

Informe Anuario Estadístico 2025

Análisis de las principales variables
del sector cárnico



Uruguay
Meats

inac
Instituto Nacional de Carnes

Contenido

1	Resumen ejecutivo	5
2	Introducción	7
3	Uruguay y el comercio mundial	8
3.1	Contexto internacional	8
3.2	Uruguay. Situación y Perspectivas.....	11
4	Stock.....	13
5	Faena	16
5.1	Faena bovina.....	16
5.2	Peso promedio.....	18
5.3	Faena de corral	19
5.3.1	Peso de faena	22
5.4	Faena ovina.....	24
5.4.1	Peso de faena	25
5.5	Faena de otras especies.....	26
5.5.1	Faena de suinos	26
5.5.2	Faena de aves	27
5.5.3	Faena de equinos.....	27
6	Precios y Valores	28
6.1	Precios de hacienda gorda.....	28
6.2	Ingreso Medio de Exportación.....	31
6.3	Relación hacienda/exportación (RHE)	33
6.4	Novillo Tipo 2.0	34
6.4.1	Valor del Novillo Tipo	34
6.4.2	Valores acumulados y participación porcentual por componente (hacienda y valor agregado industrial)	35
7	Mercado doméstico	37
7.1	Comercialización de carne de origen nacional	37
7.2	Importación de carne.....	38
7.3	Consumo	39
7.4	Índice de precios al público	41
8	Exportación	42
8.1	Total, sector cárnico.	42
8.2	Carne bovina	45

8.3	Principales destinos	46
8.4	Otros mercados relevantes.....	47
8.5	Destinos de menor relevancia	48
8.6	Carne ovina	48
8.7	Principales destinos	49
8.8	Destinos de menor relevancia	50
9	Exportación de ganado en pie.....	52
9.1	Valor de las exportaciones.....	53
9.2	Destinos de exportación	53
9.3	Características de los animales exportados en pie.....	55
9.3.1	Precio por kilo en pie.....	55
9.3.2	Animales exportados según propósito y sexo.....	56
9.3.3	Proporción de animales exportados según edad	58

Gráficos

GRÁFICO 1. EXPORTACIÓN MUNDIAL DE CARNE BOVINA, EN VOLUMEN (TPE), 2016-2025.....	8
GRÁFICO 2. VALOR MEDIO DE LA TONELADA EXPORTADA ÚLTIMOS 10 AÑOS (USD/TPE).....	9
GRÁFICO 3. STOCK BOVINO, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN MILLONES DE CABEZAS. 2016-2025.....	13
GRÁFICO 4. NOVILLOS Y VAQUILLONAS POR EDAD, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN PORCENTAJES. 2016-2025.....	14
GRÁFICO 5. FAENA DE BOVINOS POR AÑO. EN CABEZAS. 2016-2025	16
GRÁFICO 6. EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PRECIO EL NOVILLO, VAQUILLONA Y VACA TOTAL. EN USD/KG 4TA BALANZA. 2016-2025	28
GRÁFICO 7. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LOS PRECIOS DE HACIENDA DE NOVILLO Y VAQUILLONA, TOTAL Y CAMPO. EN USD/KG 4ª BALANZA. 2016-2025.....	29
GRÁFICO 8. EVOLUCIÓN ANUAL DE LA RELACIÓN NOVILLO TOTAL /VAQUILLONA TOTAL Y NOVILLO CAMPO/VAQUILLONA CAMPO. 2016-2025	30
GRÁFICO 9. EVOLUCIÓN ANUAL DEL INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN DE CARNE BOVINA Y OVINA. EN USD/TON EPC. 2016-2025	31
GRÁFICO 10. EVOLUCIÓN ANUAL DEL INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN DE CARNE BOVINA POR MERCADO. EN USD/TON EPC. 2016-2025	32
GRÁFICO 11. EVOLUCIÓN ANUAL DE LA RELACIÓN HACIENDA EXPORTACIÓN EN NOVILLOS Y VACAS. 2016-2025	33

GRÁFICO 12. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LOS PRECIOS DE HACIENDA (USD/KG EN 4TA BALANZA) E INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN (USD/KG EPC). 2025	34
GRÁFICO 13. EVOLUCIÓN MENSUAL DEL VALOR DEL NOVILLO TIPO 2.0. EN USD/CABEZA. 2022-2025	35
GRÁFICO 14. PROMEDIO ANUAL PONDERADO DEL NOVILLO TIPO 2.0 Y PARTICIPACIÓN DE SUS COMPONENTES. EN USD/CABEZA Y PORCENTAJE. 2022-2025	36
GRÁFICO 15. EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN ANUAL DE CARNE DE ORIGEN NACIONAL COMERCIALIZADA AL MERCADO INTERNO POR ESPECIE. EN TONELADAS PESO PRODUCTO. 2016-2025	37
GRÁFICO 16. EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN ANUAL DE IMPORTACIÓN DE CARNE POR ESPECIE. EN TONELADAS PESO PRODUCTO. 2016-2025	38
GRÁFICO 17. DISTRIBUCIÓN DEL CONSUMO ANUAL DE CARNE POR TIPO. EN PORCENTAJES. 2016-2025	40
GRÁFICO 18. EVOLUCIÓN MENSUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL PÚBLICO POR ESPECIE	41
GRÁFICO 19. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. TONELADAS PESO EMBARQUE	43
GRÁFICO 20. EVOLUCIÓN DEL INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. (DÓLARES/TONELADAS PESO EMBARQUE)	45
GRÁFICO 21. DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANUALES DE CARNE BOVINA POR DESTINO. EN TONELADAS EPC 2016-2025	47
GRÁFICO 22. EVOLUCIÓN ANUAL DEL VOLUMEN DE EXPORTACIÓN DE CARNE OVINA. EN TONELADAS EPC. 2016-2025	49
GRÁFICO 23. DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANUALES DE CARNE OVINA POR DESTINO. EN PORCENTAJES. 2016-2025	51
GRÁFICO 24. EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE GANADO BOVINO EN PIE. EN CABEZAS. 2016-2025	52
GRÁFICO 25. EVOLUCIÓN DEL MONTO DE LAS EXPORTACIONES DE GANADO BOVINO EN PIE EN MILLONES DE DÓLARES FOB. 2016- 2025	53
GRÁFICO 26. DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANUALES DE GANADO EN PIE POR MERCADO. EN PORCENTAJES. 2016-2025	54
GRÁFICO 27. EVOLUCIÓN DEL PRECIO PROMEDIO ANUAL POR KG EN PIE DE LOS ANIMALES EXPORTADOS EN DÓLARES FOB. 2016- 2025	55
GRÁFICO 28. CANTIDAD DE ANIMALES EXPORTADOS SEGÚN PROPÓSITO. EN CABEZAS TOTALES. 2016-2025	56
GRÁFICO 29. CANTIDAD DE ANIMALES EXPORTADOS SEGÚN SEXO. EN CABEZAS TOTALES. 2016-2025	57
GRÁFICO 30. PROPORCIÓN DE ANIMALES EXPORTADOS SEGÚN EDAD. EN PORCENTAJES. 2016-2025	58

TABLA 1. STOCK BOVINO POR CATEGORÍA, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN MILES DE CABEZAS. 2023-2025	13
TABLA 2. STOCK OVINO POR CATEGORÍA, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN M DE CABEZAS. 2023-2025	15
TABLA 3. FAENA DE BOVINOS POR CATEGORÍA POR AÑO. EN CABEZAS Y PORCENTAJES. 2016-2025	17
TABLA 4. PESO PROMEDIO EN 4TA BALANZA, PARA LA CATEGORÍA VAQUILLONAS. EN KG/CABEZA. 2023-2025	23
TABLA 5. CONSUMO DE CARNE POR TIPO. EN KG/HABITANTE/AÑO. 2016-2025.....	39
TABLA 6. EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE EXPORTACIONES DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. EN TONELADAS PESO EMBARQUE. 2016- 2025	42
TABLA 7. EVOLUCIÓN DEL MONTO DE LAS EXPORTACIONES DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. EN MILES DE DÓLARES FOB. 2016- 2025	44

1 Resumen ejecutivo

El año 2025 dejó señales claras de recuperación, valorización y evolución en la cadena cárnica uruguaya. En un contexto internacional marcado por una demanda firme, con Estados Unidos y China como grandes motores del comercio mundial, Uruguay volvió a mostrar capacidad de adaptación, diversificación y posicionamiento en mercados de alto valor.

A nivel productivo, el stock bovino se mantuvo estable en torno a 11,5 MM de cabezas, mientras que el ovino profundizó su tendencia descendente y alcanzó el nivel más bajo de la serie. En este marco, la industria frigorífica incrementó levemente su actividad: la faena bovina superó los 2,4 MM de cabezas, con mayor impulso de las hembras, y la faena de engorde a corral volvió a marcar un récord, consolidándose como un componente cada vez más relevante dentro del sistema. Sin embargo, todavía existe capacidad instalada que permite aumentos de producción. La faena ovina, en cambio, mostró una nueva contracción y se ubicó por debajo del promedio de la última década.

El ingreso medio de exportación alcanzó registros históricamente altos tanto en carne bovina como ovina, reflejando una mejora sustantiva en la valorización de los productos uruguayos en el mercado internacional. Todo esto determinó un año signado por una mejora generalizada de los precios y de los valores de referencia. Los precios de la hacienda bovina exhibieron una trayectoria ascendente durante todo el ejercicio, con máximos en el último tramo del año y niveles superiores a los de 2024. En este contexto, la relación entre el precio de la hacienda y el valor exportado volvió a niveles elevados, mientras que el Novillo Tipo 2.0 registró el mayor valor promedio de la serie, aunque con una composición más cargada hacia la hacienda y una menor participación relativa del valor agregado industrial, a pesar del crecimiento en valor absoluto en los costos industriales.

En el mercado interno, el consumo total de carnes volvió a crecer y superó los 100 kg por habitante al año. La carne bovina mantuvo su liderazgo en la dieta de los uruguayos, aunque continuó la recomposición estructural a favor de las carnes aviar y porcina. Al mismo tiempo, las importaciones de carne alcanzaron un nuevo máximo, impulsadas principalmente por la carne porcina y bovina.

En comercio exterior, 2025 fue un año de fuerte recuperación en valor. generó ingresos récord por 3.296 MM de dólares como consecuencia de la exportación de más de 704 M toneladas peso embarque considerando todos los productos del sector. La carne bovina volvió a ser el principal motor del

crecimiento, con mayores volúmenes, mejores precios en mercados como USMCA, China y la Unión Europea, consolidándose como los 3 principales destinos.

La carne ovina logró una fuerte valorización, aunque redujo su volumen exportado, lo que continúa disminuyendo la visibilidad internacional del producto uruguayo.

Por su parte, la exportación de ganado en pie mostró un desempeño muy dinámico, con el segundo mayor volumen de la serie y el mayor valor registrado hasta el momento.

En síntesis, 2025 fue un año en el que la cadena cárnica uruguaya combinó recuperación de actividad, mejora de precios, expansión exportadora y cambios relevantes en la composición de la faena, mantenido un interesante espacio de crecimiento.

Este Anuario reúne y ordena esa información para ofrecer una mirada integral sobre un sector que sigue siendo estratégico para la economía, la producción y la inserción internacional del país.

2 Introducción

El Instituto Nacional de Carnes (INAC) presenta una nueva edición del Anuario Estadístico, pensada como una guía de consulta para conocer, de manera ordenada y comparable, las principales cifras del sector cárnico en Uruguay durante 2025 y su evolución en los últimos años.

El Anuario se publica en formato digital y recorre los temas más relevantes del sector (producción, precios, mercado interno y comercio exterior, entre otros). Para facilitar la lectura, cada capítulo incluye un breve comentario que ayuda a contextualizar los datos e identificar las principales tendencias. Además, se pone a disposición el Anuario Dinámico¹, desarrollado en Power BI, que permite explorar la información con mayor detalle y realizar consultas interactivas. El acceso se encuentra disponible en los canales institucionales de INAC.

Con este trabajo, elaborado por la Gerencia de Información con la colaboración de la Gerencia de Acceso a Mercados, el INAC busca acercar información confiable y fácil de usar para productores, industria, operadores, investigadores, estudiantes y público en general. El objetivo es aportar transparencia y apoyar la toma de decisiones a lo largo de toda la cadena cárnica.

¹ <http://www.inac.uy/anuario>

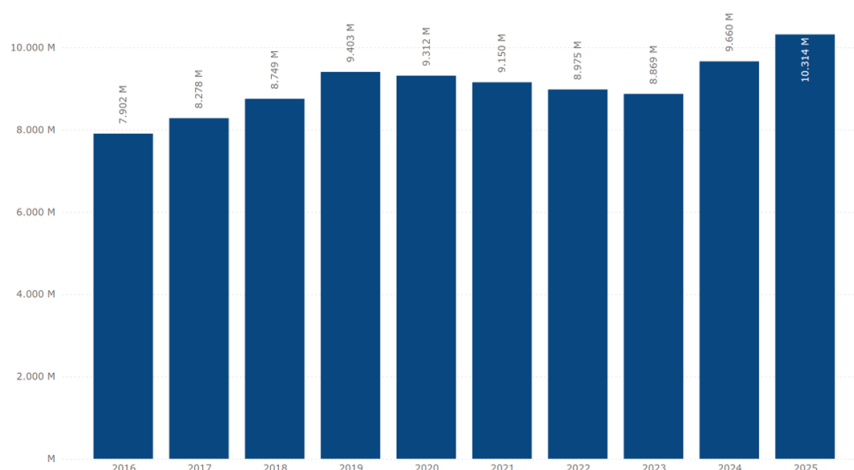
3 Uruguay y el comercio mundial

3.1 Contexto internacional

El comercio internacional de carne bovina se mantuvo en expansión durante 2025. Los fundamentos de mercado determinaron que se consoliden precios elevados y crecientes. Adicionalmente, las políticas comerciales fueron un tema de relevancia creciente a la hora de afectar los flujos comerciales.

De acuerdo con datos internacionales, en 2025 el comercio de carne bovina se mantuvo en niveles históricamente elevados, impulsado por la firme demanda de los principales mercados importadores y por la expansión exportadora de los grandes proveedores del hemisferio sur. Según información de Trade Data Monitor (TDM), el valor del comercio mundial de carne bovina superó los USD 65.000 MM², mientras que el volumen exportado se posicionó por encima de 10 MM de toneladas peso embarque (TPE). Esto representó un incremento de 9% en valor, pese a que el volumen exportado se redujo 2%, reflejando un aumento en el precio de la tonelada comercializada. En este contexto, el valor medio de la tonelada exportada promedió 6.295 USD/TPE³, el mayor valor registrado en la última década.

GRÁFICO 1. EXPORTACIÓN MUNDIAL DE CARNE BOVINA, EN VOLUMEN (TPE), 2016-2025

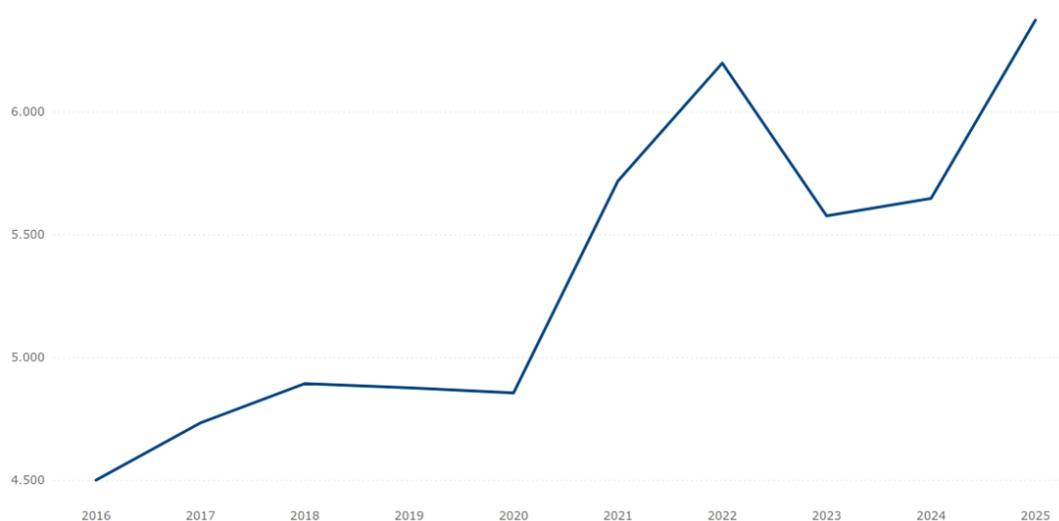


Fuente: elaboración propia en base a Trade Data Monitor

² MM hace referencia a millones

³ Este valor no resulta directamente comparable con el Ingreso Medio de Exportaciones (IMEx) publicado por INAC, ya que este último se expresa en dólares estadounidenses por tonelada equivalente en peso canal

GRÁFICO 2. VALOR MEDIO DE LA TONELADA EXPORTADA ÚLTIMOS 10 AÑOS (USD/TPE)



Fuente: elaboración propia en base a Trade Data Monitor.

En cuanto a los actores del mercado, desde la perspectiva de la demanda, China y Estados Unidos se mantuvieron como protagonistas. Ambos países representaron casi la mitad de las importaciones mundiales. El gigante asiático conservó su liderazgo, adquiriendo 28% del volumen importado. Por su parte, Estados Unidos -responsable de 16% de la importación mundial en 2025- continuó la tendencia observada en los últimos años, con un stock bovino en descenso y una demanda creciente que resultó en un fuerte flujo importador para cubrir el consumo interno. En este escenario, el valor de importaciones del país norteamericano rondó los USD 12.900 MM, el mayor valor desde que hay registros⁴.

Desde la perspectiva de la oferta, Brasil y Australia se posicionaron como los principales exportadores mundiales, representando en conjunto la mitad de las exportaciones globales. Para Brasil, 2025 marcó un récord histórico, con exportaciones que superaron los 3 MM de TPE, lo que representó un crecimiento de 21% respecto a 2024.

Australia también registró un desempeño positivo en 2025, con exportaciones que superaron las 1,6 MM de TPE y una facturación aproximada de USD 12.100 MM, cifras que constituyen máximos históricos para el país.

Condiciones de acceso a mercados

Durante 2025, los dos principales importadores adoptaron medidas que introducen cambios en las condiciones de acceso y en las reglas del

⁴ Los datos de comercio internacional de origen de Trade Data Monitor (TDM), elaborados en base a datos oficiales de aduanas

comercio internacional. Si bien en el caso de China estas decisiones se definieron hacia finales del año y no tuvieron incidencia en el comercio observado en 2025, se espera que sean determinantes para la dinámica y el comportamiento del mercado en los próximos años.

China

En diciembre de 2024 se anunció el inicio de una investigación destinada a evaluar el impacto de las importaciones de carne bovina sobre la cadena cárnica doméstica. El proceso fue iniciado a solicitud de asociaciones de productores rurales ante el Ministerio de Comercio de China (MOFCOM), organismo que condujo el proceso de investigación durante todo 2025.

Durante el proceso se desarrollaron diversas instancias de consulta y análisis. En ese marco, el Instituto Nacional de Carnes (INAC) —en coordinación con la Embajada de Uruguay en China— participó activamente representando los intereses del país. Entre las distintas etapas se incluyeron audiencias en China y la visita de funcionarios de MOFCOM a Uruguay.

La investigación concluyó en diciembre de 2025 con la aplicación de medidas de salvaguarda por un periodo de 3 años. La resolución estableció la implementación de un sistema de cuotas de importación con un volumen global de 2,688 MM de TPE, a ser asignado entre los países exportadores según su participación promedio en el mercado entre julio de 2021 y junio de 2024. En el caso de Uruguay, la cuota asignada fue de 324 M⁵ TPE, cifra superior al flujo de exportación a China en los últimos años, que promedió 287 M TPE⁶ en el último quinquenio y alcanzó su máximo en 2021 y 2022 con 356 M TPE.

En 2025 las exportaciones a China se situaron en torno a 204 M TPE, lo que indica que, en el contexto actual, el volumen asignado dentro de la cuota supera el flujo reciente de comercio. El arancel dentro de cuota corresponde a la tasa vigente para cada país (12% en el caso de Uruguay), mientras que el arancel fuera de cuota se estableció en 55% adicional al arancel dentro de cuota.

Estados unidos

El comercio con Estados Unidos estuvo afectado por la imposición de aranceles incrementales a diversos socios comerciales. Desde abril cada país estuvo expuesto a una sobretasa distinta, siendo el nivel mínimo 10%. Para la carne bovina, esta sobretasa estuvo vigente entre abril y noviembre de 2025, fecha en la que la este y otros productos fueron declarados

⁵ M hace referencia a miles

⁶ Los datos de exportación a China se obtuvieron de la Administración General de Aduanas de China (GACC)

exentos de la aplicación de esta norma. A finales de febrero de 2026, la Suprema Corte de Justicia de Estados Unidos declaró que la norma que fijaba las sobretasas era inconstitucional. El Poder Ejecutivo reaccionó aplicando sobretasas a través de otro instrumento legal de carácter transitorio. La carne bovina fue exenta de esta aplicación nuevamente.

Uruguay cuenta con una cuota de acceso exclusivo de 20 M TPE para exportar carne al país norteamericano con un arancel cercano a cero dentro de cuota, mientras que el arancel aplicable fuera de cuota asciende a 26,4%. En 2025, Uruguay exportó 128 M TPE⁷, lo que evidencia un flujo relevante que debió tributar fuera de cuota. Esta es una relevante señal de la firmeza de la demanda en este mercado.

Adicionalmente, el escenario competitivo se ha visto alterado por cambios recientes en las condiciones de acceso para Argentina, cuya cuota — históricamente también de 20 M TPE— fue ampliada mediante la asignación de 80 M TPE adicionales. Este cambio podría estimular a las exportaciones desde Argentina y potencialmente competir con las exportaciones uruguayas, particularmente aquellas que, por ser colocadas fuera de cuota, pagan mayores aranceles.

3.2 Uruguay. Situación y Perspectivas

En 2025, Uruguay exportó carne bovina por un valor de USD 2.749 MM y un volumen de 398 M TPE, lo que representó un crecimiento interanual de 31% en valor y 10% en volumen, reflejando un contexto internacional de precios firmes y una demanda sostenida en los principales mercados.

En materia de aperturas de mercados, se registraron avances relevantes en el Sudeste Asiático, una región con creciente dinamismo en la demanda de proteínas animales. En este marco, Uruguay obtuvo la habilitación sanitaria para exportar carne bovina a Filipinas y Malasia. Estas aperturas consolidan la excelente posición de Uruguay en materia de habilitaciones de mercado.

Asimismo, se han concretado pasos relevantes en la mejora de las condiciones arancelarias de acceso. En este sentido, cobra especial relevancia el avance del acuerdo entre el Mercosur y la Unión Europea, el cual prevé mejoras sustanciales para la carne bovina a través de 2 instrumentos: la eliminación del arancel dentro de la cuota Hilton — actualmente del 20%— y la creación de una nueva cuota de 99 M TPC con un arancel preferencial del 7,5%. El reparto de la cuota entre los países del Mercosur está en fase de negociación, lo cual resultará determinante para el impacto efectivo del acuerdo sobre Uruguay,

En paralelo, en noviembre de 2025 los miembros del “Tratado Integral y Progresivo de Asociación Transpacífico” (CPTPP) aprobaron el inicio del

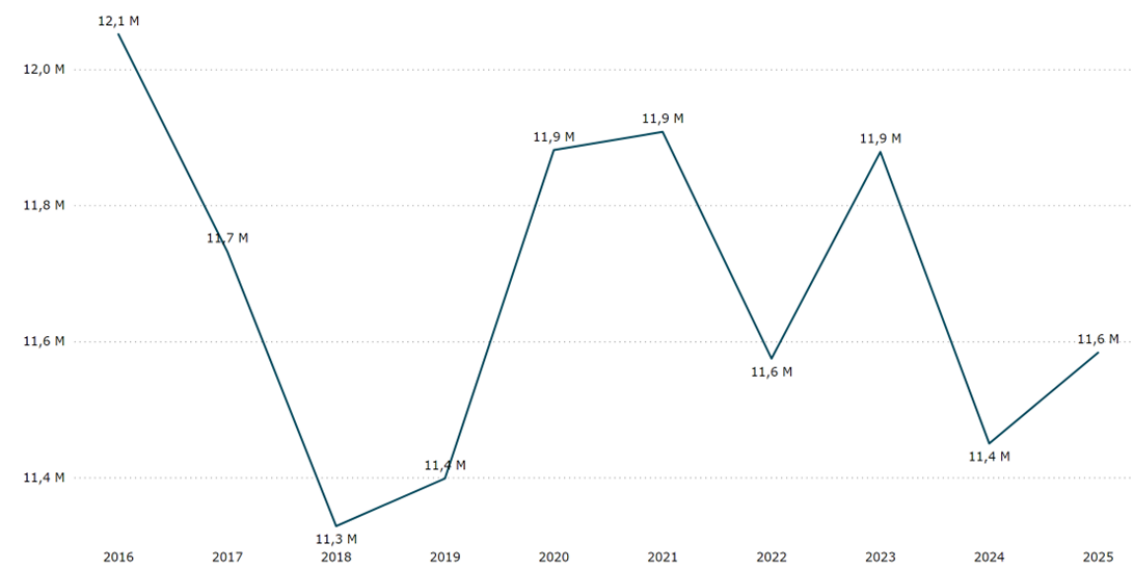
⁷ Los datos de exportación de Uruguay se obtuvieron de registros de la Dirección Nacional de Aduanas

proceso de adhesión de Uruguay, solicitado en 2022. Este bloque concentra aproximadamente el 7% de la población mundial, el 13% del PIB y el 19% de las importaciones globales, configurándose como un espacio estratégico para la inserción internacional. La incorporación a este acuerdo tendría consecuencias positivas para la cadena cárnica nacional: por un lado, implicaría una reducción arancelaria en mercados donde Uruguay ya participa (principalmente Japón) y, por otro, favorecería la diversificación de mercados.

En este contexto, la concreción de ambos acuerdos permitiría mejorar significativamente las condiciones de acceso a mercados clave, tanto por la reducción de aranceles como por la ampliación de oportunidades comerciales. En conjunto, estos avances tendrían un impacto muy positivo sobre la competitividad de la cadena cárnica uruguaya en el comercio internacional.

4 Stock

GRÁFICO 3. STOCK BOVINO, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN MILLONES DE CABEZAS. 2016-2025



Fuente: elaboración propia en base a MGAP/SNIG.

El stock bovino al 30 de junio de 2025⁸ fue de 11,6 MM de animales, estabilizándose en niveles similares a los de 2022, aunque por debajo del promedio de los últimos diez años, que se ubica en 11,7 MM de cabezas.

TABLA 1. STOCK BOVINO POR CATEGORÍA, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN MILES DE CABEZAS. 2023-2025

Año Categoría	2023		2024		2025	
	M cabezas	Var (%)	M cabezas	Var (%)	M cabezas	Var (%)
Toros	185		182	-1,2	187	2,8
Vacas de cría	4.183		4.311	3,1	4.389	1,8
Vacas invernada	594		424	-28,7	476	12,4
Novillos + 3 años	402		414	2,9	347	-16,2
Novillos 2-3 años	643		651	1,1	572	-12,2
Novillos 1-2 años	1.171		1.070	-8,6	912	-14,8
Vaquillonas 2 años	488		457	-6,4	441	-3,4
Vaquillonas 1-2 años	1.272		1.318	3,6	1.185	-10,1
Terneros/as	2.940		2.623	-10,8	3.074	17,2
Total	11.878		11.450	-3,6	11.583	1,2

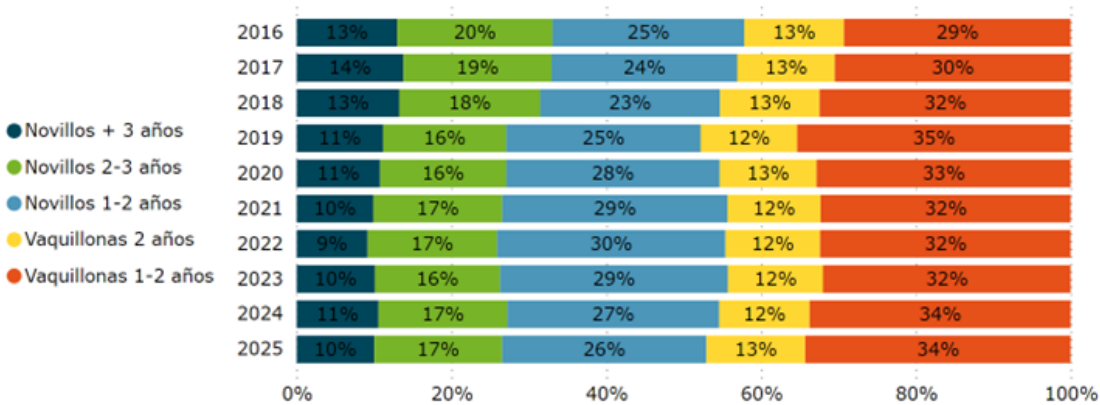
Fuente: elaboración propia en base a MGAP/SNIG.

⁸ Datos actualizados- declaración jurada de existencias DICOSE – SNIG 2025.

A nivel estructural se destacan las vacas de cría, oscilando entre 4,2 y 4,3 MM de cabezas en los últimos 10 años. Luego de una leve contracción entre 2021 y 2023, se observa una recuperación en 2024 y 2025, alcanzando 4,3 MM en 2025 (+1,8%), manteniendo una participación cercana al 38% del rodeo total.

Respecto a la categoría terneros/as, se observa uno de los cambios más relevantes en la estructura. Tras cierta estabilidad hasta 2023, cae en 2024 (-10,8%) aumentando en 2025 a (17,2%), alcanzando los 3 MM de terneros/as.

GRÁFICO 4. NOVILLOS Y VAQUILLONAS POR EDAD, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN PORCENTAJES. 2016-2025



Fuente: elaboración propia en base a MGAP/SNIG.

Las categorías de novillos y vaquillonas evidencian una tendencia de contracción en los últimos años, particularmente acentuada en 2024 y 2025, lo que da cuenta de un cambio relevante en la estructura del rodeo.

En el caso de los novillos, se observa una disminución generalizada en todas las subcategorías, con mayor intensidad en los animales de mayor edad. En 2025, los novillos de más de 3 años registran una caída de 16,2%, mientras que los de 2 a 3 años disminuyen 12,2%. Asimismo, los novillos de 1 a 2 años presentan un descenso de 14,8%, lo que confirma una menor presencia relativa de animales más pesados dentro del stock. En este contexto, la reducción de las categorías de mayor edad se vincula con una mayor velocidad de salida hacia faena y con procesos de intensificación productiva, entre los que se destaca el creciente uso de sistemas de engorde a corral.

Por su parte, las vaquillonas también muestran una evolución descendente, aunque de menor magnitud. En 2025, las vaquillonas de 1 a 2 años registran una caída de 10,1%, mientras que las de 2 años presentan una disminución más moderada de -3.4%. Este comportamiento acompaña la tendencia

general de ajuste en la estructura etaria del rodeo, en un contexto de mayor dinamismo de los ciclos productivos.

TABLA 2. STOCK OVINO POR CATEGORÍA, EXISTENCIAS AL 30 DE JUNIO. EN M DE CABEZAS. 2023-2025

Año Categoría	2023		2024		2025	
	M cabezas	Var (%)	M cabezas	Var (%)	M cabezas	Var (%)
Carneros	137		118	-13,3	107	-9,6
Ovejas de cría	3.132		2.930	-6,4	2.661	-9,2
Ovejas descarte	245		254	3,4	231	-9,0
Capones	313		303	-3,3	261	-13,8
Borregas 2-4 se	461		449	-2,6	403	-10,4
Corderas DL	759		613	-19,3	513	-16,2
Corderos DL	603		501	-17,0	422	-15,7
Corderos mam.	277		253	-8,9	201	-20,6
Total	5.928		5.421	-8,6	4.799	-11,5

Fuente: elaboración propia en base a MGAP/SNIG.

El stock de ovinos al 30 de junio de 2025⁹ continúa evidenciando una tendencia descendente sostenida a lo largo de la serie histórica, alcanzando 4,79 MM de cabezas. En comparación con 2024, se observa una reducción del -11,5%.

Las ovejas de cría, principal componente del stock, muestran una caída a lo largo de toda la serie, llegando a 2,66 MM de cabezas en 2025 (-9,2% interanual), lo que consolida la tendencia descendente.

Al analizar las categorías jóvenes, se observa una menor generación y retención de animales, lo que limita la reposición del rodeo y refuerza la tendencia de caída generalizada en todas las categorías.

⁹ Datos actualizados- declaración jurada de existencias DICOSE – SNIG 2025.

5 Faena

5.1 Faena bovina

GRÁFICO 5. FAENA DE BOVINOS POR AÑO. EN CABEZAS. 2016-2025



La faena de bovinos en 2025 alcanzó los 2.400.895 animales, lo que representó un incremento de 6,4% respecto a 2024. Este resultado significó una recuperación de la actividad industrial tras la contracción registrada el año anterior (-2,2%).

Al analizar su evolución a lo largo del año, se observa un patrón similar al de años previos, caracterizado por mayores niveles de actividad en los meses de otoño y primavera, mientras que durante el invierno la faena tiende a moderarse.

TABLA 3. FAENA DE BOVINOS POR CATEGORÍA POR AÑO. EN CABEZAS Y PORCENTAJES. 2016-2025

Categoría Año	Novillos		Vaquillona		Vacas		Terneros		Toros		Total Cabezas
	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	
2016	1.081.196	47,7%	252.574	11,1%	886.175	39,1%	15.256	0,7%	31.563	1,4%	2.266.764
2017	1.139.141	48,7%	284.780	12,2%	871.672	37,3%	10.903	0,5%	33.489	1,4%	2.339.985
2018	1.110.810	47,4%	296.852	12,7%	884.958	37,8%	17.823	0,8%	33.482	1,4%	2.343.925
2019	1.019.552	45,7%	306.323	13,7%	861.102	38,6%	10.234	0,5%	34.786	1,6%	2.231.997
2020	954.814	47,6%	279.021	13,9%	734.834	36,6%	7.515	0,4%	30.363	1,5%	2.006.547
2021	1.275.044	48,3%	331.206	12,6%	980.380	37,2%	12.988	0,5%	38.683	1,5%	2.638.301
2022	1.197.638	49,7%	323.784	13,4%	846.068	35,1%	7.699	0,3%	35.366	1,5%	2.410.555
2023	1.098.119	47,6%	305.931	13,3%	857.972	37,2%	11.291	0,5%	32.444	1,4%	2.305.757
2024	1.142.498	50,6%	299.324	13,3%	773.219	34,3%	6.783	0,3%	34.299	1,5%	2.256.123
2025	1.166.288	48,6%	351.273	14,6%	842.108	35,1%	6.522	0,3%	34.704	1,4%	2.400.895

Promedio de faena											
Novillos		Vaquillona		Vacas		Terneros		Toros		Total	
Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%
1.118.510	48,2%	303.107	13,1%	853.849	36,8%	10.701	0,5%	33.918	1,5%	2.320.085	

Al analizar la participación por categoría, el crecimiento de la faena en 2025 estuvo impulsado principalmente por las hembras. La categoría vaca alcanzó 842.108 cabezas, con un aumento de (8,2%), mientras que las vaquillonas mostraron un incremento aún más significativo (14,6%) totalizando 351.273 cabezas.

Por su parte, la faena de novillos se ubicó en 1.166.288 cabezas, lo que representa un aumento de (2,0%) respecto a 2024. Si bien esta categoría es la categoría con mayor peso en la estructura de faena, su participación relativa se redujo levemente, pasando de (50,6%) en 2024 a (48,6%) en 2025.

En 2025, la faena de bovinos fue realizada en 31 establecimientos habilitados a nivel nacional, con participaciones heterogéneas. En dos de ellos se registraron faenas superiores a 240 M cabezas: Frigorífico Tacuarembó S.A. y Frigorífico Las Piedras S.A., que alcanzaron (12,5%) y (10%), respectivamente, de la faena total del año.

Cabe señalar que las 10 plantas más grandes representan el 70% de la faena. A su vez, existe un conjunto de 12 plantas que faenaron en 2025 alrededor de 40 M animales, y acumulan menos del 5% del total.

5.2 Peso promedio

El peso promedio de la hacienda bovina presenta una tendencia creciente en los últimos diez años. Se observa un aumento del peso promedio de los bovinos faenados en prácticamente todas las categorías, pasando de 249,2 kg/cabeza en 2016 a 264,4 kg/cabeza en 2025. Esto representa un incremento cercano al 6%, con una aceleración más marcada a partir de 2022.

TABLA 4. EVOLUCIÓN ANUAL DEL PESO PROMEDIO DE BOVINOS EN 4TA BALANZA POR CATEGORÍA. EN KG/CABEZA. 2016-2025

Categoría	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Novillos	275,6	279,5	278,0	276,8	282,6	276,6	278,4	284,8	285,7	288,5
Temeros	133,9	140,9	160,4	141,4	139,4	130,4	146,4	161,9	155,1	143,9
Toros	316,1	322,3	320,2	322,9	326,0	327,9	326,3	327,9	332,9	335,9
Vacas	227,4	231,0	229,4	232,0	236,4	231,8	233,6	238,1	239,4	240,2
Vaquillonas	210,9	218,0	216,9	223,4	231,2	223,3	224,7	232,0	233,8	237,7
Total	249,2	253,9	251,6	252,3	258,7	253,3	255,7	260,4	263,2	264,4

A nivel de categorías, se observa un incremento en los pesos. Los novillos alcanzan en 2025 un peso promedio de 288,5 kg, lo que evidencia una mejora sostenida en la terminación de los animales, asociada en parte a la mayor participación del engorde a corral.

En tanto las vacas y vaquillonas también muestran aumentos progresivos, ubicándose en 240,2 Kg y 237,7 Kg respectivamente lo que refleja mejores condiciones productivas y de manejo.

El rendimiento de los bovinos se mantiene estable en 2025, ubicándose en 52,7% en promedio anual, sin variaciones significativas respecto a 2024. A nivel mensual, presenta una baja dispersión, oscilando entre 51,8% y 53,9%, lo que evidencia un sistema productivo relativamente homogéneo.

No obstante, existen diferencias según el sistema de producción (pasto vs. corral), las cuales serán analizadas en detalle en el capítulo específico de Faena de corral.

La evolución del peso promedio indica que el sistema ganadero ha logrado incrementar la producción de kilos por animal, en un contexto de mayor intensificación, contribuyendo a sostener los niveles de oferta, compensando la reducción de stock en los últimos años.

5.3 Faena de corral

La faena de bovinos proveniente de sistemas de engorde a corral continúa consolidándose como un componente clave dentro de la industria frigorífica, alcanzando niveles récord y superando los registros históricos.

En 2025, con 171 establecimientos de engorde a corral (EEC) en actividad, se registró una faena total de 459.570 cabezas, lo que representó el (19,1%) del total de animales faenados (2.400.895). Este resultado implica un incremento interanual de (22,5%) respecto a 2024, posicionándose como el valor más alto de la serie.

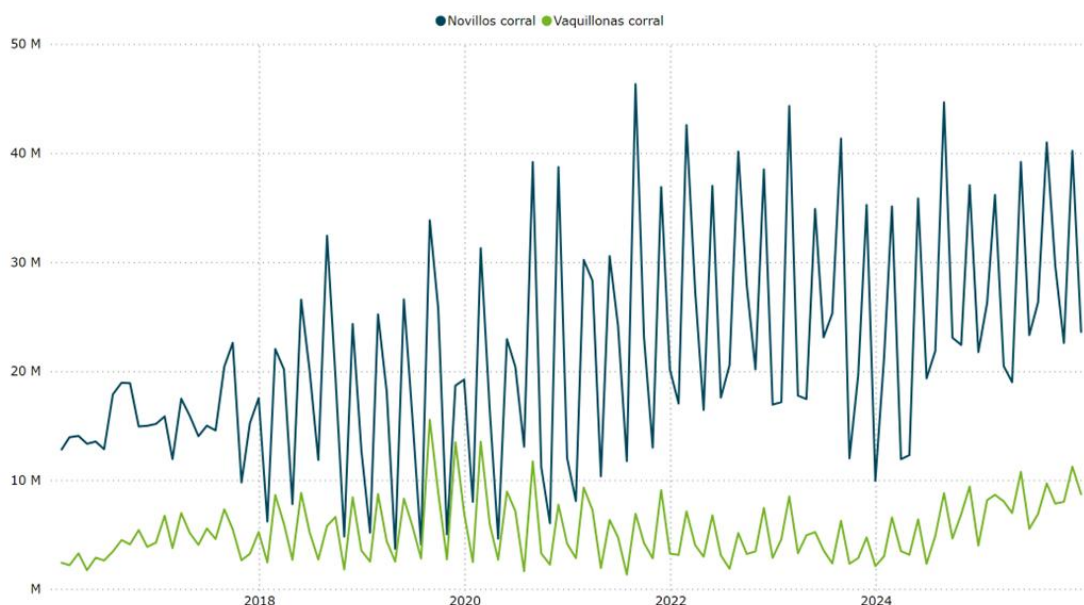
Asimismo, durante 2025 se verifica un hito relevante y es que, por primera vez en toda la serie histórica, la faena a corral superó las 100 M cabezas en cada uno de los cuatro trimestres del año, consolidando el rol de los sistemas de producción intensiva como un pilar dentro del esquema ganadero nacional.

TABLA 5. FAENA DE CORRAL ANUAL POR CATEGORÍA. EN CABEZAS Y PORCENTAJE DE LA CATEGORÍA. 2019-2025

Categoría corral Año	Novillos		Vaquillona		Otros		Total	
	Cabezas	% corral	Cabezas	% corral	Cabezas	% corral	Cabezas	% corral
2019	201.186	19,7 %	82.640	27,0 %	5.410	0,6 %	289.236	13,0 %
2020	223.844	23,4 %	71.536	25,6 %	4.314	0,6 %	299.694	14,9 %
2021	282.755	22,2 %	60.028	18,1 %	5.650	0,6 %	348.433	13,2 %
2022	322.062	26,9 %	51.099	15,8 %	5.768	0,7 %	378.929	15,7 %
2023	298.051	27,1 %	50.703	16,6 %	6.266	0,7 %	355.020	15,4 %
2024	306.509	26,8 %	63.537	21,2 %	5.184	0,6 %	375.230	16,6 %
2025	347.690	29,8 %	100.460	28,6 %	11.420	1,3 %	459.570	19,1 %

La tabla 5 presenta la faena total a corral y por categoría, mostrando una tendencia creciente en su participación dentro de la faena anual. En los últimos siete años, pasando de una participación cercana al (13%) en 2019 a más del (19%) en 2025.

GRÁFICO 6. FAENA DE CORRAL MENSUAL POR CATEGORÍA. EN CABEZAS. 2016-2025

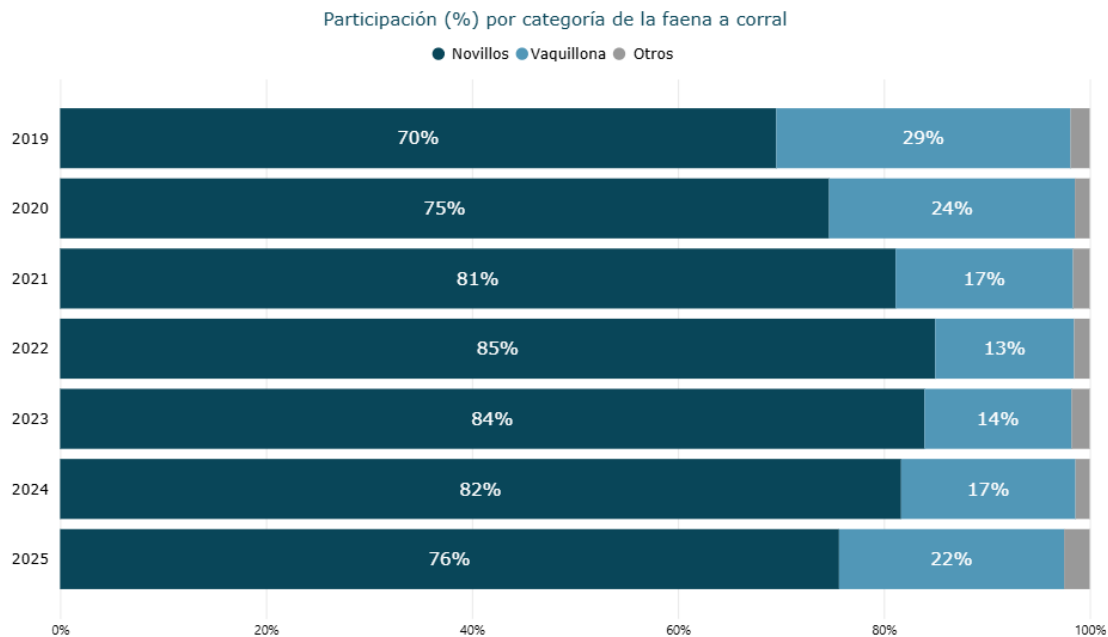


Fuente: Elaboración propia en base a SNIG (hasta año 2018) y fuente INAC desde 2019.

Se observa un aumento significativo en la faena de vaquillonas, que en 2025 supera por primera vez las 100 M cabezas, marcando un hito dentro de la serie. Por su parte, el crecimiento en la faena de novillos se explica principalmente por el desempeño de las categorías de mayor edad, particularmente las correspondientes a 6 y 8 dientes.

Los novillos y vaquillonas de corral representan el (29,5%) del total de animales faenados dentro de esta categoría (1.517.561 de cabezas). En términos de evolución, se observa un crecimiento significativo en ambas categorías. Los novillos de corral registran un incremento de (13,4%), alcanzando 347.690 cabezas, mientras que las vaquillonas de corral muestran una expansión aún más marcada, con un aumento de (58,1%), totalizando 100.460 cabezas.

GRÁFICO 7. DISTRIBUCIÓN POR CATEGORÍA DE LA FAENA DE CORRAL ANUAL. EN PORCENTAJES. 2019-2025



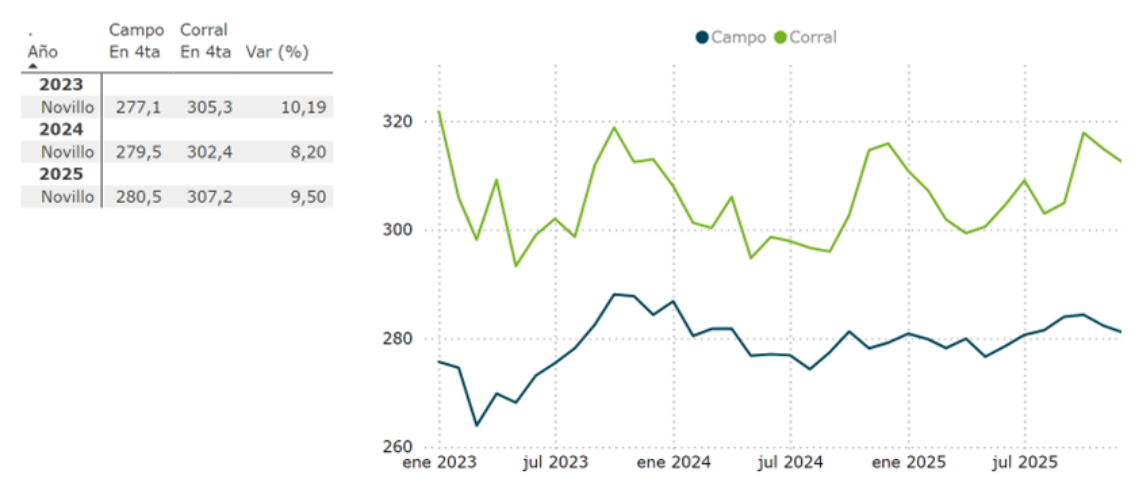
A su vez podemos ver que la estructura de la faena a corral continúa mostrando un claro predominio de los novillos, que en 2025 representan el 76% del total, mientras que las vaquillonas alcanzan una participación del 22%. Si bien los novillos mantienen su rol principal dentro del sistema, se observa en el largo plazo una mayor participación relativa de las vaquillonas.

La evolución de la composición por categoría evidencia un sistema que, si bien continúa apoyándose principalmente en novillos, muestra una creciente incorporación de vaquillonas, lo que contribuye a una mayor flexibilidad y dinamismo en los esquemas de terminación.

5.3.1 **Peso de faena**

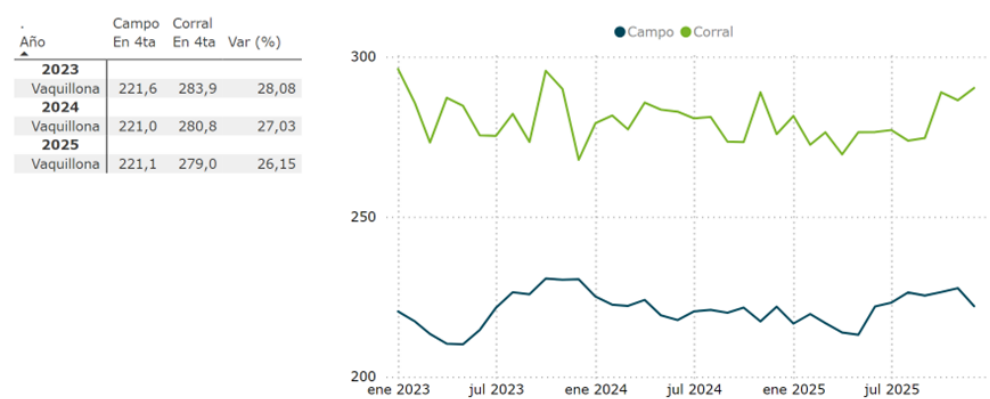
El peso promedio de las haciendas provenientes de sistemas de engorde a corral se mantiene sistemáticamente por encima del observado en animales de campo, reflejando el impacto de la intensificación productiva sobre los niveles de terminación.

TABLA 6. PESO PROMEDIO EN 4ta BALANZA, PARA LA CATEGORÍA NOVILLOS. EN KG/CABEZA. 2023-2025



En el caso de los novillos, el peso en cuarta balanza alcanza en 2025 los 307,2 kg, superando en (9,5%) al peso de los animales de campo 280,5 kg. Esta brecha se mantiene estable en los últimos años, evidenciando la capacidad del corral para lograr mayores pesos finales de forma consistente.

TABLA 4. PESO PROMEDIO EN 4TA BALANZA, PARA LA CATEGORÍA VAQUILLONAS. EN KG/CABEZA. 2023-2025



En línea con los mayores pesos de faena observados en los pesos de faena de corral, el rendimiento en cuarta balanza también presenta diferencias relevantes según el sistema, evidenciando una mayor eficiencia en los animales terminados a corral.

Durante el 2025 el rendimiento de los bovinos provenientes de corral se ubica en 56,02%, superando al sistema a pasto 53,43% en todos los trimestres del año. Esta brecha, se mantiene de forma consistente, con una evolución relativamente estable en el caso del corral.

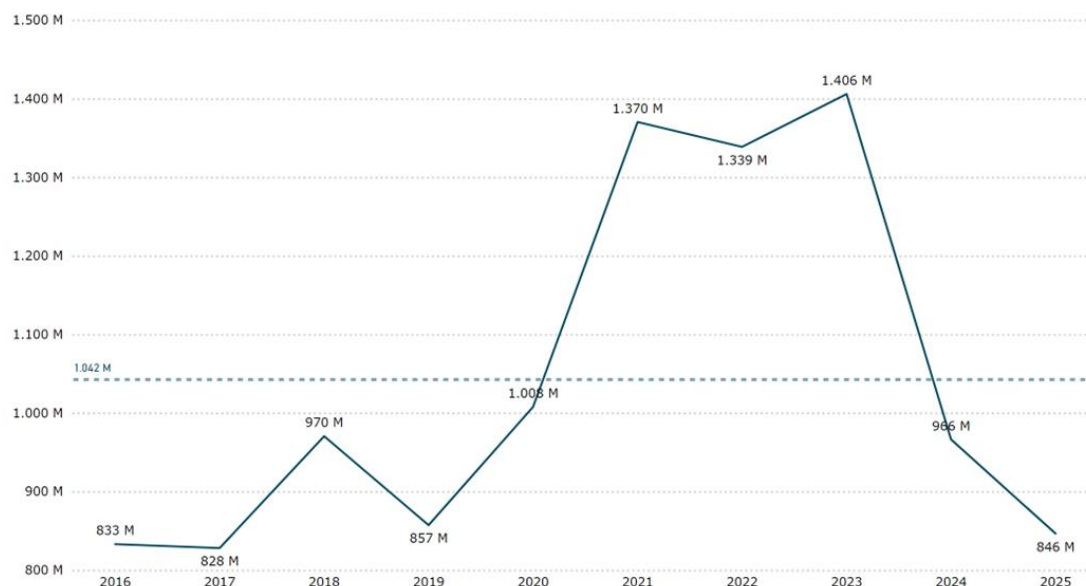
Al desagregar por categoría, estas diferencias se mantienen y se profundizan. En el caso de los novillos, el rendimiento promedio en sistemas de corral alcanza 56,15%, frente a 53,72% en animales a pasto. Esta diferencia, del orden de 2,4 puntos porcentuales, se observa de forma sostenida a lo largo de todo el año. Dado que los novillos representan la principal categoría de faena, esta mejora tiene un impacto significativo en los resultados globales de la faena.

En la categoría vaquillonas, las diferencias resultan aún más marcadas. En 2025, el rendimiento promedio de las vaquillonas de corral se ubica en 55,53%, superando ampliamente al sistema a pasto 52,24%. La brecha, cercana a los 3,3 puntos porcentuales. Al igual que en novillos, el corral presenta un comportamiento más estable a lo largo del año, mientras que el sistema a pasto muestra mayor sensibilidad a factores estacionales.

En conjunto, estos resultados confirman que el engorde a corral no solo permite alcanzar mayores pesos de faena, sino que también mejora de forma consistente el rendimiento en cuarta balanza en todas las categorías analizadas.

5.4 Faena ovina

GRÁFICO 8. FAENA DE OVINOS POR AÑO. EN CABEZAS. 2016-2025



La faena de ovinos registró en 2025 un total de 846.403 animales, lo que representó una disminución interanual del (12,4%). Con ello, la actividad cayó a niveles similares a los de 2019 y se ubicó por debajo del promedio de la década, que ha estado levemente por encima del millón de animales faenados.

La faena ovina continúa representando una marcada estacionalidad entre años, con mínimos en el segundo trimestre y una recuperación hacia el segundo semestre, alcanzando picos en el último trimestre del año. Este patrón responde a la sazonalidad del rubro, con mayor disponibilidad de animales terminados hacia primavera-verano.

En cuanto a la estructura de las categorías de la faena de ovinos, cabe mencionar que el 55,5% de los animales fueron corderos, al tiempo que las ovejas representaron el 27,3%. En menor medida, los capones y borregos fueron el 7,7% y 9%, respectivamente.

TABLA 8. FAENA DE OVINOS POR CATEGORÍA POR AÑO. EN CABEZAS Y PORCENTAJES. 2016-2025

Categoría Año	Borregos		Capones		Carneros		Corderos		Ovejas		Total Cabezas
	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	
2016	45.701	5,5%	99.443	11,9%	3.865	0,5%	533.102	64,0%	150.787	18,1%	832.898
2017	46.892	5,7%	101.785	12,3%	4.664	0,6%	500.743	60,5%	173.824	21,0%	827.908
2018	47.172	4,9%	115.271	11,9%	5.790	0,6%	594.655	61,3%	207.385	21,4%	970.273
2019	52.302	6,1%	123.899	14,5%	5.881	0,7%	487.124	56,8%	187.911	21,9%	857.117
2020	40.897	4,1%	152.226	15,1%	5.137	0,5%	603.242	59,9%	206.214	20,5%	1.007.716
2021	57.816	4,2%	161.772	11,8%	9.417	0,7%	760.786	55,5%	380.509	27,8%	1.370.300
2022	65.028	4,9%	103.322	7,7%	11.043	0,8%	781.895	58,4%	377.316	28,2%	1.338.604
2023	83.556	5,9%	89.039	6,3%	10.902	0,8%	790.448	56,2%	431.956	30,7%	1.405.901
2024	64.311	6,7%	79.973	8,3%	6.700	0,7%	499.036	51,7%	316.161	32,7%	966.181
2025	75.951	9,0%	64.770	7,7%	4.164	0,5%	470.062	55,5%	231.456	27,3%	846.403

Promedio de faena										
Borregos		Capones		Carneros		Corderos		Ovejas		Total
Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas	%	Cabezas
57.963	5,6%	109.150	10,5%	6.756	0,6%	602.109	57,8%	266.352	25,6%	1.042.330

El análisis por categoría nos permite identificar un sistema ovino que, si bien mantiene su orientación hacia la producción de carne por el predominio de corderos, evidencia una menor disponibilidad de animales jóvenes y una mayor incidencia de categorías adultas.

La faena de ovinos en 2025 se llevó a cabo en 14 establecimientos habilitados a nivel nacional. El 90% de los animales fue faenado en cinco plantas, con las siguientes participaciones: Frigorífico San Jacinto (34,9%), Frigorífico Las Piedras (28,4%), Frigocerro (14,4%), Oferan (7,5%) y Bamidal (5,7%).

5.4.1 Peso de faena

La evolución mensual del peso en gancho de ovinos muestra una relativa estabilidad en el período analizado, con oscilaciones moderadas entre años. El promedio total pasa de 17,2 Kg en 2016 a 17,5 Kg en 2025, lo que implica una evolución con pequeñas variaciones con respecto a años anteriores.

TABLA 9. EVOLUCIÓN ANUAL DEL PESO PROMEDIO DE OVINOS EN GANCHO POR CATEGORÍA. EN KG/CABEZA. 2016-2025

Categoría	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Borregos	16,5	16,2	17,7	17,5	17,7	17,7	18,3	18,9	18,4	17,1
Capones	19,3	19,6	20,3	20,6	19,8	20,7	20,9	21,5	20,7	20,5
Carneros	27,0	23,8	26,2	24,5	26,8	27,0	28,2	29,1	26,7	27,9
Corderos	16,4	16,6	17,2	17,1	16,7	16,5	16,6	16,6	16,3	16,1
Ovejas	18,7	18,6	19,5	19,9	19,1	19,6	19,7	19,8	19,6	19,4
Total	17,2	17,4	18,1	18,3	17,8	18,0	18,0	18,1	18,0	17,5

Las categorías adultas, como carneros y capones, concentran los mayores pesos promedio, alcanzando en 2025 valores de 27,9 kg y 20,5 kg respectivamente.

En el caso de las ovejas, se observa una evolución estable con leve tendencia al alza, ubicándose en 19,4 kg, lo que sugiere condiciones productivas relativamente constantes en la base reproductiva.

Por su parte, las categorías más jóvenes, como corderos y borregos, presentan pesos en el entorno de 16 a 17 kg, con mayor variabilidad interanual.

La estructura de pesos por categoría evidencia un sistema donde las diferencias responden principalmente al ciclo biológico de los animales, sin cambios significativos en los niveles de terminación entre años.

5.5 Faena de otras especies

5.5.1 Faena de suinos

En el caso de los suinos, la faena alcanza las 140.628 cabezas, con una variación marginal de +0,4% respecto a 2024, lo que refleja un nivel de actividad relativamente estable. La estructura por categorías continúa dominada por los cerdos, que representan el 61% del total, seguidos por los cachorros (25%) y los lechones (13%), estos últimos con una caída significativa en el año (-11,2%). Este comportamiento sugiere cierta recomposición interna del sistema, con ajustes en las categorías más jóvenes.

5.5.2 Faena de aves

Por su parte, la faena aviar mantiene una trayectoria de crecimiento, alcanzando en 2025 un total de 35,6 MM de cabezas, lo que implica un incremento de 2,6% interanual. La actividad continúa concentrada en el pollo parrillero, que representa aproximadamente el 95% del total, consolidando su rol como principal producto del sector. En paralelo, las restantes categorías presentan menor incidencia.

5.5.3 Faena de equinos

Finalmente, la faena de equinos registra un aumento significativo, totalizando 47.880 cabezas en 2025, con una variación de +9,7% respecto al año anterior. Si bien se trata de un volumen considerablemente menor en comparación con otras especies, su evolución muestra un mayor dinamismo relativo, con una tendencia creciente en los últimos años.

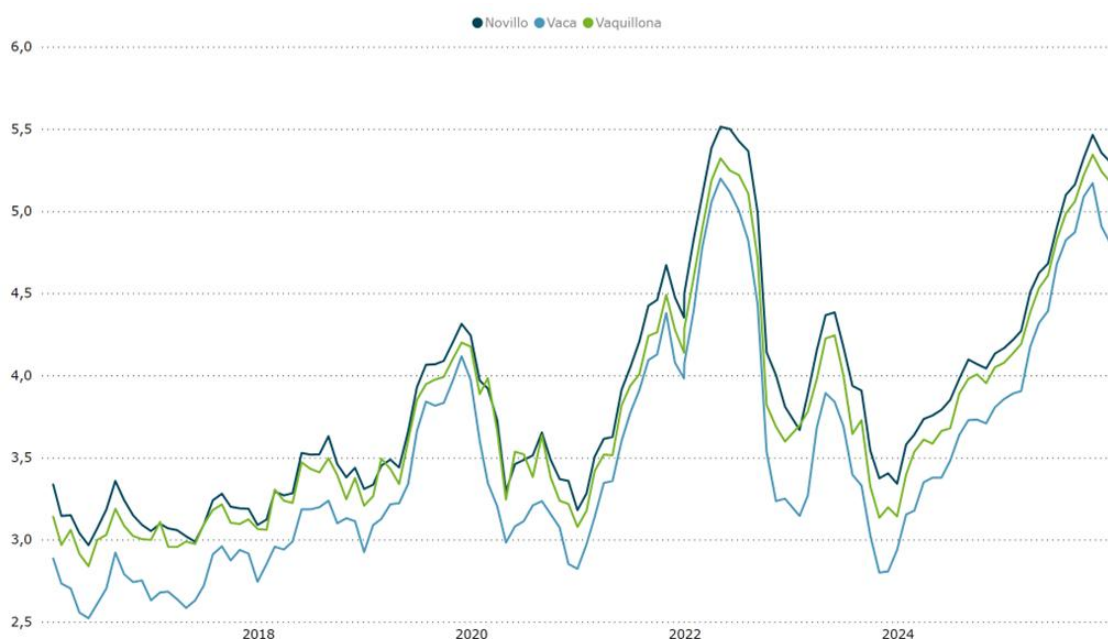
En conjunto, estas tres especies complementan la faena nacional, aportando diversidad productiva y contribuyendo al abastecimiento de distintos mercados.

6 Precios y Valores

6.1 Precios de hacienda gorda

El gráfico 9 muestra la evolución mensual de los precios de hacienda en 4ª balanza para novillo, vaquillona y vaca, contemplando la totalidad de las operaciones.

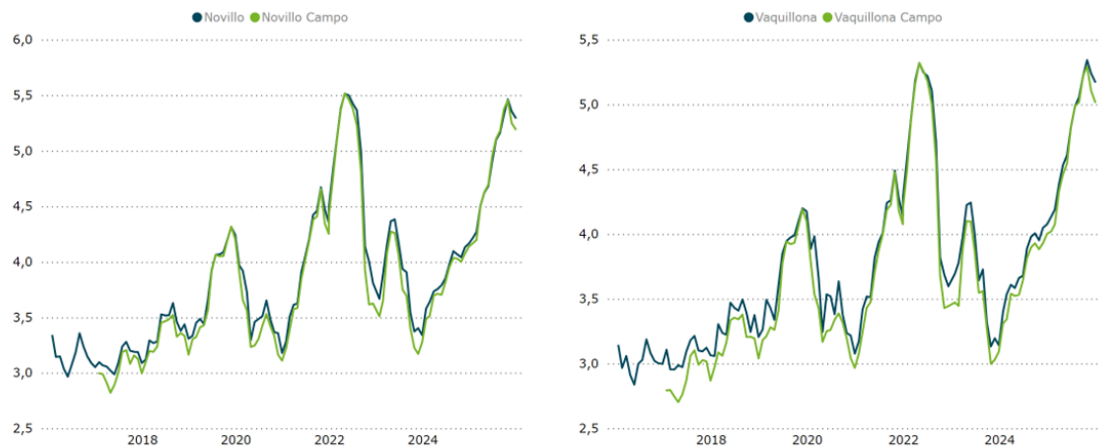
GRÁFICO 6. EVOLUCIÓN MENSUAL DEL PRECIO EL NOVILLO, VAQUILLONA Y VACA TOTAL. EN USD/KG 4TA BALANZA. 2016-2025



En 2025, las tres categorías exhibieron una trayectoria claramente ascendente y se ubicaron en niveles superiores a los de 2024 durante todo el año. El novillo se mantuvo como la categoría de mayor valor, seguido muy de cerca por la vaquillona, mientras que la vaca se situó sistemáticamente en un escalón inferior, aunque acompañó la tendencia general de recuperación. En particular, la vaquillona alcanzó en octubre de 2025 un máximo mensual de USD 5,34 por kg, constituyéndose en el valor más alto de toda la serie para esa categoría. En el caso del novillo, si bien también registró valores altos en 2025, no superó el pico observado en 2022.

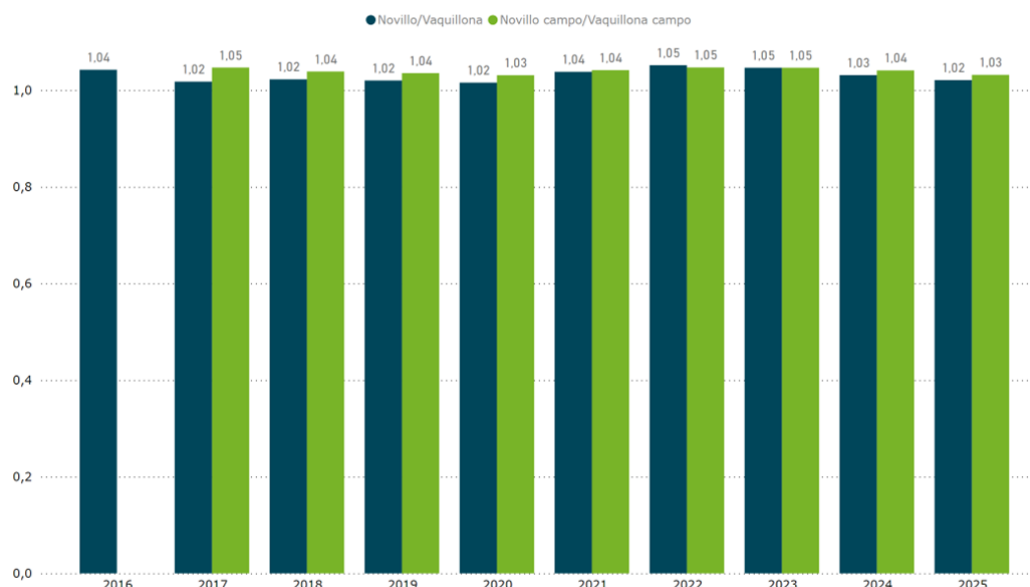
El gráfico 10 permite comparar, para novillo y vaquillona, la evolución de los precios correspondientes al total de operaciones y a las de campo. En ambas categorías, las dos referencias mostraron trayectorias muy similares a lo largo de toda la serie, con diferencias reducidas entre sí.

GRÁFICO 7. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LOS PRECIOS DE HACIENDA DE NOVILLO Y VAQUILLONA, TOTAL Y CAMPO. EN USD/KG 4ª BALANZA. 2016-2025



En 2025, tanto en novillo como en vaquillona, los precios total y campo aumentaron de forma sostenida y alcanzaron sus valores máximos en octubre. En el caso del novillo, el precio total pasó de USD 4,22/kg en enero a USD 5,30/kg en diciembre, mientras que el precio de campo evolucionó de USD 4,17/kg a USD 5,19/kg; en promedio anual, ambas referencias aumentaron 25,8% y 27,2% respecto a 2024. En la vaquillona, el precio total subió de USD 4,13/kg a USD 5,18/kg, y el de campo de USD 4,02/kg a USD 5,02/kg, con incrementos promedio anuales de 27,0% y 28,3%, respectivamente. De este modo, 2025 se caracterizó no solo por el aumento general de los precios, sino también por una marcada convergencia entre las referencias total y de campo.

GRÁFICO 8. EVOLUCIÓN ANUAL DE LA RELACIÓN NOVILLO TOTAL /VAQUILLONA TOTAL Y NOVILLO CAMPO/VAQUILLONA CAMPO. 2016-2025

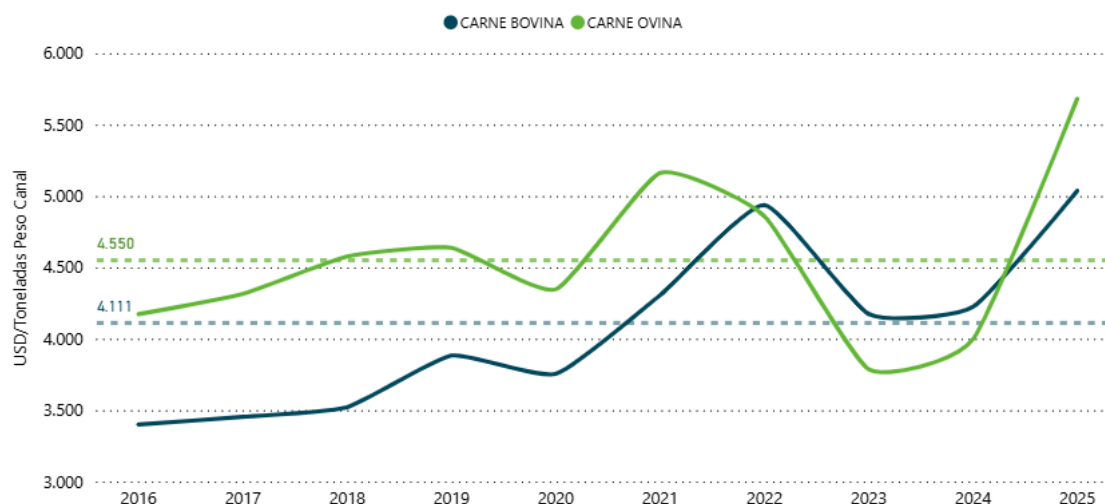


El análisis de precios relativos entre novillo y vaquillona muestra que la diferencia entre ambas categorías fue acotada durante todo el período, tanto en el total de operaciones como en las de campo, con relaciones de precios ubicadas en torno a 1,02–1,05. Esto indica una prima moderada del novillo sobre la vaquillona, que tendió a ser algo más marcada en las operaciones de campo, donde se observó una diferenciación más clara y persistente.

Los valores más altos de la relación se observaron en 2022 y 2023, lo que indica una mayor diferenciación entre ambas categorías en esos años. A partir de 2024 esta brecha comenzó a reducirse y en 2025 la relación se ubicó en 1,02 para el total de operaciones y en 1,03 para las operaciones de campo. En este último caso, se trata del valor más bajo de la serie junto con 2020, mientras que en el total de operaciones la relación retornó a niveles similares a los observados entre 2017 y 2020. Esta evolución sugiere que la incorporación de animales provenientes de corral habría contribuido a moderar la diferenciación de precios entre novillo y vaquillona.

6.2 Ingreso Medio de Exportación

GRÁFICO 9. EVOLUCIÓN ANUAL DEL INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN DE CARNE BOVINA Y OVINA. EN USD/TON EPC. 2016-2025

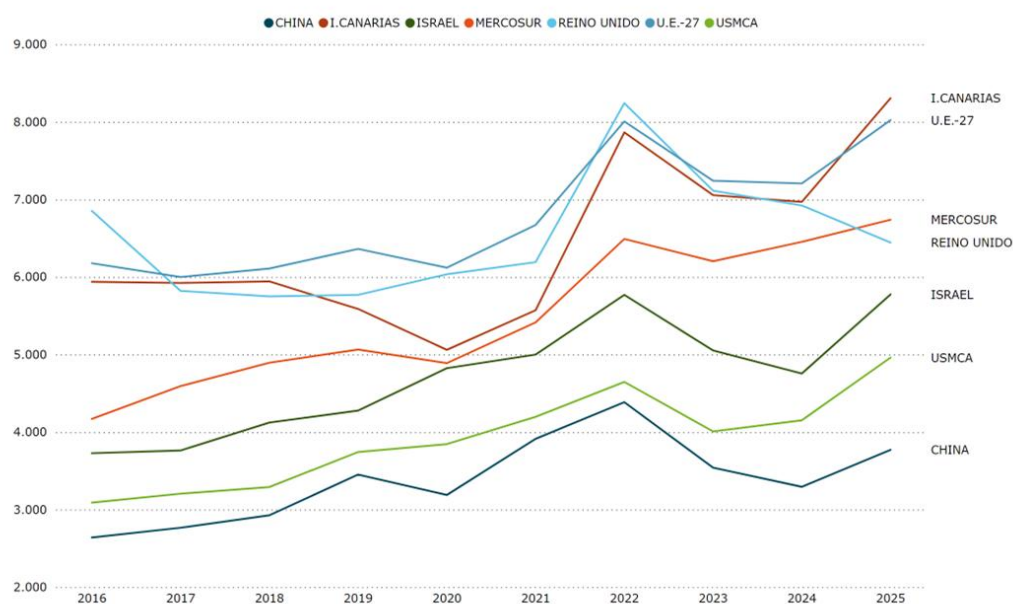


El ingreso medio de exportación de la carne bovina, medido en dólares por tonelada equivalente peso canal (IMEx pc), alcanzó en 2025 los 5.036 USD/Ton EPC, lo que representa un incremento de 19,3% respecto a 2024. Se trata del valor más alto de toda la serie 2016-2025, superando incluso el máximo previo de 2022 (4.937 USD/Ton EPC) y ubicándose casi 1.000 USD/Ton EPC por encima del promedio del período (4.111 USD/Ton EPC). Esta evolución confirma que, tras ubicarse por debajo de dicho promedio entre 2016 y 2020, el indicador pasó a sostenerse por encima desde 2021, consolidando en 2025 un nuevo escalón en el valor medio de exportación de la carne bovina uruguaya.

En la carne ovina, el ingreso medio de exportación alcanzó en 2025 los 5.681 USD/Ton EPC, con un aumento de 42,1% respecto a 2024 (3.997 USD/Ton EPC). Al igual que en bovina, se trata del valor más alto de toda la serie 2016-2025, superando incluso el máximo previo de 2021 (5.161 USD/Ton EPC). De este modo, 2025 no solo revierte la baja observada en 2023 y 2024, sino que vuelve a ubicar al producto ovino en niveles históricamente altos.

En 2025 se modificó la tendencia observada desde 2022, ya que el ingreso medio de exportación de la carne ovina (5.681 USD/Ton EPC) volvió a ubicarse por encima del correspondiente a la carne bovina (5.036 USD/Ton EPC). La brecha entre ambos productos fue de 645 dólares por tonelada exportada, a favor de la carne ovina.

GRÁFICO 10. EVOLUCIÓN ANUAL DEL INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN DE CARNE BOVINA POR MERCADO. EN USD/TON EPC. 2016-2025



La evolución de los precios por destino mostró una mejora generalizada en 2025, tanto en carne bovina como ovina, aunque con distinta intensidad entre mercados.

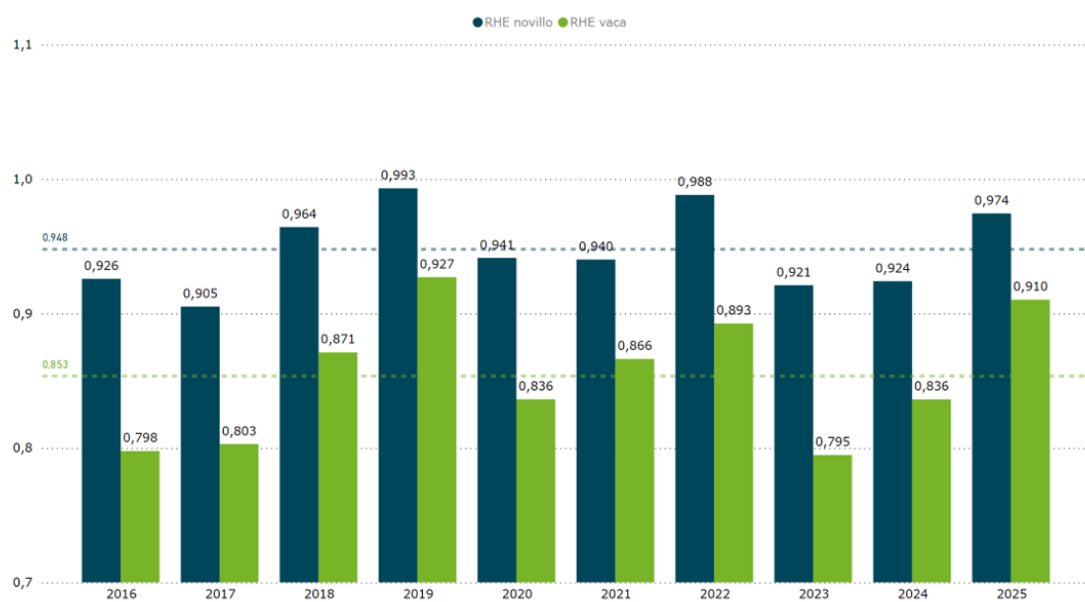
En carne bovina, el análisis se concentra en los tres destinos de mayor relevancia: USMCA, China y la Unión Europea. Si bien la mejora de precios fue generalizada en 2025, estos mercados resultan centrales por su peso dentro de la estructura exportadora, como se verá en el capítulo de exportaciones. En este marco, USMCA mostró una recuperación en los valores medios de exportación, alcanzando 4.961 USD/Ton EPC; China se ubicó en 3.771 USD/Ton EPC, manteniéndose como el destino de menor valor medio entre los principales mercados; mientras que la Unión Europea registró 8.024 USD/Ton EPC, aunque su incidencia debe interpretarse en función de su participación dentro del total exportado.

En carne ovina, la mejora de precios también fue generalizada, aunque con una composición más diversificada entre destinos. En función de su relevancia exportadora, se destacan Mercosur, China, Israel, Otros mercados y la Unión Europea. Entre ellos, Israel registró el mayor valor medio, con 9.688 USD/Ton EPC, seguido por Mercosur con 7.245 USD/Ton EPC. En un segundo nivel se ubicaron Otros mercados, con 4.612 USD/Ton EPC, y la Unión Europea, con 4.484 USD/Ton EPC; en tanto, China presentó el menor valor medio, con 2.913 USD/Ton EPC.

6.3 Relación hacienda/exportación (RHE)

El indicador Relación Hacienda/Exportación permite monitorear la proporción del valor promedio de la hacienda respecto al ingreso medio de exportación. Calculado a partir de promedios ponderados móviles de tres semanas, constituye una referencia útil para seguir la evolución relativa entre ambas variables y aportar transparencia e información al sector.

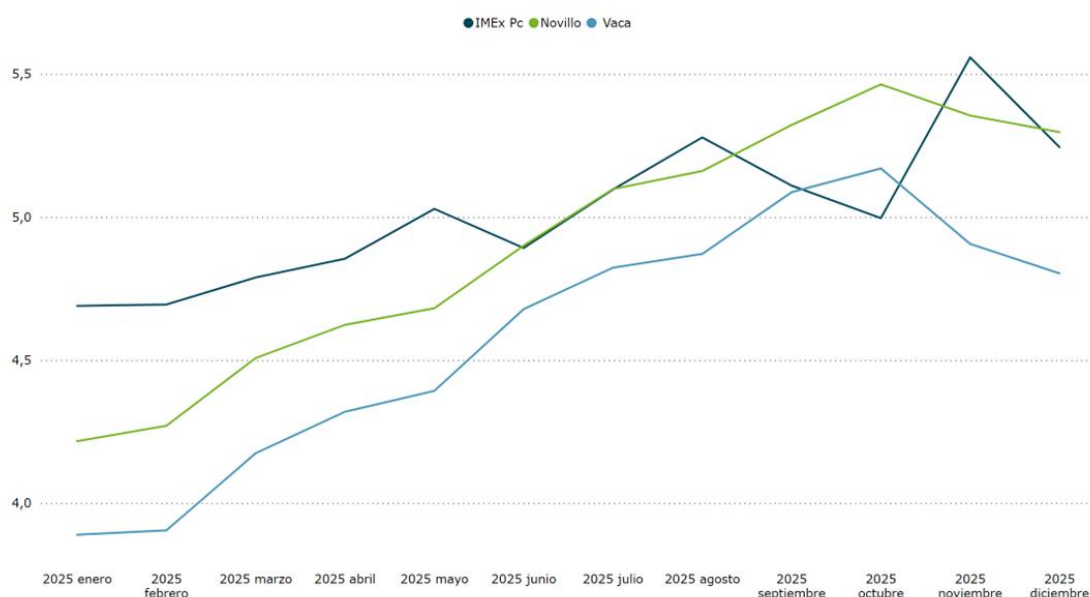
GRÁFICO 11. EVOLUCIÓN ANUAL DE LA RELACIÓN HACIENDA EXPORTACIÓN EN NOVILLOS Y VACAS. 2016-2025



En 2025, el valor promedio anual del indicador para el novillo se ubicó en 0,974, por encima del registrado en 2024 (0,924) y también del promedio histórico del periodo analizado (0,948). De este modo, la relación retomó niveles elevados dentro de la serie reciente, acercándose nuevamente a los máximos observados entre 2018 y 2022, período en el cual la hacienda representó una mayor proporción del valor de exportación.

En el caso de la vaca, el indicador se situó en 0,910, superando claramente el valor de 2024 (0,836) y ubicándose también por encima de su promedio histórico. Esta mejora refleja una recuperación más marcada de la relación en esta categoría, asociada al fortalecimiento de los precios de la hacienda bovina a lo largo del año.

GRÁFICO 12. EVOLUCIÓN MENSUAL DE LOS PRECIOS DE HACIENDA (USD/KG EN 4TA BALANZA) E INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN (USD/KG EPC). 2025



El gráfico 15 presenta la evolución mensual de los componentes del indicador y muestra que, en 2025, los mayores valores del RHE respondieron a una combinación de niveles elevados del ingreso medio de exportación y, sobre todo, a una suba más sostenida de los precios de la hacienda. Mientras el IMEx exhibió un comportamiento más heterogéneo, con oscilaciones a lo largo del año, los valores de la hacienda siguieron una trayectoria ascendente hasta octubre, moderándose luego hacia el cierre. En este contexto, el RHE reflejó un mayor peso relativo de la hacienda dentro del valor exportado, particularmente en el caso del novillo, que registró varias semanas por encima de la unidad; en la vaca se observó una dinámica similar, aunque menos intensa y sostenida.

6.4 Novillo Tipo 2.0

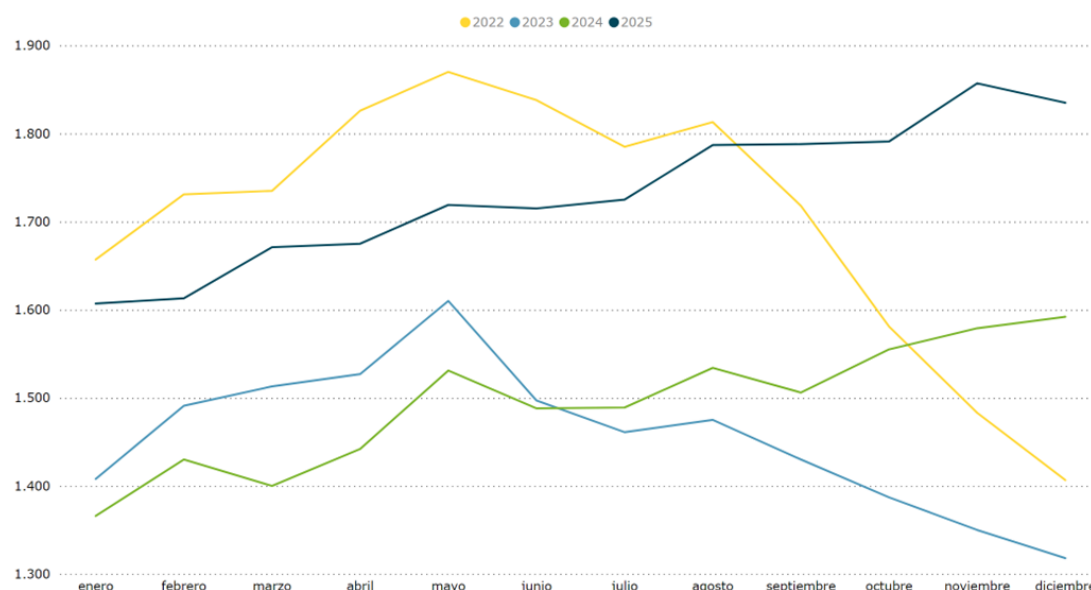
6.4.1 Valor del Novillo Tipo

El Novillo Tipo 2.0 (NT 2.0) es un indicador diseñado para contribuir a la transparencia de la cadena cárnica, al estimar el valor medio de venta de los productos¹⁰ en los que se descompone un novillo luego del proceso industrial. Su cálculo considera proporcionalmente las colocaciones en el mercado externo e interno, tomando como referencia un animal tipo de 520 kg en pie, con una canal de 281 kg en gancho (54% de rendimiento en 4ª balanza).

¹⁰ Se valorizan todos los productos obtenidos luego de la faena: la carne, el cuero, las menudencias y los subproductos.

Durante 2025, el indicador presentó una trayectoria ascendente a lo largo de casi todo el año, con una suba gradual desde enero y una aceleración en el último tramo del ejercicio. Luego de ubicarse en USD 1.607 por cabeza en enero, el valor del NT 2.0 alcanzó un máximo de USD 1.857 en noviembre, cerrando diciembre en USD 1.835 por cabeza.

GRÁFICO 13. EVOLUCIÓN MENSUAL DEL VALOR DEL NOVILLO TIPO 2.0. EN USD/CABEZA. 2022-2025



En comparación con los años previos, 2025 se distinguió por sostener valores elevados durante prácticamente todo el año. Asimismo, superó el promedio anual de 2022, aunque en la comparación mensual permaneció por debajo de los máximos observados en algunos meses de ese año.

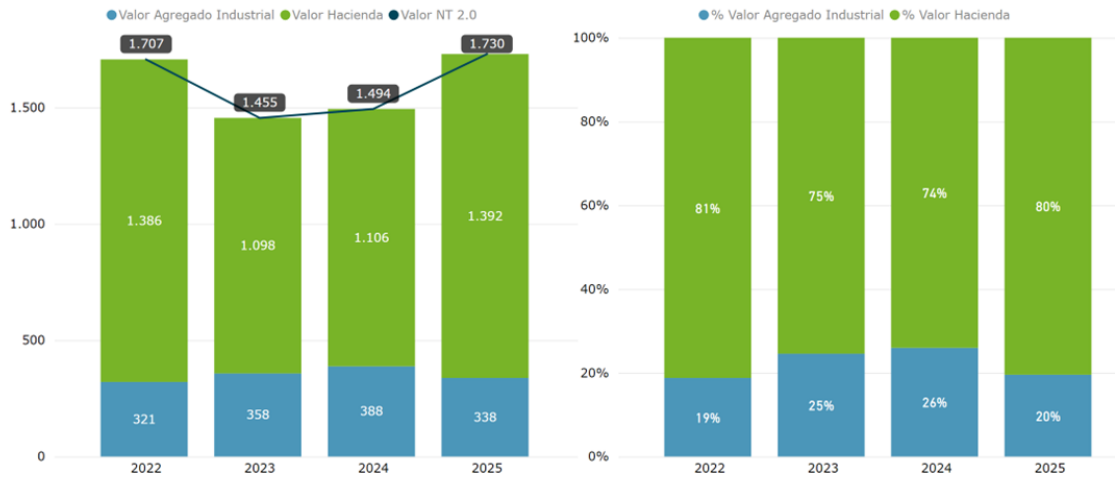
Este desempeño refleja una mejora en el valor generado por el conjunto de productos derivados del proceso industrial, en un contexto de mayor firmeza de precios respecto a los niveles registrados en los dos años previos. A diferencia de 2023 y 2024, cuando el indicador se mantuvo en escalones más bajos, en 2025 el Novillo Tipo mostró una evolución más sólida y estable, especialmente durante el segundo semestre.

6.4.2 Valores acumulados y participación porcentual por componente (hacienda y valor agregado industrial)

El gráfico de promedio anual ponderado (enero-diciembre) presenta, además, la participación de la hacienda y del valor agregado industrial (VAI) en la composición del NT 2.0. En 2025, el valor promedio del indicador ascendió a

USD 1.730 por cabeza, lo que representa un incremento de 15,8% respecto a 2024 (+236 USD por cabeza), de 18,9% frente a 2023 (+275 USD por cabeza) y de 1,3% en comparación con 2022 (+23 USD por cabeza), constituyéndose en el mayor valor de la serie 2022-2025.

GRÁFICO 14. PROMEDIO ANUAL PONDERADO DEL NOVILLO TIPO 2.0 Y PARTICIPACIÓN DE SUS COMPONENTES. EN USD/CABEZA Y PORCENTAJE. 2022-2025



Como herramienta de monitoreo del negocio, el NT 2.0 permite analizar la relación entre el ingreso obtenido por la comercialización de los productos derivados del proceso industrial y el precio pagado por la compra de la hacienda. La diferencia entre ambos componentes corresponde al VAI, que incluye la totalidad de los costos y los márgenes de ganancia o pérdida derivados de la gestión empresarial. En 2025, el valor de la hacienda dentro del NT 2.0 se ubicó en USD 1.392 por cabeza, mientras que el VAI alcanzó USD 338 por cabeza. En términos de participación, la hacienda representó 80% del valor total y el VAI, 20%.

En comparación con 2024, se observó un aumento en la participación de la hacienda, que pasó de 74% a 80%, y una reducción del VAI, que descendió de 26% a 20%. Desde una perspectiva comparada, 2022 había mostrado la mayor participación de la hacienda en la composición del indicador (81%), mientras que en 2023 y 2024 se registró una mayor incidencia del VAI, con 25% y 26%, respectivamente. De este modo, 2025 combinó el mayor valor de la serie para el período analizado con una estructura más cargada hacia la

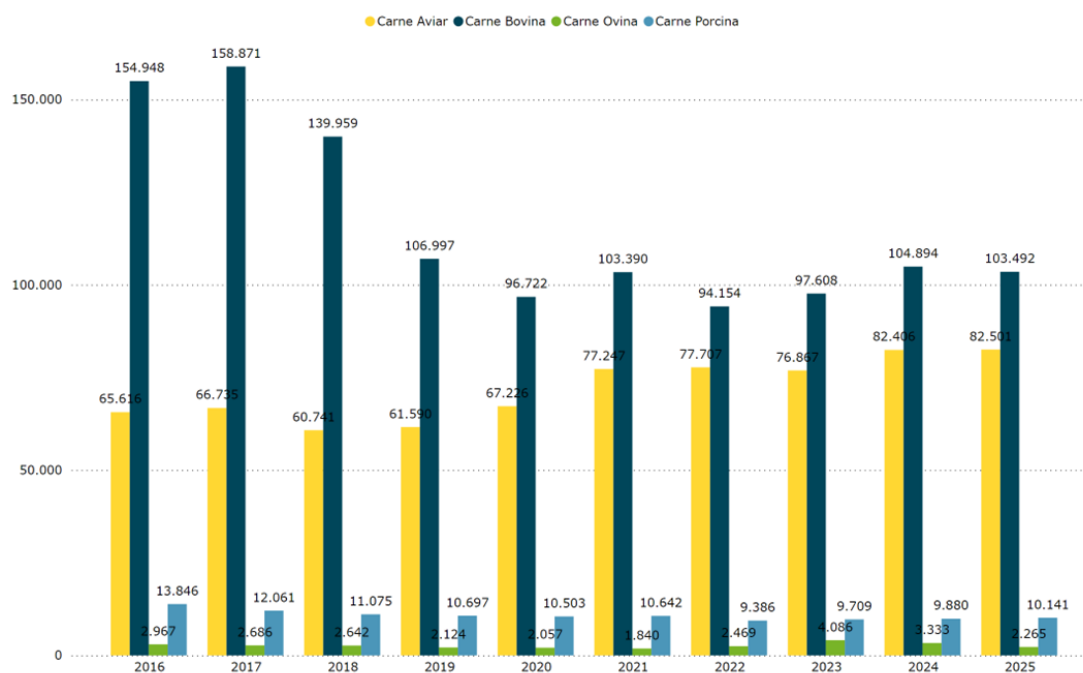
hacienda y una menor contribución relativa del valor agregado industrial respecto a los dos años anteriores.

7 Mercado doméstico

7.1 Comercialización de carne de origen nacional

A continuación, se presentan los principales indicadores del mercado doméstico, con foco en la evolución de la comercialización, las importaciones, el consumo y los precios al público.

GRÁFICO 15. EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN ANUAL DE CARNE DE ORIGEN NACIONAL COMERCIALIZADA AL MERCADO INTERNO POR ESPECIE. EN TONELADAS PESO PRODUCTO. 2016-2025



Como se observa en el gráfico 18, el período 2016–2025 muestra dinámicas diferenciadas entre especies en la comercialización de carne de origen nacional, lo que refleja cambios estructurales en su composición.

A continuación, se sintetizan los comportamientos más destacados, con base en las series anuales observadas.

En este período, la comercialización de carne de origen nacional muestra una reconfiguración gradual: la carne bovina, aunque continúa siendo el principal rubro, experimenta una disminución entre 2018 y 2020 y, a partir de 2023, inicia una recuperación que se sostiene hasta 2024. No obstante, en 2025 presenta una retracción del 1,3%.

En paralelo, la carne aviar consolida su crecimiento y alcanza en 2025 su mayor nivel de la serie, con un leve aumento de la comercialización de origen nacional respecto al año anterior.

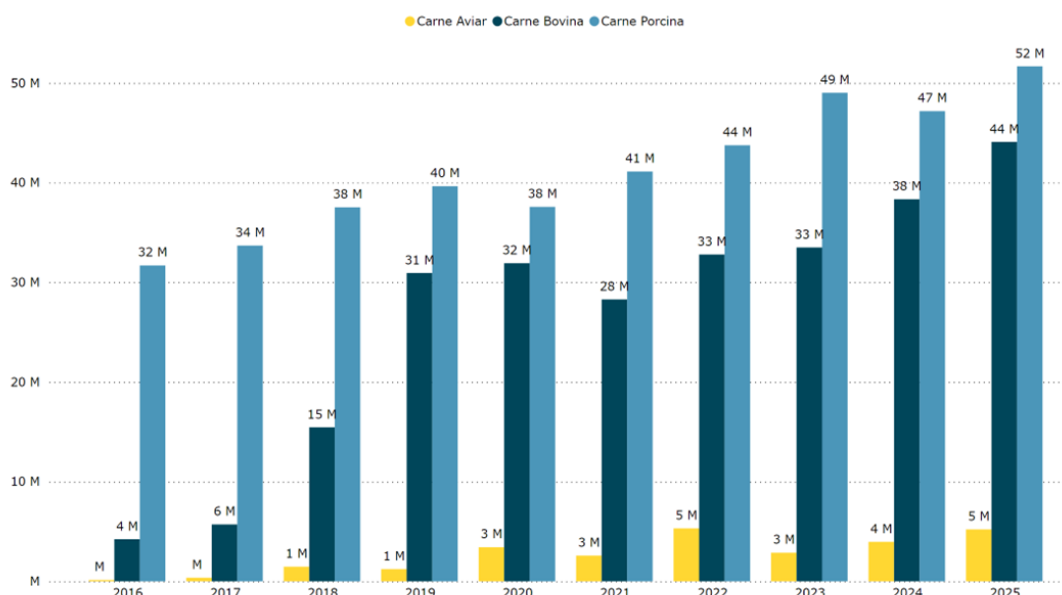
La carne ovina y porcina mantienen volúmenes significativamente inferiores. La carne ovina, luego de alcanzar un máximo en 2023, muestra una contracción en 2024 y 2025. Por su parte, la carne porcina exhibe una recuperación a partir de 2023, tras algunos años de caída, con incrementos de 1,8% y 2,7%, respectivamente, respecto al año anterior.

La evolución conjunta muestra una recomposición interna en la estructura de comercialización: la carne bovina pierde participación relativa, mientras que la carne aviar incrementa su peso. La carne ovina y porcina mantienen incidencias menores.

El principal destino de las carnes de origen nacional sigue siendo el abasto.

7.2 Importación de carne

GRÁFICO 16. EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN ANUAL DE IMPORTACIÓN DE CARNE POR ESPECIE. EN TONELADAS PESO PRODUCTO. 2016-2025



Fuente: Elaboración propia en base a URUNET

El gráfico presenta la evolución anual de las importaciones de carne porcina, bovina y aviar con volúmenes expresados en toneladas.

A partir de la lectura de los valores representados, se identifican tendencias y patrones principales.

Durante el período 2016-2025, las importaciones de carne en Uruguay muestran una expansión sostenida (a excepción del año 2021), liderada por las carnes bovina y porcina. El volumen importado crece año tras año hasta alcanzar máximos históricos en 2025, totalizando 100.491 toneladas, lo que representó un incremento del 12,8%.

Las importaciones de carne porcina constituyen el rubro dominante y muestran, en términos generales, un aumento sostenido. En 2020 y 2024 se observa una retracción respecto al año anterior. En 2025, en cambio, se alcanzó el máximo histórico de carne porcina importada, con un incremento de 9,5% interanual.

La carne aviar mantiene una participación reducida en toda la serie. En 2025, la importación de esta especie aumentó 31,4% respecto al año anterior.

7.3 Consumo

TABLA 5. CONSUMO DE CARNE POR TIPO. EN KG/HABITANTE/AÑO. 2016-2025

Especie	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Carne bovina	53,2	54,6	52,7	47,9	45,7	46,0	45,1	45,3	48,3	50,2
Carne aviar	19,4	19,8	18,3	18,5	20,8	23,7	24,5	24,0	25,5	25,8
Carne porcina	16,9	16,5	18,4	19,9	18,3	19,3	20,5	22,0	22,9	23,2
Carne ovina	3,2	2,9	2,8	2,5	2,5	2,2	2,4	3,0	2,6	2,3
Total	92,7	93,8	92,2	88,8	87,3	91,2	92,5	94,3	99,3	101,5

En el año 2025, el consumo total estimado de proteína cárnica en Uruguay alcanzó los 101,5 kg/hab/año, consolidando un incremento anual de 2,2 kg/hab/año y profundizando la recuperación iniciada en 2021 tras el período de contracción observado entre 2018-2020.

El consumo estimado de carne bovina se situó en 50,2 kg/hab/año, lo que implica un aumento interanual de 1,9 kg/hab/año.

La carne aviar alcanzó 25,8 kg/hab/año marcando el nivel más alto de la serie luego de revertir cierta caída en el año 2023.

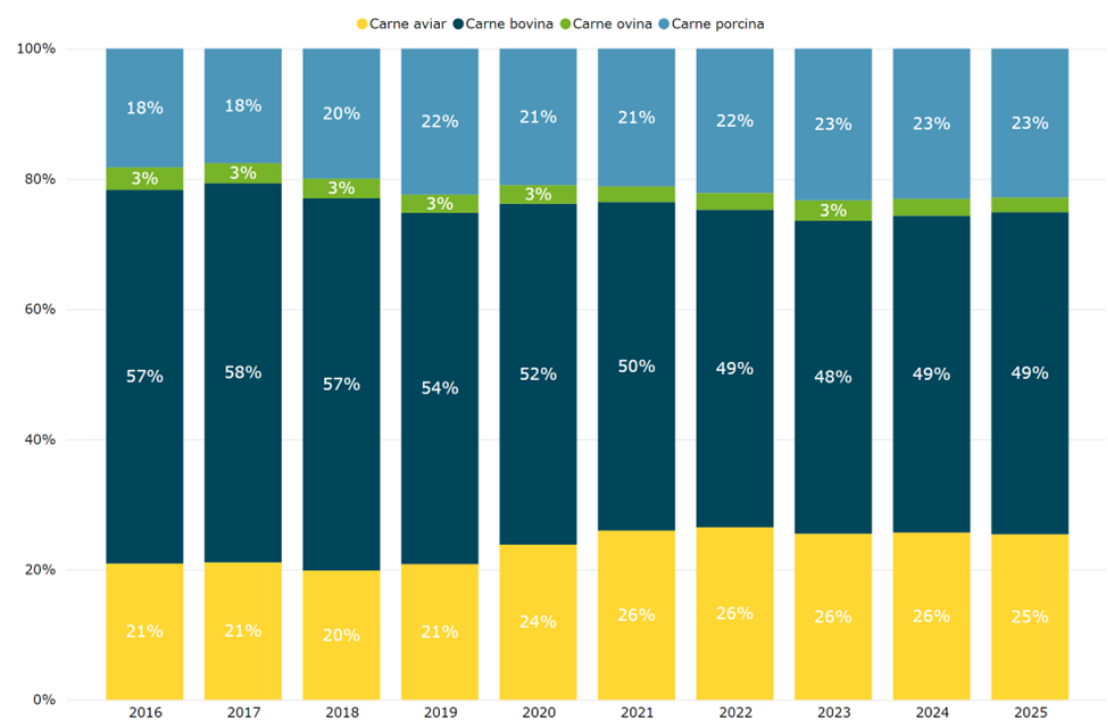
La carne porcina mantuvo su senda de crecimiento posterior al retroceso de 2020, mientras que la carne ovina presentó una disminución de 0,3 kg/hab/año.

En conjunto, los resultados confirman una recomposición sostenida de la demanda cárnica, con dinámicas heterogéneas entre especies.

El gráfico 19 muestra una transformación en la estructura de consumo de carne en Uruguay. Las carnes provenientes de rumiantes (bovina y ovina) han reducido su participación pasando de representar el 62% del consumo total en el 2015 a 52% en 2025.

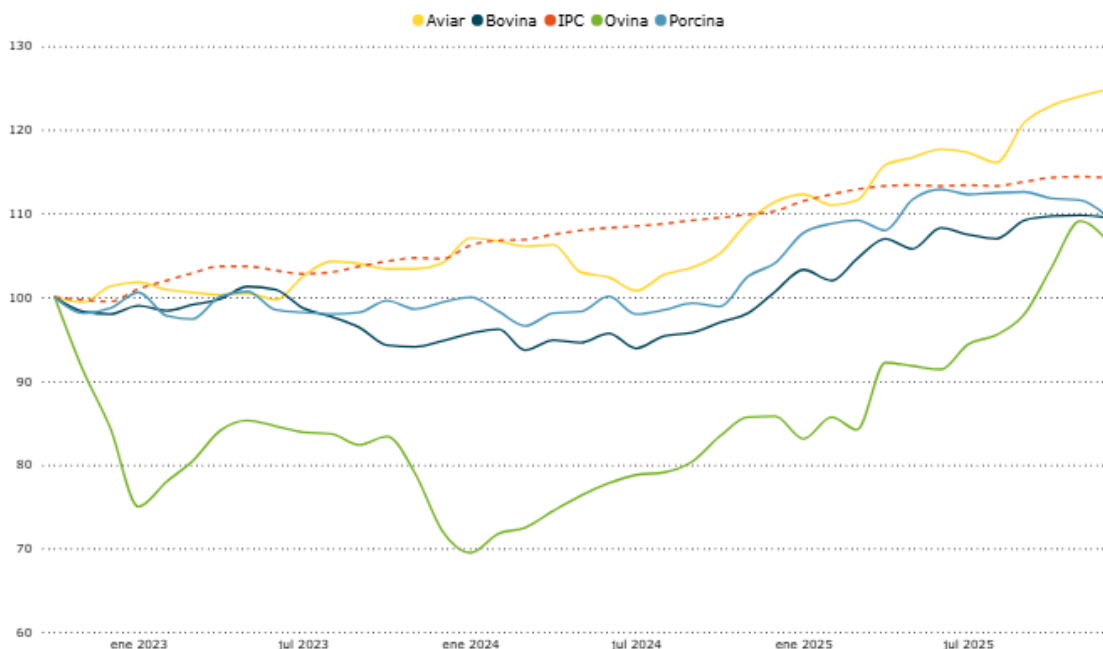
En contraste, las carnes de monogástricos (aviar y porcina) han incrementado su participación, aumentando del 39% al 49% en el mismo período.

GRÁFICO 17. DISTRIBUCIÓN DEL CONSUMO ANUAL DE CARNE POR TIPO. EN PORCENTAJES. 2016-2025



7.4 Índice de precios al público

GRÁFICO 18. EVOLUCIÓN MENSUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL PÚBLICO POR ESPECIE



Nota: Se considera como base de los índices octubre 2022, en pesos corrientes.

Fuente: Elaboración propia en base a INE.

Las variaciones acumuladas en todo el país (diciembre/2025-diciembre/2024), medidas en términos nominales, fueron superiores al incremento registrado en el IPC (3,6%). El mayor aumento se observó en el precio de la carne ovina (24,4%), seguido por la carne aviar (11,9%) y la carne bovina (8,8%).

El seguimiento de la evolución de los índices muestra que, hasta comienzos de 2025, se ubicaron de manera relativamente consistente por debajo del índice de precios al consumo (IPC). A partir de ese punto, se observa un proceso de desacople que persiste, con trayectorias diferenciadas según especie.

Durante el año 2025, los índices correspondientes a carne ovina, porcina y bovina se ubicaron sistemáticamente por debajo del IPC.

8 Exportación

8.1 Total, sector cárnico.

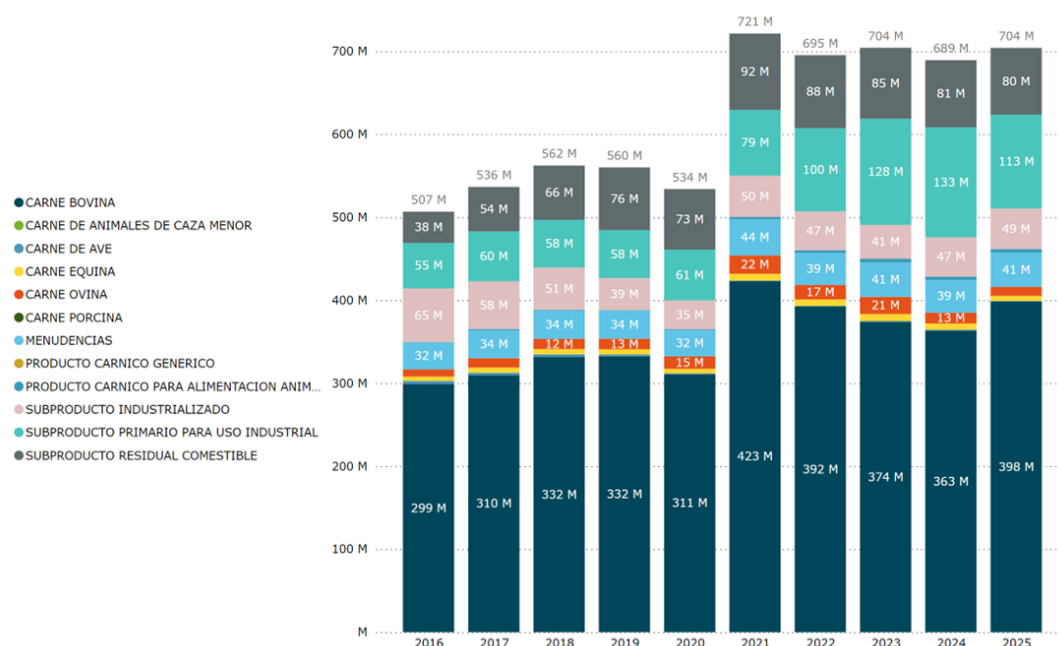
En el año 2025, el volumen total exportado por el sector cárnico uruguayo ascendió a 704.009 toneladas peso embarque, registrando un incremento de 2,1% respecto a 2024. Este nivel se ubica entre los más altos de la serie analizada y consolida el cambio de escala observado a partir de 2021, año desde el cual los volúmenes exportados se mantienen claramente por encima de los registros del período 2016–2020.

TABLA 6. EVOLUCIÓN DEL VOLUMEN DE EXPORTACIONES DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. EN TONELADAS PESO EMBARQUE. 2016- 2025

Toneladas peso embarque	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
CARNE BOVINA	298.929	309.638	331.785	332.259	310.858	423.176	392.499	373.933	363.396	398.384
CARNE DE ANIMALES DE CAZA MENOR	86	106	111	99	75	80	72			
CARNE DE AVE	3.749	2.881	2.917	2.214	956	464	606	981	959	702
CARNE EQUINA	5.216	6.216	6.314	6.361	5.493	8.119	7.727	8.428	7.650	6.064
CARNE OVINA	8.650	11.306	12.351	12.654	14.897	21.987	17.455	20.614	13.006	10.990
CARNE PORCINA		0	1		2	12	13	21	29	32
MENUDENCIAS	32.295	33.725	34.263	33.842	31.621	43.658	38.644	41.495	39.276	41.164
PRODUCTO CÁRNICO GENÉRICO		0	0	0	0	1	2	1	46	8
PRODUCTO CÁRNICO PARA ALIMENTACIÓN ANIMAL	544	1.263	592	479	967	2.672	3.154	4.559	4.045	4.131
SUBPRODUCTO INDUSTRIALIZADO	64.715	57.704	50.910	38.728	34.893	49.908	46.743	40.675	47.382	48.991
SUBPRODUCTO PRIMARIO PARA USO INDUSTRIAL	54.826	59.995	57.529	57.825	61.183	79.159	100.489	127.946	132.629	113.189
SUBPRODUCTO RESIDUAL COMESTIBLE	37.592	53.663	65.502	75.540	72.980	92.121	87.869	85.491	80.774	80.356
Total	506.603	536.497	562.274	560.003	533.927	721.357	695.272	704.142	689.192	704.009

El análisis de la evolución temporal permite identificar tres etapas diferenciadas: una fase de crecimiento moderado entre 2016 y 2019; una contracción en 2020, asociada a la crisis sanitaria global por COVID-19, que afectó la demanda internacional; y un marcado aumento en 2021, seguido por una estabilización en niveles elevados entre 2022 y 2025, cuyos registros anuales promedian las 698 M toneladas peso embarque.

GRÁFICO 19. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. TONELADAS PESO EMBARQUE



Desde el punto de vista de la composición por producto, la carne bovina continúa siendo el principal componente de las exportaciones del sector, con un volumen de 398.384 toneladas en 2025. Este registro representa una recuperación interanual de 9,6%, luego de la disminución observada en 2022–2024, y confirma la centralidad del rubro bovino dentro de la estructura exportadora, concentrando más de la mitad del volumen total. No obstante, su participación en el total exportado se reduce en 3 puntos porcentuales, ubicándose en un promedio de 55,5% en el período 2021–2025, en relación con el período 2016–2020.

Los subproductos por su parte continúan adquiriendo una participación creciente en el volumen total exportado. En particular, los subproductos primarios para uso industrial totalizaron 113.189 toneladas, constituyéndose en uno de los principales determinantes del mayor volumen global exportado en la etapa reciente. Estos aumentaron 5 puntos porcentuales en relación con su participación en el total exportado en el período 2021-2025 en comparación al período anterior, alcanzando un 16% del volumen total.

Los subproductos industrializados registraron 48.991 toneladas, mientras que los subproductos residuales comestibles alcanzaron 80.356 toneladas, niveles elevados en relación con el promedio histórico, aunque inferiores a los máximos observados en 2021 y 2022.

La carne ovina registró en 2025 un volumen exportado de 10.990 toneladas, un 15 % inferior al 2024 marcando una tendencia decreciente luego del 2023. En términos comparativos, el volumen exportado se encuentra por debajo del promedio del período analizado.

Las menudencias alcanzaron un total de 41.164 toneladas, manteniéndose en niveles elevados y relativamente estables respecto a los años posteriores al aumento observado en 2021, en línea con el mayor nivel de actividad industrial registrado en el sector.

En conjunto, los resultados correspondientes a 2025 confirman la consolidación de un nuevo nivel estructural de exportaciones del sector cárnico, caracterizado por altos volúmenes, una mayor participación relativa de subproductos y una diversificación progresiva de la canasta exportadora, manteniendo a la carne bovina como el principal rubro del sector.

TABLA 7. EVOLUCIÓN DEL MONTO DE LAS EXPORTACIONES DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. EN MILES DE DÓLARES FOB. 2016- 2025

M USD	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
CARNE BOVINA	1.474.673	1.542.062	1.670.176	1.823.262	1.592.625	2.463.594	2.632.306	2.108.790	2.095.501	2.748.879
CARNE DE ANIMALES DE CAZA MENOR	717	915	876	752	546	535	402			
CARNE DE AVE	4.528	3.361	3.444	2.516	1.019	465	1.049	1.013	890	948
CARNE EQUINA	20.447	24.528	27.591	24.920	20.026	32.674	33.392	37.323	33.530	31.144
CARNE OVINA	46.850	60.858	69.174	69.766	75.753	124.258	98.662	90.576	61.062	75.547
CARNE PORCINA		1	3		11	46	53	97	113	85
MENUDENCIAS	92.172	102.502	112.780	108.876	89.155	148.692	134.158	116.074	127.730	175.975
PRODUCTO CÁRNICO GENÉRICO		1	1	0	0	3	8	6	288	41
PRODUCTO CÁRNICO PARA ALIMENTACIÓN ANIMAL	1.626	3.581	1.335	717	814	2.376	3.085	4.512	4.007	4.758
SUBPRODUCTO INDUSTRIALIZADO	40.560	37.372	39.805	36.483	36.108	53.986	69.481	61.150	44.459	41.253
SUBPRODUCTO PRIMARIO PARA USO INDUSTRIAL	27.004	33.822	28.380	30.132	40.485	71.863	118.221	145.069	120.190	122.802
SUBPRODUCTO RESIDUAL COMESTIBLE	32.812	48.115	63.061	89.172	79.775	148.393	119.896	102.142	92.285	94.905
Total	1.741.388	1.857.118	2.016.627	2.186.596	1.936.317	3.046.884	3.210.713	2.666.751	2.580.055	3.296.336

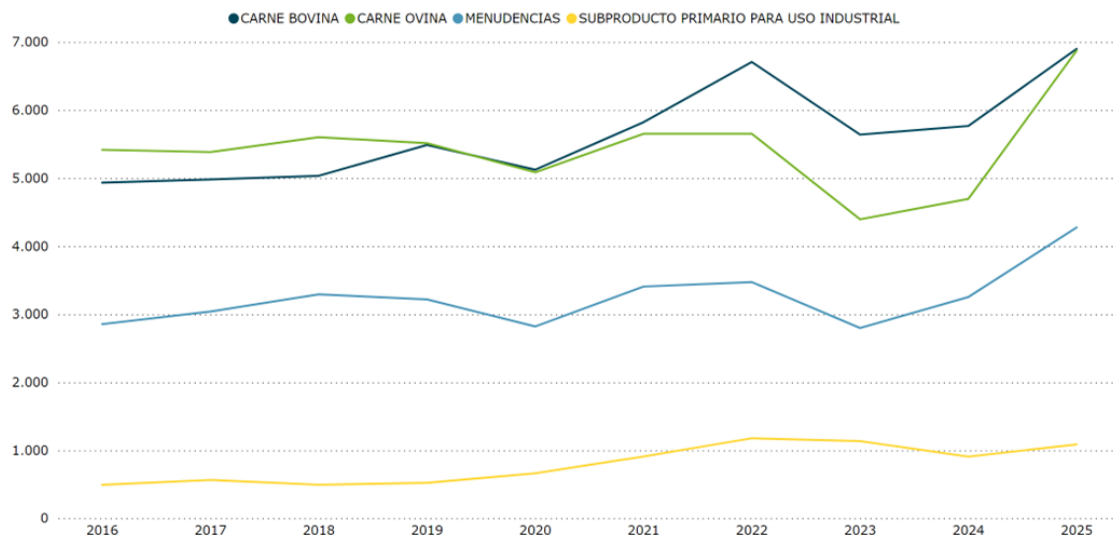
En 2025, los ingresos por exportaciones del sector cárnico alcanzaron un total de 3.296 MM de dólares, lo que implicó un incremento significativo frente a 2024, cuando se habían registrado 2.580 MM de dólares. Este resultado consolida una recuperación marcada del valor exportado, ubicando al ejercicio 2025 con el máximo nivel alcanzado hasta el momento.

La carne bovina se mantuvo como el principal generador de ingresos, con 2.749 MM de dólares en 2025, mostrando una expansión relevante respecto a 2024, y explicando la mayor parte del crecimiento total del sector. Asimismo, las menudencias alcanzaron 176 MM de dólares, registrando un aumento interanual considerable, y en tercer lugar le siguen los subproductos primarios para uso industrial con 123 MM de dólares. Por su parte la carne ovina si bien tuvo un descenso en el volumen exportado, crece en el monto recaudado en relación con el año anterior de la mano de una importante valorización del producto.

En contrapartida, el resto de los rubros mostraron desempeños menos dinámicos. La carne equina generó 31 MM de dólares, evidenciando una leve retracción frente al año anterior, mientras que los subproductos industrializados alcanzaron 41 MM de dólares, manteniéndose por debajo de los máximos observados en años previos. Los subproductos residuales comestibles sumaron 95 MM de dólares, mostrando estabilidad relativa.

En síntesis, el año 2025 se caracterizó por una fuerte recuperación del valor exportado del sector cárnico, impulsada por el incremento de los precios de la mayoría de los productos exportados. La carne bovina alcanzó un ingreso medio cercano a USD 6.900 por tonelada (EPE), el nivel más alto de la serie, mientras que la carne ovina registró una marcada valorización, superando los USD 6.800 por tonelada (EPE). Asimismo, las menudencias mostraron una suba significativa del precio medio, ubicándose en torno a USD 4.275 por tonelada, y los subproductos primarios para uso industrial también evidenciaron una recuperación de sus valores unitarios. En conjunto, la mejora generalizada de los precios permitió compensar la evolución dispar de los volúmenes y consolidar el crecimiento del valor total exportado del sector.

GRÁFICO 20. EVOLUCIÓN DEL INGRESO MEDIO DE EXPORTACIÓN DEL SECTOR CÁRNICO POR PRODUCTO. (DÓLARES/TONELADAS PESO EMBARQUE)



8.2 Carne bovina

La carne bovina, el principal producto del sector, registró exportaciones por 2.749 MM de dólares en 2025, lo que representó un incremento del 31,2% respecto al año anterior, consolidándose como el principal motor del crecimiento de los ingresos del sector. Este desempeño se explicó por la

combinación de un aumento del volumen exportado y una mejora significativa de los precios internacionales.

En 2025, el volumen total exportado en toneladas equivalente peso canal (EPC) alcanzó las 545.796 toneladas, reflejando un aumento de 10 % en comparación con 2024, cuando se exportaron 496.177 toneladas. Este nivel ubica a las exportaciones de carne bovina nuevamente por encima del promedio observado en la última década, tras la leve contracción registrada el año previo.

El análisis de la evolución de los últimos diez años muestra que, si bien el volumen exportado en 2025 no alcanza los máximos históricos observados en 2021, se mantiene en niveles elevados, confirmando una recuperación sostenida tras la corrección registrada entre 2022 y 2024.

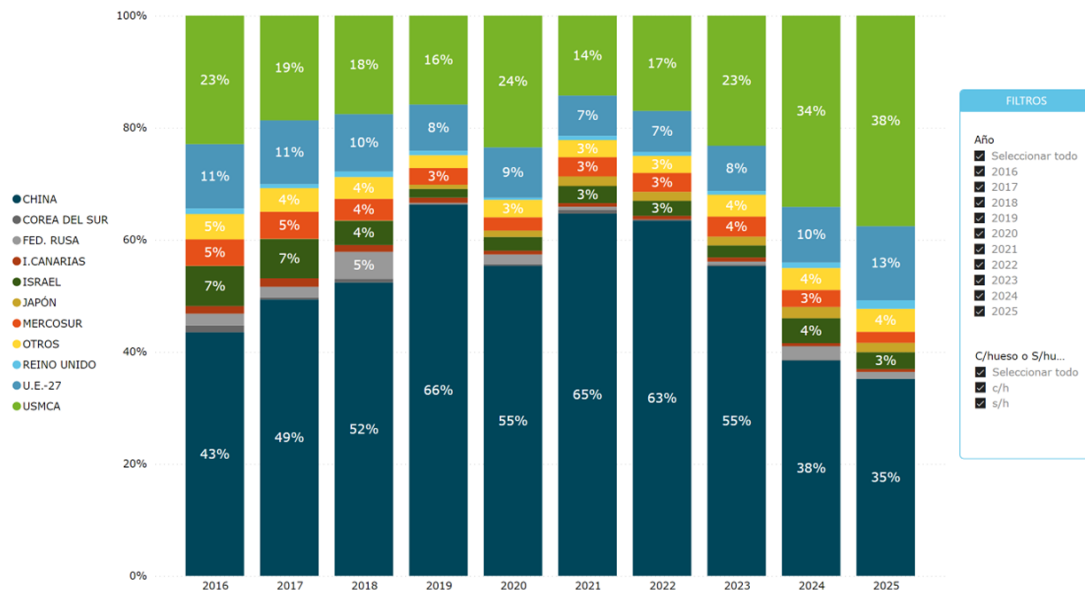
Como se mencionó en el capítulo de precios y valores, el ingreso medio de exportación en 2025 se ubicó en 5.036 dólares por tonelada EPC, lo que representó un aumento del 19,3% respecto a 2024. Este resultado consolidó una mejora significativa en el valor unitario del producto y estableció un récord para la serie analizada, con un impacto determinante en el incremento del valor total exportado.

8.3 Principales destinos

En 2025, USMCA se posicionó como el principal destino de la carne bovina uruguaya, con un volumen de 205 M toneladas EPC, equivalente a aproximadamente 38% del total exportado. Este liderazgo se reflejó también en términos de valor, concentrando cerca del 33% de los ingresos totales, con exportaciones por alrededor de USD 1.089 MM.

China se ubicó por primera vez en el segundo lugar en volumen, con una participación en descenso respecto del máximo registrado en 2021. No obstante, la reducción de su participación del 38% al 35% se dio en un contexto de estabilidad de los volúmenes exportados, que alcanzaron aproximadamente 192 M toneladas EPC, con una variación interanual positiva del 0,5%. En términos de valor, China representó cerca del 29% de las exportaciones, con ingresos estimados en USD 951 MM, manteniéndose como un mercado clave para la carne bovina uruguaya.

GRÁFICO 21. DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANUALES DE CARNE BOVINA POR DESTINO. EN TONELADAS EPC 2016–2025



Nota: Mercado U.E. está agrupado por los destinos actuales para todos los años. Desde el año 2020 Reino Unido dejó de ser parte de la U.E.

8.4 Otros mercados relevantes

La Unión Europea (UE-27) se consolidó en 2025 como uno de los mercados de mayor valor estratégico dentro del conjunto de destinos. Tras la contracción observada entre 2019 y 2020, los envíos mostraron una recuperación sostenida desde 2021, que se profundizó significativamente en 2024 y 2025. En este último año, las exportaciones alcanzaron 72 M toneladas EPC, con un crecimiento interanual del 46,6%, el mayor registro de toda la serie analizada.

Desde el punto de vista del valor, la UE-27 concentró aproximadamente el 20% de los ingresos totales, con exportaciones estimadas en USD 671 MM, confirmando su rol como un destino clave que combina volúmenes relevantes con elevados valores unitarios.

Israel mantuvo un rol relevante como mercado de volumen medio, aunque con una dinámica volátil. Tras las correcciones observadas en años previos, en 2025 los envíos se ubicaron en 16 M toneladas EPC, con una caída interanual del 25,4%. En términos de valor, este destino aportó algo más del 3% del total exportado, reflejando su importancia relativa dentro de la canasta de mercados.

El Reino Unido mostró uno de los desempeños más dinámicos del período reciente. Luego de la contracción registrada hasta 2020, los envíos retomaron una trayectoria expansiva, alcanzando en 2025 8 M toneladas EPC, con un crecimiento interanual del 70 %. Si bien su participación continúa siendo moderada, este mercado representó cerca del 2% de los ingresos totales, con exportaciones cercanas a USD 54 MM, evidenciando un proceso de consolidación gradual.

El Mercosur continuó mostrando una tendencia descendente en el largo plazo. En 2025, las exportaciones al bloque se redujeron a 11 M toneladas EPC, con una caída del 29,1% respecto al año anterior, profundizando la pérdida de participación tanto en volumen como en valor dentro del total exportado.

8.5 Destinos de menor relevancia

Los mercados de Corea del Sur, Federación Rusa, Japón, Islas Canarias y el conjunto de Otros presentaron una incidencia limitada en el desempeño global de las exportaciones. Corea del Sur y la Federación Rusa exhibieron una evolución inestable, con volúmenes reducidos y alta volatilidad interanual. Japón mantuvo envíos acotados, aportando alrededor del 2% del valor total, sin cambios estructurales significativos. Las Islas Canarias registraron flujos estables, pero de escasa magnitud, mientras que el agrupado de Otros mercados contribuyó en forma complementaria a la diversificación, representando aproximadamente el 5% de los ingresos, sin alterar la elevada concentración en los principales destinos.

8.6 Carne ovina

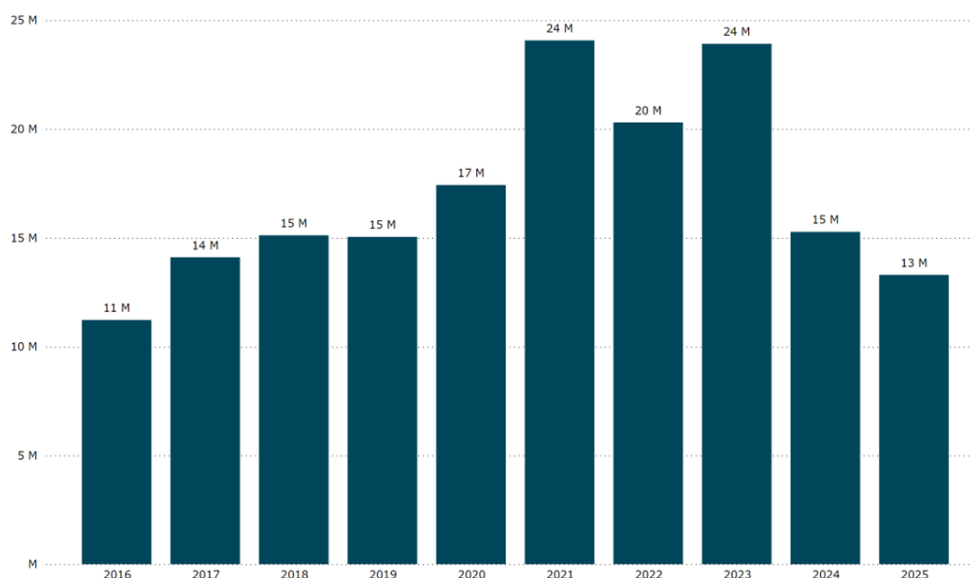
Las exportaciones de carne ovina mostraron en 2025 un desempeño más moderado, en un contexto de corrección de los volúmenes exportados luego de los máximos alcanzados entre 2021 y 2023. Aun así, el nivel de exportaciones se mantuvo dentro del rango observado en la última década, confirmando la relevancia del producto dentro del conjunto de exportaciones del sector cárnico.

En 2025, el volumen total exportado de carne ovina alcanzó 13.297 toneladas equivalente peso canal (EPC), lo que representó una caída interanual del 13,0% respecto a 2024, cuando se habían exportado 15.276 toneladas. Esta disminución profundizó la corrección iniciada el año previo, luego de los elevados registros observados en 2021 y 2023, años en los que las exportaciones superaron las 23 M toneladas EPC.

Desde una perspectiva de más largo plazo, el volumen exportado en 2025 se ubicó por debajo del promedio de los últimos cinco años, pero en niveles similares a los registrados entre 2016 y 2019, lo que sugiere un retorno a

valores más alineados con la evolución estructural de la producción ovina y la disponibilidad exportable.

GRÁFICO 22. EVOLUCIÓN ANUAL DEL VOLUMEN DE EXPORTACIÓN DE CARNE OVINA. EN TONELADAS EPC. 2016-2025



8.7 Principales destinos

En 2025, el Mercosur se consolidó como el principal destino de la carne ovina uruguaya en términos de volumen. Las exportaciones al bloque alcanzaron 3.904 toneladas EPC, lo que, si bien representó una caída interanual del 6,8%, implicó una participación del 29% del total exportado. Este resultado refleja el aumento de la importancia relativa del mercado regional en un contexto de retracción de otros destinos relevantes.

China se ubicó en el segundo lugar entre los destinos de la carne ovina, con exportaciones por 2.241 toneladas EPC en 2025. Este volumen implicó una caída interanual del 48,2%, profundizando la corrección iniciada tras los máximos registrados entre 2020 y 2023. Como consecuencia, la participación de China se redujo al 17% del total exportado, un descenso significativo frente a los niveles superiores al 50% observados en los años de mayor dinamismo, constituyéndose en el principal factor explicativo de la caída global de los envíos del sector ovino en el ejercicio.

La Unión Europea (UE-27) mostró una recuperación marcada en 2025, luego de varios años con volúmenes muy reducidos. Las exportaciones alcanzaron 1.219 toneladas EPC, con un crecimiento interanual que triplicó los volúmenes exportados, elevando así su participación a alrededor del 9% del

total exportado. Este desempeño refuerza la relevancia de la UE como destino de diversificación, con particular importancia desde la perspectiva del valor y el posicionamiento del producto.

Israel presentó uno de los crecimientos más destacados del año. En 2025, las exportaciones se ubicaron en 1.430 toneladas EPC, lo que implicó un aumento interanual del entorno del 600%, alcanzando una participación cercana al 11% del total exportado. Este comportamiento posicionó al mercado israelí como uno de los destinos de mayor dinamismo dentro de la carne ovina uruguaya en el período analizado.

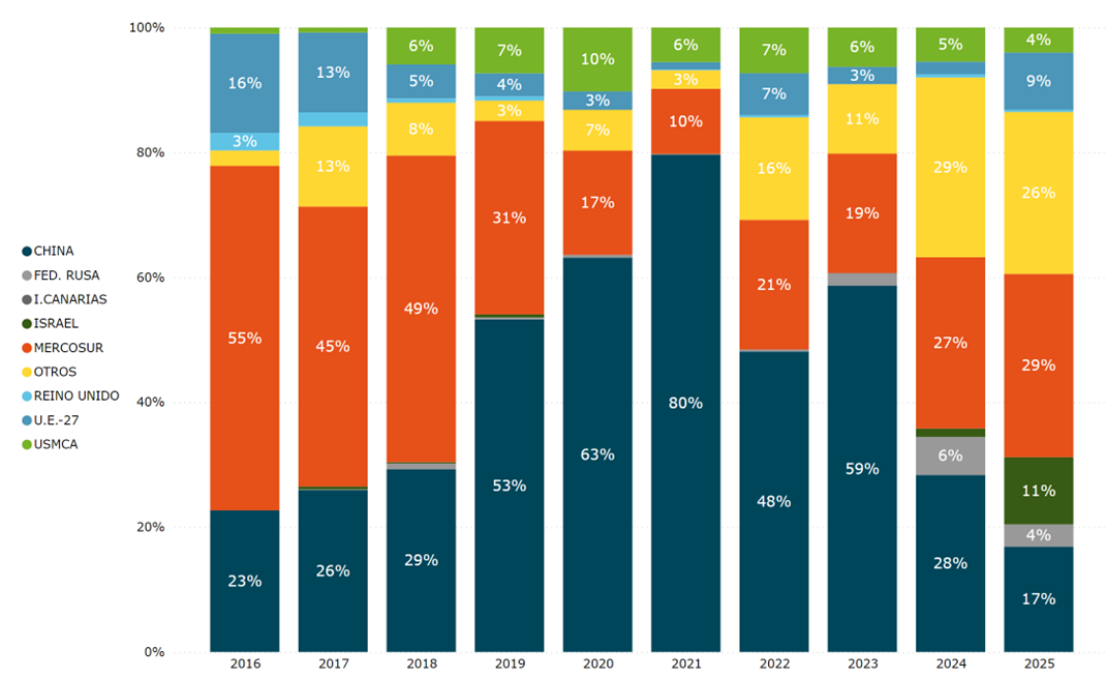
8.8 Destinos de menor relevancia

El resto de los destinos mostró una incidencia limitada en el desempeño global de las exportaciones de carne ovina. La Federación Rusa exhibió, al igual que en años anteriores, una evolución volátil, con reingresos puntuales y volúmenes reducidos, que en 2025 se ubicaron en 474 toneladas EPC, sin consolidar una senda de crecimiento sostenida.

El Reino Unido y las Islas Canarias registraron volúmenes marginales de participación dentro del total exportado.

Por su parte, el conjunto de Otros mercados alcanzó 3.448 toneladas EPC en 2025, con una caída interanual del 21,6%, cumpliendo un rol complementario en términos de diversificación. Dentro de este grupo de mercados de exportación, se observa una amplia diversidad de países de destino. Sin embargo, el volumen se encuentra altamente concentrado: solo 7 países correspondientes a la región MENA (Medio Oriente y Norte de África), explican el 85% del total exportado por este grupo, equivalente a 2.935 toneladas EPC.

GRÁFICO 23. DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANUALES DE CARNE OVINA POR DESTINO. EN PORCENTAJES. 2016-2025



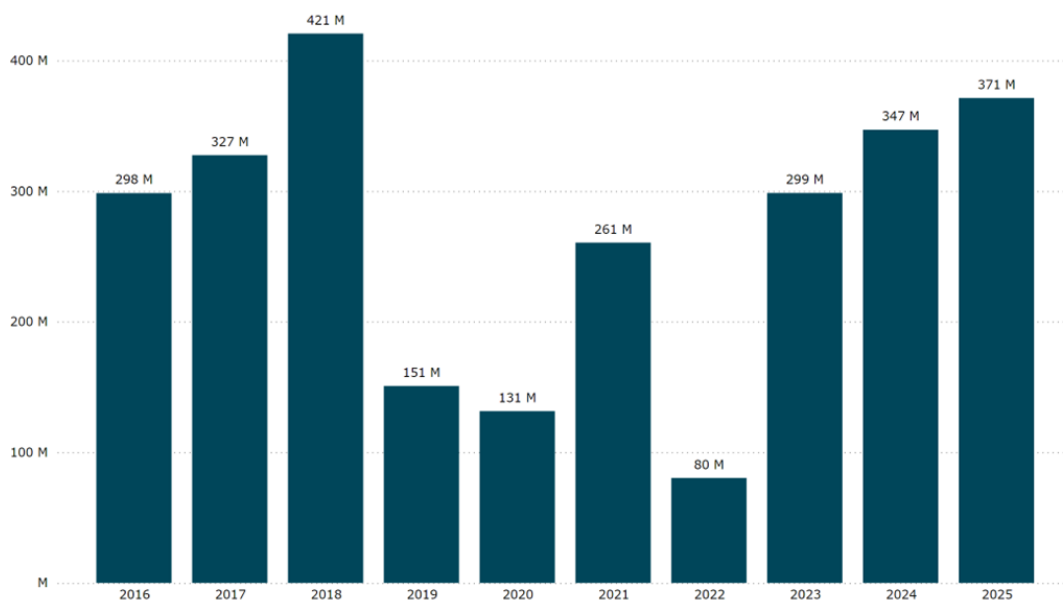
9 Exportación de ganado en pie

La exportación de ganado en pie registró en 2025 un incremento, consolidando la recuperación iniciada en 2023 tras la contracción observada en 2022. Este desempeño se reflejó tanto en el aumento del volumen exportado como en el crecimiento del valor total, en un contexto de elevada concentración de destinos.

En 2025 las exportaciones totalizaron 371.210 cabezas, lo que representó un aumento interanual de 7,0%. Este volumen constituyó el segundo nivel más elevado de toda la serie analizada, solo superado por el máximo histórico registrado en 2018. Este desempeño refleja la recomposición sostenida de las exportaciones luego del mínimo alcanzado en 2022, consolidando la recuperación del sector en el período más reciente.

En una perspectiva de largo plazo, la evolución de las exportaciones de ganado en pie evidencia un patrón altamente volátil, con fases de expansión intensas seguidas de ajustes pronunciados.

GRÁFICO 24. EVOLUCIÓN ANUAL DE LAS EXPORTACIONES DE GANADO BOVINO EN PIE. EN CABEZAS. 2016-2025

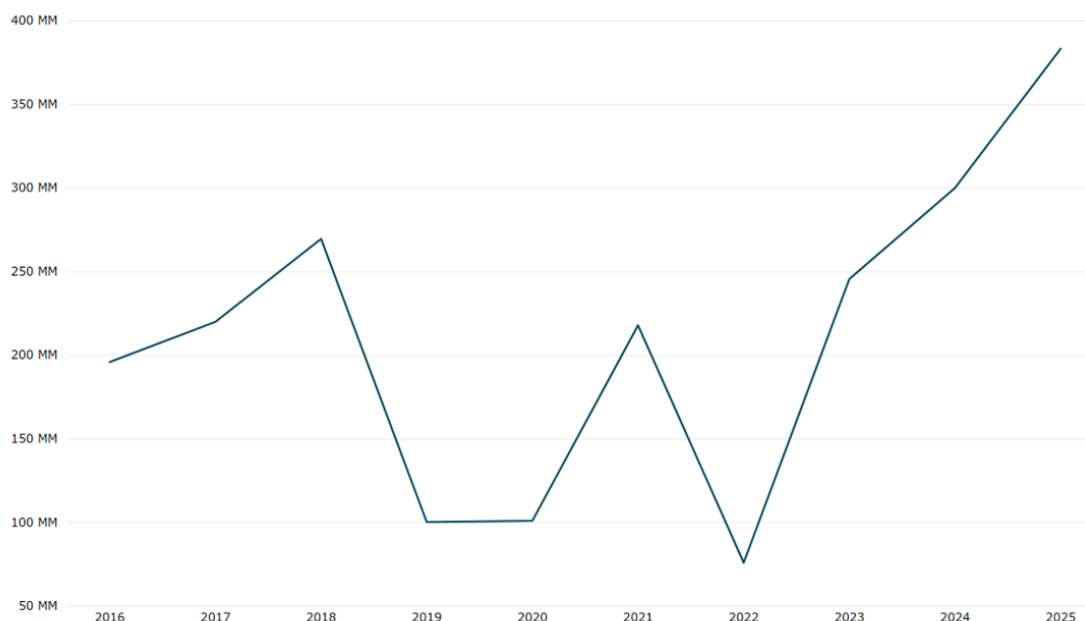


Fuente: Elaboración propia en base a información de la DNA

9.1 Valor de las exportaciones

El valor total exportado acompañó la trayectoria creciente de los volúmenes. En 2025, las exportaciones de ganado en pie alcanzaron en torno a USD 383 MM, estableciendo el máximo valor de la serie analizada. Este resultado refleja tanto el mayor número de animales exportados como un contexto de precios internacionales favorables.

GRÁFICO 25. EVOLUCIÓN DEL MONTO DE LAS EXPORTACIONES DE GANADO BOVINO EN PIE EN MILLONES DE DÓLARES FOB. 2016- 2025



9.2 Destinos de exportación

En 2025, la exportación de ganado en pie se caracterizó por una alta concentración en un número reducido de destinos, un rasgo que se mantiene a lo largo del período analizado.

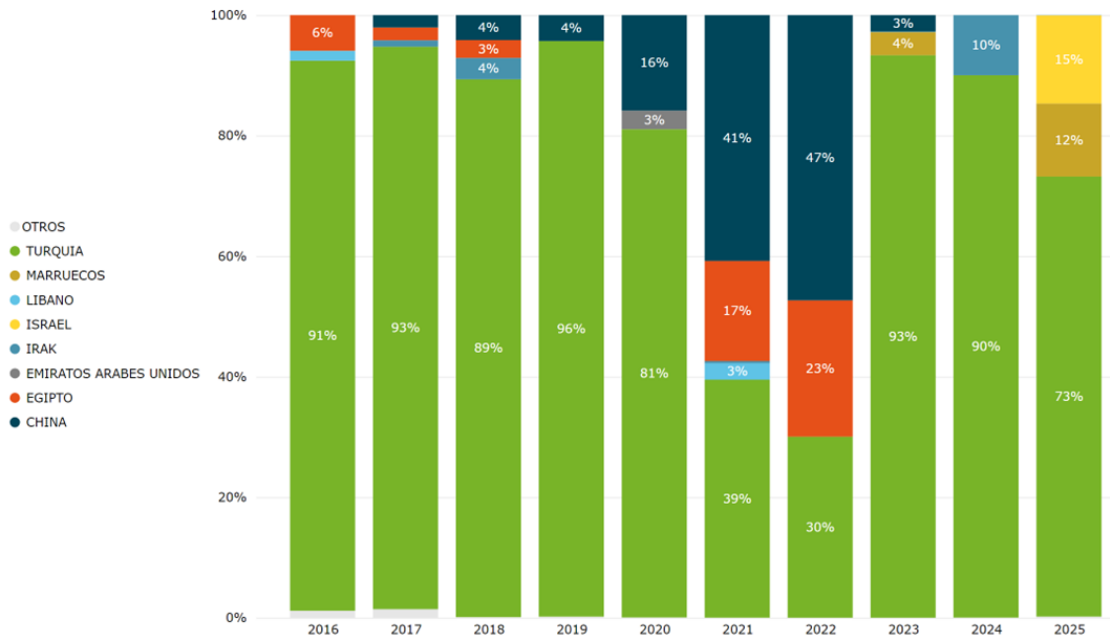
Turquía se consolidó nuevamente como el principal destino del ganado bovino exportado en pie. En 2025 se enviaron 271.042 cabezas, lo que representó aproximadamente el 73% del total exportado, reafirmando el rol dominante de este mercado dentro de la estructura de colocación externa. Si bien la participación de Turquía mostró oscilaciones a lo largo del tiempo, su peso relativo vuelve a ser determinante en los años de mayor dinamismo exportador, tal como se observará también entre 2016 y 2018.

Israel se ubicó a continuación, con 54.296 cabezas exportadas en 2025, equivalente a cerca del 15% del total. La relevancia de este destino se vincula con la reciente apertura sanitaria del mercado israelí para la importación de

ganado bovino en pie, concretada durante el año, lo que permitió su rápida incorporación como uno de los principales destinos efectivos del ejercicio.

Marruecos se ubicó como el tercer destino, con exportaciones por 44.972 cabezas, representando alrededor del 12% del total exportado. Este mercado se consolidó como un destino complementario relevante, contribuyendo a una moderada diversificación dentro de una estructura global fuertemente concentrada.

GRÁFICO 26. DISTRIBUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANUALES DE GANADO EN PIE POR MERCADO. EN PORCENTAJES. 2016-2025



El resto de los destinos presentó una participación residual en el ejercicio, sin incidencia significativa sobre el volumen total exportado.

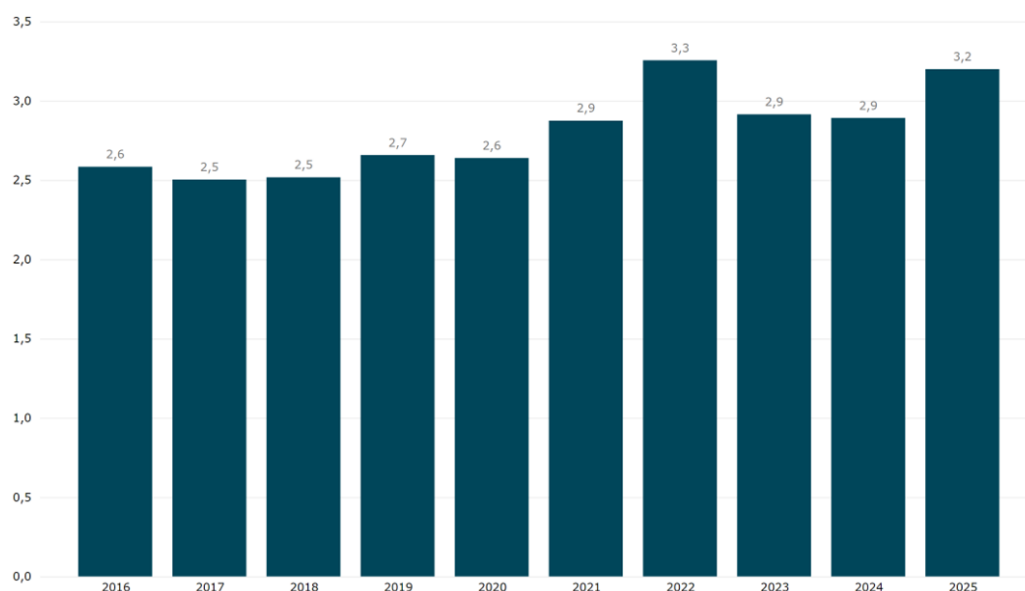
En síntesis, la evidencia correspondiente a 2025 ratifica que la exportación de ganado en pie continúa caracterizándose por una elevada concentración de mercados, con predominio de Turquía y una participación creciente de destinos recientemente habilitados, como Israel. Este desempeño aporta señales de diversificación, aunque aún limitada en términos estructurales.

9.3 Características de los animales exportados en pie.

9.3.1 Precio por kilo en pie

La evolución del precio promedio anual por kilogramo en pie de los animales exportados muestra una tendencia creciente a lo largo del período analizado, con dos etapas claramente diferenciadas. Entre 2016 y 2020, el precio se mantuvo relativamente estable, oscilando en el entorno de los USD 2,5–2,6 por kg, lo que refleja un contexto de oferta y demanda externa relativamente equilibrado.

GRÁFICO 27. EVOLUCIÓN DEL PRECIO PROMEDIO ANUAL POR KG EN PIE DE LOS ANIMALES EXPORTADOS EN DÓLARES FOB. 2016- 2025

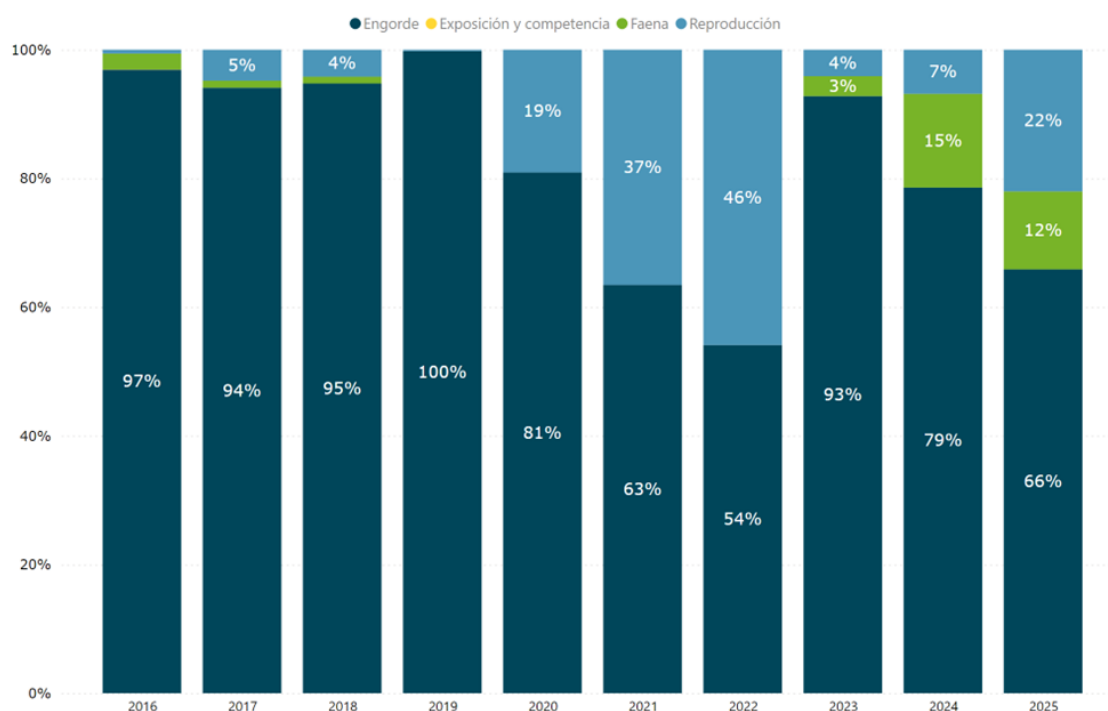


Fuente: Elaboración propia en base a información de la DNA

A partir de 2021 se observa un cambio de nivel, con una suba significativa del precio promedio, que alcanzó USD 2,9 por kg en ese año y luego se ubicó en torno a USD 3,3 por kg en 2022. Tras una leve corrección en 2023 y 2024, el precio retomó una trayectoria alcista en 2025, alcanzando USD 3,2 por kg, el valor más alto de toda la serie, lo que sugiere una mayor valorización del ganado exportado en pie.

9.3.2 Animales exportados según propósito y sexo

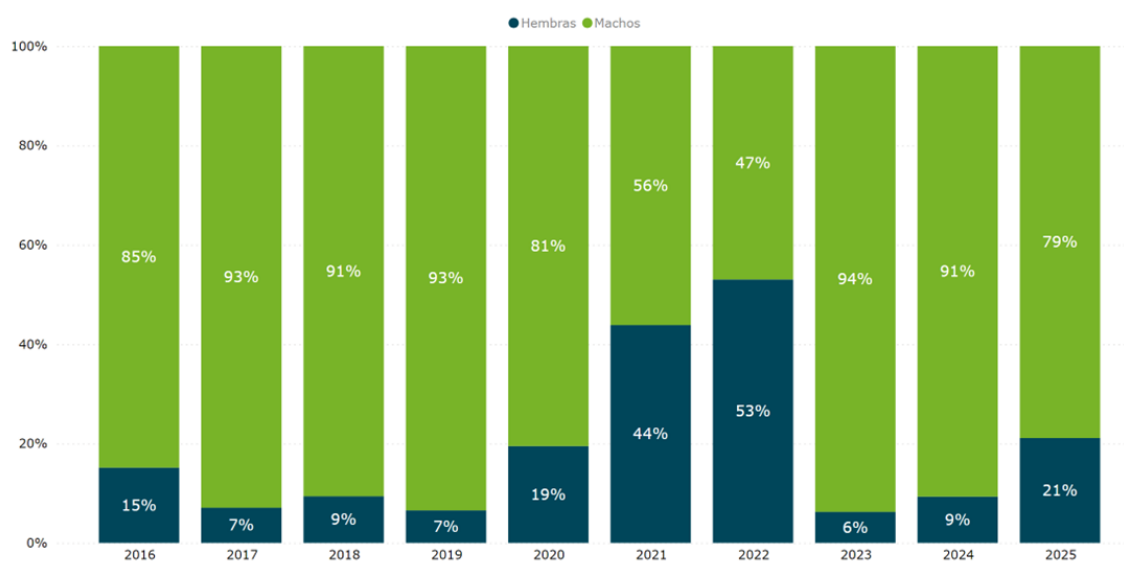
GRÁFICO 28. CANTIDAD DE ANIMALES EXPORTADOS SEGÚN PROPÓSITO. EN CABEZAS TOTALES. 2016-2025



La desagregación de las exportaciones de ganado bovino en pie según destino confirma el predominio estructural del engorde como principal propósito de los animales exportados a lo largo del período analizado. Los destinos de faena y reproducción se mantuvieron en niveles secundarios y presentaron una mayor volatilidad interanual; no obstante, entre 2020 y 2022 se observa un aumento relativo, particularmente del componente reproductivo, en un contexto de menores volúmenes exportados y mayor participación de hembras.

En los últimos tres años, en paralelo a la recuperación del volumen total exportado, se registra asimismo un incremento del destino faena, acompañado de una recomposición gradual hacia una mayor concentración en el destino engorde.

GRÁFICO 29. CANTIDAD DE ANIMALES EXPORTADOS SEGÚN SEXO. EN CABEZAS TOTALES. 2016-2025



La evolución de las exportaciones de ganado en pie por sexo muestra un predominio sostenido de machos a lo largo del período analizado. En los años de mayor dinamismo exportador en particular 2016–2018 y 2023–2025, los machos concentraron la mayor parte del volumen exportado. Este patrón es coherente con una especialización en la exportación de machos jóvenes, en línea con el destino predominante de engorde y con las exigencias de los principales mercados compradores.

Las hembras mantuvieron una presencia sostenida a lo largo del período analizado, aunque con una participación relativa más variable. En 2021 se registró un máximo en términos relativos, asociado a la mayor incidencia del destino reproducción observada en ese ejercicio. En 2022, en un contexto de marcada contracción del volumen total exportado, su participación se mantuvo elevada en términos relativos, configurando un perfil atípico respecto de la estructura predominante del período, explicado principalmente por el destino China.

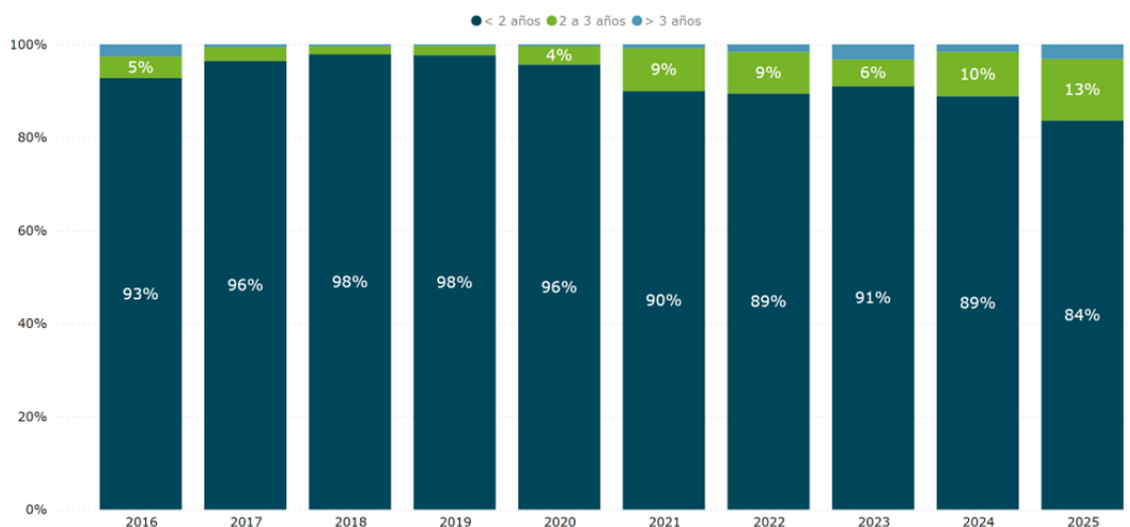
En los años posteriores, la participación de hembras volvió a reducirse; no obstante, en 2025 se observa un nuevo incremento en términos absolutos, acompañado por el crecimiento del volumen total exportado.

9.3.3 Proporción de animales exportados según edad

El análisis de la distribución por edad muestra que la exportación de ganado en pie se concentró principalmente en animales menores a dos años, que representaron la principal categoría durante gran parte del período analizado.

Este patrón fue especialmente marcado entre 2016 y 2020, reflejando el predominio estructural de terneros y animales jóvenes en las exportaciones

GRÁFICO 30. PROPORCIÓN DE ANIMALES EXPORTADOS SEGÚN EDAD. EN PORCENTAJES. 2016-2025



A partir de 2021 se observa una mayor diversificación en la composición etaria de los animales exportados, evidenciada por un incremento relativo en la participación de categorías mayores a 2 años. Esta evolución se asocia, en parte, al mayor volumen de animales destinados a reproducción y faena en determinados ejercicios, así como a cambios coyunturales en la demanda externa.

En particular, durante los años 2024 y 2025 se registra una participación más significativa de categorías de mayor edad en comparación con los años precedentes. Este comportamiento sugiere un perfil exportador más diversificado, consistente con la apertura y consolidación de nuevos mercados.

