

Agroalimentario

Informe Sectorial

2º semestre 2022

El sector sufre las consecuencias de la guerra en Ucrania



La guerra en Ucrania condiciona la evolución del sector agroalimentario

El sector agrario español y su dependencia de los mercados de materias primas agrícolas internacionales

Cítricos: un sector puntero pese al complicado contexto



INFORME SECTORIAL **Agroalimentario Segundo Semestre 2022**

CaixaBank Research

Enric Fernández Economista jefe

José Ramón Díez Director de Economías y Mercados Internacionales

Oriol Aspachs Director de Economía Española

Sandra Jódar Directora de Estrategia Bancaria

Judit Montoriol Coordinadora del *Informe Sectorial Agroalimentario*

Colaboran en este número: Pedro Álvarez y Sergio Díaz

Fecha de cierre de esta edición: 07 de septiembre de 2022

Sumario

2º Semestre **2022**



02 LA GUERRA EN UCRANIA CONDICIONA LA EVOLUCIÓN DEL SECTOR AGROALIMENTARIO

En un contexto de aumento de los costes de producción y de su traslado a los precios de la cesta de la compra, la nota positiva es el crecimiento de las exportaciones agroalimentarias en 2022.



12 EL SECTOR AGRARIO ESPAÑOL Y SU DEPENDENCIA DE LOS MERCADOS DE MATERIAS PRIMAS AGRÍCOLAS INTERNACIONALES

Los desarrollos más recientes han ayudado a estabilizar los precios agrícolas y a reducir el riesgo de una crisis alimentaria.



25 CÍTRICOS: UN SECTOR PUNTERO PESE AL COMPLICADO CONTEXTO

La citricultura española sigue siendo la más competitiva del mundo gracias a un producto de la más alta calidad y con las máximas garantías sanitarias.

«La agricultura es el arte que enseña virtud al hombre y base de la opulencia de todas las naciones.»

GASPAR MELCHOR DE JOVELLANOS

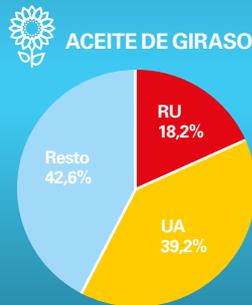
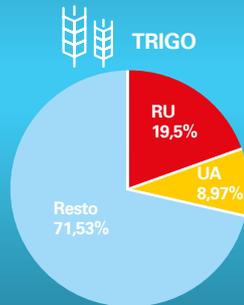
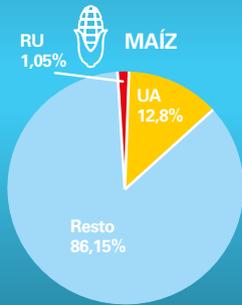


Agroalimentario

IMPACTO DE LA GUERRA EN UCRANIA EN EL SECTOR AGROALIMENTARIO ESPAÑOL



Rusia y Ucrania son grandes exportadores mundiales de materias primas agrícolas



El riesgo de desabastecimiento parece contenido, pero los costes de producción han repuntado con fuerza

Costes intermedios del sector agrario español	Variación 2021 (%)	Variación ene-abr 2022 (%)
Fertilizantes	11,9	93,9
Energía	34,6	87,6
Piensos	16,1	27,4
Total consumos intermedios	13,0	33,5



El alza de los costes de producción se está trasladando a los precios de los alimentos que paga el consumidor final y está alternando los patrones de consumo de alimentos dentro y fuera del hogar

Mercados internacionales

UNIÓN EUROPEA: Mercado único (PAC)

ESPAÑA: Precios recibidos por los agricultores

ESPAÑA: Precios pagados por el consumidor final (IPC)



Las exportaciones agroalimentarias españolas siguen evolucionando positivamente y los indicadores de competitividad no parecen haberse deteriorado



Exportaciones agroalimentarias **+14,1%** interanual en el acumulado de enero a junio de 2022



61.200 millones de euros (acumulado de 12 meses)

Superávit comercial agroalimentario **+1,2%** del PIB



Resumen ejecutivo

El sector agroalimentario sufre las consecuencias de la guerra en Ucrania

Rusia y Ucrania se encuentran entre los principales productores de materias primas agrícolas del mundo. Ambos países son de los mayores exportadores globales de cereales (trigo, maíz y cebada), aceites vegetales (aceite de girasol) y fertilizantes (en el caso de Rusia). Por ello, no es de extrañar que la invasión rusa de Ucrania haya tenido consecuencias muy significativas sobre los mercados internacionales de estos productos y haya desatado mucha preocupación sobre el riesgo de que se produzca una crisis alimentaria global.

El sector agroalimentario español se está viendo muy impactado por las consecuencias del conflicto, tanto por un aumento del precio de la energía y las materias primas agrícolas, como por el riesgo de que se pueda llegar a producir un desabastecimiento de estos *inputs* esenciales para la producción agroalimentaria. En balance, parece que no existe un riesgo inminente de desabastecimiento para el sector agrario español, sino que el principal canal de impacto es a través del fuerte incremento de los costes de producción, que ya estaría afectando a la actividad en el sector primario de forma palpable (el valor añadido bruto del sector descendió un 2,6% interanual en el primer semestre de 2022). En cambio, la producción en la industria agroalimentaria evoluciona de forma relativamente positiva por el momento.

El alza de los costes de producción está afectando a todos los eslabones de la cadena alimentaria (producción, transformación, distribución y transporte) y se está trasladando a los precios de los alimentos que paga el consumidor final, lo que está provocando un aumento del gasto en alimentación, especialmente entre las familias de rentas más bajas. El aspecto más positivo sigue siendo la evolución de las exportaciones

agroalimentarias, que siguen creciendo con fuerza en este 2022. Además, los indicadores de competitividad no parecen haberse deteriorado a pesar del alza en los precios. También es importante poner en valor que la guerra en Ucrania ha puesto de manifiesto, una vez más, que la cadena alimentaria es capaz de responder de modo ejemplar para garantizar el abastecimiento de alimentos en los momentos de crisis.

Las perspectivas del sector a corto plazo están condicionadas por las incertidumbres derivadas de la guerra en Ucrania, las presiones inflacionistas y las condiciones climatológicas (sequía). Sin embargo, los desarrollos más recientes (los acuerdos para liberar parte del cereal retenido en el mar Negro y las buenas cosechas en otros países productores) han rebajado los riesgos de que se produzca una crisis alimentaria de alcance global, y deberían ayudar a contener las presiones sobre los precios de los alimentos que paga el consumidor final. Con todo, el nuevo repunte de los precios energéticos, especialmente del gas, actuará en sentido contrario.

En este informe, ponemos el foco en el sector cítrico, uno de los más importantes del sistema agroalimentario español y líder destacado en los mercados internacionales de exportación. El sector, que se caracteriza por la atomización de las explotaciones, con las consiguientes dificultades para su modernización, debe afrontar importantes retos y desafíos. En particular, se enfrenta a la fuerte competencia de terceros países, en un momento de intenso repunte de los costes de producción, acentuado por la prolongada sequía y la guerra de Ucrania. En todo caso, a la vista de las cifras de comercio internacional, la citricultura española sigue siendo la más competitiva del mundo.



Situación y perspectivas

La guerra en Ucrania condiciona la evolución del sector agroalimentario

El aumento de los costes de producción a raíz de la guerra en Ucrania está afectando a todos los eslabones de la cadena alimentaria: producción, transformación, distribución y transporte. El impacto está siendo especialmente negativo en el sector primario, que también se ha visto perjudicado por unas condiciones meteorológicas poco favorables, en forma de sequía. El alza de los costes se está trasladando a los precios de los alimentos que paga el consumidor final, lo que está provocando un aumento del gasto en alimentación, en particular entre las familias de rentas más bajas. La nota más positiva la aporta el sector exterior: las exportaciones agroalimentarias siguen creciendo con fuerza en 2022 y los indicadores de competitividad no parecen haberse deteriorado a pesar del alza en los precios.

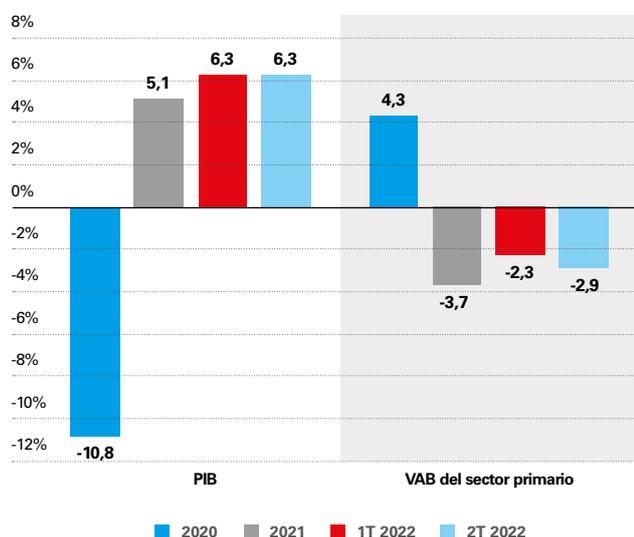
El sector primario acusa un entorno poco favorable para su actividad

El primer semestre de 2022 arrojó unas cifras poco positivas para el sector primario español: el valor añadido bruto (VAB) retrocedió de forma marcada (-2,6% interanual en términos reales) debido a unas condiciones meteorológicas adversas (sequía) y al fuerte aumento de los costes de producción (energía, fertilizantes y piensos). Este comportamiento contrasta con el que experimentó el conjunto de la economía española, que creció de forma muy vigorosa durante la primera mitad del año (6,3% interanual), gracias al empuje del consumo privado y del turismo internacional, ambos apoyados por el fin de las restricciones asociadas a la pandemia. Como consecuencia, el sector primario ha perdido peso en la economía: mientras que en 2021 representaba el 2,8% del VAB total, en el 2T 2022 descendió al 2,1%.

El sector primario ha perdido peso en la economía: mientras que en 2021 representaba el 2,8% del VAB total, en el 2T 2022 descendió al 2,1%

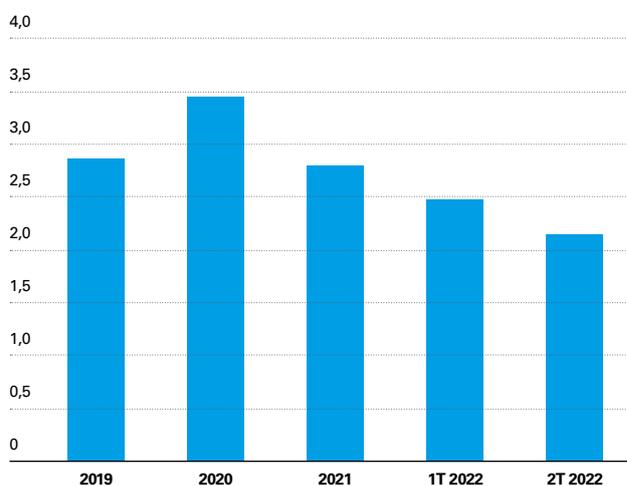
El sector primario pierde peso en la economía

Variación interanual (%)



Peso del sector primario

(% sobre el VAB total)



Nota: Datos en términos reales.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

Ciertamente, la falta de precipitaciones ha provocado una situación de sequía prolongada en gran parte de la geografía española: las reservas hidráulicas cayeron al 39% de su capacidad a inicios de agosto (el nivel más bajo desde 1995) y los niveles de humedad en la capa superficial del suelo también fueron bajos en la mayor parte del territorio.¹ Estas condiciones han reducido el rendimiento de los cultivos, como por ejemplo el de cereales, cuya cosecha disminuyó en un 5,8% en la campaña 2021-2022, lo que representa 4,1 toneladas por hectárea en promedio frente a las 4,3 de la campaña anterior, según las estimaciones del MAPA.²

Las perspectivas del sector agroalimentario siguen estando altamente condicionadas por la evolución de la guerra en Ucrania y la crisis energética

Además, la guerra en Ucrania ha empujado al alza los precios de los insumos del sector primario, una tendencia que ya se había iniciado en 2021, pero que se ha acrecentado desde el estallido del conflicto. En particular, **los costes de producción del sector primario se dispararon un 33% interanual en los cuatro primeros meses del año**, tras haber aumentado ya un 13% en 2021. Aparte del fuerte repunte de los costes energéticos (un 88% interanual entre enero y abril de 2022), destaca el aumento del precio de los fertilizantes (94%), un insumo del que España es importador neto. No obstante, el componente que más contribuye

① Aunque la situación de la sequía prolongada mejoró de forma importante en marzo tras las fuertes lluvias registradas, mayo y junio volvieron a ser muy secos. Véase «Boletín mensual de estadística» del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación (julio de 2022).

② «Evolución de los balances de cereales en España, Campañas 2020/2021 y 2021/2022», Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación (julio de 2022).



al aumento de costes del sector primario (véase la tabla inferior) es el pienso, por su elevado peso en la estructura de costes, un 53,8% del total en 2021. Por otra parte, España importa aproximadamente la mitad del cereal destinado a la alimentación animal, un porcentaje que se eleva al 82% en el caso del maíz (cereal del que dependemos principalmente de Ucrania),³ por lo que el campo español está sufriendo las fluctuaciones de los precios de los cereales en los mercados internacionales, un aspecto que analizamos en detalle en el siguiente artículo de este informe.

³ En 2020, un 39% de las importaciones españolas de maíz procedieron de Ucrania.

En este sentido, es importante destacar que, recientemente, **los precios de las principales materias primas agrícolas cotizadas en los mercados internacionales han descendido desde los máximos marcados en las primeras semanas del conflicto bélico**, y los mercados de futuros apuntan a una tendencia algo más estable y en niveles similares a los de antes del estallido de la guerra. Este aspecto permite ser moderadamente optimista sobre las perspectivas de la evolución de los costes que soporta el sector.

Fuerte aumento de los costes del sector primario

	2020		2021		Variación 2021 (%)	Variación precio ene-abr 2022 (%)
	Importe	Peso (%)	Importe	Peso (%)		
Piensos	12.451	52,4	14.461	53,8	16,1	27,4
Energía	1.693	7,1	2.278	8,5	34,6	87,6
Fertilizantes	1.763	7,4	1.974	7,3	11,9	93,9
Productos fitosanitarios	1.284	5,4	1.334	5,0	4,0	18,3
Semillas y plantones	1.199	5,0	1.216	4,5	1,5	3,1
Otros (veterinario, mantenimiento, etc.)	5.385	22,7	5.612	20,9	4,2	16,2
Total consumos intermedios	23.774	100,0	26.875	100,0	13,0	33,5

Notas: Consumos intermedios de las Cuentas Económicas de la Agricultura. La variación de precios entre enero y abril de 2022 proviene de la estadística de precios pagados por los agricultores y ganaderos.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA.

Para ayudar al sector a afrontar el encarecimiento de los costes de producción, el Gobierno ha aprobado distintas medidas de apoyo. En marzo, **el primer plan de choque para hacer frente a la situación derivada de la guerra en Ucrania** incluyó 430 millones de euros para el sector y, en junio, en el decreto de prórroga de las medidas de choque, se incluyeron 72 millones de euros más.⁴ Asimismo, el sector se está empezando a beneficiar de los proyectos financiados por los fondos NGEU (por ejemplo, se inició el segundo tramo de desembolsos destinados a la modernización del regadío), y se está poniendo en marcha el Proyecto Estratégico para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE) del sector agroalimentario, con un presupuesto que se ha ampliado hasta los 1.800 millones de euros, y que se basa en tres ejes prioritarios: la transformación de la cadena de valor industrial, la digitalización del sector y el apoyo a la investigación científica.

⁴ También se han aprobado medidas para afrontar la situación de sequía, cuantificadas en unos 450 millones de euros. Véase la nota de prensa «Rendición de cuentas en el primer semestre del año».

La producción de la industria agroalimentaria resiste

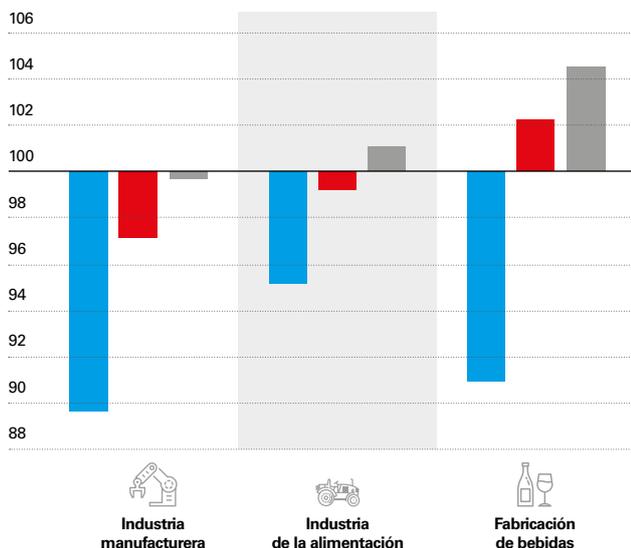
La industria de la alimentación ha seguido una tendencia ascendente en el primer tramo de 2022, con un avance del 3,4% en la producción industrial (variación interanual acumulada entre enero y junio, en términos reales) y del 17,7% en la cifra de negocios (valor nominal). La fabricación de bebidas experimentó una recuperación rápida en 2021, gracias a la reapertura tras la pandemia del canal HORECA (hoteles, restaurantes y cafeterías), una tendencia positiva que se ha prolongado en 2022. Asimismo, **el alza de precios del productor está siendo menos intensa en la industria de fabricación de bebidas que en la de la alimentación**. En concreto, el índice de precios industriales en la fabricación de bebidas ha aumentado un 3,8% interanual en el acumulado entre enero y junio de 2022, frente a un avance del 14,3% en la industria alimentaria y frente al significativo repunte del 21,1% en el conjunto de la industria manufacturera. Dentro de la rama alimentaria, destaca el alza de los precios de producción de los productos de molinería (32,0%), de productos para la alimentación animal (28,8%) y de aceites y grasas (27,6%), debido a que están más directamente afectados por el alza global del precio de los cereales y de los aceites vegetales.

La industria agroalimentaria se ha recuperado del golpe que supuso la pandemia y, por el momento, su actividad evoluciona positivamente

Industria agroalimentaria: producción y precios al alza

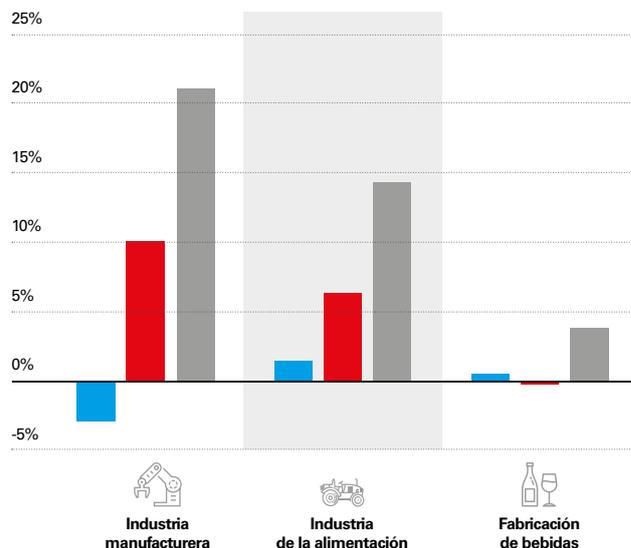
Producción industrial

Índice (100 = 2019)



Índice de precios industriales

Variación interanual (%)



■ 2020 ■ 2021 ■ Ene-jun 2022

Nota: Datos de producción en términos de volumen (reales).

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.

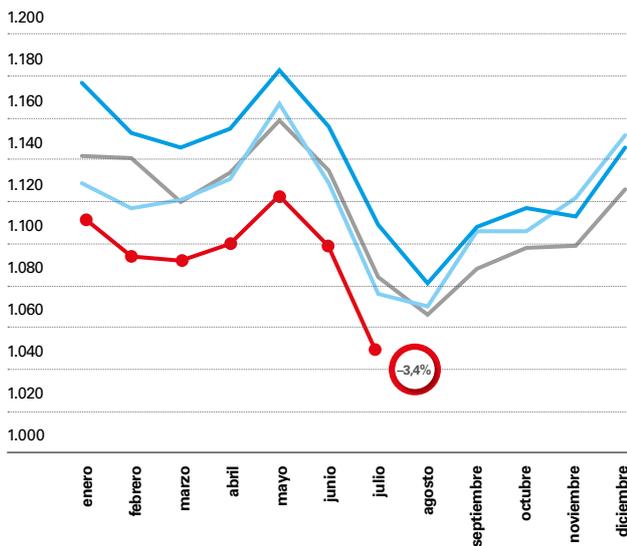


El empleo refleja las dinámicas de la actividad en cada sector, más favorables en la industria alimentaria y menos en el sector primario

Gracias al buen desempeño de la rama de la alimentación y de la fabricación de bebidas, el mercado laboral evolucionó favorablemente en la industria agroalimentaria: el número de afiliados a la Seguridad Social ascendió a 462.000 personas en julio, unos 15.000 empleados más que hace un año. En cambio, la afiliación en el sector primario retrocedió un 3,4% interanual en julio de 2022 y cuenta con 37.000 afiliados menos que hace un año, acorde con las mayores dificultades por las que atraviesa el sector. Un aspecto muy positivo es la reducción de la tasa de temporalidad: en el 2T 2022, un 45,3% de los asalariados en la agricultura tenían un contrato temporal, lo que representa 8,3 p. p. menos que un año antes, como consecuencia de la reforma laboral que entró en vigor en marzo. Con todo, todavía es pronto para hacer una evaluación más completa del impacto de la reforma en un sector cuyo carácter es muy estacional.

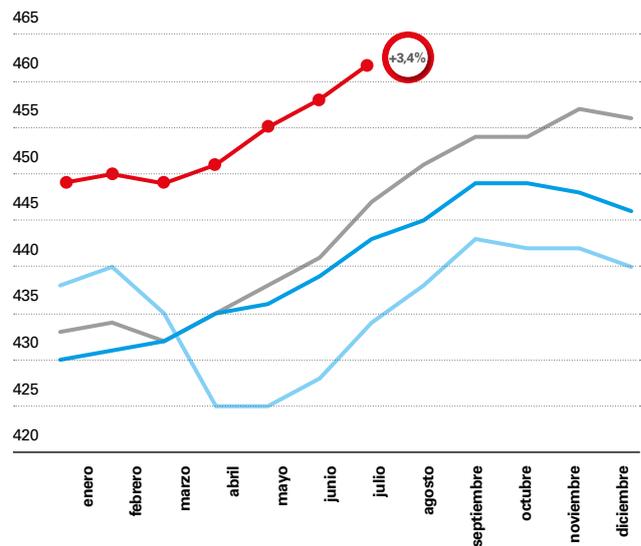
Afiliados del sector primario

(miles)



Afiliados de la industria agroalimentaria

(miles)



— 2019 — 2020 — 2021 ● 2022

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MITRAMISS.

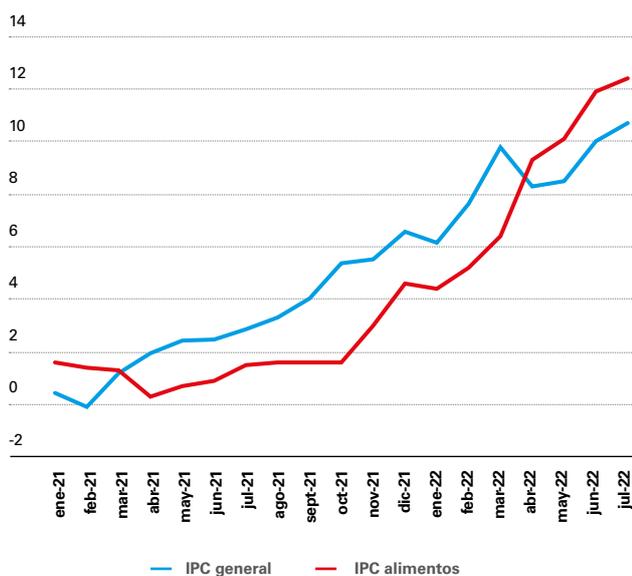
El gasto en alimentos aumenta por el alza de los precios

El aumento de costes en todos los eslabones de la cadena alimentaria, incluidos el transporte y la distribución, se ha ido trasladando al precio de los alimentos que paga el consumidor final. En julio, el IPC de los alimentos subió un 12,4% interanual (11,9% los alimentos elaborados y 13,4% los no elaborados), contribuyendo en 3,3 p. p. a la inflación general (10,8% en julio). Es importante señalar que el *shock* que explica este incremento es externo, exógeno y común a los países de nuestro entorno: se está produciendo también en el conjunto de la eurozona (+9,8% interanual en julio), con mayor o menor intensidad en los distintos países (+11,5% en Alemania, +12,2% en Portugal, +8,6% en Italia y +6,0% en Francia). Las perspectivas son que la inflación de los alimentos siga elevada durante unos meses más, por el retardo con el que

suelen transmitirse los *shocks* de precios a través de la cadena alimentaria. Pero es de esperar que las presiones inflacionistas tiendan a moderarse, si no se producen nuevos *shocks*, gracias a la reciente contención de los precios de los productos agrícolas en los mercados internacionales y de los costes de transporte (ligados al precio del petróleo). En el siguiente artículo de este *Informe Sectorial* tratamos esta cuestión con más detalle.

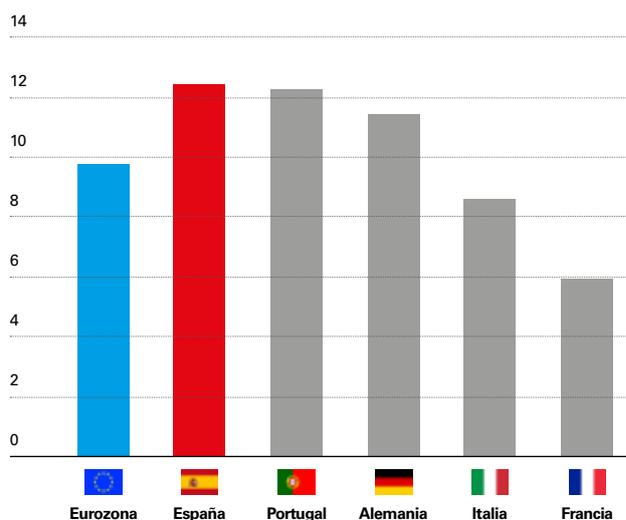
España: IPC general y alimentos

Variación interanual (%)



IPC alimentos

Variación interanual en julio de 2022 (%)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE y de Eurostat.

El alza de los precios alimentarios está afectando a la cantidad de alimentos que consumen los hogares. Según el índice de las ventas al por menor del INE, las ventas en alimentación crecieron un 6,2% interanual en el primer semestre de 2022 a precios corrientes (es decir, aumenta el gasto nominal en alimentos), pero retrocedieron un 1,4% a precios constantes (se ajusta la cantidad consumida). El indicador del Monitor de Consumo de CaixaBank Research, basado en los pagos con tarjetas en supermercados y establecimientos de alimentación (gasto nominal), muestra que entre finales de febrero y principios de marzo tuvo lugar un incremento de las compras de acopio, ante el temor a una posible falta de suministro. Desde entonces, y hasta el mes de julio, el gasto alimentario habría crecido un 11,6% interanual en promedio, frente a un avance del 4,6% interanual en enero y febrero, antes del estallido de la guerra.

El gasto con tarjetas españolas en supermercados y grandes superficies de alimentación ha aumentado tras el estallido del conflicto bélico en Ucrania



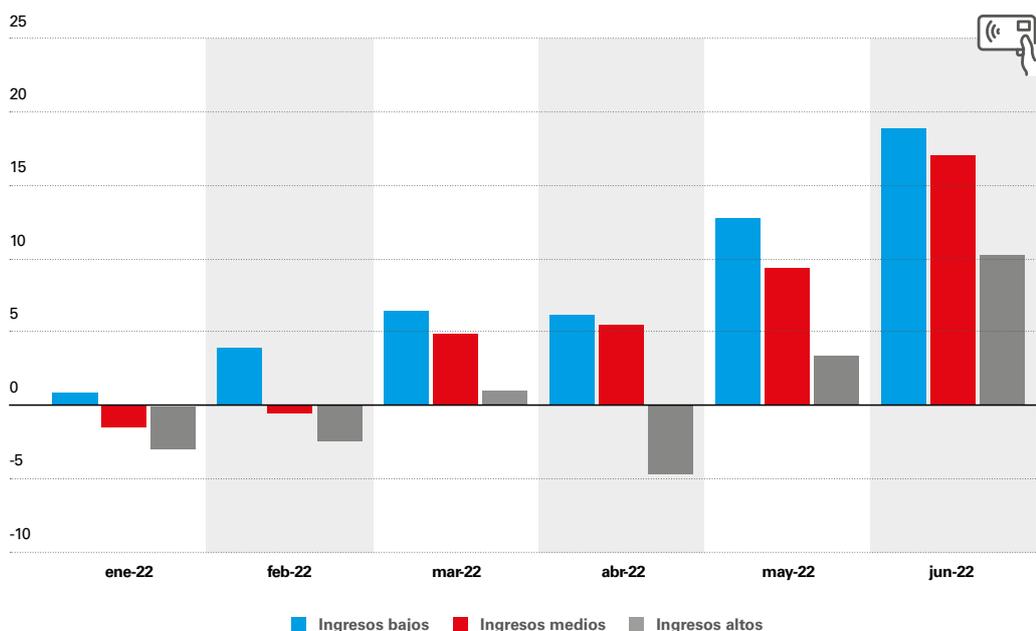
Los datos internos de CaixaBank permiten analizar la evolución del gasto en alimentación según el nivel de ingresos del hogar. El siguiente gráfico muestra que **los hogares de ingresos bajos son los que más han incrementado el gasto en alimentación en los meses más recientes**, un resultado que se podría explicar por el mayor peso que tienen los alimentos que han sufrido aumentos de precios más relevantes en la cesta de consumo de los hogares de renta baja.

Cabe esperar, de hecho, que el consumo de alimentos dentro y fuera del hogar se reajuste y que aumenten las compras minoristas para compensar un menor gasto en restauración. Sin embargo, por el momento los datos de gasto en restauración siguen mostrando globalmente una muy buena evolución en términos nominales (+59% en julio respecto al mismo mes de 2019)⁵ gracias a la excelente temporada turística, aunque en los próximos meses estas cifras podrían moderarse.

⁵ Estas cifras, en términos nominales, se ven afectadas por la sustitución del efectivo por pago con tarjeta.

Gasto con tarjetas en alimentación según los ingresos del hogar

Variación interanual (%)



Notas: Suma del gasto con tarjeta en supermercados y grandes superficies de alimentación. Ingresos bajos: ingresos mensuales inferiores a 1.000 euros; ingresos medios: ingresos mensuales entre 1.000 y 2.000 euros, e ingresos altos: ingresos mensuales superiores a 2.000 euros.

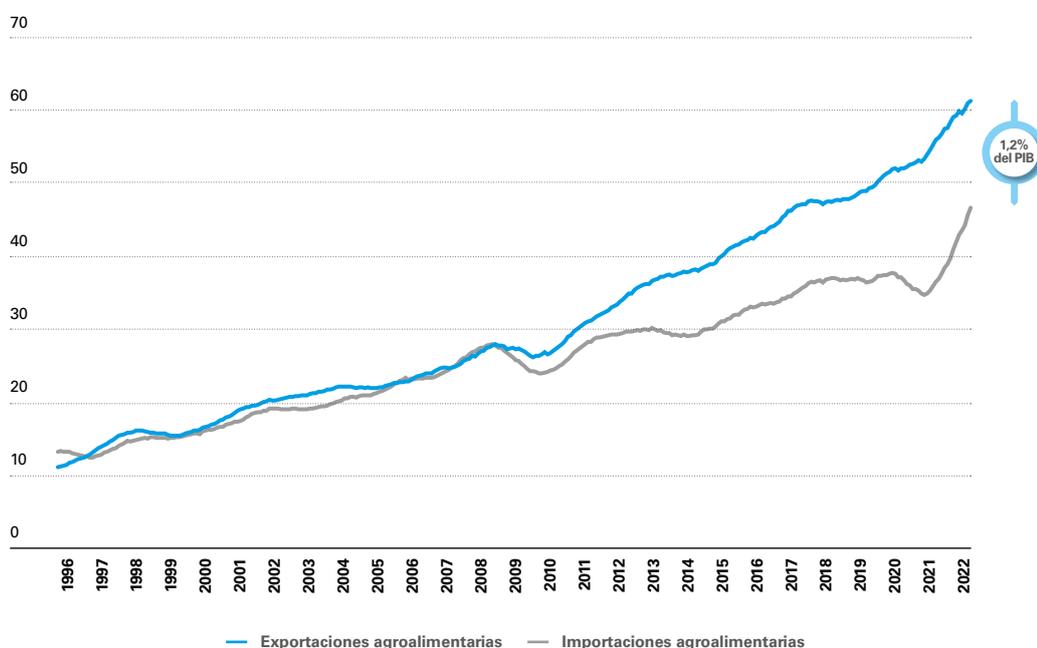
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos internos.

Las exportaciones agroalimentarias españolas siguen al alza, apoyadas por la elevada competitividad del sector

En lo que va de año, las exportaciones agroalimentarias españolas han seguido mostrando un excelente comportamiento y han registrado un crecimiento del 14,1% interanual en el acumulado de enero a junio de 2022, hasta alcanzar los 61.223 millones de euros (acumulado de 12 meses). Por su parte, las importaciones agroalimentarias aceleraron el paso (30,2% interanual entre enero y junio), de modo que el superávit exterior de bienes agroalimentarios se situó en el 1,2% del PIB (frente al 1,5% en 2021).

Las exportaciones agroalimentarias siguen avanzando, pero el repunte de las importaciones reduce el superávit comercial

Miles de millones de euros



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

Las exportaciones de todos los grupos de productos han aumentado en el primer semestre de 2022 en términos nominales, aunque las de cárnicos apenas avanzaron (0,1% interanual), debido al notable retroceso de la exportación de carne de cerdo a China.⁶ En el lado positivo, destaca el incremento de las exportaciones de grasas y aceites (aceite de oliva, aceite de girasol), legumbres y hortalizas (pimientos, berenjenas, tomates, pepinos, etc.), moluscos y pescado fresco, preparaciones alimenticias, jugos y carne de bovino. Parte de este buen desempeño se explica por el incremento del precio de los bienes exportados pues, en términos de volumen, las exportaciones de algunos grupos de productos retrocedieron en el primer semestre del año (frutas, carne, legumbres y hortalizas, bebidas, lácteos, etc.). Véase la última columna de la tabla de la página siguiente.

Destaca el incremento de las exportaciones de grasas y aceites, legumbres y hortalizas, moluscos y pescado fresco, preparaciones alimenticias, jugos y carne de bovino

⁶ Las exportaciones españolas de carne porcina a China se multiplicaron por 7 entre mayo de 2019 y mayo de 2021, a raíz del extraordinario crecimiento de la demanda de China ante una producción doméstica gravemente afectada por la peste porcina africana. Sin embargo, en el último año hasta junio de 2022, las exportaciones de carne porcina a China han descendido un 70%, aunque gran parte de estas exportaciones se han podido redirigir a otros mercados.



Exportaciones agroalimentarias por grupos de productos

TARIC	Grupo de productos	Exportaciones en 2021 (millones de euros)	Peso en 2021 (%)	Variación enero-junio de 2022 (nominal)	Variación enero-junio de 2022 (volumen)
08	 FRUTAS Y FRUTOS	10.162	17,2%	0,7%	-5,6%
02	 CARNE Y DESPOJOS COMESTIBLES	8.819	14,9%	0,1%	-6,1%
07	 LEGUMBRES Y HORTALIZAS	7.461	12,6%	9,0%	-4,3%
15	 GRASAS, ACEITE ANIMAL O VEGETAL	5.359	9,1%	42,8%	6,0%
22	 BEBIDAS TODO TIPO (EXC. ZUMOS)	4.964	8,4%	11,9%	-4,0%
03	 PESCADOS, CRUSTÁCEOS, MOLUSCOS	3.480	5,9%	32,1%	4,9%
20	 CONSERVAS VERDURA O FRUTA; ZUMOS	3.319	5,6%	16,5%	3,1%
19	 PRODUCTOS DE CEREALES, DE PASTELERÍA Y PANADERÍA	2.101	3,6%	14,4%	5,1%
21	 PREPARACIONES ALIMENTICIAS DIVERSAS	2.025	3,4%	28,4%	4,9%
16	 CONSERVAS DE CARNE O PESCADO	1.921	3,2%	15,3%	3,9%
04	 LECHE, PRODUCTOS LÁCTEOS; HUEVOS	1.720	2,9%	21,6%	-5,9%
23	 RESIDUOS INDUSTRIA ALIMENTARIA	1.475	2,5%	20,6%	-1,7%
12	 SEMILLAS OLEAGINOSAS; PLANTAS INDUSTRIALES	950	1,6%	6,7%	-5,0%
18	 CACAO Y SUS PREPARACIONES	744	1,3%	22,8%	7,5%
17	 AZÚCARES; ARTÍCULOS DE CONFITERÍA	713	1,2%	31,0%	2,5%
09	 CAFÉ, TÉ, YERBA MATE Y ESPECIAS	674	1,1%	20,2%	18,7%
01	 ANIMALES VIVOS	668	1,1%	22,6%	4,1%
13	 JUGOS Y EXTRACTOS VEGETALES	609	1,0%	59,2%	10,7%
06	 PLANTAS VIVAS; PRODUCTOS DE FLORICULTURA	561	0,9%	8,6%	2,7%
10	 CEREALES	451	0,8%	64,1%	7,7%
05	 OTROS PRODUCTOS DE ORIGEN ANIMAL	380	0,6%	17,7%	8,2%
11	 PRODUCTOS DE LA MOLINERÍA	339	0,6%	26,3%	-10,1%
24	 TABACO Y SUS SUCEDÁNEOS	233	0,4%	18,1%	-2,2%
14	 MATERIAS TRENZABLES	13	0,0%	54,3%	10,9%
TOTAL EXPORTACIONES AGROALIMENTARIAS		59.141	100%	14,1%	-2,0%

Nota: El peso es el valor de las exportaciones agroalimentarias de cada grupo de productos sobre el total de exportaciones agroalimentarias españolas. Variación entre enero y junio de 2022, respecto al mismo periodo del año anterior.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

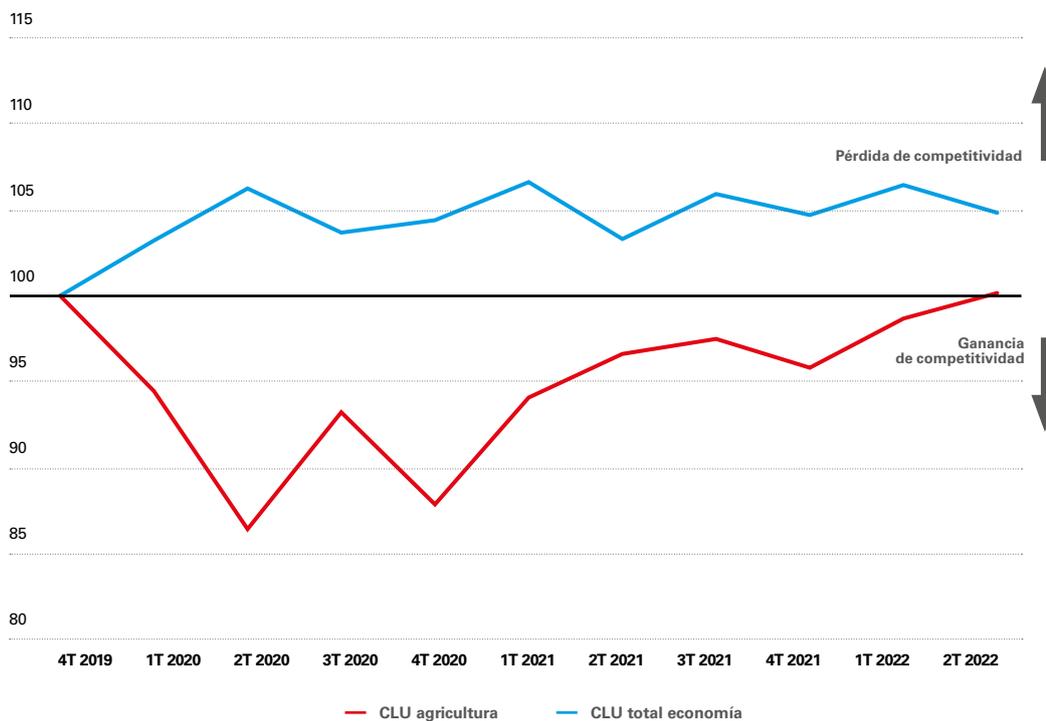
España ocupa una destacada posición en el *ranking* mundial de exportadores de productos agroalimentarios (séptimo mundial, cuarto en la UE) gracias a la elevada competitividad del sector

Un aspecto que preocupa actualmente es el impacto que pueda tener el alza de costes que sufre el sector en su competitividad. Una forma de analizar la relación competitividad-precio es a través del coste laboral por unidad de producto (CLU), definido como la ratio entre el coste laboral por trabajador y la productividad por ocupado. La evolución de esta variable permite aproximar la ganancia o pérdida de competitividad, pues un aumento del CLU implica una pérdida de competitividad, al aumentar el coste laboral para obtener una unidad de producto.

En el siguiente gráfico se puede observar que el CLU del sector primario descendió de forma marcada en 2020, especialmente al inicio de la pandemia (ganancia de competitividad). Sin embargo, desde el 1T 2021, el CLU ha ido creciendo y hoy en día se encuentra en un nivel muy similar al de la prepandemia, lo que señala que **la competitividad del sector se mantuvo en el conjunto del periodo**. Además, el comportamiento del sector primario está siendo más favorable que el del conjunto de la economía, que habría aumentado los CLU en un 4,8% entre el 4T 2019 y el 2T 2022. Asimismo, el sector exterior se verá apoyado por la depreciación del euro, de alrededor del 3% entre enero y julio de 2022 frente a una cesta de monedas de países desarrollados y de más del 10% respecto al dólar estadounidense.

El sector primario mantiene su competitividad

Costes laborales unitarios (100 = 4T 2019)



Nota: La competitividad se aproxima a través del coste laboral por unidad de producto (CLU) definido como la ratio entre la remuneración por asalariado y la productividad por ocupado.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE.



Crisis alimentaria

El sector agrario español y su dependencia de los mercados de materias primas agrícolas internacionales

La guerra en Ucrania ha alimentado el temor a un desabastecimiento de determinados insumos esenciales para el sector agroalimentario, debido a que Rusia y Ucrania son actores principales en la oferta mundial de cereales, aceites y fertilizantes, entre otras materias primas. Por ello no sorprende que, tras el estallido del conflicto, los precios de las materias primas agrícolas en los mercados internacionales repuntaran de forma muy marcada. Una escalada de precios que se ha trasladado a los costes de producción del sector agrícola español, importador neto de fertilizantes y piensos, y que está repercutiendo sobre los precios de los alimentos que pagan los consumidores finales. Sin embargo, los desarrollos más recientes (los acuerdos para liberar parte del cereal retenido en el mar Negro y las buenas cosechas en otros países productores) han ayudado a estabilizar los precios agrícolas y a reducir el riesgo de una crisis alimentaria global.

El sector agroalimentario destaca como uno de los sectores que más está sufriendo de forma directa las consecuencias de la guerra en Ucrania, tanto por un aumento de los precios de las materias primas agrícolas (cereales, aceites vegetales y fertilizantes) como por el riesgo de que se pueda llegar a producir un desabastecimiento de estos *inputs* esenciales para la producción agroalimentaria. En este artículo evaluamos cómo estos desarrollos en los mercados internacionales de materias primas agrícolas afectan al campo español, analizando el impacto tanto desde el punto de vista de cantidades como de precios. En primer lugar, evaluamos hasta qué punto el sector agroalimentario depende de determinados insumos importados en relación con el consumo doméstico, prestando especial atención a la dependencia de Rusia y Ucrania, y la capacidad de sustitución por otros productos o productores a nivel global. En segundo lugar, analizamos cómo influye la escalada de los precios internacionales de materias primas agrícolas sobre la formación de precios a través de los distintos eslabones que conforman la cadena alimentaria hasta llegar al consumidor final en España.



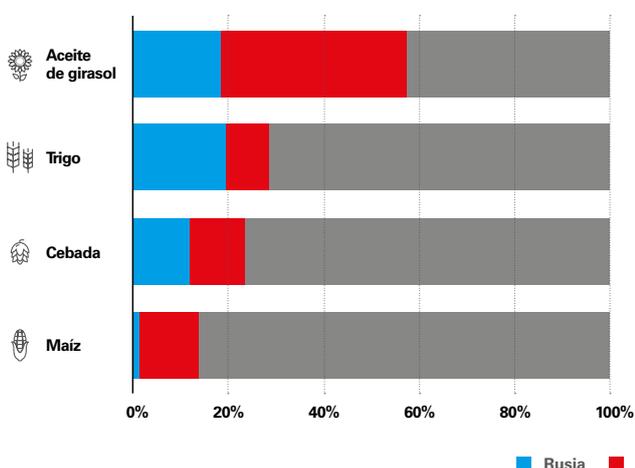
¿Existe un riesgo de desabastecimiento para el sector agrario en España?

La guerra en Ucrania ha alimentado el temor a un desabastecimiento de determinados insumos para el sector agroalimentario, debido a que Rusia y Ucrania son grandes productores y exportadores de cereales, aceites y fertilizantes, entre otras materias primas. En el mercado de cereales, el maíz, el trigo y la cebada y, por otro lado, el aceite de girasol serían los productos agrícolas de los cuales los países en conflicto son proveedores mundiales clave y, por tanto, han sido los que más atención han recibido desde el estallido de la guerra.

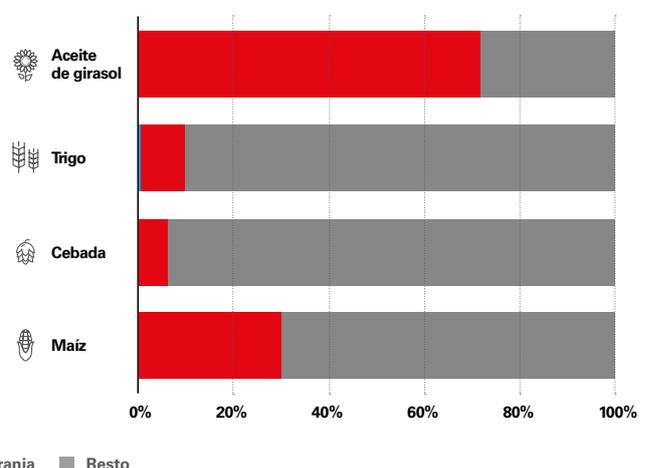
Rusia y Ucrania son grandes exportadores mundiales de cereales, aceites y fertilizantes. El campo español depende especialmente del maíz y del aceite de girasol ucranianos y de los fertilizantes rusos

La importancia de Rusia y Ucrania en los mercados mundiales de cereales y aceites vegetales, y la dependencia española

Cuota de las exportaciones mundiales de cereales y aceites
% sobre el total de exportaciones de cada producto



Origen de las importaciones españolas de cereales y aceites
% sobre el total de exportaciones de cada producto



Nota: Datos de 2020.

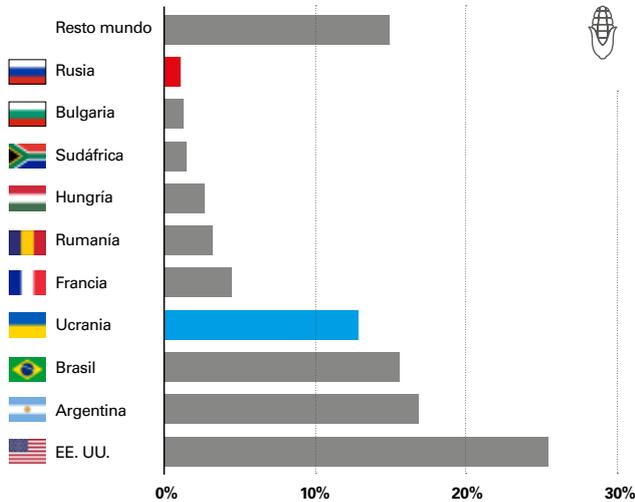
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Observatory of Economic Complexity.



Agroalimentario

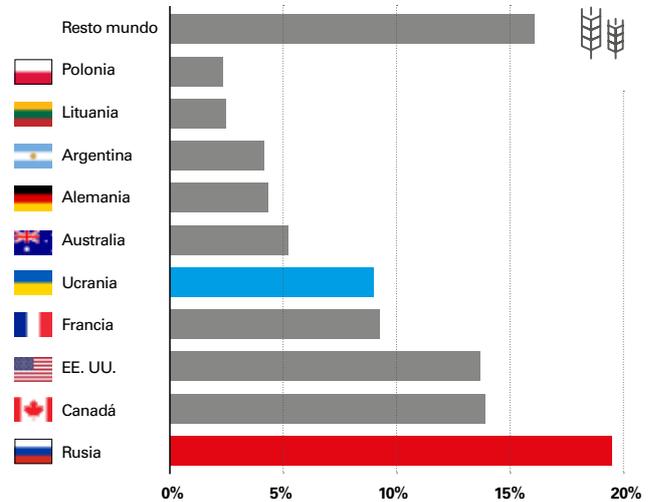
10 mayores exportadores de maíz

% sobre el total de exportaciones mundiales de maíz



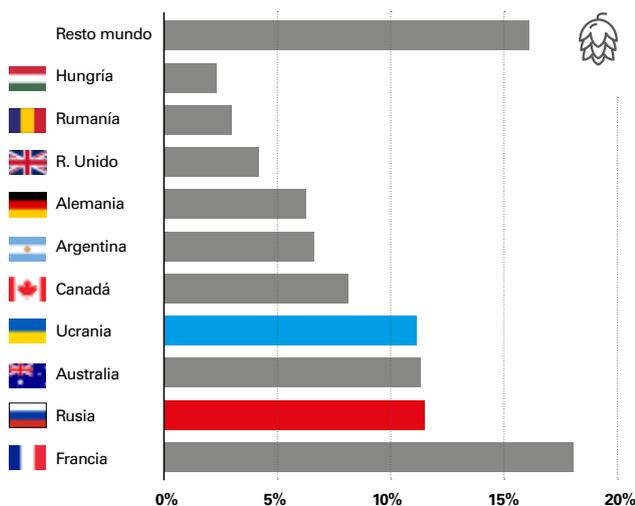
10 mayores exportadores de trigo

% sobre el total de exportaciones mundiales de trigo



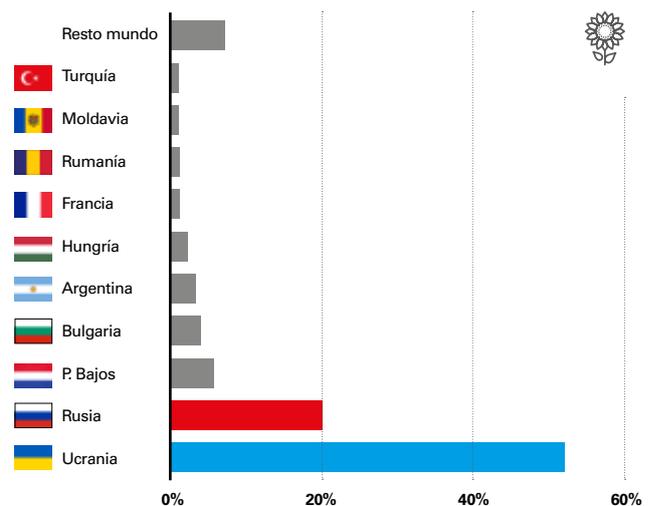
10 mayores exportadores de cebada

% sobre el total de exportaciones mundiales de cebada



10 mayores exportadores de aceite de girasol

% sobre el total de exportaciones mundiales de aceite de girasol



Nota: Datos de 2020.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Observatory of Economic Complexity.

El sector agrario español es deficitario en la producción de cereales. Según el MAPA,⁷ el déficit comercial en cereales (es decir, las exportaciones menos las importaciones) ascendió a 13.600 millones de toneladas en la campaña 2021-2022, y el grado de autosuficiencia (ratio entre la producción y el consumo nacional) fue del 64%, inferior al 68% de la campaña anterior. Entre los cereales, destaca la elevada dependencia externa del maíz (con un déficit comercial de 8.280 toneladas y un grado de autosuficiencia del 34%), un cereal que se usa en su mayor parte para la alimentación animal (81,2% de las utilidades totales). Además, gran parte de las importaciones provinieron de Ucrania, país del cual procedió el 30% del maíz importado por España en 2020.

⁷Véase «Evolución de los balances de cereales en España. Campañas 2020/2021 y 2021/2022», de julio de 2022, Ministerio de Agricultura (MAPA).

Balance del mercado de cereales en España

Campaña 2021-2022, unidades en miles de toneladas. Datos a julio de 2022

	Trigo blando	Trigo duro	Cebada	Maíz	Centeno	Avena	Sorgo	Triticale	TOTAL CEREALES
Superficie (1.000 ha)	1.854	258	2.528	358	118	507	5	267	5.894
Rendimiento (t/ha)	4,1	2,9	3,6	12,3	2,6	2,4	3,8	2,9	4,1
Producción	7.560	744	8.982	4.415	302	1.198	19	784	24.004
Existencias iniciales	777	81	707	1.214	44	33	27	72	2.954
Importaciones	4.600	300	620	8.500	320	110	120	160	14.730
TOTAL DISPONIBLE	12.937	1.124	10.309	14.129	665	1.342	166	1.015	41.688
Consumo interno	11.864	700	9.346	12.812	631	1.264	141	975	37.732
Alimentación animal	7.200	40	8.100	10.400	550	1.150	140	930	28.510
Semillas	405	56	455	19	17	69	0	42	1.064
Alimentación humana	4.200	600	10	100	60	35	-	-	5.005
Usos industriales	20	-	750	2.250	2	6	-	-	3.028
Pérdidas	39	4	31	42	2	4	1	3	125
Exportaciones	300	350	200	220	-	50	4	8	1.132
TOTAL UTILIZADO	12.164	1.050	9.546	13.032	631	1.314	145	983	38.864
Existencias finales	773	74	763	1.097	34	28	22	32	2.823
Balance comercial (exp.-imp.)	-4.300	50	-420	-8.280	-320	-60	-116	-152	-13.598
Grado de autosuficiencia ¹	64%	106%	96%	34%	48%	95%	13%	80%	64%
Dependencia de las importaciones ²	39%	43%	7%	66%	51%	9%	85%	16%	39%

Notas: (1) Grado de autosuficiencia = producción/consumo interno.
(2) Dependencia de las importaciones = importaciones/consumo interno.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA.

En este sentido, cabe preguntarse hasta qué punto puede haber otros proveedores que puedan suplir las mermas en la oferta ocasionadas por el conflicto. En el mercado de **maíz**, EE. UU. concentra cerca del 25,4% de las exportaciones mundiales y, en Latinoamérica, Argentina y Brasil concentran otro 32,5% del total. También dentro de la eurozona existen productores relevantes (Francia exporta el 4,5% del total mundial de maíz y el 9,3% del trigo), por lo que en principio parece factible reconducir los proveedores del mercado español.

En lo que respecta al **aceite de girasol**, España mantiene un déficit exterior elevado (-338.000 toneladas en la campaña 2021-2022), siendo además su principal proveedor la economía ucraniana (algo más del 70% del total importado en 2020). A nivel global, Rusia y Ucrania concentran más del 70% de las exportaciones mundiales de un producto clave para la industria agroalimentaria. Por tanto, en este caso no parece sencillo reorientar las importaciones hacia otros proveedores, así que la alternativa sería que la industria utilizara otros tipos de aceite vegetal (oliva, colza, soja, etc.), ampliando los posibles proveedores mundiales. Cabe señalar, no obstante, que este tipo de cambios en la industria de transformación suelen ser más de medio y largo plazo. En cuanto a las otras semillas oleaginosas (soja y colza) la situación es bien distinta: la soja es prácticamente toda importada, mientras que, en el caso de la colza, el sector agrario español es autosuficiente (de hecho, su producción ha marcado máximos históricos en las últimas campañas).



Balance del mercado de semillas oleaginosas en España

Campaña 2021-2022, unidades en miles de toneladas. Datos a julio de 2022

	Colza	Soja	Girasol	TOTAL OLEAGINOSAS
Superficie (1.000 ha)	83	2	626	711
Rendimiento (t/ha)	2,6	3,0	1,2	4,1
Producción	217	5	767	989
Existencias iniciales	6	150	30	186
Importaciones	90	3.500	360	3.950
TOTAL DISPONIBLE	313	3.655	1.157	5.125
Consumo interno	196	3.524	1.105	4.825
Exportaciones	112	11	22	145
TOTAL UTILIZADO	308	3.535	1.127	4.970
Existencias finales	5	120	30	155
Balance comercial (exp.-imp.)	22	-3.489	-338	-3.805
Grado de autosuficiencia ¹	111%	0%	69%	20%
Dependencia de las importaciones ²	46%	99%	33%	82%

Notas: (1) Grado de autosuficiencia = producción/consumo interno.

(2) Dependencia de las importaciones = importaciones/consumo interno.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA.

En cuanto al mercado de **fertilizantes**, el sector agrícola español es deficitario, es decir, depende de las importaciones del exterior: el déficit comercial de fertilizantes alcanzó los 2 millones de toneladas en 2020, destacando el déficit en fertilizantes complejos (932.000 toneladas) y fertilizantes nitrogenados simples (903.000 toneladas). Con todo, la producción doméstica de fertilizantes no es desdeñable: el grado de autosuficiencia del sector agrícola (ventas de fertilizantes en el sector agrícola en porcentaje de la producción nacional) fue del 83% en 2020.

Balance del mercado de fertilizantes en España

Datos de 2020, unidades en miles de toneladas

	Nitrogenados simples	Fosfatados simples	Potásicos simples	Complejos	TOTAL FERTILIZANTES
Producción	2.136	212	584	1.327	4.258
Importaciones	1.930	297	314	1.511	4.052
TOTAL DISPONIBLE	4.065	509	898	2.838	8.311
Consumo interno	2.931	313	302	2.212	5.757
Ventas agrícolas	2.495	180	295	2.156	5.126
Usos no agrícolas	436	133	7	56	631
Exportaciones	1.027	122	342	580	2.069
TOTAL UTILIZADO	3.957	434	644	2.791	7.827
Existencias finales	108	75	254	47	484
Balance comercial (exp.-imp.)	-903	-176	28	-932	-1.983
Grado de autosuficiencia ¹	86%	118%	198%	62%	83%
Dependencia de las importaciones ²	77%	165%	106%	70%	79%

Notas: (1) Grado de autosuficiencia = producción/consumo interno.

(2) Dependencia de las importaciones = importaciones/consumo interno.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA.

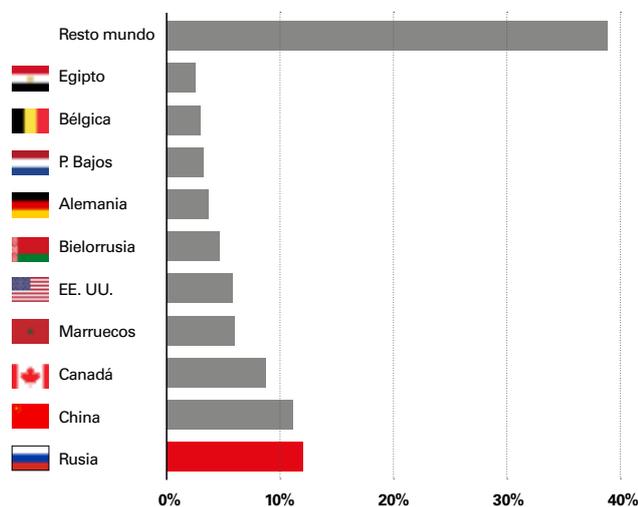
En el mercado global de fertilizantes, Rusia es el principal exportador mundial, seguido muy de cerca por China (ambos concentran el 23% del total). A pesar de esta elevada concentración del mercado global, los principales proveedores del sector agrario español son Marruecos (14% del total de fertilizantes importados por España), Bélgica (11%) y Portugal (8%). Por tanto, en principio, sería posible reorientar el abastecimiento de fertilizantes hacia otros proveedores. No obstante, aunque no parece que vaya a haber un problema de abastecimiento, sí que se están produciendo importantes presiones inflacionistas, unas presiones que podrían ir a más ante el pronunciado repunte del precio del gas natural, un *input* esencial en la obtención de fertilizantes.

⑧ En marzo de 2022, la Comisión Europea introdujo una excepción para permitir la producción de cualquier cultivo con fines alimentarios y de piensos en tierras en barbecho, dando lugar a un aumento de las superficies sembradas de proteaginosas en la nueva campaña de comercialización 2022-2023.

Rusia es el primer exportador mundial de fertilizantes pero el décimo proveedor de España

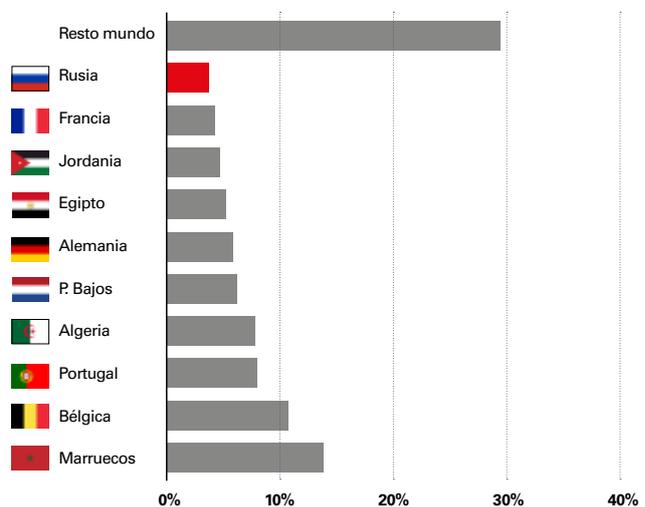
10 mayores exportadores de fertilizantes

% del total de exportaciones mundiales de fertilizantes



10 principales proveedores de fertilizantes de España

% del total de importaciones de fertilizantes españolas



Nota: Datos de 2020.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Observatory of Economic Complexity.

En balance, parece que no existe un riesgo inminente de desabastecimiento para el sector agrario español derivado de las consecuencias del conflicto en Ucrania. Aunque el sector agroalimentario español es muy dependiente de las importaciones de cereales, aceites y fertilizantes para cubrir el consumo interno, su exposición a los países en conflicto solo es preocupante en el caso de las importaciones de aceite de girasol, teniendo en cuenta su fuerte dependencia de Ucrania y el hecho de que la oferta mundial esté muy concentrada en los países en conflicto, dificultando la posibilidad de buscar otros proveedores mundiales. En este sentido, la UE ha permitido, de forma temporal, el uso de tierras en barbecho para la producción de semillas oleaginosas, lo que debería ayudar a aumentar la producción europea.⁸ De hecho, según las estimaciones más recientes de producción de aceite de girasol en la UE, se alcanzarían máximos históricos en la próxima campaña 2022-2023, de tal manera que la propia Comisión Europea considera que será suficiente para compensar las pérdidas de producción en Ucrania.⁹

También se aprobó un paquete excepcional de 500 millones de euros a los Estados miembros para apoyar a los productores más afectados, para contribuir a la seguridad alimentaria mundial o para abordar las perturbaciones del mercado, debido al aumento de los costes de los insumos o las restricciones comerciales.

⑨ Véase el informe «Short-term Outlook for EU agricultural markets in 2022», Comisión Europea, julio de 2022

La Comisión Europea ha impulsado nuevas medidas para garantizar la seguridad alimentaria no solo en la región, sino a nivel mundial



En cuanto a los cereales, la producción de la UE se prevé más baja de lo esperado a causa de la sequía en varias regiones productoras y, en cualquier caso, será inferior a la de 2021 (-2,5% anual). Sin embargo, las existencias almacenadas contribuirán a satisfacer las necesidades de consumo interno y parte de la demanda de exportación, que se prevé que se mantenga elevada, en vista de las presiones en los mercados mundiales.

La guerra en Ucrania acentúa la tendencia alcista de los precios de las materias primas agrícolas en los mercados internacionales

En la primera parte de este artículo, hemos visto que el riesgo de desabastecimiento de determinadas materias primas del campo español es más bien contenido. Como veremos a continuación, el principal canal de impacto de la guerra en Ucrania se produce a través del fuerte aumento de los precios internacionales de las materias primas alimenticias. En efecto, en marzo y abril de 2022, su precio repuntó un 36,5% y un 32,6% interanual, respectivamente, según el índice del precio de las materias primas agrícolas del Banco Mundial, a causa de los temores de que las exportaciones de estos países se vieran afectadas por la guerra. El precio de los fertilizantes se encareció todavía más (137% interanual en el promedio de marzo y abril de 2022), puesto que está muy ligado al del gas natural.

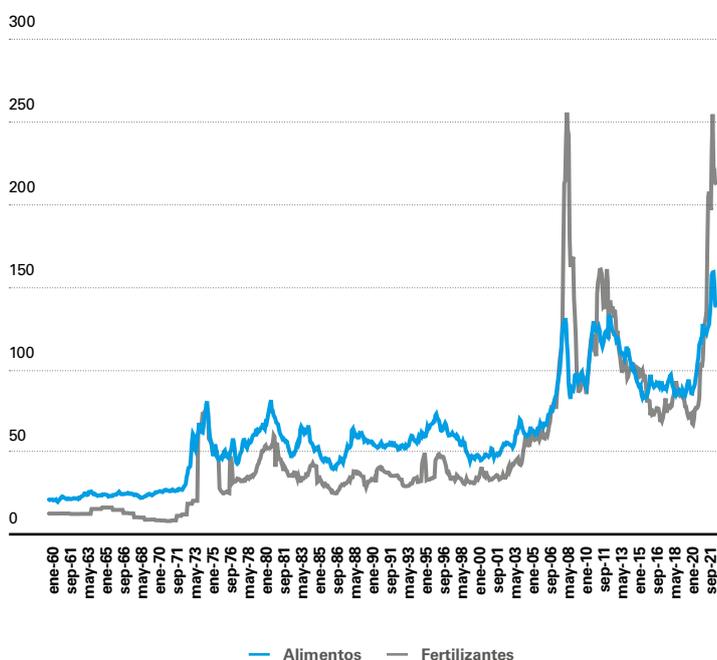
Los ya elevados precios de las materias primas agrícolas repuntaron de forma muy significativa en marzo y abril de 2022. Las cotizaciones retomaron en julio a niveles similares a los de antes de la guerra y los futuros apuntan a una tendencia estable

El aumento de los precios agrícolas derivado de la guerra en Ucrania se produjo en un contexto en el que las cotizaciones en los mercados internacionales ya se encontraban en niveles históricamente elevados debido a las consecuencias de la pandemia de la COVID-19 (falta de oferta por la reducción de producción durante el gran confinamiento y una fuerte demanda con el fin de las restricciones ligadas a la pandemia). En concreto, el precio de los alimentos avanzó un 31% en 2021 (un 30% los cereales, un 42% los aceites vegetales y harinas, y un 20% el resto de los alimentos) y el de los fertilizantes, un 80%. Con estas subidas, a finales de 2021 los precios de los alimentos y fertilizantes superaban con creces los niveles prepandemia.

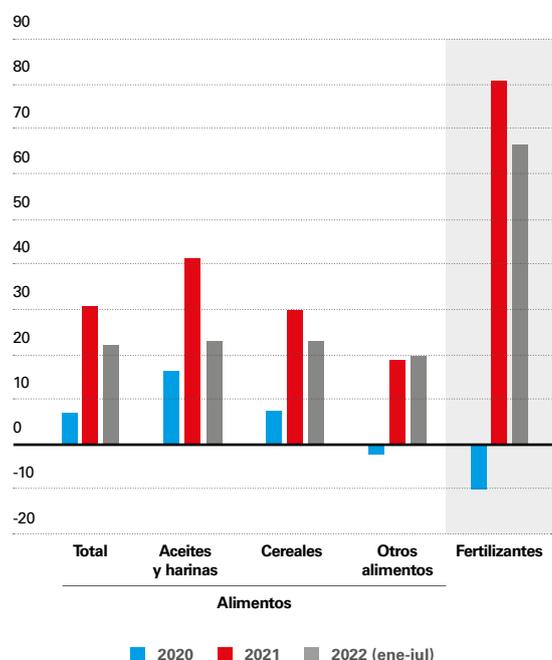
¹⁰ Según el índice del Banco Mundial, entre abril y julio de 2022, los precios de los alimentos cayeron un 12,7%, encabezados por los aceites y las harinas (-19,3%) y los cereales (-12,0%). Los precios de los fertilizantes, por su parte, bajaron un 16,4% entre abril y julio.

Fuerte repunte de los precios internacionales de alimentos y fertilizantes tras el inicio de la guerra en Ucrania

Índice (100 = 2010)



Variación interanual (%)



Notas: El índice de precios de las materias primas alimentarias incluye cereales (trigo, arroz, maíz y centeno), aceites vegetales y harinas (aceite de girasol, aceite de coco, aceite de soja, harina de soja, etc.) y otros alimentos (azúcar, bananas, carne de buey y de pollo, naranjas). Los fertilizantes incluyen nitrogenados, potásicos y fosfatos.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Banco Mundial (World Bank Commodity Price Data «The Pink Sheet»).

Sin embargo, después de las primeras semanas de conflicto, los precios de las principales materias primas agrícolas cotizadas en los mercados internacionales han descendido desde los máximos alcanzados en abril,¹⁰ y los mercados de futuros apuntan a una tendencia algo más estable y en niveles similares a los de antes del estallido de la guerra.¹¹ Así, los mercados de futuros anticipan que el precio del trigo se situará alrededor de los 850 dólares por fanega en 2023, un valor algo más elevado que el de diciembre de 2021 (unos 790 dólares) pero notablemente inferior a las cotizaciones máximas de este año (por encima de los 1.400 dólares). Se espera una evolución similar para el precio del maíz, tal y como puede observarse en el gráfico de la siguiente página.

¹¹ Además de las materias primas agrícolas, los precios de los metales y minerales también han descendido desde los máximos de abril. Una notable excepción a esta tendencia descendente es el precio del gas natural, cuyo precio spot y los futuros han repuntado durante el verano por la reducción del suministro desde Rusia. Ello añadirá más presión sobre el precio de los fertilizantes, puesto que el gas es la principal fuente energética en la producción de fertilizantes nitrogenados.



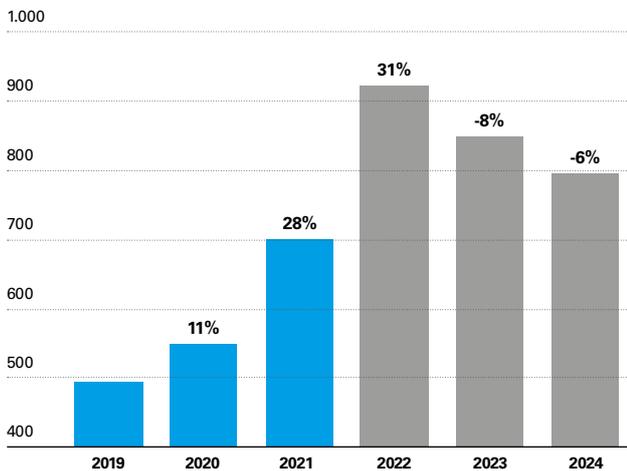
Los mercados de futuros apuntan a que los precios de los cereales tenderán a moderarse



TRIGO

Precio de mercado *spot* y de los futuros

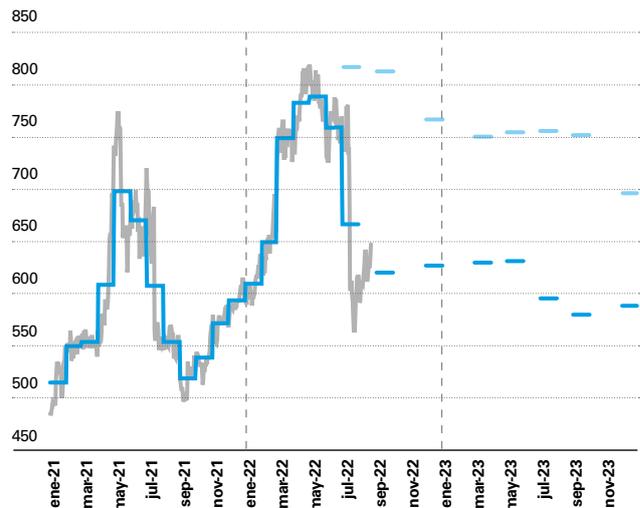
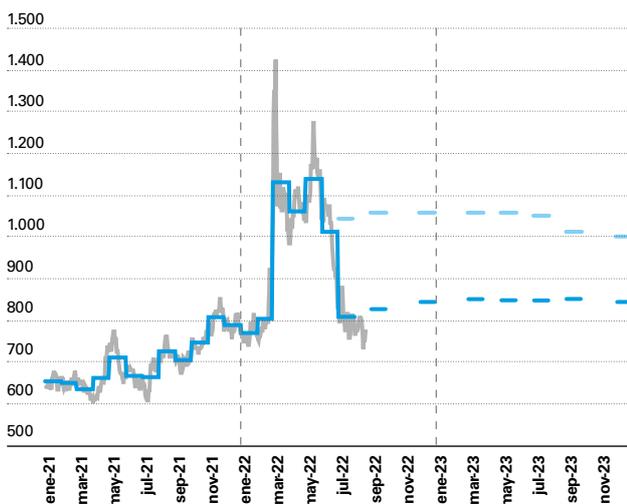
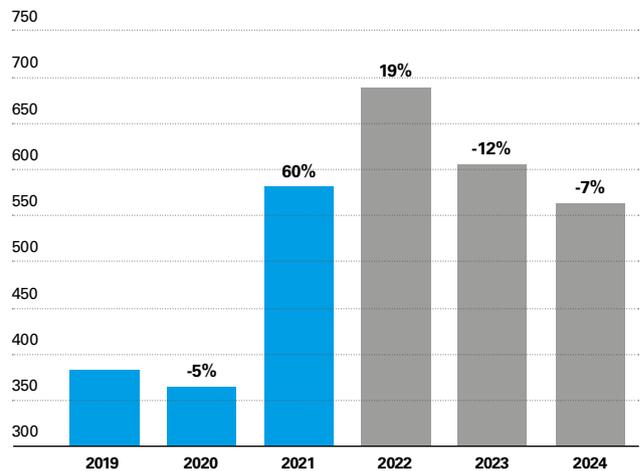
Dólares por fanega



MAÍZ

Precio de mercado *spot* y de los futuros

Dólares por fanega



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Bloomberg.

Entre los factores que habrían ayudado a moderar el precio de las materias primas agrícolas destaca el acuerdo negociado por las Naciones Unidas a finales de julio, que permite que las exportaciones de granos ucranianos salgan del puerto de Odessa. También el aumento de la producción de grano en economías como EE. UU. y la mejora de las condiciones climatológicas en zonas productoras como América Latina. Estos desarrollos recientes han rebajado los riesgos de que se produzca una crisis alimentaria de alcance global, y deberían ayudar a contener las presiones sobre los precios de los alimentos que paga el consumidor final. Sin embargo, el impacto del encarecimiento de las materias primas agrícolas en el proceso de formación de precios a lo largo de la cadena alimentaria todavía podría perdurar algunos trimestres más, un aspecto que analizamos a continuación.

El aumento de los precios de las materias primas alimenticias en los mercados globales y su transmisión a través de la cadena alimentaria hasta el consumidor final en España

El encarecimiento de las materias primas alimenticias a escala global está repercutiendo intensamente en los precios de consumo de los alimentos que afrontan los hogares españoles. Pero ¿cómo se transmiten las subidas de precios a través de la cadena alimentaria hasta llegar al consumidor final? Para arrojar luz a esta cuestión, hemos desarrollado un modelo econométrico de vectores autorregresivos (VAR)¹² que permite medir la intensidad y la duración de la traslación de los precios a través de los eslabones que conforman la cadena alimentaria. Para el caso de la UE, el análisis se debe realizar con los precios internos del mercado único de estas materias primas, que ya incorporan el efecto de la Política Agrícola Común (PAC).¹³

¹² El análisis de esta sección está basado en el artículo «El aumento de los precios de las materias primas alimenticias y su traslación a los precios de consumo en el área del euro», Fructuoso Borrallo, Lucía Cuadro-Sáez y Javier J. Pérez, Banco de España, julio de 2022.

¹³ La PAC incluye un conjunto de intervenciones (subvenciones directas, mecanismos de apoyo a los precios y precios mínimos garantizados) que afectan a los precios de las materias primas agrícolas en la UE. Una consecuencia de la PAC es que, históricamente, la volatilidad de los precios de referencia de las materias primas alimenticias en la UE ha sido inferior que la de los precios internacionales.

El encarecimiento de los precios de las materias primas alimenticias se va filtrando progresivamente a los distintos eslabones que conforman la cadena alimentaria hasta llegar al consumidor final. La PAC ejerce un papel amortiguador de los precios agrícolas dentro del mercado único

Transmisión de precios a través de la cadena alimentaria



Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de CaixaBank.



El siguiente gráfico muestra el impacto de un *shock* sobre la tasa de variación de los precios de las materias primas alimenticias en la UE sobre los precios pagados por el consumidor (IPC de alimentos).¹⁴ Los resultados revelan que un aumento transitorio de 10 p. p. en la tasa de variación de los precios de las materias primas alimenticias en la UE repercute en una subida de 2,3 p. p. sobre el IPC de alimentos al cabo de 12 meses, lo que implica un aumento de 0,5 p. p. sobre la inflación total de España.¹⁵

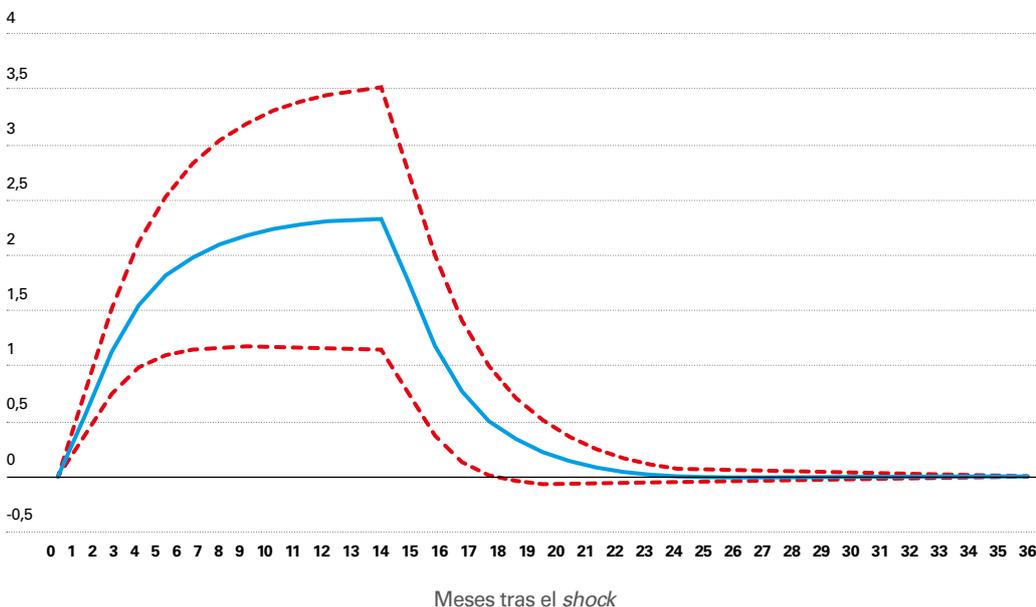
¹⁴ El análisis se efectúa por cinco grupos de alimentos de forma desagregada (cereales, lácteos, carne, aceites y azúcar), y los resultados se agregan usando los pesos en el IPC.

¹⁵ El mismo aumento transitorio de 10 p. p. en la tasa de variación de los precios de las materias primas alimenticias en la UE tiene un impacto de 2,6 p. p. en los precios recibidos por los agricultores.

Aumento transitorio de 10 p. p. en la tasa de variación de los precios de las materias primas agrícolas en la UE

Impacto sobre los precios de alimentos pagados por los hogares españoles

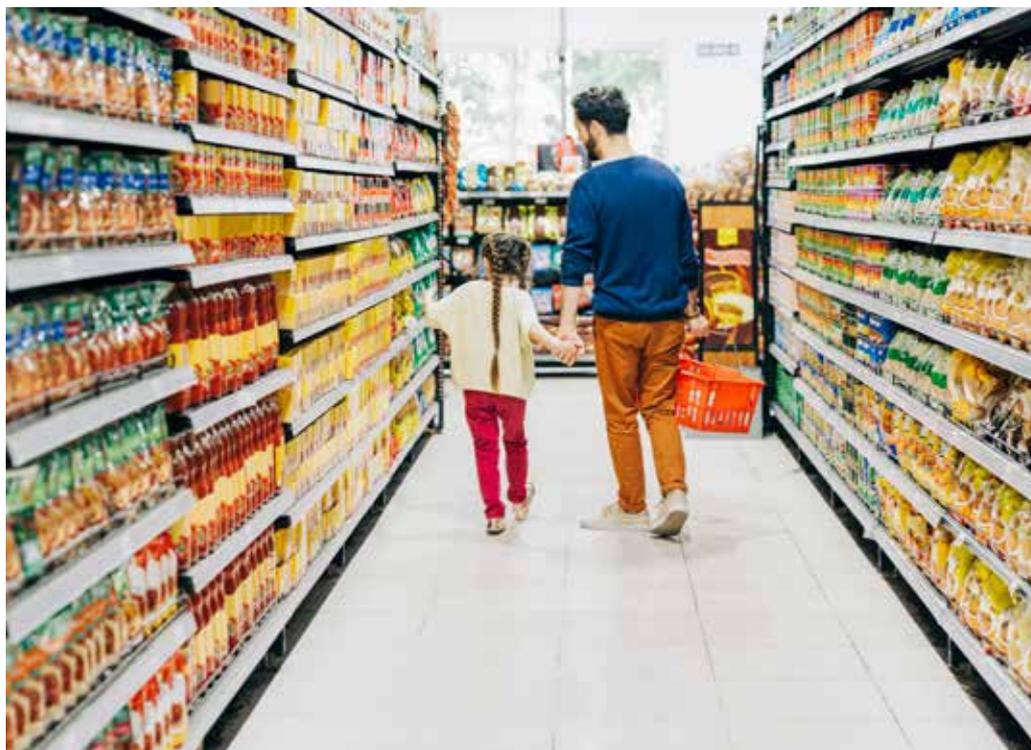
Variación interanual (p. p.)



Notas: El gráfico representa la respuesta agregada a lo largo del tiempo de la variación interanual del componente del IPC de alimentos en España, ante un aumento de 10 p. p. en los precios de las materias primas agrícolas de un conjunto de alimentos (cereales, carne, lácteos, aceite y azúcar). Dichos precios son los internos de la UE, salvo para el azúcar, y provienen de la Comisión Europea (DG AGRI). El periodo de estimación es de abril de 2005 a febrero de 2022. Las bandas representadas por las líneas de puntos recogen los intervalos de confianza al 90% de probabilidad. Análisis basado en «El aumento de los precios de las materias primas alimenticias y su traslación a los precios de consumo en el área del euro», Fructuoso Borralló, Lucía Cuadro-Sáez y Javier J. Pérez, Banco de España, julio de 2022.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA, del INE y de la Comisión Europea.

En los próximos meses, la moderación de los precios agrícolas internacionales debería ayudar a reducir la presión sobre el precio final de los alimentos



Equipados con estas sensibilidades, a continuación, simulamos cómo habría evolucionado el IPC de los alimentos en ausencia de *shocks* sobre las materias primas desde enero de 2021. Según nuestras estimaciones, los precios de los alimentos habrían crecido un 2,7% entre enero de 2021 y julio de 2022, un avance notablemente inferior al 13,0% observado en dicho periodo.¹⁶ Por tanto, se puede concluir que la mayor parte del incremento del precio de los alimentos en España es atribuible al *shock* externo de incremento del precio de las materias primas agrícolas. En los próximos meses, la moderación de los precios agrícolas internacionales debería ayudar a reducir la presión sobre el precio final de los alimentos, aunque el fuerte aumento del precio de la energía, y especialmente del gas, actuará en sentido contrario.

¹⁶ Para más detalles, véase el Focus «La exposición de la cesta de consumo española a los precios internacionales de las materias primas agrícolas» en el IM09/2022.



EL SECTOR DE LOS CÍTRICOS EN ESPAÑA

Vitamina C para la industria frutícola



PAPEL MUY DESTACADO A NIVEL MUNDIAL

SUPERFICIE CULTIVADA

6.º lugar mundial, con **307.343 hectáreas** (alrededor del 3% del total mundial).

■ Casi el **50%** de la superficie se destina a la naranja.

■ Los cítricos ocupan el **1,8%** de la superficie total (5,8% de los cultivos leñosos), el 93% es de regadío.



PRODUCCIÓN

■ 6.º productor mundial, con **7 millones toneladas** (alrededor del 4% del total mundial) en la campaña 2020-2021.

2.º lugar mundial en **citricultura ecológica**, con 19.844 hectáreas y 417.211 toneladas. (Datos de 2020)

EXPORTACIONES

1.º exportador mundial, con 3,7 millones de toneladas y 3.578 millones de euros.

■ **3.369 millones** de euros (0,28% del PIB) de superávit comercial.



ELEVADO CONSUMO DE LAS FAMILIAS

■ Los cítricos son la **fruta fresca más comprada por los hogares** (25,7% del volumen total).

■ Con la pandemia, **su consumo se disparó en 2020 hasta 26,79 kg por persona**, la cifra más alta en cuatro años. Por su parte, se **redujeron las exportaciones** (-4,8% en volumen), aunque aumentaron en valor un 12,4%, por el repunte de los precios.

■ **En 2021, el consumo per cápita se normalizó** y descendieron las exportaciones, tanto en volumen (-2,8%) como en valor (-3,9%).

Nota: Datos de 2021, excepto otra indicación.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA, de Datacomex, de Cajamar y de FAO.

REDUCIDO TAMAÑO DE LAS EXPLOTACIONES Y ELEVADA CONCENTRACIÓN GEOGRÁFICA

54.418  explotaciones cítricas con un tamaño medio muy bajo.

2 INDICACIONES GEOGRÁFICAS PROTEGIDAS



(IGP) de cítricos: clementinas (variedades fina, hernandina y clemenula) de las Terres de l'Ebre (Cataluña) y cítricos valencianos (30 variedades).

CULTIVO POR REGIONES



COMUNITAT VALENCIANA

concentra el **52%** de la superficie y el **47%** de la producción (sobre todo pequeños cítricos y naranja dulce),

ANDALUCÍA 33% de la producción (sobre todo naranja)

MURCIA 17% (principalmente limón y pomelo).

FORTALEZAS Y DEBILIDADES



España cuenta con una **producción de cítricos muy valorada por su alta calidad** y características saludables.



Competencia de terceros países (por ejemplo, Sudáfrica), agravada por los acuerdos comerciales firmados por la UE.



Elevada **concentración geográfica** de las exportaciones en nuestros socios de la UE.



Potencial de penetración en otros mercados.

Sector cítrico

Cítricos: un sector puntero pese al complicado contexto

El sector cítrico es uno de los más importantes del sistema agroalimentario español y líder destacado en los mercados internacionales de exportación. Caracterizado por la atomización de las explotaciones, con las consiguientes dificultades para su modernización, debe afrontar importantes retos y desafíos. En particular, la fuerte competencia de terceros países, en un momento de intenso repunte de los costes de producción, acentuado por la prolongada sequía y la guerra de Ucrania. En todo caso, a la vista de las cifras, la citricultura española sigue siendo la más competitiva del mundo, gracias a la vitola, ganada a pulso, de producto de la más alta calidad y con las máximas garantías sanitarias.

España, la «huerta de Europa»

El sector hortofrutícola español es uno de los más importantes del mundo: ocupa la octava posición a nivel global y la primera en la UE, con casi dos millones de hectáreas destinadas a estos cultivos y una producción de más de 28 millones de toneladas, que supera los 15.100 millones de euros.¹⁷ Constituye la producción más importante del sector agroalimentario español y concentra el 50% de la producción vegetal y el 30% de la producción de la rama agraria (datos de 2020).

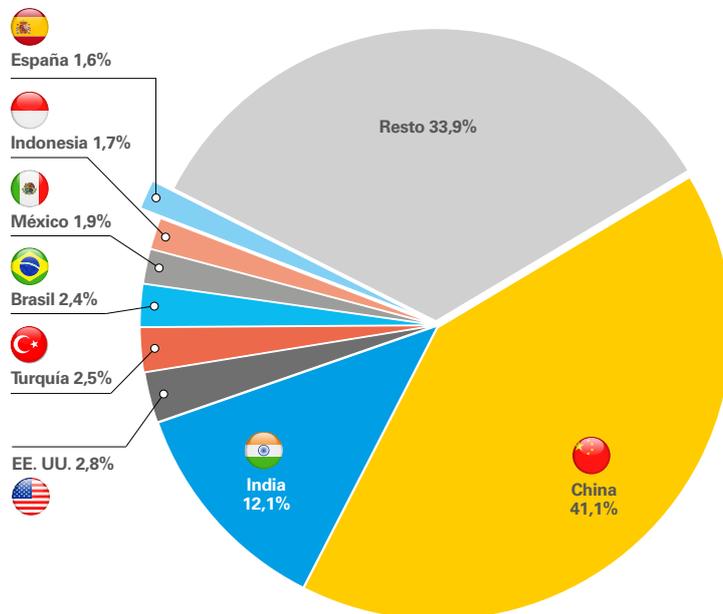
¹⁷ MAPA (2021): «Encuesta sobre superficies y rendimientos de cultivos (ESYRCE)» y MAPA (2021): «Cifras del Sector de Frutas y Hortalizas», actualizado a 2020.





Agroalimentario

Producción de frutas y hortalizas en el mundo



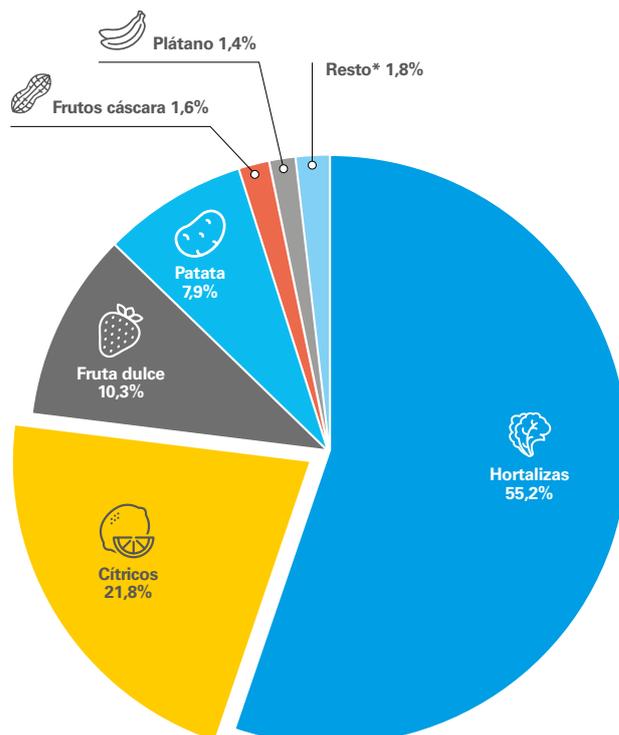
Nota: Datos en volumen de 2020.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de FAO.

La huerta se caracteriza por la gran diversidad de cultivos que se extienden por todo el territorio, tanto al aire libre como en invernadero, en secano o en regadío. También sobresale el papel que juega el modelo cooperativo, muy extendido dentro de este sector.¹⁸

¹⁸ El 23% de las cooperativas agroalimentarias en España se encuadran en el sector hortofrutícola, cuya producción es la más importante dentro del cooperativismo en términos de facturación directa, con el 31% del total. OSCAE (2022): «El cooperativismo agroalimentario español. Informe 2021». Cooperativas Agroalimentarias de España.

Producción de frutas y hortalizas en España por cultivos



Notas: Datos en volumen de 2020. (*) Uva de mesa y frutas tropicales.

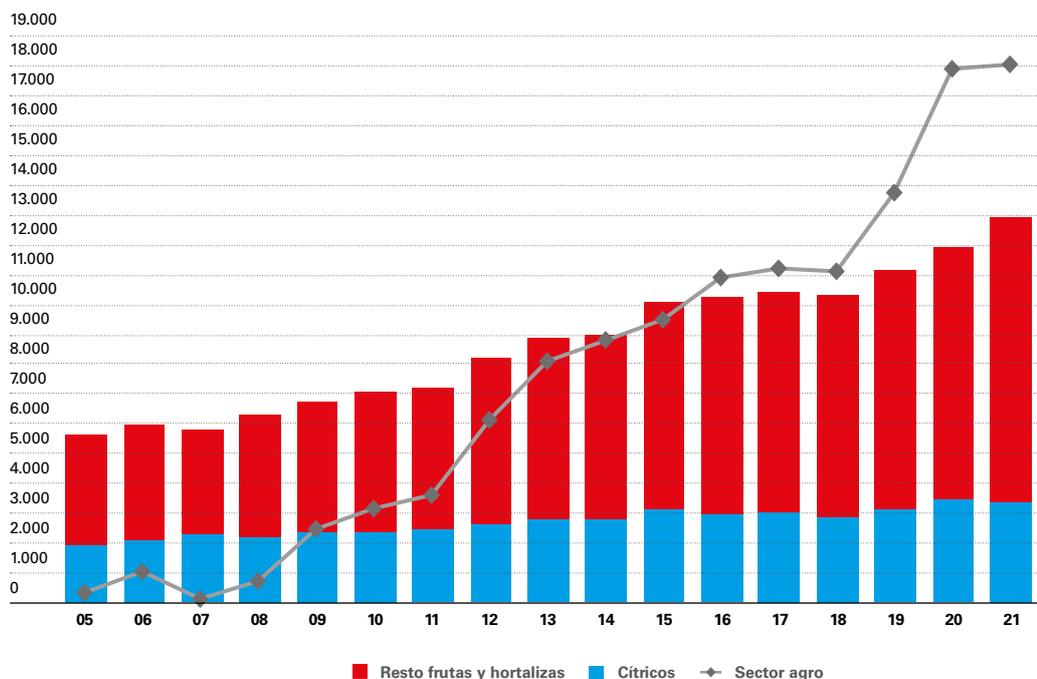
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del MAPA.

Se trata de un sector con una fuerte orientación exportadora, ya que destina a los mercados exteriores en torno al 50% de la producción, llegando incluso a superar el 70% en algunos productos, como las hortalizas de invernadero (tomate, pimiento y pepino), la lechuga o el limón.

España es el primer exportador de frutas y hortalizas de la UE y tercero del mundo, por detrás de China y EE. UU. En los últimos años las exportaciones han mostrado una evolución muy positiva, rozando los 14,7 millones de toneladas en 2021, muy cerca del máximo histórico de 2019, con un valor superior a los 17.600 millones de euros. Los principales productos exportados son hortalizas de invernadero, cítricos (sobre todo naranja), melocotón y nectarina, y el principal destino es la UE, que recibe más del 90% de nuestras exportaciones, sobre todo Alemania y Francia.

Saldo comercial de frutas y hortalizas

Millones de euros



Nota: El sector agro incluye los grupos TARIC 1-24; las frutas y hortalizas se recogen en los grupos 7 y 8.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Datacomex.

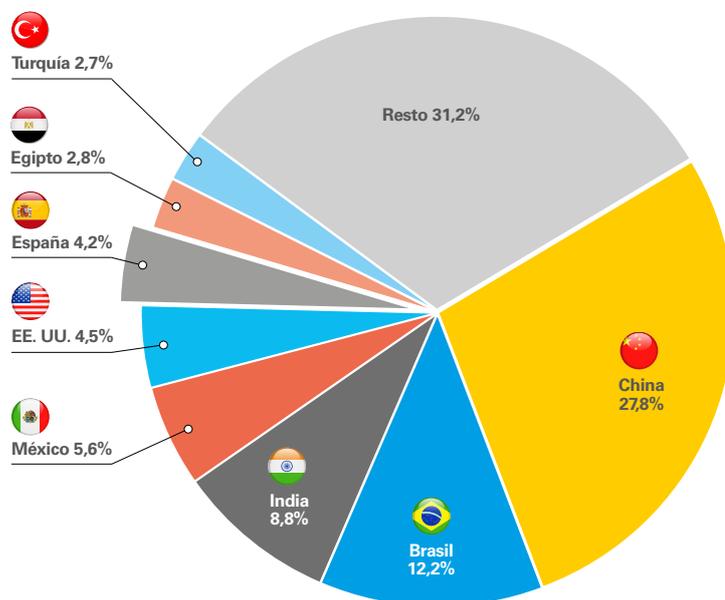
El saldo de la balanza comercial es muy positivo: el pasado año alcanzó un superávit de 12.907 millones de euros, equivalentes al 1,1% del PIB. Aunque este saldo casi se ha duplicado en la última década, ha ido perdiendo peso en el superávit agroalimentario total, en favor de otros productos que han tenido una evolución más dinámica, principalmente la carne y, en menor medida, las bebidas.



El sector cítrico en España

Dentro de las frutas y hortalizas, los cítricos son uno de los productos más relevantes, tanto por su volumen de producción como por su comercialización. España, con una superficie de 307.343 hectáreas y una producción de unos 7 millones de toneladas anuales,¹⁹ es líder en la UE, con cerca del 56% de la producción total, muy por delante de Italia y Grecia.²⁰ Mención especial merece la citricultura ecológica, en clara expansión: en los últimos cinco años la superficie ha crecido casi un 95% y ya representa el 3% de toda la superficie ecológica y el 6,5% de la superficie total que se destina a los cítricos.²¹

Producción de cítricos en el mundo



Nota: Datos en volumen de 2020.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de FAO.

El sector cítrico cuenta con **54.418 explotaciones** (el 5,9% del total), con una superficie agrícola utilizada (SAU) de 288.365 hectáreas (1,2% del total), lo que da un tamaño medio muy bajo (poco más de 5 hectáreas). De hecho, es uno de los sectores agrarios con menor superficie media, solo por delante de las frutas tropicales,²² un factor que condiciona su viabilidad, en la medida que limita las mejoras en la productividad al dificultar la adopción de tecnología y su modernización. Asimismo, es el sector agrario más envejecido, con una edad media de los titulares de 65,8 años, y uno de los más feminizados (el 37% de los titulares son mujeres).

¹⁹ MAPA (2021): «Encuesta sobre superficies y rendimientos de cultivos (ESYRCE)» y MAPA (2022): «Desarrollo de la campaña de cítricos 2021/22». Las naranjas representan casi la mitad de la producción de cítricos, por delante de mandarinas (33%), limones (16%) y pomelos (1%).

²⁰ Cajamar (2022): «Observatorio sobre el sector agroalimentario español en el contexto europeo. Informe 2021». No obstante, esta cifra ha caído en los últimos años (en 2016 llegó a estar en el 63,5%).

²¹ MAPA (2021): «Análisis de la caracterización y proyección de la producción ecológica en España en 2020.» Destaca especialmente el limón ecológico, con cerca de 173.000 toneladas en 2020, el 14% de la producción total de limón en España y el 41,5% de los cítricos ecológicos. El contrato tipo de limones ecológicos es el único homologado en España para un producto orgánico. AILIMPO (2022): «Memoria 2021».

²² INE (2022): «Censo Agrario 2020» y MAPA (2020): «Ficha Sectorial por Orientación Técnico-Económica (OTE), Cítricos (datos de 2018)».



Los cítricos se consumen principalmente en fresco, una vez seleccionados, clasificados, lavados y empaquetados,²³ de modo que su cadena de valor va desde la producción y comercialización en origen (central hortofrutícola) hasta la comercialización en destino (mayoristas, central de compra y plataforma de distribución) y la venta final en tienda.²⁴ Uno de los problemas a los que se enfrenta la citricultura española es el bajo nivel de integración a nivel productivo y de comercialización, lo que conduce a escasas innovaciones organizativas y en la estructura de la cadena de valor y a la acumulación de ineficiencias productivas y comerciales que penalizan su posición competitiva; todo ello en un contexto de fuerte competencia de terceros países y un complicado encaje de los acuerdos comerciales de la UE, como veremos más adelante.²⁵

El sector cítrico se enfrenta a una situación complicada, por la creciente competencia, el debilitamiento de la demanda y el fuerte repunte de los costes

²³ En menor medida, se consumen, mediante un proceso industrial de transformación y preparación, en forma de zumo o mermeladas; además, la corteza tiene aplicaciones industriales y puede destinarse a la fabricación de piensos.

²⁴ Casi la tercera parte de las naranjas, que suponen el 64% de los cítricos consumidos por los hogares, se compran en supermercados y autoservicios, seguidos de cerca por las tiendas tradicionales. MAPA (2022): «Informe anual de consumo alimentario 2021».

²⁵ Cajamar (2020): «Una hoja de ruta para la citricultura española». En un mercado competitivo y maduro como el de los cítricos, la viabilidad depende de ventajas competitivas de costes (asociadas al tamaño) o de calidad y servicio (ligadas a la profesionalidad y disponibilidad de capital). En este sentido, en los últimos años hemos asistido a tres importantes cambios entre los comercializadores del sector: la concentración, la entrada en la producción (integración vertical de la producción hacia el mercado) y la incorporación de los fondos de inversión. Mercasa (2021): «Panorama general de los cítricos en España».



Una vez que la demanda se ha ido normalizando, tras superar lo más duro de la pandemia,²⁶ las cotizaciones de los cítricos muestran una tendencia bajista, retomando el comportamiento negativo del periodo pre-COVID. La presente campaña se está desarrollando en un escenario muy complejo, por la paralización de la actividad debido a la huelga del transporte en el arranque del año, el elevado nivel de existencias procedentes de otros países, sobre todo Argentina y Sudáfrica (acentuado por los retrasos derivados de problemas logísticos en el comercio mundial), la debilidad de la demanda de la UE y el encarecimiento de costes (fertilizantes, combustibles) agravado por la guerra en Ucrania.²⁷ A todo ello se añaden la recuperación de la producción nacional, las altas temperaturas que desincentivan su consumo, junto con otros factores de carácter más estructural, en especial la mayor competencia de productos sustitutivos de la naranja, que tradicionalmente era la fruta por excelencia en los meses fríos del año.²⁸

La competencia amenaza nuestra posición de liderazgo en el comercio internacional

España es el principal exportador mundial de cítricos, con cerca de 4 millones de toneladas al año, en torno a la cuarta parte de las exportaciones mundiales. Casi el 60% de nuestra producción se destina al mercado exterior, porcentaje que se aproxima al 80% en el caso del pomelo. Los cítricos ocupan el segundo lugar entre las exportaciones agroalimentarias de nuestro país, solo por detrás de la carne de porcino; se venden a casi 90 países, si bien se observa una elevada concentración de las ventas en nuestros socios de la UE, que absorbieron más del 86% del volumen vendido en 2021 (un peso que, incluso, se ha incrementado en los últimos años, casi 2 puntos desde 2010), con Alemania y Francia como destinos destacados (29,5% y 21,5%, respectivamente). Pese a todo, si comparamos con otros exportadores de cítricos, España presenta una elevada diversificación geográfica en sus ventas al exterior, con la excepción de Sudáfrica.

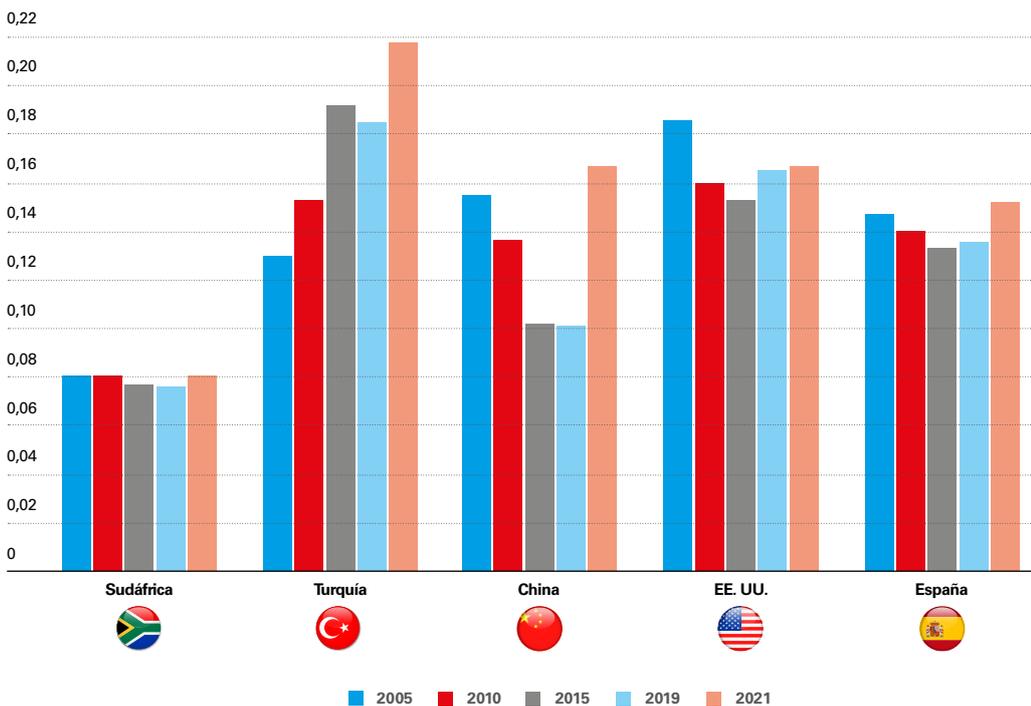
²⁶ Gracias a la etiqueta «saludable» (el gran aporte de vitamina C es fundamental para reforzar el sistema inmunológico), en 2020 los hogares aumentaron el consumo de cítricos de forma excepcional, quebrando la tendencia descendente de los años anteriores.

²⁷ MAPA (2022): «Desarrollo de la campaña de cítricos 2021/22».

²⁸ Cajamar (2022): «Cítricos, no solo la competencia de Sudáfrica hunde los precios de la naranja. Análisis de mercados».

Diversificación geográfica de las exportaciones de cítricos

Índice Herfindahl (*)



Notas: Datos en volumen. (*) Es la suma de los cuadrados de las cuotas de mercado de los destinos de las exportaciones en tanto por 1. Cuanto mayor es el índice, mayor es la concentración.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Datacomex y Trade Map.



La elevada dependencia del mercado europeo (si incluimos el Reino Unido, tercer destino de las exportaciones, se alcanza el 94%) puede ser un factor de riesgo.²⁹ Por el contrario, un factor positivo es la cercanía con el consumidor final, un elemento que facilita el transporte de productos más delicados (bio, residuo cero o sin tratamiento); además, las normas fitosanitarias son más exigentes en Europa, lo que garantiza productos de calidad, sostenibles y sanos.

²⁹ Cajamar (2022): «Análisis de las exportaciones agroalimentarias 2021».

Las exportaciones de cítricos se redujeron en 2021, tras el extraordinario dato del año anterior, condicionado por la pandemia. El valor de las exportaciones se redujo el año pasado un 3,9%, fruto del descenso tanto del precio medio de exportación (-1,2%) como de las ventas en volumen (-2,8%). Esto supone una corrección tras el histórico dato del año anterior, cuando anotaron un crecimiento del 12,4%, el más intenso en casi dos décadas, gracias a que el precio medio se disparó un 18,1%, como consecuencia del tirón de la demanda y la escasez de producto durante los meses más duros de la COVID-19.

Los cítricos españoles se ven desplazados en los mercados mundiales por sus principales competidores, sobre todo Sudáfrica

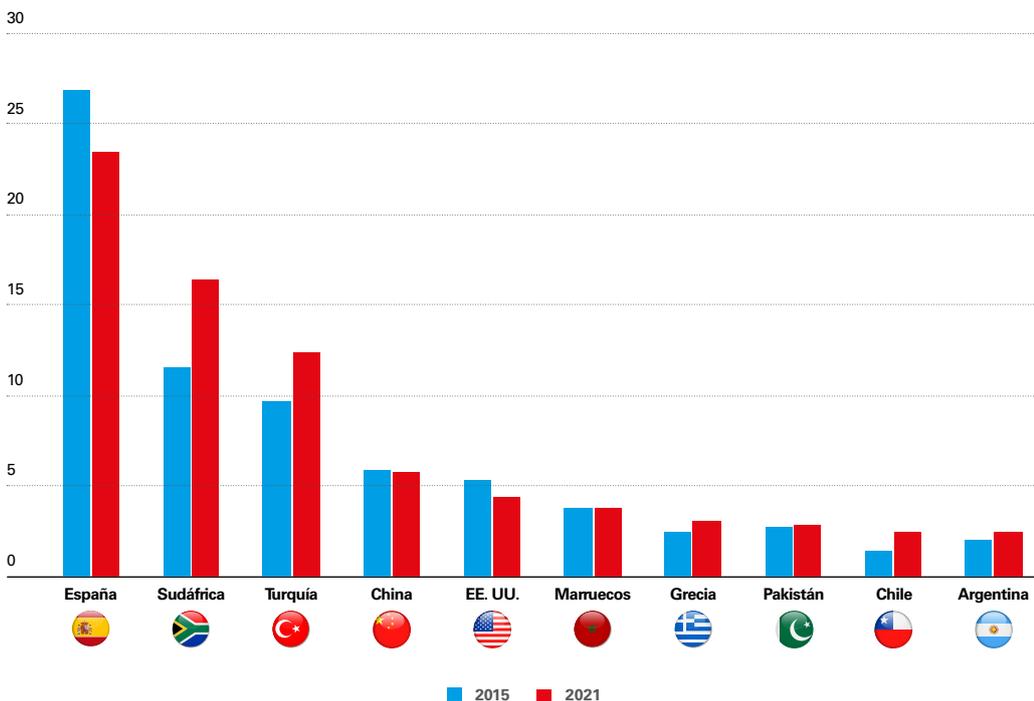


En general, en los últimos años se viene observando una tendencia decreciente en las exportaciones de cítricos en volumen (-11,4% en 2015-2021), lo que se traduce en una pérdida de peso en el comercio mundial, tal y como se observa en el siguiente gráfico. No obstante, en términos de valor las ventas se han incrementado en dicho periodo un 8,2%, gracias al intenso crecimiento del precio medio (22,1%).³⁰

³⁰ Una explicación a esta divergencia podría ser la apuesta por una producción de calidad, con productos premium o ecológicos. Alimarket (2021): «Frutas y hortalizas. La sostenibilidad como nuevo paradigma productivo».

Aunque mantienen su liderazgo, los cítricos españoles pierden terreno en el mundo

Exportaciones de cada país (% del total de exportaciones mundiales)



Nota: Datos en volumen.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Trade Map.

En el mercado global de cítricos, destaca especialmente el notable dinamismo de las exportaciones de Sudáfrica, que anotan un crecimiento del 45% desde 2015, convirtiéndose, de paso, en el principal proveedor de cítricos de España (seis años antes ocupaba el cuarto lugar, por detrás de Argentina, Portugal y Francia).³¹ A nivel de la UE, Sudáfrica es el primer proveedor extracomunitario de cítricos, con cerca del 40% del total, seguido, a gran distancia, por Egipto, Turquía y Marruecos.

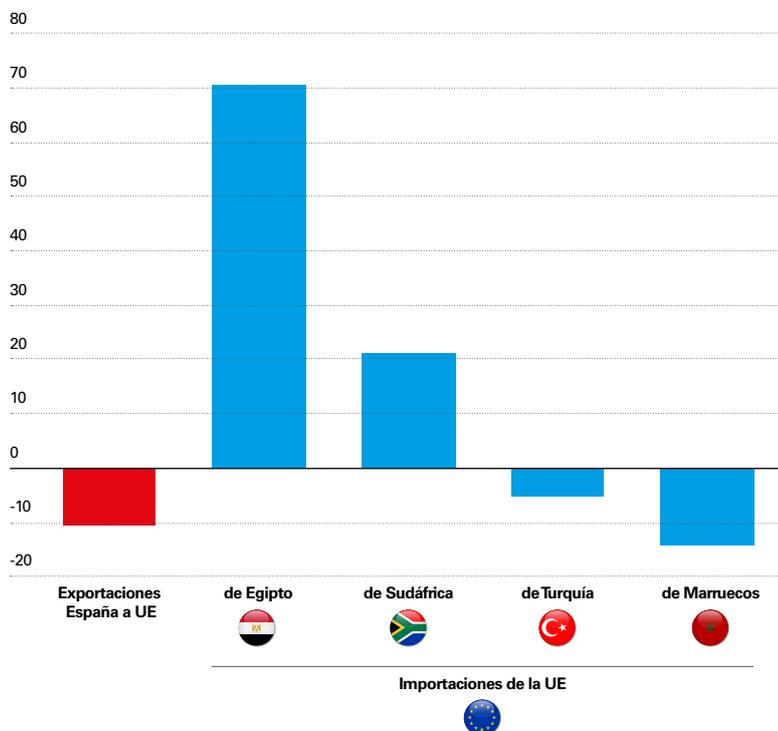
³¹ Entre 2015 y 2021 las importaciones de cítricos sudafricanos se han más que triplicado hasta superar las 57.700 toneladas, el 20,9% del total, frente al 8,3% que representaban en 2015.

La intensa penetración de producto foráneo en Europa representa un evidente riesgo para los cítricos españoles, del que las autoridades son conscientes y parecen tomar conciencia. En este sentido, el Plan de Medidas del MAPA para el sector cítrico, adoptado el 2 de abril de 2019, establece como medida 5.3 el seguimiento reforzado de las importaciones de cítricos de la UE, al objeto de seguir de forma exhaustiva los volúmenes de cítricos importados y sus principales orígenes.³²

³² Para más información, véase MAPA: Boletines de Seguimiento Reforzado de Importaciones de Cítricos.

Los cítricos españoles pierden terreno en Europa

Variación (%)



Notas: Datos en volumen. Variación acumulada 2015-2021.
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Datacomex y de Eurostat.

Importaciones de cítricos de la UE

	España	39,4%
	Sudáfrica	11,7%
	Países Bajos	9,8%
	Alemania	5,9%
	Egipto	5,0%
	Grecia	4,1%
	Turquía	3,4%
	Italia	3,0%
	Marruecos	2,6%
	Argentina	2,1%

Nota: Datos de 2021.

En consecuencia, los cítricos españoles han perdido cuota en las importaciones de la UE (7 puntos entre 2015 y 2021), en favor de competidores, algunos comunitarios (Grecia y, sobre todo, Países Bajos), pero especialmente extracomunitarios (Sudáfrica y Egipto), frente a los que España ha venido perdiendo competitividad en el mercado europeo. En todo caso, España sigue siendo el principal suministrador, con el 40% de las adquisiciones de cítricos de la UE.³³

En general, como se observa en el gráfico de la siguiente página, los mercados europeos, principales destinos de nuestras exportaciones, muestran cierto «agotamiento» (a excepción de Portugal), por lo que el sector debería buscar alternativas y mejorar su posicionamiento en otros mercados más dinámicos con una demanda creciente.³⁴

³³ Dentro de la UE le siguen, a distancia, Países Bajos (como reexportador, ya que no es productor), Alemania y Grecia. En cuanto a los países extracomunitarios, destacan Sudáfrica, Egipto y Turquía.

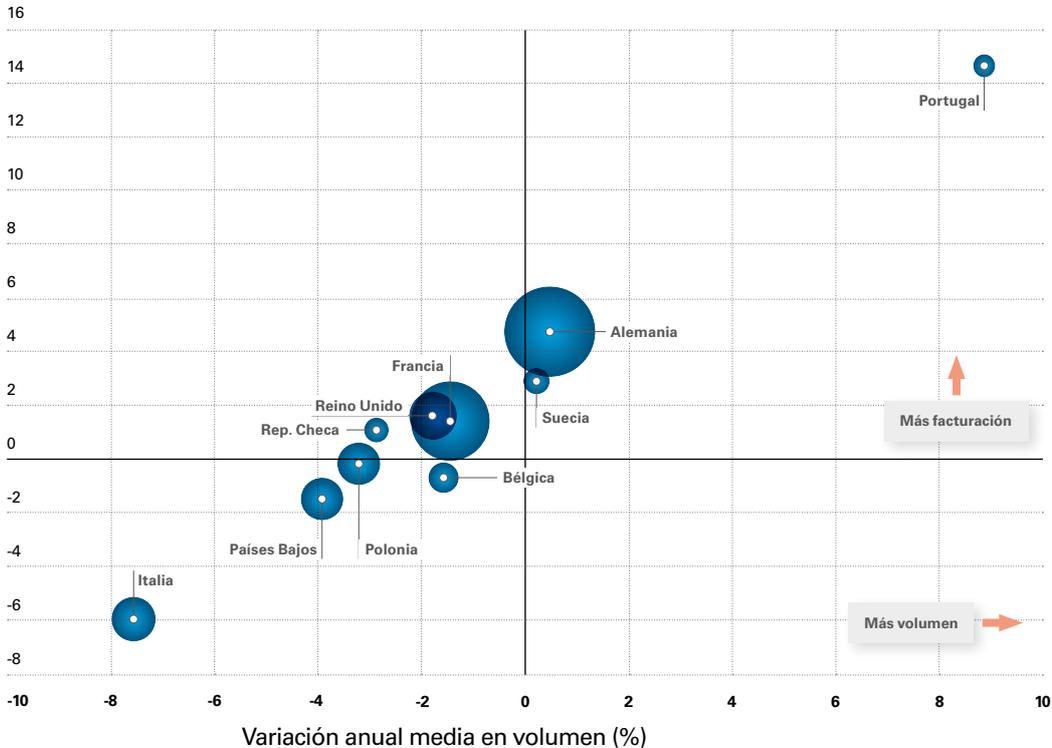
³⁴ MAPA (2019): «Estudio comparativo de los costes de producción de naranja, almendra, melocotón y tomate entre países productores y el análisis de impacto de los acuerdos de libre comercio en el marco de la elaboración del plan estratégico de la PAC».

Los cítricos españoles han perdido cuota en las importaciones de la UE en favor de competidores, especialmente extracomunitarios como Sudáfrica y Egipto



Exportaciones de cítricos al top 10 de destinos

Variación anual media en valor (%)



Notas: El tamaño de las burbujas indica el peso de las exportaciones sobre el total. Datos promedio de 2015 a 2021. Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de Datacomex.

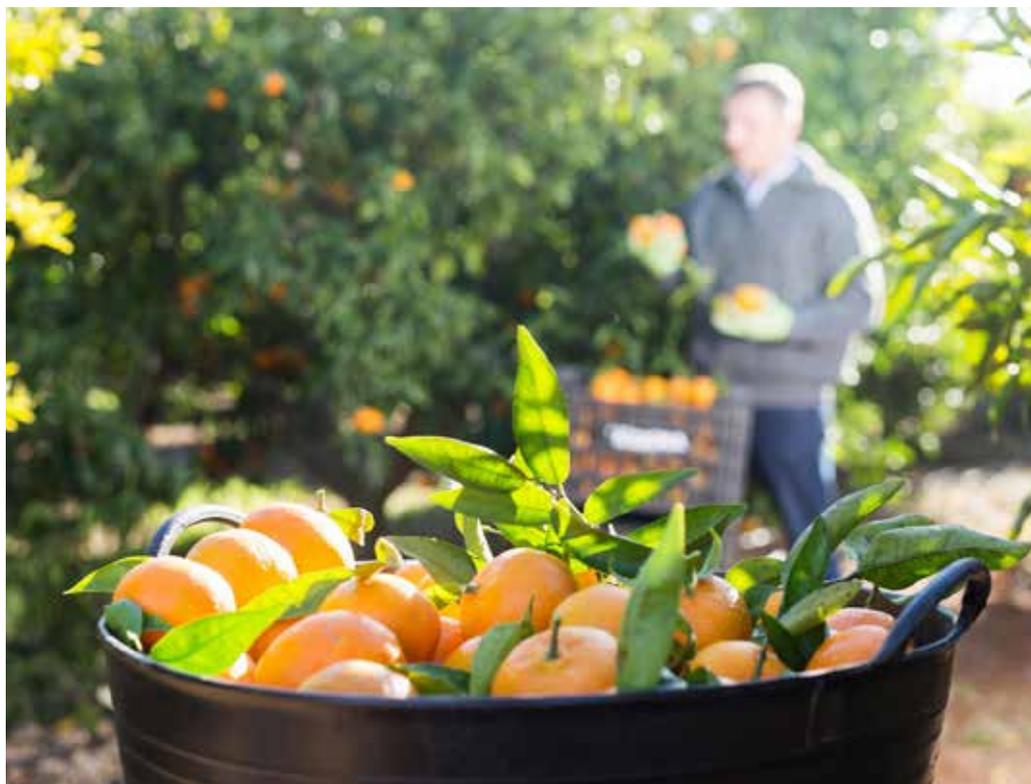
Dentro de Europa, por ejemplo, la penetración de los cítricos españoles está aumentando con fuerza en Finlandia: con un aumento de las exportaciones hacia ese país en 2015-2021 cercano al 65% en volumen, actualmente ocupa el puesto número 11 entre los principales destinos. Por su parte, fuera de la UE destaca Canadá, con un aumento en dicho periodo del 14,4% (13.º en el *ranking*). Las exportaciones extracomunitarias son clave, pues nos permiten reducir nuestra dependencia de unos mercados ya maduros, pero en los que cada día resulta más complicado asegurar la rentabilidad.

El impacto de la política comercial de la UE

Algunas voces (asociaciones profesionales) señalan que detrás de la pérdida de protagonismo de los cítricos españoles en Europa puede estar la política comercial de la UE, que genera un desequilibrio en el mercado comunitario al facilitar las importaciones procedentes de países terceros competidores de España. Esta situación se agrava porque las importaciones no están sometidas a los mismos requisitos de producción y trazabilidad, medioambientales y sociales que las producciones comunitarias.

En su compromiso con la apertura comercial como herramienta para el desarrollo de los países,³⁵ la UE tiene firmados cerca de 80 acuerdos con países de todo el mundo. En virtud de ellos, las empresas de la UE y de los países socios disfrutaban de condiciones más ventajosas que las ofrecidas en el marco de la Organización Mundial de Comercio (OMC): aranceles reducidos o nulos, procedimientos aduaneros más sencillos y rápidos, reconocimiento de certificados de producto, etc.

³⁵ El artículo 133 del Tratado de la Unión Europea establece la Política Comercial Común (PCC), cuyo objetivo es favorecer el desarrollo del comercio mundial, la supresión progresiva de las restricciones al comercio internacional y la reducción de los obstáculos al comercio. La PCC establece Acuerdos de Libre Comercio (ALC), Sistemas de Preferencias Generalizadas (SPG) y Acuerdos de Asociación Económica (AAE).



Los acuerdos entre la UE y países terceros exportadores de cítricos suponen una ventaja competitiva para estos países frente a los productos españoles

Sin embargo, las exportaciones extracomunitarias españolas, como las del resto de países miembros, se negocian bilateralmente; es decir, la creciente globalización del mercado de la UE no va acompañada de una apertura real de nuevos mercados para los productores comunitarios.³⁶ Desde el sector se viene alertando de esta situación y exigen que, antes de la aprobación de los tratados comerciales, se tengan en cuenta las relaciones bilaterales de cada país para aplicar una reciprocidad (las llamadas «cláusulas espejo»), en particular a nivel de barreras arancelarias o fitosanitarias, de modo que **los acuerdos con terceros países recojan los estándares europeos.**

³⁶ La UE es, *de facto*, la única zona del mundo que no aplica protocolo de importación a ningún país ni producto siempre que cumplan las normas internacionales de comercio. A esto se añade que, en algunas ocasiones, los protocolos son diferentes para los distintos tipos de cítricos y, en casos extremos, distinguen dentro de las familias hasta por variedades. Mercasa (2021): «Panorama general de los cítricos en España».



Agroalimentario

Principales indicadores del sector agroalimentario

Variación anual, salvo indicación expresa

	Promedio 2000-2007	Promedio 2008-2014	Promedio 2015-2019	2020	2021	2022	Fecha del último dato
Indicadores de actividad							
PIB total economía	3,7	-1,0	2,8	-10,8	5,1	6,3	2T 2022
VAB sector primario	1,4	0,6	2,1	4,3	-3,7	-2,9	2T 2022
VAB industria agroalimentaria	3,6	-2,8	0,8	-	-	-	2019
Renta agraria (precios corrientes)	3,0	2,1	3,6	1,4	2,3	-	2021
Índice de producción industrial: industria manufacturera	1,4	-4,8	2,4	-10,3	8,3	3,0 (*)	jun.-22
Índice de producción industrial: alimentación	1,7	0,0	1,2	-4,8	4,2	3,4 (*)	jun.-22
Índice de producción industrial: bebidas	2,3	-1,7	0,4	-9,0	12,3	5,0 (*)	jun.-22
Índice de la cifra de negocios: industria manufacturera	5,5	-3,1	3,0	-12,0	16,0	23,5 (*)	jun.-22
Índice de la cifra de negocios: alimentación	4,1	1,1	2,8	-2,0	8,3	17,7 (*)	jun.-22
Índice de la cifra de negocios: bebidas	4,6	-1,2	2,1	-16,2	12,9	20,3 (*)	jun.-22
Indicadores de demanda							
Índice de ventas al por menor: total economía	2,8	-4,0	2,3	-5,9	3,1	-1,0 (*)	jul.-22
Índice de ventas al por menor: alimentación	1,5	-2,0	1,1	0,3	-0,8	-1,3 (*)	jul.-22
Gasto en alimentación	2,6	-2,1	0,4	4,6	2,8	-	2021
Peso del gasto en alimentación (%)	14,7	15,1	15,1	17,9	16,3	-	2021
Mercado laboral							
Afiliados total economía	3,5	-2,1	3,1	-2,1	2,5	3,5	ago.-22
Afiliados sector primario	-1,4	-0,6	0,4	-1,6	-0,3	-3,3	ago.-22
Afiliados industria agroalimentaria	-	-0,8	2,9	-1,0	2,0	3,0	ago.-22
Ocupados total economía	4,3	-2,4	2,7	-2,9	3,0	4,0	2T 2022
Ocupados sector primario	-1,5	-2,3	1,6	-4,0	4,9	-2,7	2T 2022
Ocupados industria agroalimentaria	-	-1,0	1,5	0,0	-2,7	7,4	2T 2022
Sector exterior							
Exportaciones agroalimentarias	6,3	6,0	5,6	4,0	11,2	7,4 (*)	jun.-22
Exportaciones sector primario	4,7	5,1	5,3	3,5	8,8	6,8 (*)	jun.-22
Exportaciones industria agroalimentaria	7,3	6,6	5,7	4,2	12,6	7,8 (*)	jun.-22
Importaciones agroalimentarias	6,7	2,0	4,5	-5,6	15,8	30,2 (*)	jun.-22
Importaciones sector primario	5,2	2,2	4,5	-3,8	15,8	32,6 (*)	jun.-22
Importaciones industria agroalimentaria	7,6	1,8	4,5	-6,5	15,9	28,9 (*)	jun.-22
Saldo agroalimentario (% del PIB)	0,1	0,4	1,0	1,6	1,5	1,3 (*)	2T 2022
Saldo sector primario (% del PIB)	0,2	0,2	0,4	0,6	0,5	0,4 (*)	2T 2022
Saldo industria agroalimentaria (% del PIB)	-0,1	0,2	0,6	1,0	1,0	0,9 (*)	2T 2022
Financiación							
Saldo vivo de crédito al sector primario	9,9	-5,0	3,9	4,0	3,0	2,3	1T 2022
Tasa de morosidad del sector primario (%)	1,3	7,4	7,8	5,5	5,2	5,2	1T 2022
Saldo vivo de crédito a la industria agroalimentaria	10,4	-1,8	4,4	2,9	0,1	2,6	1T 2022
Tasa de morosidad de la industria agroalimentaria (%)	1,6	7,1	6,0	4,2	3,8	3,8	1T 2022

Notas: Para los indicadores marcados con (*), el valor de 2022 corresponde a la variación acumulada del año hasta el último dato disponible. Para el resto de indicadores, se muestra la variación interanual del último dato disponible. Los indicadores de demanda son a precios constantes.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del INE, de Datacomex, de la Seguridad Social y del Banco de España.

CaixaBank Research

El *Informe Sectorial* y el resto de publicaciones de CaixaBank Research están disponibles en la web: www.caixabankresearch.com. A través de nuestros estudios, intentamos estimular el debate y el intercambio de opiniones entre todos los sectores de la sociedad, y favorecer la divulgación de los temas clave del entorno socioeconómico de nuestro tiempo.



INFORME MENSUAL
Análisis de la coyuntura económica española, portuguesa, europea e internacional, así como de la evolución de los mercados financieros, con artículos especializados sobre temas clave de la actualidad.



IS INMOBILIARIO
Seguimiento semestral del sector inmobiliario español, a partir del análisis de los principales indicadores económicos y del *big data*.



IS INDUSTRIA MANUFACTURERA
Seguimiento de la industria manufacturera española y del sector del automóvil, a partir del análisis de los principales indicadores económicos.



INFORME DE CONSUMO
Análisis de la recuperación del consumo en España en 2021 una vez superado el impacto por las restricciones a causa de la pandemia.



ISTURISMO
Seguimiento semestral del sector turístico español, a partir del análisis de los principales indicadores económicos y del *big data*.



IS COMERCIO MINORISTA
Seguimiento sobre el comercio minorista en España, con énfasis en las perspectivas del consumo, el *e-commerce* y la inversión inmobiliaria minorista.



ICDS 2020
Índice que mide el grado de digitalización de las empresas españolas en relación con la frontera tecnológica europea.





SIENTE AGRO

La nueva era empieza contigo



Siéntete parte de la agricultura del futuro

En CaixaBank queremos apoyar a todas las personas que transformáis el sector agroalimentario. Por ello, hemos creado el mayor **ecosistema de innovación agro** con el que podremos poner en marcha nuevos proyectos de digitalización, dar un impulso a jóvenes y mujeres a través de la innovación y ofrecer acceso a Fondos Next Generation EU para una agricultura sostenible.

Entra en cualquiera de nuestras más de 1.600 oficinas, que cuentan con más de 3.000 gestores especializados, o en [CaixaBank.es/agrobank](https://www.caixabank.es/agrobank) y siéntete parte de la nueva era del mundo agro.



AgroBank

