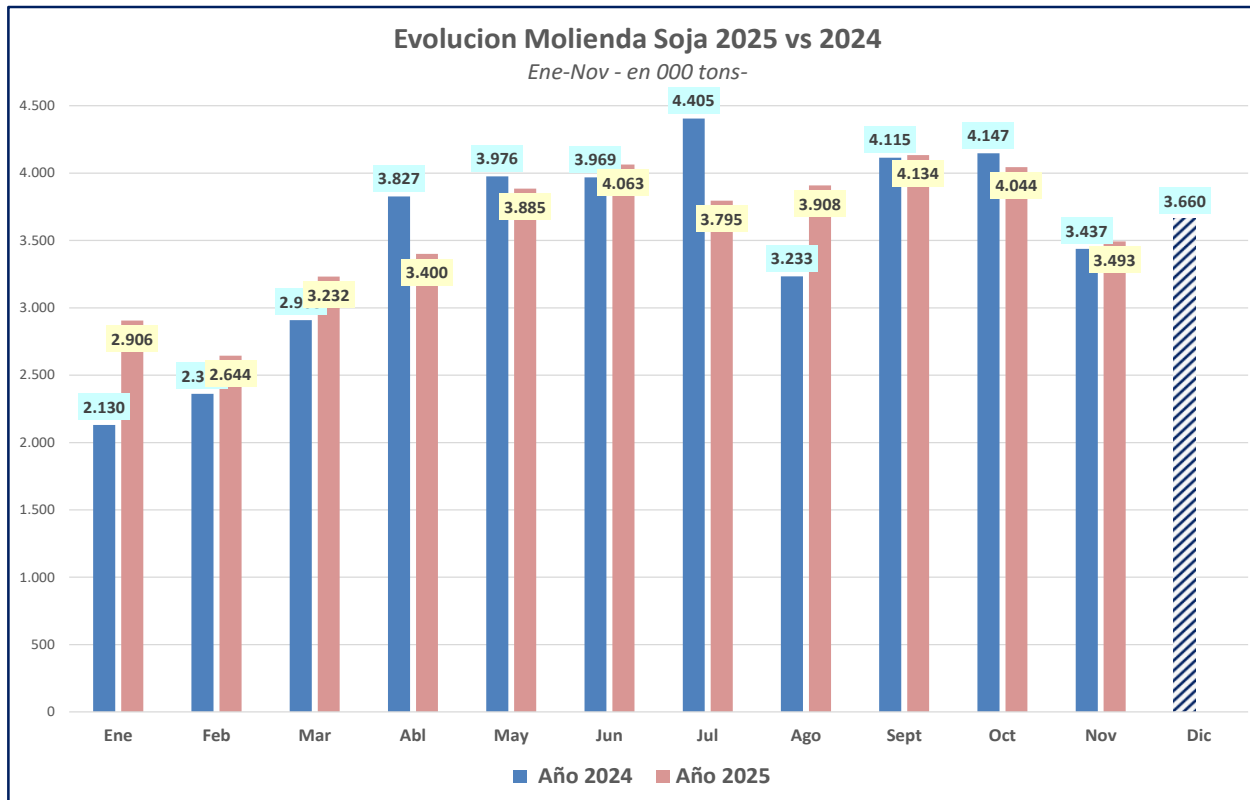
Molienda de Girasol: Durante todo el periodo enero octubre de 2025 la molienda de girasol se situó por encima de los niveles de molienda mensual del año previo, batiendo récord mes a mes. La molienda total acumulada ene-nov 2025 llegó al récord de 4,4 millones de toneladas, superando en 669 mil tons la del 2023 y representando un incremento del 22% en relación al 2024.



Molienda SOJA Ene-Nov 2025 vs 2024

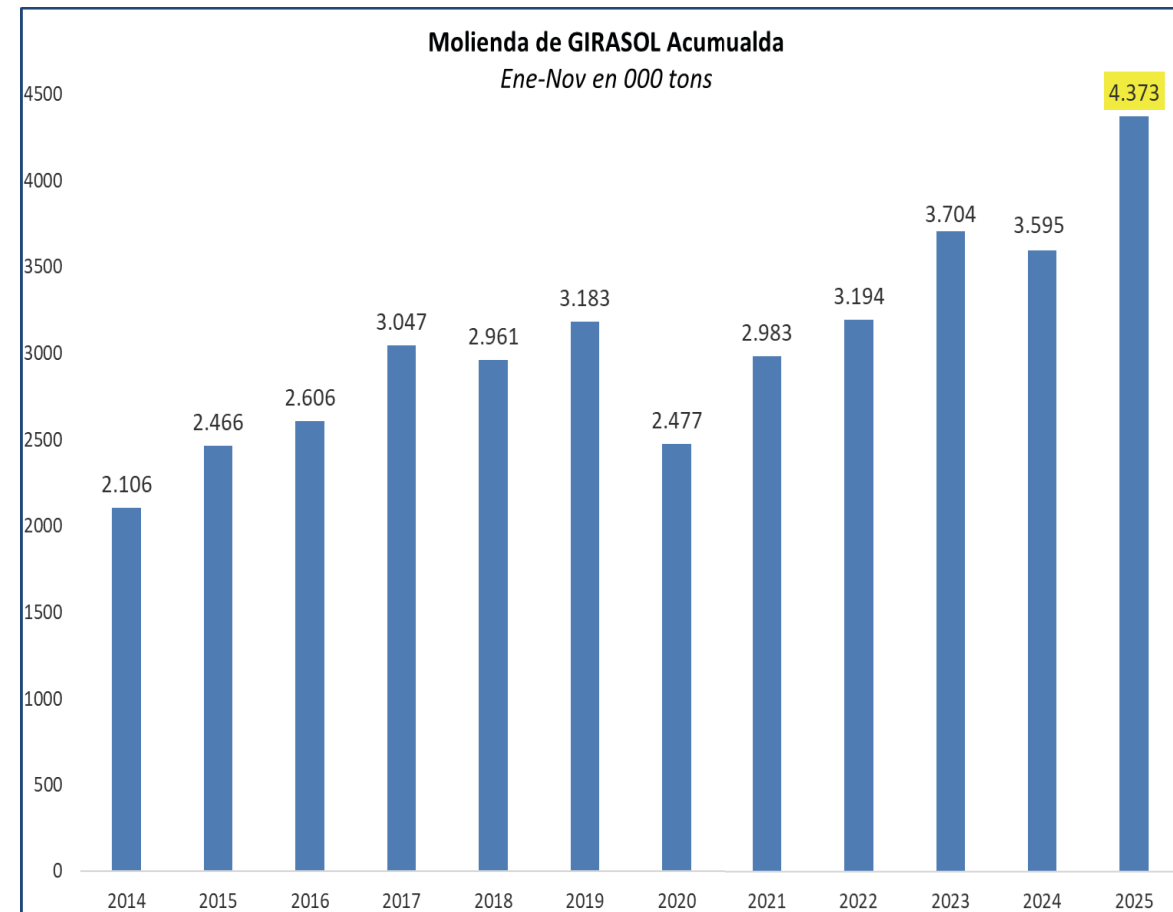
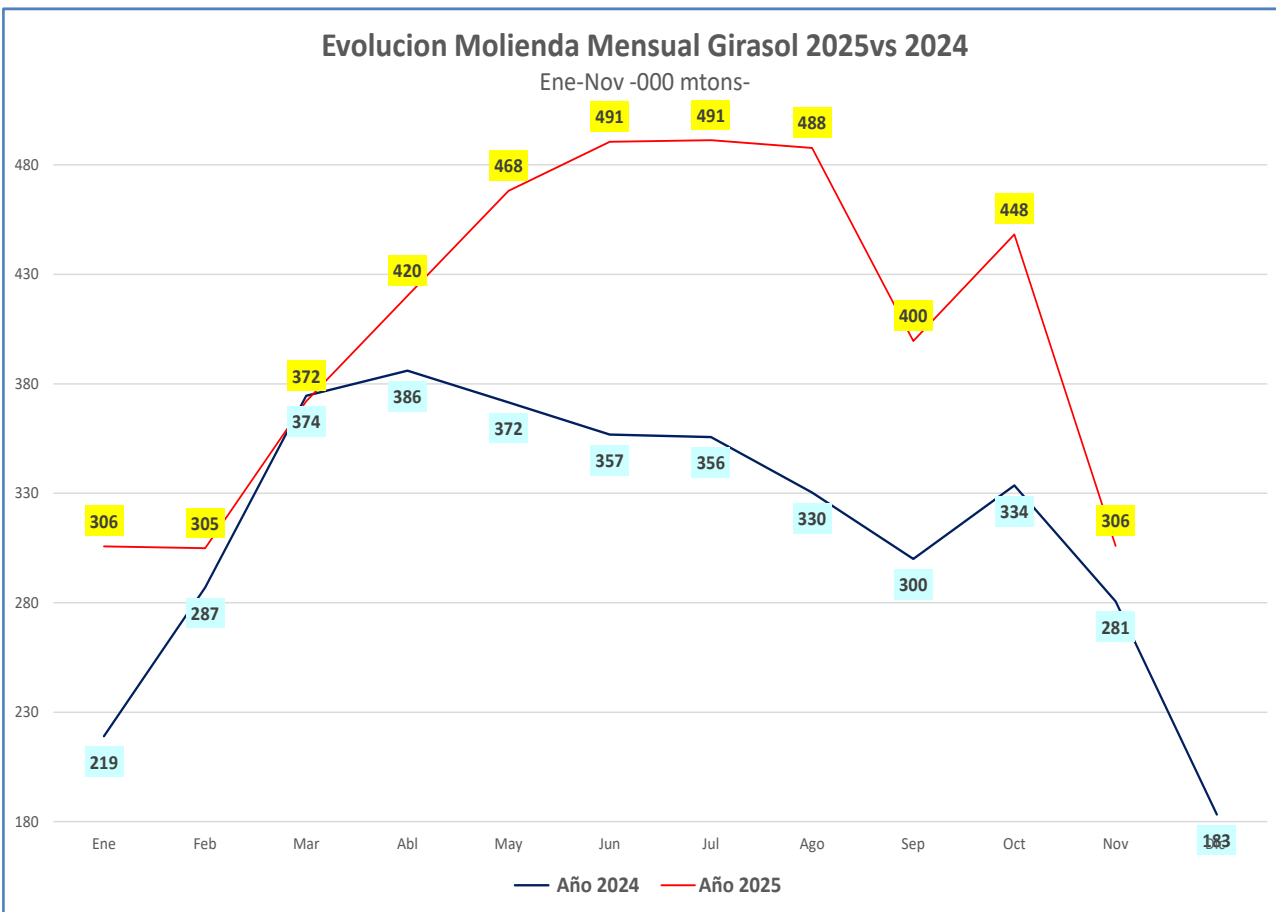
De enero a noviembre de 2025 el ritmo de molienda mensual se mantuvo en niveles elevados con picos de mayor molienda en junio, septiembre y octubre, coincidentes con el ultimo tramo de la primera reducción temporal de derechos de exportación en junio y la eliminación transitoria de derechos de septiembre que impactó en la molienda de septiembre y octubre. **El volumen total de molienda en los primeros 11 meses del año fue de 39,5 millones de ton vs 38,5 millones de tons el mismo período del 2024.**

Aun resta el dato de molienda de diciembre 2025, siendo la molienda de diciembre de 2024 elevada con un volumen de mas de 3,6 millones de tons.



Molienda GIRASOL Ene-Nov 2025 vs 2024

Durante todo el periodo enero-noviembre de 2025 la molienda de girasol se situó por encima de los niveles de molienda mensual del año previo, batiendo récord mes a mes. La molienda total acumulada ene-nov 2025 llegó al récord de 4,373 millones de toneladas, superando en 669 mil tons la cifra del 2023 con 3,7 millones de toneladas, para el mismo periodo bajo análisis, y representando un incremento del 22% en relación al 2024.



Uso Capacidad Instalada en Molienda Soja Ene – Nov 2025 vs 2024

Uso de la Capacidad Instalada (índice UCI) En noviembre de 2025 se observa una caída en el índice UCI 72% al 67% y de no contar con la soja importado hubiera sido del 61%.

En 2025 los máximos de utilización de la capacidad instalada se produjeron en los meses de junio, septiembre y octubre tal como se vio en el capítulo previo con los picos en los niveles de molienda. En 2024 el máximo de la utilización de la capacidad instalada se produjo en julio.

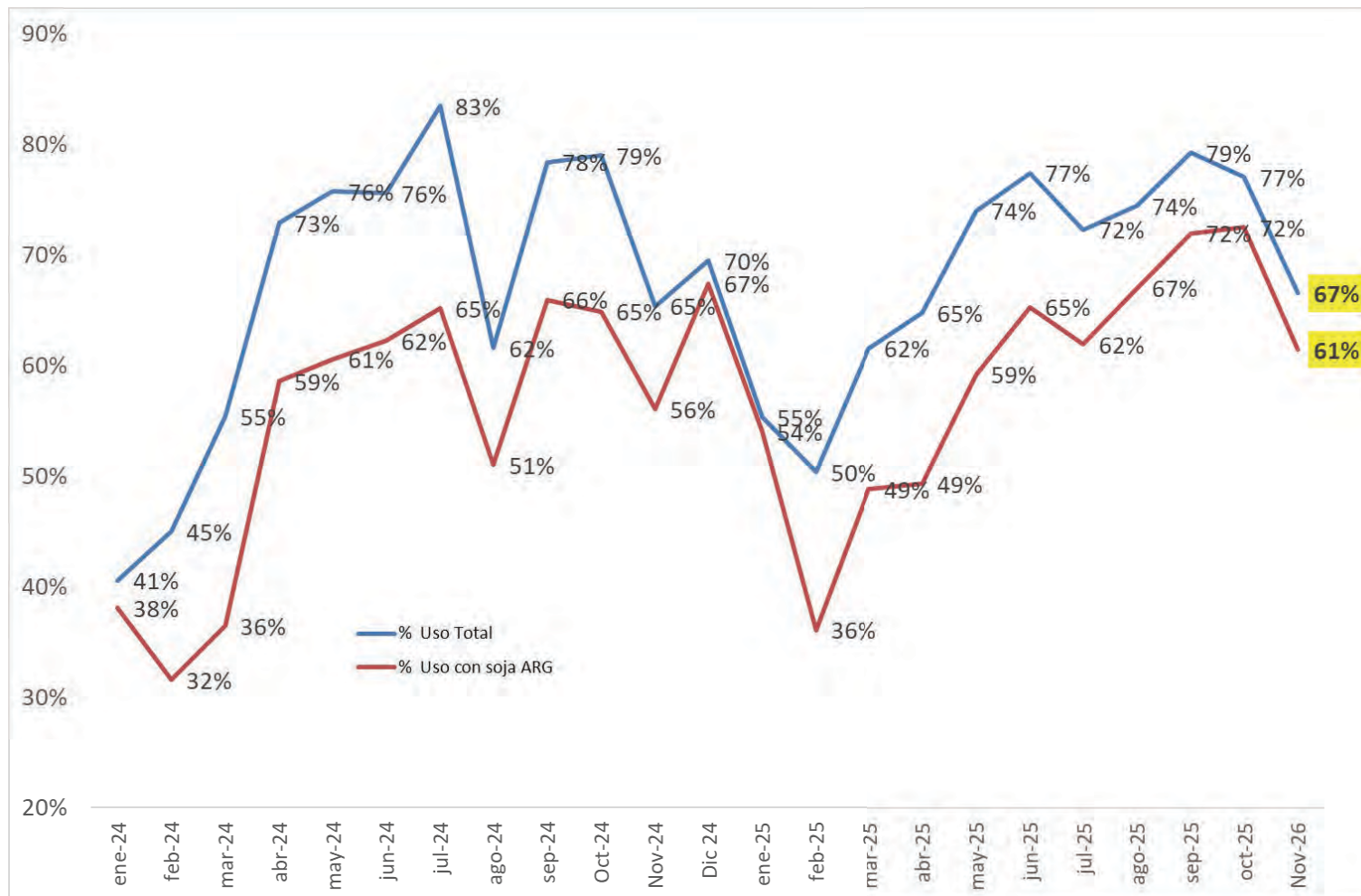
Importación temporaria soja: En 2025 (enero-nov) las importaciones de soja bajo el régimen de importación temporal se ubicaron sensiblemente por debajo de las importaciones realizadas en 2024 (5,5 mill ton en los primeros 11 meses del año, versus los casi 7,5 mill tons del 2024). El origen de las importaciones fue en un 90% de Paraguay. Este flujo de importaciones permitió reducir la capacidad ociosa de la industria, sobre todo en la primera mitad del año.



Evolución Uso Capacidad Instalada (UCI) 2024-2025 Incluyendo Soja Importada y solo Soja Argentina

SOJA: índice Uso de la Capacidad Instalada - UCI

ENE 2024 – Nov 2025



En noviembre de 2025 se observa una caída en el índice UCI 72% al 67% y de no contar con la soja importada hubiera sido del 61%.

En 2025 los máximos de utilización de la capacidad instalada se produjeron en los meses de junio, septiembre y octubre tal como se vio en el capítulo previo con los picos en los niveles de molienda.

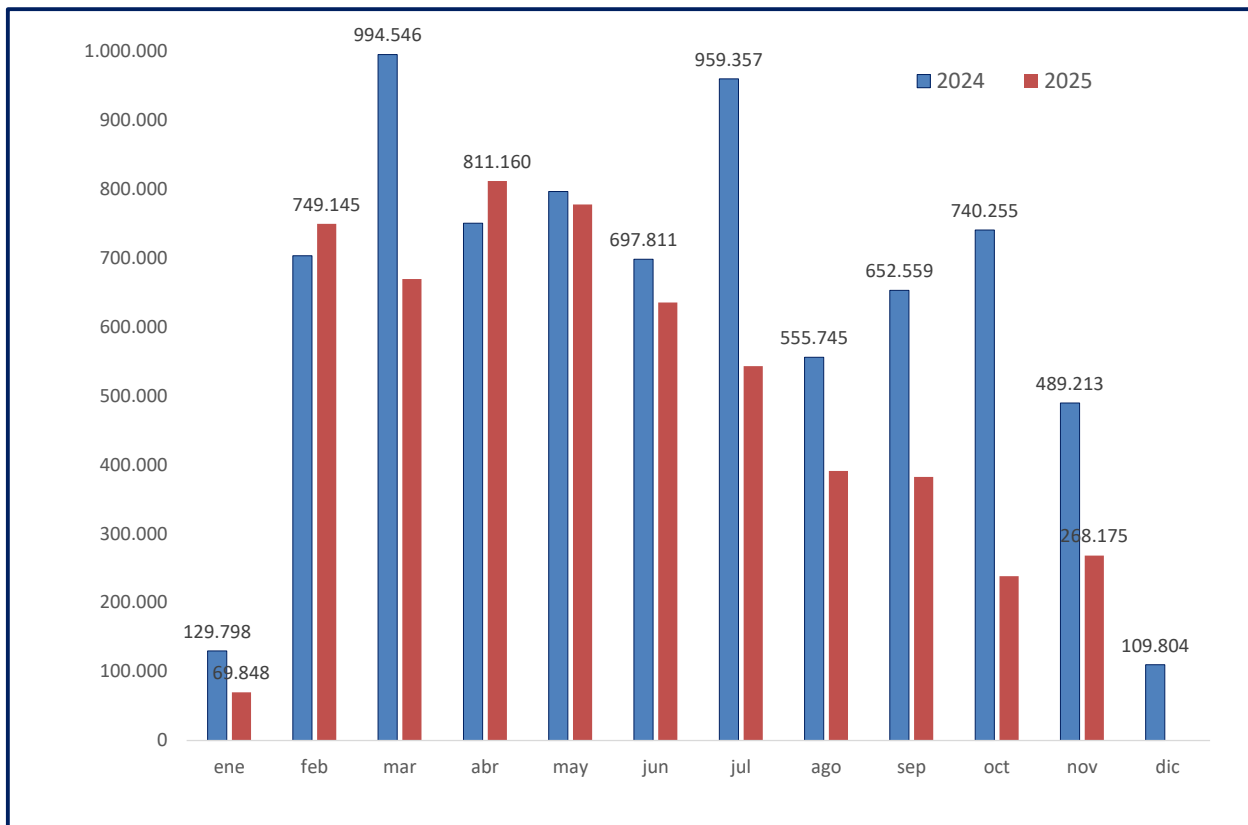
En 2024 el máximo de la utilización de la capacidad instalada se produjo en julio.

Importación temporaria SOJA 2025 vs 2024

En 2025 (enero-nov) las importaciones de soja bajo el régimen de importación temporal se ubicaron sensiblemente por debajo de las importaciones realizadas durante el año previo, con 5,5 mill ton en los primeros 11 meses del año, versus los casi 7,5 mill tons del 2024. Si bien resta el valor del último mes del año, no se espera que sea un volumen alto. El origen de las importaciones fue en un 90% de Paraguay. Este flujo de importaciones permitió reducir la capacidad ociosa de la industria, sobre todo en la primera mitad del año.

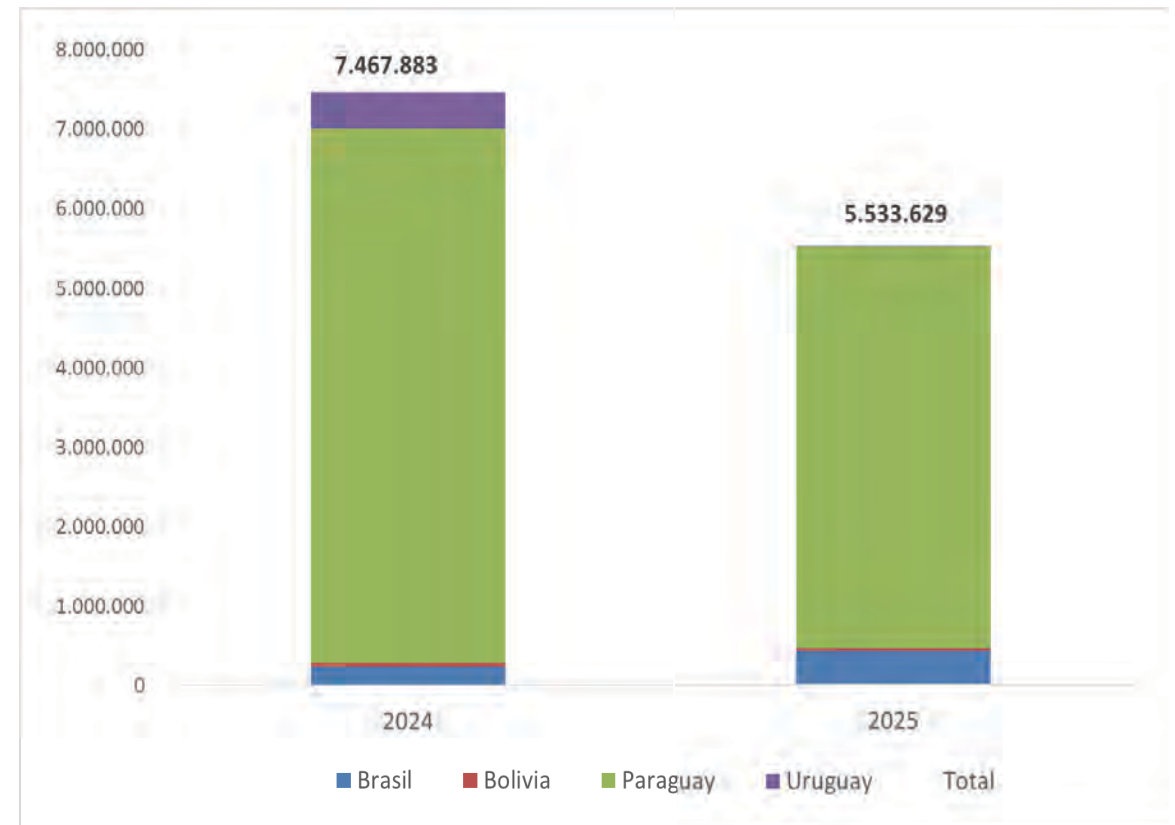
SOJA: Importación temporaria total - Mensual

Actualizada Noviembre 2025 Fuente: INDEC-COMEX



SOJA: Importación temporaria - Acumulada y por origen

Actualizada Noviembre 2025 Fuente: INDEC-COMEX



Exportaciones Comparación Ene – Nov 2025 vs 2024

Exportaciones de poroto de soja: En los primeros 11 meses del año 2025 las exportaciones llegaron a 11,5 mill. tons mientras que en el 2024 fueron de 4,6 mil. tons, de acuerdo a las cifras publicadas por INDEC-COMEX.

Exportaciones de harina de soja 2025: En el periodo ene-nov del 2025 (25,9 mill tons) superaron en 1,0 millones tons las exportaciones del mismo periodo 2024.(24,9 millones toneladas)

Las exportaciones de aceite de soja en el periodo ene-nov 2025 versus 2024, aumentaron en 377 mil toneladas. El volumen total exportado en el 2025 fue de 5,751 millones toneladas versus 5,374 millones toneladas en el 2024.

Las exportaciones de aceite de girasol cada año superan un nuevo récord. En el periodo año comercial ene-nov 2025 las exportaciones llegaron a 1,310 millones tons, superando en 319 mil tons las exportaciones del 2024 (de 991 mil tons)

Las exportaciones de trigo en el periodo ene-nov 2025 aumentaron 4,53 mill tons, equivalente al 66%, con respecto al 2024. En el 2025 se exportaron 11,366 mill tons contra 6,833 mill tons en igual periodo del 2024.

Las exportaciones de maíz 2025 en el periodo ene-nov se redujeron en 2,186 millones tons con respecto al 2024 (29,980 mill tons vs 32,165 mill tons).



EXPORTACIONES POROTO DE SOJA

Actualizada NOVIEMBRE 2025 Fuente: SAGyP - INDEC



Exportaciones de poroto de soja: la demanda adicional de China por la soja argentina, tuvo impacto directo en el mayor volumen de exportaciones en el 2025, superando en un 140% el volumen exportado durante el mismo periodo del 2024.

En el 2025 las exportaciones llegaron a 11,485 millones de toneladas mientras que en el 2024 fueron de 4,587 millones de toneladas, un incremento de casi 7 mill tons, de acuerdo a las cifras publicadas por INDEC-COMEX. Buena parte de las ventas de soja adicionales que se verán en el Capítulo 4 se volcaron a la exportación del grano sin transformar.

EXPORTACIONES HARINA DE SOJA

Actualizada NOVIEMBRE 2025 Fuente: SAGyP - INDEC



Las exportaciones de harina de soja en el periodo ene-nov del 2025 (25,894 mill tons) superaron en 1,014 millones tons, las exportaciones del mismo periodo 2024 (24,880 millones toneladas).

Se observa en 2025 un flujo mas estable a lo largo del año con niveles inusualmente altos en enero de 2025 y en los últimos meses del año.

EXPORTACIONES ACEITE DE SOJA

Actualizada NOVIEMBRE 2025 Fuente: SAGyP - INDEC

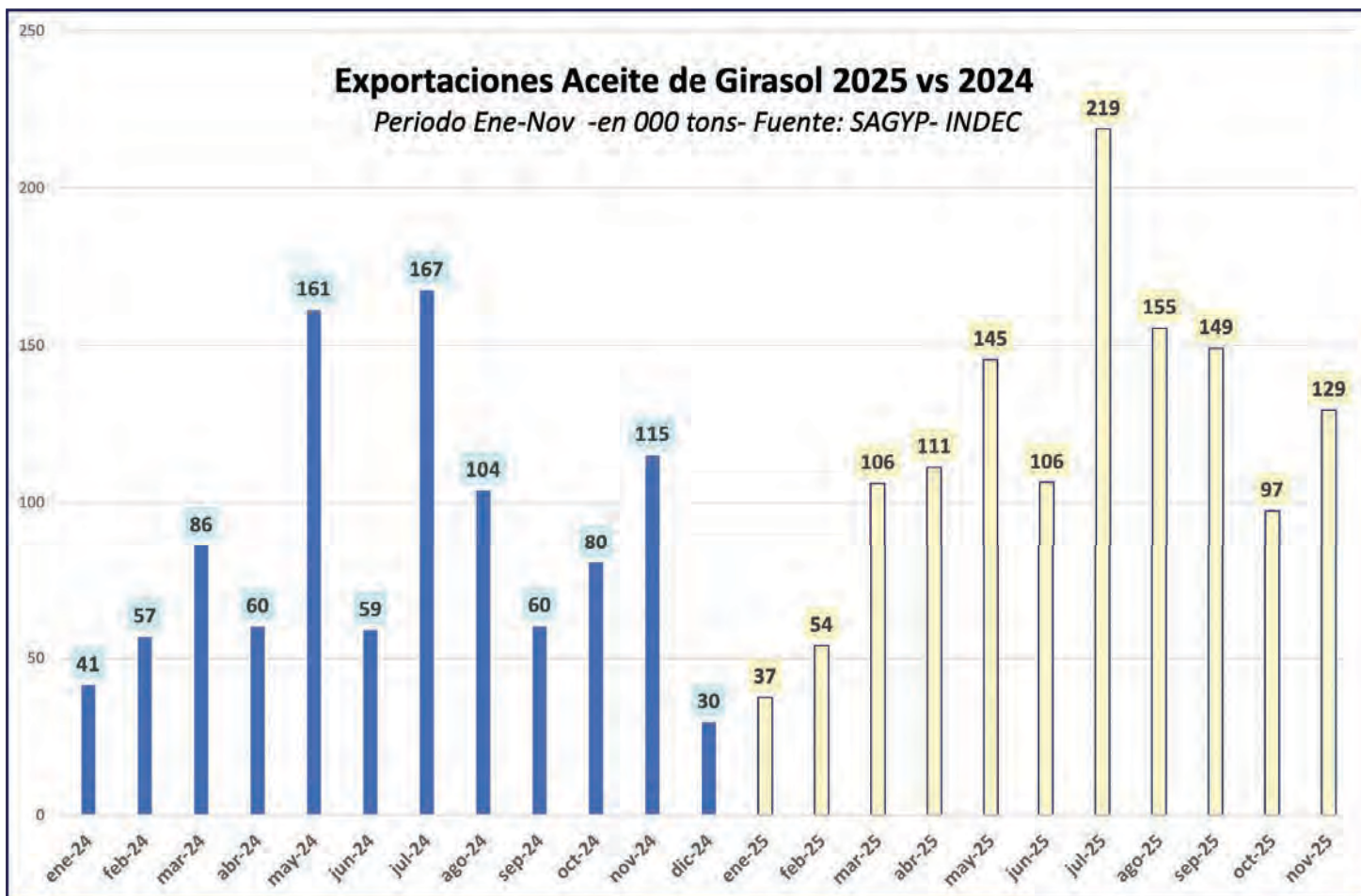


En el período **enero-noviembre 2025** las **exportaciones de aceite de soja** aumentaron en 377 mil toneladas en comparación al mismo período del 2024.

El volumen total exportado en el 2025 fue de 5,751 millones toneladas versus 5,374 millones toneladas en el 2024. En 2025 los picos en las exportaciones se produjeron en los meses de abril y julio, mientras que en el 2024 se produjeron en los meses de octubre y noviembre.

EXPORTACIONES ACEITE DE GIRASOL

Actualizada NOVIEMBRE 2025 Fuente: SAGyP - INDEC

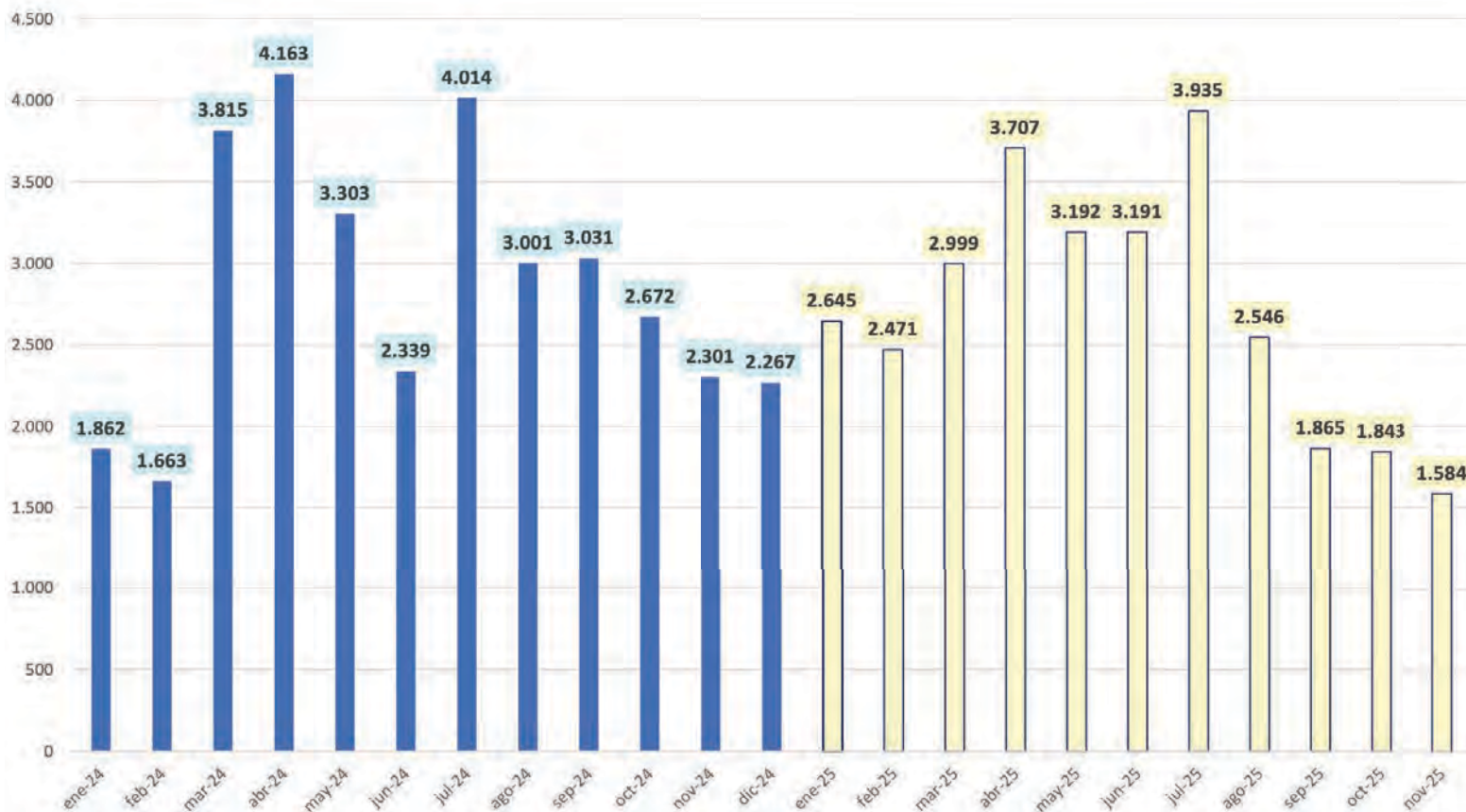


Las **exportaciones de aceite de girasol en 2025** confirman que cada año se supera un nuevo récord.

En el periodo ene-nov 2025 las exportaciones llegaron al récord 1,310 millones toneladas, superando en 319 mil tons las exportaciones del 2024, que fueron de 991 mil tons.

EXPORTACIONES MAÍZ

Actualizada NOVIEMBRE 2025 Fuente: SAGyP - INDEC

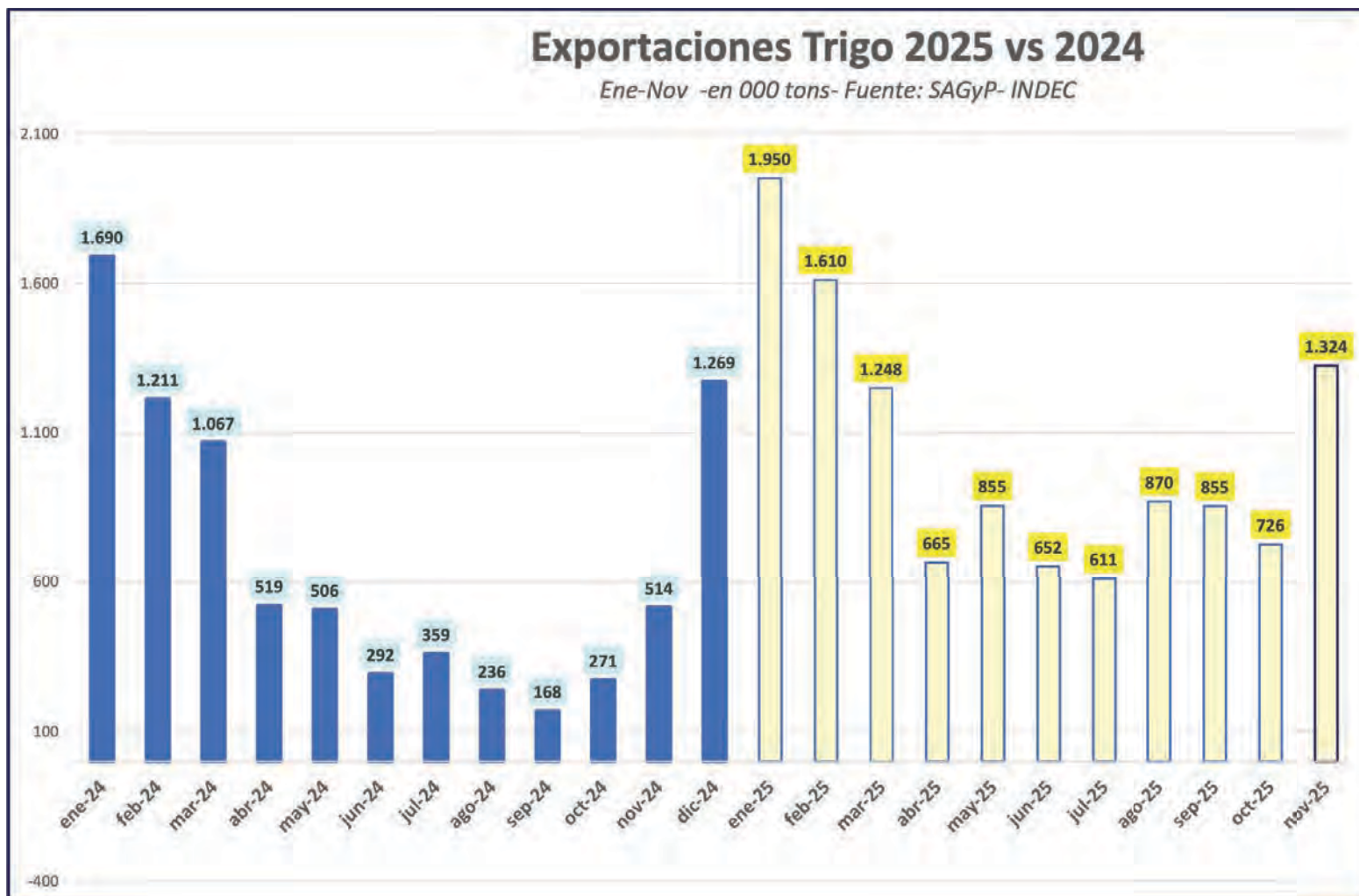


Las **exportaciones de maíz** 2025 en el periodo ene-nov se redujeron en 2,186 millones tons con respecto al 2024: (29,980 mill tons vs 32,165 mill tons).

En el 2025 la caída en las exportaciones se produjo principalmente en los meses de agosto a noviembre en comparación al 2024.

EXPORTACIONES TRIGO

Actualizada NOVIEMBRE 2025 Fuente: SAGyP - INDEC



Las **exportaciones de trigo** en el periodo ene-nov 2025 aumentaron un 66%, equivalente 4,53 mill, respecto al 2024.

En el 2025 se exportaron 11,366 mill tons contra 6,833 mill tons en igual periodo del 2024. Este aumento es consecuencia de la mejora en la cosecha 24/25.

Es de esperar que a partir de diciembre de 2025 se consolide esta tendencia por el fuerte incremento de la producción de trigo de la campana 25/26.

Farmer Selling de SOJA, MAÍZ, TRIGO y GIRASOL 2024 vs 2025

Farmer selling de Soja: En base a información publicada por la Secretaria de Agricultura, las ventas anuales de soja del 2025 fueron 11,2 mill tons por encima de las ventas del 2024, también se observa un incremento en las ventas de soja a precio o fijadas en el 2025 por casi 13 mill tons. Al finalizar diciembre 2025 restaba sin precio el 13% de la producción de la campaña 24/25 y el 84% de la producción estimada 25/26, por un total de 46,9 mill tons, 12,7 mill tons menos que el año pasado.

Farmer selling de Maíz: Las ventas totales anuales de maíz del 2025 fueron en volumen muy similares a las del 2024, aprox. 36,4/36,5 mill tons. Se observa una caída de mas de 3 mill tons de maíz en operaciones a precio o que se fijaron precio en el 2025. Al finalizar diciembre de 2025 restaba sin precio el 17% de la producción disponible (campaña 24/25) y el 89% de la producción estimada 25/26, por un total de 39,3 mill tons, 2,8 mill tons mas que el año pasado.

Farmer selling de Trigo: Las ventas totales anuales de trigo en 2025 fueron de mas de 18 mill tons, 7,4 mil ton más que en 2024.

Farmer selling de girasol: En girasol también se observa un incremento de las ventas en 2025, con un volumen total anual de mas de 4 mill tons en comparación a las mas de 3,7 millones de toneladas del año anterior.



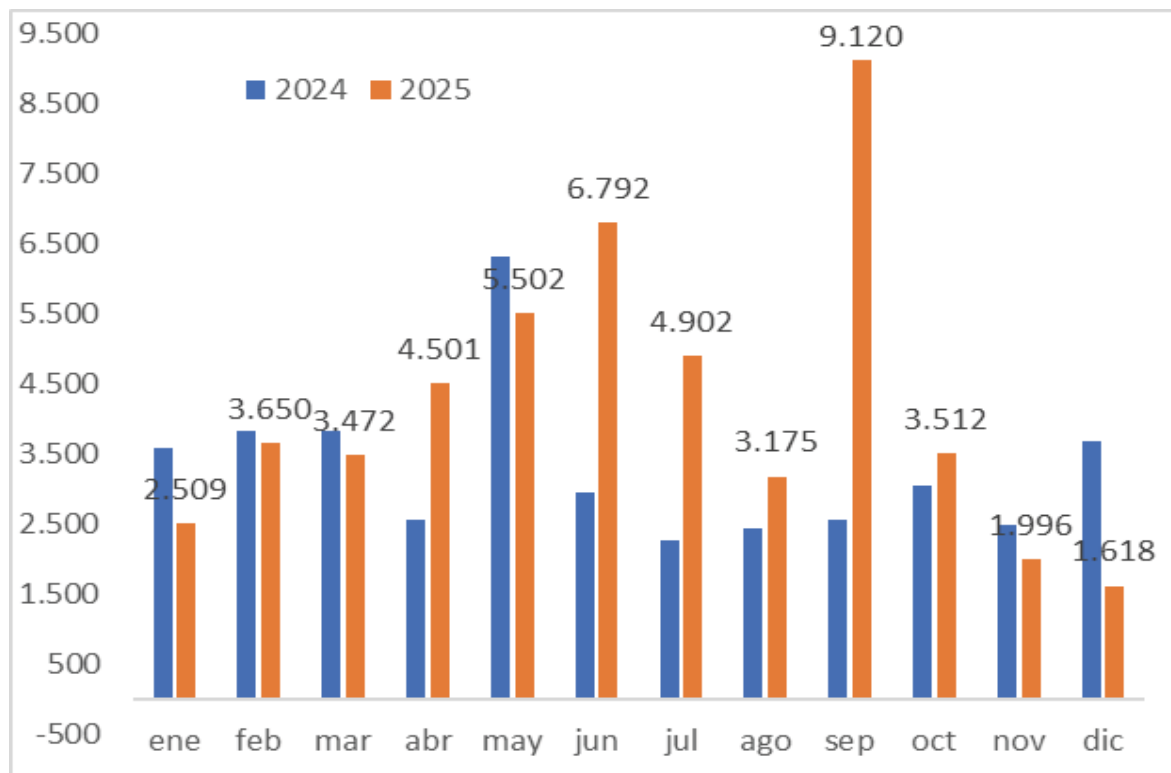
Ventas TOTALES de SOJA en 2025 vs 2024

En base a información de la Secretaría de Agricultura, las ventas totales anuales de soja del 2025 fueron 11,2 mill de ton por encima de las ventas del 2024, con 50,8 mill de ton vs 39,5 mil de ton en 2024 impulsadas principalmente por la baja transitoria en los derechos de exportación instrumentada por el PEN en el primer semestre del año y la eliminación transitoria de derechos de exportación que rigió entre el 23 y el 25 de septiembre del 2025 que derivó en la venta en un solo mes de mas de 9 millones de toneladas de soja por parte de los productores.

SOJA: VENTAS MENSUALES 2024 Y 2025

Campaña Comercial Abr-Mar

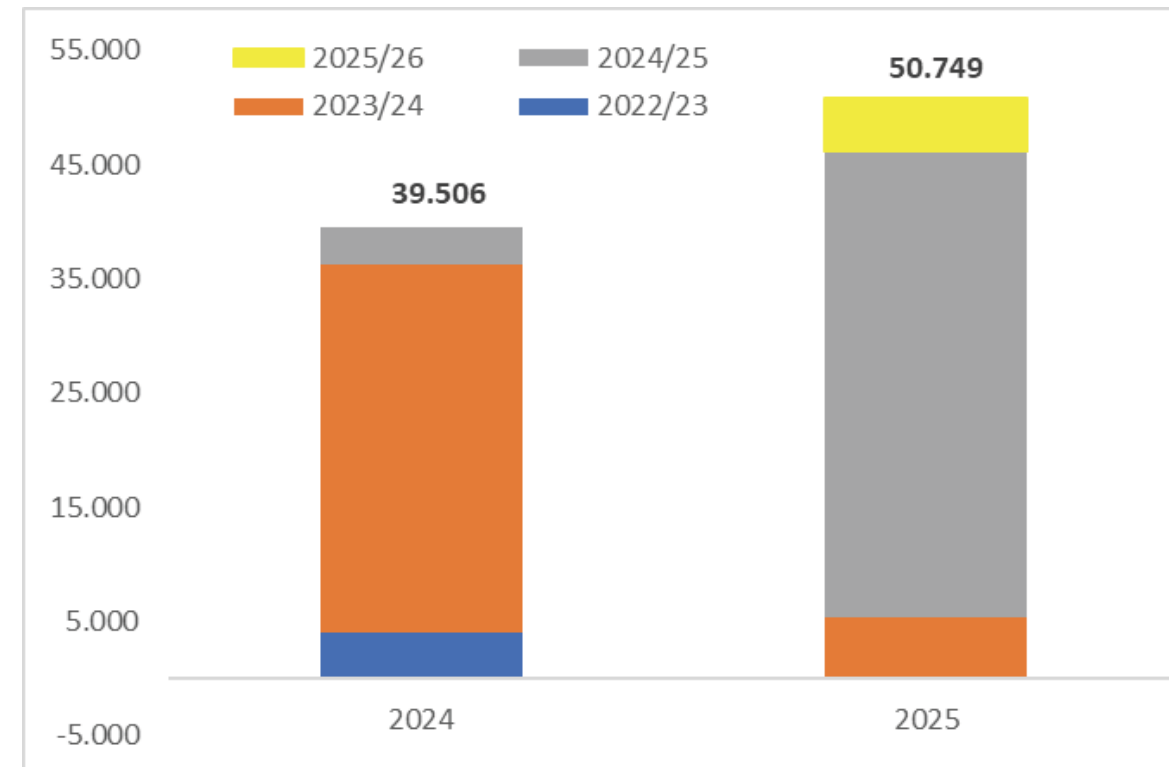
Actualizada 31 Dic 2025 . Fuente: Secretaria Agricultura – en 000 tons.



SOJA: VENTAS TOTALES ANUALES 2024 y 2025

Campaña Comercial Abr-Mar

Actualizada 31 Dic 2025 . Fuente: Secretaria Agricultura.



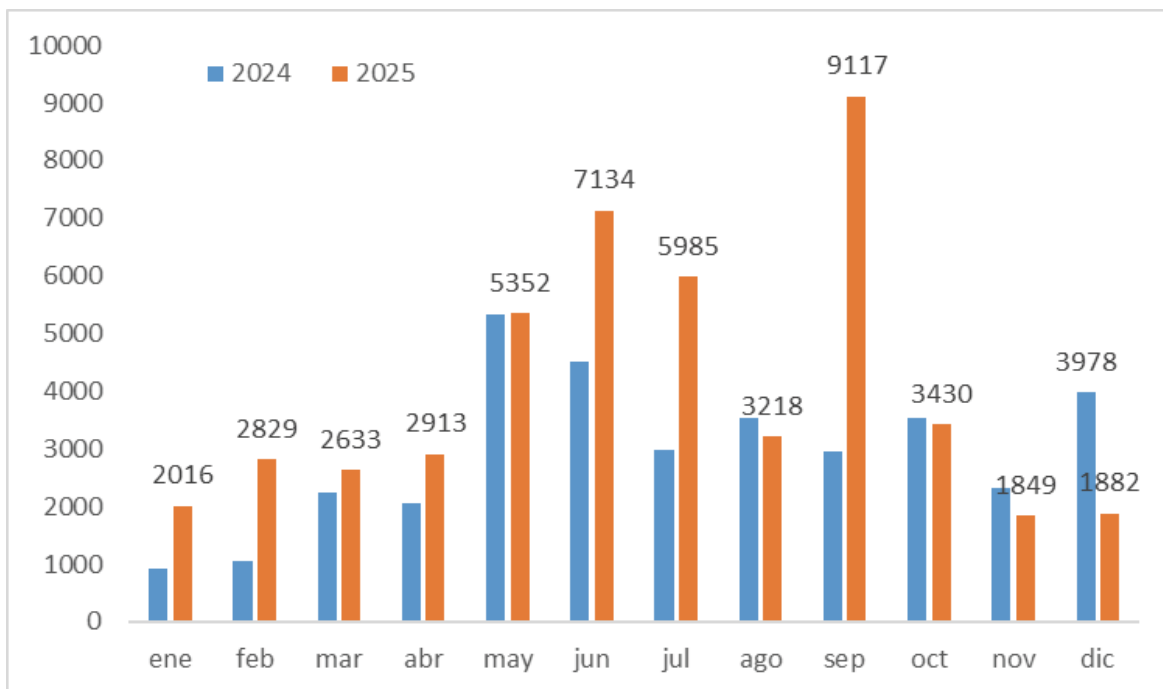
Ventas a precio o fijadas de SOJA en 2025 vs 2024

En base a datos de la Secretaría de Agricultura también se observa un incremento en las ventas de soja a precio o fijadas en el 2025 por casi 13 millones de toneladas, pasando de 35,4 mill. en 2024 a 48,4 mill. de ton en 2025.

Los picos en las ventas a precios y las fijaciones se dan en los meses de mayo, junio y julio, como producto del esquema de reducción temporal de los derechos de exportación instrumentados por el PEN desde finales de enero de 2025 hasta el 30 de junio de 2025, y el mes de septiembre con la vigencia del Decreto que llevó a cero los derechos de exportación entre el 23 y el 25 de septiembre.

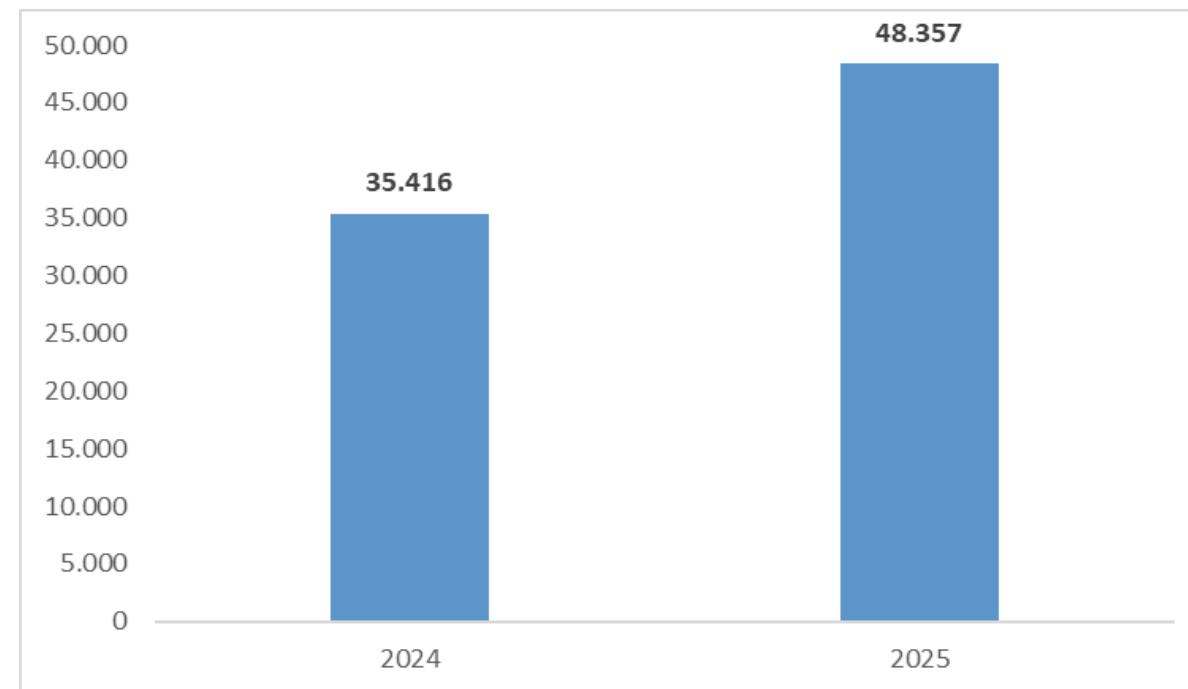
SOJA: Ventas MENSUALES A PRECIO O FIJADAS 2025 y 2024

- en 000 tons - Fuente: en base a Secretaria de Agricultura al 31/12/25



SOJA: Ventas ANUALES A PRECIO O FIJADAS 2025 y 2024

- en 000 tons - Fuente: en base a Secretaria de Agricultura al 31/12/25



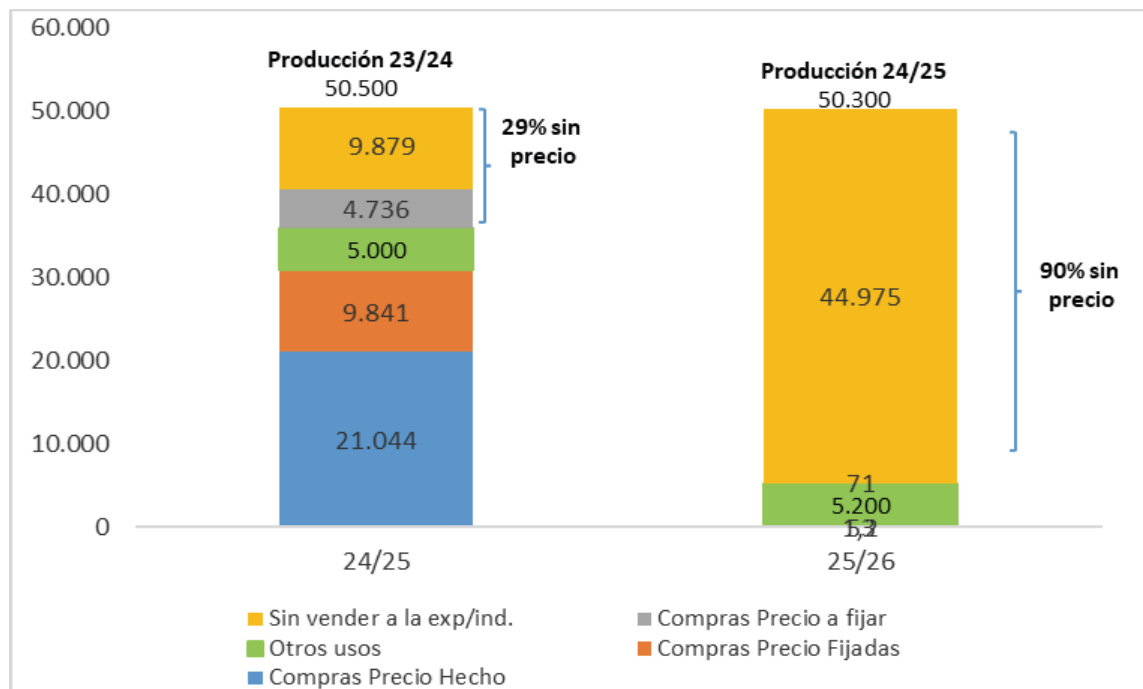
SOJA sin precio al finalizar diciembre de 2024 y 2025

En base a datos de la Secretaría de Agricultura, a diciembre de 2024 quedaban sin precio el 29% de la producción de la campaña 23/24 y el 90% de la producción estimada para la campaña venidera 24/25. Esto sumaba un total de 59,6 millones de toneladas. Ahora **al finalizar diciembre de 2025 resta sin precio el 13% de la producción disponible (campaña 24/25) y el 84% de la producción estimada 25/26**, por un total de 46,9 millones de toneladas, **12,7 millones de toneladas menos que el año pasado**.

Esto nuevamente refleja el incentivo a la venta que generó los diferentes esquemas de reducción/eliminación de derechos de exportación que afectaron al complejo soja durante el 2025.

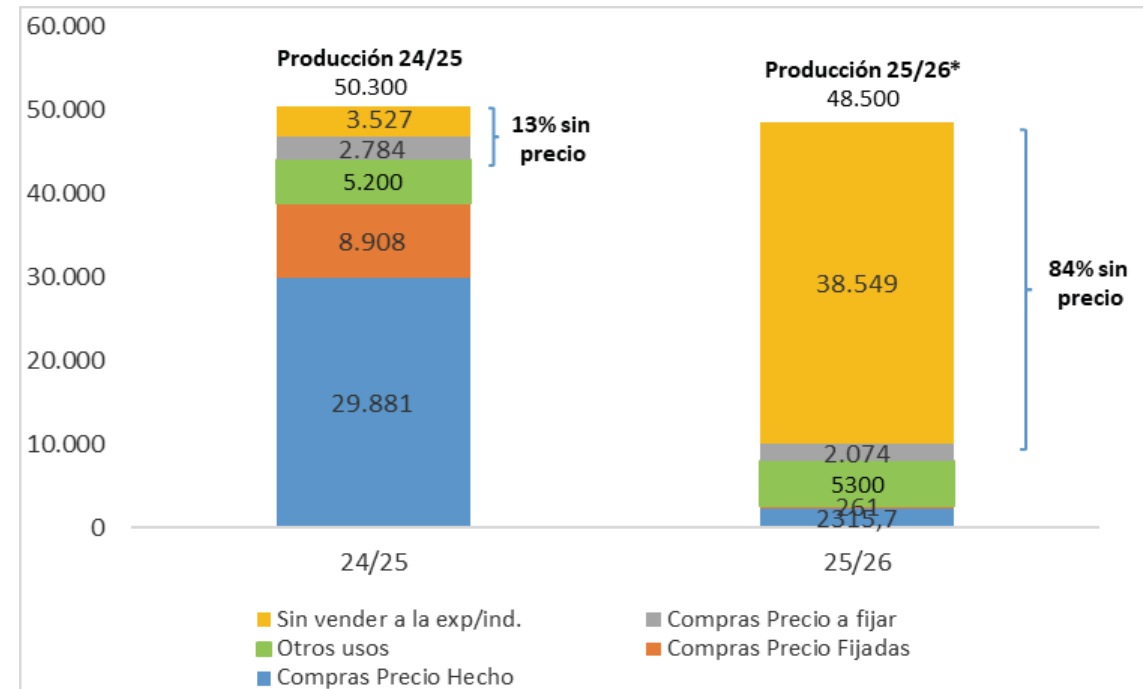
SOJA: PRODUCCION SIN PRECIO A DICIEMBRE 2024

- en 000 tons - Fuente: en base a Secretaria de Agricultura al 31/12/25



SOJA: PRODUCCION SIN PRECIO A DICIEMBRE 2025

- en 000 tons - Fuente: en base a Secretaria de Agricultura al 31/12/25



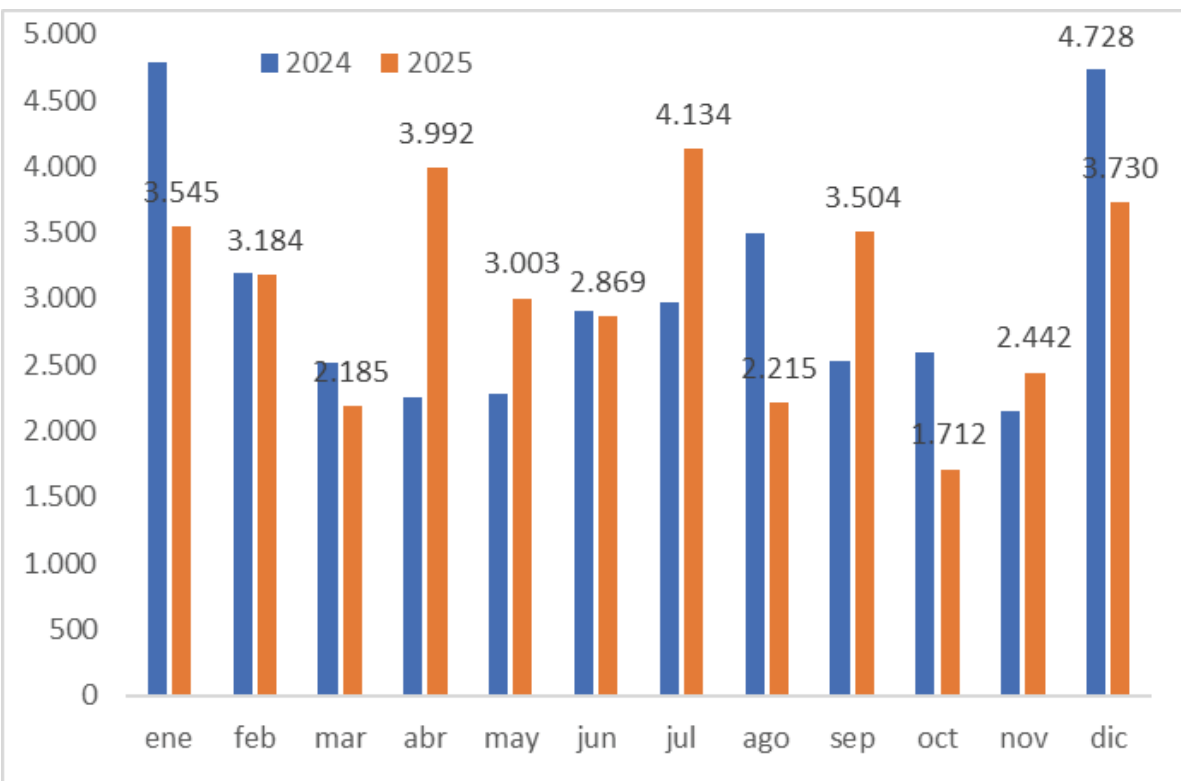
Ventas totales de MAÍZ en 2025 vs 2024

En base a información de la Secretaría de Agricultura, las ventas totales anuales de maíz del 2025 fueron en volumen muy similares a las del 2024, con aproximadamente 36,4/36,5 millones de toneladas. No obstante, se puede observar diferencias en los meses que eligió el productor para incrementar sus ventas. En 2024 los 3 picos de ventas se produjeron en enero, agosto y diciembre, mientras que en el 2025 fueron en abril, julio y diciembre. El programa de reducción de derechos de exportación transitorio, instrumentado por el PEN en el primer semestre de 2025 parece haber sido mas influyente en el ritmo de ventas que la eliminación transitoria de derechos que se produjo en septiembre del 2025.

MAIZ: VENTAS MENSUALES 2024 Y 2025

Campaña Comercial Abr-Mar

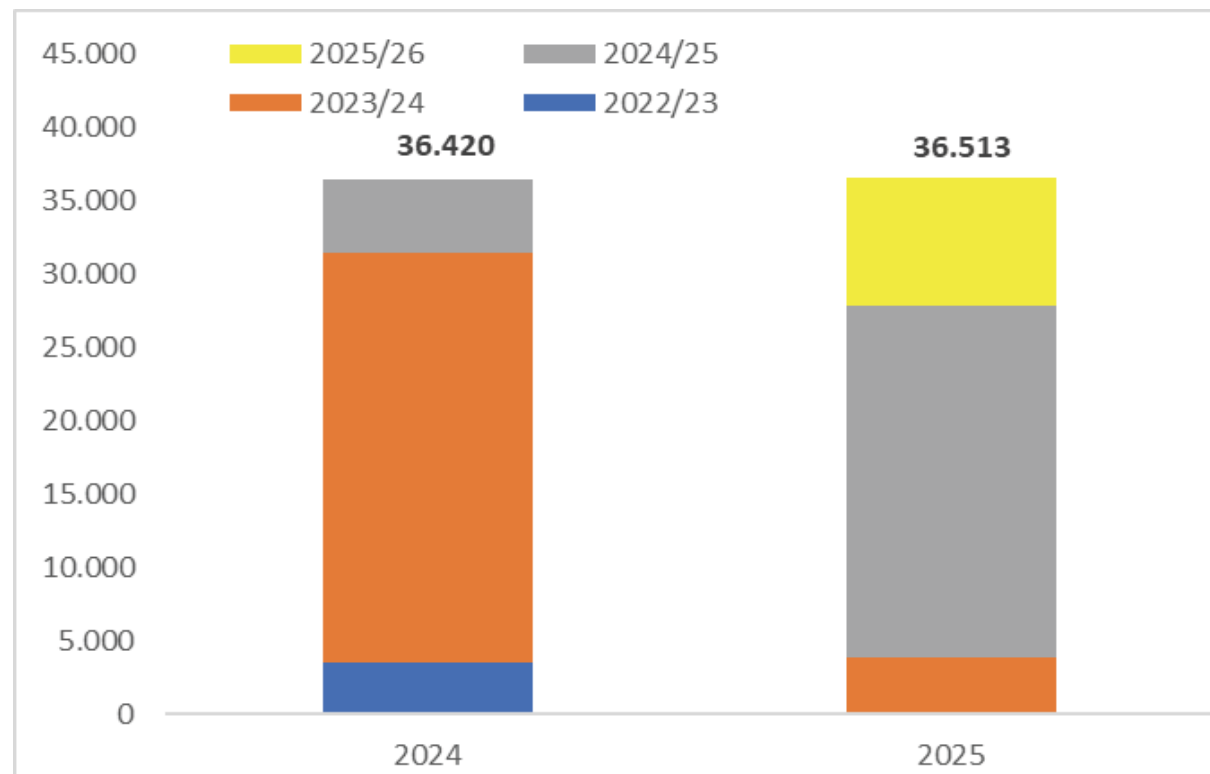
Actualizada 31 Dic 2025. Fuente: Secretaria Agricultura – en 000 tons.



MAIZ: VENTAS TOTALES ANUALES 2024 y 2025

Campaña Comercial Abr-Mar

Actualizada 31 Dic 2025



Ventas a precio o fijadas de MAÍZ en 2025 vs 2024

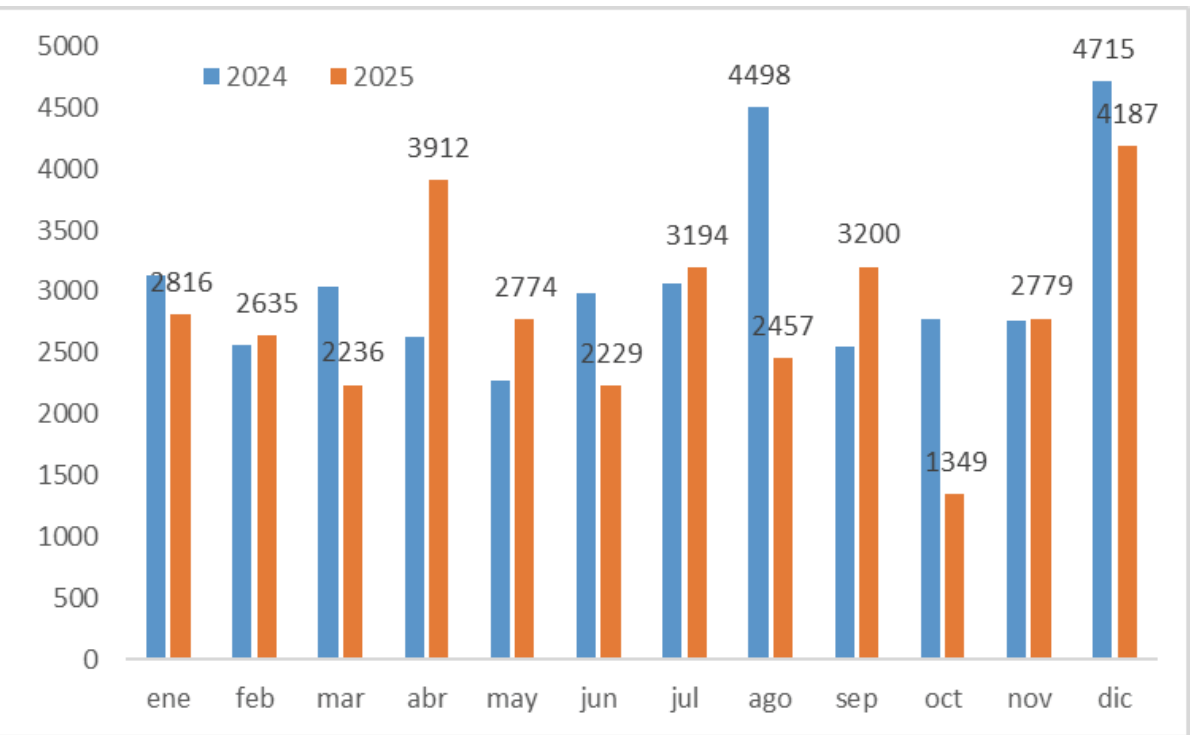


En base a información de la Secretaría de Agricultura se observa una caída de mas de 3 milL tonS de maíz en operaciones a precio o que se fijaron precio en el 2025. En 2025 se realizaron ventas a precio o se fijo precio sobre 33,8 mill tons vs 37 mill tons en 2024.

En 2025 los picos en las ventas a precios y las fijaciones se dan en los meses de abril, septiembre y diciembre y en el 2024 se producen en enero, agosto y diciembre. En diciembre al igual que en la soja se produce un aumento de las fijaciones durante los dos años en análisis.

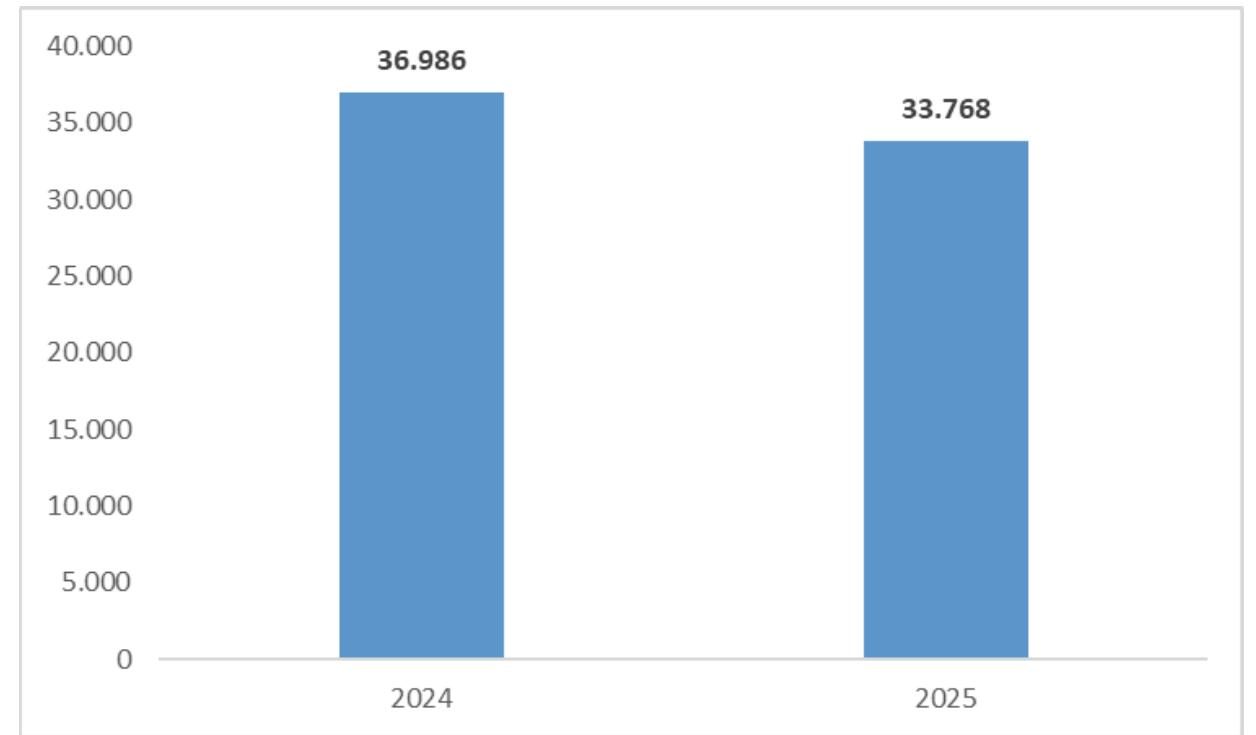
MAIZ: Ventas MENSUALES de productores a precios o fijadas 2025 Y 2024

Actualizada 31 Dic 2025 . Fuente: Secretaria Agricultura – en 000 tons.



MAIZ: Ventas ANUALES de productores a precio y fijadas 2025 y 2024

Actualizada 31 Dic 2025 . Fuente: Secretaria Agricultura – en 000 tons.

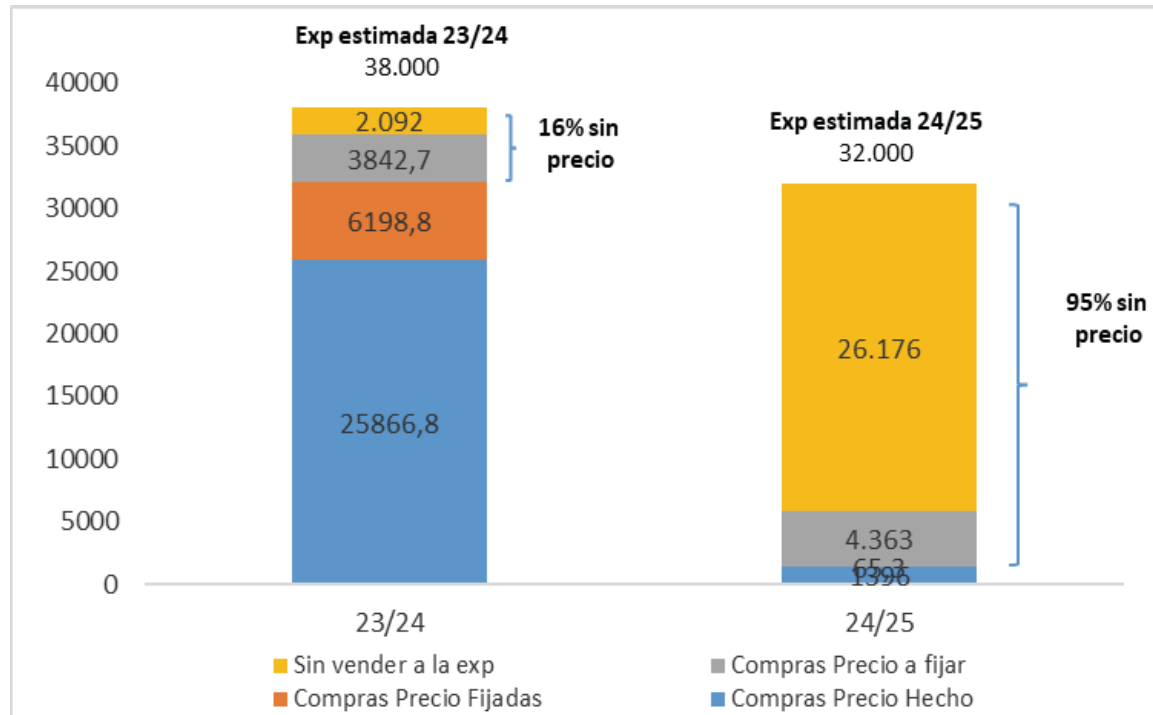


MAÍZ sin precio al finalizar diciembre de 2024 y 2025

En base a datos de la Secretaría de Agricultura, a diciembre de 2024 quedaban sin precio el 16% del volumen estimado que podía ser destinado a la exportación del maíz de la campaña 23/24 y el 95% del volumen estimado de exportaciones para la campaña venidera 24/25. Esto sumaba un total de 36,5 millones de toneladas. Ahora **al finalizar diciembre de 2025 restaría sin precio el 17% de la producción disponible (campaña 24/25) y el 89% de la producción estimada 25/26, por un total de 39,3 millones de toneladas, 2,8 millones de toneladas mas que el año pasado.** Esto muestra que el productor en 2025 prefirió vender soja a maíz, como producto de los distintos esquemas de reducción/eliminación de derechos de exportación que afectaron a los complejos cerealero y oleaginosos durante el 2025.

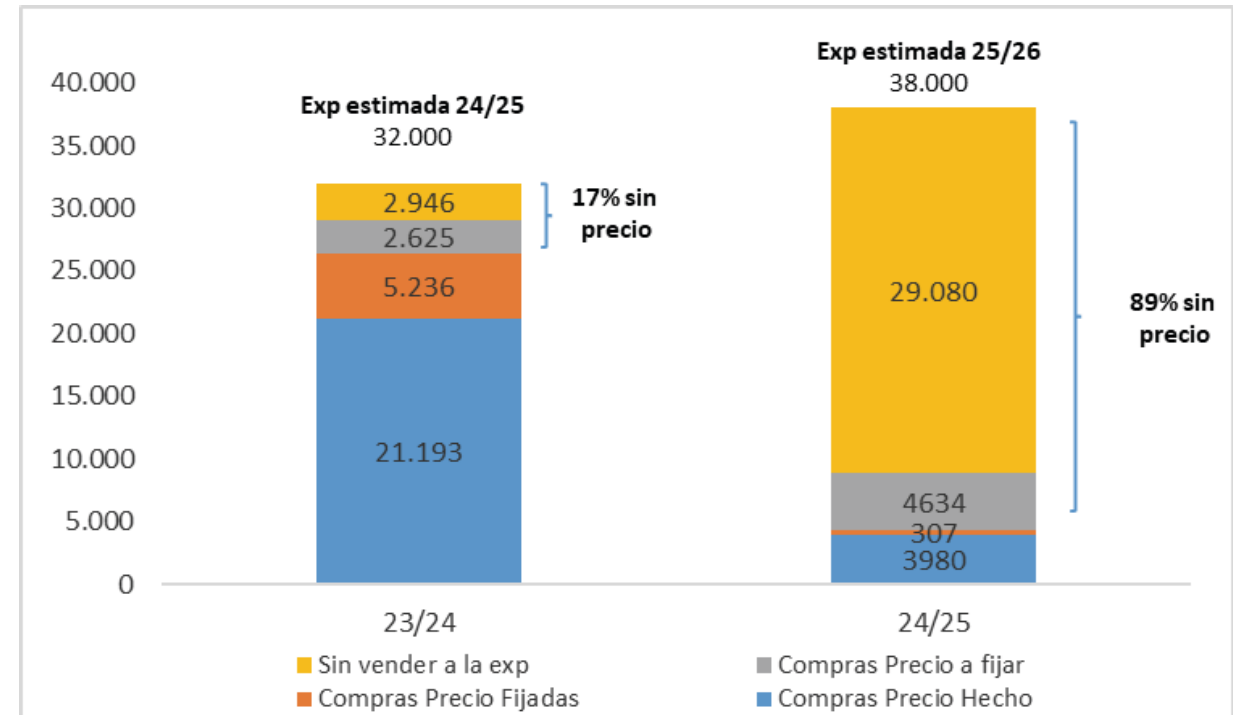
MAIZ: PRODUCCION SIN PRECIO A DICIEMBRE 2024

- en 000 tons - Fuente: en base a Secretaria de Agricultura al 31/12/25



MAIZ: PRODUCCION SIN PRECIO A DICIEMBRE 2025

- en 000 tons - Fuente: en base a Secretaria de Agricultura al 31/12/25

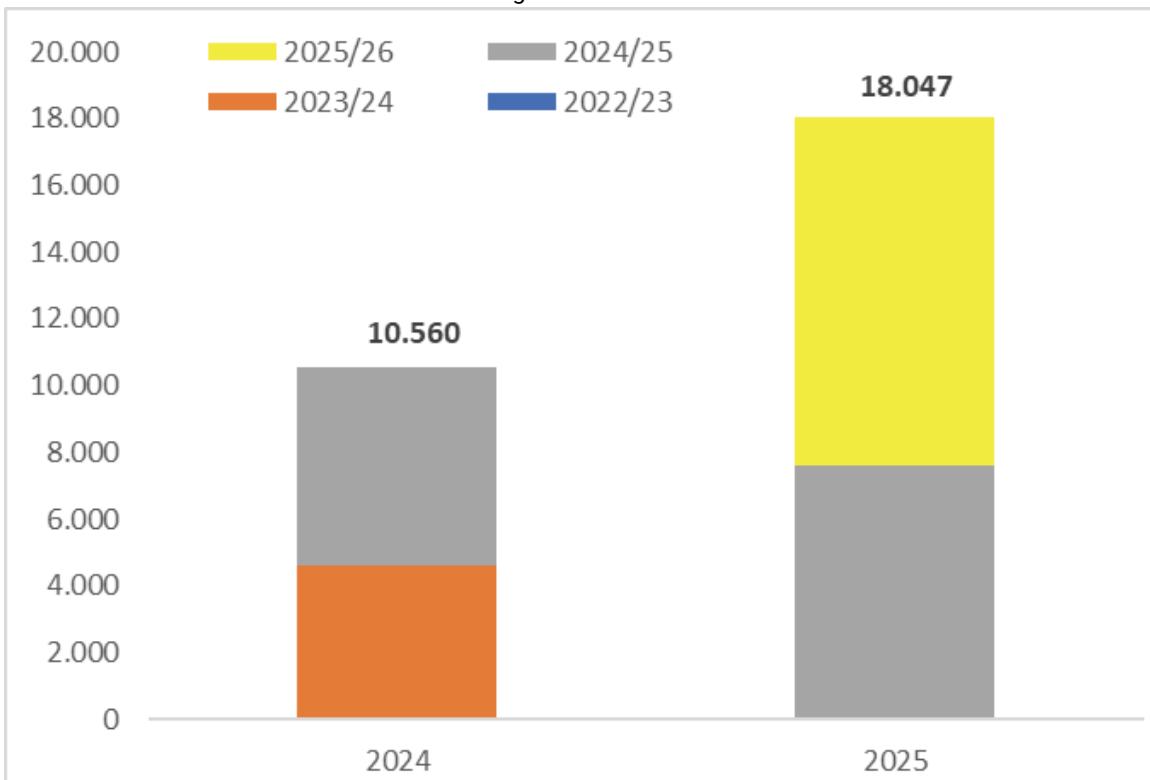


Ventas de TRIGO y GIRASOL en 2025 vs 2024

En base a información de la Secretaría de Agricultura, las ventas totales anuales de **trigo** en 2025 fueron de más de 18 millones de toneladas, mientras que en el 2024 fueron de 10,6 millones de toneladas, en parte se explica esta diferencia por el incremento de la producción de trigo en la campaña 24/25 y el fuerte crecimiento de la producción en la actual campaña (25/26) que derivó en ventas en volúmenes importantes desde octubre 2025. En **girasol** también se observa un incremento de las ventas en 2025, con un volumen total anual de más de 4 millones de toneladas en comparación a las más de 3,7 millones de toneladas del año anterior. Es de esperar que el año 2026 continúe con esta tendencia creciente en las ventas de girasol producto del crecimiento en la producción de la oleaginosa.

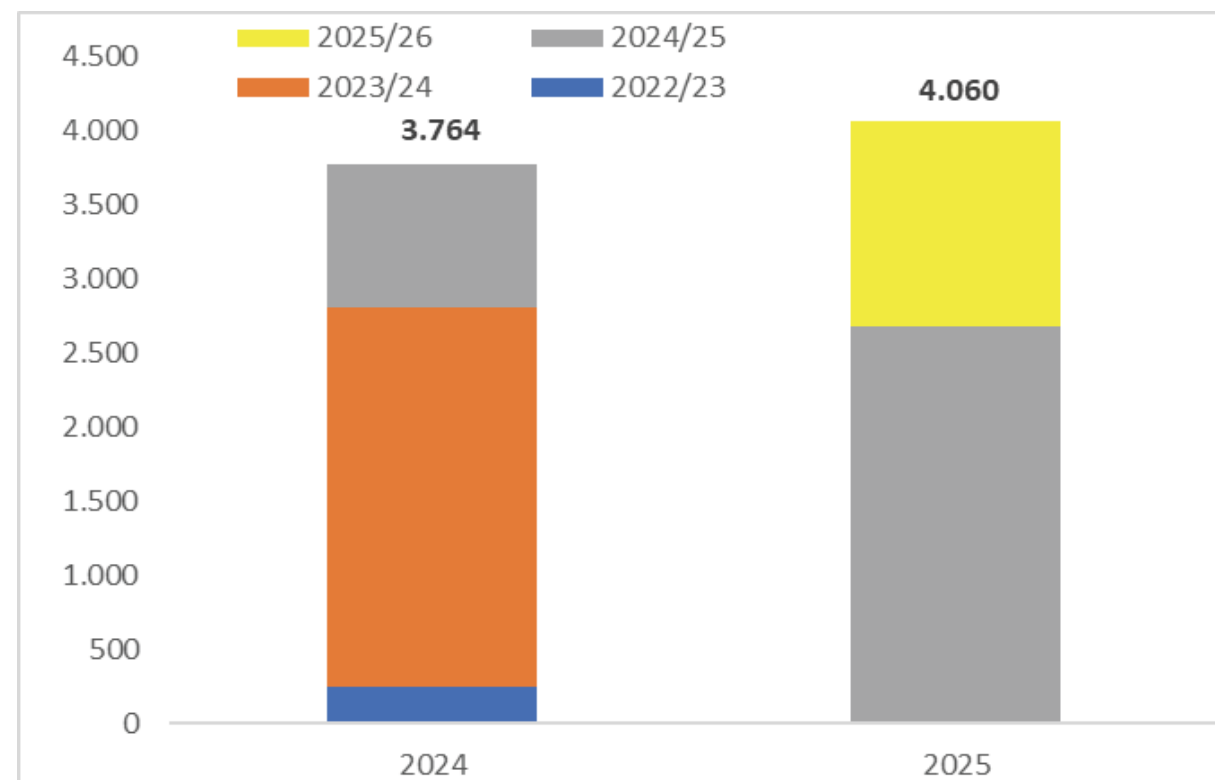
TRIGO: VENTAS TOTALES ANUALES 2024 Y 2025

Actualizada 31 Dic 2025. Fuente: Secretaría Agricultura – en 000 tons.



GIRASOL: VENTAS TOTALES ANUALES 2024 Y 2025

Actualizada 31 Dic 2025



Cambios de derechos de exportación durante el 2025

Durante el 2025 se produjeron 6 cambios en los derechos de exportación de los complejos CERyOL con la instrumentación de distintos Decretos que redujeron transitoriamente o definitivamente según el mes, lo que permitió arribar al finalizar el año con una reducción de los mismos:

27% en el complejo soja , 29% en el maíz y sorgo , 36% en el aceite de girasol

38% para trigo y cebada , 40% para la harina de girasol.

Estos cambios afectaron y cambiaron el ritmo en las ventas de los granos, acelerando la comercialización durante el primer semestre del año y luego generando un fuerte impulso en septiembre como producto de la eliminación transitoria de los derechos de exportación. En los restantes meses se produjo una desaceleración como producto del adelantamiento de las ventas durante esos periodos indicados previamente, tal como se puede observar en el Capítulo 4.



Cambios en los derechos de exportación en los complejos CERyOL durante el 2025

Durante el 2025 se produjeron 6 cambios en los derechos de exportación de los complejos CERyOL con la instrumentación de distintos Decretos. Dichos decretos fueron, el Decreto 38/25 de fines de enero de 2025 que redujo de manera transitoria hasta el 30 de junio los derechos, el Decreto 526/25 que comenzó a regir el 1 de agosto que volvía a instrumentar la baja de aranceles del Decreto 38/25 pero de manera permanente, el Decreto 682/25 que eliminó por 3 días (del 23 al 25 de septiembre) los derechos de exportación y posteriormente el Decreto 877/25 que volvió a reducir los derechos de exportación, que rige desde el 12 de diciembre de 2025. **Estas modificaciones, llevaron a que para fines de 2025 se tenga una reducción interanual de los derechos de exportación del 27% en el complejo soja, 29% en el maíz y sorgo, 36% en el aceite de girasol, 38% para trigo y cebada y 40% para la harina de girasol.** Algunos de estos esquemas, como los de los Decretos 38/25 y 682/25 fueron regímenes transitorios especiales que requirieron de la obligación de realizar un ingreso anticipado de divisas. **Estos cambios afectaron y cambiaron el ritmo en las ventas de los productos de los complejos CERyOL, acelerando la comercialización durante el primer semestre del año y luego generando un fuerte impulso en septiembre, especialmente en soja,** como producto de la eliminación transitoria de los derechos de exportación. En los restantes meses se produjo una desaceleración como producto del adelantamiento de las ventas durante esos periodos indicados previamente, tal como se puede observar en el Capítulo 4.

CAMBIOS EN LOS DERECHOS DE EXPORTACION DURANTE EL 2025 – en %

	Previo Dec 38/25	Decreto 38/25	Previo Dec 38/25	Decreto 526/25	Decreto 682/25	Decreto 526/25	Decreto 877/25	Variación anual %	Variación anual pp
	1/1 al 25/1	25/1 al 30/6	1/7 al 31/7	1/8 al 22/9	23/9 al 25/9	26/9 al 11/12	Desde 12/12		
Trigo	12	9,5	12	9,5	0	9,5	7,5	-38%	-4,5
Cebada	12	9,5	12	9,5	0	9,5	7,5	-38%	-4,5
Maíz	12	9,5	12	9,5	0	9,5	8,5	-29%	-3,5
sorgo	12	9,5	12	9,5	0	9,5	8,5	-29%	-3,5
Soja	33	26	33	26	0	26	24	-27%	-9
Aceite de soja	31	24,5	31	24,5	0	24,5	22,5	-27%	-8,5
Aceite de girasol	7	5,5	7	5,5	0	5,5	4,5	-36%	-2,5
Harina de soja	31	24,5	31	24,5	0	24,5	22,5	-27%	-8,5
Harina de girasol	5	4	5	4	0	4	3	-40%	-2

Flujo de descarga de camiones en principales puertos

Comparativo 2025 vs 2024

TRIGO - Cantidad de camiones y volumen. Durante casi todos los meses del 2025 (salvo en el mes de febrero) el ingreso de camiones fue siempre mayor en comparación con el ingreso registrado en el 2024. Para diciembre 2025 el ingreso fue 82.512 unid. (2,540 mill tons) versus 42.008 unid. (1,344 mill tons) en dic 2024.

SOJA - Patrón de ingreso de camiones y volumen del 2025. Durante el 2025 la cosecha de soja se adelantó en por lo menos un mes. El pico de ingresos de camiones se produjo en abril con 146.433 camiones versus 102.362 el año previo. El otro momento de mayor oferta de soja se produjo en los meses de septiembre y octubre, coincidiendo con el mes de septiembre con retenciones “cero”.

MAÍZ – Ingreso de camiones y volumen. El Patrón del Ingreso de Camiones en el 2025, fue muy distinto al patrón del ingreso del 2024. Los picos de ingresos del maíz temprano y del maíz tardío no fueron tan pronunciados como en el 2024. A partir de julio del 2025 se produce una consistente caída en el ingreso de maíz hasta llegar a los valores mínimos en diciembre 2025 con 14.428 unidades apenas 462,000 toneladas, el valor mas bajo de todo el año.



Ingreso de camiones y volumen de TRIGO 2025 vs 2024 Periodo Enero-Diciembre



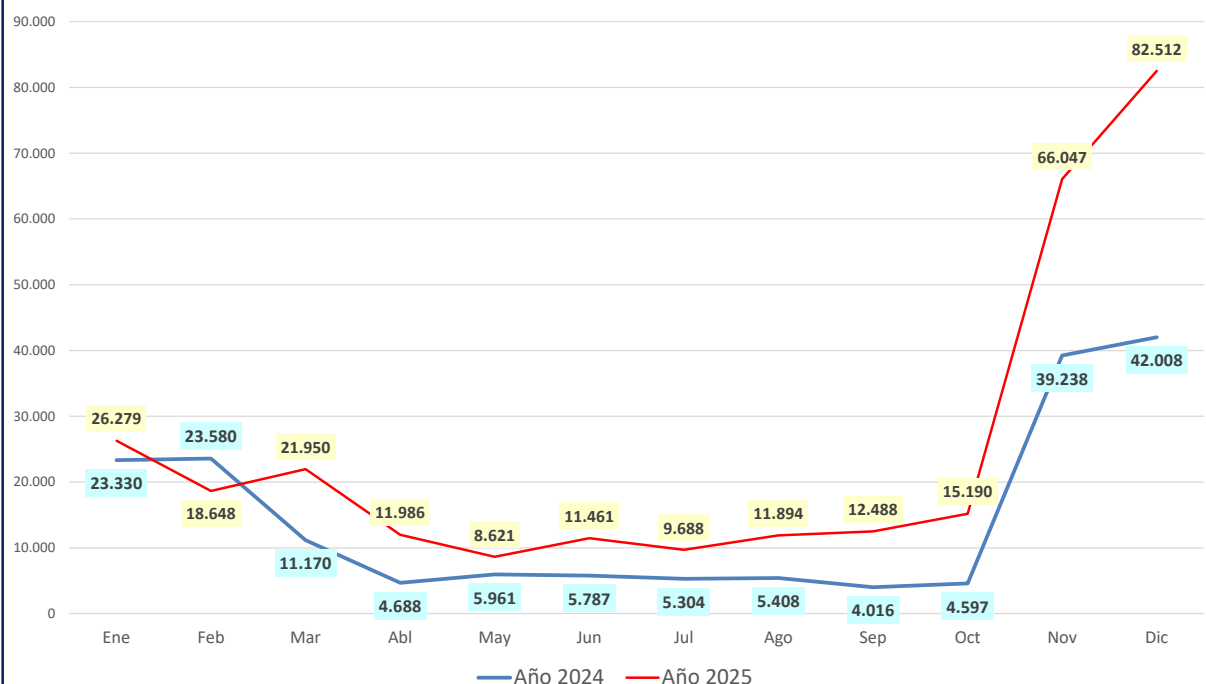
TRIGO Cantidad de camiones y volumen: Durante casi todos los meses del 2025 (salvo en el mes de febrero) el ingreso de camiones fue siempre mayor en comparación con el ingreso registrado en el 2024. En noviembre 2025 ingresaron **66.047 unidades** (2,114 mill tons) vs **39.238 unid.** (1,256 mill tons) en nov 2024. Para diciembre 2025 el ingreso fue **82.512 unid.** (2,540 mill tons) versus **42.008 unid.** (1,344 mill tons) en dic 2024. La cosecha de trigo durante noviembre y diciembre 2025, con un volumen de producción récord histórico estimada en 27,8 millones de toneladas, fue el principal motivo que provocó un fuerte volumen de oferta de trigo que llegó a superar los 4,7 millones de toneladas en noviembre y diciembre

TRIGO : Cantidad de camiones y Volumen descargado

Actualizado DICIEMBRE 2025 / Pablo Adreani & Asociados

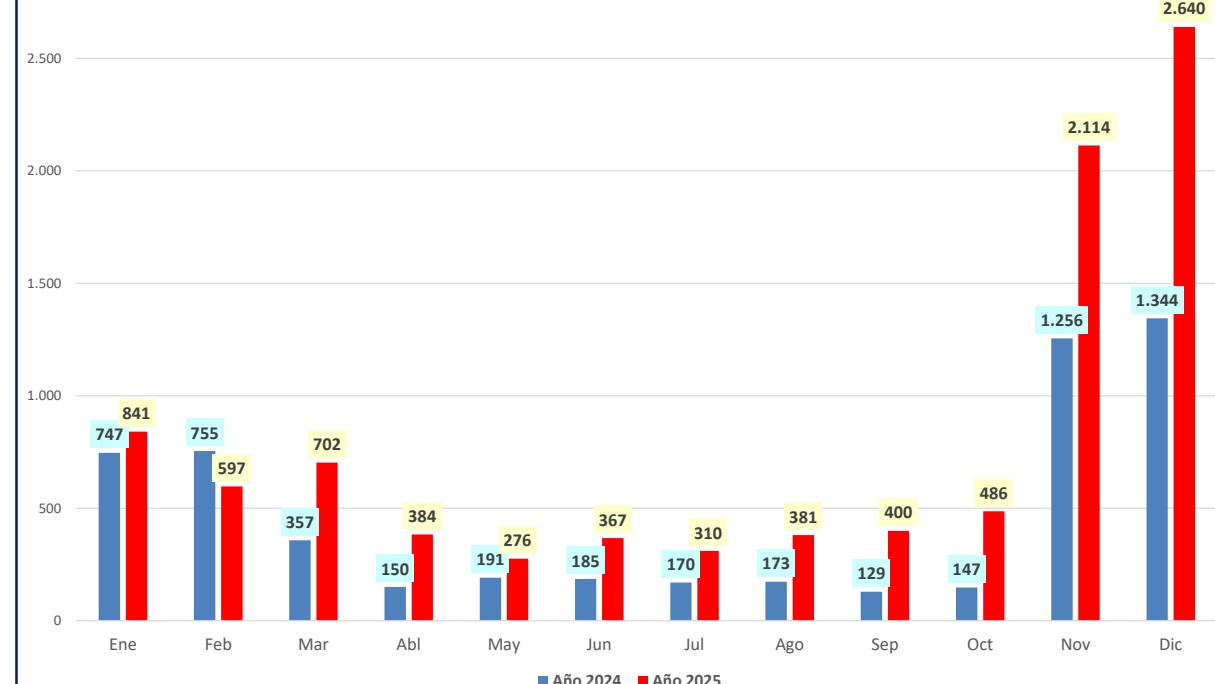
TRIGO: Ingreso Camiones Mensual 2025 vs 2024

-cantidad en unidades - Fuente: AgroEntregas



TRIGO: Volumen Ingreso Mensual 2025 vs 2024

-en 000 tons-



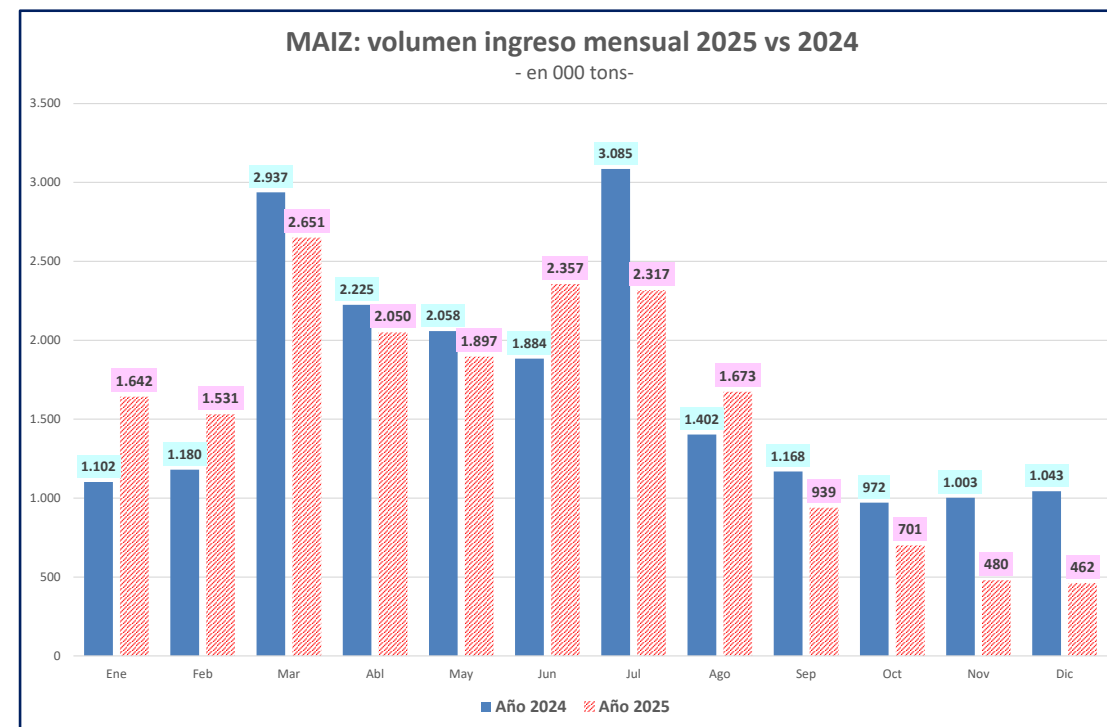
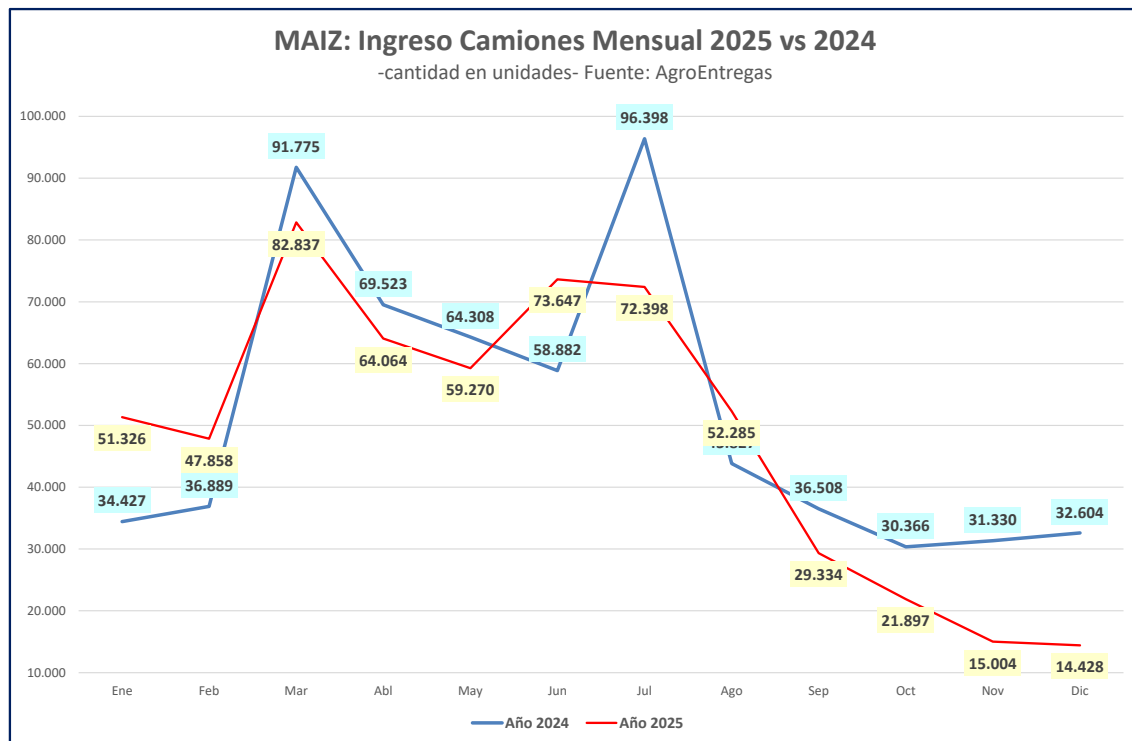
Ingreso de Camiones y Volumen de MAÍZ 2025 vs 2024 Periodo Enero-Diciembre

El Patrón del Ingreso de Camiones en el 2025, fue muy distinto al patrón del ingreso del 2024. Los picos de ingresos del maíz temprano y del maíz tardío no fueron tan pronunciados como en el 2024. A partir de julio del 2025 se produce una consistente caída en el ingreso de maíz hasta llegar a los valores mínimos en diciembre 2025 con 14.428 unidades apenas 462,000 toneladas, el valor mas bajo de todo el año.

En 2024 se produjeron dos picos bien marcados, el primero en marzo (**91.775 unidades**), equivalentes a **2,937 millones de toneladas**, coincidente con la cosecha de maíces de siembra temprana; el segundo se produjo en el mes de julio (**93.398 unidades**), con un volumen equivalente de **3,085 millones tons.** en momentos del ingreso de maíces de siembra tardía o de segunda.

MAÍZ: Cantidad Camiones y Volumen descargado.

Actualización DICIEMBRE 2025 / Pablo Adreani & Asociados Fuente: Agroentregas



Ingreso de camiones y volumen de SOJA 2025 vs 2024

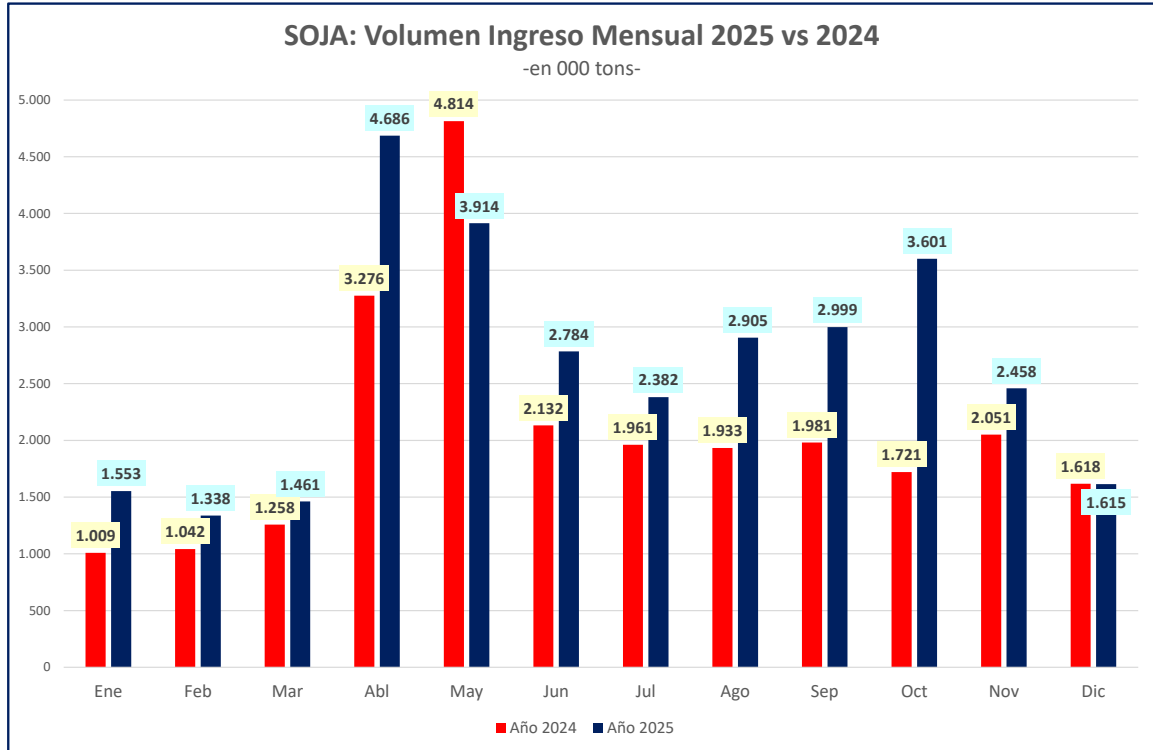
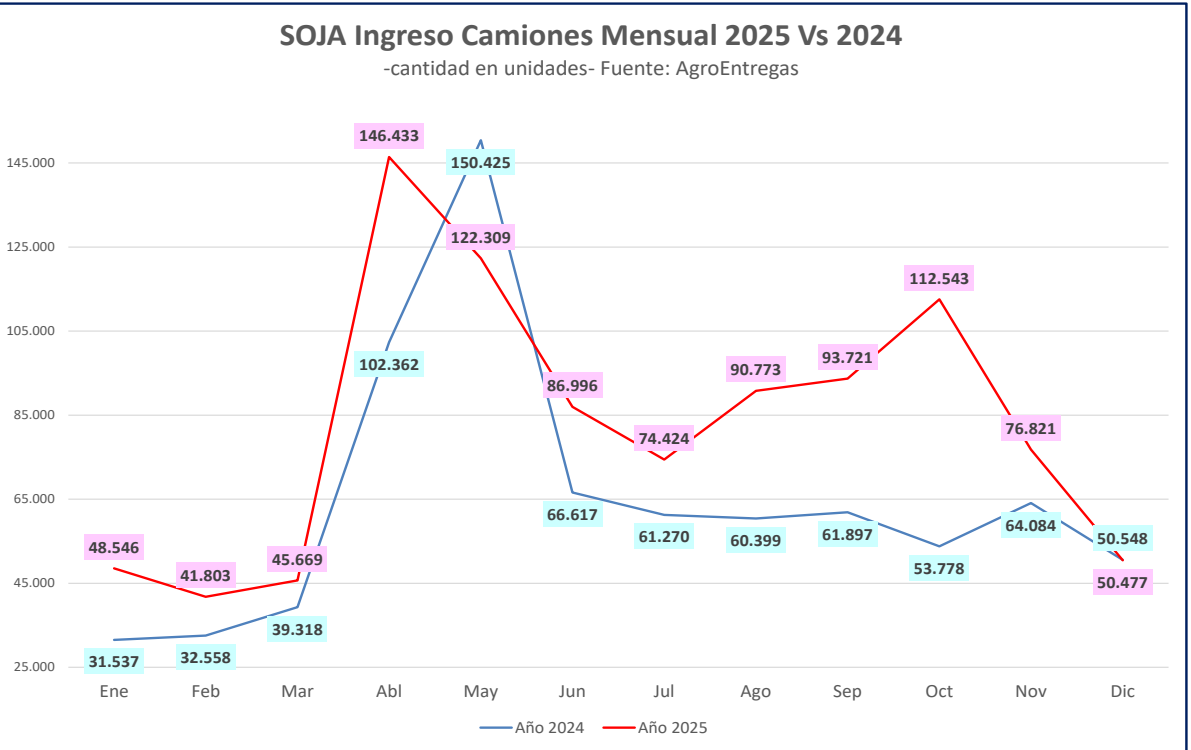
Periodo Enero-Diciembre



Patrón ingreso de camiones y volumen de soja 2025: Durante el 2025 la cosecha de soja se adelantó en por lo menos un mes. El pico de ingresos de camiones se produjo en abril con 146.433 camiones versus 102.362 el año previo. El otro momento de mayor oferta de soja se produjo en los meses de septiembre y octubre, coincidiendo con el mes de septiembre con retenciones “cero”.

SOJA : Cantidad de Camiones y Volumen descargado.

Actualización DICIEMBRE 2025 Fuente: Agroentregas



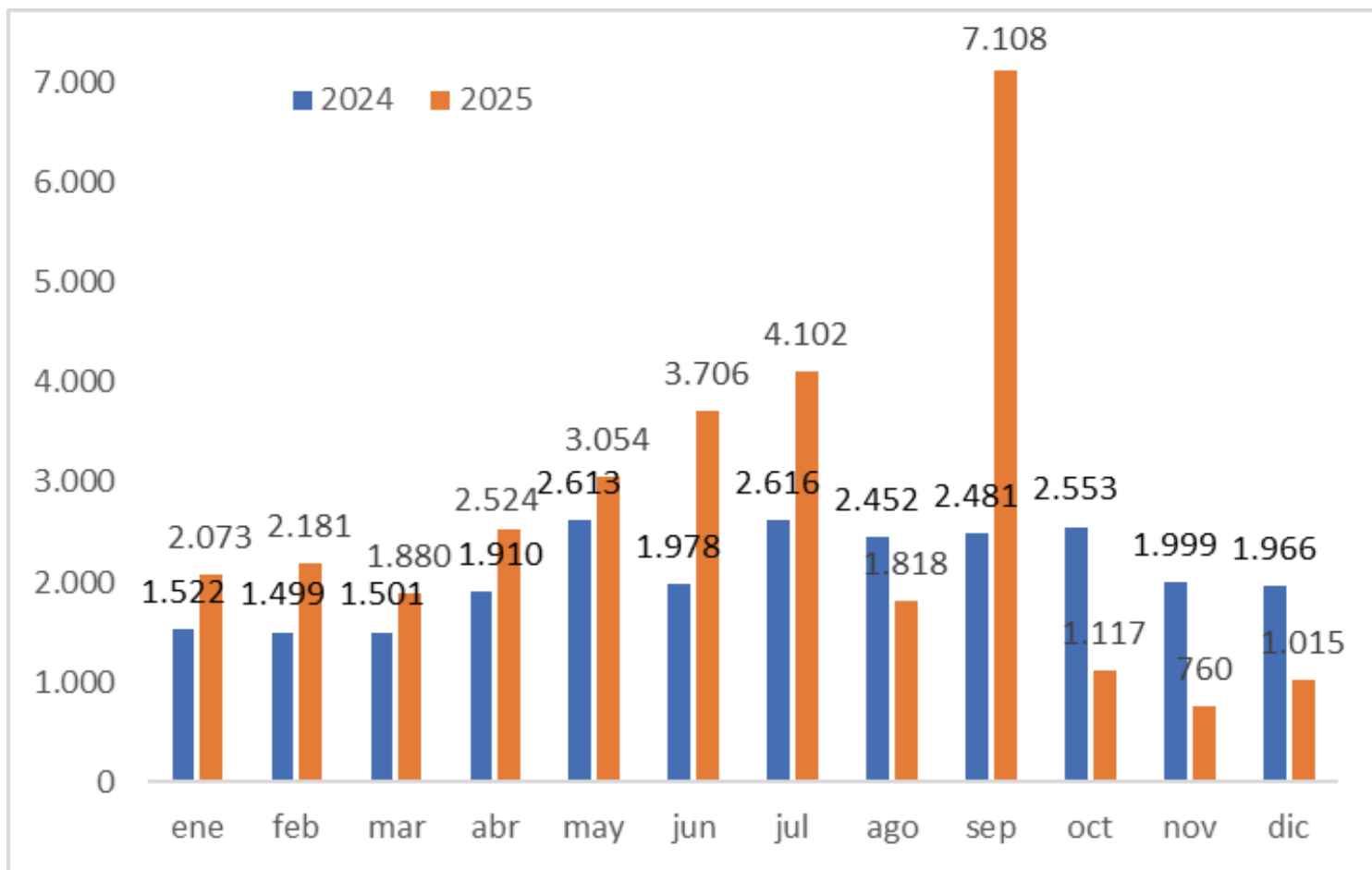
Liquidación de divisas NOVIEMBRE 2025

La liquidación de divisas en 2025 cerro el año con un incremento del 25% en relación al total acumulado del año previo por un valor de u\$s 31.339 millones. Durante el mes de diciembre se ingresaron divisas por un total de u\$s 1.015 millones, por debajo del valor registrado en el mismo mes del año previo, pero con un incremento del 33% del registrado en noviembre del 2025.



Liquidación de divisas mensual

• Fuente : CIARA-CEC –en u\$s miles millones-

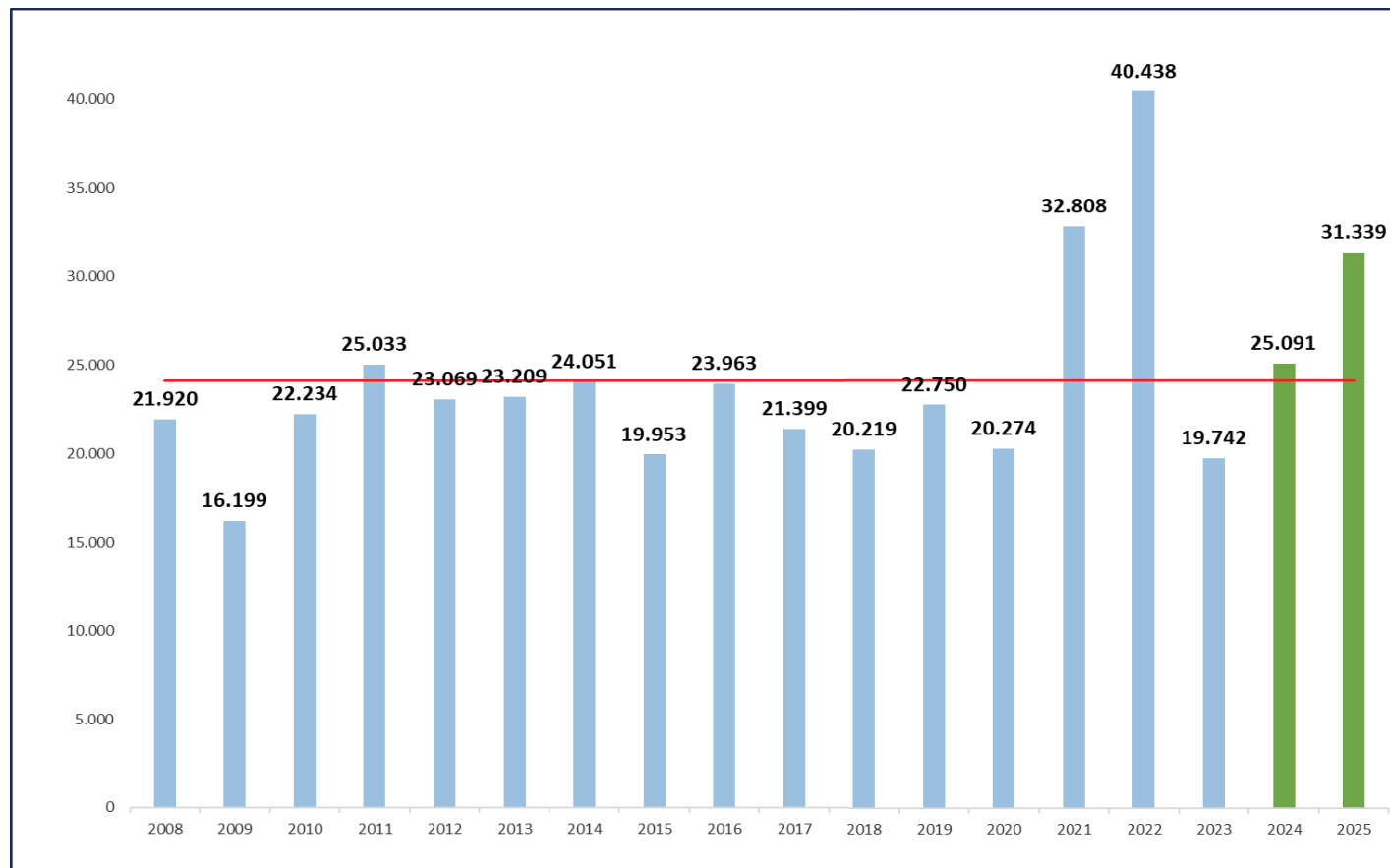


EL COMPLEJO OLEAGINOSO-CEREALERO

La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), entidades que representan el 48% de las exportaciones argentinas, anunciaron que durante el mes de diciembre las empresas del sector liquidaron la suma de USD1.015 millones dólares; implicando un 33% más en relación al mes previo (u\$s 760 millones). Con un acumulado anual de u\$s 31.339 millones que comparado al 2024 tiene un incremento anual del 25%.

Ingreso divisas acumuladas Enero-Diciembre Período 2008-2025

Fuente : CIARA-CEC –en u\$s miles millones-



En el período enero-diciembre del 2025 culminó con un ingreso de divisas de u\$s 31.339 mill (tercer récord histórico de toda la serie) con un aumento del 25 % en relación al mismo periodo de 2024 (u\$s 25.091 mill).

**Muchas
gracias!**