INFORME TRIMESTRAL MERCADO VACUNO LECHE EN IBERIA Q3 2026

RESUMEN EJECUTIVO

Ante la estabilidad del suministro europeo, la recogida láctea creció un +2,2% en España (637.497 t en julio) y un +2,3% en Portugal. La menor disponibilidad de forrajes de primavera, combinada con el fuerte encarecimiento de la torta de soja (+34,6% i.a.) y la alfalfa henificada (+20,1% i.a.), ha elevado sustancialmente el coste de alimentación. La caída del precio de la leche en origen (0,464 €/l, -7,6% i.a.) exige una optimización técnica de la ración (fibra efectiva, materia seca y porcentaje de inclusión) para mitigar la erosión del margen operativo.

1. EU MERCADO GLOBAL Y EUROPEO

La estabilidad productiva europea afronta tensiones por el incremento del +2,1% en el índice de precios de medios de producción agrícola. La menor disponibilidad forrajera y la escalada de cotizaciones en cereales e ingredientes proteicos elevan el coste del alimento puesto en granja. Estas presiones internacionales sobre el margen operativo redefinen las decisiones nutricionales e integradoras en el sector ganadero ibérico.

2. ES ESPAÑA – PRECIO EN ORIGEN Y ENTREGAS LÁCTEAS

En julio de 2026, el volumen de leche de vaca entregada alcanzó las 637.497 t (+2,2% interanual), acumulando 4,469 Mt (+1,5%) entre enero y julio. Sin embargo, este crecimiento en la recogida coincidió con un descenso del precio percibido de la leche cruda hasta los 0,464 €/l (-7,6% interanual frente a los 0,502 €/l de julio de 2025), ajustando los ingresos de los 8.481 ganaderos con entregas registradas. La combinación de mayor volumen entregado e ingresos unitarios a la baja comprime el margen bruto de las explotaciones.

3. PT PORTUGAL – EVOLUCIÓN LÁCTEA Y RECOLECCIÓN

La recogida de leche de vaca en Portugal alcanzó 165,5 mil toneladas (+2,3%), impulsando un crecimiento del +12,3% en derivados lácteos. El mix industrial incrementó la leche de consumo (+17,5%), la mantequilla (+8,2%) y la leche en polvo (+15,9%), mientras cayeron el queso (-1,9%) y la nata (-11,3%).

El estrés del mercado forrajero fuerzan una mayor concentración en la ración.

La menor salida de vacas hacia matadero y el crecimiento de la producción láctea sugieren una apuesta del sector portugués por capturar valor mediante una mayor utilización de los animales productivos, reforzando la importancia de la eficiencia nutricional, la longevidad y la producción por vaca.

4. RETOS Y OPORTUNIDADES – VISIÓN IBERIA

⚠️ Retos

- Vector de materias primas (proteína y forraje): Fuerte encarecimiento de insumos clave en la semana 38/2026: la torta de soja 44–47% se situó en 409,67 €/t (+34,6% i.a.) y la alfalfa henificada de 1ª (16,5–18% PB) en 248,40 €/t (+20,1% i.a.). A esto se suma el alza en cereales como el trigo blando (247,40 €/t, +20,0% i.a.) y la cebada pienso (234,14 €/t, +23,9% i.a.).
- La confluencia de menores ingresos por litro percibido (-7,6% i.a.) y mayores costes en concentrados y fibra conservada produce un efecto pinza sobre el margen bruto.
- Presión general de costes: El incremento del +2,1% en el índice INPUT I erosiona la rentabilidad neta.

💡 Oportunidades

- Es momento de maximizar el uso de silo y forrajes propios, con sistemas de alimentación que extraigan su potencial proporcionando la materia seca y fibra efectiva para mantener la producción y el nivel de sólidos sin disparar el coste alimentario.
- La combinación de un déficit estructural de leche en Iberia, la profesionalización acelerada de las explotaciones y el crecimiento de categorías de alto valor añadido (proteína, fermentados, queso y salud digestiva) crea una oportunidad única para impulsar modelos nutricionales basados en precisión, eficiencia y resultados económicos medibles.