CADENA DE VALOR · ARGENTINA 2026

La cadena de valor del tabaco en Argentina

Estructura, diagnóstico y perspectivas: de exportar hoja a exportar conocimiento

EL PUNTO DE PARTIDA

Una cadena con fuerte peso territorial frente a una oportunidad para crecer y diversificarse

+14.000
pequeños productores

+300.000
puestos de trabajo directos e indirectos

1,3%
de la recaudación nacional (2024)

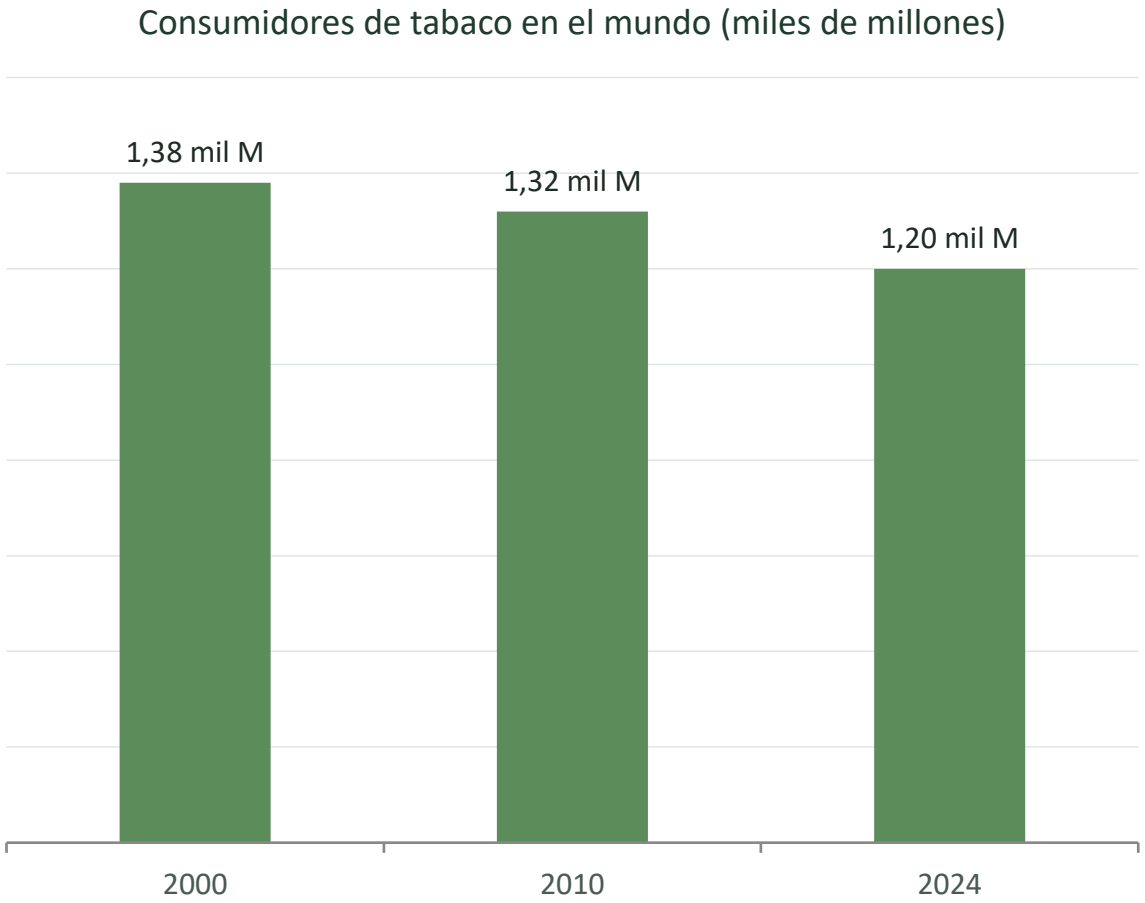
USD 347 M
exportaciones 2025 (+7,3%)

Agenda

1. Megatendencias globales
2. Estructura de la cadena
3. Diagnóstico actual
4. Potencialidades y limitaciones
5. Escenario aspiracional a futuro

Fuente: SAGyP, INDEC (Complejos exportadores 2025), ARCA, OEDE; abeceb (2026)

Menos fumadores en el mundo, pero nuevas formas de consumo de nicotina



1 de cada 5

adultos consume tabaco (en 2000 era 1 de cada 3)

14%

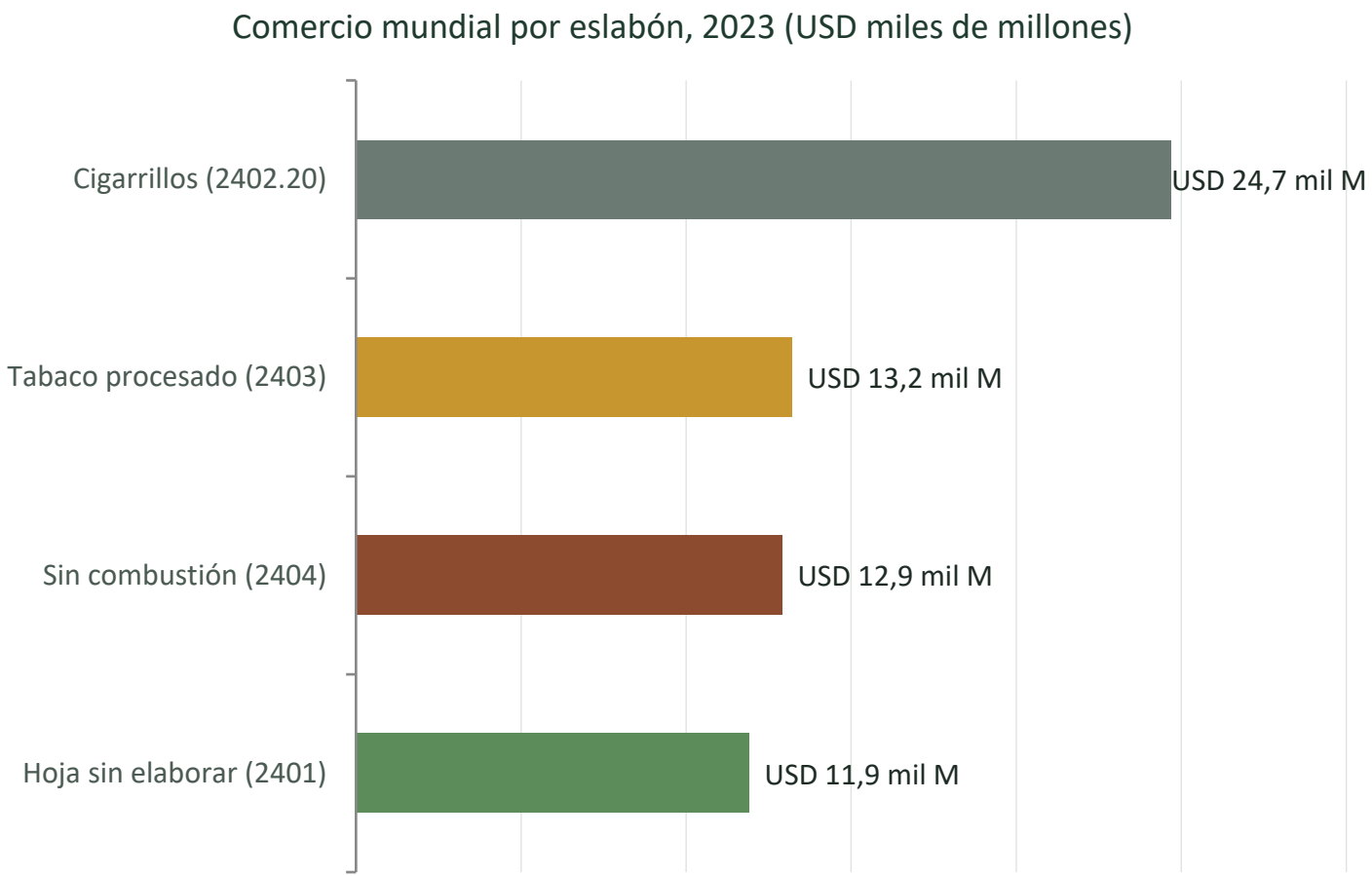
prevalencia en las Américas, la reducción relativa más fuerte (−36%) – 115 Millones de personas.

+100 M

usuarios de nuevos productos del Tabaco (cigarrillos electrónicos; Vapeadores, bolsitas de nicotina, HTP)

Fuente: OMS, Global report on trends in prevalence of tobacco use 2000–2024 (oct. 2025); OPS

El comercio mundial se desplaza hacia productos elaborados y sin combustión



+55% en un año

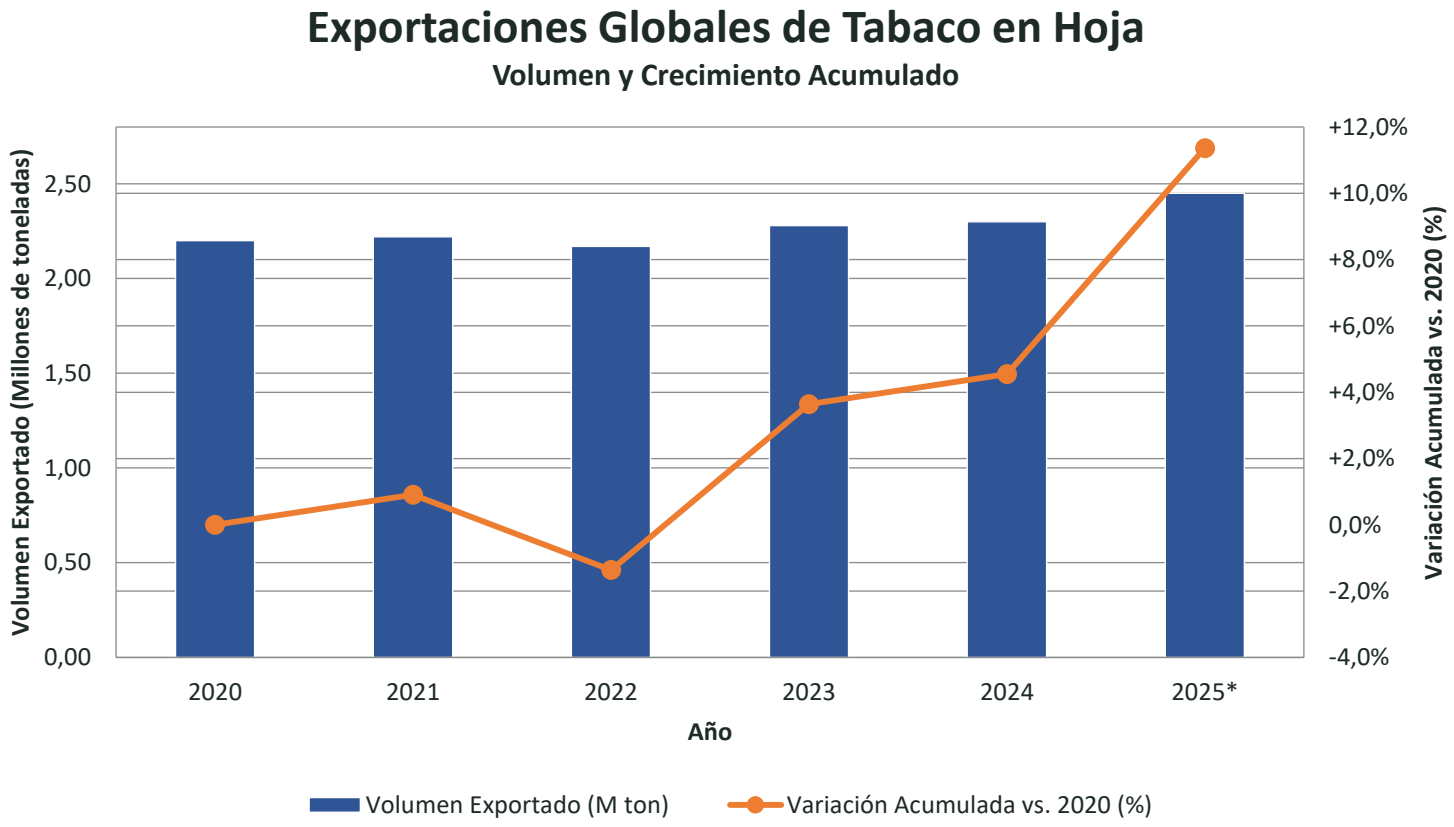
creció el comercio de productos sin combustión (2022–2023), frente a +13% de la hoja

Quién exporta lo nuevo

- China (USD 5,2 mil M)
- Italia (USD 2,2 mil M)
- Rumania, Grecia, Corea

Fuente: UN Comtrade vía Observatory of Economic Complexity (OEC), datos 2023

La demanda de hoja sigue firme: la transición también necesita tabaco



+11,4%

crecimiento acumulado del flujo global de exportaciones de tabaco en hoja

+2,14

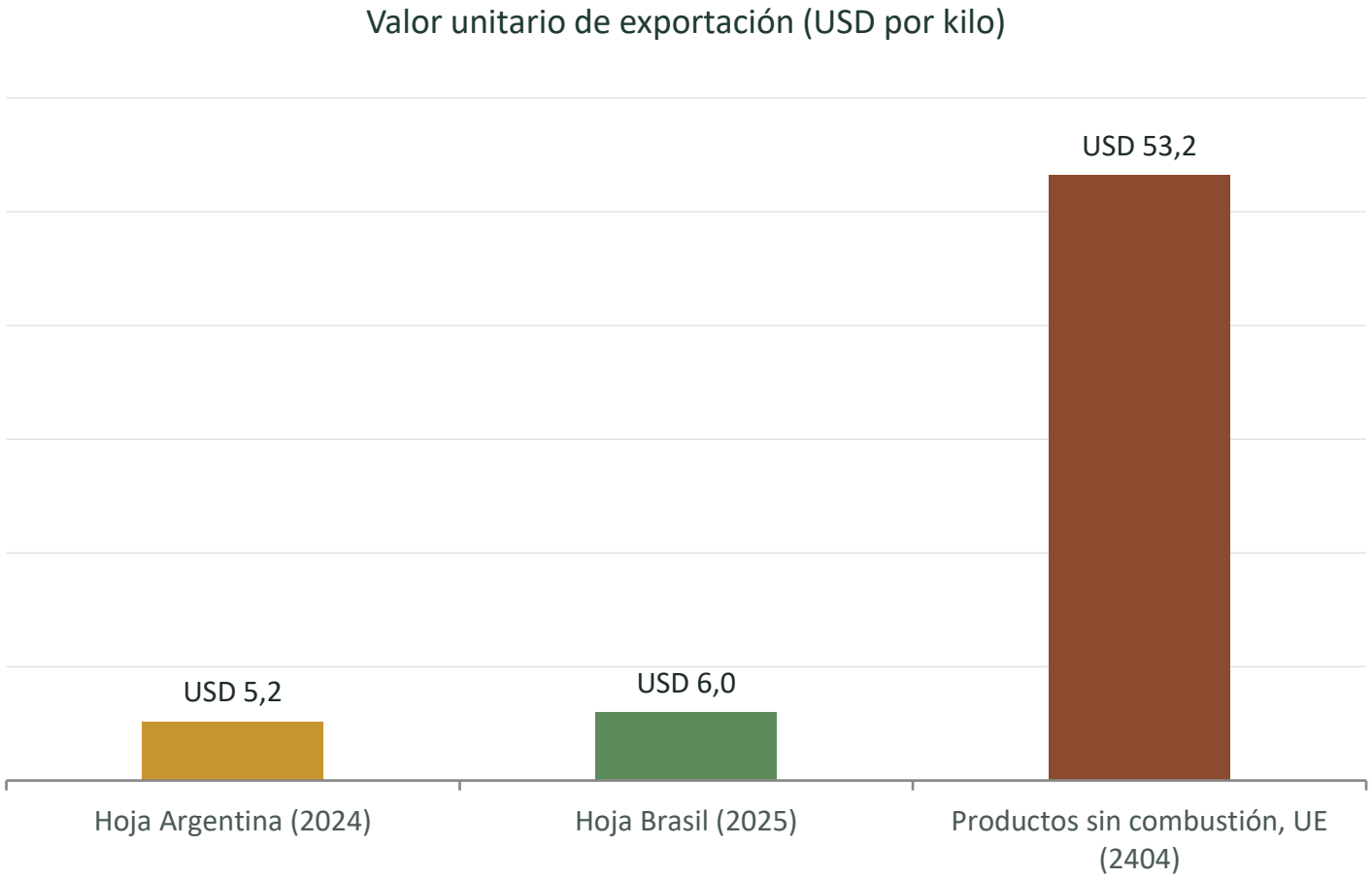
Tasa de crecimiento anual

USD 120 M/año

de hoja local compra la planta de tabaco calentado de Filipinas

Fuente: MDIC/ComexStat (Brasil); SAGyP, Anexo Res. 234/2024 – Acopio 2024/25; INDEC; abeceb (2026)

El valor está en la transformación: un kilo elaborado vale diez veces más



×10

vale un kilo de producto sin combustión frente a un kilo de hoja argentina exportada

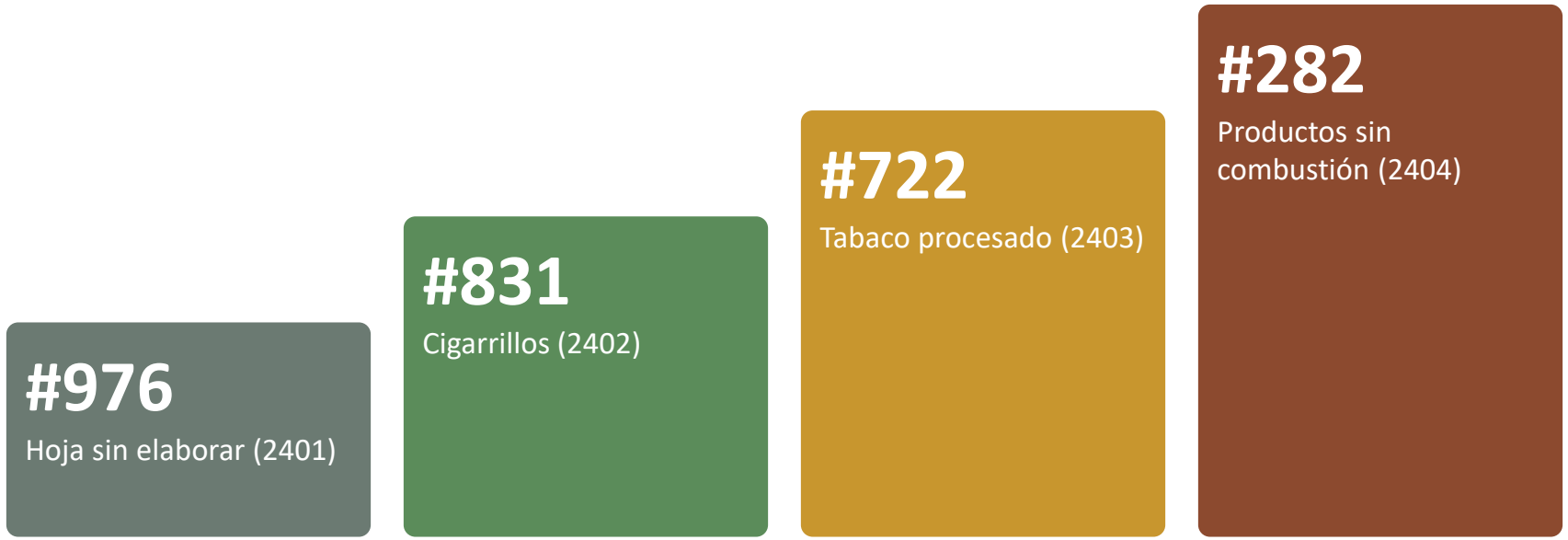
Lectura

Cada kilo que no se procesa en el país es valor que captura otro. La comparación es de valor por kilo exportado, no de rendimiento físico de la hoja.

Fuente: INDEC (2024: USD 323,5 M / 61.883 t); MDIC/ComexStat (2025); Eurostat COMEXT, exportaciones extra-UE NC 2404 (€49,17/kg; €1 = USD 1,0824, BCE 2024)

Más complejidad, más conocimiento y mejor empleo

Puesto en el Índice de Complejidad de Producto (menor = más complejo)



+15%

salario promedio de perfiles tecnológicos frente al promedio del sector tabacalero (2024)

USD 20.000 M

en I+D acumulada por los cinco líderes globales

~40%

de los ingresos de la industria ya provienen de productos sin combustión

Fuente: OEC, Product Complexity Index (HS 4 dígitos; revisiones HS distintas, orden aproximado); OEDE-MTEySS y CESSI (2025); abeceb (2026)

Esquema de la cadena de valor y sus actores

Insumos	Producción primaria	Acopio y procesamiento	Manufactura	Distribución	Consumo
• Plantines, fertilizantes y agroquímicos • Maquinaria (Argentina y Brasil) • Financiamiento de la industria	• ~14.500 productores • NOA: Virginia, más tecnificado • NEA: Burley, trabajo familiar	• Cooperativas (Jujuy, Salta, Misiones, Tucumán) • Dealers (ej. Alliance One) • Plantas de la industria	• Massalin Particulares (PMI) • BAT (ex Nobleza Piccardo) • PyMEs nacionales (~40% del volumen)	• Distribuidores mayoristas • +100.000 kioscos	• 1.666 M de paquetes (2024) • 1,4 M de usuarios sin combustión, en la informalidad

Exportación de hoja: ~80% del valor exportado (Bélgica, China, resto de la UE)

Exporta cigarrillos: solo 6%

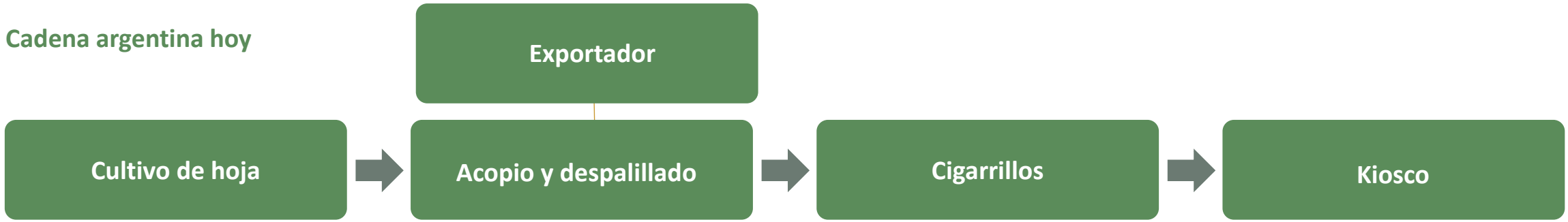
Importa tabaco procesado: USD 50 M (86% de Brasil)

Estado y gobernanza: SAGyP y FET (Ley 19.800) · Provincias: mesas de precio y unidades ejecutoras · ARCA (impuestos y estampillas) · Ministerio de Salud y ANMAT · SENASA

Fuente: abeceb (2026) en base a SAGyP, INDEC y Aduana; SAGyP, Anexo Res. 234/2024 (acopiadores 2024/25)

Una cadena corta: faltan los eslabones de mayor valor

Cadena argentina hoy



80%
de lo exportado es hoja sin elaborar

#976
puesto de la hoja en complejidad (sobre 1.044)

USD 50 M
importa la industria en tabaco procesado (2024)

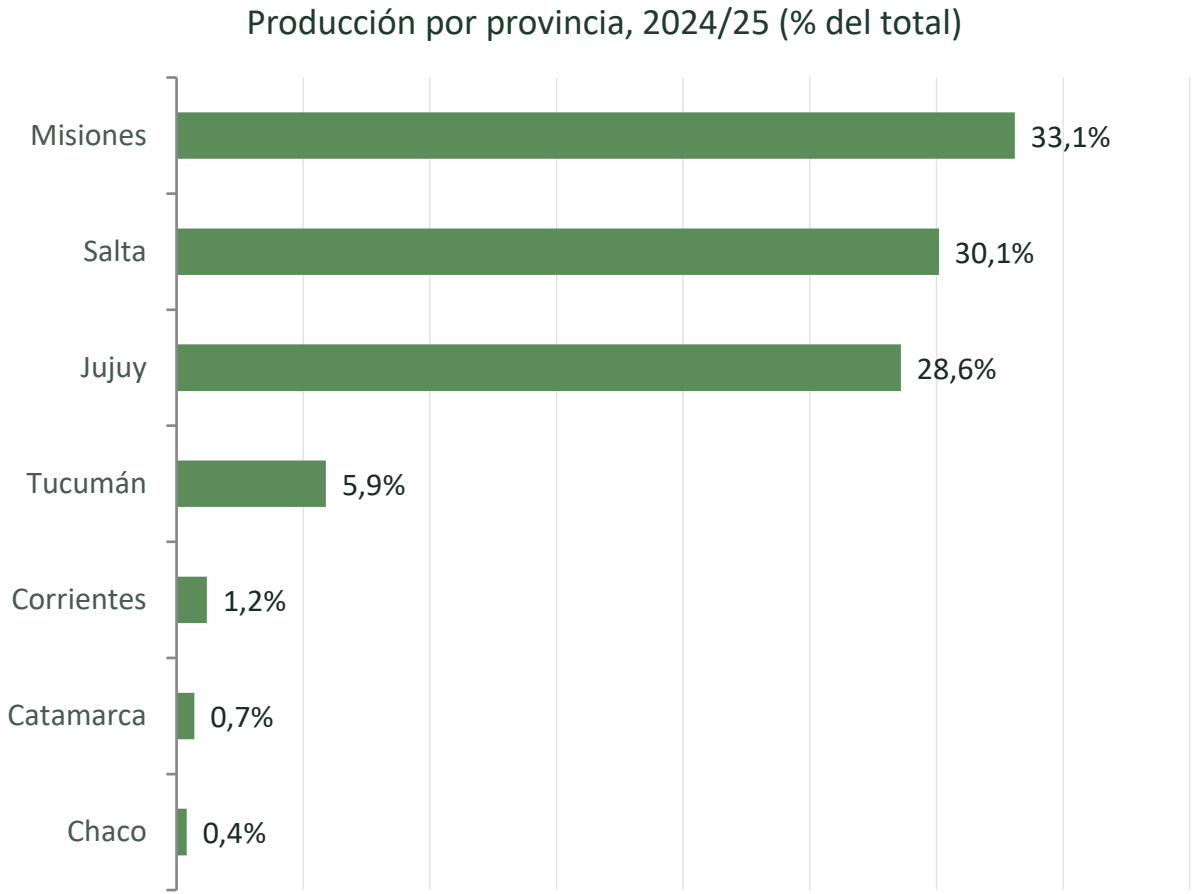
6 de 8
eslabones de mayor valor no están en el país

Cadena completa de nuevas tecnologías



Fuente: abeceb (2026); INDEC; OEC (Product Complexity Index)

La base primaria: concentrada en tres provincias del NOA y el NEA



65%

de los productores tiene menos de 10 ha

110

jornales por hectárea (soja: una fracción)

13,6%

del valor agregado agrícola de Jujuy

99%

de la producción es Virginia y Burley

Tabaco claro de calidad exportadora: insumo ya utilizado por la industria global en productos de nuevas tecnologías.

Fuente: SAGyP, campaña 2024/25; CEPAL (2022); abeceb (2026)

DIAGNÓSTICO ACTUAL

Relevante en las regiones, primarizado en el mundo

0,22%
del valor bruto de producción nacional

65.508
empleos directos formales y estimados

USD 263 M
saldo comercial superavitario

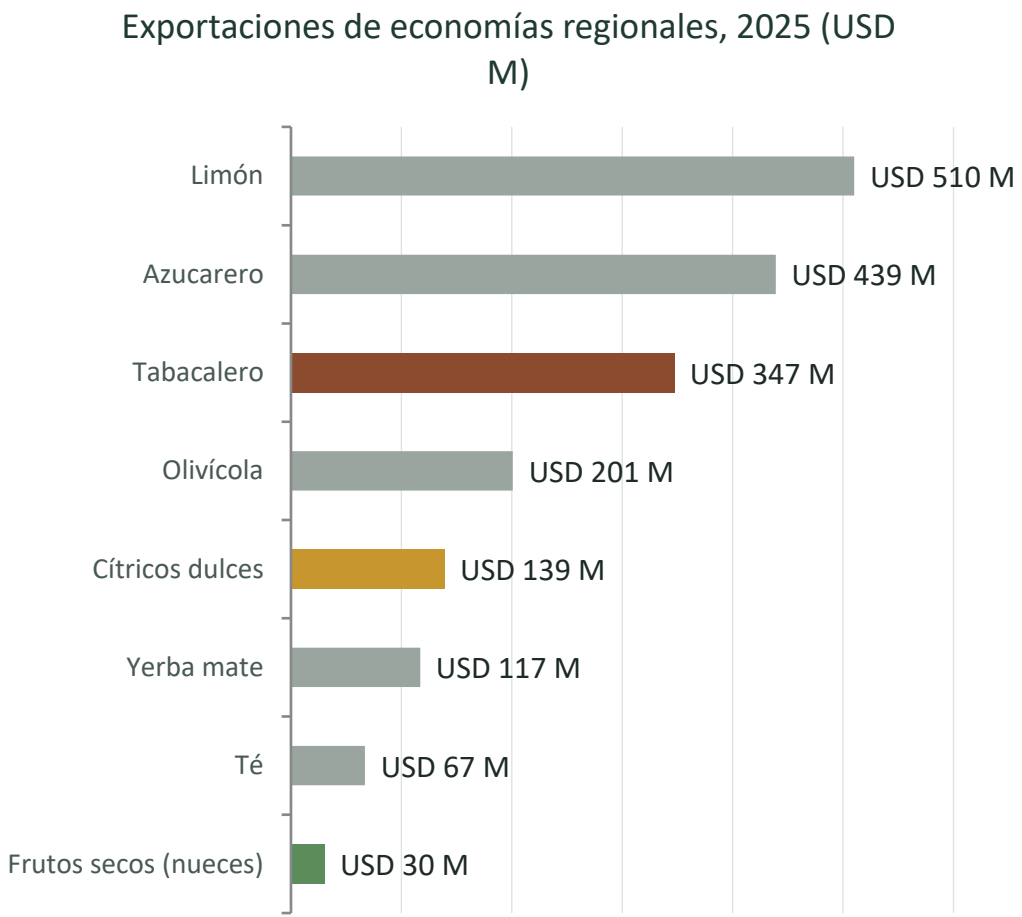
80%
de las exportaciones es hoja en bruto

6%
de las exportaciones son cigarrillos

≈10×
exporta Brasil en valor frente a Argentina

Fuente: INDEC y Aduana; OEDE; SAGyP; MDIC (Brasil); abeceb (2026). Datos 2024

El tabaco frente a otras economías regionales



	Tabaco	Cítricos dulces	Frutos secos
Exportaciones (USD M, 2025)	**347**	139	30*
% de las exportaciones del país	**0,40%**	0,16%	0,03%
Valor por kilo exportado (USD)	**5,2**	s/d	3,8
Superficie (ha)	**54.700**	s/d	40.700
Exportación por hectárea (USD)	**≈ 6.300**	s/d	≈ 730
Empleo directo	**65.500****	3.850***	s/d

* Exportaciones: solo nueces (nogal y pecán); la superficie incluye todos los frutos secos. ** Producción primaria estimada por jornales más empleo formal en industria y comercio (2024). *** Solo asalariados registrados en el cultivo (2021), sin empaque ni industria; subestima por la alta informalidad. s/d: sin dato oficial comparable.

El tabaco exporta 2,5 veces más que los cítricos dulces y casi 12 veces más que las nueces

Fuente: INDEC, Complejos exportadores 2025; SAGyP, infografía Nuez 2025 (frutos secos: nueces); SSPMicro, Informe de cadena de valor Naranja (2023, empleo asalariado registrado en «cultivo de frutas cítricas» 2021, excl. Tucumán); abeceb (2026) en base a SAGyP y OEDE

La cadena tabacalera, gran generadora de ingresos fiscales

Recaudación 2024

ARS 1,8 billones

impuestos directos

Impuesto Interno	Fondo Especial del Tabaco	Adicional de Emergencia
80%	**10%**	**10%**
coparticipable	*80% provincias / 20% Nación*	*ANSES*

ARS 1,95 billones si sumamos IVA y otros impuestos no directos

La recaudación de impuestos directos al tabaco equivale a…

1,3%
de la recaudación nacional

72%
de los impuestos a combustibles

56%
de los derechos de importación

79%
de Bienes Personales

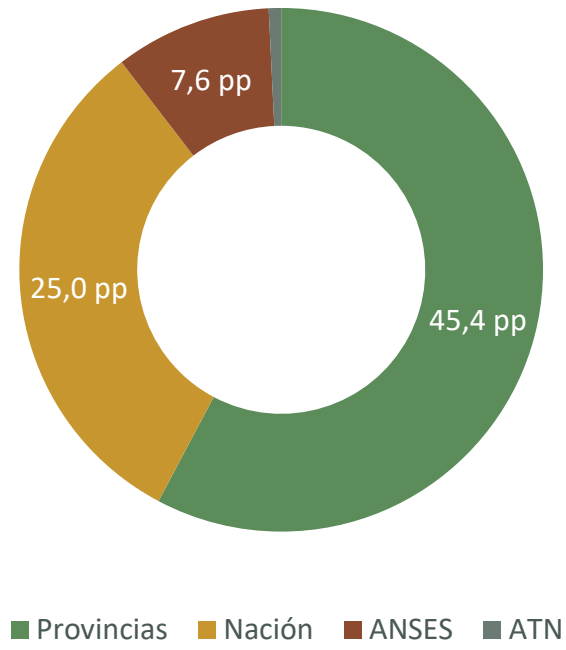
29%
del Impuesto PAÍS

7%
de Ganancias

Fuente: abeceb (2026), «Nuevas Tecnologías Tabaco», en base a SAGyP y ARCA; comparaciones: Informe Final abeceb (2026), Tabla 3, año 2024

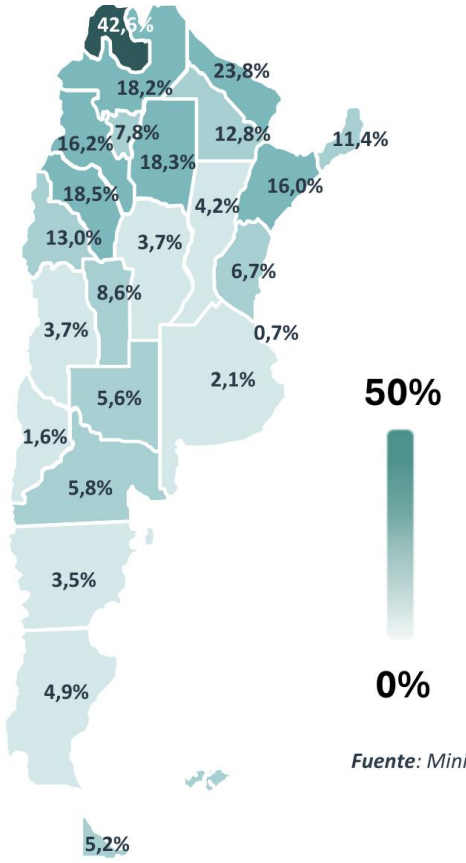
La recaudación del tabaco financia a Nación, provincias y seguridad social

Destino de los impuestos al tabaco (puntos del precio de venta, 2024)



De 78,6 puntos de impuestos, 45,4 llegan a las provincias (58%)

Peso de los impuestos al tabaco en los recursos tributarios de cada provincia (2022)



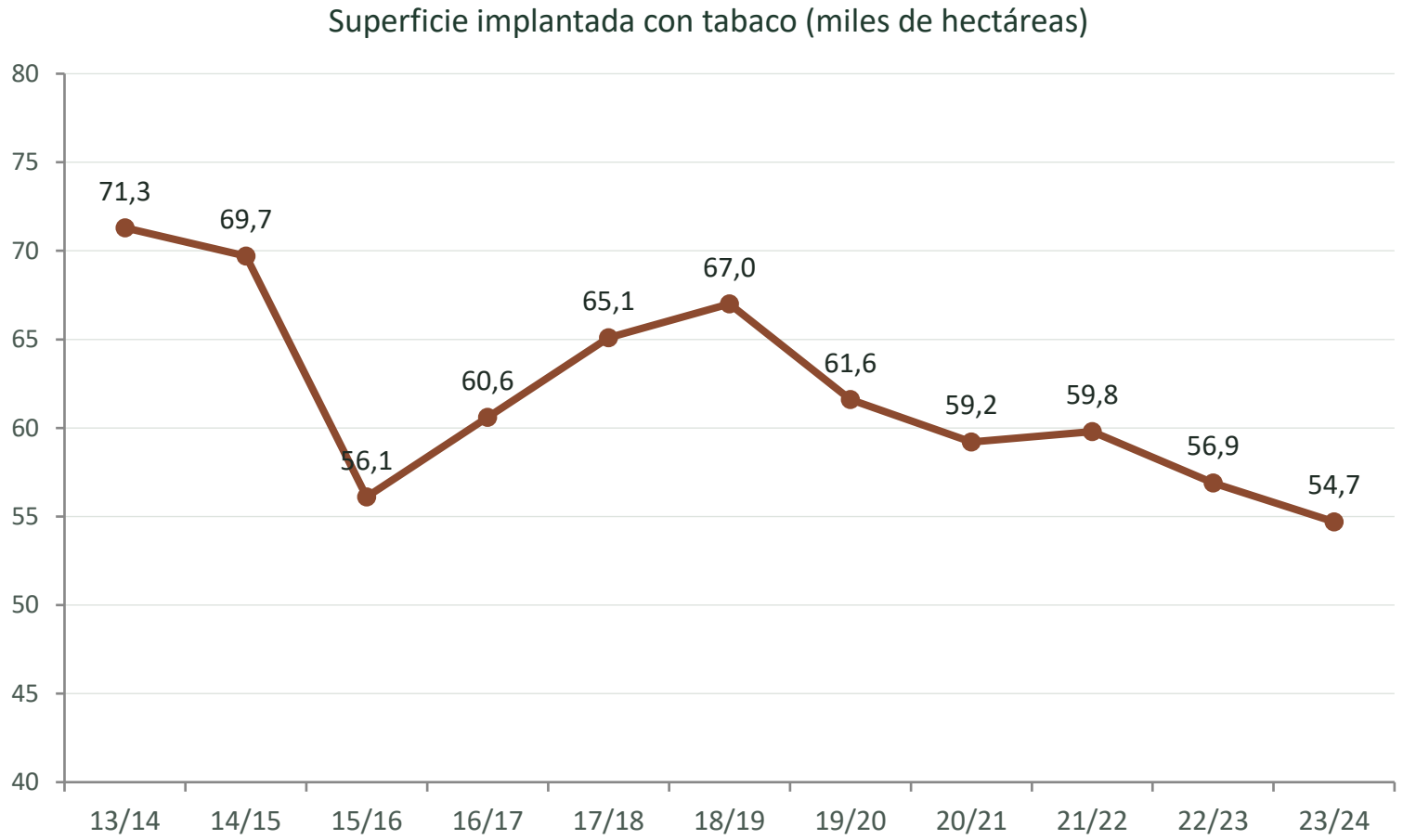
Fuente: Ministerio de Economía 2023

42,6%
en Jujuy, el máximo del país

12–24%
en la mayoría de las provincias del NOA y el NEA

36%
del precio por kilo al productor fue aporte del FET (2018)

Una superficie en retroceso frente a cultivos más mecanizables



–23%

de superficie en una década (de 71.300 a 54.700 ha)

–40%

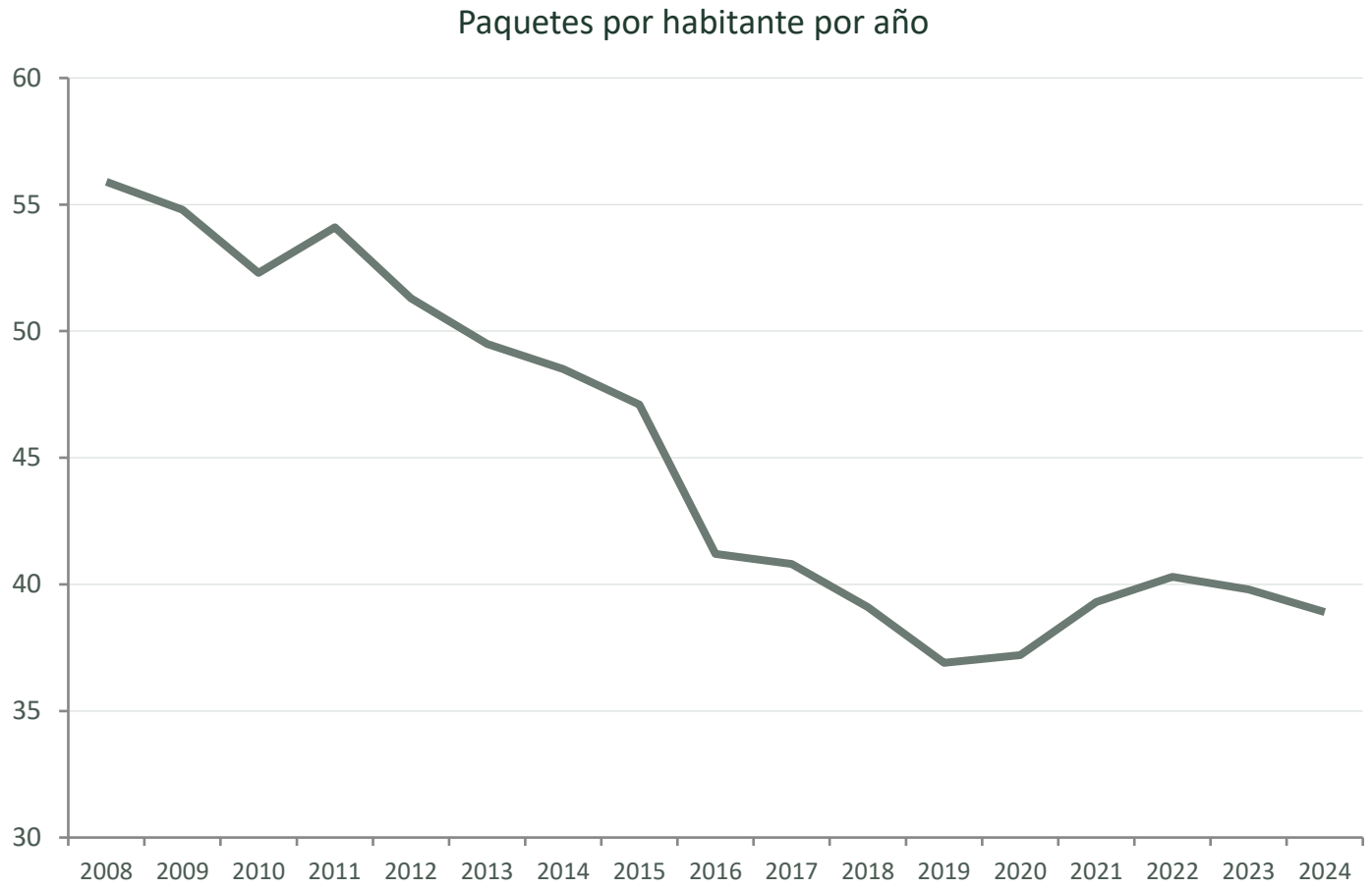
frente al máximo de 2004/05 (91.600 ha)

Señal 2024/25

Repunte del acopio, con récord en Misiones

Fuente: SAGyP; abeceb (2026)

Consumo en caída y un mercado distorsionado



–30%
paquetes vendidos desde 2008

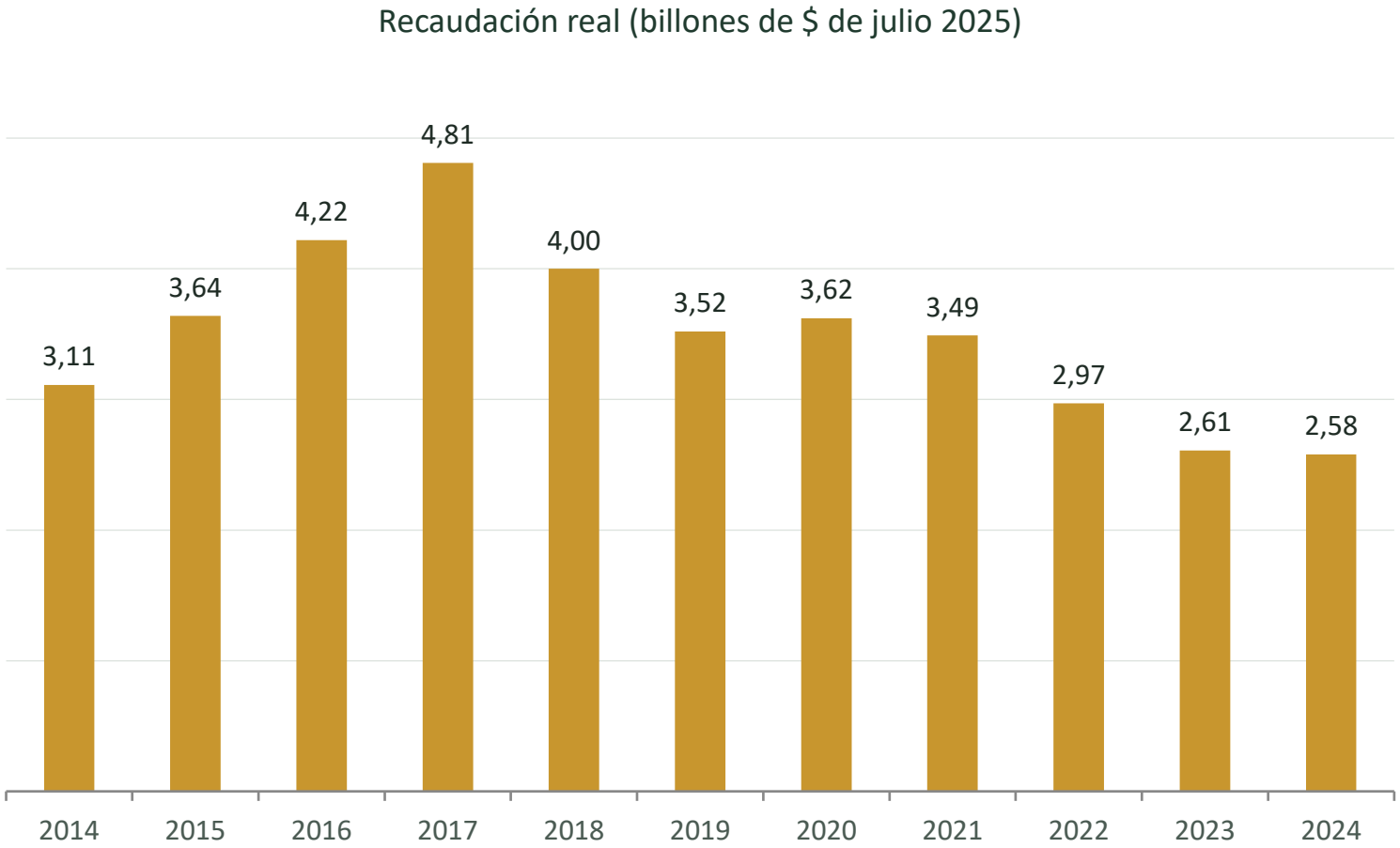
3% → 40%
participación de PyMEs (cautelares)

~10%
del mercado es ilícito

–50%
precio real desde su máximo

Fuente: SAGyP; INDEC; Empty Pack Survey 2024 (WSPM Group); abeceb (2026)

Cómo evolucionó la recaudación: cayó más de un tercio en términos reales



–35,6%

recaudación real total 2018–2024

–49,8%

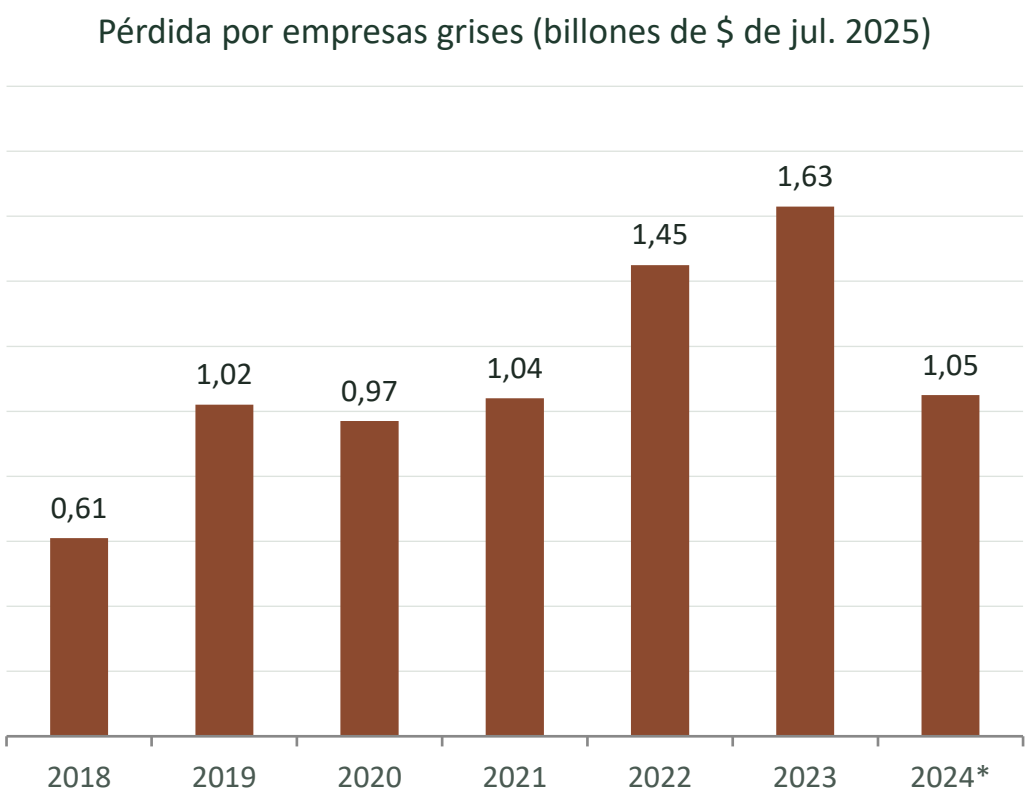
Fondo Especial del Tabaco, el tributo más afectado

–38,7%

Adicional de Emergencia, que financia a la ANSES

Fuente: SAGyP, INDEC y ARCA; abeceb (2026). Impuesto Interno + FAS + FET, billones de pesos de julio 2025

Por qué se pierde recaudación: subfacturación e informalidad



* Ocho meses de 2024. Total acumulado 2018–2024: $7,8 billones, un año de recaudación cada cuatro.

1. Subfacturación y cautelares

- Cautelares eximieron del impuesto mínimo: cigarrillos a mitad de precio
- Precios declarados ante ARCA hasta 3 veces menores al real
- La Ley 27.742 (2024) eliminó el mínimo, pero la subdeclaración persiste

2. Informalidad y comercio ilícito

- ~10% del mercado: 7,5% contrabando y 2,4% falsificación
- Cuesta ~12,3% de la recaudación: $316.400 M por año
- Equivale a 1,16 veces lo que recauda el FET

Fuente: abeceb (2026) en base a SAGyP, INDEC y ARCA/AFIP; Empty Pack Survey 2024 (WSPM Group); FIC Argentina

De commodity a hub regional de productos de mayor complejidad

HOY		ESCENARIO ASPIRACIONAL
Exporta hoja en fardos	→	**Exporta consumibles y productos terminados**
Contratos de corto plazo	→	**Compras de hoja local de largo plazo**
Manufactura tradicional	→	**Química, electrónica ligera y laboratorios**
Empleo de baja calificación	→	**Talento STEM y mejores salarios**
Mercado interno informal	→	**Mercado formal, trazable y que tributa**

Fuente: Elaboración propia en base a abeceb (2026) y experiencias de Italia, Filipinas, Reino Unido y Armenia

La Argentina ya tiene buena parte de las capacidades necesarias

1

Empaque y envasado
Maquinaria reconvertible a formatos nuevos

2

Componentes físicos
Papel, filtros y boquillas para consumibles

3

Extracción de nicotina
Química fina con hoja de calidad propia

4

Formulaciones
Base exportadora de esencias y aceites cítricos

5

Laboratorios
Red federal ISO 17025 y laboratorios propios

6

Cápsulas y cartuchos
Ingeniería de precisión; licencias o joint ventures

1,4 M

consumidores de productos sin combustión: un mercado latente que hoy se abastece en la informalidad

Fuente: abeceb (2026); Cámara del Tabaco (relevamiento de consumidores)

Dimensionamiento del escenario aspiracional

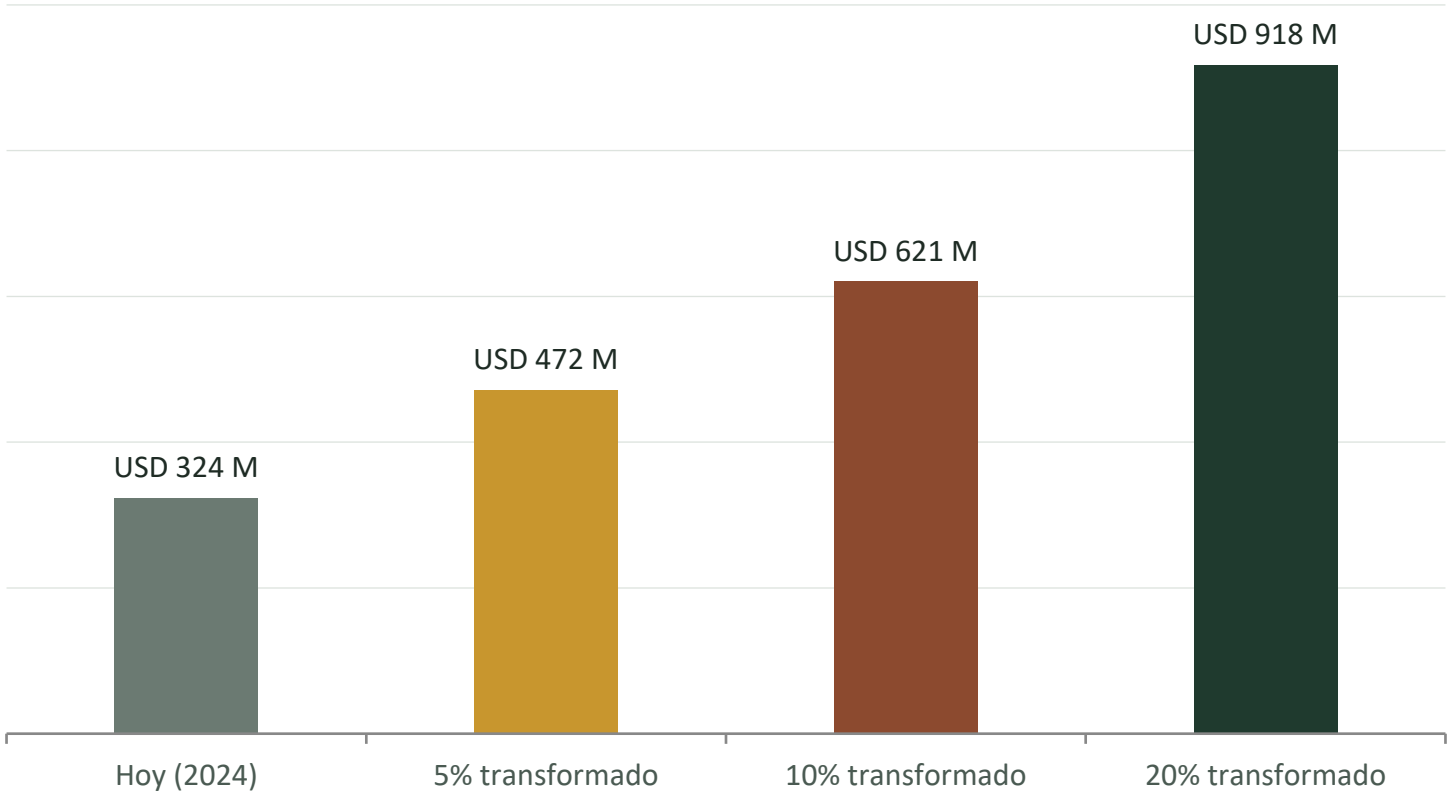
Dimensión	Base (2023/24–2024)	Escenario aspiracional
Producción primaria	80,8 mil t	**119,6 mil t**
Superficie implantada	54.700 ha	**≈ 71.300 ha (nivel 2013/14)**
Empleo en producción primaria	33.450	**≈ 43.600 (+10.100)**
Mercado interno formal sin combustión	—	**USD 1.317 M**
Empleo directo, nuevos productos	—	**5.071**
Exportaciones del complejo	USD 323,5 M	**≈ USD 621 M**
Valor medio por kilo exportado	USD 5,2	**≈ USD 10,0**
Recaudación nueva	—	**≈ USD 454 M por año**

≈ 15.200
empleos directos nuevos

≈ 70.000
puestos totales con el multiplicador oficial

Exportaciones: los primeros pasos ya cambian el perfil del complejo

Exportaciones del complejo según el volumen transformado (USD M)



×2,8

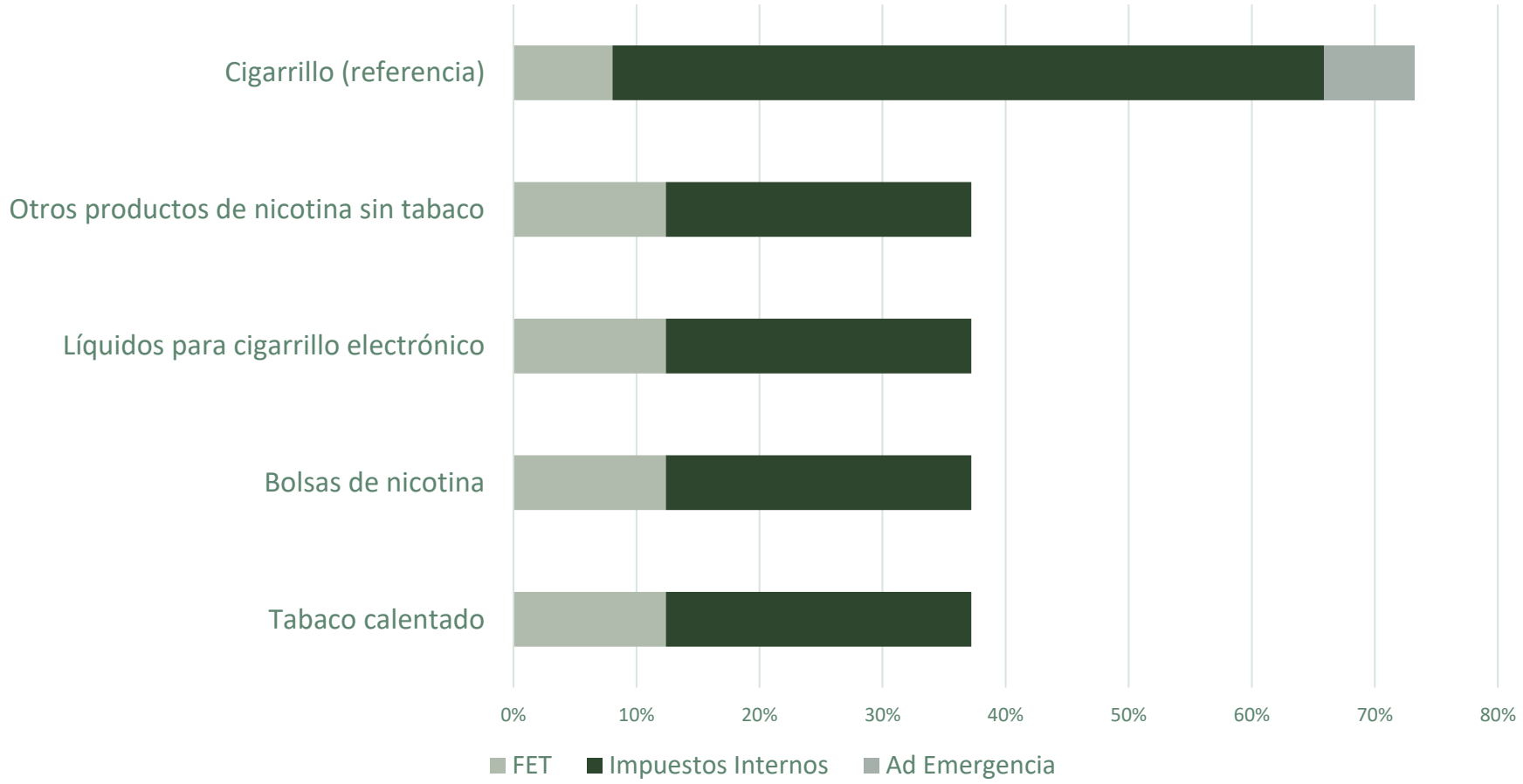
exportaciones si se transforma el 20% del volumen (USD 14,8 por kilo en promedio)

Referencia: Italia

- Los productos sin combustión ya explican ~75% de sus exportaciones de tabaco
- Exportó USD 2.190 M en la partida 2404 (2023)

Fuente: Elaboración propia: volumen exportado 2024 (61.883 t, INDEC) a USD 5,2/kg; fracción transformada valorizada a USD 53,2/kg (Eurostat, NC 2404). Italia: abeceb (2026) en base a UN Comtrade

Nuevos productos: menor presión fiscal, mayor peso del FET



44% del precio, frente al 73% del cigarrillo; pero el FET explica entre el 31% de la carga, casi tres veces su peso en el cigarrillo (12%).

Cinco condiciones para capturar la oportunidad

1

Fiscal

Elaborar Nuevo marco regulatorio y fiscal

2

Inversión

Incentivos a la producción local con compra de hoja nacional

3

Control

Trazabilidad, lucha contra el ilícito y acceso de menores

4

Conocimiento

Articulación con INTI, IRAM, universidades y laboratorios

5

Mercados

Estrategia exportadora regional: ser los primeros del Cono Sur

MENSAJES CLAVE

De exportar hoja a exportar conocimiento

1

El mundo cambia

Se consume menos cigarrillo, pero se sigue demandando hoja, y el kilo transformado vale diez veces más.

2

Argentina tiene con qué

Hoja de calidad, capacidades industriales y un marco sanitario nuevo.

3

Falta completar el marco

Fiscal y productivo, para que el valor, el empleo y la recaudación queden en el país.

Gracias · Preguntas