

INFORME TRIMESTRAL MERCADO VACUNO DE CARNE EN IBERIA Q1 2026

Este informe analiza la evolución del mercado en España y Portugal al final del cuarto trimestre 2025. Ha sido elaborado por Nutreco Iberia a partir de fuentes sectoriales de referencia, con foco en perspectivas para 2026.

Resumen Ejecutivo:

El mercado europeo afronta el 2026 con una oferta de carne estructuralmente ajustada que sostiene los precios.

En España, la producción se contrajo ligeramente en 2025, manteniendo las cotizaciones en niveles altos.

Portugal muestra un sector estable en valor.

El principal reto para Iberia es la volatilidad de costes ante una menor oferta de ganado, mientras la oportunidad reside en la exportación de productos de alto valor añadido a nuevos mercados.

1. MERCADO GLOBAL Y EUROPEO

El mercado internacional de vacuno de carne entra en 2026 en un contexto de **demanda sólida y oferta estructuralmente ajustada**:

- **Global:** Los altos costes de alimentación y los impactos climáticos restringen la expansión productiva en regiones clave. La producción mundial podría caer un **-3,1% en 2026**, con menor disponibilidad de ganado en EE. UU. y Brasil, reforzando la presión alcista en precios.
- **Europa:** Escenario similar de mercado ajustado, con una **oferta a la baja (-3,3% ene-jul 2025 vs 2024)**, demanda estable y **precios firmes en Q4 2025**, en un entorno de menor volatilidad. La presión regulatoria en bienestar y sostenibilidad limita el crecimiento productivo.

Este contexto europeo favorece a mercados exportadores netos como España, sosteniendo precios domésticos elevados.

2. ES ESPAÑA

España cierra 2025 con una **reducción estructural de la oferta**, compensada parcialmente por cambios en el mix de sacrificio.

- **Producción:** Los sacrificios cayeron un -4,1% (2,38 M cabezas), mientras que el volumen de carne solo retrocedió un -1,5% (707.600 t) gracias a mayores pesos de canal.
- **Cambio de mix:**
 - Fuerte déficit de hembras, con caídas del -14,7% en vacas y -33% en terneras, reflejo de la escasez de reposición.
 - Mayor peso de machos pesados, con un aumento del +9,8% en toros y bueyes, como vía de compensación de volumen.
- **Precios:** La escasez impulsó cotizaciones a máximos históricos a cierre de año: añojo +34% y vaca +26% interanual (semana 50), presionando el consumo en hogares.
- **Estructura:** El número de explotaciones (127.957 en 2024) confirma una tendencia sostenida a la concentración.
- **Señales Q4:** El acuerdo UE-Mercosur se percibe como oportunidad de exportación de valor, condicionada a la reciprocidad normativa. El canal HORECA mantiene una elevada resiliencia, mientras que la rentabilidad sigue expuesta a la volatilidad de costes.

3. PT PORTUGAL

- Aunque de menor escala (≈102.000 t en 2024 frente a >700.000 t en España), Portugal comparte la misma dinámica de oferta limitada, con una caída del -9% en los sacrificios ene-nov 2025.
- La fuerte interdependencia ibérica hace que la escasez en España traslade tensión de precios al mercado portugués.

4. ESTRATEGIA Y PERSPECTIVAS 2026

Retos clave

- **Coste de reposición:** La reducción del censo ganadero a nivel nacional y europeo tensiona la disponibilidad de terneros, elevando su coste y la volatilidad del mercado.
- **Presión regulatoria y comercial:** La competencia de importaciones (ej. Mercosur) exige un marco de reciprocidad estricto para garantizar un mercado equilibrado.
- **Sostenibilidad:** exigencias crecientes en bienestar animal y medioambiente requieren inversión y adaptación.

Oportunidades:

- **Exportación de valor añadido:** El contexto de escasez global abre vías para productos de mayor calidad y certificación a mercados estratégicos.
- **Foco en la eficiencia:** La optimización de los costes de alimentación y la mejora de los índices productivos son clave para la rentabilidad en un entorno de márgenes ajustados.
- **Valor añadido y diferenciación:** Cortes específicos, nuevos formatos y certificaciones permiten capturar mayor margen.