

## INFORME TRIMESTRAL MERCADO VACUNO DE CARNE EN IBERIA Q2 2026

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 permanece tensionada por inventarios mínimos en EE. UU. y Europa, situándose la producción por debajo de la media quinquenal.

En Iberia, los precios iniciaron una corrección bajista en mayo por exceso de oferta local y debilidad del consumo.

El riesgo principal reside en la volatilidad comercial con China/Mercosur y la oportunidad principal en la innovación nutricional especializada.


### 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 acelera la verticalización de operaciones con presupuestos históricos para logística. Se busca compensar la volatilidad mediante la eficiencia en la capacidad industrial.
- **Market signals:** España ha salido de las restricciones por Dermatitis Nodular Contagiosa (DNC). Las nuevas cuotas de importación chinas están reorientando los flujos comerciales globales.

### 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 Añojo 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 dermatitis 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](#)