

INFORME ECONÓMICO 2018



INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN
Y BEBIDAS

FLAB
ALIMENTAMOS
EL FUTURO

2020

FLAB
ALIMENTAMOS
EL FUTURO
2020

INFORME
ECONÓMICO
2018



CEPREDE

EQUIPO INVESTIGADOR

Área sectorial del Centro de Predicción Económica CEPREDE

01.	Las Grandes Economías Internacionales	08
	Actividad y Empleo	10
	Clima Económico	11
	Actividad Exterior	13
	Condicionantes Financieros: Deuda	14
	Condicionantes Financieros: Capital	16
	Condicionantes Financieros: Precios	18
02.	La Economía Española en Cifras	20
	Principales Magnitudes	22
	Actividad: Demanda y Oferta	23
	Nivel de Precios: Inflación	25
	Nivel de Precios: Paridad del Poder Adquisitivo	26
	Administración Pública y Mercado de Trabajo	27
	Comportamiento Financiero	28
03.	La Industria de Alimentación y Bebidas	30
	Oferta: Dimensión Empresarial	32
	Oferta: Producción	34
	Oferta: Indicadores de Actividad	35
	Oferta: Valor Añadido	37
	Oferta: Mercado Laboral	38
	Oferta: Productividad	43
	Oferta: Inversión y Financiación	46
	Oferta: Innovación	49
	Demanda: Consumo	54
	Demanda: Comercio Exterior	56
	Demanda: Precios de Venta	60
04.	Subsectores de la Industria de Alimentación y Bebidas	62
05.	Fuentes Estadísticas y Notas Explicativas	74

DIRECTOR GENERAL

La industria de alimentación y bebidas es una pieza clave para España, motivo de estabilidad económica y social. Dentro de un contexto económico global marcado por la incertidumbre, el sector de alimentación y bebidas se erigen como primer sector industrial del país.

En 2018 la industria de alimentación y bebidas ha respondido ante estos desafíos manteniendo, por un lado, la tendencia de crecimiento en ámbitos como el empleo o la creación de empresas y, al mismo tiempo, consolidando su peso tanto en el mercado interno, como en su proyección exterior.

En términos de producción, el sector continúa ofreciendo un comportamiento dinámico, alcanzando un registro de 116.890 millones de euros. De esta manera, la industria de alimentación y bebidas se mantiene en el entorno de estabilidad presente durante los últimos años. A pesar de las dudas que se derivan del contexto macroeconómico tanto nacional como internacional, la producción del sector ya se acerca a la barrera de los 120.000 millones de euros de producción.

La industria española persigue dentro de sus objetivos crecer y además hacerlo con valor. En este sentido, el sector está avanzando positivamente y ha estimado en más de 30.000 millones de euros el Valor Añadido Bruto (VAB), un 2,14% por encima del ejercicio anterior. Así, su aportación a la economía nacional representa el 3% PIB y el 16% del total del sector industrial español.

Pero si en algo ha avanzado con paso firme la industria es en el proceso de dinamización. Contamos con un tejido empresarial más robusto, con un crecimiento tanto en el número de operadores como en el tamaño de las compañías. 2018 ha presentado un incremento del número de empresas del 8%, hasta situarse en un total de 31.342 compañías, el mejor registro obtenido en los últimos diez años.

Este esfuerzo emprendedor se ha reflejado en el comportamiento de la afiliación a la Seguridad Social que sitúa al sector como proveedor del 21% del empleo de la industria manufacturera. Con un incremento del 3% en 2018, la industria de alimentación y bebidas ya acumula cinco años consecutivos en creación de empleo, proporcionando riqueza y ayudando a fijar población. En este entorno positivo, cabe destacar el ascenso del empleo femenino que gana visibilidad sobre todo en el área de innovación, donde cerca del 46% del empleo generado en I+D es ocupado por mujeres.

El mercado internacional, como un importante pilar de desarrollo y proyección de la imagen de los alimentos y bebidas españoles en el mundo, vuelve a superar los 30.000 millones de euros en exportaciones. A pesar de los ratios positivos alcanzados, las ventas al exterior se han visto afectadas por la inestabilidad de los mercados internacionales acusadas por las políticas proteccionistas y el Brexit, entre otros. Aun así, 2018 ha permitido seguir hablando de superávit en el saldo comercial por valor de 8.025 millones de euros.

No obstante, se empiezan a vislumbrar síntomas de ralentización y cierta debilidad en el contexto económico global, que se pueden ver en las cifras de producción y las exportaciones. Desde la industria española de alimentación y bebidas, reclamamos medidas concretas que doten de mayor estabilidad y permitan el desarrollo del sector.


Así, al futuro Gobierno le pedimos que defienda la unidad

de mercado, trabajar por una política armonizada y basada en evidencias científicas en nutrición y salud, medidas que contribuyan al equilibrio de la cadena en las relaciones comerciales, una apuesta decidida por una comunicación activa que impulse el reconocimiento del sector y sus productos, transitar hacia una economía circular y sostenible, que promueva la competitividad industrial y el equilibrio fiscal y que impulse la internacionalización, la innovación y la digitalización del sector.

La industria española de alimentación y bebidas continúa trabajando con el objetivo de ampliar los horizontes de la excelencia de nuestros productos, embajadores de la Marca España gracias al esfuerzo de nuestras empresas y de la excelente alianza entre turismo, alimentación y gastronomía, un trinomio que sigue prosperando, este año acompañado de un récord en las visitas de turistas a nuestro territorio.

Seguimos trabajando en los objetivos definidos en el Marco Estratégico para la Industria de Alimentación y Bebidas, que apoya la mejora de la competitividad en cuatro pilares básicos de desarrollo: Eficiencia, Creación de Valor, Internacionalización y Dinamización para ganar tamaño. Una hoja de ruta en la que FIAB está trabajando a día de hoy para reforzar sus líneas de actuación y adaptarlas a un nuevo escenario comunicativo, económico, social y medioambiental.

MAURICIO GARCÍA DE QUEVEDO
Director General de FIAB




01 GRANDES ECONOMÍAS INTERNACIONALES



ACTIVIDAD Y EMPLEO

LA ECONOMIA MUNDIAL MANTIENE UN BUEN RITMO.

Los niveles de actividad mundial, con carácter general, han presentado en 2018 crecimientos similares a los registrados un año antes, aunque algunas economías han contado con avances muy significativos, especialmente intensos como Estados Unidos, India y Brasil, que contrastan con la notable desaceleración que ha marcado el rumbo en la eurozona, contando con Francia y Alemania como principales exponentes y con la pérdida de dinamismo de la economía canadiense. Aun así y fruto de esta heterogeneidad de crecimientos, las divergencias económicas se han visto ligeramente ampliadas, Asia se mantiene como impulsor económico y América Latina permanece como uno de los grandes contrapesos del crecimiento mundial.



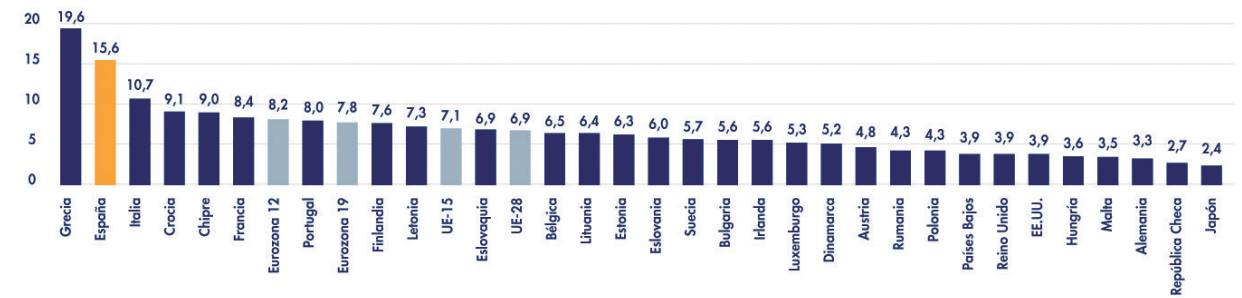
Actividad	2016	2017	2018
Producto mundial	3,3	3,7	3,7
Economías avanzadas	1,7	2,3	2,4
Estados Unidos	1,6	2,2	2,9
Zona Euro	1,9	2,4	2,0
Alemania	2,2	2,5	1,9
Francia	1,1	2,3	1,6
Italia	0,9	1,5	1,2
España	3,2	3,0	2,7
Japón	1,0	1,7	1,1
Reino Unido	1,8	1,7	1,4
Canadá	1,4	3,0	2,1
Otras economías avanzadas	2,3	2,8	2,8
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	4,4	4,7	4,7
América Latina y Caribe	-0,6	1,3	1,2
Brasil	-3,5	1,0	1,4
México	2,9	2,0	2,2
Com. Estados Independientes	0,4	2,1	2,4
Rusia	-0,2	1,5	1,7
Asia	6,5	6,5	6,5
China	6,7	6,9	6,6
India	7,1	6,7	7,3

Fuente: World Economic Outlook, Fondo Monetario Internacional

- MÉXICO REAFIRMA SU LIDERAZGO. Pese a la controvertida posición de su economía, influenciada por su emplazamiento geográfico y por la vocación aperturista hacia la economía estadounidense, México ha vuelto a sorprender alcanzando un crecimiento de actividad incluso superior a los registrados en 2017. Este hecho le han supuesto aumentar su diferencial de crecimiento frente a Brasil y elevar su actividad más de un punto por encima de las valoraciones atribuidas a América Latina y Caribe. Sus mejoras productivas y el crecimiento exportador hacia otras economías del área han hecho posible esta notable fortaleza.

- LA UE ABANDONA EL REFERENTE DEL 7%
Aunque con matices, la tasa de paro en Europa sigue avanzando hacia niveles de desempleo que de forma paulatina se van aproximando a los valores con los que se identifica el paro estructural. De hecho, el mejor comportamiento del empleo en la Eurozona, cifrado en una tasa de paro del 7,8% representa una reducción del todavía amplio margen existente entre ésta y EE.UU, una economía que en 2018 cuantifica su desempleo en un 3,9% frente a cifras europeas que prácticamente duplican a dicho referente, acusando la importante cuantía que define a las economías del sur europeo.

TASA DE DESEMPLEO 2018



Fuente: Comisión Europea (Annual Macro-economics database, AMECO) y elaboración propia.

- MEJORES RESULTADOS EN LAS ECONOMÍAS MÁS PROBLEMÁTICAS.

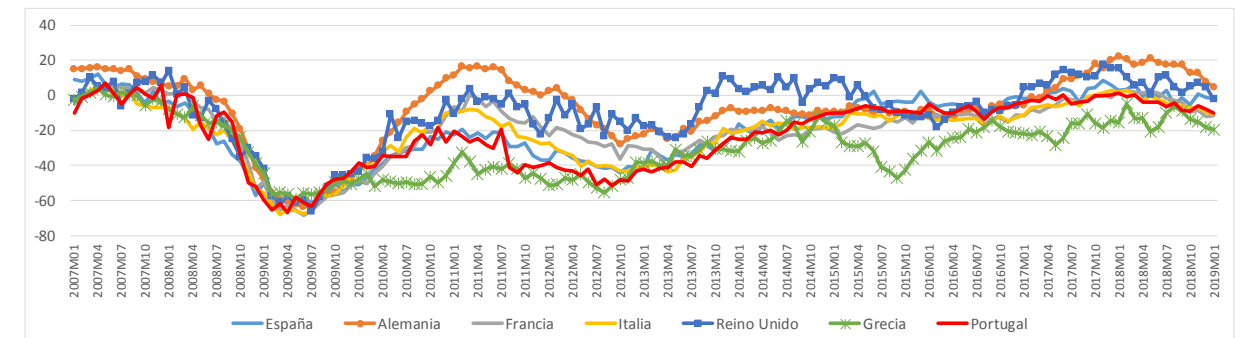
Desde el año 2016 la economía europea ha ido acumulando resultados favorables en términos de desempleo y 2018 no ha sido una excepción. De hecho, en la Eurozona 12, la contracción del desempleo se cifra en 0,4 puntos porcentuales en el último año, siendo Grecia, España y Portugal los focos de mayor debilidad pero también las naciones que en tan sólo dos años han reducido su tasa de paro en cuatro puntos porcentuales, de los cuales aproximadamente dos se corresponden con el último año, dando muestras de los efectos atribuibles a las reformas laborales aplicadas.

CLIMA ECONÓMICO

UN CONTEXTO MÁS INCIERTO IMPACTA SOBRE LA EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD.

La cartera de pedidos ha seguido mostrando una trayectoria positiva a lo largo de 2018, pero evidencia un enfriamiento de expectativas que ha afectado, en mayor o menor medida, a todas las economías europeas. La controvertida política económica que ha marcado las actuaciones del gobierno Trump, la inestabilidad económica asociada al proceso del Brexit y un clima social alterado son las claves que definen, fundamentalmente en la segunda mitad del ejercicio, el que las opiniones empresariales se inclinan por una situación de desaceleración del crecimiento. Para seis de las siete economías seleccionadas, el inicio de 2019 se presenta en clave negativa, salvo la alemana, cuyo saldo se cifra en 5 puntos frente a los 22 con los que se iniciaba su valoración de 2018.

COYUNTURA INDUSTRIAL EUROPEA: CARTERA DE PEDIDOS

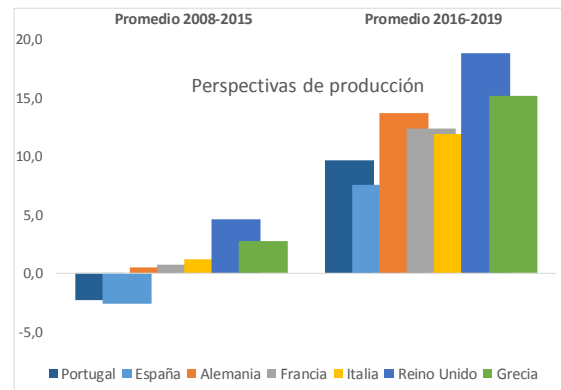


Fuente: OCDE

COYUNTURA INDUSTRIAL EUROPEA: PERSPECTIVAS DE PRODUCCIÓN

	ene.-07	ene.-08	ene.-09	ene.-10	ene.-11	ene.-12	ene.-13	ene.-14	ene.-15	ene.-16	ene.-17	ene.-18	ene.-19	Promedio 2008-2015	Promedio 2016-2019
España	11,4	6,3	-22,6	2,8	-4,9	-2,5	-5,5	-2,4	8,0	5,5	12,1	9,2	3,4	-2,6	7,6
Alemania	13,8	10,1	-40,8	9,1	3,3	7,4	-1,9	10,9	5,6	4,9	14,7	24,5	10,8	0,5	13,7
Francia	18,1	18,4	-30,3	1,1	3,7	-0,6	-8,9	10,4	12,1	12,5	10,8	18,2	8,1	0,7	12,4
Italia	18,2	12,1	-20,1	7,6	0,1	-2,8	-4,5	10,3	6,6	11,0	12,9	17,4	6,5	1,2	12,0
Reino Unido	14,6	13,5	-37,3	5,2	-1,3	11,8	7,0	23,0	14,9	15,4	23,3	24,6	11,9	4,6	18,8
Grecia	32,5	25,5	-11,3	2,4	-6,8	-8,6	2,1	7,9	10,6	10,1	12,5	23,2	14,9	2,7	15,2
Portugal	12,6	11,1	-23,8	-1,3	-10,9	-9,1	-5,5	12,3	8,7	11,9	10,3	11,4	5,0	-2,3	9,7

Fuente: OCDE



ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL (IPI). TASAS DE CRECIMIENTO PROMEDIO ANUAL

País	IPI Manufacturas				IPI Bienes Consumo			
	Promedio		2018 / 2017	Promedio		2018 / 2017		
	2007	2014		2015	2017			
España	-3,88	3,36	1,01	-2,25	1,36	-0,70		
Alemania	1,38	1,73	1,09	-0,35	2,04	1,66		
Francia	-1,49	1,54	0,70	-1,75	2,54	-1,12		
Italia(1)	-2,71	2,42	1,65	-1,81	1,18	1,55		
Reino Unido	-0,53	0,96	0,87	-1,08	0,47	5,76		
Portugal	-3,02	2,07	-0,54	-2,15	1,63	-0,47		
EEUU	-0,30	-0,04	2,40	-1,30	0,71	2,26		

- LA PRODUCCIÓN INDUSTRIAL CONSOLIDA SUS PERSPECTIVAS DE CRECIMIENTO.

El mensaje que aporta el saldo de respuestas positivas sobre las perspectivas de la producción refuerzan los pronósticos de una recuperación continuada de la industria que viene materializándose desde el año 2015 de manera generalizada, como también lo es la pérdida de intensidad que se anticipa para el inicio del ejercicio de 2019, en la que España vuelve a presentarse en la posición más débil. Junto a ello, destacar el debilitamiento por la que podría atravesar la industria alemana -que retrocede a valoraciones similares a las del año 2014- y la británica que retornaría a un escenario donde sus niveles de actividad industrial se alinearían con la situación de partida de 2012.

- EL IPI REAFIRMA LA RALENTIZACIÓN ECONOMICA.

La evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) confirma la desaceleración iniciada ya en 2018 dotando de signos negativos a la evolución de los bienes de consumo en Francia, España y Portugal, una situación que contrasta con los notables avances registrados en Estados Unidos.

RESPUESTA COHERENTE DE LA ACTIVIDAD EXTERIOR.

El proceso de ralentización del que vienen dando cuenta las magnitudes de actividad se refuerza con el comportamiento que han mantenido exportaciones e importaciones a lo largo de 2018. Sus crecimientos cuentan con fuertes intensidades tal y como le corresponde a economías ampliamente integradas e inmersas en procesos de especialización, pero reduciendo la intensidad de sus ritmos en respuesta a un comportamiento de la demanda menos álgido. En concreto, y considerando el período enero-noviembre último disponible para el conjunto de la OCDE- las exportaciones han registrado un avance del 9,4% y, sus importaciones lo han hecho a un ritmo del 10,4%, unos resultados en los que se combinan mejoras significativas para la economía estadounidense y mayor vulnerabilidad de las economías europeas, aunque en ambos casos los saldos de comercio exterior mantienen y acentúan sus déficits con relación a 2017.

Exportaciones (Miles de Millones de \$) ⁽¹⁾												
	España	Alemania	Francia	Italia	Reino Unido	Portugal	Austria	EEUU ⁽¹⁾	Canadá ⁽¹⁾	Japón	OCDE ⁽¹⁾	
2009	227	1.115	485	405	356	44	137	1.056	316	580	7.732	
2010	254	1.247	520	445	406	49	151	1.278	387	770	9.042	
2011	306	1.464	595	522	475	60	177	1.483	452	824	10.548	
2012	298	1.404	570	503	469	58	167	1.546	456	798	10.364	
2013	318	1.449	582	520	469	63	175	1.578	458	716	10.513	
2014	324	1.496	583	530	475	64	179	1.621	477	691	10.688	
2015	282	1.320	506	456	427	55	153	1.503	410	625	9.467	
2016	290	1.334	501	462	397	55	152	1.451	390	645	9.402	
2017	320	1.448	535	508	423	62	168	1.546	421	698	10.296	
2018	345	1.561	582	546	450	68	184	1.530	415	738	10.298	

Importaciones (Miles de Millones de \$) ⁽¹⁾												
	España	Alemania	Francia	Italia	Reino Unido	Portugal	Austria	EEUU ⁽¹⁾	Canadá ⁽¹⁾	Japón	OCDE ⁽¹⁾	
2009	293	921	563	414	484	72	176	1560	321	552	8167	
2010	327	1.045	607	485	560	77	193	1.914	392	694	9.626	
2011	377	1.245	719	559	638	83	191	2.208	452	858	11.359	
2012	339	1.153	675	491	640	72	179	2.276	462	883	11.115	
2013	340	1.179	685	481	646	76	183	2.268	462	833	11.146	
2014	358	1.205	680	474	674	79	182	2.356	464	812	11.341	
2015	311	1.046	573	410	610	67	156	2.248	420	648	10.018	
2016	311	1.055	572	407	579	68	158	2.188	403	607	9.857	
2017	352	1.163	626	453	604	79	176	2.342	433	672	10.856	
2018	388	1.285	673	500	642	89	194	2.336	424	748	10.961	

Saldo (Miles de Millones de \$) ⁽¹⁾												
	España	Alemania	Francia	Italia	Reino Unido	Portugal	Austria	EEUU ⁽¹⁾	Canadá ⁽¹⁾	Japón	OCDE ⁽¹⁾	
2009	-66	194	-79	-9	-129	-27	-39	-504	-5	28	-434	
2010	-73	202	-87	-40	-153	-28	-42	-635	-5	76	-584	
2011	-70	219	-124	-37	-163	-23	-14	-725	0	-34	-810	
2012	-41	251	-105	12	-171	-14	-12	-731	-7	-85	-751	
2013	-22	270	-102	38	-177	-13	-8	-690	-4	-117	-633	
2014	-34	291	-98	55	-199	-15	-4	-735	13	-122	-653	
2015	-29	275	-67	47	-183	-12	-3	-745	-9	-23	-551	
2016	-21	279	-71	55	-182	-13	-6	-737	-13	37	-455	
2017	-32	285	-91	54	-181	-16	-8	-796	-12	26	-559	
2018	-43	275	-92	47	-192	-20	-9	-806	-9	-10	-663	

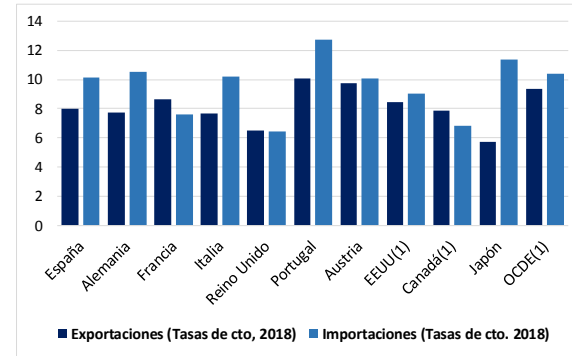
(1) Datos disponibles para la EE.UU. Canadá y OCDE para 2018 enero-noviembre. Fuente: OCDE



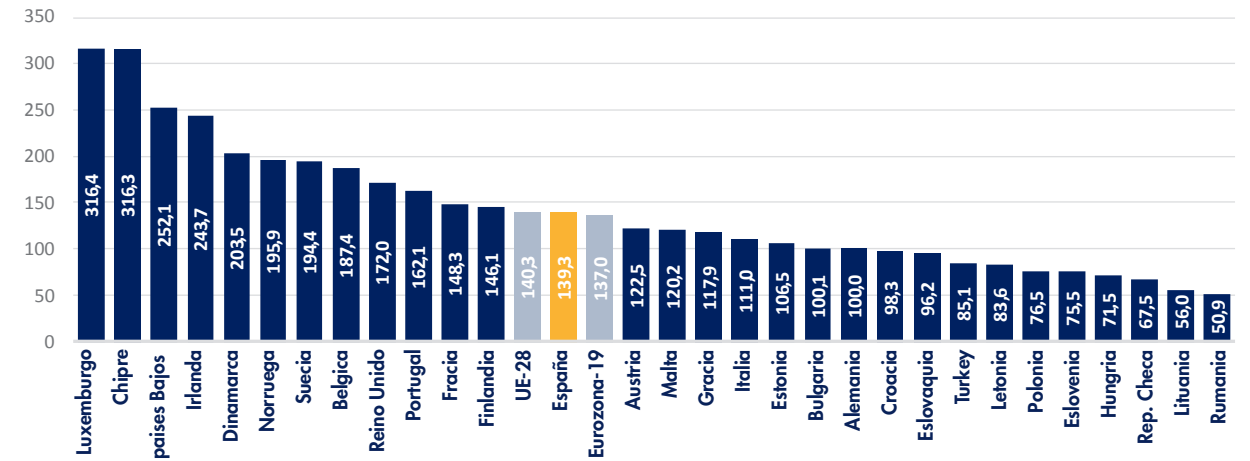
NUEVAS APRECIACIONES DEL EURO.

La paridad €-\$ vuelve a dejar constancia de la fortaleza del euro como consecuencia de una nueva reducción y, en consecuencia, en 2018 se ha ampliado nuevamente el margen de la hipotética paridad de equilibrio, situando sus niveles de conversión por debajo de 0,85 euros. Por su parte la libra ha modificado su perfil, recobrando un perfil creciente, un comportamiento que comparte con el yen, aunque a escalas claramente distantes.

	TIPO DE CAMBIO \$		
	EURO	Libra	Yen
2008	0,683	0,545	103,377
2009	0,720	0,641	93,571
2010	0,755	0,648	87,798
2011	0,719	0,624	79,760
2012	0,778	0,631	79,803
2013	0,753	0,640	97,612
2014	0,754	0,607	105,848
2015	0,902	0,654	121,043
2016	0,904	0,741	108,791
2017	0,887	0,777	112,181
2018	0,847	0,750	110,436



RANKING DEUDA PRIVADA POR PAÍSES, 2017 (PORCENTAJE DEL PIB)



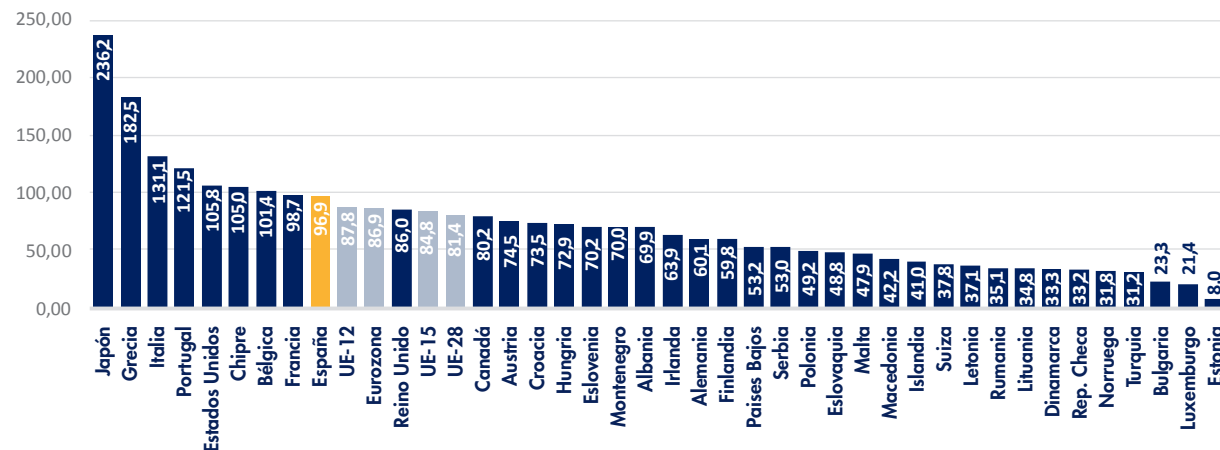
Fuente: Eurostat

CONDICIONANTES FINANCIEROS: DEUDA

RESULTADOS EVIDENTES Y FAVORABLES PARA LA DEUDA.

Pese a lo abultado que se mantiene el peso de la deuda pública sobre la economía en un número considerable de países, tanto de fuera como de dentro del marco de la UE, la política de control aplicada ha seguido ejerciendo una presión a la baja y, en 2018, se han vuelto a repetir reducciones que, de cuantía variable, perfilan mejoras significativas en prácticamente todas las economías. En particular, la UE-28 cierra el año con una nueva reducción de 1,8 puntos en relación al año 2017, un resultado al que ha contribuido significativamente Alemania, Austria, Holanda e Irlanda entre otros países, cubriendo las importantes ampliaciones que ha soportado este indicador en Chipre y Grecia. Ésta última se considera la más vulnerable del área aunque se mantiene una amplia distancia en relación a Japón, representante de los máximos niveles de endeudamiento y cuya ratio supera el 236% tras acumular un ligero repunte. En España la progresión decreciente ha vuelto a intensificarse en este último año, con un recorte de 1,2 puntos porcentuales, una cuantía notable aunque todavía insuficiente para aproximarse al nivel de endeudamiento medio de la UE-12.

RANKING DEUDA PUBLICA POR PAÍSES, 2018 (PORCENTAJE DEL PIB)



Fuente: Macro-economic database (AMECO). Comisión Europea.



- COMPORTAMIENTOS CAUTELOSOS EN LA DEUDA PRIVADA.

La ordenación geográfica de la deuda privada apenas se ha visto modificada, atendiendo a las cifras relativas al cierre de 2017, en un marco en el que de forma moderada su reducción ha sido la tónica más generalizada, aunque con excepciones relevantes que definen niveles de aversión al riesgo distantes, como el caso de Alemania, Francia o Reino Unido. No obstante, España se sitúa por primera vez desde el año 2014 por debajo del referente de la UE-28 y acorta notablemente sus distancias con la media de la Eurozona, síntoma de la precaución con la que los agentes económicos han seguido actuando en materia de endeudamiento.

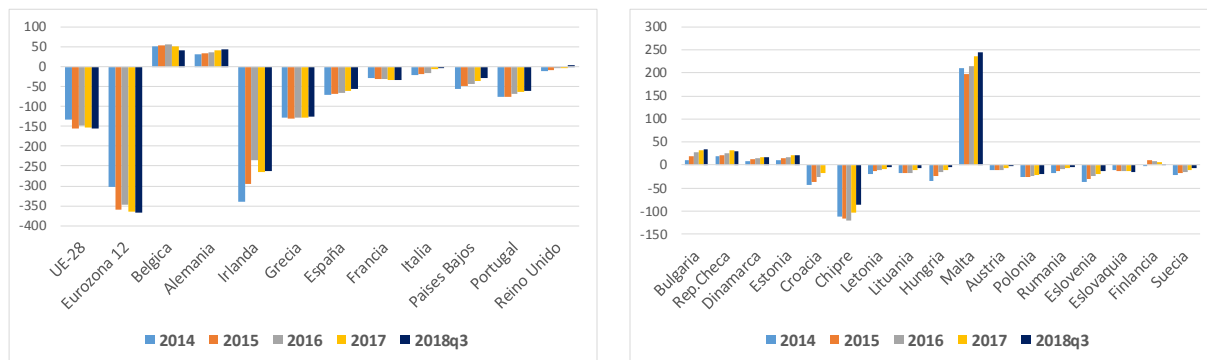
CONDICIONANTES FINANCIEROS: CAPITAL

EUROPA MANTIENE SU ATRACTIVO COMO CENTRO INVERSOR.

Con cifras disponibles hasta el tercer trimestre de 2018, la eurozona no sólo se habría mantenido como un enclave preferente de la inversión extranjera, sino que mejora su posición con relación a los ejercicios previos. La estabilidad y el rigor económico han actuado en pro de este escenario, manteniéndose la economía irlandesa como centro neurálgico en el que las ventajas fiscales siguen siendo un factor decisivo para la entrada de capitales. Por su parte, los crecimientos diferenciales que han presidido el ejercicio en la economía española han seguido relanzándola como destino, si bien, un mayor grado de apertura de las actuaciones empresariales también se ponen de manifiesto, dando origen a una limitada pérdida de saldo neto inversor, perfil que es compartido por la economía portuguesa.

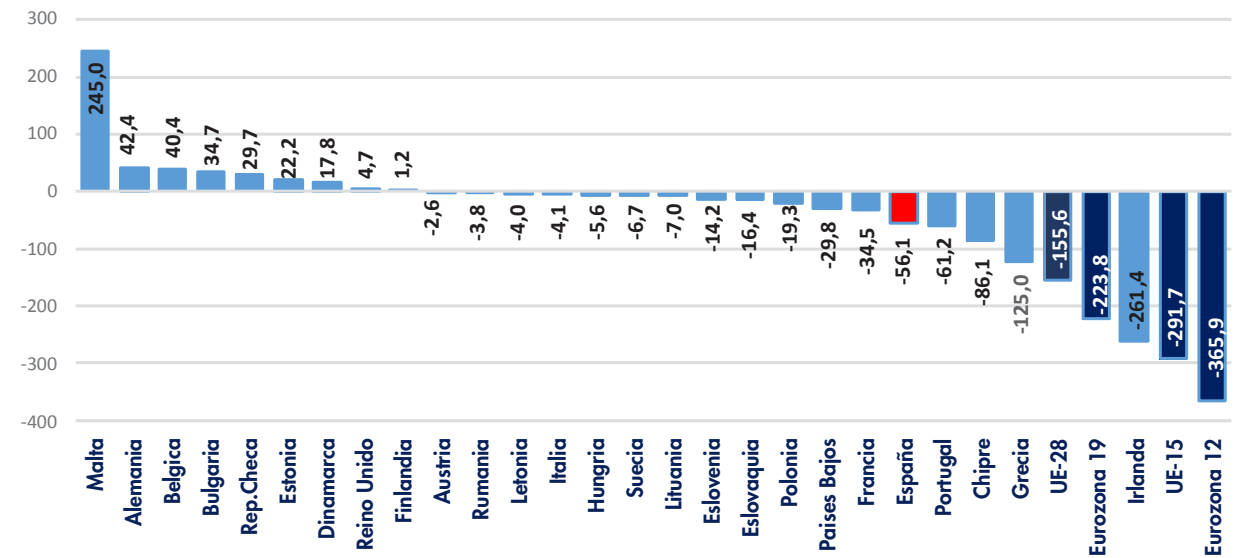


INVERSIÓN INTERNACIONAL NETA POR PAÍSES, 2014-2018Q3 (PORCENTAJE DEL PIB)



Fuente: Eurostat

RANKING DE LA POSICIÓN INTERNACIONAL NETA POR PAÍSES 2018Q3 (PORCENTAJE DE PIB)



Fuente: Eurostat

- PASOS FIRMES HACIA EL OBJETIVO DEL -35%.

El favorable comportamiento de la balanza de pagos, pese a la ralentización del crecimiento económico registrado en 2018, y las variaciones mínimas de los ya limitados tipos de interés se han mantenido como factores determinantes de los logros alcanzados en materia de inversión y, por tanto, han favorecido los recortes de la posición deudora de un significativo número de economías europeas. Aun así, la brecha entre aquellas que se presentan como acreedoras y las deudoras sigue siendo muy significativa –cerca de 100 puntos entre Alemania y España–, y revelan la problemática financiera que domina el contexto del sur-este europeo.

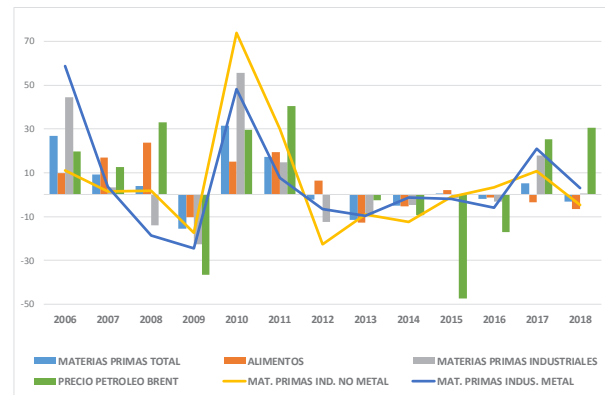


CONDICIONANTES FINANCIEROS: PRECIOS

PROSIGUE LA CAIDA ACENTUADA DE LOS PRECIOS DE ALIMENTOS.

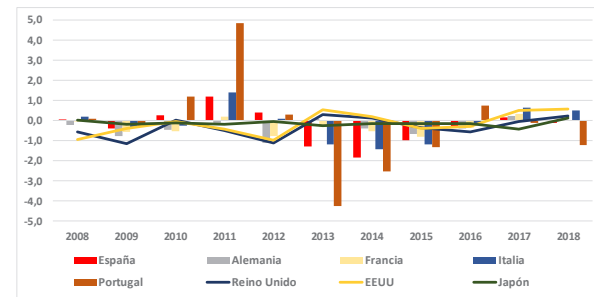
Rompiendo la tendencia creciente iniciada en 2017, los precios de referencia del conjunto de las materias primas han sido objeto de una significativa contracción, aproximándolos a los niveles registrados en 2015. Dicho desplome es resultado de una combinación de dinámicas en los que la demanda industrial ha jugado un papel relevante. Así, en el mejor de los casos, se ha asistido a una ralentización considerable de los ritmos de crecimiento de los de origen metálico, al que se une el recorte de los no metálicos, haciendo que en conjunto los precios medios industriales alcancen niveles inferiores a los registrados en 2012. Por su parte, la pendiente negativa de alimentos se ha enfatizado y acumula un nuevo descenso del 6,4%, una deflación a la que la reiterada subida del petróleo ha puesto freno, tras registrar una nueva e intensa elevación que, aunque ha presentado un perfil irregular a lo largo de todo el ejercicio, ha quedado saldada con un crecimiento del 30,7%.

TASAS DE CRECIMIENTO DE PRECIOS DE MATERIAS PRIMAS. ÍNDICE 2005=100



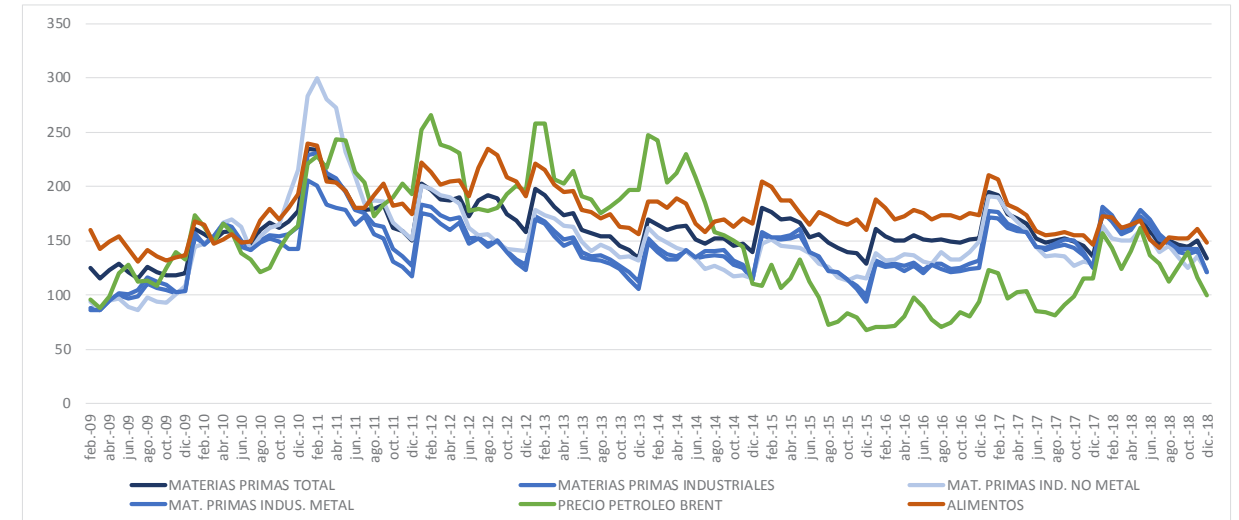
Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

DIFERENCIAS ANUALES DE LOS TIPOS DE INTERÉS A LARGO PLAZO



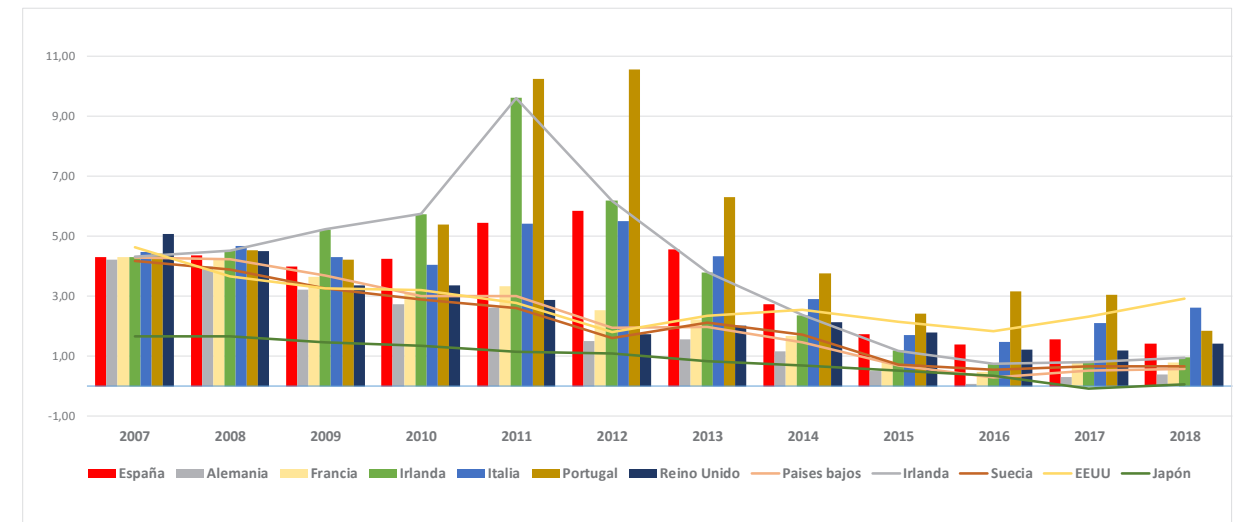
Fuente: OCDE

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS DE MATERIAS PRIMAS



Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Competitividad

TIPOS DE INTERÉS A LARGO PLAZO, PROMEDIO ANUAL



Fuente: OCDE



02 LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN CIFRAS



PRINCIPALES MAGNITUDES

ACTIVIDAD: DEMANDA Y OFERTA

SE MANTIENE EL CRECIMIENTO, AUNQUE MODERA SU INTENSIDAD.

Las cifras de avance para 2018, ratifican el proceso de desaceleración en el que se ha visto inmersa la economía española, de las que se tuvieron los primeros conatos en 2017. Son varios los factores a los que se alude para justificar este perfil ralentizado de crecimientos, destacando desde la perspectiva interna, el conflicto de soberanía que representa el movimiento independentista catalán, el cambio de gobierno y sus dificultades para aprobar los presupuestos. Desde la perspectiva externa, factores como la incertidumbre creada a escala europea con el proceso del Brexit, a la que se unen crecimientos más moderados de los que serían deseables para el conjunto de la UE y una política proteccionista, más o menos encubierta.

ANÁLISIS DE SITUACIÓN GLOBAL

	2016	2017	2018
PIB	3,2	3,0	2,5
Consumo final	2,4	2,4	2,4
Inversión	2,5	5,4	5,4
Exportaciones	5,2	5,2	2,2
Importaciones	2,9	5,6	3,6
Balanza c/c (% PIB)	2,3	1,8	0,8
IPC	-0,2	2,0	1,7
Tasa de paro (% P. activa)	19,6	17,2	15,3
Empleo (CNT)	3,0	2,6	2,8
Déficit AA. PP.	-4,5	-3,2	-2,7
Deuda pública (% PIB)	99,0	98,3	98,8
Costes laborales unitarios	-0,9	-1,0	0,0
Tipo interés deuda pública 10 años	1,4	1,6	1,4
Prima de riesgo (respecto bono alemán, pb)	124,9	120,0	98,5

Fuente: INE y Banco de España

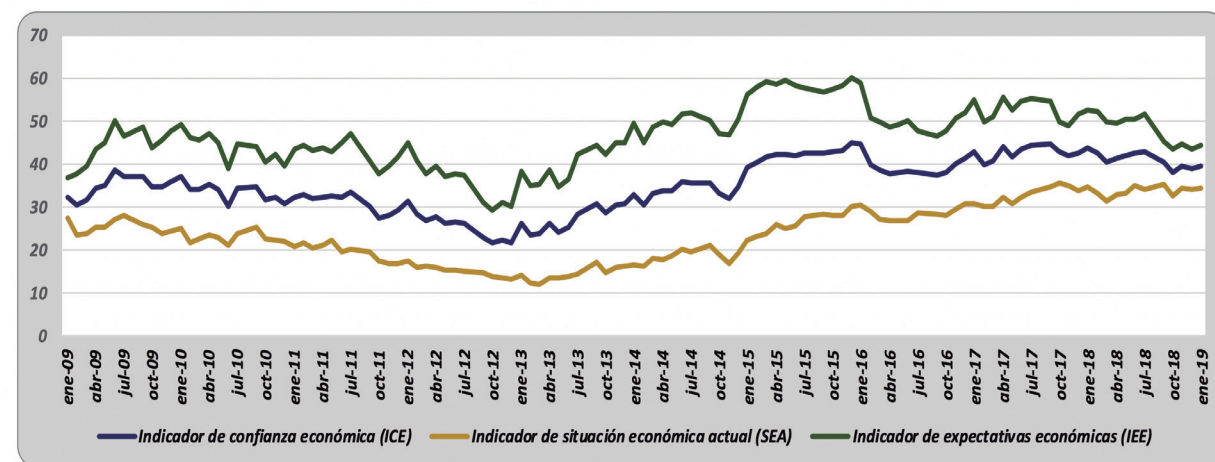
LA DEMANDA EXTERNA FRENA EL CRECIMIENTO.

La importante desaceleración de las exportaciones, que afectan tanto a bienes como a servicios, no ha podido ser compensada con las mermas de los ritmos de crecimiento de las importaciones. Por ello, su contribución se salda en negativo, es decir, recorta ritmos de crecimiento a la economía española, a una escala equiparable a la ralentización del crecimiento descrita en las valoraciones del PIB.

COSTES Y PRECIOS ACORDES CON EL CONTEXTO.

La moderación en la elevación de precios responde a la pérdida de dinámica económica y esta tendencia se repite para los costes laborales, que se han mantenido estables, estimulando la creación de empleo a ritmos capaces de mejorar significativamente las tasas de desempleo. Todo ello ha hecho que el indicador de clima económico mantuviese su trayectoria, mejorándose la prima de riesgo, aunque hayan perdido intensidad las valoraciones más favorables sobre la situación económica.

EVOLUCIÓN DEL CLIMA ECONÓMICO



Fuente: Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS)

VALORACIÓN DE LA SITUACIÓN ECONÓMICA EN ESPAÑA. 2008-2018 (PORCENTAJE)

	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
Muy buena	0,2	0,2	0,1	0,2	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2
Buena	3,5	2,6	2,0	0,7	0,5	0,9	1,5	4,0	4,7	6,9	4,3
Regular	28,8	23,8	20,1	11,5	5,1	11,8	16,0	32,8	34,3	39,1	44,3
Mala	39,3	41,1	41,3	41,2	30,8	38,8	40,3	41,6	39,5	35,8	34,2
Muy mala	27,5	31,5	36,1	46,0	62,8	48,1	41,7	21,0	20,9	17,7	16,4
N.S.	0,6	0,6	0,4	0,5	0,3	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	0,6
N.C.	0,0	0,2	0,0	0,0	0,3	0,0	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0

Fuente: Centro de Investigaciones Sociológicas (CIS)

COMPORTAMIENTOS ATÍPICOS EN INVERSIÓN Y SECTOR EXTERIOR.

El perfil trimestral del crecimiento económico en 2018 ha ido modificando las perspectivas de cierre del año y, fundamentalmente, ha alterado de manera significativa el protagonismo de los diferentes agentes económicos. Así, en la primera mitad del año, especialmente a lo largo del segundo trimestre, el empuje inversor hizo posible el avance registrado en el PIB, limitando los efectos de un mercado exterior que mostraba claros síntomas de debilidad alineados con un consumo final prácticamente estancado, ante un contexto en el que la incertidumbre iba ganando terreno. En la segunda mitad del año, de nuevo el crecimiento económico ha quedado supeditado a la demanda interna, pero han sido los importantes crecimientos del consumo público, un atípico repunte de las importaciones y un inesperado avance exportador los artífices de la ligera mejora registrada.



VARIACIÓN INTERTRIMESTRAL DEL PIB A PRECIOS DE MERCADO. ÍNDICE DE VOLUMEN ENCADENADO (PORCENTAJE)

	2017				2018			
	T I	T II	T III	T IV	T I	T II	T III	T IV
Gasto en consumo final	0,6	0,8	0,8	0,4	0,8	0,1	0,8	0,7
Formación bruta de capital fijo	2,4	-0,2	2,3	0,6	1,0	3,0	0,8	-0,2
Exportaciones de bienes y servicios	1,3	1,3	0,1	1,4	0,5	0,3	-0,9	1,9
Importaciones de bienes y servicios	2,4	0,5	1,9	0,6	1,4	0,7	-0,2	1,1
PIB (a precios de mercado)	0,8	0,9	0,6	0,7	0,6	0,6	0,6	0,7

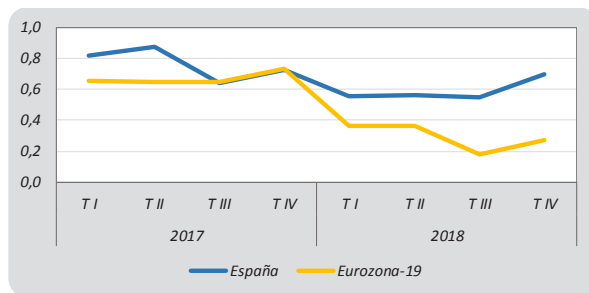
Fuente: INE

CRECIMIENTO INTERANUAL DEL PIB. ÍNDICE DE VOLUMEN ENCADENADO (PORCENTAJE)

	2016	2017	2018
Total economía	3,2	3,0	2,5
Agricultura	8,2	-0,9	1,8
Industria	5,6	4,4	1,2
Construcción	3,5	6,2	6,8
Servicios	2,1	2,5	2,6

Fuente: INE

CRECIMIENTO INTERTRIMESTRAL DE ESPAÑA Y LA EUROZONA-19 DEL PIB (PORCENTAJE)



Fuente: INE

BALANZA DE PAGOS DE ESPAÑA. 2008-2018 (MILLONES DE EUROS)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
I. Cuenta corriente	↓ -46.190	↓ -42.387	↓ -34.040	⇒ -2.406	↑ 15.590	↑ 11.218	↑ 12.555	↑ 25.244	↑ 21.513	↑ 10.145
I.1. Bienes y servicios	↓ -11.931	↓ -13.878	↓ -1.888	⇒ 15.999	↑ 33.771	↑ 25.674	↑ 25.927	↑ 35.965	↑ 33.627	↑ 22.099
I.1.1. Bienes	↓ -39.539	↓ -42.309	↓ -34.107	⇒ -17.257	↑ -1.032	↑ -9.766	↑ -9.407	↑ -1.258	↑ -6.938	⇒ -18.356
I.1.2. Servicios	↓ 27.608	↓ 28.431	⇒ 32.219	⇒ 33.256	⇒ 34.803	⇒ 35.440	⇒ 35.334	⇒ 37.223	⇒ 40.565	↑ 40.455
I.2. Rentas	↓ -34.260	↓ -28.509	↑ -32.152	↑ -18.403	↑ -18.183	↑ -14.458	↑ -13.370	↑ -10.720	↑ -12.116	↑ -11.955
2. Cuenta de capital	↓ 3.332	⇒ 4.893	⇒ 4.054	⇒ 5.179	⇒ 6.576	⇒ 5.049	⇒ 7.068	↓ 2.542	↓ 2.684	↓ 3.815
3. Corriente + capital	↓ -42.858	↓ -37.494	⇒ -29.986	⇒ 2.773	↑ 22.166	↑ 16.267	↑ 19.623	↑ 27.786	↑ 24.197	↑ 13.960

Rojo: saldo menor que -5.000 millones de euros; Amarillo: saldo entre -5.000 y 5.000 millones de euros; Verde: saldo mayor que 5.000 millones de euros
Fuente: Banco de España

ESPAÑA APLICA MENORES CRECIMIENTOS EN EL 50% DE LAS CATEGORÍAS DE CONSUMO.

El comportamiento de los precios en 2018 ha permitido duplicar su diferencial con relación a la UE-19, hasta establecerlo en -0,4 puntos porcentuales, y lo hace aplicando una política de control más severa en seis de las doce categorías que lo definen. Esta política de precios contenidos ha permitido mejorar los niveles de competitividad, destacando la brecha registrada en bebidas alcohólicas y en transporte, frente a los procesos, claramente más inflacionistas, detectados en comunicaciones y enseñanza. Atendiendo a los niveles de inflación española, destaca el hecho de que la moderación de los precios finales de bienes de consumo básico, tales como alimentos y vestido, han sido capaces de limitar los efectos inflacionistas derivados del comportamiento de los precios de la vivienda y de sus insumos básicos, de las comunicaciones y de la sanidad, entre otros.

CONTUNDENTE DECLIVE INDUSTRIAL.

En 2018 se ha acentuado el proceso de deterioro de la industria española, agravando la tendencia que ya en 2017 alertaba sobre una desaceleración incipiente. Por el contrario, la construcción ha intensificado su trayectoria positiva, con un crecimiento del 6,8%, y lo ha hecho de la mano de un notable ascenso en el segmento de vivienda y otras construcciones, reforzando la idea de un retorno a la inversión residencial como activo refugio. En una posición intermedia se han situado los servicios, cuyos crecimientos, por primera vez desde 2016, superan ligeramente las dinámicas de la economía en su conjunto.

SE AMPLIA LA BRECHA DE CRECIMIENTO.

La desaceleración que la Eurozona registró en el tercer trimestre de 2018, limitando su crecimiento a tan sólo un 0,2%, contrasta con la estabilidad manifestada por la economía española, que durante tres trimestres consecutivos acumuló avances del orden del 0,6%. La inestabilidad social y económica que gira en torno al Brexit y al auge de movimientos antieuropeos más radicalizados contextualizan este perfil que ha dado lugar a un diferencial de 0,4 puntos porcentuales, mantenido en el cuarto trimestre, pese a que ambas economías han compartido un repunte de su actividad, sustentado para el caso español, en una mejora de su balanza de pagos, aunque insuficiente para superar el saldo registrado en el año previo.

INFLACIÓN INTERANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS DE CONSUMO ARMONIZADO ENTRE ESPAÑA Y LA EUROZONA-19. 2008-2018 (PUNTOS PORCENTUALES)

	dic-08	dic-09	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
España											
Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,4	-2,4	0,7	1,9	3,0	1,2	-0,3	1,8	0,8	1,7	1,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	4,0	12,7	15,2	4,2	5,4	5,6	0,4	1,3	0,8	1,7	1,4
Vestido y calzado	0,5	-0,8	0,2	1,3	0,6	0,4	0,5	0,9	0,5	1,4	1,2
Vivienda, agua, electricidad, gas y otros	5,9	0,8	5,7	5,7	5,6	0,0	-0,2	-2,3	0,8	1,3	2,5
Muebles, artículos del hogar y otros	2,6	0,8	1,0	1,1	1,2	-0,2	-0,6	0,1	0,0	-0,5	0,3
Sanidad	0,3	-1,3	-1,2	-2,8	13,3	0,1	-0,2	0,5	0,5	0,4	0,8
Transporte	-5,9	5,1	9,2	4,9	4,0	1,3	-6,1	-3,6	4,3	1,9	0,2
Comunicaciones	-0,3	-0,3	-0,7	-1,6	-2,7	-6,6	-5,7	0,5	3,3	0,3	2,3
Ocio y cultura	0,3	-1,1	-1,1	1,3	0,8	-1,2	-1,2	0,2	0,5	-0,7	-0,1
Enseñanza	4,0	2,7	2,3	2,8	10,5	1,9	1,2	0,5	0,9	0,8	1,0
Restaurantes y hoteles	4,0	1,2	1,7	1,2	0,8	0,2	0,6	0,9	1,4	2,0	1,9
Otros bienes y servicios	3,5	1,7	2,6	2,2	3,8	-0,1	0,5	1,0	1,1	0,9	1,3
Índice general	1,4	0,9	2,9	2,3	3,0	0,3	-1,1	-0,1	1,4	1,2	1,2
Euroza-19											
Alimentos y bebidas no alcohólicas	3,3	-1,4	1,9	3,0	3,0	1,3	-0,6	1,0	1,1	1,9	1,2
Bebidas alcohólicas y tabaco	3,9	5,0	3,6	3,8	3,6	3,5	2,1	2,0	1,6	2,7	3,8
Vestido y calzado	0,8	0,5	0,6	1,7	1,3	0,2	0,5	-0,1	0,8	0,3	0,4
Vivienda, agua, electricidad, gas y otros	3,8	-0,4	3,9	4,9	3,5	1,5	-0,1	-0,8	0,8	1,5	2,9
Muebles, artículos del hogar y otros	2,1	1,1	0,6	1,6	1,0	0,5	0,1	0,6	0,0	0,1	0,4
Sanidad	2,3	1,3	0,8	1,9	2,6	-0,6	0,9	0,8	0,8	1,0	0,8
Transporte	-2,6	3,5	5,2	4,4	2,9	0,4	-2,3	-1,8	2,4	2,3	2,2
Comunicaciones	-1,8	-0,8	-0,7	-1,9	-3,8	-3,4	-2,6	-0,1	-0,3	-1,7	-1,8
Ocio y cultura	0,4	0,0	-0,1	0,6	1,2	0,5	-0,2	0,8	0,8	1,3	0,7
Enseñanza	1,5	1,7	1,5	0,9	3,0	0,7	1,0	1,5	0,6	-2,2	-0,1
Restaurantes y hoteles	3,4	1,2	1,3	1,9	1,8	1,4	1,5	1,7	1,6	1,9	1,9
Otros bienes y servicios	2,4	2,4	2,2	2,5	1,6	1,0	0,9	0,9	1,1	0,5	1,7
Índice general	1,6	0,9	2,2	2,8	2,2	0,8	-0,2	0,2	1,1	1,4	1,6
Diferencia entre España y Eurozona-19											
Alimentos y bebidas no alcohólicas	↓ -0,9	↓ -1,0	↓ -1,2	↓ -1,1	⇒ 0,0	⇒ -0,1	↑ 0,3	↑ 0,8	⇒ -0,3	⇒ -0,2	↑ 0,1
Bebidas alcohólicas y tabaco	↑ 0,1	↑ 7,7	↑ 11,6	↑ 0,4	↑ 1,8	↑ 2,1	↓ -1,7	↓ -0,7	↓ -0,8	↓ -1,0	↓ -2,4
Vestido y calzado	↓ -0,3	↓ -1,3	↓ -0,4	↓ -0,4	↓ -0,7	↓ 0,2	⇒ 0,0	⇒ -0,3	⇒ -1,1	⇒ -0,3	⇒ 0,8
Vivienda, agua, electricidad, gas y otros	⇒ 2,1	⇒ 1,2	⇒ 1,8	⇒ 0,8	⇒ 2,1	⇒ -1,5	⇒ -0,1	⇒ -1,5	⇒ 0,0	⇒ -0,2	⇒ -0,4
Muebles, artículos del hogar y otros	⇒ 0,5	⇒ -0,3	⇒ 0,4	⇒ -0,5	⇒ 0,2	⇒ -0,7	⇒ -0,7	⇒ -0,5	⇒ 0,0	⇒ -0,6	⇒ -0,1
Sanidad	↓ -2,0	↓ -2,6	↓ -2,0	↓ -4,7	↑ 10,7	⇒ 0,7	↓ -1,1	↓ -0,3	↓ -0,3	↓ -0,6	⇒ 0,0
Transporte	⇒ -3,3	⇒ 1,6	⇒ 4,0	⇒ 0,5	⇒ 1,1	⇒ 0,9	⇒ -3,8	⇒ -1,8	⇒ 1,9	⇒ -0,4	⇒ -2,0
Comunicaciones	⇒ 1,5	⇒ 0,5	⇒ 0,0	⇒ 0,3	⇒ 1,1	⇒ -3,2	⇒ -3,1	⇒ 0,6	⇒ 3,6	⇒ 2,0	⇒ 4,1
Ocio y cultura	↓ -0,1	↓ -1,1	↓ -1,0	↓ 0,7	↓ -0,4	↓ -1,7	↓ -1,0	↓ -0,6	↓ -0,3	↓ -2,0	↓ -0,8
Enseñanza	⇒ 2,5	⇒ 1,0	⇒ 0,8	⇒ 1,9	⇒ 7,5	⇒ 1,2	⇒ 0,2	⇒ -1,0	⇒ 0,3	⇒ 3,0	⇒ 1,1
Restaurantes y hoteles	⇒ 0,6	⇒ 0,0	⇒ 0,4	⇒ -0,7	⇒ -1,0	⇒ -1,2	⇒ -0,9	⇒ -0,8	⇒ -0,2	⇒ 0,1	⇒ 0,0
Otros bienes y servicios	⇒ 1,1	⇒ -0,7	⇒ 0,4	⇒ -0,3	⇒ 2,2	⇒ -1,1	⇒ -0,4	⇒ 0,1	⇒ 0,0	⇒ 0,4	⇒ -0,4
Índice general	↓ -0,2	↓ 0,0	↓ 0,7	↓ -0,5	↓ 0,8	↓ -0,5	↓ -0,9	↓ -0,3	↓ 0,3	↓ -0,2	↓ -0,4

Rojo: Diferencia superior a 0,5 puntos. Amarillo: Diferencia entre 0,5 y -0,5 puntos. Verde: Diferencia inferior a -0,5 puntos
Fuente: INE y Eurostat.



PREFERENCIAS Y CONDICIONANTES SOCIOECONÓMICOS, LOS OTROS DETERMINANTES DE LA INFLACIÓN.

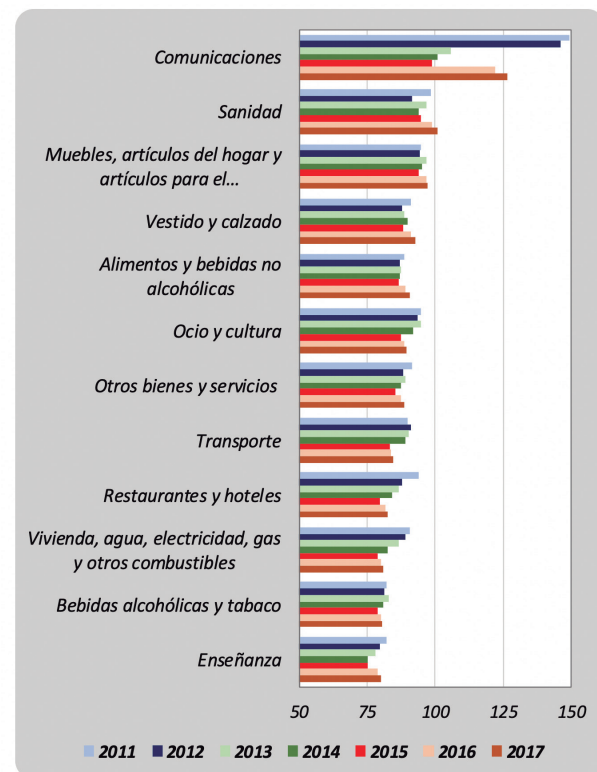
De forma adicional a la incidencia que las mejoras del poder adquisitivo ejercen sobre la demanda de bienes y servicios, otros factores externos al marco exclusivamente económico justifican perfiles de precios heterogéneos en diferentes espacios geográficos. En este sentido, los hábitos de consumo fuera del hogar, la pirámide poblacional, el desarrollo y calidad de los servicios prestados por el sector público o la edad media de emancipación se convierten en factores determinantes del ajuste, vía precios, de la oferta y la demanda, especialmente en aquellos periodos en los que las amenazas de una recesión económica no se contemplan a corto plazo.

NIVEL DE PRECIOS: PARIDAD DEL PODER ADQUISITIVO

ESPAÑA MANTIENE, AUNQUE LIMITA SUS DIFERENCIALES DE PRECIOS.

La trayectoria ascendente de los precios sanitarios, que se contempla de manera continuada desde el año 2015, hace que estos servicios en 2017, se añadan a las comunicaciones, único componente que, hasta la fecha, presentaba niveles de precios claramente superiores a los referentes europeos. De hecho, estas han sido objeto de significativas reducciones que hicieron que sus niveles se presentasen parejos a la UE-15 en 2015, pero los crecimientos experimentados en los dos últimos años han ampliado de nuevo la brecha, con un diferencial que se aproxima al 26,4% en el último año. En el extremo opuesto, la enseñanza sigue mostrándose un 17,7% más barata en el territorio español, pese a que comparada con el resto de tipologías de bienes y servicios un nuevo crecimiento de moderada intensidad.

POSICIÓN DEL ÍNDICE DE NIVEL DE PRECIOS (PPA) DE LOS ARTÍCULOS DE CONSUMO EN ESPAÑA RESPECTO A LA MEDIA DE LA UE-15. 2011-2017 (PORCENTAJE, UE-15=100)



Fuente: Eurostat

SE REDUCE EL MARGEN DE MANIOBRA VIA PRECIOS.

En 2017, último ejercicio para el que se dispone de información, la economía española ha enfatizado el proceso de convergencia en precios, al haber sido participes todas las gamas de productos y servicios de la tendencia creciente de sus niveles. El nuevo escenario económico, definido por crecimientos de actividad significativos ha llevado aparejado un avance del empleo y de las rentas capaz de estimular la demanda, condicionante básico para generar tímidos avances de precios. A ese hecho se une la aplicación prolongada de políticas de precios austeras como instrumento básico para incentivar las ventas internas y ampliar las cuotas de mercado exterior, que han supuesto importantes sacrificios de márgenes y limitada rentabilidad empresarial, dos magnitudes que en los dos últimos ejercicios han comenzado a recuperarse de forma paulatina.

UN NUEVO RECORTE DE LA DEUDA, LA EVIDENCIA DEL PROCESO DE SANEAMIENTO

Los ajustes presupuestarios aplicados tras acometer reformas estructurales en distintos ámbitos y de diferente calado han sido las premisas que han logrado un control de la deuda pública, un proceso continuado desde el año 2014 que deja atrás este ejercicio presupuestario, el único de la última década en el que se superó el valor del PIB. En 2018, lejos de romperse esta tendencia, de nuevo las cuentas públicas se definen en términos de logro, tras desplazar el peso de la deuda desde un ratio que superó el 98% a un 97%, es decir más de un punto de recorte que, sin duda, estabiliza y afianza el progreso de las finanzas públicas españolas.

CUENTAS DE LA ADMINISTRACIÓN PÚBLICA ESPAÑOLA. 2008-2018 (PORCENTAJE DEL PIB)

	Superávit/Déficit AA.PP. ⁽¹⁾	Deuda AA.PP
2008	-4,4	39,5
2009	-11,0	52,8
2010	-9,4	60,1
2011	-9,6	69,5
2012	-10,5	85,7
2013	-7,0	95,5
2014	-6,0	100,4
2015	-5,3	99,4
2016	-4,5	99,0
2017	-3,1	98,1
2018 ⁽¹⁾	-2,7	97,0

(1) Estimación a partir de las cifras acumuladas enero-noviembre. Fuente: Banco de España

EL CONTROL DEL GASTO SIGUE DOTANDO DE CREDIBILIDAD A LA ECONOMÍA ESPAÑOLA.

A falta de disponer de las cifras de diciembre que permitirán dar cierre al ejercicio de 2018, las estimaciones realizadas cuantifican el déficit en un 2,7% del PIB (los datos oficiales que cubren el periodo enero-noviembre, fijan su valoración en un 2,0%), mejorando de nuevo la situación de partida de 2017 y haciendo realidad el propósito de reconducir hacia niveles aceptables a uno de los principales desequilibrios de la economía española. Los criterios de austeridad han sido la tónica general aplicada política económica y, evidentemente, el aumento de la actividad ha hecho viable un perfil de reducción del déficit como al que se viene asistiendo desde el año 2013, dotando de mayor estabilidad y credibilidad económica a nuestro país.

FACTORES DEMOGRÁFICOS Y ECONÓMICOS SE UNEN EN LA MEJORA DEL DESEMPLEO.

El ritmo de crecimiento de la economía, la reforma laboral y, sin duda, los mínimos crecimientos de la población activa se definen como las claves para atajar el problema de desempleo, que en 2018 ha quedado valorado por debajo de los 3,5 millones de personas, acumulando al retroceso del 12,6% registrado en 2017 un nuevo recorte del 11,2%.



NUEVAS MEJORAS EN LOS RITMOS DE CREACIÓN DE EMPLEO.

La integración de más de un millón de parados al mercado laboral, en tan sólo dos ejercicios, según determinan las cifras de la Encuesta de Población Activa, ha permitido reducir las tasas de desempleo cerca de un 4,4%, un logro al que se le une el nuevo avance de la ocupación que, en 2018 ha sido objeto de un crecimiento del 2,7%, con una importante contribución de empleo en los segmentos de menos de 30 años -cuyos crecimientos superan el 4,5%- y los mayores de 50 años que se han incrementado un 5,1%.

INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO ESPAÑOL. 2017-18 (MEDIA ANUAL)

	2017	2018	Variación	Tasa de variación (%)
Población de 16 años y más	38.654.200	38.886.725	232.525	0,6
Población activa	22.741.625	22.806.800	65.175	0,3
Población ocupada	18.824.750	19.327.725	502.975	2,7
Población parada	3.916.950	3.479.000	-437.950	-11,2
Población inactiva	15.912.375	16.079.975	167.600	1,1
Tasa de actividad (%)	58,83	58,65	-0,18	
Tasa de paro (%)	17,22	15,25	-1,97	
Población entre 16 y 64 años	30.050.500	30.180.575	130.075	0,4
Población activa de 16 a 64 años	22.557.925	22.606.525	48.600	0,2
Población ocupada de 16 a 64 años	18.648.525	19.136.350	487.825	2,6
Población parada de 16 a 64 años	3.909.475	3.470.075	-439.400	-11,2
Tasa de actividad de 16 a 64 años (%)	75,07	74,90	-0,16	
Tasa de paro de 16 a 64 años (%)	17,33	15,35	-1,98	

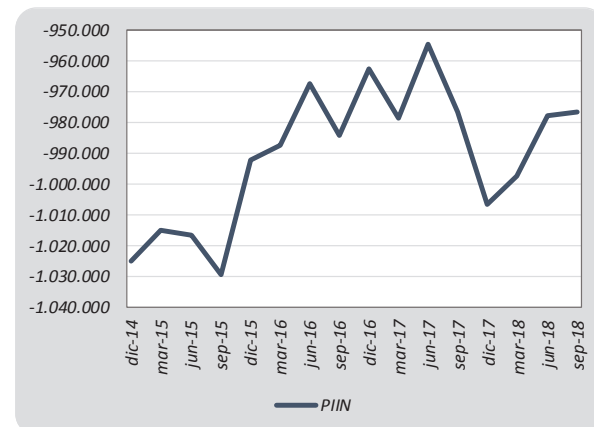
Fuente: INE

COMPORTAMIENTO FINANCIERO

SIGNIFICATIVA REMONTADA EN EL SALDO NETO DE INVERSIÓN INTERNACIONAL.

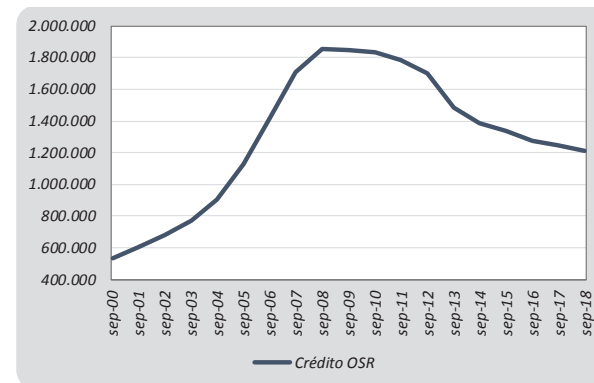
Las favorables perspectivas que la evolución de la posición internacional neta habían generado, desde el segundo trimestre de 2015 y hasta finales de 2016, encontraron un punto de inflexión en 2017, un ejercicio en el que se retornó a saldo negativos de notable cuantía originados, fundamentalmente, por las inversiones de cartera. Tras este retroceso, en 2018 la recuperación de esta partida, pese a que la inversión directa no ha recuperado tono, ha transformado el perfil de este indicador que sigue avanzando aunque limitando su dinámica correctora.

POSICIÓN DE INVERSIÓN INTERNACIONAL NETA (PIIN). DICIEMBRE 2014-SEPTIEMBRE 2018 (MILLONES DE EUROS)



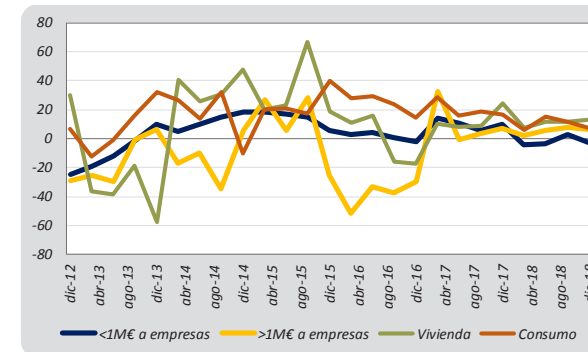
Fuente: Banco de España

CRÉDITO A OTROS SECTORES RESIDENTES. SEPTIEMBRE 2000-SEPTIEMBRE 2018 (MILLONES DE EUROS)



Fuente: Banco de España

TASA DE VARIACIÓN ANUAL DEL CRÉDITO A NUEVAS OPERACIONES (PORCENTAJE)



Fuente: Banco de España

EVOLUCIÓN DEL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL.

	2009	2010	2017	2018 ¹	Variación porcentual
Número de entidades de depósito ⁽¹⁾	280	276	205	203	-27,5
Número de empleados	263.093	257.578	187.472	n.d	-28,7
Número de oficinas de entidades de depósito en España ⁽¹⁾	44.085	42.894	27.320	26.474	-39,9
Activo total (miles de millones)	3.238	3.252	2.653	2.575	-20,5
Crédito a OSR (miles de millones)	1.837	1.844	1.254	1.206	-31,7
Tasa de morosidad (%)	5,1	5,8	7,8	5,8	14,5

(1) Cifras a septiembre de 2018. Fuente: Banco de España

CRÉDITO Y ECONOMÍA, PERFILES PAREJOS.

A lo largo de 2018, la incertidumbre se ha hecho hueco en las decisiones inversoras, en especial de la magnitud de créditos destinados a financiar actividades productivas, situándose en niveles similares a los alcanzados en 2005. Por su parte, las nuevas operaciones crediticias también se han hecho eco del avance de la inestabilidad, fundamentalmente de aquellos de menor cuantía -asociados a la actividad empresarial de las pymes-, dejando que las operaciones realizadas con hogares mantengan su perfil creciente, aunque a ritmos claramente dosificados en los que la cautela ha vuelto a adueñarse de las decisiones. Concretamente, el destinado a vivienda ha pasado de presentar crecimientos medios anuales del orden del 13%, en 2017, al 10,9% y el de consumo todavía se ha contenido de forma más intensa, reduciendo sus crecimientos cerca de 9,6 puntos porcentuales. Ante este escenario, siguen imperando las actuaciones de concentración y reajuste del sistema bancario español, con el objeto de mejorar su eficiencia.



03 LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS



OFERTA: DIMENSIÓN EMPRESARIAL

AVANCE EXCEPCIONAL DEL NUMERO DE OPERADORAS DEL SECTOR.

Según los datos aportados por el Directorio Central de Empresas que elabora el INE, en 2018 el número de empresas se ha ampliado más de un 8% en el sector de la alimentación y bebidas, frente al más tímido avance con el que se ha comportado el conjunto de la economía, en torno al 1,7%, y al nuevo retroceso contabilizado en el conjunto de la industria manufacturera. Esta trayectoria se une al saldo positivo que ya en 2017 tuvo cabida en este sector, elevando por encima de 31.340 al número de empresas operativas, mayoritariamente concentradas en el segmento de menos de 10 trabajadores que ha experimentado un notable crecimiento, cifrado en un 13,6%, al que se le une el avance del 14,1% registrado en las de más de 500 trabajadores.

NÚMERO DE EMPRESAS POR ESTRATO DE ASALARIADOS

Número de empresas por estrato de asalariados.			
	Total economía	Total industria manufacturera ²	Alimentación y bebidas
2018			
Sin asalariados	1.845.881	55.036	7.071
De 1 a 9 asalariados	1.339.433	83.206	17.918
De 10 a 49 asalariados	126.345	23.222	5.233
De 50 a 199 asalariados	20.149	4.050	855
De 200 a 499 asalariados	3.925	824	192
De 500 o más asalariados	1.913	293	73
Total	3.337.646	166.631	31.342
2017			
Sin asalariados	1.823.250	62.454	7.192
De 1 a 9 asalariados	1.313.619	84.388	15.767
De 10 a 49 asalariados	120.711	23.516	4.959
De 50 a 199 asalariados	19.214	4.106	838
De 200 a 499 asalariados	3.756	813	198
De 500 o más asalariados	1.796	277	64
Total	3.282.346	175.554	29.018

DINÁMICAS CONTRAPUESTAS QUE AMPLIAN LA DIVERSIDAD

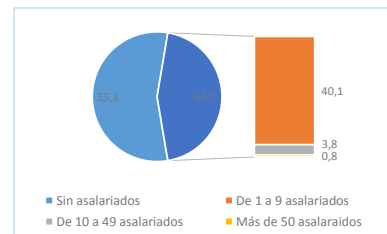
Dejando a un lado la regla general que mantiene a las empresas de menor dimensión como el segmento dominante de las estructuras productivas españolas, el comportamiento inverso registrado en 2018 entre las empresas que no tienen asalariados y las que dan empleo a más de 500 trabajadores genera un escenario en el que la dispersión empresarial en el sector de alimentos y bebidas se ha visto ampliada, en sintonía con la industria manufacturera, aunque de forma inversa a lo acontecido en la economía española.

AMPLIAR SU TAMAÑO PARA MEJORAR SU COMPETITIVIDAD.

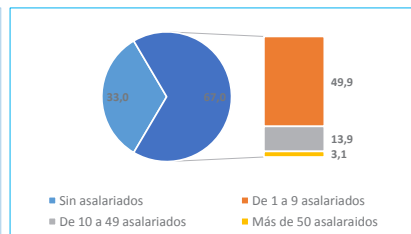
Esta premisa justifica la reducción de empresas sin asalariados que de nuevo ha estado presente en este sector, con mayor intensidad incluso que en 2017, siendo 121 las que han pasado a engrosar las filas de pérdidas en 2018, 21 adicionales a las de 2017.

(2) Incluye los códigos de actividad económica del 10 a 33 de la CNAE 2009.
Fuente: Directorio Central de Empresas, DIRCE. INE

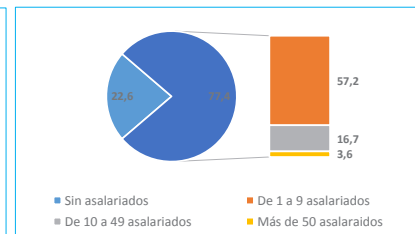
TOTAL ECONOMÍA, 2018



TOTAL MANUFACTURAS, 2018



TOTAL ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS, 2018



DEMOGRAFIA EMPRESARIAL	2017				2018				
	Total economía	Total industria manufacturera ²	Alimentación y bebidas	Total economía (%)	Total industria manufacturera ² (%)	Alimentación y bebidas (%)	Total economía	Total industria manufacturera ² (%)	Alimentación y bebidas (%)
ALTAS									
Total	419.504	15.200	1.925	100,00	100,00	100,00	384.390	12.781	1.811
Sin asalariados	318.886	10.706	1.126	76,02	70,43	58,49	299.922	8.816	1.001
De 1 a 5	91.389	3.699	660	21,79	24,34	34,29	76.176	3.195	657
De 6 a 9	5.914	393	73	1,41	2,59	3,79	5.089	396	78
De 10 a 19	2.329	273	38	0,56	1,80	1,97	2.204	246	46
De 20 o más	986	129	28	0,24	0,85	1,45	999	128	29
PERMANENCIAS									
Total	2.862.842	158.890	27.093	100,00	100,00	100,00	2.953.256	167.486	29.531
Sin asalariados	1.504.364	51.846	6.066	52,55	32,63	22,39	1.545.959	51.972	6.070
De 1 a 5	1.101.534	65.686	12.171	38,48	41,34	44,92	1.138.084	71.692	13.931
De 6 a 9	114.782	13.213	2.863	4,01	8,32	10,57	120.084	14.355	3.252
De 10 a 19	75.303	13.206	2.668	2,63	8,31	9,85	78.656	13.867	2.831
De 20 o más	66.859	14.939	3.325	2,34	9,40	12,27	70.473	15.600	3.447
BAJAS									
Total	385.165	16.302	2.003	100,00	100,00	100,00	335.563	12.935	1.650
Sin asalariados	272.287	10.324	1.001	70,69	69,91	49,98	234.580	7.921	786
De 1 a 5	103.413	5.036	823	26,85	27,77	41,09	93.183	4.222	693
De 6 a 9	5.698	441	85	1,48	1,35	4,24	4.543	372	90
De 10 a 19	2.514	327	57	0,65	0,64	2,85	2.143	269	49
De 20 o más	1.253	174	37	0,33	0,33	1,85	1.114	151	32

Nota: La información de la evolución demográfica para 2018 no está disponible. Fuente: Directorio Central de Empresas, DIRCE. INE

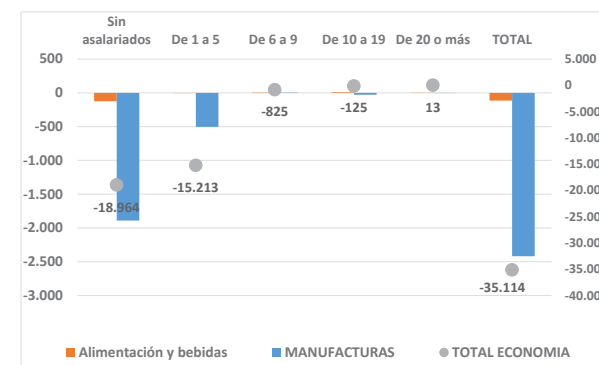
PROSIGUE EL CRECIMIENTO DE EMPRESAS OPERADORAS.

Aunque con menor intensidad, en 2018 se ha mantenido la tendencia creciente iniciada un año antes, incorporándose al sistema un total de 1.811 empresas en el conjunto del sector, 114 menos de las creadas en 2017. En su mayoría cuentan con el apelativo de sin asalariados, el 55,3%, aunque son el resto de segmentos los que han ampliado su participación sobre el total. En particular, las empresas de 1 a 5 trabajadores representan el 36,3% de las nuevas incorporaciones, ampliando su cuota en un 2%. Este segmento también ocupa una posición destacada en la asignación de permanencias, cifradas en más de 13.930 sobre un total de 29.531 empresas con las que se salda el ejercicio, tras ampliar su número en 1.730 unidades productivas.

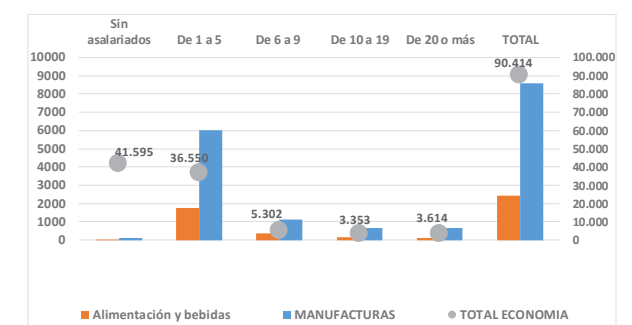


DEMOGRAFÍA EMPRESARIAL DEL SECTOR DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS: DIFERENCIA 2018-2017

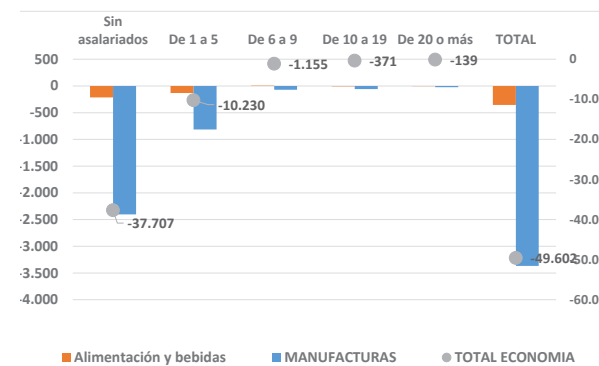
ALTAS



PERMANENCIAS



BAJAS



EMPRESAS CREADAS CON VOCACIÓN DE PERMANENCIA.

Los saldos positivos con los que se salda el ejercicio en términos de permanencia son un indicador claro de la solvencia de los proyectos empresariales iniciados. Las cifras recogen cerca de 3 millones de empresas en el conjunto de la economía española, ampliando en 90.414 unidades productivas el número de las que permanecen operativas en 2017, con una distribución por segmentos que pone el acento en las de menos de 6 trabajadores. Este comportamiento global se muestra en paralelo para el sector de alimentación y bebidas, aunque en éste la participación de todos los tamaños, salvo en el de sin asalariados, superan los referentes tanto de la industria manufacturera como de la economía nacional, transfiriendo un mayor arraigo a las iniciativas emprendidas en el mismo.

UNA DINÁMICA EMPRESARIAL DE SALDO MÍNIMO.

El saldo de altas y bajas que se han registrado en 2018 con relación al ejercicio precedente, truncan el marco de referencia con el que las cifras de movimientos empresariales definieron el ejercicio precedente, pasando a valoraciones negativas que inciden sobre la idea de supervivencia de las empresas instaladas en el conjunto de la economía (menor número de bajas), en general y, en particular en el sector, aunque también advierten sobre la ralentización en el ritmo de creación de nuevas empresas. Concretamente las bajas en alimentación y bebidas se concentran en los segmentos de menor tamaño y se cifran en 353 empresas, frente a unas altas que pierden intensidad al haber creado 114 empresas menos que en 2017.

OFERTA: PRODUCCIÓN

OFERTA: INDICADORES DE ACTIVIDAD

LA ESTABILIDAD, EL RASGO QUE HA DOMINADO AL MERCADO.

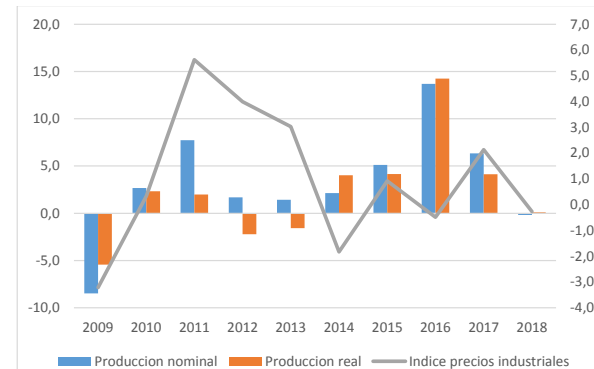
En un contexto macroeconómico complicado, como el que ha venido reinando a lo largo de 2018, la industria de alimentos y bebidas no ha permanecido ajena al cambio de expectativas sobre el crecimiento de la economía española ni a las dificultades por las que atraviesa la economía europea, factores que han resultado determinantes para el comportamiento de su actividad. Aun así, ha mantenido prácticamente estable sus niveles de producción, cuyos crecimientos se estiman en un 0,1%, aplicando un tímido ajuste de precios que ha dado lugar al ligero deterioro que los indicadores anticipados determinan sobre el comportamiento del valor de lo producido por este sector.

EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN¹ DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS NIVELES (MILLONES DE €) Y PORCENTAJES DE CRECIMIENTO

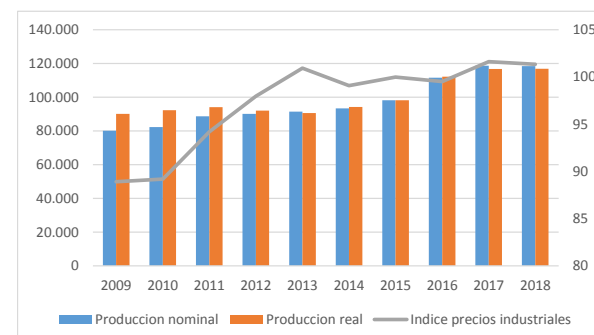
	Niveles			Crecimientos		
	Produccion nominal	Produccion real	Indice precios industriales	Produccion nominal	Produccion real	Indice precios industriales
2009	80.177	90.188	88,90	-8,5	-5,4	-3,2
2010	82.315	92.286	89,20	2,7	2,3	0,3
2011	88.673	94.125	94,21	7,7	2,0	5,6
2012	90.169	92.039	97,97	1,7	-2,2	4,0
2013	91.450	90.600	100,94	1,4	-1,6	3,0
2014	93.396	94.253	99,09	2,1	4,0	-1,8
2015	98.163	98.163	100,00	5,1	4,1	0,9
2016	111.606	112.155	99,51	13,7	14,3	-0,5
2017	118.682	116.781	101,63	6,3	4,1	2,1
2018	118.474	116.890	101,35	-0,2	0,1	-0,3

(1) Ventas netas de productos valoradas a precios de venta, sin incluir los gastos de transporte ni los impuestos que gravan esas operaciones.
(*) Estimación a partir de los índices de producción industrial y de los índices de precios industriales
Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, INE. Índice de producción Industrial (IPI), INE e Índice de precios industriales (IPRI), INE

CRECIMIENTO INTERANUAL DE LA PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS (PORCENTAJE)



NIVELES DE PRODUCCIÓN DE ALIMENTOS Y BEBIDAS (MILLONES DE €)



EL VALOR DE LA PRODUCCIÓN SE ENCAMINA HACIA LOS 120.000 MILLONES DE EUROS.

La esperada estabilidad en el comportamiento de la demanda interna, especialmente del consumo, y de las ventas externas, fundamentalmente en el área UE, ha limitado el ritmo de crecimiento de la actividad productiva aunque no ha impedido que, en términos reales, su valoración mantenga un perfil creciente, aunque prácticamente plano, en 2018. La fragilidad mostrada por la demanda se ha convertido, junto con el relativo respiro que ha representado la moderación en los ritmos de crecimiento de los precios de las materias primas, en elementos que se integran en el ligero retroceso experimentado por los precios de producción.

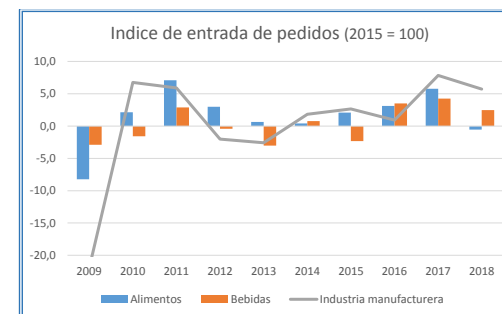
AVANCES PAUSADOS EN EL VOLUMEN DE NEGOCIO.

Los extraordinarios resultados obtenidos durante el bienio 2016-2017 han hecho de esta industria un pilar fundamental de las mejoras registradas en la industria manufacturera española. Sus niveles de actividad, comenzaron en 2014 una progresión creciente que se ha mantenido de forma continuada hasta el año 2018, ejercicio en el que un contexto macroeconómico presidido por mayores dosis de incertidumbre ha promovido un marco de estabilidad en las cifras que definen sus niveles de producción. Aun así, el valor de sus ventas descontado el efecto precios se podría aproximar a los 116,9 miles de millones de euros, un 0,1% superior a los registros estimados para 2017.

LA ENTRADA DE PEDIDOS ALERTA SOBRE UN DEBILITAMIENTO DE LA OFERTA.

Desde el inicio de la década la trayectoria del indicador de entrada de pedidos ha ido proyectando una evolución positiva para la industria de alimentación que, en 2018 se ha visto truncada al registrar un retroceso, de intensidad reducida, pero que permite adelantar cierta pérdida de fortaleza de su actividad, de la misma forma que se anticipa una moderación en la expansión de la industria de bebidas y, en general, del conjunto de la industria manufacturera española, tras haber sido objeto en 2017 de avances sin precedentes en los últimos 10 años.

	Indice de entrada de pedidos, 2015 = 100.		
	Alimentos	Bebidas	Industria manufacturera
2009	-8,2	-2,9	-22,0
2010	2,1	-1,6	6,8
2011	7,1	2,9	5,9
2012	3,0	-0,4	-2,0
2013	0,6	-3,0	-2,6
2014	0,4	0,8	1,8
2015	2,1	-2,3	2,7
2016	3,1	3,5	0,9
2017	5,8	4,3	7,8
2018	-0,5	2,5	5,7



Fuente: INE

BEBIDAS INCREMENTA SU MERCADO UN 10,6% DESDE 2015.

Pese a la desaceleración que recogen las cifras de 2018, el índice de entrada de pedidos dibuja una trayectoria claramente positiva en el segmento de bebidas, situándose en valores que presentan un avance de más del 10,5% con relación al año base, esto es 2015. En dicho ejercicio el negativo comportamiento truncó las mínimas expectativas barajadas un año antes, pero se convirtió en el punto de arranque de una industria renovada que sigue incrementando su actividad, impregnando de su favorable evolución a las cifras de negocio que, en 2018, presentan un nuevo avance, cifrado en un 2,4%.

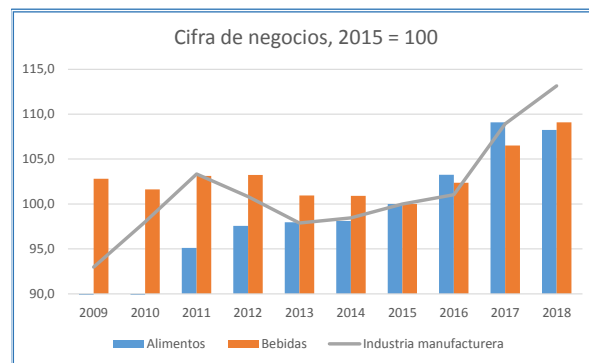
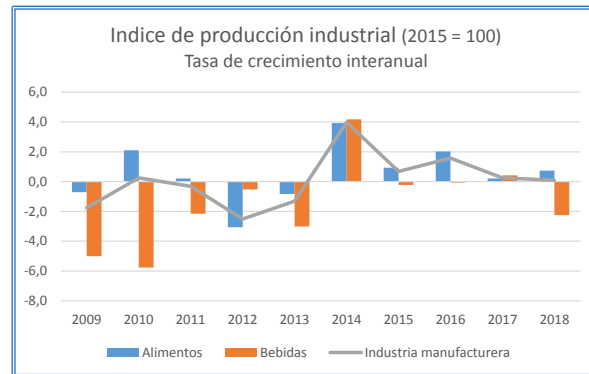
MAYORES INDICIOS DE RALENTIZACIÓN EN ALIMENTACIÓN.

Aunque se mantiene un diferencial positivo con relación al año 2015 superior a 8 puntos porcentuales, el deterioro del crecimiento registrado en el indicador de pedidos, cifrado en un descenso del 0,5, y de forma sincronizada en el de cifra de negocios –establecido en un 0,8%. Esta última magnitud acusa, además del enfriamiento de la actividad, una política de precios contenida fundamentalmente en alimentos elaborados y hacen previsible una merma en las dinámicas de actividad de este segmento que ha acusado la ralentización en el ritmo de crecimiento de las exportaciones, especialmente de las dirigidas al área de la UE.



LIGEROS DESAJUSTES ENTRE PRODUCCIÓN Y VENTAS.

Frente a la relativa estabilidad con la que se perfila el comportamiento de alimentación y el avance de bebidas que, aunque ralentizado, describen las cifras los pedidos, el índice de producción para 2018 da cuenta de una trayectoria inversa en ambos segmentos, indicativa de la respuesta de las industrias ante una demanda que ha ido dando síntomas de agotamiento a lo largo del año. En concreto bebidas cierra el ejercicio con un retroceso de su índice de producción industrial del 2,3% y alimentos lo hace con un avance del 0,7%, en un marco en el que la industria manufacturera ha dado síntomas claros de estancamiento, quedando establecida su dinámica en tan sólo un 0,1%.



Fuente: INE

Año	Alimentos	Bebidas	Industria manufacturera
2008	97,6	113,9	101,1
2009	96,9	108,2	99,4
2010	99,0	101,9	99,6
2011	99,2	99,7	99,3
2012	96,1	99,2	96,8
2013	95,3	96,2	95,5
2014	99,1	100,2	99,3
2015	100,0	100,0	100,0
2016	102,0	99,9	101,6
2017	102,2	100,3	101,8
2018	103,0	98,1	101,9

Fuente: INE



UN NUEVO AVANCE PARA LA INDUSTRIA QUE AMPLÍA SU VALOR AÑADIDO EN UN MILLÓN DE EUROS.

Las últimas valoraciones oficiales disponibles de la industria de alimentación y bebidas hacen referencia al ejercicio de 2016, un año en el que se habría puesto fin a los vaivenes a los que se ha visto sometida desde el año 2012, presentando un sólido crecimiento del orden del 4,2%. Esta significativa mejora, superior a la que señalan las cifras para el conjunto de la industria y de la economía española, podría verse fortalecida en 2017, según nuestras estimaciones, manteniendo su importante contribución a las mejoras experimentadas por la economía española, tras incorporar un nuevo avance de 4,9%. Para 2018, las previsiones apuntan a un recorte en sus dinámicas de crecimiento, limitándolas como también lo han hecho la economía española, la industria y las manufacturas, y quedaría valorada por encima de los 30.845 millones de €.

VALOR AÑADIDO (VAB), MILLONES DE €

Año	Total economía	Total industria	Manufacturera	Alimentos, bebidas y tabaco ¹
2009	1.006.093	167.465	132.507	26.260
2010	989.883	169.978	131.436	26.805
2011	983.670	171.651	132.447	28.007
2012	953.986	165.568	126.036	27.673
2013	935.616	163.944	125.681	27.237
2014	944.470	165.854	129.683	27.442
2015	980.992	172.411	134.581	27.297
2016	1.014.839	178.470	140.309	28.450
2017 ¹	1.057.467	190.375	149.778	29.848
2018 ¹	1.094.387	195.936	154.761	30.847

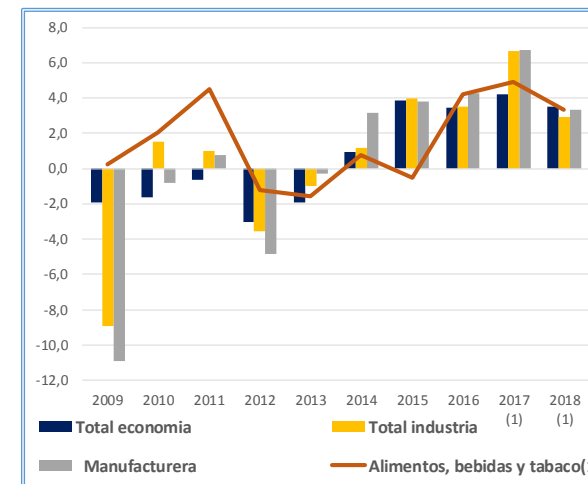
Fuente: Contabilidad Trimestral, INE y (1) Estimaciones del Modelo Sectorial, CEPREDE

PESO DEL SECTOR, % DE VAB

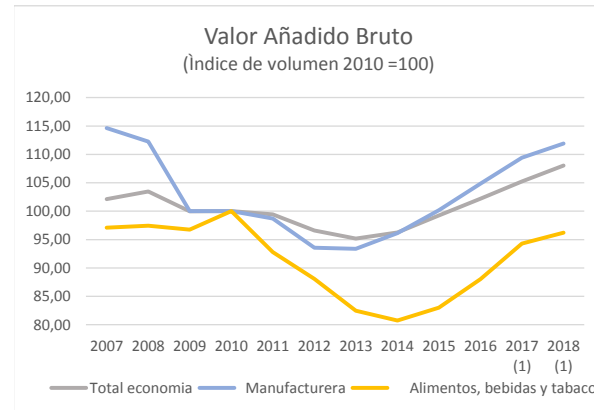
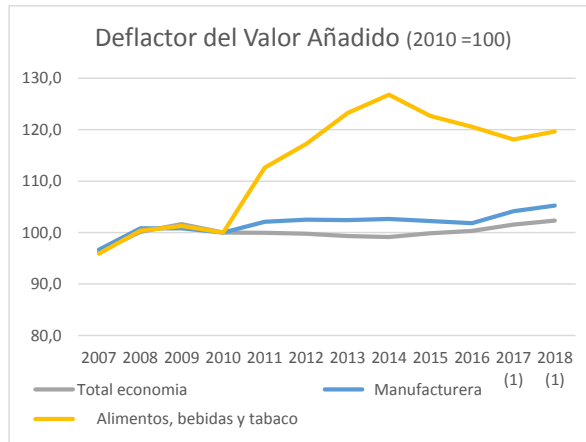
Año	Total economía	Total industria	Manufacturera
2009	2,61	15,68	19,82
2010	2,71	15,77	20,39
2011	2,85	16,32	21,15
2012	2,90	16,71	21,96
2013	2,91	16,61	21,67
2014	2,91	16,55	21,16
2015	2,78	15,83	20,28
2016	2,80	15,94	20,28
2017 ¹	2,82	15,68	19,93
2018 ¹	2,82	15,74	19,93

LA FORTALEZA DE LA INDUSTRIA SIGUE CONTANDO CON LA INDUSTRIA ALIMENTARIA COMO PILAR FUNDAMENTAL.

TASA DE CRECIMIENTO INTERANUAL DEL VAB NOMINAL



Las estimaciones efectuadas para el periodo 2017-2018 del índice de volumen del valor añadido de la industria de alimentación y bebidas ponen de manifiesto la importancia que ha representado para el logro de su recuperación el comportamiento desacelerado de los precios. En 2017, su expansión queda cifrada por encima del 7%, acumulando en su resultado una significativa reducción de precios y el avance real de su actividad, lo que permite acelerar el proceso de aproximación al índice de referencia de 2010. En 2018, la combinación de ambos factores determina una nueva valoración positiva del índice, que acumula un nuevo crecimiento, pero limitando su ritmo a los referentes esperados para el conjunto de la industria, incluso inferior a los previstos para el conjunto de la economía.



OFERTA: MERCADO LABORAL

UNA EFICIENTE GESTIÓN DE LOS RECURSOS HUMANOS.

Las últimas cifras aportadas por la Contabilidad Nacional del comportamiento del mercado laboral, atendiendo al concepto de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, para el sector de alimentos, bebidas y tabaco de forma conjunta, nos remiten al ejercicio de 2016 e identifican un comportamiento creciente de la oferta de empleo que hace que sus niveles se recuperen hasta alcanzar los referentes de 2010, sin comprometer las ganancias de productividad que han venido acumulándose desde el inicio de la década. Las estimaciones realizadas para el bienio 2017-2018 mantienen la tendencia creciente del empleo y lo hacen manteniendo la misma premisa, es decir, crecimientos de productividad que mejoran los índices de competitividad gracias a una gestión eficiente y a una mejora de la cualificación de sus efectivos.

EMPLEO EQUIVALENTE TOTAL MILES DE EMPLEOS

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera	Alimentos, bebidas y tabaco ¹
2009	18.642,1	2.562,0	2.335,0	432,6
2010	18.148,1	2.485,7	2.241,9	427,4
2011	17.647,2	2.399,9	2.157,3	430,2
2012	16.797,2	2.234,3	1.998,4	414,1
2013	16.225,8	2.132,7	1.903,0	403,6
2014	16.393,5	2.106,1	1.879,2	403,4
2015	16.937,5	2.164,5	1.936,6	413,4
2016	17.453,8	2.250,5	2.018,4	428,8
2017 ¹	17.951,3	2.329,5	2.095,3	439,6
2018 ¹	18.403,4	2.352,4	2.117,6	442,2

RECUPERACIÓN DEL EMPLEO, UN OBJETIVO HECHO REALIDAD

La trayectoria creciente del empleo, iniciada en 2015, ha permanecido lo largo de los años y, según nuestras estimaciones, en 2017 y 2018 la industria de alimentos, bebidas y tabaco ha dado cabida a un número creciente de efectivos, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, hasta superar en algo menos de 10.000 los referentes alcanzados en 2009, aunque ajustando sus dinámicas al contexto de ralentización en el que previsiblemente se ha desenvuelto su actividad. Consecuencia de estas trayectorias sincronizadas y a la no menos importante transformación tecnológica asumida por la industria alimentaria, aunque mantiene su protagonismo como agente generador de empleo, la incorporación de nuevos efectivos se habría realizado a ritmos inferiores a los establecidos para el conjunto de la industria y de la economía española.

TASAS DE CRECIMIENTO, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera	Alimentos, bebidas y tabaco ¹
2009	-6,1	-11,5	-12,4	-5,1
2010	-2,7	-3,0	-4,0	-1,2
2011	-2,8	-3,5	-3,8	0,7
2012	-4,8	-6,9	-7,4	-3,7
2013	-3,4	-4,5	-4,8	-2,5
2014	1,0	-1,2	-1,3	0,0
2015	3,3	2,8	3,1	2,5
2016	3,0	4,0	4,2	3,7
2017 ¹	2,9	3,5	3,8	2,5
2018 ¹	2,5	1,0	1,1	0,6

LA INDUSTRIA ALIMENTARIA ACOGIÓ, EN 2018, CERCA DEL 21% DEL EMPLEO MANUFACTURERO

Acorde con los niveles de tecnología y mecanización que ha precisado acometer esta industria para mantener los estándares de calidad y elevar su competitividad, su oferta de empleo se ha ido acomodando en cuantía y calidad a las características de la realidad de su actividad y, con ello, su presencia en el conjunto del mercado laboral español podría estar siendo objeto de un reajuste, aunque manteniéndose como el proveedor de cerca del 21% del empleo de la industria manufacturera -un 2,4% de la economía- en 2018, tras acumular crecimiento claramente más moderados que le han permitido hacer frente a los elevados niveles de competencia nacional e internacional.

PESOS DEL SECTOR ALIMENTACIÓN, BEBIDAS Y TABACO¹, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera
2009	2,3	16,9	18,5
2010	2,4	17,2	19,1
2011	2,4	17,9	19,9
2012	2,5	18,5	20,7
2013	2,5	18,9	21,2
2014	2,5	19,2	21,5
2015	2,4	19,1	21,3
2016	2,5	19,1	21,2
2017 ¹	2,4	18,9	21,0
2018 ¹	2,4	18,8	20,9

MAYOR ESTABILIDAD, AUNQUE NO INMUNIDAD EN EL EMPLEO DEL SECTOR.

Contemplando la evolución del mercado laboral de los últimos diez años, se detecta una regularidad en sus dinámicas que acomodándose a los resultados globales de la industria, y aproximándose más aun a la trayectoria del mercado laboral español, ponen el acento en la heterogeneidad que registran la intensidad de sus movimientos, de forma que ante procesos de intenso deterioro esta industria ha sabido sortear el declive con pérdidas de empleo menos intensas, de la misma forma que en procesos de recuperación la intensidad de las nuevas incorporaciones se muestra más pausada, unas trayectorias que hacen gala de una marcada estabilidad de su empleo.



LA AFILIACIÓN MATIZA Y CONFIRMA LA POSITIVA TRAYECTORIA DEL EMPLEO.

Las matizaciones que aportan las cifras de afiliaciones para el análisis del comportamiento del mercado laboral se establecen tanto en términos de diferenciación sectorial como por la actualización permanente que posibilita su frecuencia mensual. Ahora bien, incorpora cifras de trabajadores y no tipología contractual atendiendo a su temporalidad, una diferencia que resulta fundamental en ciertos sectores que cuentan con elevada estacionalidad, aunque para la industria alimentaria a este factor se le asocia una reducida repercusión, de ahí que se le asigne una carga de certeza muy elevada. Así, las cifras determinan que al cierre de 2018 esta industria cuenta con más de 426.000 trabajadores, añadiendo 11.843 trabajadores a los efectivos que integró en 2017, un ejercicio ese último en el que se experimentó un crecimiento del 3,4%. Este logro, cifrado en un nuevo avance del 2,9% en 2018, ha contado con las aportaciones positivas de los dos segmentos que lo componen, alimentos y bebidas, aunque la intensidad de sus trayectorias es inversa.

AFILIADOS MILES DE TRABAJADORES

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera	Alimentos y bebidas	Alimentos	Bebidas
2009	17.916,8	2.397,9	2.185,4	392,6	339,6	53,1
2010	17.581,9	2.286,0	2.074,6	386,2	335,6	50,6
2011	17.326,3	2.222,6	2.013,9	384,0	334,9	49,1
2012	16.738,5	2.103,5	1.902,4	377,1	329,1	48,0
2013	16.227,7	2.014,2	1.819,7	371,6	324,6	47,0
2014	16.491,7	2.016,9	1.824,3	378,8	331,8	47,0
2015	17.014,3	2.062,5	1.868,7	387,8	341,0	46,8
2016	17.517,8	2.119,3	1.924,0	401,0	354,2	46,7
2017	18.126,9	2.185,2	1.986,7	414,5	366,9	47,6
2018	18.699,2	2.242,9	2.041,3	426,3	377,9	48,4

TASAS DE CRECIMIENTO, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Ind. Manufacturera	Alimentos y bebidas	Alimentos	Bebidas
2009	-5,7	-10,3	-10,9	-4,0	-3,8	-5,0
2010	-1,9	-4,7	-5,1	-1,7	-1,2	-4,8
2011	-1,5	-2,8	-2,9	-0,6	-0,2	-2,8
2012	-3,4	-5,4	-5,5	-1,8	-1,7	-2,4
2013	-3,1	-4,2	-4,3	-1,5	-1,4	-2,1
2014	1,6	0,1	0,3	1,9	2,2	0,1
2015	3,2	2,3	2,4	2,4	2,8	-0,3
2016	3,0	2,8	3,0	3,4	3,9	-0,2
2017	3,5	3,1	3,3	3,4	3,6	1,7
2018	3,2	2,6	2,7	2,9	3,0	1,8

PESOS DEL SECTOR ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera
2009	2,2	16,4	18,0
2010	2,2	16,9	18,6
2011	2,2	17,3	19,1
2012	2,3	17,9	19,8
2013	2,3	18,4	20,4
2014	2,3	18,8	20,8
2015	2,3	18,8	20,8
2016	2,3	18,9	20,8
2017	2,3	19,0	20,9
2018	2,3	19,0	20,9

Fuente: Trabajadores afiliados en alta laboral, según división de actividad (CNAE 2009). Último día de cada mes. Ministerio de empleo y Seguridad Social

- EL 7,0% DEL EMPLEO GENERADO EN LA INDUSTRIA ALIMENTARIA OBEDECE AL BUEN COMPORTAMIENTO DEL SEGMENTO DE BEBIDAS.

Con un crecimiento que en 2018 ha vuelto a intensificar su cuantía hasta cifrarse como la más notable de los últimos diez años, y el segundo consecutivo en el que el signo de su variación se muestra en positivo, el segmento de bebidas está contribuyendo al efecto expansivo del mercado laboral registrado en el conjunto de la industria de alimentos y bebidas. Sin embargo, su contribución apenas si alcanza el 7,0% en dicho ejercicio, puesto que la mayor parte del empleo generado sigue instalado en el segmento de alimentos que, en 2018, ha contado con unos efectivos cercanos a los 378.000 trabajadores, tras incrementar en un 3,0% el número de altas, seis y nueve décimas por debajo de los máximos históricos que tuvieron lugar en 2017 y 2016, respectivamente.

- EN EL ÚLTIMO AÑO, LA ALIMENTACIÓN ACOGE AL 88,6% DE LAS AFILIACIONES DEL SECTOR.

Los logros en materia laboral siguen concentrándose en el segmento de alimentación, cuyo peso sobre el aglomerado alimentario se establece desde el año 2016 por encima del 88%, con un máximo en 2018 como consecuencia del crecimiento diferencial que mantiene con relación a la industria de bebidas. Fruto de esta combinación de elementos, mayor peso y dinámicas más intensas, su aportación al crecimiento global se mantiene mayoritaria, acumulando 2,7 puntos porcentuales de los 2,9 con los que se cifra el crecimiento agregado del sector.

-LA RALENTIZACIÓN DEL EMPLEO, UN COMPORTAMIENTO GENERALIZADO DE LA ECONOMIA ESPAÑOLA.

Las cifras de afiliación determinan que la intensidad en la generación del empleo se ha visto limitada en 2018 de forma generalizada. Sin embargo, esta trayectoria ralentizada resulta insuficiente como para alterar la contribución que la industria de alimentos y bebidas realiza al conjunto del mercado laboral, que ha permanecido prácticamente estable desde el año 2014 en los tres agregados en los que interviene.

LA ENCUESTA DE POBLACIÓN ACTIVA FOCALIZA EL DETERIORO DEL EMPLEO EN ALIMENTACIÓN.

La trayectoria que define la encuesta de población activa, elaborada por el Instituto Nacional de Estadística, contradice las proyecciones más optimistas que el resto de los indicadores de empleo describían sobre la capacidad de generar empleo en el conjunto del sector y de forma más específica en el segmento de alimentos para 2018. En 2007 los resultados mostraban una clara superioridad en las dinámicas de crecimiento del empleo, materializadas en un 5,3%, que habría contado con una significativa expansión en el segmento de alimentación hasta elevar su nivel de empleo por encima de las 448.000 personas, del orden del 5,7%, y un positivo, aunque más tímido, avance de la ocupación en bebidas, un segmento a la que se le atribuyen 55.700 empleos. Tras este significativo crecimiento, acompasado con elevaciones loables en el conjunto de la industria, 2018 se plasma en términos correctores, reduciendo la ocupación en alimentos y elevando considerablemente el empleo generado en el segmento de bebidas, unas dinámicas inversas que proporcionan un comportamiento negativo en el agregado sectorial, del orden del -0,4%, en contraposición con los avances que definen los puestos de trabajo y las afiliaciones, establecidas en un 0,6% y en un 2,9% respectivamente.



OCUPADOS, MILES DE PERSONAS

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera	Alimentos y bebidas	Alimentos	Bebidas
2009	19.106,9	2.593,8	2.549,4	464,9	419,2	45,7
2010	18.724,5	2.451,0	2.405,5	451,1	396,9	54,3
2011	18.421,4	2.391,7	2.349,7	454,5	399,4	55,1
2012	17.632,7	2.260,9	2.223,9	446,4	394,6	51,8
2013	17.139,0	2.148,6	2.118,7	447,8	393,3	54,5
2014	17.344,2	2.172,9	2.141,4	479,8	420,7	59,1
2015	17.866,1	2.258,6	2.225,0	469,0	414,0	55,0
2016	18.341,6	2.314,6	2.284,2	478,6	423,7	54,9
2017	18.824,8	2.426,6	2.393,4	503,7	448,0	55,7
2018	19.327,7	2.477,7	2.444,2	501,7	442,4	59,3

TASAS DE CRECIMIENTO, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Ind. Manufacturera	Alimentos y bebidas	Alimentos	Bebidas
2009	-6,7	-14,7	-14,6	-8,4	-6,9	-20,4
2010	-2,0	-5,5	-5,6	-3,0	-5,3	18,8
2011	-1,6	-2,4	-2,3	0,8	0,6	1,6
2012	-4,3	-5,5	-5,4	-1,8	-1,2	-6,0
2013	-2,8	-5,0	-4,7	0,3	-0,3	5,3
2014	1,2	1,1	1,1	7,1	7,0	8,4
2015	3,0	3,9	3,9	-2,2	-1,6	-7,0
2016	2,7	2,5	2,7	2,0	2,3	-0,2
2017	2,6	4,8	4,8	5,3	5,7	1,4
2018	2,7	2,1	2,1	-0,4	-1,3	6,5

Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), INE.

DINÁMICAS CONTRADICTORIAS QUE RESPONDEN A CUESTIONES METODOLÓGICAS.

Tradicionalmente las cifras aportadas por la Contabilidad Nacional y los ocupados que aporta la Encuesta de Población Activa han mostrado valoraciones distantes, tanto en nivel como en ritmos de variación, justificadas por consideraciones metodológicas que impiden la comparativa estricta de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo con número de personas, como consecuencia de los cambios que ha experimentado la temporalidad y la tipología contractual del empleo. Tampoco han sido habituales la confluencia entre afiliados y ocupados, con divergencias que se atribuyen al carácter muestral y no registral que conlleva cualquier encuesta, pero la magnitud alcanzada por los diferenciales entre estas tres magnitudes en 2018 han traspasado los intervalos de heterogeneidad más habituales, mostrando perfiles de crecimiento que además de discrepar en intensidad, alteran su signo de variación tanto para el conjunto del sector, que en términos de contabilidad integra además el subsector de tabaco, como para los segmentos de alimentos y bebidas.

LA ENCUESTA DE POBLACIÓN ACTIVA INTRODUCE LIGEROS DESCENSOS DE EMPLEO.

Las divergencias señaladas en términos de dinámica para el agregado de alimentos y bebidas, encuentran su argumentación más explícita al descender al análisis de cada uno de sus componentes. Concretamente, sobre la industria de alimentos recae el grueso del deterioro previsto del empleo, actuando el segmento de las bebidas como un freno que limita su intensidad, con crecimientos que se establecen en un -1,3% y en un 6,5% respectivamente. Estos perfiles han permitido acortar ligeramente las distancias en el nivel de empleo generado en cada uno de estos segmentos, que en 2017 se vieron ampliados como consecuencia de las dinámicas de las que fueron objeto sus respectivas masas laborales, aunque su trayectoria conjunta limita su presencia relativa en el conjunto del mercado laboral, alineándose con los registros de puestos de trabajo equivalente y frente a la estabilidad manifestada por las afiliaciones.

PESOS DEL SECTOR ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera
2009	2,4	17,9	18,2
2010	2,4	18,4	18,8
2011	2,5	19,0	19,3
2012	2,5	19,7	20,1
2013	2,6	20,8	21,1
2014	2,8	22,1	22,4
2015	2,6	20,8	21,1
2016	2,6	20,7	21,0
2017	2,7	20,8	21,0
2018	2,6	20,2	20,5

Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), INE.

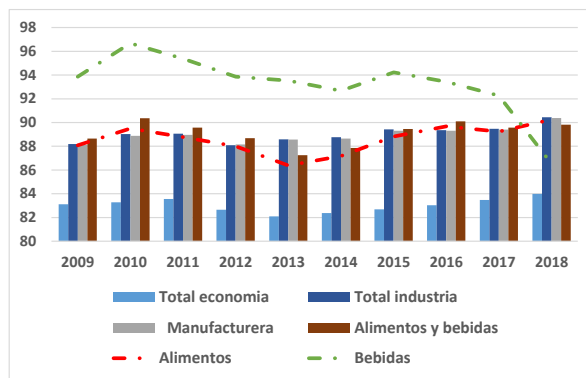
LA ENCUESTA DE POBLACIÓN ACTIVA INTRODUCE LIGEROS DESCENSOS DE EMPLEO.

Las divergencias señaladas en términos de dinámica para el agregado de alimentos y bebidas, encuentran su argumentación más explícita al descender al análisis de cada uno de sus componentes. Concretamente, sobre la industria de alimentos recae el grueso del deterioro previsto del empleo, actuando el segmento de las bebidas como un freno que limita su intensidad, con crecimientos que se establecen en un -1,3% y en un 6,5% respectivamente. Estos perfiles han permitido acortar ligeramente las distancias en el nivel de empleo generado en cada uno de estos segmentos, que en 2017 se vieron ampliados como consecuencia de las dinámicas de las que fueron objeto sus respectivas masas laborales, aunque su trayectoria conjunta limita su presencia relativa en el conjunto del mercado laboral, alineándose con los registros de puestos de trabajo equivalente y frente a la estabilidad manifestada por las afiliaciones.

RETORNO A LOS REGISTROS DE PARTICIPACIÓN DE LOS ASALARIADOS EN EL MERCADO LABORAL.

Las cifras de empleo asalariado se mantienen, en 2018, en niveles prácticamente similares a las que se registraron en el ejercicio previo, estableciendo dinámicas de entidad similar en alimentos y bebidas, del orden del -0,1%. Dicha estabilidad, contrasta con los niveles de ocupación, establecidos en una caída del orden del 1,3% y un ascenso del 6,5%, respectivamente, que dan cabida a estructuras laborales diferenciales entre ambas industrias. Concretamente en el mercado de bebidas el aumento en el número de empresas sin asalariados justificaría el comportamiento descendente de la tasa de asalarización, acentuando el proceso iniciado en 2016. Por el contrario, en el segmento de la alimentación de la mayor contracción de la ocupación se deduce que el cese de la actividad realizada por empresarios autónomos y los procesos de externalización son los factores que justifican el nuevo registro de asalarización, que se establece como un máximo del periodo 2009-2018, compartiendo tendencias con la industria y con la economía española.

TASA DE ASALARIZACIÓN, PORCENTAJE

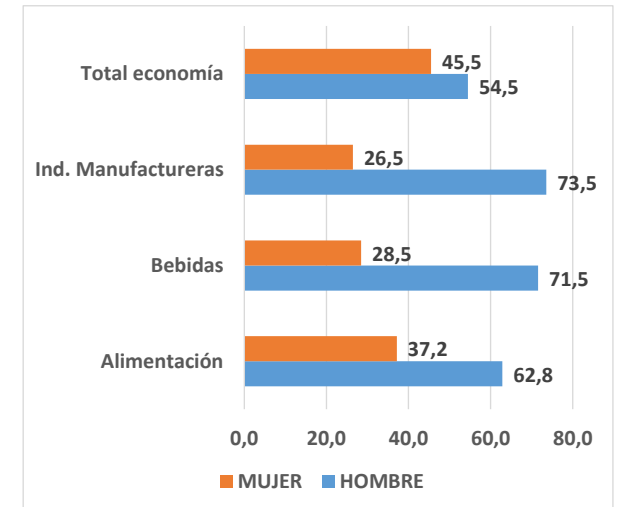


TASA DE CRECIMIENTO DE ASALARIADOS, PORCENTAJE

	Total economía	Total industria	Ind. Manufacturera	Alimentos y bebidas	Alimentos	Bebidas
2009	-5,8	-14,5	-14,5	-7,1	-5,1	-21,7
2010	-1,8	-4,6	-4,8	-1,1	-3,8	22,3
2011	-1,3	-2,4	-2,2	-0,1	-0,2	0,2
2012	-5,3	-6,5	-6,2	-2,8	-2,1	-7,5
2013	-3,5	-4,4	-4,3	-1,3	-2,2	4,9
2014	1,5	1,3	1,2	7,9	7,9	7,4
2015	3,4	4,7	4,7	-0,5	0,3	-5,4
2016	3,1	2,4	2,7	2,8	3,3	-1,0
2017	3,2	5,0	4,9	4,6	5,2	0,1
2018	3,3	3,2	3,2	-0,1	-0,1	-0,1

- SIN ALTERACIONES SIGNIFICATIVAS EN LOS SESGOS DE GENERO.

El comportamiento del empleo en 2018 vuelve a identificar sesgos significativos en el mercado laboral español, con un exponente máximo en su industria manufacturera, en la que apenas el 26,5% de los puestos de trabajo generados son ocupados por mujeres. También el sesgo se mantiene extremo en el segmento de bebidas que ha dado cabida a 16.850 féminas sobre un total de 59.250 empleos, haciendo retroceder un punto porcentual su participación con relación a la cuota alcanzada en 2017. Por su parte, en el segmento de la alimentación, el proceso de integración entre sus efectivos laborales de un importante número de mujeres diluye las restricciones de género, aunque en 2018 también ha participado de un reducido deterioro de la presencia femenina entre sus empleados.



ASALARIADOS, MILES DE PERSONAS

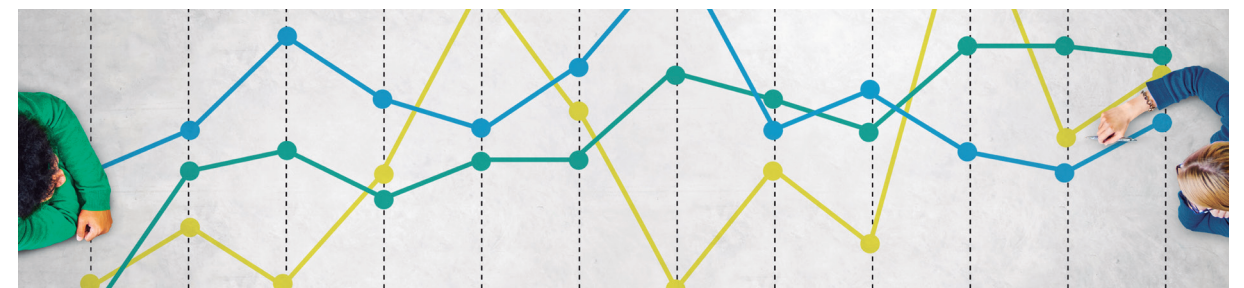
	Total economía	Total industria	Industria Manufacturera	Alimentos y bebidas	Alimentos	Bebidas
2009	15.881,1	2.287,5	2.246,1	412,1	369,3	42,9
2010	15.592,3	2.182,0	2.138,2	407,7	355,2	52,5
2011	15.394,2	2.130,1	2.090,3	407,1	354,6	52,6
2012	14.573,4	1.991,7	1.960,4	395,9	347,3	48,6
2013	14.069,1	1.903,2	1.876,4	390,7	339,7	51,0
2014	14.285,8	1.928,7	1.898,4	421,5	366,7	54,8
2015	14.773,5	2.019,7	1.987,2	419,6	367,8	51,8
2016	15.228,2	2.068,3	2.039,9	431,2	379,9	51,3
2017	15.715,1	2.171,0	2.139,8	451,2	399,8	51,4
2018	16.234,2	2.241,1	2.209,0	450,6	399,3	51,3

Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), INE

OFERTA: PRODUCTIVIDAD

SE SUPERAN LOS ESTANDARES DE PRODUCTIVIDAD MEDIA DEL PAIS.

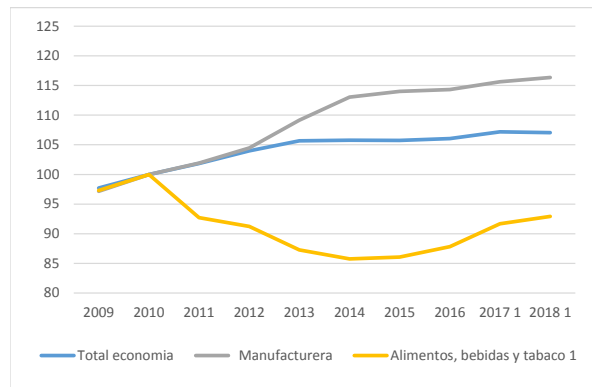
La eficiencia en la gestión, la apuesta tecnológica, la modernización de sus estructuras y la redimensión del sector han hecho realidad las mejoras de productividad que han ido acumulándose a lo largo de los últimos cuatro años, alcanzando su mayor evidencia al superar, en 2018, los referentes del conjunto de la economía española, aunque todavía la brecha que la distancia, tanto de las valoraciones medias de la industria manufacturera como del conjunto industrial, sigue siendo notable puesto que también en estas actividades la apuesta por la internacionalización ha llevado a la consolidación de nuevos avances de competitividad basados en ganancias de productividad. En concreto, sus niveles de productividad, incrementados en un 1,4% frente al 1,0% registrado en la industria o el 0,2% contemplado en el conjunto de la economía, se aproximan a los referentes de 2009, estableciéndose un valor de las rentas generadas por cada puesto de trabajo en el sector de alimentos, bebidas y tabaco cercanas a los 58.320 €, que traducidas a un índice de base 1000 en 2010 quedan valoradas en 93 puntos.



PRODUCTIVIDAD REAL POR PUESTOS DE TRABAJO EQUIVALENTES. EUROS DE 2010 POR PUESTO DE TRABAJO

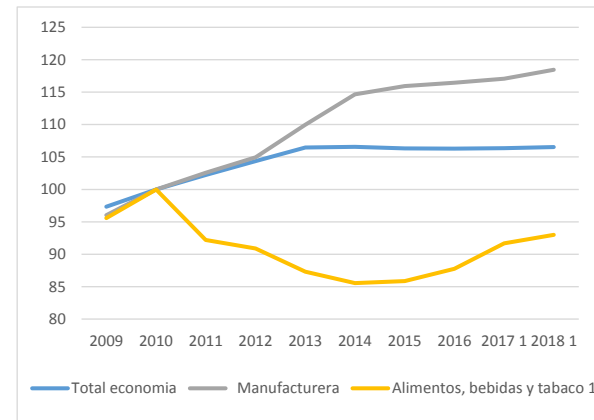
	Total economía	Total industria	Manufacturera	Alimentos, bebidas y tabaco ¹
2009	53.093,7	64.029,2	56.288,2	59.935,8
2010	54.544,7	68.382,3	58.627,1	62.716,4
2011	55.765,8	70.674,2	60.130,7	57.815,0
2012	56.925,6	72.220,0	61.534,7	57.002,5
2013	58.061,9	72.689,0	64.481,5	54.761,6
2014	58.117,9	75.058,7	67.226,8	53.650,2
2015	57.992,0	75.122,6	67.982,8	53.832,8
2016	57.966,6	76.306,8	68.276,2	55.040,4
2017 ¹	58.018,1	76.998,7	68.633,6	57.494,4
2018 ¹	58.108,1	77.737,0	69.452,9	58.318,9

Fuente: Contabilidad Nacional y Contabilidad Trimestral. INE



Fuente: Contabilidad Nacional y Contabilidad Trimestral. INE

PRODUCTIVIDAD REAL POR PTETC (2010 =100)



Fuente: Contabilidad Nacional y Contabilidad Trimestral. INE

	Total economía	Total industria	Manufacturera	Alimentos, bebidas y tabaco ¹
2009	28,8	34,7	30,5	30,1
2010	29,5	36,7	31,4	30,9
2011	30,0	37,7	32,0	28,6
2012	30,6	38,6	32,8	28,2
2013	31,1	38,8	34,3	27,0
2014	31,2	39,8	35,5	26,5
2015	31,2	39,7	35,8	26,6
2016	31,3	40,3	35,9	27,1
2017 ¹	31,6	40,9	36,3	28,3
2018 ¹	31,5	41,1	36,5	28,7

Fuente: Contabilidad Nacional y Contabilidad Trimestral. INE

NUEVO AVANCE DE LA RENTABILIDAD POR HORA TRABAJADA.

Aunque todavía no se han eliminado las diferencias en la cuantía de la productividad por hora trabajada, el proceso de convergencia iniciado en 2015 de esta ratio pone de manifiesto unas ganancias claras de productividad en el sector que, para este último año ha ocasionado un significativo recorte, elevando su nivel hasta aproximarlo a los 29€ por hora trabajada. Es más, en 2018, su crecimiento se aproxima al doble del que se habría obtenido en el conjunto de la industria, cifrados en un 1,3% y en un 0,6%, respectivamente, y contrasta con el ligero recorte que se asocia al comportamiento registrado en el conjunto de la economía española, atribuible a un grado de penetración de nuevas tecnologías más intenso en la industria que en una parte considerable de los servicios y del sector de la construcción.



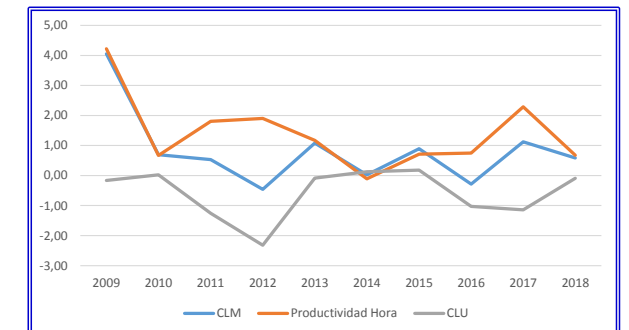
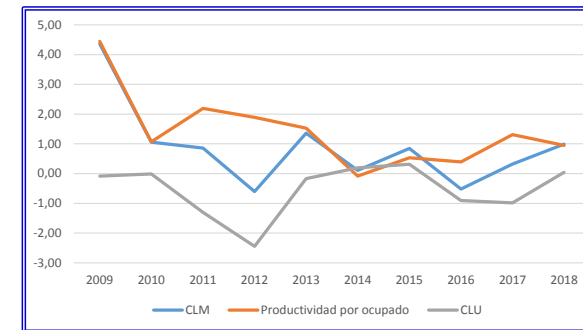
PRIMERA SUBIDA DE COSTES LABORALES DESDE EL AÑO 2013.

Las ganancias de productividad se han trasladado a una mejora de la retribución, tanto de las horas trabajadas como de los asalariados que se integran en el sector. Dicho ascenso, en términos de puestos de trabajo, se muestra moderado en su intensidad, un 0,3%, y por debajo de los ritmos de crecimiento aplicados tanto en el conjunto de la economía como en el agregado manufacturero, del orden del 1,0% y del 0,8%, respectivamente. Sin embargo, cuentan con la peculiaridad de romper con los perfiles decrecientes que venían acumulándose desde el año 2013, haciendo que su nivel se aproxime a los salarios medios alcanzados en 2012. Aun así, el establecimiento de un nivel de salarios medios por trabajador del orden 32.835 €, equivalente a una remuneración media por hora de trabajo realizada por los asalariados de 16,5€, sigue manteniendo su diferencial con relación a los referentes medios y supone admitir que el precio de la hora trabajada en este sector sigue siendo inferior en más de 3€, por encima de 5€ y en 4,5€ a la retribución que alcanza la hora en el conjunto de la economía, de la industria y de las manufacturas, respectivamente. Ahora bien, este ascenso ha venido acompañado de un nuevo avance de la productividad, superior en intensidad al registrado en los costes, como también lo es de las cifras que describe esta magnitud para los agregados analizados, convirtiendo la trayectoria en sus costes laborales unitarios en un factor decisivo para que esta industria vuelva a presentar ganancias de competitividad.

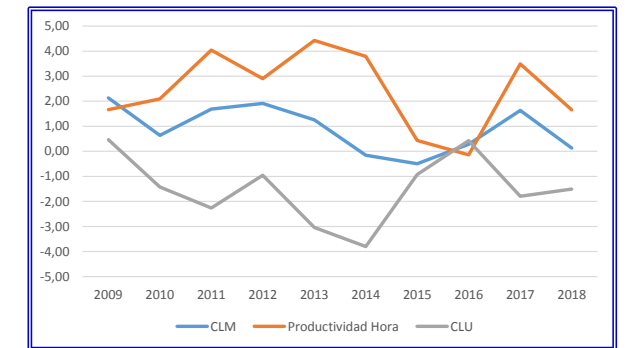
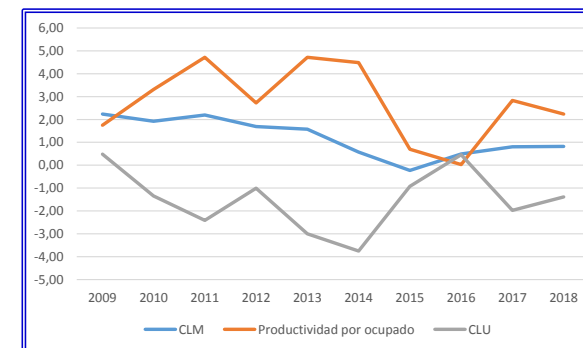
COSTES LABORALES MEDIOS (CLM); PRODUCTIVIDAD POR PUESTOS DE TRABAJO EQUIVALENTES Y COSTES LABORALES UNITARIOS (CLU)

COSTES LABORALES MEDIOS (CLM); PRODUCTIVIDAD POR HORA Y COSTES LABORALES UNITARIOS (CLU)

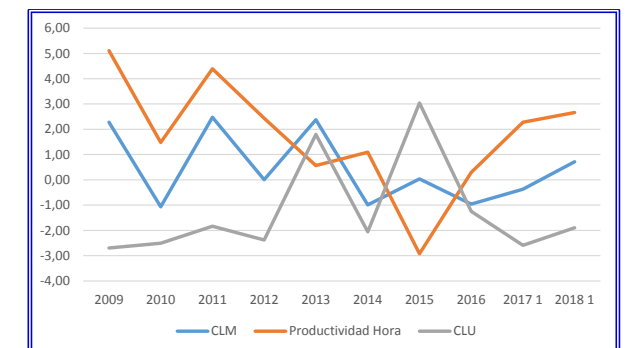
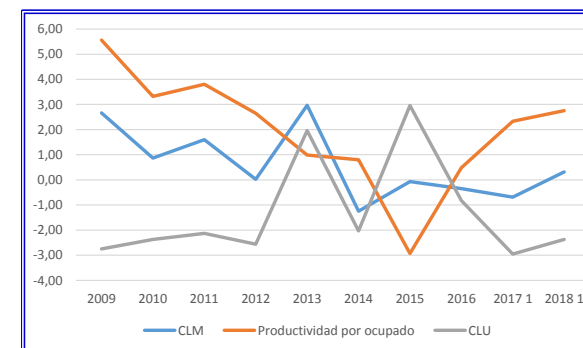
TOTAL ECONOMIA



TOTAL INDUSTRIA MANUFACTURERA



ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO



Fuente: Contabilidad Nacional y Contabilidad Trimestral. INE

OFERTA: INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN

Flujos Inversión Bruta, Millones de €	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2017(1)	2018(1)
Total economía	12.773	12.453	28.791	14.730	17.278	20.629	24.802	26.125	27.185	18.521	34.897
Total Industria (excl. Industria extractiva)	4.930	2.631	8.252	4.775	2.903	2.316	3.323	5.183	4.201	3.109	2.492
Industria de la alimentación y bebidas	193	1.465	760	367	191	1.004	1.327	752	773	389	851

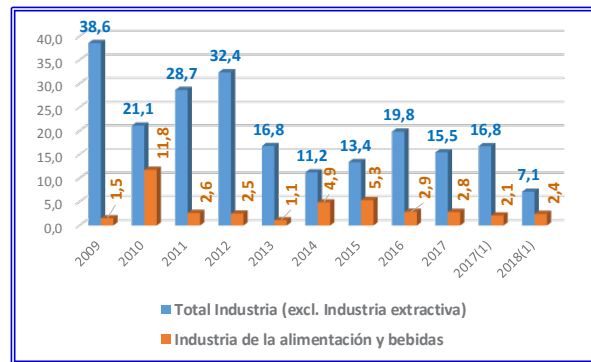
Fuente: DataInVex. Ministerio de Economía y Competitividad. (1) Agregado Enero-Septiembre

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LA INVERSIÓN DIRECTA BRUTA EXTRANJERA (IDE) EN EMPRESAS ESPAÑOLAS DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS. PORCENTAJE

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2017(1)	2018(1)
OCDE	97,4	97,8	99,8	99,0	97,8	97,6	99,0	96,3	88,7	74,9	97,5
Europa	96,1	96,5	99,9	99,2	97,6	96,2	27,0	70,2	66,4	59,0	54,3
UE-28	94,4	94,7	99,7	98,7	96,4	95,9	25,8	69,9	62,4	58,7	51,7
América del Norte	1,5	1,5	0,0	0,0	0,7	0,2	17,4	0,0	0,2	0,3	1,6
Centro y sur de América	2,3	1,9	0,0	0,0	0,5	3,5	55,5	26,0	24,9	20,7	43,6
Resto del mundo	0,2	0,2	0,0	0,8	1,3	2,1	0,6	3,8	9,0	21,0	1,0

Fuente: DataInVex. Ministerio de Economía y Competitividad. (1) Agregado Enero-Septiembre

PARTICIPACIÓN POR SECTORES DE LA IDE EN ESPAÑA, PORCENTAJE



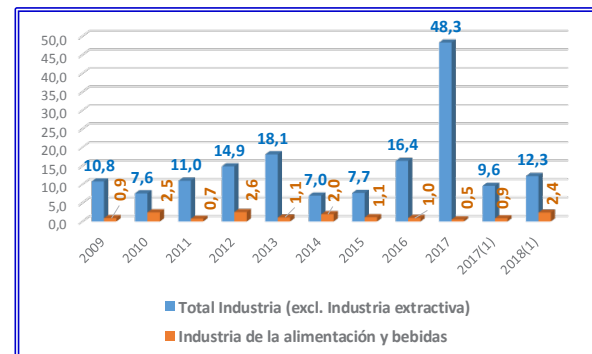
RECORD DE ENTRADA DE CAPITALES.

Desconociendo las cifras de cierre del ejercicio de 2018, la trayectoria de los nueve meses de los que se dispone de información, vuelven a dotar de un alto atractivo a la economía española. Las cifras de flujos de entrada de capital extranjero lo cuantifican, ampliando de manera sobresaliente, en este último periodo, su montante hasta quedar valorado prácticamente tres veces por encima de los registros alcanzados en 2010. La industria no ha participado con la misma intensidad en este proceso de apertura de capitales y si lo ha hecho el sector de la alimentación y bebidas, que ha acogido el 2,4% del total del capital recibido por la economía española hasta el pasado mes de septiembre, tres décimas adicionales a los registrados para el mismo periodo de 2017. Han sido parte activa de esta mejora la OCDE, con una implicación excepcionalmente relevante del área centro y sur de américa capaz de amortiguar la merma de representatividad que sigue acumulando la entrada de capitales procedentes de la UE-28.

LA AVENTURA INTERNACIONAL REGISTRA UN NOTABLE SALTO CUALITATIVO.

El sector de alimentación y bebidas en 2018 ha reestablecido su vocación exportadora y lo ha hecho no sólo ampliando su cuantía, que alcanza a representar el 2,4% del total de las inversiones directas realizadas en el exterior, sino también, en relación a sus destinos, detectándose una reciprocidad con el área centro y sur de américa y una menor vinculación con las economías desarrolladas de la UE28. Este comportamiento se hace extensible al conjunto de la industria, que amplía su participación hasta alcanzar un 12,3%, y no así para el conjunto de la economía, con cifras que determinan una cuantía de su inmersión en el exterior a lo largo de en los tres primeros trimestres del año reducida con relación al mismo referente de 2017 en 2.327 millones de €, estableciéndose por debajo de los 15.000 millones de €

PARTICIPACIÓN POR SECTORES DE LA IDE ESPAÑOLA, PORCENTAJE



FLUJOS DE INVERSIÓN DIRECTA BRUTA EXTRANJERA (IDE) DE EMPRESAS ESPAÑOLAS Y DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE EMPRESAS ESPAÑOLAS EN LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS Y TABACOS. MILLONES DE € Y PORCENTAJES

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2017(1)	2018(1)
Total economía	20.176	31.169	33.464	18.131	25.973	31.823	31.853	38.634	37.931	17.188	14.860
Total Industria (excl. Industria extractiva)	2.183	2.367	3.686	2.701	4.712	2.223	2.457	6.322	18.335	1.654	1.824
Industria de la alimentación y bebidas	181	765	249	463	275	621	361	372	196	147	357

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2017(1)	2018(1)
OCDE	63,5	93,5	39,0	66,3	26,9	31,5	71,3	77,9	78,5	84,7	8,40
Europa	51,4	93,3	38,0	59,7	26,9	18,8	57,3	46,8	61,9	73,8	8,4
UE-28	20,0	93,0	23,2	21,9	22,6	18,7	55,8	46,8	61,9	73,8	8,4
América del Norte	0,3	0,3	0,0	0,9	0,0	13,0	8,6	25,6	4,5	0,0	0,0
Centro y sur de América	34,8	5,9	25,2	30,0	54,4	62,4	31,2	23,2	24,7	14,3	84,4
Resto del mundo	16,0	0,5	36,9	11,0	18,7	5,8	2,9	4,3	8,9	11,9	7,2

Fuente: DataInVex. Ministerio de Economía y Competitividad. (1) Agregado Enero-Septiembre.

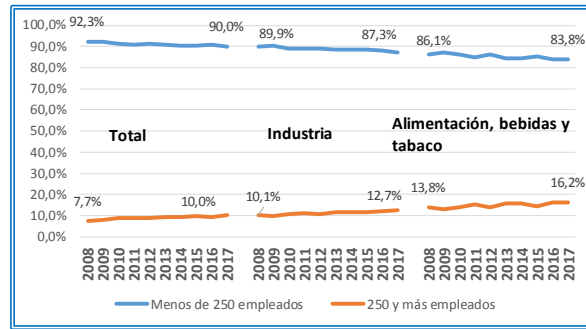
LA FORTALEZA FINANCIERA DEL SECTOR PONE FRENO A LOS PROCEDIMIENTOS CONCURSALES.

Tras la escasa modificación registrada en 2017, el número total de concursos de acreedores de empresas registrado en 2018 se ha reducido un 3,2%, hasta situarse en niveles similares a los del inicio de la crisis. La alimentación ha sido uno de los sectores que ha favorecido este retorno a la normalidad, pese a que el tamaño empresarial permanece como un factor determinante de la probabilidad de incurrir en este tipo de actuaciones. De hecho, con carácter general se advierte que las empresas concursadas durante el año 2018 son más pequeñas que las que lo hicieron un año antes, un indicativo de que las actividades que cuentan con mayor nivel de atomización empresarial se muestran más expuestas. Aun así, la alimentación ha soportado 74 concursos frente a los 78 protagonizados en 2017, lo que ha permitido limitar su representatividad al 1,9%.

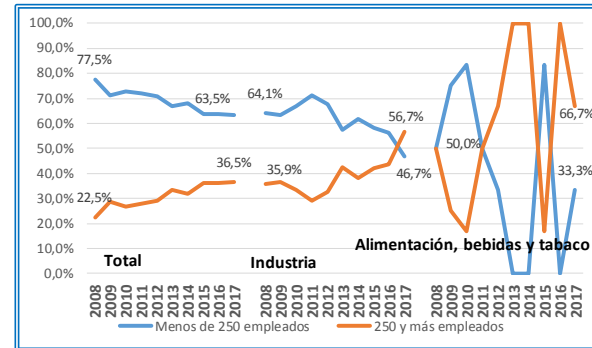


PORCENTAJE DE EMPRESAS CON ACTIVIDAD I+D POR RAMAS DE ACTIVIDAD, TAMAÑO Y TITULARIDAD DEL CAPITAL

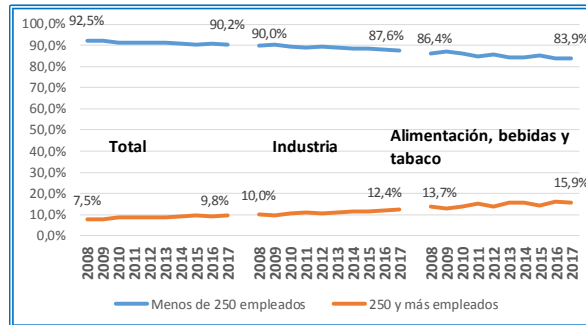
TOTAL EMPRESAS



EMPRESAS PÚBLICAS



EMPRESAS PRIVADAS

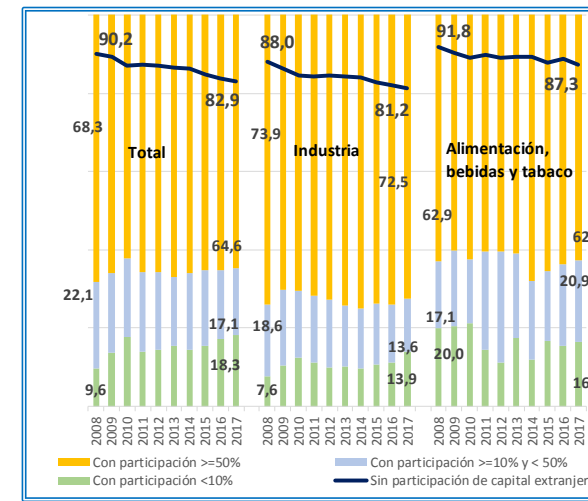


EL TAMAÑO EMPRESARIAL CONDICIONA LA ACTIVIDAD DE I+D.

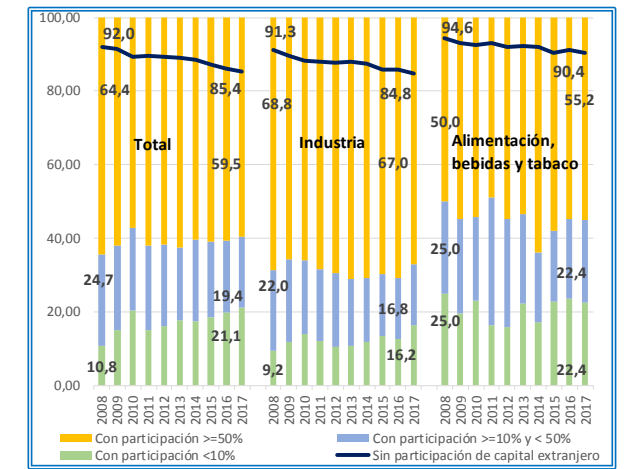
El impulso de las iniciativas de I+D en la economía española se presenta como un factor decisivo de competitividad, sin embargo, la excesiva atomización empresarial se presenta como un freno para la puesta en marcha de un mayor número de iniciativas. Por ello, pese al esfuerzo que vienen realizando las empresas privadas, la trayectoria de su participación certifica las mayores posibilidades de innovación con las que cuentan las empresas de mayor tamaño. En el ámbito público, no puede atribuirse a la representatividad del tamaño empresarial ningún efecto, únicamente se constata una significativa irregularidad en las propuestas de I+D en el sector de la alimentación, bebidas y tabaco.

PORCENTAJES DE EMPRESAS PRIVADAS CON ACTIVIDAD I+D, SEGÚN EL GRADO DE PARTICIPACIÓN DE CAPITAL EXTRANJERO.

TOTAL EMPRESAS PRIVADAS



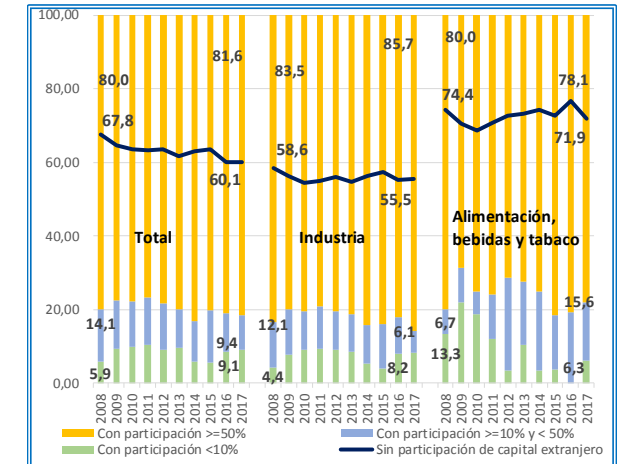
EMPRESAS PRIVADAS DE MENOS DE 250 EMPLEADOS



APUESTA MAYORITARIA POR LA I+D EN LA INDUSTRIA ALIMENTARIA DE EMPRESAS TOTALMENTE NACIONALES.

Con independencia del tamaño empresarial, aunque ligeramente superior en aquellas de menos de 250 trabajadores, el número de empresas que realizan actividades de I+D sin participación de capital extranjero siguen siendo mayoritarias. No obstante, de forma inversa a la evolución detectada en el conjunto industrial y en la economía española, la I+D llevada a cabo por empresas participadas entre un 10 y un 50%, ha incrementado su presencia, un comportamiento indicativo de la importante penetración de capital extranjero en esta industria que ha contado con 91 empresas participadas ejecutoras de actividades de I+D.

EMPRESAS PRIVADAS DE MÁS DE 250 EMPLEADOS



VINCULACIONES ESTABLES DE LA I+D CON LA GENERACIÓN DE EMPLEO.

La evolución del número de trabajadores a tiempo completo vinculados con las actividades de I+D sigue avanzando, a ritmos sostenidos, aunque con intensidades heterogéneas. En términos medios en los últimos siete años se han registrado crecimientos anuales de amplio recorrido: no alcanzan el 0,6% en el conjunto de la economía y superan el 2% en la industria alimentaria. Esto hace que el peso del empleo específico en I+D en 2017 se establezca en el mejor de los escenarios, esto es para el conjunto de la industria, en tan sólo el 17,7 por mil, por debajo de la representatividad lograda en 2010, dado que pese a concentrar una trayectoria positiva, ha evolucionado con dinámicas inferiores a las del empleo global generado, una circunstancia que no se registra en la industria alimentaria, permitiendo que su contribución al empleo del sector se haya visto ampliada. Otra nota positiva diferencial de esta industria, se centra en el avance de las gamas de empleo más cualificadas que han ido copando esta actividad en términos globales, tal y como se deriva de las valoraciones que aportan las cifras de participación y crecimiento del empleo en los segmentos de investigadores y técnicos, sustituyendo parcialmente a trabajadores asignados como auxiliares, un segmento que se muestra estable, frente a los descensos medios que se establecen entre un mínimo en el conjunto de la economía -del orden del 1,9%- y el 2,5% registrado en el conjunto de la industria. Fruto de esta transformación, la economía española sigue avanzando en términos de profesionalización y, con ello, las ganancias de competitividad se están viendo reforzadas, de manera diferencialmente positiva en la industria de alimentación, bebidas y tabaco.



EMPRESAS CON ACTIVIDADES INNOVADORAS, GASTOS EN ACTIVIDADES INNOVADORAS Y SU DISTRIBUCIÓN, POR RAMAS DE ACTIVIDAD

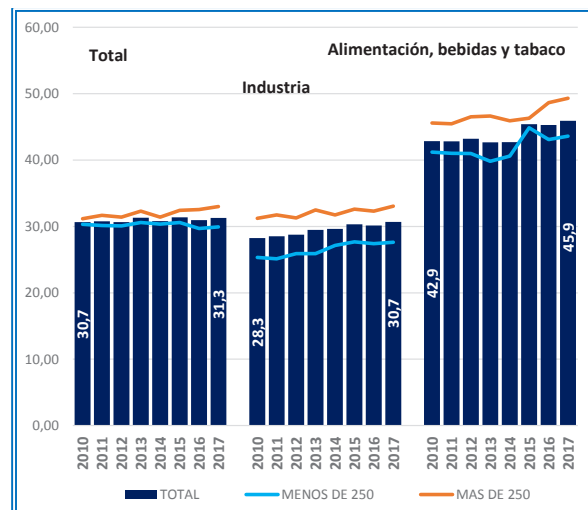
EMPLEO TOTAL I+D	TOTAL		INDUSTRIA		ALIMENTOS, BEBIDAS Y TABACO		% Crecimiento promedio Personas, periodo 2010-2017		
	Personas	% s/total empleo	Personas	% s/total empleo	Personas	% s/total empleo	Total	Industria	Alimentos, bebidas y tabaco
2010	92.221	5,6	38.721	18,4	2.758	6,8			
2017	95.636	5,3	41.157	17,7	3.204	7,3	0,52	0,88	2,17
INVESTIGADORES	Personas	% s/EMPLEO I+D	Personas	% s/EMPLEO I+D	Personas	% s/EMPLEO I+D			
2010	45.377	49,2	17.265	44,6	1.173	42,5			
2017	49.552	51,8	19.310	46,9	1.360	42,5	1,27	1,61	2,14
TÉCNICOS	Personas	% s/EMPLEO I+D	Personas	% s/EMPLEO I+D	Personas	% s/EMPLEO I+D			
2010	35.204	38,2	14.600	37,7	877	31,8			
2017	35.911	37,5	16.113	39,1	1.114	34,8	0,28	1,42	3,46
AUXILIARES	Personas	% s/EMPLEO I+D	Personas	% s/EMPLEO I+D	Personas	% s/EMPLEO I+D			
2010	11.641	12,6	6.856	17,7	707	25,7			
2017	10.173	10,6	5.734	13,9	730	22,8	-1,91	-2,52	0,44

Fuente: Estadística sobre actividades de I+D, INE.

SIGNIFICATIVA PRESENCIA DE EMPLEO FEMENINO.

La industria alimentaria tradicionalmente ha dado cabida a un empleo femenino más intenso de lo que lo ha venido haciendo el conjunto de la industria, pero, además, las cifras de presencia de mujeres en el ámbito de la I+D para esta industria aumentan su protagonismo y fortalecen su vocación de integrar talento y habilidades, con menor incidencia del sesgo de género. De hecho, cerca del 46% del empleo generado en I+D es ocupado por mujeres, frente al apenas 31% con el que queda valorada su participación tanto en el conjunto de la economía como en el agregado industrial español, en 2017, tres ámbitos que, sin embargo, comparten su vocación integradora, al coincidir las tendencias crecientes de la participación de empleo femenino.

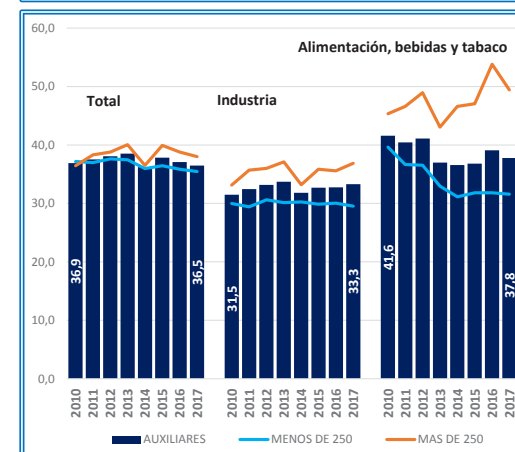
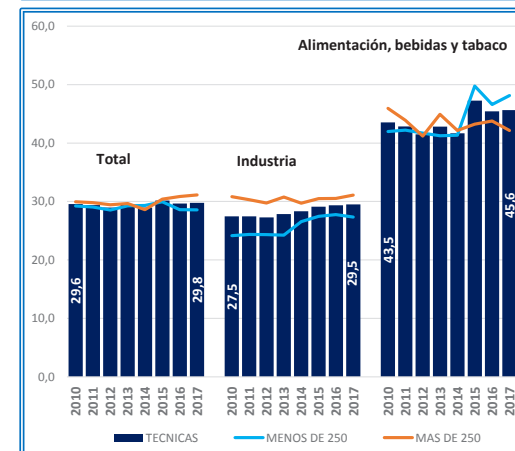
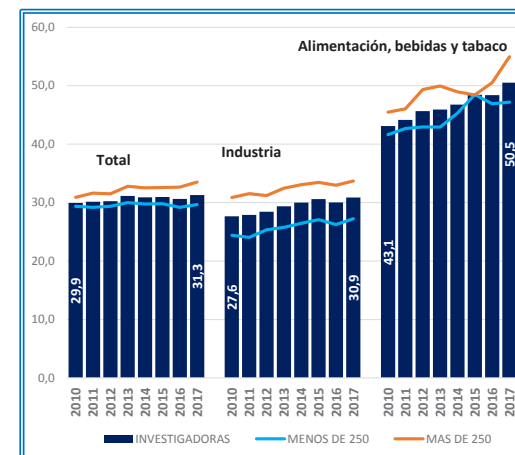
PARTICIPACIÓN FEMENINA SOBRE EL TOTAL DE EMPLEO EN I+D



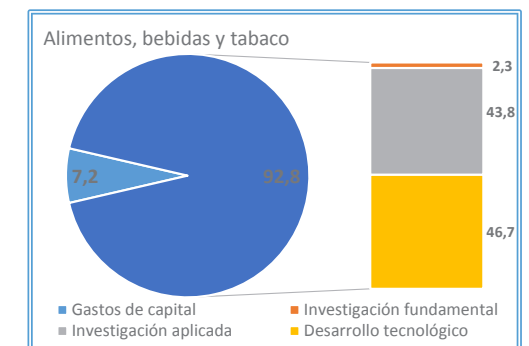
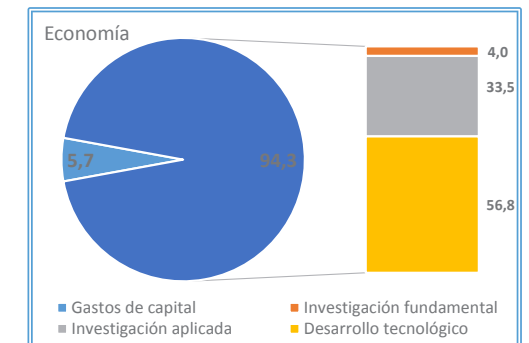
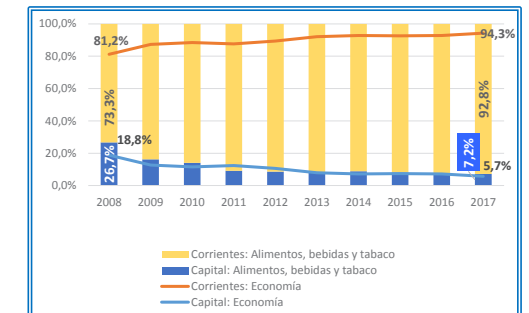
EN 2017, MAS DEL 50% DEL PERSONAL INVESTIGADOR FUERON MUJERES.

La apuesta por la innovación está ampliando la visibilidad del colectivo de mujeres, que desde el inicio de la década prosigue sin pausa su recorrido. Su representatividad, en 2017, supera el 50% en la industria alimentaria y, en el segmento de empresas de más de 250 trabajadores se establece en un 55%. También en la categoría técnica el comportamiento de esta industria dista de la media tanto del sector como de la economía, y son en las empresas de menor tamaño donde su proporcionalidad alcanza sus niveles máximos, un 48% frente a referentes del 28,6% y del 27,4% en el conjunto de la economía y en industria, respectivamente. Desde un punto de vista económico, destaca la importante contención que han experimentado los gastos de capital sobre el total de gastos realizados en I+D, cuantificados en 2017 en tan sólo el 7,2% frente a una representatividad del 26,7% alcanzada en 2008 en el sector de alimentación, pesos que para el conjunto de la economía se establecen en un 5,7% y en un 18,8%, para cada ejercicio respectivamente.

EMPLEO FEMENINO POR CATEGORÍA LABORAL



DISTRIBUCIÓN DEL GASTO EN I+D



UNA VOCACIÓN CLARA POR LA I+D APLICADA.

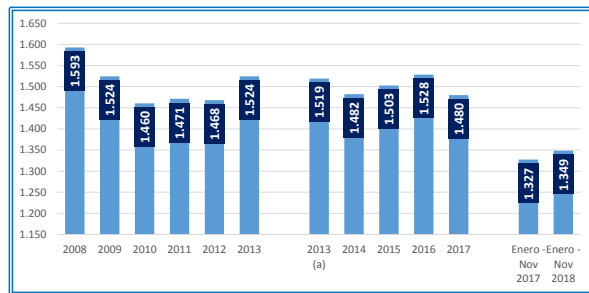
La industria alimentaria ha destinado, en 2017, el 43,8% de sus gastos a la investigación aplicada, más de 10 puntos adicionales a las preferencias definidas en el conjunto de la economía, aunque comparte con ésta la notable concentración de sus esfuerzos inversores en desarrollo tecnológico, que copan el 46,7% de sus presupuestos, remitiendo a tan sólo el 2,3% la participación de la fundamental.

DEMANDA: CONSUMO

LIGERO AVANCE DEL GASTO EN ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS.

Los gastos medios per cápita realizados en el hogar hasta el mes de noviembre de 2018 se cifran en 1.349 euros, 22 adicionales a los registros para el mismo periodo del año previo, cuyas cifras de cierre se ampliaron hasta alcanzar los 1.480 euros una vez incorporado el mes de diciembre. Este avance, de establecerse un comportamiento similar de las ventas navideñas, permite anticipar un gasto medio para el conjunto del ejercicio de 2018, de aproximadamente 1.500 euros, retornando a un contexto de consumo similar al registrado en 2015, tras registrar un crecimiento del 1,6% que obedece de forma exclusiva a la elevación de los precios, dado que el volumen de consumo per cápita en los hogares en alimentos y bebidas ha permanecido prácticamente estable.

GASTO EN ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS PER CÁPITA(A) REALIZADOS EN EL HOGAR, EUROS.



(a) Debido al nuevo censo publicado por el INE, la serie queda interrumpida, disponiéndose de valores homogéneos y comparables a partir de 2013. Fuente: MAPAMA

AUMENTA EL PRESUPUESTO PARA COMPRAS, AUNQUE EL PESO DE LA CESTA ES SIMILAR.

El escenario en el que se ha movido el consumo de los alimentos en los últimos años ha vuelto a estar presente en 2018, con cifras disponibles hasta noviembre, cuando un crecimiento de precios más severo, en torno al 1,8%, con relación al mismo periodo de 2017, ha determinado un crecimiento del valor de la cesta de la compra de alimentos del conjunto de los españoles del 1,6%, frente al 0,6% registrado un año antes. Este significativo avance se establece sobre la base de un tímido descenso en el volumen de compras y se cuantifica por encima de los 61.540 millones de euros, cerca de un millón superior al referente de 2017.

CONSUMO DE ALIMENTOS Y BEBIDAS EN EL HOGAR

Año	Volumen (millones de kg/litro)	Valor (millones de €)
2008	30.356,6	69.822,7
2009	30.843,4	68.655,4
2010	30.491,2	67.085,5
2011	30.282,3	67.519,9
2012	30.481,5	67.634,4
2013	30.717,1	69.225,2
2013 (a)	30.405,5	68.875,7
2014	29.686,5	66.443,5
2015	29.295,9	67.043,6
2016	29.085,0	67.095,5
2017	28.885,9	67.490,8
Enero -Nov 2017	26.445,2	60.543,4
Enero -Nov 2018	26.394,2	61.540,7

MÍNIMO FRENO AL DESCENSO DEL VOLUMEN DE CONSUMO EN EL HOGAR.

Desde el año 2014 las cantidades de alimentos consumidas en el hogar han ido reduciéndose de forma paulatina, aunque la intensidad de los retrocesos ha ido perdiendo fortaleza. Para los 11 meses de 2018 de los que se dispone de información, se establecen en un descenso del 0,2% con relación al mismo periodo del año anterior y, ya en 2017, el descenso se limitó a un 0,7%.



PONDERACIONES IPC NACIONAL DE SUBGRUPOS, TANTOS POR MIL

Año	Alimentos	Bebidas no alcohólicas	Bebidas alcohólicas	Alimentos y Bebidas
2007	208,0	12,5	8,4	228,9
2008	191,4	11,4	7,7	210,5
2009	170,6	10,1	7,4	188,1
2010	172,8	10,7	7,4	191,0
2011	170,9	10,8	7,6	189,2
2012	171,7	11,0	7,7	190,3
2013	171,5	11,1	7,7	190,4
2014	177,8	11,7	8,0	197,5
2015	178,1	11,7	8,0	197,8
2016	175,6	11,8	7,9	195,4
2017	183,9	13,8	8,5	206,2
2018	180,7	13,5	8,5	202,7

Fuente: INE

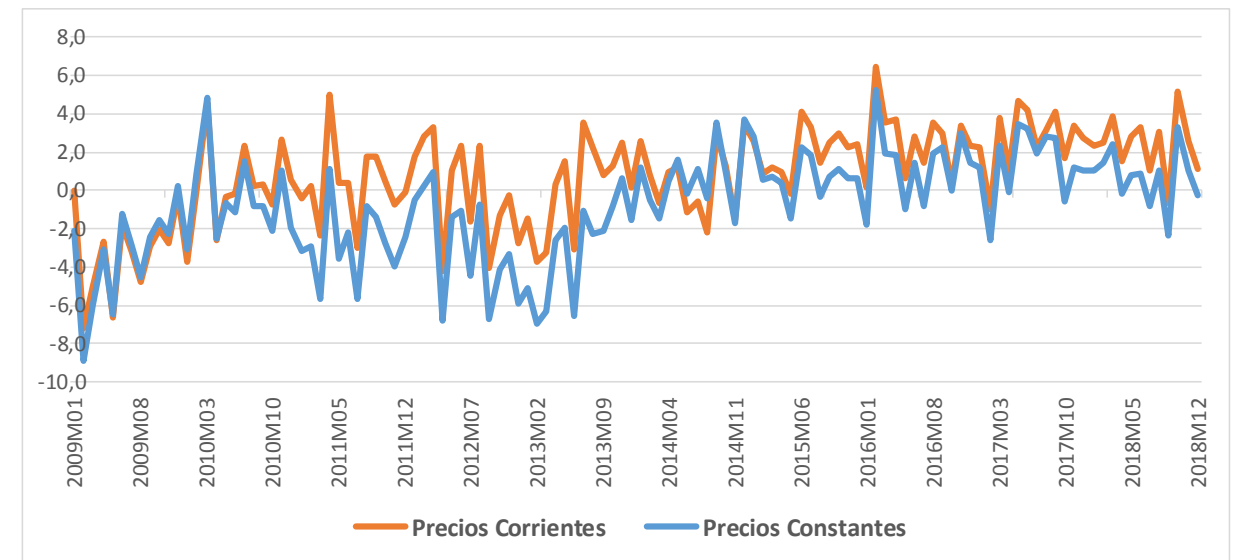
UNA DEMANDA MÁS COMPLEJA Y HETEROGÉNEA REDUCE EL PROTAGONISMO DE LA ALIMENTACION.

Las nuevas ponderaciones del índice de Precios al consumo (IPC) que de forma continua elabora el Instituto Nacional de Estadística, ponen al descubierto la presencia de las diferentes partidas a las que el consumidor español destina sus presupuestos, fiel reflejo de sus preferencias y del cambio en los hábitos de consumo. En este sentido, de la valoración para 2018, se infiere que los alimentos y bebidas han limitado su presencia en la cesta de la compra de los consumidores españoles, rompiendo la trayectoria iniciada en 2017. Han contribuido en este comportamiento tanto las bebidas no alcohólicas como, y de manera más intensa, los alimentos, que han limitado su representatividad al 18,07% frente al cercano 18,4% con el que quedó identificada su participación en 2017.

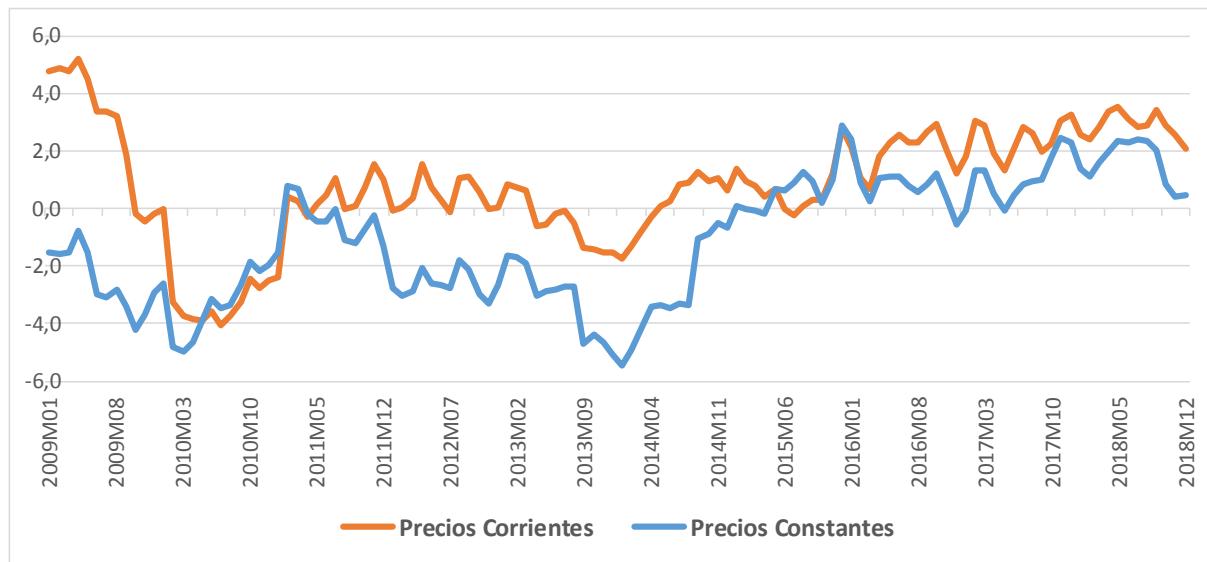
NUEVOS CRECIMIENTOS DE VENTAS, AUNQUE LIMITANDO SU INTENSIDAD.

Las ventas del comercio al por menor han protagonizado nuevos avances, pero perdiendo dinamismo con relación al año 2017. Sus crecimientos del orden del 0,7%, en términos contantes y una vez eliminados los efectos estacionales y de calendario, definen un escenario en el que se siguen recuperando niveles de actividad, aunque el índice se mantiene por debajo de los niveles alcanzados en 2011. De hecho, este avance define un proceso de ralentización que limita las favorables perspectivas que adelantaban las cifras en 2017, con un crecimiento del 1,6%, una desaceleración que también se advierte en términos corrientes, aunque el efecto de un repunte de los precios limita el diferencial negativo de crecimientos registrado entre 2017 y 2018 a 0,6 puntos porcentuales.

ÍNDICES DE VENTA DEL COMERCIO AL POR MENOR, 2010 = 100. TASAS DE CRECIMIENTO. SERIE ORIGINAL



ÍNDICES DE VENTA DEL COMERCIO AL POR MENOR, 2010 =100. TASAS DE CRECIMIENTO. SERIE CORREGIDA DE EFECTOS ESTACIONALES Y DE CALENDARIO



ÍNDICES DE VENTA DEL COMERCIO AL POR MENOR

ORIGINALES

	Corrientes		Constantes	
2007	97,18	5,30	114,60	1,16
2008	100,18	3,08	111,87	-2,38
2009	96,94	-3,24	108,08	-3,38
2010	97,20	0,27	107,61	-0,44
2011	97,45	0,26	104,59	-2,80
2012	97,31	-0,15	101,54	-2,91
2013	97,41	0,10	98,46	-3,03
2014	97,98	0,58	99,18	0,73
2015	100,00	2,06	100,00	0,82
2016	102,55	2,55	101,23	1,23
2017	105,34	2,72	102,67	1,42
2018	107,83	2,36	103,35	0,66

CORREGIDO DE EFECTOS ESTACIONALES Y DE CALENDARIO

	Corrientes		Constantes	
2007	97,24	5,39	114,66	1,17
2008	100,06	2,91	111,79	-2,50
2009	96,96	-3,10	108,10	-3,30
2010	97,20	0,24	107,59	-0,47
2011	97,64	0,45	104,76	-2,63
2012	97,19	-0,46	101,43	-3,18
2013	97,33	0,15	98,48	-2,91
2014	98,04	0,72	99,17	0,70
2015	100,00	2,00	100,00	0,83
2016	102,42	2,42	101,07	1,07
2017	105,37	2,88	102,69	1,61
2018	107,82	2,32	103,39	0,68

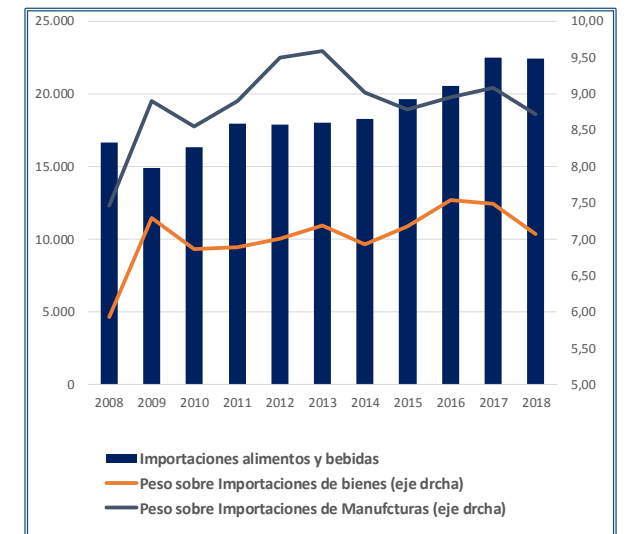
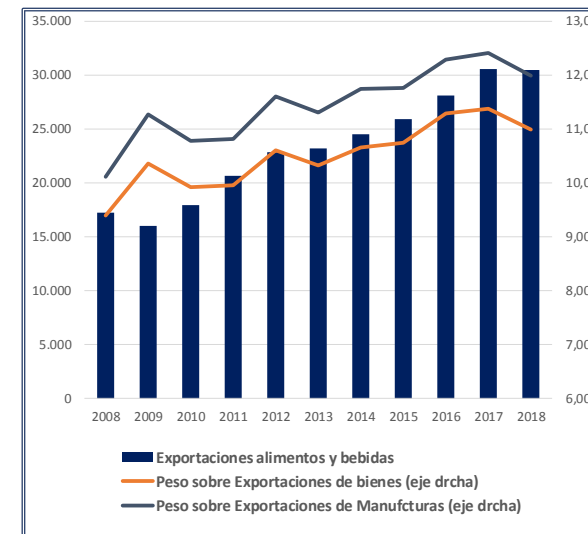
Fuente: INE

DEMANDA: COMERCIO EXTERIOR

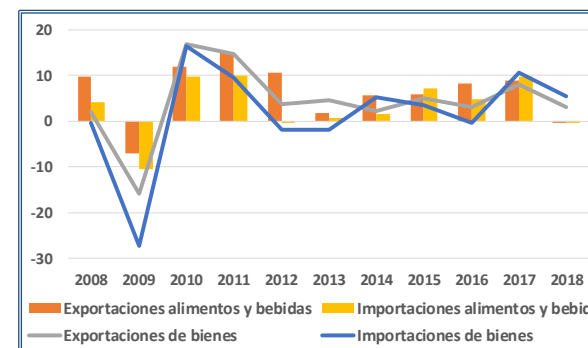
ESTABILIDAD EXPORTADORA, UN CONDICIONANTE IMPUESTO POR EL CONTEXTO INTERNACIONAL.

Las exportaciones y las importaciones han compartido, en 2018, unas dinámicas de crecimiento contenidas y cifradas en ambas magnitudes en un retroceso en torno al 0,4%. La debilidad mostrada por las economías europeas y actuaciones proteccionistas en el contexto internacional, especialmente en Estados Unidos, han puesto freno a los intensos crecimientos que venían acumulando las exportaciones de alimentos y bebidas, mitigando los favorables efectos que la calidad, la innovación y el desarrollo de nuevas tecnologías y su aplicación a procesos y productos han procurado. Por otra parte, las importaciones han sucumbido a una demanda interna más moderada que ha acusado el efecto de la ralentización de la economía española y, con ello, 2018 esta industria ha menguado ligeramente sus ventas internacionales, valoradas por encima de los 30,47 miles de millones de €, dejando que a las importaciones se cifren en 22,45 millones de €. También la industria manufacturera y el conjunto de los bienes, han sido objeto de una debilidad en sus ritmos de crecimiento de sus exportaciones, pero manteniendo sus variaciones con signos positivo, lo que ha provocado de un escenario en el que la contribución de la industria alimentaria se ha reducido, captando el 12,0% de las exportaciones españolas de manufacturas y el 10,7% del total de los bienes.

EXPORTACIONES E IMPORTACIONES DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS Y BEBIDAS. MILLONES DE € Y PORCENTAJES



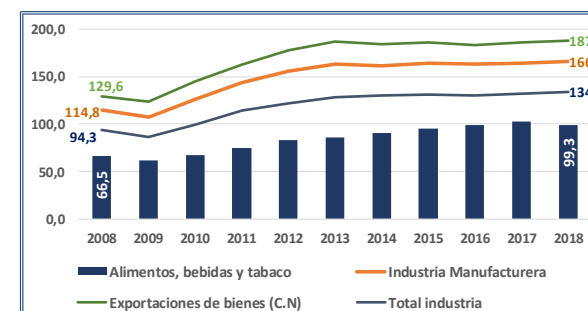
TASAS DE CRECIMIENTOS DE EXPORTACIONES E IMPORTACIONES, PORCENTAJES



SE MITIGA LA APERTURA EXTERNA POR UN MENOR RITMO EXPORTADOR.

En términos de apertura, es decir, atendiendo a la participación de las exportaciones sobre el valor generado en el sector, la industria de alimentos, bebidas y tabaco sigue mostrando un recorrido amplio e intenso y, con las últimas cifras disponibles correspondientes a 2018, se establece próximo al 99,3%, aunque su participación como consecuencia de ritmos de crecimiento menores, ha supuesto ampliar de nuevo la brecha con relación a los referentes industriales. Concretamente se ha pasado de un diferencial con relación a las manufacturas de 61,5 en 2017 a 66,9 puntos porcentuales, dado que en ésta la participación de las exportaciones ha mantenido su trayectoria expansiva.

GRADO DE APERTURA DE LAS EXPORTACIONES, PORCENTAJE



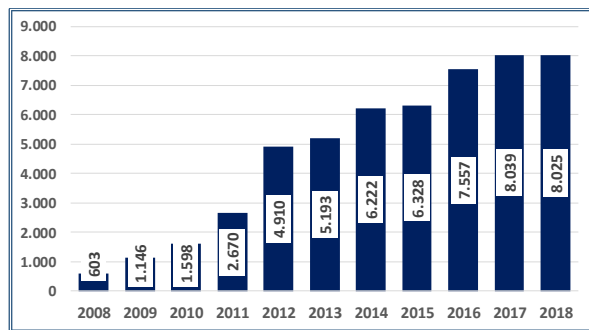
Fuente: Data Comex. Ministerio de Economía y Competitividad y Contabilidad Nacional Anual y Trimestral, INE.



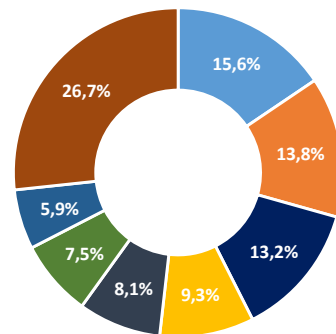
EL SALDO COMERCIAL SE ESTABILIZA.

La apertura internacional de la industria alimentaria española ha seguido estando presente en 2018 mostrando una clara apuesta por mantener su presencia exterior que se salda con un balance comercial positivo superior a los 8.000 de millones de €, una aportación significativa para el logro obtenido por la economía española en términos de demanda externa, pese a las dificultades que se han sorteado para limitar la tendencia decreciente que han registrado sus dinámicas exportadoras, especialmente las destinadas a sus principales destinos europeos. Aun así, en el marco de la UE-28, España se mantiene como la cuarta economía que en mayor medida contribuyen a elevar la presencia de la industria alimentaria europea en un contexto mundial y lo ha hecho ampliando su cuota de participación hasta situarla en un 9,3%, dejando que Países Bajos permanezca como la economía hegemónica que acumula el 15,6% del total de las exportaciones de la Unión. Adicionalmente, la actividad externa española mantiene al país galo como principal destino y origen de sus corrientes comerciales internacionales, da cabida al 15,7% del total de las exportaciones realizadas por nuestro país y para la economía española las importaciones francesas representan el 13,8% del total de sus compras, aunque otros actores han incrementados su presencia. En especial, China y Filipinas surgen como nuevos socios con significativas participaciones, de la misma forma que surgen actores nuevos en la lista de proveedores tales como Polonia y Brasil.

SALDO COMERCIAL DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS, MILLONES DE €

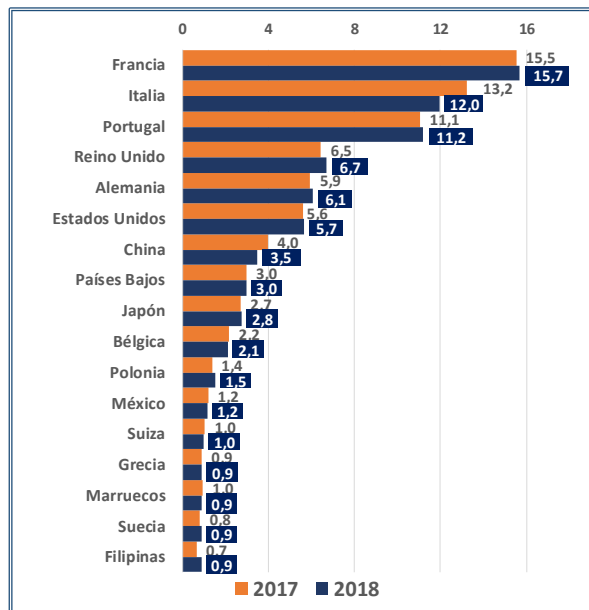


DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS EXPORTACIONES DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS DE LA UE-28, PORCENTAJES.

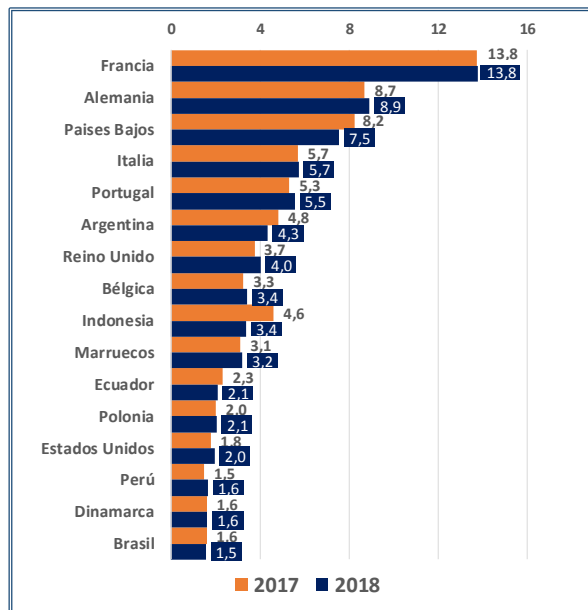


■ Países Bajos ■ Alemania ■ Francia ■ España
■ Italia ■ Bélgica ■ Reino Unido ■ RESTO

PRINCIPALES DESTINOS DE LAS EXPORTACIONES, PORCENTAJES



PRINCIPALES ORÍGENES DE LAS IMPORTACIONES, PORCENTAJES

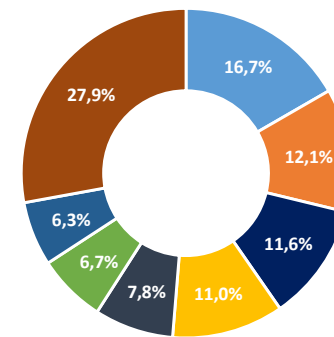


Fuente: Data Comex. Ministerio de Economía y Competitividad

LIGERO AUMENTO DE LA PENETRACIÓN DE LAS IMPORTACIONES EUROPEAS

La cartera de clientes de la industria de alimentación y bebidas española sigue girando de forma mayoritaria sobre la UE-28, acumulando en 2018 el 66,3% del total de sus ventas, cifra similar a la registrada en 2017 (66,4%). También sobre el valor de las compras internacionales realizadas este marco se identifica como el principal proveedor, habiendo alcanzado en 2018 un peso del 57,2%, cifra que representa un nuevo proceso de concentración de las importaciones -en 2017 esta cuota de mercado se valoró en un 56,5%, truncando la trayectoria de diversificación que venía acumulándose en los últimos seis años y del que si se han hecho partícipes las exportaciones. Tanto es así que España sigue siendo un enclave de notable importancia para las importaciones europeas, el sexto en importancia, tras haber captado el 6,7% del total del valor de sus ventas internacionales.

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS IMPORTACIONES DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS DE LA UE-28, PORCENTAJES.

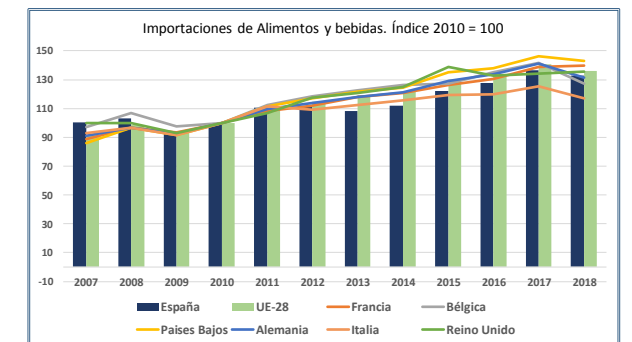
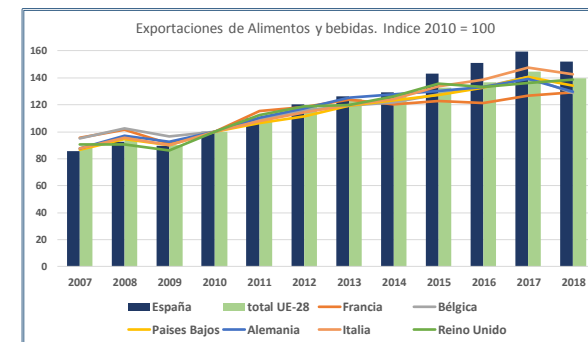


■ Alemania ■ Reino Unido ■ Francia ■ Países Bajos
■ Italia ■ España ■ Bélgica ■ RESTO

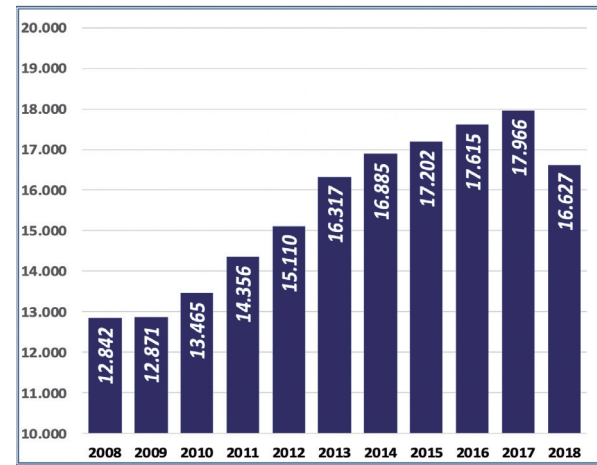
ALEMANIA, BÉLGICA E ITALIA, PROTAGONISTAS DEL RECORTE DE LAS IMPORTACIONES EUROPEAS.

Aunque les acompañan en su desaceleración otras economías del marco de la UE-28, entre ellas España, esta tríada económica contribuye a la reducción de las importaciones, cifrado en un 3,2%. Su contribución se cuantifica, a tenor de sus notables reducciones y del peso relativo que ostentan sobre el conjunto de la eurozona, en cerca del 77% de la caída de compras realizadas a lo largo de 2018. Aunque se mantienen entre las siete economías que en mayor medida adquieren alimentos y bebidas de origen europeo, su pérdida de protagonismo ha permitido ampliar la presencia de otras economías, destacando el avance registrado por Irlanda y Portugal, proceso que las ha conferido una mayor visibilidad como clientes de productos alimenticios europeos.

DINÁMICA DEL COMERCIO EXTERIOR DE ALIMENTOS Y BEBIDAS DE LAS PRINCIPALES ECONOMÍAS EUROPEAS, EN PORCENTAJES



NÚMERO DE EMPRESAS EXPORTADORAS DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS. 2008-2018



Fuente: Datacomex. Ministerio de Economía y Competitividad

MAS DE MIL EMPRESAS ABANDONAN LA AVENTURA EXPORTADORA.

Por primera vez desde el año 2005, el número de empresas exportadoras se ha reducido, estimándose, al tratarse aún de datos provisionales, de un número que se aleja de las 18.000 unidades, un referente al que se aproximó en 2017. Dicha contracción, próxima a las 1.340 unidades productivas, sin embargo, representan una elevación de la facturación media de las empresas que han permanecido activas. Por ello han protagonizado un avance de las exportaciones de alimentos y bebidas que, indizando su valor en 2010, se presenta en 2018 como una de las más dinámicas, con perfiles que superan a los valores medios del conjunto de la UE-28, establecidos en 139,4 frente al 152,3.

DEMANDA: PRECIOS DE VENTA

NOTAS DE CONTENCIÓN ANTE LA RALENTIZACIÓN DE LA DEMANDA.

Salvo los precios de bebidas alcohólicas y los de alimentos sin elaboración, el ejercicio de 2018 se ha presentado en clave de desaceleración de los niveles de precios de venta que responden a una demanda que paulatinamente se iba ralentizando. Adicionalmente este giro en la política de precios ha podido efectuarse gracias a los recortes experimentados en los costes de producción en el segmento de alimentos, de la misma forma que su ascenso justifica el significativo crecimiento aplicado en sus precios de venta de las bebidas alcohólicas, contando como factor adicional y decisivo de este perfil decreciente, con las ganancias de productividad que las aportaciones tecnológicas han generado en esta industria.

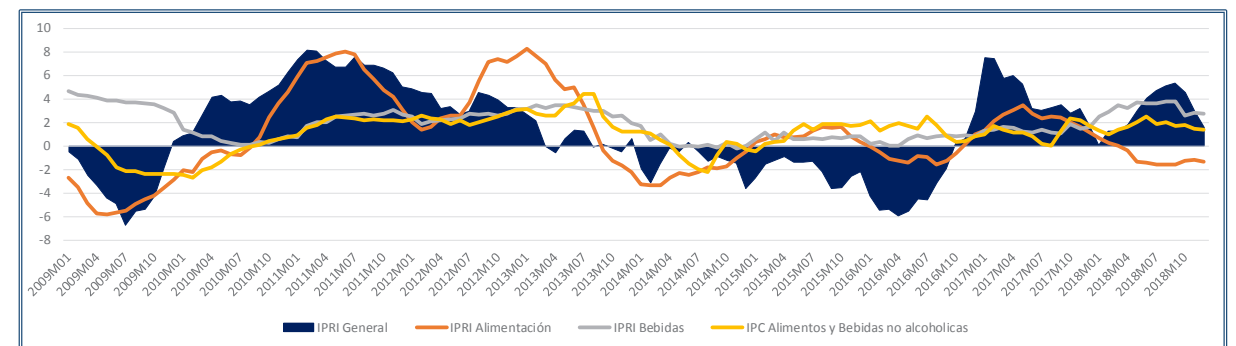


VARIACIÓN INTERANUAL DEL ÍNDICE DE PRECIOS INDUSTRIAL Y DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO, PORCENTAJES.

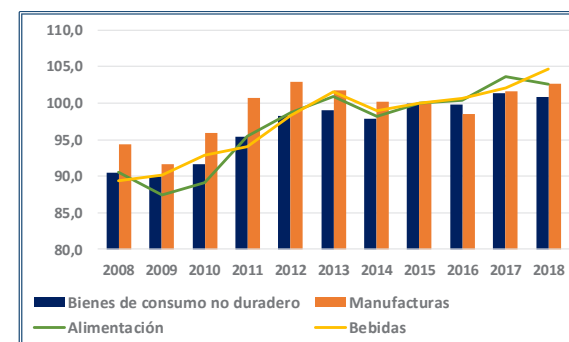
	dic-10	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18
INDICE DE PRECIOS INDUSTRIALES (base 2015=100)									
General	6,3	5,0	3,3	0,6	-3,6	-2,2	2,9	1,7	1,6
Alimentación	4,6	3,1	7,6	-2,2	-0,4	0,4	1,0	1,1	-1,4
Bebidas	0,9	2,7	3,2	1,9	0,0	0,9	0,8	1,7	2,8
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMO (base 2016 = 100)									
General	3,0	2,4	2,9	0,3	-1,0	0,0	1,6	1,1	1,2
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0,7	2,1	3,0	1,2	-0,3	1,8	0,8	1,7	1,3
Alimentos	0,8	2,0	3,2	1,2	-0,3	1,8	0,8	1,7	1,3
Bebidas no alcohólicas	-1,0	4,6	0,9	0,9	-0,4	1,4	0,1	2,2	1,5
Bebidas alcohólicas	0,2	2,0	3,6	1,2	-1,2	0,8	0,6	0,7	3,5
Alimentos elaborados	-0,3	2,7	2,7	1,6	-0,3	1,5	0,1	0,9	0,1
Alimentos sin elaboración	2,6	0,7	3,9	0,6	-0,4	2,5	2,1	2,8	3,2

-IPC Y PRECIOS DE EXPORTACIÓN CAMINAN EN PARALELO.

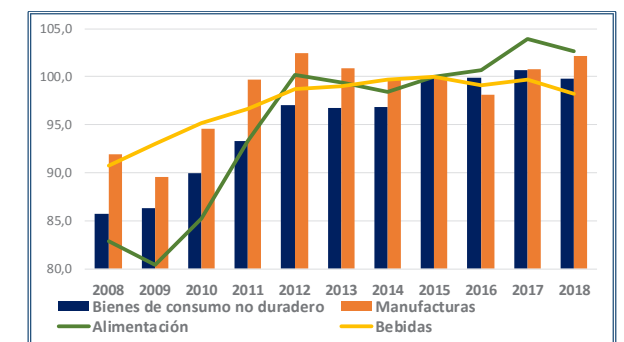
El comportamiento de los precios medios aplicados a la exportación tienden a replicar el comportamiento aplicado en el conjunto del mercado nacional, en términos de IPC, aunque se ha intensificado el perfil decreciente de alimentos, con un descenso del 0,9%, y ampliado de manera menos intensa el nivel de precios de bebidas, cifrado en un 2,5%. Este comportamiento identifica, de nuevo, a la evolución de precios como un aliciente para mantener la presencia en mercados exteriores, máxime si se combina con un descenso generalizado en los precios de importación como los acontecidos en 2018.



INDICE DE PRECIOS DE LAS EXPORTACIONES, 2010 = 100



INDICE DE PRECIOS DE LAS IMPORTACIONES, 2010 = 100



Fuente: INE

04 SUBSECTORES DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS



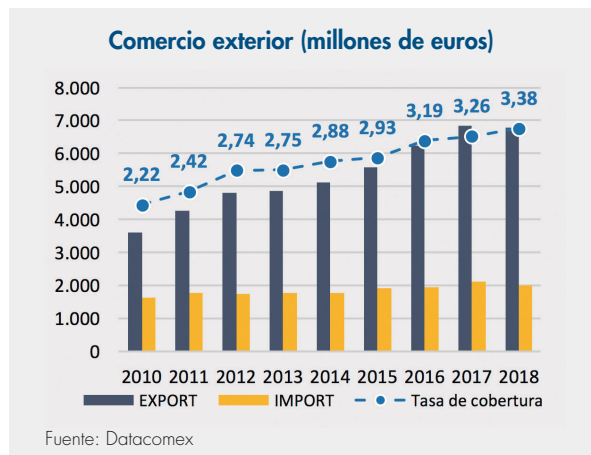


INDUSTRIA CÁRNICA

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	15,08%	-2,57	▬▬▬▬▬
Actividad	26,53%	5,85	▬▬▬▬▬▬▬
Empleo	27,32%	3,69	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	3.830	3.882	1,4	12,39
Valor de la Actividad (Millones de €)	26.207	26.822	2,3	22,64
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	103,2	105,4	2,2	3,51
Personas Ocupadas	96.237	97.076	0,9	23,82
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.675	1.661	-0,9	67
Gastos de personal	2.640	2.608	-1,2	22,49
Salario medio por ocupado ²	27.436	27.585	0,5	-863
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	102,9	102,6	-0,3	1,28
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	102,5	99,0	-3,4	-3,89
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	100,4	101,6	1,2	-2,79
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	935	1.042	11,38	22,27

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Total carne	1.908.760	12.588.435	41,8	275,9
Ternera	146.876	1.393.491	3,2	30,5
Pollo	528.765	2.273.280	11,6	49,8
Conejo	40.903	248.626	0,9	5,4
Ovino/caprino	50.469	547.529	1,1	12,0
Cerdo	412.704	2.434.423	9,0	53,3
Despojos	36.402	177.572	0,8	3,9
Carne Congelada	45.699	199.180	1,00	4,36
Pavo	61.979	386.040	1,36	8,46
Transformada	477.201	4.074.276	10,46	89,28

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	22,4%	22,3%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	9,3%	8,9%
Consumo carnes/alimentos y bebidas (1)	7,4%	7,2%
Gasto carnes/alimentos y bebidas (1)	20,8%	20,5%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre

SE PARALIZA LA TRAYECTORIA CRECIENTE DE LAS EXPORTACIONES CÁRNICAS

Tras más siete ejercicios en los que las ventas exteriores han servido de soporte fundamental para el crecimiento de la actividad del sector, con crecimientos que superaron los dos dígitos, tanto en 2016 como en 2017, las cifras de ventas externas de 2018 dibujan un perfil prácticamente plano, con una facturación que ha superado los 6.789 millones de euros pero que representa una reducción del 0,9% con relación a los registros del año anterior. En esta merma de las cifras de facturación por ventas externas se incorpora la reducción de precios aplicada, en torno al 3,4%, limitando los resultados económicos del ejercicio, pese a que la caída de las importaciones ha fomentado la demanda interna de productos nacionales, cuyos precios han sido objeto de un crecimiento del orden del 1,2%. De hecho el valor de su actividad ha crecido un 2,3% y lo ha hecho con niveles de empleo que mantienen la holgura necesaria, tanto en términos de ganancias de productividad como de costes salariales, lo que ha permitido seguir acometiendo procesos inversores que se ajustan al desarrollo de la innovación de procesos y productos haciendo factibles que sobre esta industria pivote más del 26% y por encima del 27% de la actividad y del empleo de la industria alimentaria española, respectivamente y protagonizando cerca del 22,3% de las inversiones realizadas en 2018.

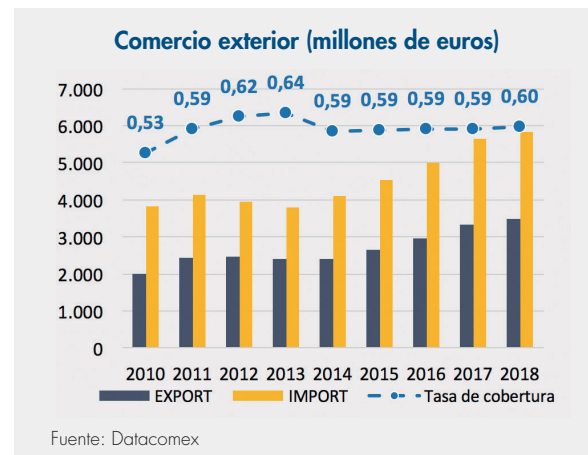


PESCADO

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	2,56%	-2,12	▬▬▬▬▬
Actividad	5,95%	7,96	▬▬▬▬▬▬▬
Empleo	5,65%	1,69	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	622	659	5,9	2,10
Valor de la Actividad (Millones de €)	5.878	6.020	2,4	5,08
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	98,4	98,9	0,6	-2,97
Personas Ocupadas	20.351	20.063	-1,4	4,92
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.714	1.729	0,9	134,7
Gastos de personal	521	510	-2,3	4,40
Salario medio por ocupado ²	25.615	26.078	1,8	-2.370
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	106,3	107,8	1,4	6,41
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	107,8	112,0	4,0	9,12
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	107,4	110,0	2,4	5,64
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	91	87	-4,44	1,86

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Total pescado	938.993	7.741.022	20,6	169,6
Fresco	425.407	3.265.842	9,3	71,6
Congelado	102.486	755.256	2,2	16,6
Marisco, moluscos	225.512	1.899.459	4,9	41,6
Marisco congelado	77.072	742.148	1,7	16,3
Marisco fresco	129.007	962.435	2,8	21,1
Marisco cocido	19.433	194.875	0,4	4,3
Conservas	185.587	1.820.465	4,1	39,9
Pescado salado	10.704	129.017	0,2	2,8

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	10,9%	11,5%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	25,1%	26,0%
Consumo pescado s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	3,6%	3,6%
Gasto pescado s/alimentos y bebidas	12,9%	12,6%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre

NUEVA REDUCCIÓN DEL EMPLEO QUE ACUSA LOS RETROCESOS DE LA DEMANDA

El nuevo, aunque moderado descenso del consumo per cápita, establecido en 20,6 kg, frente al 21,1 kg registrado en el periodo enero-noviembre de 2017, ha generado un retroceso en el ritmo de actividad del sector que se ha visto compensando con un avance exportador notable, aunque claramente sensible al contexto económico internacional. En concreto, la ralentización del comercio mundial ha limitado el avance de las exportaciones a un 4,6%, frente al 13,4% registrado en 2017, y también las importaciones han puesto freno a su ritmo de penetración, con un avance del 3,5% -cerca de 10 puntos porcentuales por debajo de su valoración en 2017-. Este comportamiento del mercado externo ha permitido una ligera mejora de su tasa de cobertura, aunque a toda vista insuficiente para mantener el nivel de empleo, que retrocede el 1,4%. El intenso ajuste entre precios de producción y precios de venta que se ha venido aplicando a lo largo de los últimos años, no ha dejado suficiente margen como para mantener, a los ritmos que se venían aplicando, nuevas iniciativas inversoras que, en 2018 se han visto limitadas a 87 millones de euros, pese a que los precios de venta han registrado un crecimiento del 2,4%, como también lo han hecho los precios de producción y los salarios medios, a ritmos del 1,4% y del 1,8%, respectivamente.

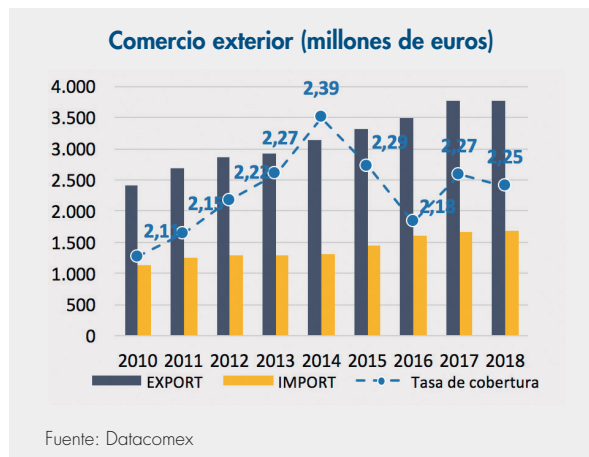


FRUTAS Y HORTALIZAS

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	5,83%	0,54	▬▬▬▬▬
Actividad	9,75%	6,09	▬▬▬▬▬
Empleo	10,58%	4,22	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	1.423	1.500	5,4	4,79
Valor de la Actividad (Millones de €)	10.095	9.856	-2,4	8,32
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	101,3	98,0	-3,3	-3,93
Personas Ocupadas	36.264	37.607	3,7	9,23
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.706	1.709	0,2	114,6
Gastos de personal	923	917	-0,6	7,91
Salario medio por ocupado ²	25.448	25.042	-1,6	-3.406
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	100,0	100,5	0,5	-0,84
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	103,5	105,5	1,9	2,57
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	106,7	110,5	3,6	6,18
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	385	367	-4,84	7,84

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Hortalizas frescas	2.414.211	4.313.817	52,9	94,5
Tomates	567.195	899.502	12,4	19,7
Cebollas	299.628	328.077	6,6	7,2
Pimientos	210.719	386.054	4,6	8,5
Frutas	3.847.685	5.932.717	84,3	130,0
Naranjas	713.557	724.541	15,6	15,9
Plátanos	495.486	782.187	10,9	17,1
Manzanas	397.312	621.663	8,7	13,6
Sandía	357.672	285.933	7,8	6,3
Patatas	1.178.883	1.005.729	25,8	22,0

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	12,3%	12,4%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	7,3%	7,5%
Consumo frutas y hortalizas s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	23,7%	23,7%
Gasto frutas y hortalizas s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	16,3%	16,7%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre

LOS RESULTADOS PARA EL 2018 ADVIERTEN DE UN DETERIORO DE LA ACTIVIDAD

Tanto las cifras del índice de producción industrial, que determinan un descenso del orden del 3,3%, como las del valor de las ventas, que se cierra con un deterioro de algo más de 239 millones de euros, así lo ponen de manifiesto. La reducción del consumo per cápita de tres de sus segmentos fundamentales, hortalizas, frutas y patatas; desde la óptica del mercado interior, argumentan parte de este deterioro, añadiendo dificultades al sostenimiento de su actividad la paralización del ritmo exportador. De hecho, las ventas externas han presentado los peores resultados desde el año 2010, con un crecimiento de tan sólo el 0,2%, que descontando el efecto precios —una elevación media del 1,9%— dejan al descubierto una reducción del volumen exportado superior al 2,0% y las importaciones, aunque también han minorado sus dinámicas de crecimiento lo han hecho a ritmos que han truncado la trayectoria reciente de la tasa de cobertura iniciada el ejercicio anterior. Ante estas dificultades, la rigurosidad presupuestaria se ha impuesto y aunque el aumento en el número de empresas operativas ha significado un crecimiento del empleo, los salarios medios se han reducido y las posibilidades de abordar nuevas transformaciones de la industria que precisan de incentivos inversores también han sufrido un descenso que se aproxima al 5,0%.

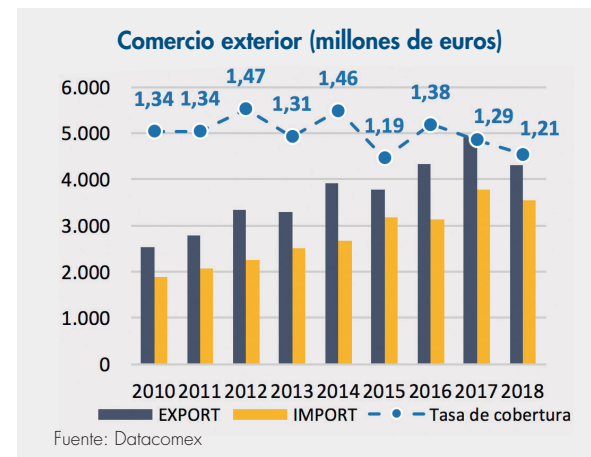


ACEITES Y GRASAS

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	6,71%	-0,25	▬▬▬▬▬
Actividad	10,36%	4,08	▬▬▬▬▬
Empleo	3,86%	2,52	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	1.655	1.727	4,4	5,51
Valor de la Actividad (Millones de €)	12.377	10.473	-15,4	8,84
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	105,0	99,9	-4,8	-1,98
Personas Ocupadas	12.938	13.727	6,1	3,37
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.628	1.621	-0,4	27
Gastos de personal	417	428	2,6	3,69
Salario medio por ocupado ²	32.257	32.019	-0,7	3.571
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	106,9	94,6	-11,5	-6,80
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	104,4	98,1	-6,0	-4,79
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	113,0	110,8	-1,9	6,48
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	223	191	-13,99	4,09

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Total aceite	500.104	1.454.910	11,0	31,9
Oliva virgen	54.592	207.997	1,2	4,6
Oliva virgen extra	111.368	478.615	2,4	10,5
Aceite de oliva	158.852	559.351	3,5	12,3
Aceite de girasol	157.700	168.352	3,5	3,7
Aceite de maíz	601	1.111	0,0	0,0
Aceite de semilla	12.477	27.508	0,3	0,6
Aceite de orujo	4.514	11.976	0,1	0,3
Margarina	26.758	85.169	0,6	1,9

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	16,0%	14,1%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	16,8%	15,8%
Consumo aceites s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	1,8%	1,9%
Gasto aceites s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	2,4%	2,4%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre

LA CONTENCIÓN DE PRECIOS PIERDE SU FORTALEZA PARA ESTIMULAR EL CONSUMO

La demanda de aceite, ha soportado este año un tímido avance de la demanda interna, a tenor de los resultados presentado por el nivel de consumo per cápita que proporcionan las estadísticas del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación, con valoraciones medias del gasto que se mantienen en torno a 32 euros. Frente a esta estabilidad, el segmento de los aceites ha experimentado en 2018 una de las peores campañas exportadoras de los últimos años. La fuerte contención de los precios, en torno al 6%, no ha impedido el desplome de las ventas externas, cuyo valor ha retrocedido con relación al año anterior más de un 12%, retornando a niveles incluso inferiores a los alcanzados en 2016 y tampoco el mercado local se ha mostrado estimulado por la contención de los precios medios de venta, reducidos en un 1,9%, lo suficiente como para poner freno a una tendencia decreciente como la que determinan los índices de producción industrial. Este contexto ha originado un deterioro de la cuenta de resultados de las empresas capaz de amedrentar las iniciativas inversoras, que se han visto limitadas a 191 millones de euros —aproximadamente un 14% por debajo de los niveles del ejercicio previo—, en un marco en el que, pese a que las cifras de negocio se han desplomado más de un 15%, los salarios medios han experimentado recortes de reducida cuantía, poniéndose de manifiesto los esfuerzos inusitados que se están realizando para que esta industria recupere su fortaleza.

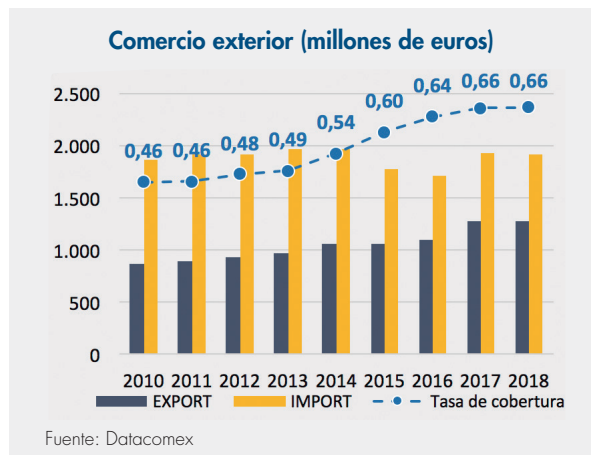


LECHE Y PRODUCTOS LÁCTEOS

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	6,87%	0,85	▬▬▬▬▬
Actividad	9,41%	2,22	▬▬▬▬▬▬▬
Empleo	7,64%	2,10	▬▬▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	1.641	1.769	7,8	5,64
Valor de la Actividad (Millones de €)	9.397	9.511	1,2	8,03
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	98,1	98,7	0,6	-3,22
Personas Ocupadas	26.186	27.162	3,7	6,67
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.639	1.621	-1,1	27
Gastos de personal	906	910	0,5	7,85
Salario medio por ocupado ²	34.586	34.411	-0,5	5.962
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	99,5	99,7	0,2	-1,65
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	112,5	112,7	0,2	9,82
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	98,7	99,6	0,9	-4,77
INVERSIÓN (MILLONES DE €)				
	251	266	6,20	5,69

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



	2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
TOTAL LECHE LÍQUIDA		2.927.930	2.020.621	64,2	44,3
Leche pasteurizada		78.882	66.952	1,7	1,5
Leche esterilizada		2.835.414	1.946.747	62,1	42,7
Leche entera		738.194	507.482	16,2	11,1
Leche desnatada		795.422	549.429	17,4	12,0
Leche semidesnatada		1.380.680	956.787	30,3	21,0
Derivados lácteos		1.499.006	5.211.882	32,8	114,2
Leches fermentadas		616.455	1.352.874	13,5	29,6
Mantequilla		13.837	101.235	0,3	2,2
Quesos		322.047	2.361.239	7,1	51,7

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	4,2%	4,2%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	8,6%	8,5%
Consumo productos lácteos s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	17,2%	17,4%
Gasto productos lácteos s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	12,3%	12,3%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre

EL FRENO DE LAS EXPORTACIONES SE TRASLADA A LA PRODUCCIÓN

Los esfuerzos realizados por innovar en un segmento de mercado consolidado y en el que la estructura demográfica juega un papel básico, se han traducido en un significativo avance de sus cifras de negocio, no tanto por la intensidad de crecimiento que apuntan las cifras de ventas estimadas para el ejercicio de 2018, de un 1,2%, sino por las connotaciones que sobre la persistencia de los procesos de inversión denotan, aun cuando el viraje que han experimentado las exportaciones -pasando de crecimientos del 16,6% a un tímido avance del 0,5% en 2018-, han limitado su capacidad de negocio. En concreto, se estima que la inversión ha mantenido su senda expansiva, de la misma forma que lo han hecho el empleo, previsiblemente asociado al aumento en el número de empresas operativas en el sector, que gracias a la calidad de sus productos ha puesto freno al comportamiento de la penetración de las importaciones, reducidas un 0,8% frente al crecimiento del 12,6% registrado en 2017. Estas trayectorias han generado un crecimiento de la producción del orden del 0,6%, en un marco en el que los precios y los salarios han sido sometidos a notables procesos de control, permitiendo que productividad y competitividad se mantengan como rasgos que definen su trayectoria.

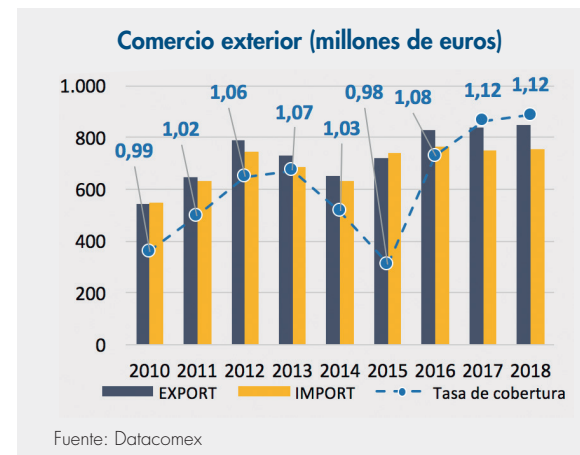


MOLINERÍA

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	1,70%	-5,12	▬▬▬▬▬
Actividad	3,44%	1,51	▬▬▬▬▬▬▬
Empleo	1,97%	1,82	▬▬▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	438	439	0,2	1,40
Valor de la Actividad (Millones de €)	3.337	3.475	4,1	2,93
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	104,2	105,7	1,4	3,75
Personas Ocupadas	6.766	7.001	3,5	1,72
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.665	1.661	-0,2	66
Gastos de personal	246	244	-0,7	2,11
Salario medio por ocupado ²	36.392	35.851	-1,5	7.403
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	96,6	98,7	2,2	-2,64
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	91,1	96,3	5,8	-6,58
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	99,7	100,5	0,8	-3,84
INVERSIÓN (MILLONES DE €)				
	71	77	8,53	1,64

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



	2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Harinas y sémolas		96.632	96.854	2,1	2,1
Arroz		162.267	265.840	3,6	5,8
Galletas		220.872	779.100	4,8	17,1
Galletas saladas		7.733	33.875	0,2	0,7
Galletas dulces		212.315	738.593	4,7	16,2
Galletas dietéticas		6.409	30.725	0,1	0,7
Cereales		67.930	263.854	1,5	5,8
Cereales con fibra		13.263	53.823	0,3	1,2

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	2,7%	2,8%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	3,3%	3,4%
Consumo productos de molinería ⁽²⁾ s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	1,1%	1,1%
Gasto productos de molinería ⁽²⁾ s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	1,7%	1,7%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre. (2) Galletas y Cereales

LOS PRECIOS EXTERIORES DETERMINAN EL AVANCE DE LAS CIFRAS DE NEGOCIO

La valoración que proporciona el índice de producción industrial, con un crecimiento del 1,4%, responden a una demanda interna estable, tal y como definen las cifras de consumo per cápita, asentadas alrededor de 2kg por persona y mantienen su valoración en torno a los 2,1 euros, pese a que el incremento de la oferta, atendiendo a diferentes atributos, tales como composición, sabores y tamaños de presentación, junto con una importante competencia externa, sigue marcando la evolución de sus niveles de precios de venta, sujetos a modificaciones de reducido calado. Por el contrario, el repunte detectado en el valor de las exportaciones -cuantificado en un crecimiento del 1,3- resulta revelador de un nuevo escenario en el que la pérdida de cuota de mercado exterior ha sido suplida con un proceso expansivo de sus precios, rompiendo la trayectoria deflacionista que ha dominado el bienio 2016-2017. Esta tesitura, sin embargo, no parece haber desmotivado a las empresas del sector, mermadas en cuantía, pero capaces de generar cerca del 2% del empleo de la industria alimentaria -tras el acumular al 6,9% del año anterior un nuevo avance de la ocupación del 3,5%- y seguir apostando por la inversión y la innovación como factores decisivos para su supervivencia.

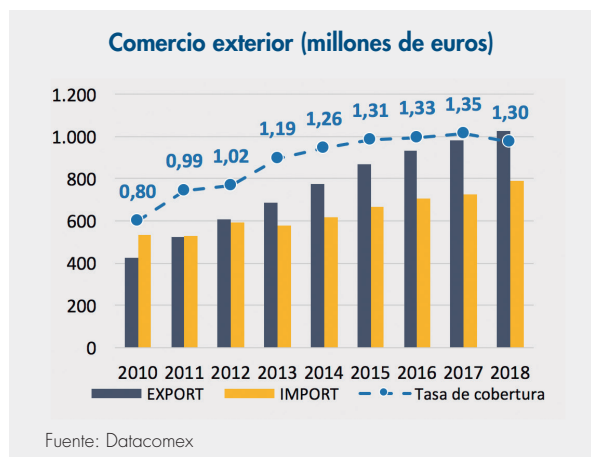


PANADERÍA Y PASTAS

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	45,78%	0,50	▬▬▬▬▬
Actividad	8,58%	4,97	▬▬▬▬▬
Empleo	24,26%	1,37	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	10.539	11.788	11,9	37,61
Valor de la Actividad (Millones de €)	8.504	8.678	2,0	7,32
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	103,0	103,7	0,7	1,78
Personas Ocupadas	85.846	86.194	0,4	21,15
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.467	1.389	-5,3	-205
Gastos de personal	1.869	1.836	-1,8	15,83
Salario medio por ocupado ²	21.772	21.869	0,4	-6.579
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	100,6	101,5	0,9	0,11
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	100,4	102,0	1,6	-0,93
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	99,9	100,6	0,8	-3,73
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	463	499	7,63	10,66

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



	2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
PAN		1.331.804	3.186.244	29,2	69,8
Pan fresco integral		77.176	186.106	1,7	4,1
Pan fresco normal		997.876	2.297.368	21,9	50,3
Pan fresco sin sal		424	1.062	0,0	0,0
Pan industrial		256.753	702.770	5,6	15,4
PASTAS		172.420	327.335	3,8	7,2
Pasta seca		158.686	239.976	3,5	5,3
Pasta fresca		10.805	71.466	0,2	1,6

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	3,2%	3,4%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	3,2%	3,5%
Consumo pan y pastas s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	5,8%	5,7%
Gasto pan y pastas s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	5,9%	5,7%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre

NOTABLES ESFUERZOS PARA MANTENER PRODUCTIVIDAD Y COMPETITIVIDAD

A lo largo de 2018 el número de empresas ha vuelto a presentar un comportamiento creciente y notablemente intenso, haciendo que cerca del 45,8% de las empresas del sector de la alimentación se ubiquen en este segmento, aunque dan nota de su reducido tamaño el hecho de que den acomodo a un 24,26% del empleo directo generado por este sector. Su vulnerabilidad se centra, por tanto, en su dimensión empresarial y, su fortaleza -que ha hecho posible incrementar sus cifras de negocio en un 2,0%- se localiza en las continuas ganancias de productividad. En concreto, el empleo ha permanecido prácticamente estable en este último año, gracias al ajuste aplicado en las jornadas de trabajo -reducidas en un 5,3%-; se ha conseguido elevar ligeramente el salario medio -reduciendo el diferencial negativo con relación a la media de la industria de alimentos y bebidas- y se ha aplicado una política de precios alineada con el comportamiento de los costes, haciendo de la competitividad derivada de esta actuación, junto con la apuesta permanente por la capitalización, la innovación y la diversificación, las claves para seguir incrementando su presencia internacional. Concretamente ha vuelto a elevar sus ingresos por ventas al exterior un 4,6%, un ritmo significativo que sin embargo no ha podido compensar la fortaleza mostrada por las importaciones, desplazando ligeramente a la baja su tasa de cobertura.

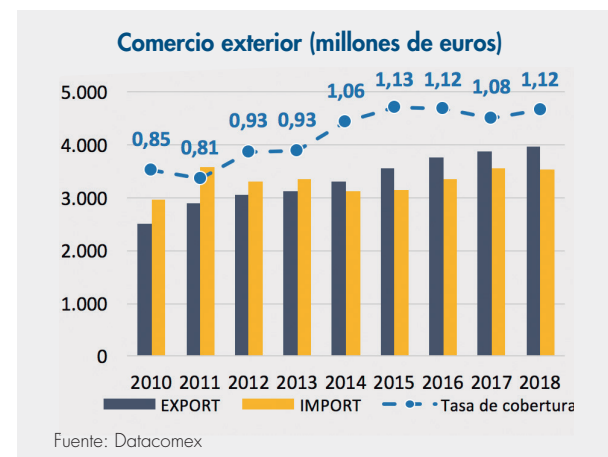


OTROS PRODUCTOS ALIMENTICIOS

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	12,35%	1,97	▬▬▬▬▬
Actividad	13,26%	6,59	▬▬▬▬▬
Empleo	15,11%	4,12	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	2.823	3.180	12,6	10,15
Valor de la Actividad (Millones de €)	12.907	13.408	3,9	11,32
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	101,7	103,8	2,0	1,85
Personas Ocupadas	52.810	53.702	1,7	13,18
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.642	1.623	-1,1	29
Gastos de personal	1.734	1.687	-2,7	14,55
Salario medio por ocupado ²	32.831	31.409	-4,3	2.960
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	102,7	101,9	-0,7	0,56
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	103,4	103,3	-0,1	0,42
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	100,8	101,4	0,6	-2,96
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	676	757	11,98	16,19

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



Fuente: Datacomex

	2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Chocolate/Cacao		142.413	972.780	3,1	21,3
Azucar		137.467	124.476	3,0	2,7
Cafés e infusiones		71.721	1.091.135	1,6	23,9
Café en grano natural		24.101	413.532	0,5	9,1
Café en cápsulas		14.130	494.929	0,3	10,8
Té		1.641	55.486	0,04	1,2
Platos preparados		612.107	2.597.021	13,4	56,9
Salsas		108.978	403.973	2,4	8,9

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	12,6%	13,0%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	15,8%	15,7%
Consumo otros productos alimenticios s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	4,3%	4,5%
Gasto productos de molinería ⁽²⁾ s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	8,6%	9,0%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre.

ADAPTACIÓN, EL SECRETO DEL ÉXITO

La producción en este agregado sectorial tiene por objeto dar respuesta a necesidades heterogéneas que, además, parten de clientes potenciales en los que edad, salud, estética y dietética se identifican como elementos claves para ejecutar la compra. Por tanto, la modificación de los hábitos de consumo tiene una especial incidencia sobre sus niveles de actividad, más en el ámbito del mercado local, pero también en el contexto internacional al afectar al comportamiento de los flujos de comercio exterior. En este sentido, la modificación de pirámide poblacional (fundamentalmente de sus dos extremos de edad), la tasa de ocupación femenina, los niveles de renta y la interpretación del concepto de bienestar que conlleva la valoración del tiempo, le convierten en un segmento de múltiple respuesta ante necesidades y planteamientos diversos. En él se integran productos consolidados en el mercado que han ido ampliando sus gamas hasta adaptarlas a nuevos nichos de mercado -un ejemplo fehaciente se localiza en el segmento de cafés e infusiones cuyas ventas han superado, en este último años, a las del chocolate, el cacao y sus sucedáneos de forma significativa- otros en los que la proliferación de nuevas ofertas han sido capaces de estimular una demanda a priori inexistente -un exponente claro de esta circunstancia se identifica con el sector de platos preparados, cuyo consumo per cápita ya supera al de pollos o al de plátanos- y otro amplio grupo que prácticamente están integrados en la cesta de la compra sino como bienes de primera necesidad si como de consumo habitual, por lo que cuentan con un mercado cautivo. En esta tesitura 2018 vuelve a presentarse en clave positiva, con crecimientos de ventas, empleo y facturación, un nuevo ascenso de las exportaciones y una contención de las importaciones, que acusa el equilibrio obtenido entre calidad y precios de venta.



ALIMENTACIÓN ANIMAL

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	3,12%	-2,40	▬▬▬▬▬
Actividad	12,73%	7,64	▬▬▬▬▬▬▬
Empleo	3,61%	0,94	▬▬▬▬▬

MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	798	804	0,8	2,57
Valor de la Actividad (Millones de €)	12.698	12.866	1,3	10,86
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	106,6	109,3	2,6	7,41
Personas Ocupadas	13.034	12.826	-1,6	3,15
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.683	1.671	-0,7	77
Gastos de personal	487	469	-3,8	4,04
Salario medio por ocupado ²	37.392	37.518	0,3	9,069
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	96,5	99,2	2,8	-2,16
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	101,3	99,4	-1,9	-3,52
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	99,4	97,8	-1,7	-6,59
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	195	180	-7,73	3,85

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.

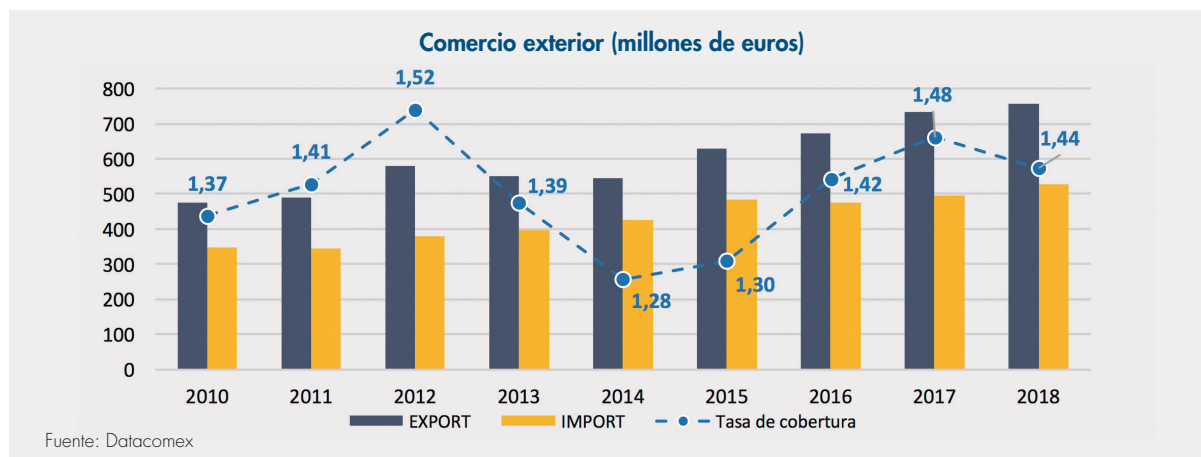


BEBIDAS

	Peso/Industria alimentaria	Evolución media últimos 5 años	Tendencias
Nº de empresas	100,00%	0,62	▬▬▬▬▬
Actividad	100,00%	4,33	▬▬▬▬▬▬▬
Empleo	100,00%	2,69	▬▬▬▬▬

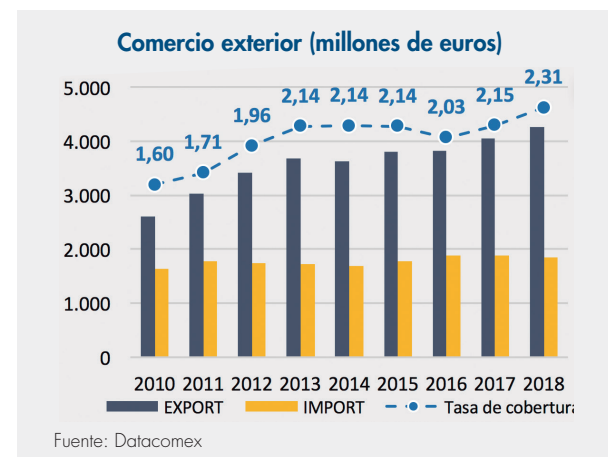
MAGNITUDES: Millones de euros, Personas, Miles de horas	2017	2018	% cto respecto año anterior	% s/ industria alimentación y bebidas ^(1,2)
Número de empresas	5.249	5.594	6,6	17,85
Valor de la Actividad (Millones de €)	17.280	17.365	0,5	14,66
Índice de Producción Industrial ¹ 2015 = 100	100,3	98,1	-2,3	-3,84
Personas Ocupadas	51.475	52.144	1,3	12,80
Horas Medias Trabajadas por ocupado ²	1.613	1.595	-1,1	1
Gastos de personal	2.030	1.985	-2,2	17,12
Salario medio por ocupado ²	39.438	38.065	-3,5	9,616
PRECIOS				
Índice de Precios Industriales ¹ 2015 = 100	102,0	105,3	3,2	3,92
Índice de Precios a la exportación ¹ 2015=100	102,1	104,7	2,5	1,75
Índice de Precios al Consumo armonizado ¹ 2015 = 100	101,7	104,7	2,9	0,30
INVERSIÓN (MILLONES DE €)	1.116	1.212	8,54	25,90

(1) Diferencia en puntos porcentuales sobre la media del sector de Alimentos y Bebidas. (2) Diferencia con relación a la media del sector de Alimentos y Bebidas. Fuente: Encuesta Industrial de Empresas, DIRCE (INE) y estimación propia.



	2017	2018
Exportaciones/ industria alimentación y bebidas	2,4%	2,5%
Importaciones/ industria alimentación y bebidas	2,2%	2,3%

Fuente: Datacomex



2018 ⁽¹⁾	Volumen (miles de kg)	Valor (miles de €)	Consumo per cápita (kg)	Gasto per cápita (€)
Vinos	314.370	858.003	6,9	18,8
Derivados de vino	67.191	100.552	1,5	2,2
Cervezas	760.392	956.496	16,7	21,0
B. Espirituosas	27.682	288.312	0,6	6,3
Zumo y néctar	367.006	391.824	8,0	8,6
Agua envasada	2.658.196	555.505	58,3	12,2
Gaseosas	126.718	36.562	2,8	0,8
Refrescos	1.529.259	1.341.118	33,5	29,4

Fuente: MAPAMA. (1) Acumulado Enero-Noviembre de 2018

	2017	2018
Exportaciones s/ industria alimentación y bebidas	13,2%	14,0%
Importaciones s/ industria alimentación y bebidas	8,4%	8,2%
Consumo bebidas s/alimentos y bebidas (1)	22,4%	22,2%
Gasto bebidas s/alimentos y bebidas ⁽¹⁾	7,6%	7,5%

Fuente: Datacomex y MAPAMA. (1) Acumulado del Periodo Enero-Noviembre.

NUEVOS CRECIMIENTOS DE ACTIVIDAD, PERO SOMETIDOS A UN SIGNIFICATIVO AVANCE DE LAS IMPORTACIONES

La demanda de alimentos específicos para animales sigue abriéndose paso en el conjunto de la industria alimentaria española. Sus nuevos crecimientos de actividad, establecidos según el índice de producción industrial del 2,6% en promedio para el año 2018, la han procurado un lugar destacado en la industria, habiendo superado la participación que en términos de facturación se le atribuye a la gama de pan y pastas o al segmento de lácteos, establecida por encima del 12,7%. Las mejoras de productividad y de calidad atribuibles a procedimientos de alimentación animal más complejos y saludables por las que ha apostado la ganadería y un prototipo de mascota totalmente integrado en el hogar han impulsado su actividad, fuera y dentro de nuestras fronteras, gracias al acomodo logrado entre precios, calidad y variedad de su oferta. De hecho, la dinámica del valor de sus exportaciones se desmarca del perfil decreciente que ha imperado en el sector de alimentación, pese a que la contención de los precios de exportación le ha restado puntos de crecimiento, incentivando unas cifras de negocio que vuelven a presentarse en clave positiva y próximas a 12.870 millones de euros. A estas notas de crecimiento de la demanda se une un impulso de las importaciones, que con avances del 6,4%, han forzado también a la baja los precios de venta interiores, teniendo que convivir con un crecimiento de costes que ha limitado su significativa trayectoria inversora.

SE INTENSIFICA LA PRESENCIA DE LA INDUSTRIA ESPAÑOLA EN EL CONTEXTO INTERNACIONAL

La gastronomía en general y enología en particular goza de un reconocimiento internacional que ha quedado plasmada en la fortaleza que han mantenido las exportaciones de bebidas en este último año. El éxito de la marca española se ha centrado en la apuesta por la calidad, un apropiado ratio precio-calidad y nuevas y constantes innovaciones que de la mano de un notable impulso inversor han llevado a un nuevo relanzamiento de las tasas de cobertura, cifrada en valores que superan los referentes de la última década. En particular la facturación por ventas externas de bebidas alcohólicas se ha incrementado un 20,8% y las no alcohólicas lo han hecho un 5,4%, unos avances importantes que albergan en sus resultados una elevación media de precios del 2,5%. Aun así, y dado que la producción de una significativa parcela de los bienes generados no se vende de forma contemporánea, los índices de producción no revelan la intensidad potencial de este sector que, además, integra volúmenes de ventas y facturación de bebidas no alcohólicas cuya trayectoria no ha resultado tan positiva. Por tanto, la valoración global del sector se alinea con un escenario en los que el enfriamiento de la economía española se deja sentir, con consumos per cápita de cervezas, aguas y refrescos, entre otros productos, más limitados que en 2017.

05 FUENTES ESTADÍSTICAS Y NOTAS EXPLICATIVAS



1. LAS GRANDES ECONOMÍAS INTERNACIONALES

El objetivo del capítulo internacional no es otro que el de contextualizar la actividad desarrollada por el sector de alimentos y bebidas español.

Las fuentes de información utilizadas para ello son las habitualmente manejadas y permiten el seguimiento de las principales magnitudes que definen el marco internacional, con especial incidencia al contexto europeo, siguiendo una metodología común que permite su correcta comparativa. En particular y siguiendo la estructura seleccionada para la presentación de este estudio, se han incorporado la información estadística proporcionada por el Fondo Monetario Europeo en World Economic Outlook, la Comisión Europea a partir de AMECO (Annual Macroeconomics database), Eurostat, OCDE y Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, extendiendo su análisis a un periodo temporal amplio, siempre que ha sido posible desde el año 2007, de forma que sea factible un seguimiento estructural del escenario macroeconómico internacional.

2. II. LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN CIFRAS

Se ha querido incorporar en este capítulo una estructura que facilite la localización de la información económica relevante atendiendo a temáticas específica. De este modo se parte de las principales magnitudes de la economía española que, a modo de visión de conjunto, abren paso al desarrollo del resto de contenidos. De nuevo, se trata de permitir adentrarse en el escenario macroeconómico en el que se ha desarrollado la actividad productiva del sector que, en definitiva, focaliza los condicionantes de su entorno.

Las fuentes de información utilizadas aparecen identificadas en cada una de las tablas y responden al ámbito económico desarrollado, siendo fundamentales las bases de datos proporcionadas por el Instituto Nacional de Estadísticas, en particular en su Contabilidad Nacional Anual y Trimestral y en la Encuesta de Población Activa, así como las aportadas por el Banco de España, en mayor medida vinculadas al comportamiento financiero.

3. LA INDUSTRIA DE ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS

Este capítulo, el central del informe, da la oportunidad de profundizar en el comportamiento del sector. Se ha estructurado en diferentes apartados que responden a la necesidad de identificar factores de oferta y demanda, utilizando para ella diferentes fuentes de información que cubren el objetivo marcado en cada uno de ellos.

De forma explícita, quedan detallados los diferentes epígrafes, conceptos y fuentes de información manejadas, en las siguientes páginas, incorporando, cuando es preciso algún detalle específico de las valoraciones utilizadas, si no responden a un tratamiento básico de la información que requiera de explicaciones adicionales, remitiendo a los interesados a las notas metodológicas que ofrecen todas y cada una de las fuentes de información utilizadas.



Dimensión empresarial	-Directorio Central de Empresas, DIRCE. INE.
Producción	- Índice de producción industrial, IPI. INE. - Índice de precios industriales, IPRI. INE. - Estadística estructural de empresas: Sector industrial. INE.
Indicadores de actividad	- Índice de Entrada de Pedidos, IEP. INE. - Índices de Cifras de Negocios en la industria, ICN. INE.
Valor Añadido	- Contabilidad Nacional de España. INE. - Contabilidad Trimestral. INE.
Mercado laboral, Productividad y Costes laborales	- Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo (PTETC) totales y asalariados. - Contabilidad Nacional de España, INE - Contabilidad Trimestral. INE - Horas trabajadas. Contabilidad Nacional de España y Contabilidad Trimestral. INE - Ocupados y Asalariados, personas. Encuesta de Población Activa, EPA. INE - Trabajadores afiliados en alta laboral, según división de actividad (CNAE 2009). Último día de cada mes. Ministerio de empleo y Seguridad Social
Inversión y financiación	- Base de datos DataInves. Ministerio de Economía y Competitividad - Concurso de Acreedores. PriceWaterhouse Coopers - Crédito a la industria de alimentación, bebidas y tabaco. Banco de España - Tasa de morosidad de la industria de alimentación, bebidas y tabaco. Banco de España
Innovación	- Estadística sobre actividades de I+D, INE

1

La información que contiene el Directorio Central de Empresas (DIRCE), elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE), es la fuente empleada para obtener los datos de número de empresas activas registradas, empresas dadas de alta, empresas que permanecen activas y empresas dadas de baja a 1 de enero de cada periodo. El DIRCE es un sistema único que agrupa a todas las empresas españolas y sus unidades locales que estén ubicadas en el territorio español. La información está disponible según la condición jurídica de la empresa, la actividad económica principal que realiza y por estrato de asalariados. La obtención de datos se realiza a través de encuestas económicas por muestreo que permite actualizar el directorio una vez al año.

2

La producción de la industria de productos alimenticios y bebidas se ha aproximado por las ventas netas de productos que realizan las empresas del sector ofrecidas por el INE en la Estadística estructural de empresas: Sector industrial.

El contenido de esta encuesta, así como la metodología, nivel de cobertura y variables incorporadas se encuentra disponible en la página del INE y, a ella, remitimos al usuario de este informe para un análisis más profundo.

Esta encuesta se encuentra, a fecha de elaboración de este estudio disponible hasta el año 2017, por lo que las cifras relativas al periodo 2018 son estimaciones realizadas por el equipo técnico del Centro de Predicción Económica encargado de su desarrollo, partiendo de la información actualizada de los índices de producción y de precios industriales.

3

3- Los Índices de entradas de pedidos en la industria (IEP) son indicadores coyunturales cuyo objetivo es medir la evolución mensual de la demanda futura dirigida a las ramas industriales. La información necesaria para su elaboración comenzó a recogerse en enero de 2002, conjuntamente con la de los Índices de cifras de negocios en la industria (ICN), mediante la puesta en marcha de una encuesta continua que investiga, cada mes, más de 11.000 establecimientos industriales distribuidos por todo el territorio nacional.

4

4- El Índice de Precios Industriales (IPRI) es un indicador coyuntural que mide la evolución mensual de los precios de los productos industriales fabricados y vendidos en el mercado interior, en el primer paso de su comercialización, es decir, los precios de venta a salida de fábrica, excluyendo los gastos de transporte y comercialización y el IVA facturado. Para su obtención se realiza una encuesta continua de periodicidad mensual, que investiga todos los meses más de 8.500 establecimientos industriales.

5

5- El Índice de producción industrial (IPI) es un indicador coyuntural que mide la evolución mensual de la actividad productiva de las ramas industriales, excluida la construcción, contenidas en la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE-2009). El IPI mide la evolución conjunta de la cantidad y de la calidad, eliminando la influencia de los precios. Para su obtención se realiza una encuesta continua de periodicidad mensual que investiga todos los meses más de 11.500 establecimientos.

6

6- El Valor Añadido Bruto (VAB), aunque es una construcción artificial que solo considera a los inputs primarios y que, por lo tanto, no se corresponde con la producción generada por una industria determinada, es el indicador habitualmente utilizado por la literatura en el análisis del crecimiento económico y la productividad ya que es facilitado por los institutos nacionales de estadística, tanto en niveles corrientes como en índices de volumen. Se obtiene deduciendo los inputs intermedios del output bruto (producción). Desde el punto de vista de las rentas generadas, el VAB es igual a la suma de las rentas de los factores primarios de producción, trabajo y capital, más los impuestos netos directos sobre la producción.

7

La productividad del trabajo es la medida más ampliamente utilizada en el análisis de la eficiencia del sistema productivo de una economía y se define como el cociente entre el output y el trabajo (medido en número de personas, puestos de trabajo, horas trabajadas...). Se trata de una medida parcial, ya que solo recoge la contribución del factor trabajo, dejando fuera la aportación de otros factores de producción, como el capital. Es una variable clave para el análisis del crecimiento de una economía.

8

El coste laboral unitario (CLU) es un indicador del coste medio del trabajo utilizado en la obtención de una unidad del output producido en la economía. El CLU mide los costes asociados al empleo del factor trabajo ajustado por los avances en productividad. Si tuviera lugar un aumento en los costes medios del trabajo acompañado de un incremento en la productividad del trabajo de la misma cuantía, el CLU se mantendría inalterado.

EL CLU SE DEFINE COMO:

$$\text{CLU} = \frac{\text{(Coste laboral medio (CLM))}}{\text{(Productividad media del trabajo (PMT))}}$$

El CLM, se calcula normalmente como la suma de la compensación a los asalariados, más las cotizaciones sociales, menos los subsidios al uso del trabajo, dividido por el total horas trabajadas por los asalariados. También son frecuentes los cálculos de los CLM en términos de ocupados o puestos de trabajo total y/o asalariado equivalentes a tiempo completo.

Las expresiones más comunes del coste laboral medio, CLM, y la productividad media del trabajo, PMT, vienen dadas por:

$$\text{CLM} = \frac{\text{(Coste laboral medio (CL))}}{\text{(Horas trabajadas por asalariados)}}$$

$$\text{PMT} = \frac{\frac{\text{((Valor Añadido bruto (VAB))}}{\text{(Deflactor del VAB))}}{\text{(Total horas trabajadas por asalariados (THT))}}$$

La PMT se define como el valor añadido bruto, dividido por el total de horas trabajadas o bien en términos de personas ocupadas/asalariados o de puestos de trabajo totales / asalariados y utilizar para el numerador magnitudes corrientes o constantes, utilizándose para identificar este último la denominación de costes laborales unitarios reales (CLUR). La valoración de los CLU o de los CLUR, por tanto, puede diferir, en virtud de la variable con la que se identifique ordenador y denominador en su expresión y, además, se le atribuyen utilidades diferentes.

En este sentido, el CLUR puede interpretarse como la participación de las rentas del trabajo en la producción total y, por tanto, es un buen indicador del reparto del producto entre los factores de producción. Sin embargo, si el interés se centra en conocer la presión que ejercen los costes laborales sobre los precios es más indicado utilizar los costes laborales unitarios en términos nominales, CLU. Esta es la opción seguida por la OCDE (Compendium of Productivity Indicators, sección D, 2008), habiéndose abordado en este estudio los dos enfoques.

9

La Encuesta de Población Activa (EPA) es una investigación por muestreo de periodicidad trimestral, dirigida a la población que reside en viviendas familiares del territorio nacional y cuya finalidad es averiguar las características de dicha población en relación con el mercado de trabajo. Se realiza desde 1964, siendo la metodología vigente en la actualidad la de 2005. La muestra inicial es de unas 65.000 familias al trimestre que equivalen aproximadamente a 180.000 personas.

10

La información de Afiliación de trabajadores a la Seguridad Social en alta laboral proviene del Boletín de Estadísticas Laborales, elaborado por el Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales. La información procede de la explotación estadística del Fichero General de Afiliación, cuya gestión corresponde a la Tesorería General de la Seguridad Social y al Instituto Social de la Marina. Las cifras sobre trabajadores afiliados hacen referencia a aquellos en alta laboral y situaciones asimiladas, tales como incapacidad temporal, suspensión por regulación de empleo y desempleo parcial. Las cifras manejadas en el informe hacen referencia a los trabajadores en alta laboral, clasificados por divisiones CNAE-2009 el último día de cada mes.

11

Los datos relativos a los flujos de inversión directa extranjera (IDE) provienen de DataInvex, gestionada por el Ministerio de Economía y Competitividad. Esta base de datos se elabora a partir de la información del Registro de Inversiones Exteriores (RIE). Los datos, que recoge este registro son los declarados por los inversores de acuerdo con lo establecido en la legislación sobre inversiones exteriores: RD 664/1999, OM de 28 de mayo de 2001 y Resolución Ministerial de 21 de febrero de 2002, y proporciona información sobre inversión exterior directa, tanto la relativa a inversiones extranjeras en España como las inversiones españolas en el exterior. Permite obtener información sobre flujos de inversión bruta o neta, y extraer los datos por sector – CNAE-2009 a 2 o 4 dígitos-, país, periodo, tipo de empresas (Empresas de Tenencia de Activos Extranjeros (ETVE), no ETVE) y Comunidad Autónoma. También es posible obtener información sobre la inversión directa extranjera acumulada en un momento determinado o el stock de inversión (Posición inversora).

En este informe se utilizan los datos correspondientes a inversión bruta que son los flujos de inversión derivados de las operaciones de no residentes que supongan:

- I) participación en sociedades españolas no cotizadas;
- II) participación superior al 10% en sociedades españolas cotizadas;
- III) constitución o ampliación de dotación de sucursales de empresas extranjeras u
- IV) otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en España (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico) cuando el capital social (o concepto equivalente) sea superior a 3.005.060,52 euros.

Por su parte, en el caso de la inversión española en el exterior recoge las operaciones de residentes que supongan:

- I) participación en sociedades no cotizadas domiciliadas en el exterior,
- II) participación en sociedades cotizadas domiciliadas en el exterior (superior al 10% del capital) u
- III) otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en el exterior (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico) cuando el capital so-

cial (o concepto equivalente) sea superior a 1.502.530,26 euros.

Las inversiones recogidas se asignan al período correspondiente de acuerdo con la fecha de realización de las mismas. No obstante, como consecuencia de retrasos en su presentación, en las actualizaciones trimestrales, se modifican datos correspondientes a períodos anteriores como resultado de operaciones declaradas en el último período pero cuya realización corresponde a un período anterior.

Para la IDE con destino España se ha considerado la información según país último, que representa el verdadero origen de la inversión, independientemente de que los fondos se canalicen a través de un país inmediato mediante sociedades interpuestas. Asimismo, el análisis se refiere a la inversión productiva, esto es, la realizada por empresas NO ETVE.

Los datos se clasifican por divisiones CNAE-2009 el último día de cada mes.

12

Los procedimientos concursales de empresas por sectores de actividad económica se obtienen del Baremo Concursal publicado elaborado y publicado por la Pricewaterhouse Coopers (PwC). La unidad concursal de esta firma de servicios profesionales realiza un seguimiento de los concursos de acreedores publicados en el Boletín Oficial del Estado (BOE) e incluye datos financieros con información pública

13

Los datos de crédito de las entidades de crédito para financiar actividades productivas y, por consiguiente, la tasa de morosidad, están disponibles en el Boletín Estadístico del Banco de España. 14- La Estadística sobre actividades de I+D tiene como principal objetivo, medir los recursos económicos y humanos destinados a investigación por todos los sectores económicos en que se divide la economía (empresas, administraciones públicas, enseñanza superior e instituciones privadas sin fines de lucro) con un doble fin:

- Facilitar un instrumento para la gestión, planificación, decisión y control en materia de política científica nacional.

- Proporcionar a los organismos estadísticos la información que solicitan, obtenida con arreglo a normas internacionales que permiten la comparabilidad entre los diversos países.

Se trata de una encuesta continua de periodicidad anual y ámbito nacional, dirigida a empresas, organismos públicos universidades y centros de enseñanza superior e instituciones sin fines de lucro que realizan actividades de I+D, utilizando muestro exhaustivo para las unidades que componen el Directorio Central de Empresas y muestreo aleatorio de las empresa no incluidas, por lo que su tamaño muestral queda constituido por 45.000 empresas, 537 centros de la administración pública (incluye hospitales públicos), 83 universidades, 115 centros de enseñanza superior y 121 instituciones privadas sin fines de lucro.

Sus resultados se presentan diferenciados atendiendo a la clasificación CNAE-2009, a dos dígitos y el periodo de referencia de los resultados es el año anterior al de la recogida de los datos, siendo el periodo de referencia de la información, para los gastos el año natural, para el personal, la media anual y la equivalencia a jornada completa (personas/año).



DEMANDA	Consumo	<ul style="list-style-type: none"> - Ponderaciones del IPC. INE. - Consumos de alimentos en el hogar. Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente (MAPAMA). - Gasto en alimentación per cápita. MAPAMA. - Índices de ventas del comercio al por menor. INE.
	Comercio Exterior	<ul style="list-style-type: none"> - Exportaciones e importaciones. Data Comex. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. - Contabilidad Nacional y Contabilidad Trimestral de España, INE.
	Precios	<ul style="list-style-type: none"> - Índice de Precios al Consumo, IPC. INE. - Índices de Precios al Consumo Armonizados, IPCA. INE. - Índices de Precios de Exportación (PRIX) e Importación (IPRIM) de Productos Industriales.

1

El Índice de Precios de Consumo (IPC) mide la evolución del nivel de precios de los bienes y servicios de consumo, clasificados según la clasificación internacional de consumo COICOP (Clasificación de Consumo Individual por Objetivo), adquiridos por los hogares residentes en España. El conjunto de bienes y servicios, que conforman la cesta de la compra, se obtiene básicamente del consumo de las familias y la importancia de cada uno de ellos en el cálculo del IPC está determinada por dicho consumo. Esta importancia define las ponderaciones del IPC que miden el peso que tienen los bienes y servicios consumidos en el gasto de consumo realizado por las unidades familiares.

2

El Índice de Precios de Consumo Armonizado (IPCA) es elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE) y enviado mensualmente a Eurostat para el cálculo de los agregados europeos y proporciona una medida comparable de la inflación para todos países de la Unión Europea.

Permite medir la evolución de los precios de los bienes y servicios de consumo que son adquiridos por los hogares y se calcula de forma armonizada para todos los países, en el marco de unas reglas comunes. Los bienes y servicios de consumo siguen la clasificación COICOP (Clasificación de Consumo Individual por Objetivo) aunque adaptada a las necesidades del IPCA. La cobertura de este índice son todos los hogares particulares o colectivos residentes y no residentes en España, o el país para el cual se ha calculado, que efectúe su gasto en consumo en el territorio económico, concretamente los bienes y servicios adquiridos por esos hogares. Se excluye el gasto realizado por motivo de negocios. El IPCA de cada país cubre aquellos artículos que superan el uno por mil del gasto de la cesta de la compra nacional. En cada uno los países miembros se realizaron ajustes particulares para lograr la comparabilidad necesaria mediante inclusiones y exclusiones de partidas de consumo. Gracias a este proceso, los datos del IPCA son completamente comparables entre países y en el tiempo. El IPCA es coherente con el Índice de Precios de Consumo (IPC) aunque son dos indicadores que presentan algunas diferencias metodológicas.

3

Del Panel del Consumo Alimentario del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente (MAGRAMA) obtienen las cifras del volumen y del valor del consumo alimentario en el hogar en España. El MAGRAMA para disponer de esta información realiza encuestas entre los consumidores y los responsables de compras de los establecimientos. 2014 es el inicio de una nueva serie de datos de consumo, que recalcula la información para 2013, debido al cambio producido por un nuevo censo publicado por el INE en diciembre de 2013. Esta base de datos calculada con el nuevo universo no es comparable con las series de años anteriores.

4

El índice de comercio al por Menor (ICM) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística (INE) tiene como objetivo mostrar la evolución de las ventas y del empleo en el sector del comercio minorista en España. La muestra está compuesta por 12.500 empresas ubicadas en el territorio español de las que se obtienen datos de ventas brutas mensuales (total facturado por las empresas en concepto de productos vendidos en el ejercicio de su actividad incluido el IVA) y número de ocupados referidos al último día de cada mes. Uno de los ámbitos poblacionales de la encuesta es el comercio al por menos de alimentos, bebidas y tabaco en establecimientos especializados que incluye el comercio al por menos de diferentes alimentos y bebidas. No se consideran objeto de la encuesta la venta de alimentos y bebida para su consumo en el mismo local y venta de comida para llevar.





10.- INDUSTRIA DE LA ALIMENTACIÓN	
101.- Procesado y conservación de carne y elaboración de productos cárnicos	1011.- Procesado y conservación de carne 1012.- Procesado y conservación de volatería 1013.- Elaboración de productos cárnicos y de volatería
102.- Procesado y conservación de pescados, crustáceos y moluscos	1021.- Procesado de pescados, crustáceos y moluscos 1022.- Fabricación de conservas de pescado
103.- Procesado y conservación de frutas y hortalizas	1031.- Procesado y conservación de patatas 1032.- Elaboración de zumos de frutas y hortalizas 1039.- Otro procesado y conservación de frutas y hortalizas
104.- Fabricación de aceites y grasas vegetales y animales	1042.- Fabricación de margarina y grasas comestibles similares 1043.- Fabricación de aceite de oliva 1044.- Fabricación de otros aceites y grasas
105.- Fabricación de productos lácteos	1052.- Elaboración de helados 1053.- Fabricación de quesos 1054.- Preparación de leche y otros productos lácteos
106.- Fabricación de productos de molinería, almidones y productos amiláceos	1061.- Fabricación de productos de molinería 1062.- Fabricación de almidones y productos amiláceos
107.- Fabricación de productos de panadería y pastas alimenticias	1071.- Fabricación de pan y de productos frescos de panadería y pastelería 1072.- Fabricación de galletas y productos de panadería y pastelería de larga duración 1073.- Fabricación de pastas alimenticias, cuscús y productos similares
1071.- Fabricación de pan y de productos frescos de panadería y pastelería 1072.- Fabricación de galletas y productos de panadería y pastelería de larga duración 1073.- Fabricación de pastas alimenticias, cuscús y productos similares	1081.- Fabricación de azúcar 1082.- Fabricación de cacao, chocolate y productos de confitería 1083.- Elaboración de café, té e infusiones 1084.- Elaboración de especias, salsas y condimentos 1085.- Elaboración de platos y comidas preparados 1086.- Elaboración de preparados alimenticios homogeneizados y alimentos dietéticos 1089.- Elaboración de otros productos alimenticios n.c.o.p.
109.- Fabricación de productos para la alimentación animal	1091.- Fabricación de productos para la alimentación de animales de granja 1092.- Fabricación de productos para la alimentación de animales de compañía
11.- FABRICACIÓN DE BEBIDAS	
110 (A).- Fabricación de bebidas alcohólicas	1101.- Destilación, rectificación y mezcla de bebidas alcohólicas 1102.- Elaboración de vinos 1103.- Elaboración de sidra y otras bebidas fermentadas a partir de frutas 1104.- Elaboración de otras bebidas no destiladas, procedentes de la fermentación 1105.- Fabricación de cerveza 1106.- Fabricación de malta
110 (B).- Fabricación de bebidas no alcohólicas	1107.- Fabricación de bebidas no alcohólicas; producción de aguas minerales y otras aguas embotelladas



FIAB
ALIMENTAMOS
EL FUTURO

2020

fiab@fiab.es - **WWW.FIAB.ES**

VELÁZQUEZ, 64-3º
28001 MADRID
TEL. 91 411 7211