



Febrero 2026

BARÓMETRO DEL SECTOR LÁCTEO

La UE advierte de que el mercado lácteo arranca el 2026 en fase de ajuste, tras un año de alta volatilidad

El sector lácteo inicia el ejercicio 2026 en una fase de **ajuste** y **normalización**. Tras un 2025 de alta volatilidad y precios récord en origen, el mercado busca un nuevo punto de equilibrio condicionado por un aumento de la oferta mundial de leche como materia prima y una demanda internacional contenida, en medio de fuertes tensiones comerciales.

El escenario global: expansión de la producción y precios en origen a la baja

El segundo semestre de 2025 marcó un punto de inflexión. La combinación de condiciones climáticas favorables y menores costes de alimentación animal disparó la producción de leche como materia prima de los principales exportadores mundiales (Unión Europea, Estados Unidos, Nueva Zelanda y Australia, entre otros).

- **Ajuste de commodities:** a partir del segundo semestre de 2025, se produjo una corrección significativa en los precios de las principales commodities lácteas en la Unión Europea, con descensos especialmente acusados en referencias como la mantequilla y las leches en polvo. Esta evolución se ha ido trasladando progresivamente al precio de la leche pagado a los ganaderos en los distintos Estados miembros, reflejando un proceso de reequilibrio entre oferta y demanda.
- **Frenazo en la exportación de la UE:** la fortaleza del euro, sumada a las tensiones arancelarias con EE. UU. y China, dificulta la salida de los lácteos de la UE hacia mercados exteriores, debido a su menor competitividad.

Características del consumo en España

El contexto nacional está marcado por la **brecha de poder adquisitivo**. Con una inflación acumulada del 22% desde 2020, frente a un crecimiento salarial de solo el 17%, la capacidad de absorción de nuevas subidas de precio es prácticamente nula.

- **Segmentación del consumo:** mientras la leche líquida sufre descensos moderados en volumen, otras categorías (quesos y fermentados) resisten mejor e incluso aumentan sus ventas.
- **Sensibilidad al precio:** el consumidor actual prioriza la relación valor-precio. Cualquier incremento adicional en el lineal de básicos podría provocar una contracción drástica del mercado o cambios profundos en los hábitos de compra.

Estabilidad y previsibilidad como ejes para el nuevo ejercicio

Los distintos organismos europeos coinciden en que la fase actual forma parte del funcionamiento normal del mercado tras un periodo de tensiones excepcionales, marcado por un fuerte crecimiento de la oferta mundial de leche como materia prima. En este escenario, la estabilidad y la previsibilidad se consolidan como elementos esenciales para garantizar el equilibrio de la cadena, proteger el consumo y favorecer una evolución sostenible del sector.

A medio plazo, las perspectivas de la Comisión Europea apuntan a un mercado lácteo cada vez más segmentado, con oportunidades de creación de valor ligadas a la diferenciación, la innovación y la sostenibilidad, siempre en coherencia con la capacidad real de absorción del mercado y con la situación económica de los hogares.

En este contexto, la Federación Nacional de Industrias Lácteas (FeNIL) apuesta por la sostenibilidad y estabilidad económica de toda la cadena láctea, empezando por los ganaderos, de manera que se garantice al máximo la viabilidad de la producción de leche como materia prima en España, que ya tiene un déficit del 30% de las necesidades nacionales.



Comercio internacional y consumo en los hogares

Comercio exterior

Importaciones lácteas en España

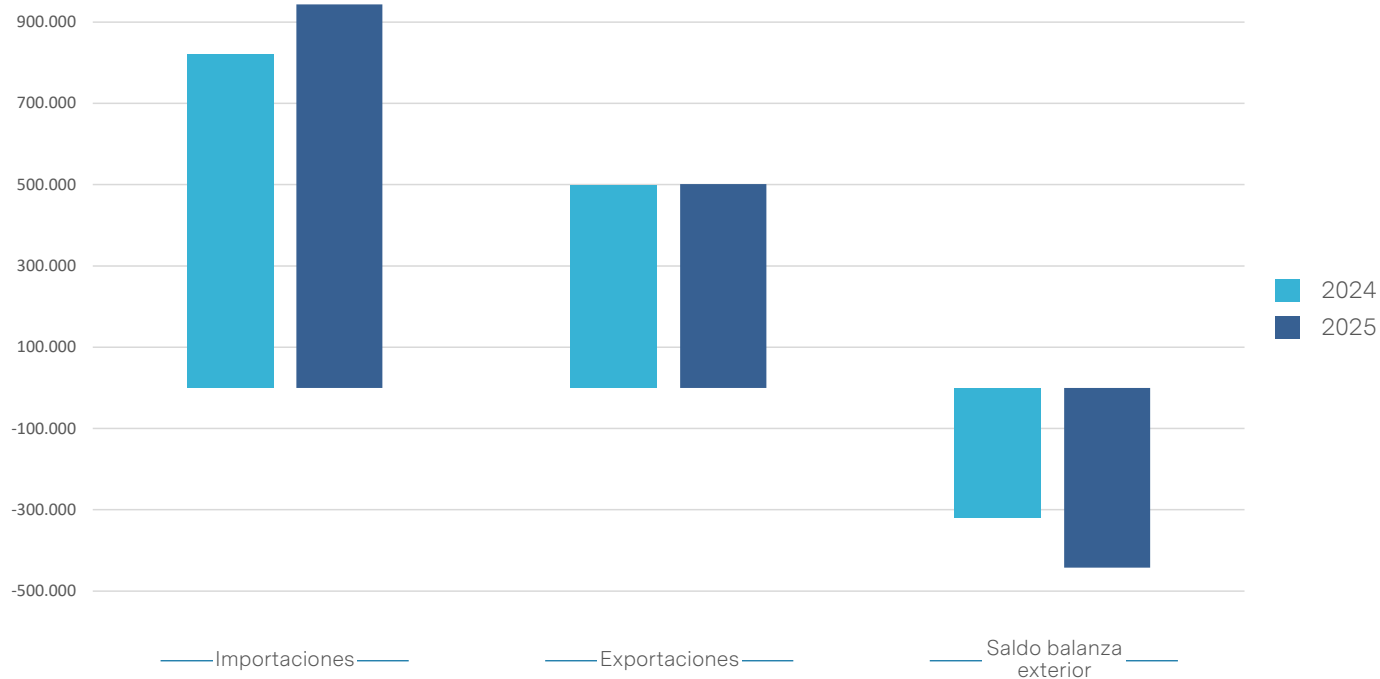
	ENE-NOV 2024	ENE-NOV 2025
Leche líquida envasada	28.494	32.831
Leche líquida granel	87.300	113.442
Yogur y LF	168.021	184.840
Queso	372.716	398.223
Nata	38.521	82.222
Mantequilla	31.062	28.821
Leches en polvo	74.342	82.528
Otros	18.789	20.808
TOTAL	819.245	943.715

Toneladas

Exportaciones lácteas de España

	ENE-NOV 2024	ENE-NOV 2025
Leche líquida envasada	42.308	47.039
Leche líquida granel	34.485	33.373
Yogur y LF	181.197	190.075
Queso	114.973	120.104
Nata	59.226	49.596
Mantequilla	13.706	13.751
Leches en polvo	14.598	12.545
Otros	38.818	34.958
TOTAL	499.311	501.441

Evolución import-export de productos lácteos (toneladas)



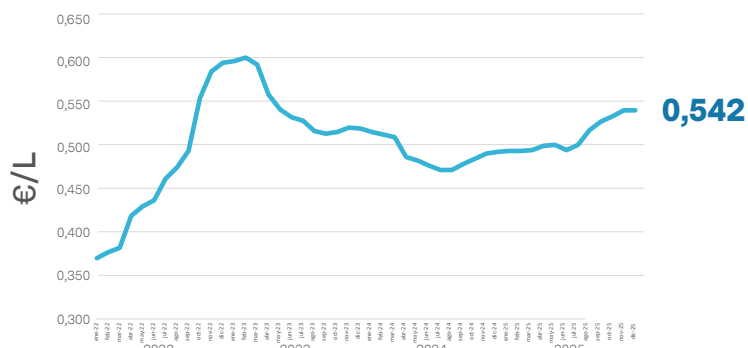
Consumo nacional de lácteos

Evolución de las ventas de lácteos en España durante el periodo comprendido entre enero y diciembre de 2025 en comparación con el mismo periodo del año anterior.

	Leche líquida envasada	1.845.900 T.	↓ 2,0 %
	Yogures	906.900 T.	↑ 6,9 %
	Quesos	454.900 T.	↑ 3,7 %

Producción y precio de la leche en origen en España

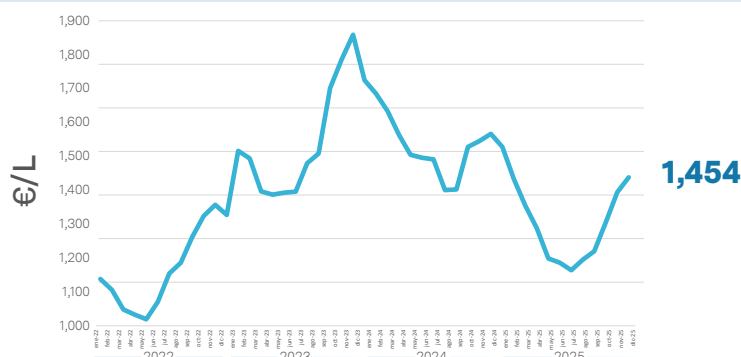
Vaca



Producción de leche

ACUMULADO Enero - Diciembre 2025 7.410.000 T.	Diciembre 2025 623.742 T.
ACUMULADO Enero - Diciembre 2024 7.447.000 T.	Diciembre 2024 612.749 T.
↓ 0'5 %	↑ 1'79 %

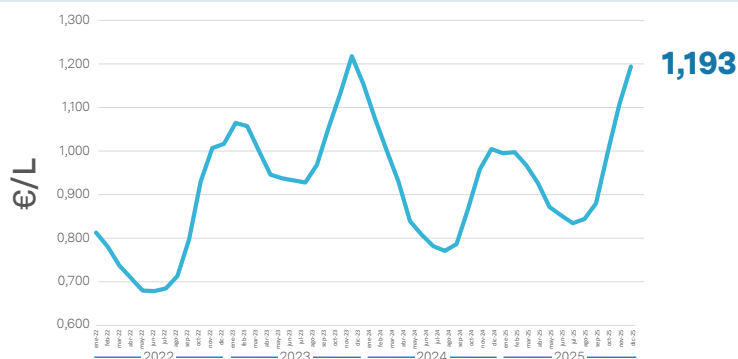
Oveja



Producción de leche

ACUMULADO Enero - Noviembre 2025 444.857 T.	Noviembre 2025 24.889 T.
ACUMULADO Enero - Noviembre 2024 466.238 T.	Noviembre 2024 27.298 T.
↓ 4'59 %	↓ 8'82 %

Cabra



Producción de leche

ACUMULADO Enero - Noviembre 2025 376.755 T.	Noviembre 2025 24.037 T.
ACUMULADO Enero - Noviembre 2024 397.761 T.	Noviembre 2024 26.370 T.
↓ 5'28 %	↓ 8'85 %

Fuentes y enlaces:

-European Commission.
-Instituto Nacional de Estadística.
-Ministerio de Agricultura, Pesca
y Alimentación.

-Rabobank.
-Capgemini Research Institute.

Para más información:

Patricia Crespo
pcrespo@nitid.com
+34 91 702 47 65