

• **Actividad y extracción de bovinos en niveles altos en términos históricos.**

A partir de condiciones de demanda internacional favorables y un contexto climático más propicio que en 2024, la actividad de faena cerrará el año por encima del registro del año anterior. De mantenerse el ritmo de las últimas semanas, se estima que 2025 alcanaría una **faena anual de 2.415.000 cabezas**, lo que implicaría un incremento de 7,0% respecto al año anterior. De verificarse esta proyección, 2025 se ubicaría como el tercer mayor nivel de faena de los últimos 25 años, solo por detrás de las 2.638.301 cabezas faenadas en 2021 y del volumen registrado en 2006. Considerando los aproximadamente 400 mil bovinos exportados en pie y la información preliminar de la Declaración Jurada Anual de Existencias, este nivel de actividad implicaría una tasa de extracción cercana al 25%.

**El aumento en el volumen de faena se observa en todas las categorías**, destacándose particularmente la evolución de las vaquillonas, que superarían las 350 mil cabezas. Este crecimiento está asociado a una mayor presencia de esta categoría en los sistemas de terminación a corral. En el caso de los novillos, la faena aumentaría más de 4%, manteniéndose la categoría de 2 a 4 dientes como la de mayor participación. La faena de vacas también registraría un incremento superior al 9%, impulsado especialmente por las categorías 6 dientes y boca llena.

En 2025, **los novillos llegaron a faena con mayor peso en pie que en 2024**. El promedio alcanzó 529,8 kg, lo que implica un aumento de 4,2 kg. El peso de carcasa en 4.<sup>a</sup> balanza se ubicó en 288,8 kg, con una suba moderada de 3,2 kg (+1,0%). El rendimiento se posicionó en 54,5%, es decir muy similar al 2024 (+0,4%).

Entre las vacas, no se registró variaciones del peso en pie (479,9 kg), acompañado de una ligera aumento en el peso de carcasa (240,3 kg; +1,0 kg) y un rendimiento también estable (50,1% frente a 49,9% en 2024).

Las vaquillonas presentaron un ligero incremento en el peso vivo, que llegó a 443,7 kg (+2,2 kg). El peso en 4.<sup>a</sup> balanza alcanzó los 236,1 kg (+2,7 kg), mientras que el rendimiento se mantuvo estable en 53,2%.

La faena procedente de corrales de engorde acumulada entre enero y noviembre de 2025 alcanzó 412.279 cabezas, un nivel superior al promedio del último quinquenio. Considerando el comportamiento estacional de los meses finales y el promedio histórico 2020–2024 para diciembre, la proyección indica que la faena a corral cerraría el año en torno a **431mil bovinos**. Este volumen supera el registro de 2024 en 19% y consolidaría una de las mayores participaciones del engorde intensivo en la última década.

La **faena de ovinos** volverá a descender en 2025 (-10%), cerrando el año en torno a 875 mil cabezas. La caída se observa en casi todas las categorías, excepto en borregos, que muestran crecimiento relativo. Es destacable el menor descenso en la categoría corderos, que se estima finalizará el año apenas 2% por debajo de 2024.

**Otras especies:** En el **sector aviar**, la faena de 2025 se aproximará a los 35 millones de aves, alcanzando el mayor volumen desde que se llevan registros, con una estructura de categorías y pesos similares a años anteriores. La faena de **equinos** podría superar los 47 mil animales al cerrar el año, creciendo 8% respecto a 2024. En el caso de **porcinos** se observa una faena levemente superior (+1,2%) a la fecha del presente informe, con un total de 125 mil animales y una estructura de categorías con 61% cerdos, 25% cachorros, 12% lechones.



- **El mercado de haciendas muestra firmeza en 2025, acompañado por una demanda internacional sólida y una valorización sostenida de la carne bovina.**

Los **precios de la hacienda** registraron incrementos relevantes durante 2025. Entre enero y noviembre, el novillo total aumentó 28,6%, la vaca 27,3% y la vaquillona 28,6%, en línea con el crecimiento del valor promedio de exportación de la carne bovina, que se incrementó 25,4% en el mismo período. Este comportamiento refleja un escenario internacional dinámico, con una demanda consolidada y precios firmes en los principales destinos.

El Indicador **RHE (relación hacienda/exportación)** se ubicó durante gran parte de 2025 por encima del promedio histórico desde 2005 (0,934). Además, de las 47 semanas transcurridas, 15 registraron valores superiores a 1. Este desempeño señala que, en buena parte del año, el precio de la hacienda creció a un ritmo mayor que el ingreso por tonelada exportada, lo que evidencia una fuerte competencia por ganado terminado.

Por su parte, el **Novillo Tipo** acumuló un crecimiento de 15,8% a lo largo del año, alcanzando un promedio ponderado de 1.722 USD/cabeza entre enero y noviembre de 2025. La participación de la hacienda se ubicó en 80%, por encima del 74% registrado en igual período de 2024. El crecimiento del Novillo Tipo respondió a la mejor valorización de los productos obtenidos del animal, tanto en el mercado interno como en los mercados externos. La demanda internacional se mantuvo firme, especialmente en China, Estados Unidos y la Unión Europea, que continuaron validando precios elevados por cortes de mayor valor, fortaleciendo así la composición del ingreso del indicador. En contraste, el Valor Agregado Industrial (VAI) registró una caída, reduciendo su participación dentro del indicador de 26% a 20%. Esta evolución muestra un año en el que la valorización de la carne se trasladó principalmente al productor, mientras que la industria operó con un VAI ajustado para hacer frente a los costos industriales.

- **Consumo de proteínas animales en máximos históricos, con cambios en la estructura del mercado y desafíos de distribución.**

En 2025, el mercado interno de proteínas animales mantuvo una demanda sostenida, alcanzando volúmenes superiores a los del año anterior. Esta tendencia se observó en todas las especies, excepto en la carne ovina, que registró una retracción.

El volumen de carne de origen importado mostró un incremento, mientras que la de origen nacional registró una disminución. Como consecuencia, la participación de la carne nacional en la estructura de comercialización se redujo de 69,2% a 67,4%.

Entre enero y octubre, el volumen total comercializado acumuló un aumento de 1,5%, con variaciones de distinta magnitud según el tipo de carne. **La carne bovina lidera el crecimiento**, con un incremento de 2,6% en el volumen comercializado. Este aumento está impulsado por la mayor colocación de carne importada (+16,0%), mientras que la de origen nacional registró una disminución de 2,1%. **La carne aviar se consolida como la segunda proteína más consumida**, con un crecimiento moderado. El volumen de origen nacional aumentó 0,9%, mientras que las importaciones mostraron un leve incremento de 0,2%. **La carne porcina** también registró un avance en los volúmenes comercializados (+1,1%), con incrementos tanto en la producción local (+1,4%) como en las importaciones (+1,1%). **El volumen de carne ovina**, en cambio, mostró una marcada reducción de 36,6%.

Para el 2025, **se proyecta un consumo total de 100,5 kg por habitante**, lo que implica un aumento de 1,2 kg respecto a 2024 y constituye el nivel más alto registrado en la última década.



Por tipo de proteína, las estimaciones son:

- Carne bovina: 49,4 kg/persona (+1,1 kg).
- Carne aviar: 25,7 kg/persona (+0,2 kg).
- Carne porcina: 23,1 kg/persona (+0,2 kg).
- Carne ovina: 2,3 kg/persona (-0,3 kg).

En cuanto a los precios al público, las variaciones acumuladas a noviembre (en términos nominales) muestran aumentos en todas las carnes: 9,1% en carne bovina, 11,3% en carne aviar, 7,2% en carne porcina y 27,1% en carne ovina.

- **Los ingresos por exportaciones alcanzan nuevamente niveles máximos históricos, con una distribución equilibrada entre los principales mercados de destino.**

Se estima que los **ingresos totales por exportaciones del sector cárnico** en 2025 rondarán los 3.328 millones de USD, 4% superior al alcanzado en el 2022.

El mercado de China, si bien en los últimos años ha mostrado una caída significativa en sus ingresos, cerrará 2025 con un leve repunte respecto a 2024, alcanzando 971 millones de USD, un 18% más, lo que representa 29% del total exportado. En sentido contrario y en constante ascenso, se encuentra el mercado del USMCA (EE. UU., México y Canadá), que cerrará el 2025 con un valor récord, aproximadamente 38% superior al de 2024, al ubicarse en torno a los 1.000 millones de USD. Con ello, se posiciona como el principal destino de exportación, con una participación de 30% del total. También destaca el desempeño del mercado de la Unión Europea, cuya demanda crecería 81% respecto al año anterior, alcanzando un valor cercano a 700 millones de USD al cierre del año.

La **carne bovina** muestra en 2025 un volumen de colocación 11% superior al 2024 y la valorización promedio (IMEx-Ingreso Medio de Exportación) más alta de los últimos 10 años. Se alcanzarían unas 548 mil toneladas epc exportadas con un valor promedio del entorno de los 5000 USD/ton pc, representando un ingreso total de la carne bovina del entorno de los 2,7 mil millones de USD.

China participa con un volumen del 36% y alcanza un precio promedio similar al 2024, mientras EEUU representa el 33% en volumen con un crecimiento del 16% y una valorización del 19% comparado con 2024. Por su parte, la UE (Unión Europea) aumenta un 52% el volumen y con un precio total un 12% superior al del año anterior.

En relación con la carne ovina, se proyecta un fuerte aumento en el IMEx, que alcanzaría los 5.500 USD/ton, un 40% más que en 2024. Sin embargo, el volumen exportado caería a 12,7 mil toneladas pc, una reducción de 25% respecto al año anterior.

La **exportación de animales en pie** alcanzaría en 2025 un volumen cercano a las 400 mil cabezas. Turquía continúa siendo el principal mercado con 74% del total, lo sigue Marruecos que fue destino de 14% y finalmente Israel que se consolida como comprador de animales en pie de Uruguay, alcanzando 12% del total exportado.

