

Este informe analiza la evolución del mercado en España y Portugal al final del Q1 2026. Ha sido elaborado por Nutreco Iberia a partir de fuentes sectoriales de referencia, con foco en perspectivas para el Q2 2026.

Resumen Ejecutivo:

La oferta global de vacuno sigue tensionada por inventarios históricamente bajos en EE. UU., menor producción en Europa y previsión de que los grandes proveedores mundiales caigan por debajo de la media quinquenal hacia mediados de 2026.



En Iberia, el escenario de altos precios del primer trimestre 2026 ha girado en mayo hacia una clara corrección a la baja, provocada por un exceso de oferta local frente a un consumo muy debilitado.

Tanto en España como en Portugal las cotizaciones en origen han empezado a retroceder, viéndose la industria obligada a ajustar precios para no perder competitividad frente a la caída generalizada en el resto de Europa.


Los principales riesgos para Q2 son la volatilidad comercial ligada a China y Mercosur, el coste de reposición y el riesgo sanitario tras la DNC, aunque España haya salido de restricciones.

El contexto refuerza la oportunidad de soluciones de nutrición que ayuden a mejorar eficiencia, crecimiento, salud, bioseguridad y calidad de canal


1. MERCADO GLOBAL Y EUROPEO

- **Tendencia clave (Rabobank)** La producción mundial cae por debajo de la media quinquenal debido al mínimo histórico de inventarios en EE. UU. y Europa. 
- **Implicación para Iberia** El acuerdo UE-Mercosur sigue generando incertidumbre por su proceso de ratificación y posible aplicación provisional, manteniendo presión política sobre el vacuno europeo 

2. ES ESPAÑA



- **Producción / sacrificios / entregas (MAPA):** El censo nacional registra 6.299.916 cabezas, con 2 millones de vacas de carne y 761.265 lecheras, mostrando estabilidad frente a ejercicios previos. España se mantiene como el tercer productor de la Unión Europea. Entre enero y marzo, la producción alcanzó las 174.000 toneladas (+5% interanual). Sin embargo, los altos precios percibidos a inicio del año 2026 han dado un giro en mayo 2026 hacia una tendencia bajista por exceso de oferta y debilidad del consumo, acumulando caídas de hasta -0,50 €/kg canal, lideradas por los machos cruzados.
- **Mercado y estructura:** El sector apuesta por la verticalización de operaciones y aprueba presupuestos históricos para mejorar la eficiencia logística y la capacidad industrial. 

3. PT PORTUGAL



- Los sacrificios de vacuno bajaron a 13.590 toneladas YTD en febrero, un 7,5% menos respecto al mismo periodo del año anterior. 
- Aunque los precios al productor marcaron máximos históricos en el T1 (índice 198,1 en marzo vs. 171,9 de media en 2025) reflejando una fuerte tensión, a cierre de abril el mercado ya registra correcciones a la baja en origen (-0,04 €/kg para Añejo R y Novilla R), alineándose con el enfriamiento europeo

4. ESTRATEGIA Y PERSPECTIVAS 2026

Retos claves

- Escasez de animales para sacrificio en el hemisferio norte que mantendrá los costes de reposición en niveles máximos históricos. 
- Incertidumbre logística global derivada de las nuevas cuotas de importación chinas que reorientan los flujos comerciales de los principales exportadores. 

Oportunidades claves

- Refuerzo de la soberanía alimentaria mediante el desarrollo de centros locales de producción de ingredientes funcionales y proteínas estratégicas. 
- Captura de valor en el segmento de nutrición animal especializada, aprovechando el repunte del 15% en lanzamientos de innovación sectorial. 
- DNC: España sale de restricciones por dermatosis nodular contagiosa, pero Italia tiene rebrote en Cerdeña.

¿Quieres ver el informe de Q1 2026? Aquí esta: [informe-trimestral-mercado-vacuno-carne-t1-2026.pdf](#)