

EN 2017 LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS VUELVE A BATIR RECORDS

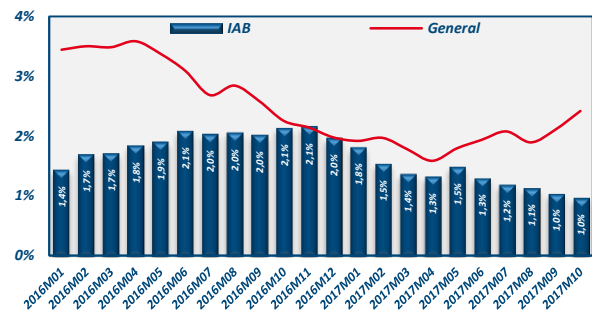
- **La producción en nuestra industria continúa situada en una senda estable de crecimiento**
- **La creación de empleo y el consumo alimentario aceleran sus incrementos de forma notable, superando los ritmos que presentan estas variables en el conjunto de la industria manufacturera**
- **El comercio exterior del sector presenta crecimientos a dos dígitos tanto de las exportaciones como de las importaciones, situándose ambas tasas por encima de las del total de la economía española**

Producción

La evolución de la producción de la IAB continúa en una senda positiva, si bien, acabará el año con una ligera desaceleración. En 2017 con datos hasta octubre, la media móvil se sitúa en el +1,0% frente al +2,0% con el cual cerró 2016.

No obstante, la IAB ha encadenado ya 45 meses consecutivos con crecimientos. De cerrar los datos en esta línea, nos encontraríamos ante una cifra de facturación en 2017 cercana a 97.300 millones de euros.

Evolución del Índice de Producción Industrial
(Fuente: INE - media móvil n=12)

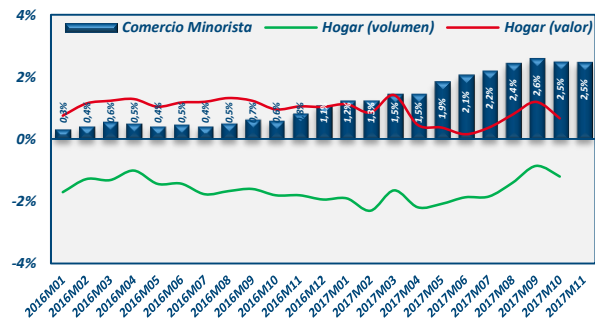


Consumo

El consumo alimentario en los hogares continúa cayendo en términos de volumen –principalmente por efectos poblacionales– y creciendo en valor, si bien a tasas moderadas.

La media móvil en octubre mostraba una caída del -1,2% en volumen y un aumento del +0,7% en valor. Estos datos contrastan con los relativos al comercio minorista, que continúa acelerando su crecimiento alcanzando ya en octubre una tasa móvil anual del +2,5%.

Evolución del Consumo Alimentario
(Fuentes: INE y MAPAMA - media móvil n=12)

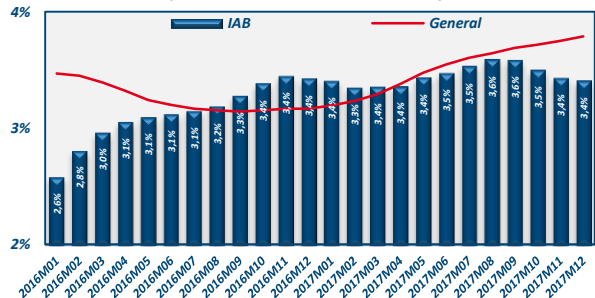


Empleo

Son ya 49 los meses en los que crece de forma continuada la afiliación a la Seguridad Social. El incremento promedio se aceleró en 2017 hasta alcanzar un +3,4%, consiguiendo cerrar el año con una cifra record de 423.500 afiliados.

En cuanto a la ocupación, a falta de la última EPA, el crecimiento promedio se ha establecido en el +5,6%. Por tanto, nos enfrentaríamos a un incremento neto de 27.000 ocupados en 2017, alcanzando la cifra total de 505.600 personas.

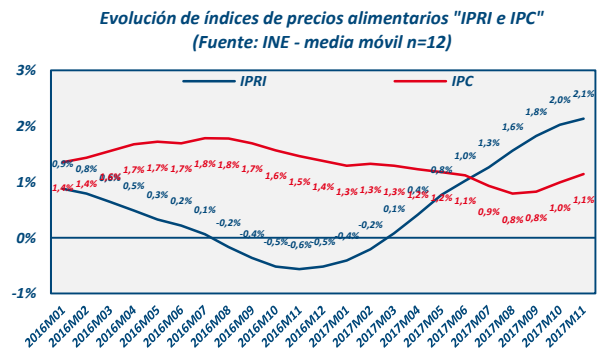
Evolución de la Afiliación a la SS
(Fuente: MESS - media móvil n=12)



Índices de Precios

Se observa una clara recuperación del Índice de Precios Industriales (IPRI) de alimentación y bebidas desde el segundo trimestre de 2017. A falta de los datos de diciembre, la media móvil anual muestra un crecimiento del +2,1%.

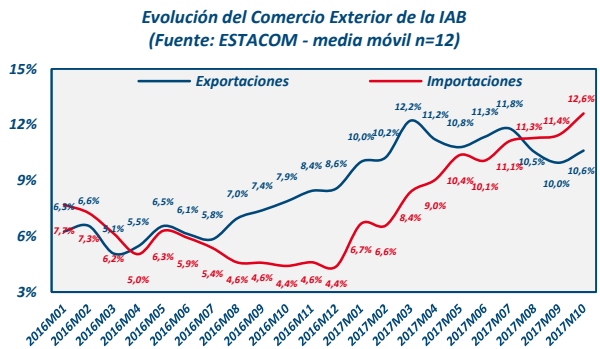
En cuanto al Índice de Precios al Consumo de alimentos y bebidas (IPC), éste ha continuado con el proceso de estabilización que empezó en el segundo semestre de 2016, alcanzando en noviembre un promedio del +1,1%.



Comercio Exterior

Las exportaciones de nuestro sector presentan este año tasas de crecimiento a dos dígitos, alcanzando en el mes de octubre un crecimiento promedio del +10,6%.

Este comportamiento permitiría mejorar nuevamente el superávit comercial de la IAB, incluso a pesar de un nuevo repunte de las importaciones, las cuales alcanzaron una cifra de crecimiento en noviembre del +12,6%.



El ranking por productos y mercados es el siguiente:

Ranking de productos	2017 ene-oct (mill. €)	% 16-17 ene-oct
Productos del cerdo	4.017	12%
Aceite de oliva	3.384	21%
Pescado y conservas	2.861	15%
Vino	2.356	9%
Conservas vegetales	1.269	4%
Productos del dulce	1.136	5%
Leche y productos lácteos	959	19%
Aceitunas	623	0%
Zumos	614	21%
Productos del bovino	580	7%
Total IAB	25.159	10,3%

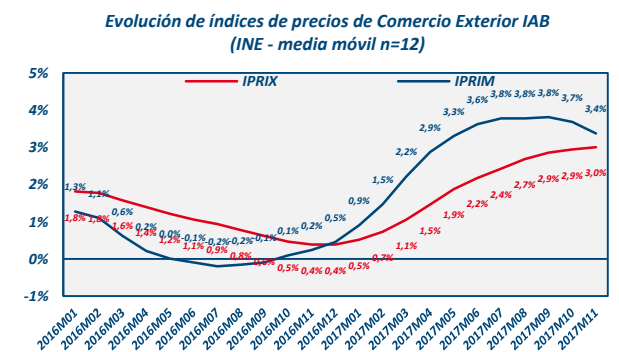
Ranking de mercados destino	2017 ene-oct (mill. €)	% 16-17 ene-oct
Francia	3.999	9%
Italia	3.398	22%
Portugal	2.845	10%
Reino Unido	1.613	5%
Alemania	1.428	1%
Estados Unidos	1.398	8%
China	901	-4%
Japón	688	18%
México	319	24%
Suiza	262	4%
Total IAB	25.159	10,3%

Destacan los sectores de aceite de oliva y zumos, el de la leche y derivados y el del pescado y sus conservas.

El índice de precios de exportación de la industria de alimentación y bebidas continúa con la expansión iniciada en 2017, alcanzando en el mes de noviembre una tasa promedio de crecimiento del +3,0%.

En cuanto al índice de precios de importación, los cuales tuvieron un comportamiento algo negativo en 2016, se han recuperado desde el inicio de 2017, creciendo de forma notable, incluso llegando a superar el incremento de los precios de exportación, ya que presentó un promedio en noviembre del +3,4%.

Por mercados, Italia en la UE y México fuera de ella, presentan los mayores incrementos de exportación.



Comparación de las principales magnitudes de coyuntura económica a nivel sectorial, industrial y nacional*

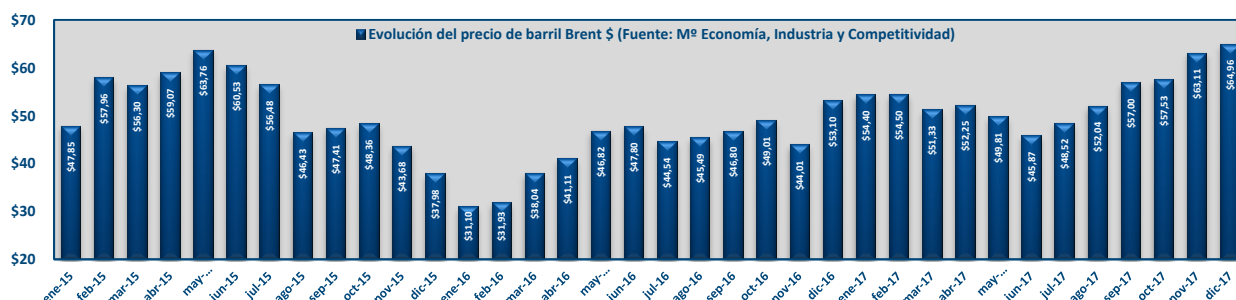
Debido al carácter independiente del ciclo que tiene nuestro sector, la producción industrial de la IAB se sitúa algo inferior al de la manufacturera y al total nacional. En empleo mantenemos la buena línea tanto de la industria como de la economía, si bien, con unos costes laborales ligeramente inferiores en nuestro caso. Por último, tanto en consumo como en comercio exterior nos situamos por encima de la media industrial y del total de la economía.

	<u>Producción Industrial</u>	<u>Empleo</u>	<u>Consumo</u>	<u>Precios Industriales</u>	<u>Costes laborales</u>	<u>Exportaciones</u>	<u>Importaciones</u>
Nacional	+2,4%	+3,8%	+1,5%	+4,5%	-0,1%	+8,8%	+10,4%
Industria Manufacturera	+2,7%	+3,3%	+1,5%	+3,9%	+0,3%	+8,5%	+8,1%
Alimentación y Bebidas	+1,0%	+3,4%	+2,5%	+2,1%	-0,2%	+10,6%	+12,6%

*Fuente: Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Empleo y Seguridad Social y Secretaría de Estado de Comercio. Datos calculados como media móvil anual.

Evolución del Precio del Petróleo

Tras un 2017 en alza, el precio del barril de crudo Brent cerró en diciembre, según fuentes oficiales en los 66,62 \$/barril, la cifra más alta desde noviembre de 2014. El precio en euros es algo más moderado debido a la evolución del tipo de cambio. Según las previsiones del servicio de estudios de CEOE, se estima que en 2018 el precio se pueda situar en el entorno de los 62\$/barril.



Cuadro CEOE de previsiones económicas para España (actualización diciembre 2017, tasa de variación anual, salvo indicación contraria)

	2013	2014	2015	2016	2017	2018
PIB	-1,7	1,4	3,4	3,3	3,1	2,5
Gasto en consumo privado	-3,2	1,5	3,0	2,9	2,4	2,1
Gasto en consumo público	-2,1	-0,3	2,1	0,8	1,0	0,9
Formación bruta de capital fijo	-3,4	4,7	6,5	3,3	4,7	2,8
Demanda interna *	-3,2	1,9	3,9	2,5	2,5	2,0
Demanda externa *	1,5	-0,5	-0,5	0,8	0,6	0,5
Exportaciones	4,3	4,3	4,2	4,8	5,4	5,2
Importaciones	-0,5	6,6	5,9	2,7	3,9	3,9
PIB corriente	-1,7	1,2	4,1	3,6	4,0	3,2
Deflactor del PIB	0,0	-0,2	0,6	0,3	0,9	0,7
IPC (media anual)	1,4	-0,2	-0,5	-0,2	2,0	1,1
IPC subyacente (media anual)	1,5	0,0	0,6	0,8	1,0	0,7
Empleo EPA	-2,8	1,2	3,0	2,7	2,7	2,3
Empleo EPA (variación miles) **	-493,7	205,2	521,9	475,5	492,1	427,8
Tasa de paro EPA (% población activa)	26,1	24,4	22,1	19,6	17,1	15,0
Productividad	1,8	0,3	0,3	0,3	0,3	0,2
Remuneración por asalariado	1,4	0,1	1,6	-0,3	0,2	0,8
Balanza por cuenta corriente (% PIB)	0,4	1,1	1,4	2,0	1,7	1,6
Déficit público ***	-6,7	-5,9	-5,0	-4,3	-3,1	-2,5
Tipos de interés EEUU (dic)	0,25	0,25	0,50	0,75	1,50	2,25
Tipos de interés Eurozona (dic)	0,25	0,15	0,05	0,00	0,00	0,00

(*) Aportación al crecimiento; (**) Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo; (***) Sin tener en cuenta la ayuda al sistema financiero.