

# Agroalimentario

## Informe Sectorial

2025

### EL SECTOR AGROALIMENTARIO ESPAÑOL TOMA IMPULSO

El sector agroalimentario español toma impulso en 2025 tras superar los desafíos recientes

Las exportaciones agroalimentarias en 2025: fortaleza y diversificación

Las exportaciones agroalimentarias en 2025: resistencia al tsunami proteccionista

¿Dónde se concentra la actividad del sector agroalimentario español?





## INFORME SECTORIAL

Agroalimentario 2025

CaixaBank Research

**Enric Fernández** Economista jefe

**José Ramón Díez** Director de Economías y Mercados Internacionales

**Oriol Aspachs** Director de Economía Española

**Sandra Jódar** Directora de Planificación Estratégica

**Judit Montoriol** Coordinadora del *Informe Sectorial Agroalimentario*

Colaboran en este número Pedro Álvarez Ondina y Sergio Díaz Valverde

Fecha de cierre de esta edición: 15 de septiembre de 2025

# Sumario 2025



## 02 EL SECTOR AGROALIMENTARIO ESPAÑOL TOMA IMPULSO EN 2025 TRAS SUPERAR LOS DESAFÍOS RECIENTES

El año 2025 presenta un marcado tono expansivo, aunque persisten retos de calado, como el cambio climático y el creciente proteccionismo comercial.



## 12 FORTALEZA Y DIVERSIFICACIÓN DE LAS EXPORTACIONES AGROALIMENTARIAS ESPAÑOLAS

España se consolida como cuarta potencia exportadora agroalimentaria de la UE y octava del mundo, creciendo sus exportaciones en el 1S 2025 tanto en volumen como en valor.



## 19 RESISTENCIA Y ALTERNATIVAS AL TSUNAMI PROTECCIONISTA

El sector se enfrenta a un entorno comercial más complejo, con nuevas barreras arancelarias en EE. UU. y China. El acuerdo comercial entre la UE y Mercosur emerge como una oportunidad estratégica para abrir nuevos canales de exportación.



## 27 ¿DÓNDE SE CONCENTRA LA ACTIVIDAD DEL SECTOR AGROALIMENTARIO ESPAÑOL?

La actividad agroalimentaria en España tiene una relevancia que va más allá de su peso en la economía. Su papel estratégico en la competitividad internacional, la cohesión territorial y la autonomía productiva la convierten en un sector clave.

«La agricultura es la madre fecunda que proporciona todas las materias primas que dan movimiento a las artes y al comercio.»

MANUEL BELGRANO



# Agroalimentario

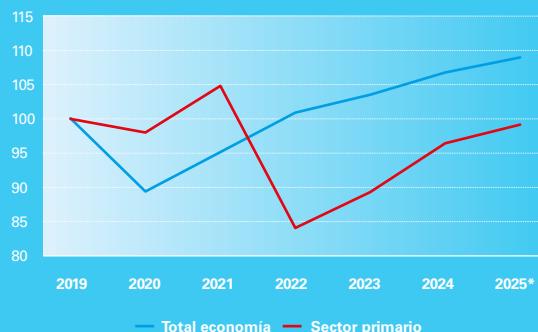
## SITUACIÓN Y PERSPECTIVAS 2025



El sector primario sigue recuperándose del bache de 2022

### Evolución del VAB real

Índice (100 = 2019)



Nota: (\*) Acumulado de 12 meses hasta el 2T.

... y las perspectivas son favorables



Mejora de la sequía prolongada



Contención de los costes de producción



Recuperación de la demanda



Elevada competitividad internacional del sector



... aunque con desafíos importantes



Tensiones geopolíticas y protecciónismo



Cambio climático

Las exportaciones del sector agroalimentario español crecen con fuerza y se diversifican

España es una potencia exportadora agroalimentaria:



4.ª  
en la UE



8.ª  
en el mundo



- Aceites y grasas:** caen en valor exportado, aumentan en volumen
- Cacao y semillas oleaginosas:** grandes subidas en valor y volumen
- Frutas:** crecen en valor y volumen, pero sin llegar a los niveles prepandemia
- Carnes, bebidas, panadería, legumbres y hortalizas:** explican casi el 80% del crecimiento global de las exportaciones

Las exportaciones agroalimentarias crecen en el 1S 2025:



5,0%

en volumen  
(37,1 millones  
de toneladas)

5,6%

en valor  
(76.371 millones  
de euros)

- 1 **Eurozona:** 63% de las exportaciones
- 2 **Marruecos:** 2.º país que más contribuye al crecimiento
- 3 **China:** principal destino no europeo
- 4 **Reino Unido:** principal destino fuera de la eurozona, aunque aún se acuse el *brexit*
- 5 **EE. UU.:** pierde peso en el ranking

El auge del proteccionismo obliga al sector español a buscar nuevos socios comerciales

Nueva oportunidad estratégica:  
exportaciones agroalimentarias a Mercosur

Peso sobre el total (%)



¿Qué productos se exportan más a EE. UU.?



Aceite y grasas



Conservas de verdura y frutas



Bebidas



¿Qué países podrían suprir la demanda de EE. UU.?

AUSTRIA	FINLANDIA	AUSTRALIA	REINO UNIDO	SUIZA

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

## Resumen ejecutivo

# Expansión, resiliencia y nuevos desafíos para el agroalimentario español

El sector agroalimentario español presenta en 2025 un marcado tono expansivo y consolida la senda de crecimiento iniciada a mediados de 2023, tras superar los desafíos derivados de la guerra en Ucrania y una prolongada sequía. Así, la contención de los costes de producción, la mejora de las condiciones meteorológicas y el repunte de la demanda están favoreciendo un incremento sostenido tanto de la producción como de las exportaciones, que ya se sitúan en niveles prepandemia. La industria agroalimentaria también muestra una tendencia muy favorable, en la que destacan la reactivación de la producción y el dinamismo de su mercado laboral. No obstante, persisten retos de calado, como la mejora de la resiliencia del sector ante la mayor frecuencia de fenómenos meteorológicos y el creciente proteccionismo comercial, que podrían condicionar la evolución del sector en los próximos trimestres.

En este contexto de recuperación, pero también de grandes retos, las exportaciones agroalimentarias mantienen un notable dinamismo. En el primer semestre de 2025, crecen un 5,0% en volumen y un 5,6% en valor, superando ampliamente el crecimiento del conjunto de bienes exportados. España se consolida así como la cuarta potencia exportadora agroalimentaria de la UE y la octava a nivel mundial, con una cuota del 3,4%. Este avance se apoya en la recuperación de la producción tras la sequía, una demanda internacional sólida y una elevada competitividad. Sin embargo, la evolución no está exenta de riesgos: la caída de precios en algunos productos clave, como los aceites y las grasas, el estancamiento del volumen exportado de frutas, y el impacto del giro proteccionista en mercados como el Reino Unido, EE. UU. y China, obligan a reforzar la estrategia de diversificación geográfica y comercial.

El sector agroalimentario español se enfrenta a un entorno comercial más complejo, con nuevas barreras arancelarias, especialmente en EE. UU. y China, que afectan a productos sensibles como el aceite de oliva, los lácteos y las hortalizas. Aunque la exposición directa es limitada, algunos productos presentan una alta dependencia de estos mercados. En este escenario, el acuerdo comercial entre la UE y Mercosur emerge como una oportunidad estratégica para abrir nuevos canales de exportación, especialmente en productos como frutas, vino, porcino y aceite de oliva. No obstante, también plantea desafíos competitivos en sectores como la carne de vacuno o el azúcar, por lo que será clave una adaptación ágil del tejido empresarial.

A nivel interno, el sector agroalimentario sigue siendo un pilar económico y territorial. Aunque su peso en el valor añadido bruto (VAB) nacional ha descendido ligeramente en las últimas décadas –del 5,5% en los 2000 al 4,9% en 2022–, mantiene una relevancia estratégica gracias a su papel como impulsor de la competitividad internacional, la cohesión territorial y la autonomía estratégica. En nuestra estimación del VAB del sector agroalimentario (sector primario e industria de los alimentos y bebidas) se analizan las diferencias regionales. Entre muchas conclusiones –como el liderazgo de Andalucía, Castilla y León y Cataluña en la aportación al sector–, observamos que el sector es especialmente importante en las economías de Extremadura, La Rioja y las dos Castillas, y constatamos una tendencia creciente hacia la industrialización, con un progresivo aumento del peso de la transformación alimentaria respecto al primario, especialmente en regiones como Madrid, Cataluña y la Comunidad Valenciana.



## Situación y perspectivas

# El sector agroalimentario español toma impulso en 2025 tras superar los desafíos recientes

El sector agroalimentario español mantiene un tono expansivo en 2025, favorecido por la mejora de las condiciones meteorológicas, la contención de los costes de producción y el aumento de la demanda. Todo ello se traduce en un gradual incremento de la producción y de las exportaciones, que ya han recuperado los niveles prepandemia, así como en un mercado laboral más dinámico, con generación de empleo y reducción de la temporalidad. Las perspectivas para los próximos trimestres son positivas, aunque persisten retos de gran relevancia, como el aumento de los aranceles con EE. UU. o el creciente impacto de fenómenos climáticos extremos, tales como inundaciones, sequías e incendios.

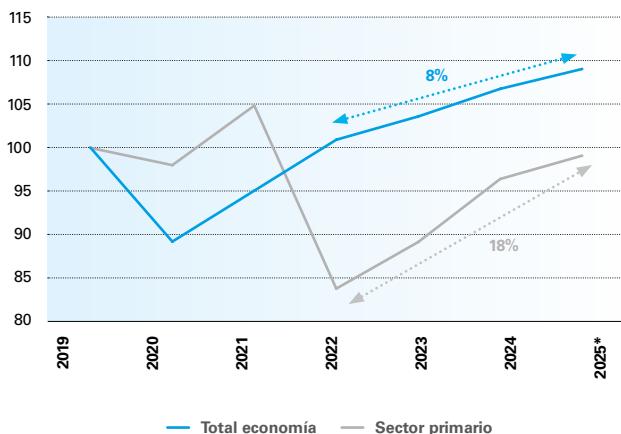
## El sector primario mantiene un tono expansivo en 2025

**El sector primario consolida su recuperación.** En la primera mitad de 2025, el sector primario creció un 2,7% interanual, un ritmo dinámico similar al del conjunto de la economía (2,8%), que se suma al excelente registro de 2024 (8,3%). Con este avance, el valor añadido bruto (VAB) del sector se sitúa prácticamente en los niveles de 2019, aunque aún se mantiene un 5% por debajo del máximo alcanzado en 2021, con lo que no puede darse por superado el bache del periodo 2022-2023, marcado por el repunte de los costes de producción como consecuencia de la guerra en Ucrania y por la grave sequía que afectó a gran parte del territorio. Además, a pesar del crecimiento registrado en los últimos trimestres, el mayor dinamismo del conjunto de la economía española conlleva que el peso del sector primario todavía no haya recuperado los registros prepandemia. En la primera mitad del año, su peso permanece en torno al 2,7% de la economía española, cuando en el periodo prepandemia se situaba en torno al 3,0%.

## Continúa la gradual recuperación del sector primario español

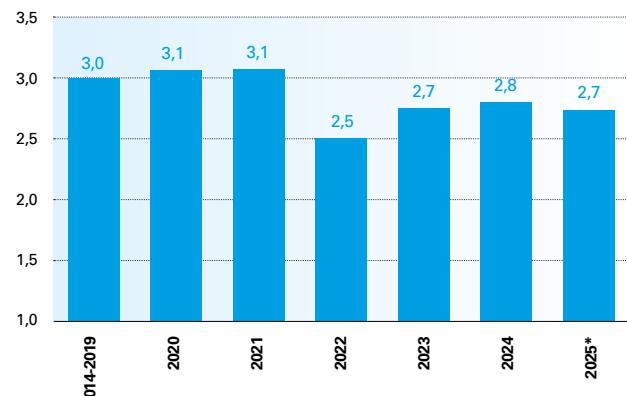
### Evolución del VAB real

Índice (100 = 2019)



### Peso del sector primario

% sobre el VAB nominal total



Nota: (\*) El dato corresponde a la primera mitad del año.

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

**Producción vegetal y animal: una recuperación desigual.** La producción vegetal anotó un crecimiento muy dinámico (+18,8% en volumen, dejando atrás las caídas de 2022 y 2023) y bastante generalizado entre cultivos, según las cuentas agrarias del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación (MAPA) correspondientes a 2024, que permiten conocer la evolución concreta de las diferentes producciones agrarias. Entre ellos, destaca la fuerte recuperación de la producción de cereales y de aceite de oliva (especialmente perjudicadas en años anteriores a causa de la sequía persistente). Sin embargo, el descenso de los precios ha limitado las mejoras en términos de valor, especialmente en el caso de las hortalizas (-7,0% en valor) y, en menor medida, las frutas (1,6%), las dos mayores producciones agrarias del sector español (35% del total). En cuanto a la producción animal, sobresale el aumento de la producción de carne de bovino y de aves, tanto en cantidad como, sobre todo, en valor. En cambio, el descenso del precio del porcino, principal producción animal española, hace que el valor de la producción animal en 2024 haya retrocedido levemente (-0,8%).





# Agroalimentario

## Producción agraria del sector primario en 2024

	Valor (Mill. €)	Estructura (%)	Variación 2024			Variación en valor 2019-2024 (%)
			Volumen (%)	Precio (%)	Valor (%)	
<b>PRODUCCIÓN AGRARIA</b>	<b>67.483</b>	-	10,9	-7,3	2,9	30,3
PRODUCCIÓN VEGETAL	37.729	56%	18,8	-10,9	5,8	25,3
Hortalizas <sup>(1)</sup>	12.182	18%	4,8	-11,2	-7,0	19,6
Frutas <sup>(2)</sup>	11.650	17%	14,1	-10,9	1,6	33,1
Cereales	4.518	7%	77,2	-11,5	56,8	24,8
Aceite de oliva	3.696	5%	27,0	17,2	48,8	36,6
Plantas forrajeras	1.944	3%	44,9	-45,9	-21,7	5,4
Vino y mosto	1.354	2%	10,3	6,5	17,6	10,6
Plantas industriales <sup>(3)</sup>	1.241	2%	36,3	-11,1	21,2	45,1
Patata	932	1%	-4,4	12,4	7,4	23,5
Otros	212	0%	6,0	5,2	11,5	27,7
<b>PRODUCCIÓN ANIMAL</b>	<b>28.241</b>	<b>42%</b>	1,6	-2,3	-0,8	41,8
Carne y ganado	20.947	31%	1,6	-0,2	1,4	34,6
Porcino	11.130	16%	1,0	-5,5	-4,6	33,1
Bovino	4.542	7%	2,3	10,3	12,8	39,4
Aves	3.819	6%	6,2	2,2	8,6	52,3
Ovino y caprino	1.227	2%	-5,6	9,7	3,5	5,4
Equino	85	0%	-7,0	-0,3	-7,2	8,7
Otros	145	0%	-8,6	-7,0	-15,0	-23,3
Productos animales	7.294	11%	1,6	-8,0	-6,5	67,3
Leche	4.910	7%	1,3	-8,6	-7,4	55,5
Huevos	2.152	3%	2,6	-7,5	-5,0	120,8
Otros	232	0%	0,0	0,5	0,5	1,4

**Notas:** Las celdas en verde señalan un crecimiento mayor que el promedio y en rojo, un descenso.

(1) Incluye: flores, plantas de vivero y plantaciones.

(2) Incluye: frutas frescas, cítricos, frutas tropicales, uvas y aceitunas.

(3) Incluye: remolacha, tabaco, algodón, girasol y otras. También se incluyen las leguminosas de grano.

**Fuente:** CaixaBank Research, a partir de datos del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

**Rendimientos al alza, excepto en los cítricos, gracias a la mejora de la meteorología.** Según la encuesta de superficies y rendimiento de cultivos ESYRCE que elabora el MAPA, se prevé que la producción agraria mantenga una tendencia positiva en 2025, aunque con diferencias importantes entre cultivos. Destacan positivamente los cereales de secano (excepto el maíz), las leguminosas de grano, la aceituna de almazara y la uva de transformación, ya que las expectativas son de mayor rendimiento que el año pasado y por encima de la media de los últimos cinco años. El mayor rendimiento responde a las mejores condiciones meteorológicas y supone una reactivación frente a las malas cosechas de 2022-2023. Por el contrario, destaca un menor rendimiento en el caso de los frutales cítricos, tanto del naranjo como del limonero, y de las hortalizas, sin duda afectados por las consecuencias de la DANA en la Comunidad Valenciana y Murcia a finales de 2024, ya que concentran el 65% de la superficie dedicada al cultivo de cítricos en el país.

## Tendencias de rendimiento de cultivos en julio de 2025

		Rendimiento estimado			Variación 1S 2025 vs.	
		1S 2025 kg/Ha	2024 kg/Ha	Media 5 años kg/Ha	2024 %	Media 5 años %
Cereales	Trigo blando y semiduro	3.916	3.203	3.026	22,3	29,4
	Cebada 2 carreras	3.451	2.663	2.631	29,6	31,2
	Maíz (*)	12.756	13.481	13.313	-5,4	-4,2
Leguminosas de grano	Guisantes secos	1.182	1.036	987	14,1	19,8
	Garbanzos	844	852	838	-1,0	0,7
	Lentejas	756	643	609	17,5	24,2
Cultivos industriales	Colza	2.644	1.986	1.883	33,1	40,4
	Girasol	889	1.009	979	-11,9	-9,2
	Remolacha azucarera (*)	87.046	93.396	98.464	-6,8	-11,6
Tubérculos	Patata (*)	33.527	42.133	42.005	-20,4	-20,2
	Tomate (**)	84.055	88.776	89.788	-5,3	-6,4
	Pimiento (*)	34.497	29.566	32.447	16,7	6,3
Hortícolas	Melón (*)	38.745	38.144	37.348	1,6	3,7
	Sandía (*)	65.137	64.206	64.753	1,4	0,6
	Melocotonero (*)	24.867	23.527	22.012	5,7	13,0
Frutales no cítricos	Cerezo (*)	6.811	6.419	6.478	6,1	5,1
	Platanera (*)	53.505	54.263	50.266	-1,4	6,4
	Naranjo (*)	14.738	22.111	23.377	-33,3	-37,0
Cítricos	Limonero (*)	20.981	24.096	26.855	-12,9	-21,9
	Olivar	2.652	2.250	1.957	17,9	35,5
	Viñedo	6.222	5.052	5.335	23,2	16,6

Notas: (\*) Regadío. (\*\*) Invernadero.

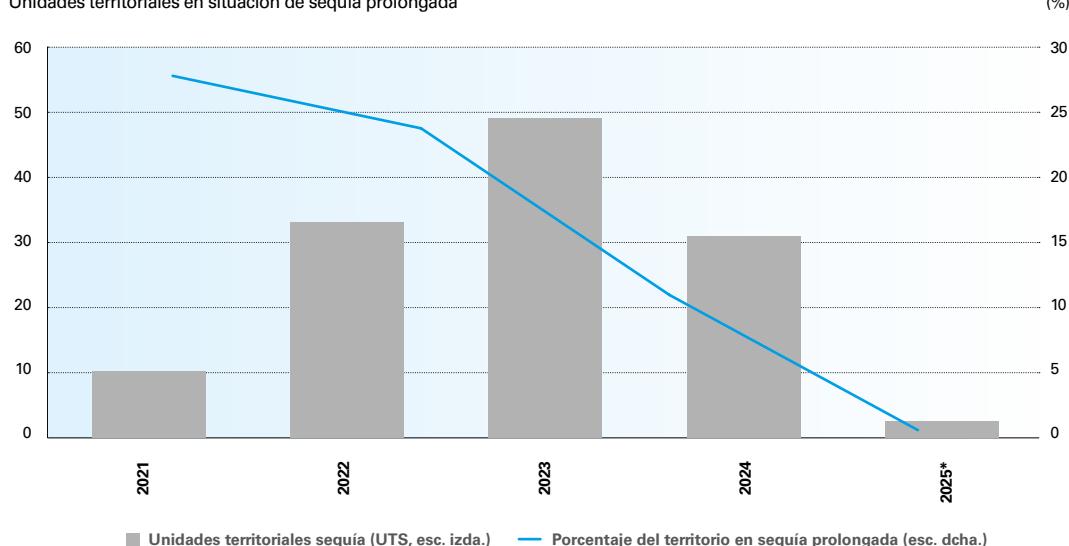
Fuente: CaixaBank Research, a partir de la encuesta ESYRCE del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Como ya se ha apuntado, la mejora de la producción agraria se explica en gran medida por unas condiciones meteorológicas más favorables. Según los datos disponibles en el MITECO, la sequía persistente que sufrió el país en 2022 y 2023 ya prácticamente se ha superado. En la primera mitad de 2025, apenas el 0,5% estaba en situación de sequía prolongada, cuando en 2023 era el 25%.



## La situación de sequía prolongada se ha superado en la primera mitad de 2025

Unidades territoriales en situación de sequía prolongada



Notas: Datos de porcentaje de territorio en sequía prolongada disponibles desde 2022. (\*) Datos de 2025 hasta junio.  
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Ministerio para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico.

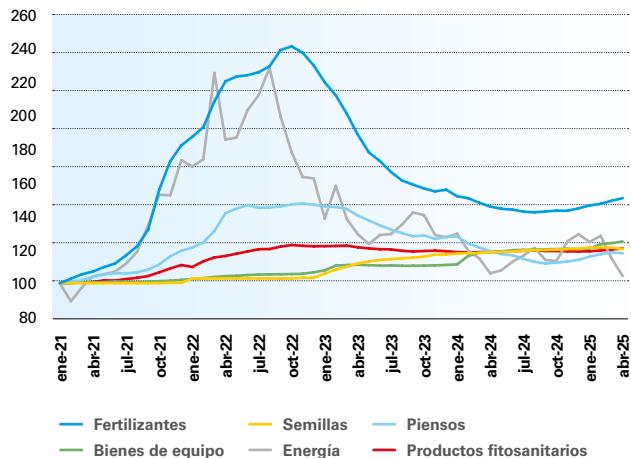
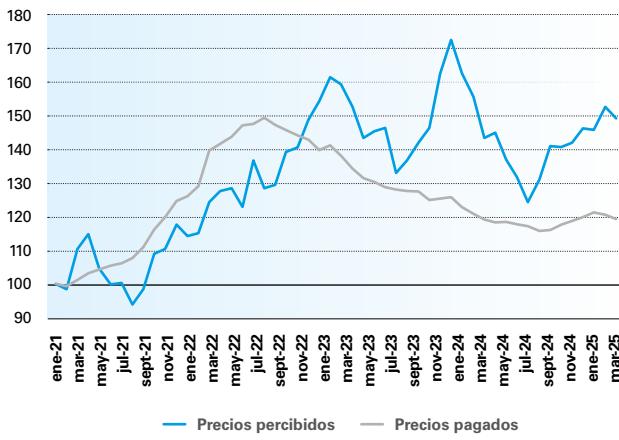
**Costes de producción: estabilización con matices.** Los costes de producción se han estabilizado un 20% por encima de los niveles previos a la guerra en Ucrania, mientras que fertilizantes y piensos incluso han repuntado en 2025. La evolución de los costes de producción fue muy favorable para el sector en 2024, si bien la mejora ha sido menos intensa en los meses más recientes. Así, los precios pagados por los agricultores se redujeron un 9,5% en 2024 y un 1,6% interanual adicional entre enero y abril de 2025, y ya se sitúan un 20,3% por debajo de los máximos de mediados de 2022. A pesar de esta notable mejora, cabe recordar que el incremento entre enero de 2021 y agosto de 2022 fue de cerca del 50%, por lo que dichos costes todavía se encuentran en torno a un 20% por encima de los registros de antes del estallido de la guerra en Ucrania (el IPC general se encuentra un 18% por encima de los niveles de mediados de 2021).

Además, si observamos los principales componentes de los costes, vemos algunas partidas que incluso han vuelto a crecer en los últimos meses, como los fertilizantes (3,5% interanual en abril) y las semillas (1,6%). Sin embargo, conviene destacar la contención de los precios de los piensos (-1,1% interanual), gracias a la recuperación de la producción de cereales y forrajes, un insumo que supone la mitad de los costes intermedios del sector. Por su parte, los costes energéticos muestran una notable moderación desde los máximos de 2022 y se sitúan en niveles similares a los de 2021. Finalmente, cabe señalar que los precios percibidos por los agricultores muestran una notable recuperación desde agosto del año pasado, y crecen por encima de los precios pagados, lo que indicaría que el margen bruto de los productores del sector habría mejorado.

**Los costes de producción se han estabilizado un 20% por encima de los niveles registrados antes de la guerra en Ucrania**

## Los costes de producción se estabilizan

Índice (100 = enero 2021)



Fuente: CaixaBank Research, a partir de los datos del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación y de la Base de Datos de Series de Indicadores de Coyuntura Económica.

## La industria de la alimentación sigue avanzando

**Aumentos en la alimentación y descensos en las bebidas.** La recuperación de la producción agraria también se refleja en una mejora de la producción de la industria agroalimentaria, que creció un 1,4% interanual en el primer semestre del año, un registro muy positivo y que contrasta con el estancamiento del total de la producción manufacturera (véase el siguiente gráfico). Con este avance se consolida la reactivación registrada en 2024, de tal manera que la producción de la industria agroalimentaria se encuentra ya alrededor de los niveles prepandemia. Esta mejora en la producción se está viendo reflejada en un aumento de la cifra de negocios (3,0% interanual en el 1S 2025), a pesar de que los precios industriales han descendido recientemente (-2,9% interanual en el acumulado de enero a julio).

El comportamiento de la industria de las bebidas es distinto al de la alimentación: la producción de bebidas descendió un 0,9% en el 1S 2025, moderando la caída respecto al -2,1% de 2024. Asimismo, la cifra de negocios también descendió en el 1S 2025 (-1,4%) a pesar del incremento de los precios industriales de bebidas en este periodo. Este descenso de la producción de bebidas, en un contexto de recuperación de la producción vegetal, podría explicarse por el retroceso de la demanda: el consumo medio de bebidas por persona fue de 131,9 litros en 2024, lo que representa una disminución del 3,1% respecto a 2023 (4,2 litros menos por persona en un año), y el gasto medio anual en bebidas cayó un 1,3% hasta los 132 euros por persona.<sup>1</sup> Con todo, cabe señalar que la producción industrial de bebidas supera los registros prepandemia (+5,8% en junio de 2025 respecto a diciembre de 2019), mientras que la producción de alimentos apenas supera dicho nivel (+0,8%).

① Esta reducción fue generalizada en todas las categorías de bebidas, excepto sidras. Para profundizar en el comportamiento del consumidor español, consultar el Informe anual del consumo alimentario en España 2024 del MAPA.

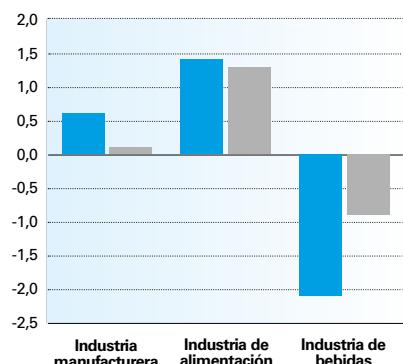


# Agroalimentario

## Indicadores macroeconómicos de la industria agroalimentaria española

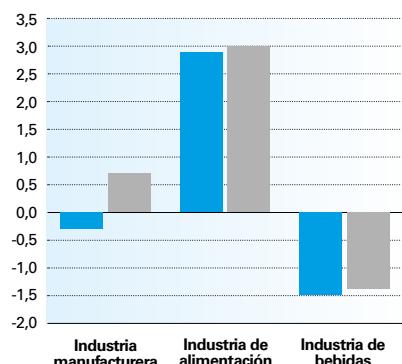
### Índice de producción industrial

Variación anual (%)



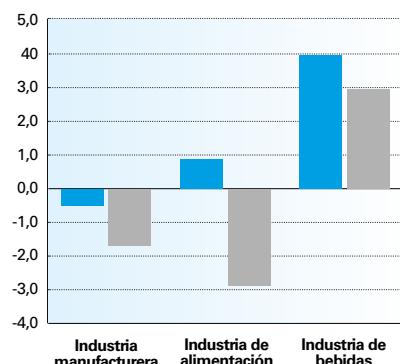
### Cifra de negocios

Variación anual (%)



### Índice de precios industriales

Variación anual (%)



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

## La industria agroalimentaria sigue creando empleo y la temporalidad disminuye

La afiliación en el sector primario ha descendido ligeramente en los ocho primeros meses del año (-0,7% interanual) y su peso sobre el total no alcanza los niveles prepandemia (4,8% del total en la actualidad, frente al 5,9% en 2019). En cambio, la industria agroalimentaria sigue disfrutando de un mercado laboral más dinámico, donde el número de afiliados crece a ritmos levemente por encima del conjunto de la economía (2,8% interanual entre enero y agosto) y alcanza los 486.000 afiliados en los últimos 12 meses hasta agosto de 2025 (45.000 más que en 2019).

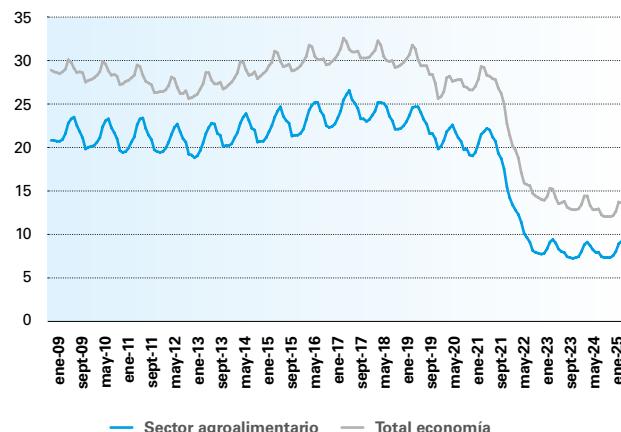
Mientras tanto, la contratación temporal en el sector agroalimentario sigue disminuyendo: solamente el 7,8% del total de afiliados en el sector cuentan con un contrato temporal (promedio de los últimos 12 meses hasta agosto de 2025), unos 13 p. p. menos que antes de la reforma laboral de 2021.



## Reducción drástica de la temporalidad en el sector agroalimentario español

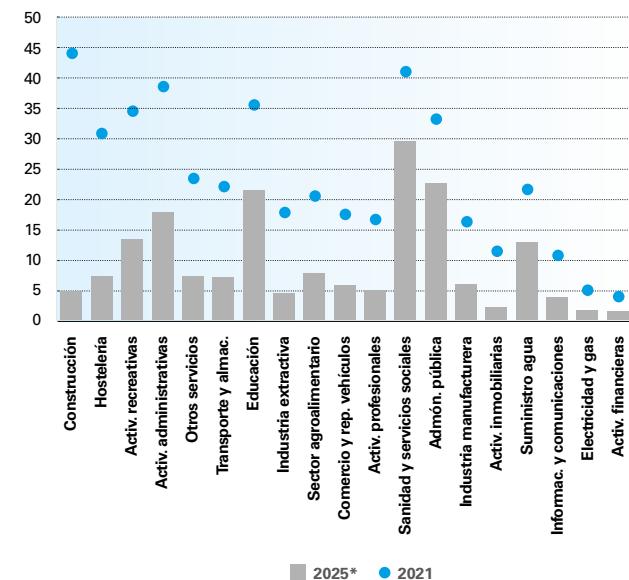
### Contratos temporales en el sector agroalimentario

(% sobre el total)



### Contratos temporales según el sector de actividad

(% del total)



Notas: (\*) El dato de 2025 corresponde a la media de los últimos 12 meses hasta agosto de 2025. En el gráfico de la derecha, los sectores están ordenados según mayor diferencia entre 2021 y la actualidad.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

## Precios de los alimentos: moderación en los elaborados, repunte en los frescos

En los primeros ocho meses de 2025, la inflación de alimentos ha vuelto a aumentar, tras la importante contención de 2024, y en el mes de agosto se situó en el 2,6%. Este reciente incremento se concentra en los alimentos frescos y sin procesar, que han mostrado una aceleración significativa desde finales de 2024 y han anotado tasas de crecimiento cercanas al 8% interanual durante los meses centrales de este año. En cambio, el crecimiento de los precios de los alimentos elaborados ha mantenido la tendencia de moderación y registran tasas por debajo del 2,0% en la primera mitad del año.

Dentro de las subclases del IPC de alimentos se observan cambios de tendencia relevantes. El caso más destacado es el del aceite de oliva, que tras duplicar su precio en 2024 ha registrado caídas de dos dígitos en los primeros siete meses del año, gracias a la recuperación de la producción en la última cosecha. En sentido contrario, productos como el café, los frutos secos y los huevos han experimentado subidas significativas, principalmente a causa de factores externos que han afectado a la oferta global.<sup>2</sup>

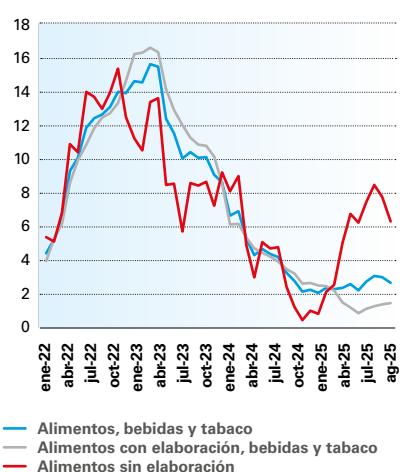
② El precio del café y de los frutos secos se ha disparado debido a las malas cosechas en productores internacionales clave (Brasil y Vietnam en el café, EE. UU. en los frutos secos). En el caso de los frutos secos, influye también el incremento reciente de su consumo a nivel nacional. Por su parte, el aumento del precio de los huevos podría reflejar un contagio de los problemas de producción en EE. UU. y la UE, a raíz de los casos de gripe aviar que afectaron su oferta.



## La inflación de alimentos y bebidas aumenta levemente en 2025

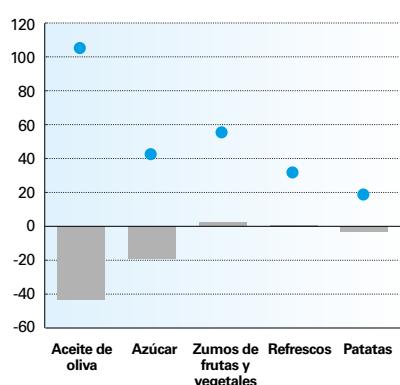
### Inflación de los alimentos

Variación interanual (%)



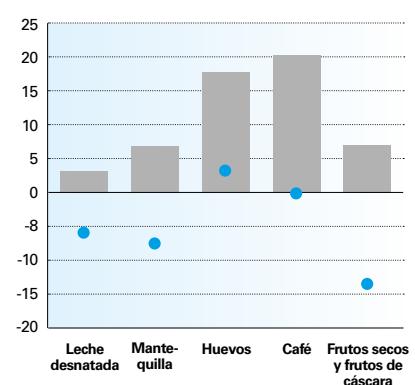
### Los cinco productos que más se han abaratado

Variación interanual y anual (%)



### Los cinco productos que más se han encarecido

Variación interanual y anual (%)



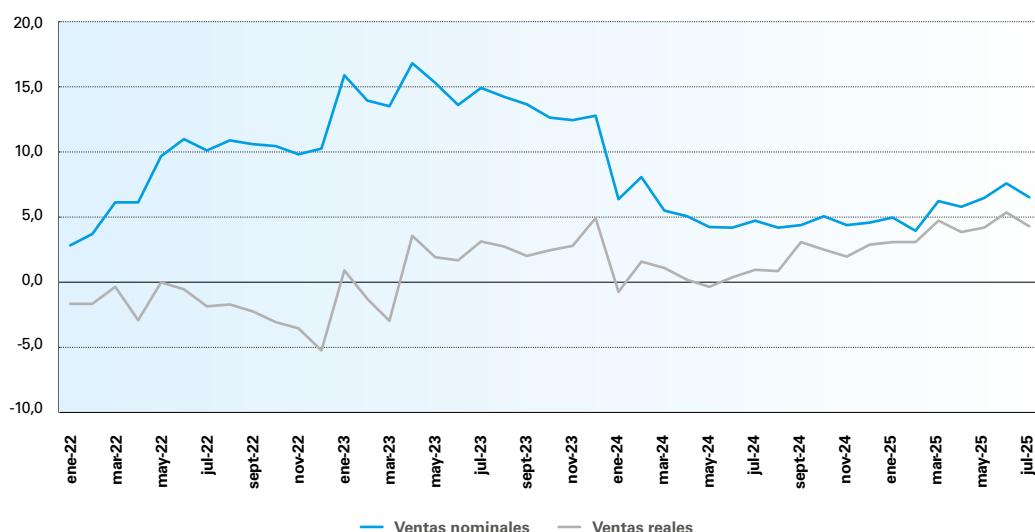
■ Variación interanual (agosto 2025) ● 2024

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

En cualquier caso, la inflación de los alimentos se encuentra muy lejos del episodio inflacionista de 2022-2023, lo que ha permitido a su vez una recuperación en la demanda de alimentos y bebidas. El siguiente gráfico de ventas minoristas en alimentación refleja tanto la evolución de las ventas durante el episodio inflacionista (fuerte crecimiento de las ventas nominales, pero estancadas en términos reales) como la reactivación del consumo tras este periodo. Entre enero y julio, las ventas reales crecieron un 4,2% interanual, una aceleración significativa tras crecer apenas un 1,3% en 2024.

## Ventas minoristas en alimentación

Variación interanual (%)



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

## Las exportaciones crecen con fuerza, pero contienen el aliento ante la escalada proteccionista

Las exportaciones agroalimentarias españolas mantienen una evolución muy positiva, con crecimientos del 5,0% en volumen y del 5,6% en valor en el primer semestre de 2025, superando ampliamente el comportamiento del conjunto de exportaciones de bienes. Este dinamismo se apoya en la recuperación de la producción tras los años de sequía y resulta especialmente destacable en un contexto internacional particularmente complejo, marcado por tensiones geopolíticas y un entorno comercial más proteccionista. Dada la relevancia que tienen los flujos exteriores del sector agroalimentario para el conjunto de la economía española, este informe incluye dos artículos específicos: uno centrado en el comportamiento reciente de las exportaciones y otro en el posible impacto de la actual tendencia proteccionista en el comercio internacional.

## Las perspectivas son favorables, pero sigue habiendo retos significativos: el cambio climático y el proteccionismo

Los factores que han venido impulsando al sector agroalimentario en los últimos meses –una meteorología favorable, la elevada competitividad en los mercados internacionales y un menor crecimiento de los costes de producción– seguirán presentes en el horizonte actual de previsiones, por lo que esperamos que el sector mantenga un tono expansivo en los próximos trimestres.

Un factor que podría condicionar la producción agraria en los próximos meses ha sido la oleada de incendios que ha afectado al país este verano. Las estimaciones preliminares del MAPA señalan que los incendios han calcinado 362.472 hectáreas, de las que 35.421 son de uso agrícola (9% del total afectado, pero que solo representa un 0,15% del total de la superficie agrícola total en España), lo que convierte 2025 en el peor año de incendios desde que existen registros. Aunque el impacto agregado para el sector no parece elevado, es evidente que puede ser significativo para las regiones más afectadas (Orense, Cáceres, León y Zamora) y para algunos sectores específicos (sector ganadero, vitivinícola, olivarero y la apicultura, entre otros).

Por último, el sector agroalimentario español se enfrenta a una fuerte espiral proteccionista con las grandes potencias agroalimentarias internacionales. Han llamado en especial la atención del sector las amenazas arancelarias por parte de la nueva Administración Trump, ya que EE. UU. es el quinto mayor destino de las exportaciones del sector, con sectores (destaca el caso del aceite de oliva) y regiones (algunas provincias de Andalucía, Levante y Cataluña) sustancialmente afectados. El acuerdo final ha dejado los aranceles fijados en el 15% para los productos europeos, a falta de concretar los productos estratégicos exentos. Además, la UE se ha comprometido a bajar los aranceles a los productos agroalimentarios procedentes de EE. UU., lo que comprende frutas y hortalizas, pescados, carne de cerdo y una amplia variedad de lácteos. Por otro lado, China también está introduciendo trabas al comercio con la UE, en unas ocasiones para tratar de contener algunas enfermedades<sup>3</sup> o como represalia por otras medidas comerciales.<sup>4</sup> En este contexto de creciente proteccionismo y debilitamiento del multilateralismo, el sector se está viendo obligado a adaptarse, buscando mercados alternativos o, a nivel de la UE, intensificando su estrategia de acuerdos bilaterales, como el firmado con Mercosur. Para un análisis más detallado, consultese el artículo de este mismo informe «**Las exportaciones agroalimentarias en 2025: resistencia al tsunami proteccionista**».

<sup>3</sup> Desde el 7 de agosto, China prohibió la importación –directa e indirecta– de productos avícolas españoles, incluidos los procesados, suspendiendo así el acuerdo firmado en abril que abría este mercado a los productores nacionales.

<sup>4</sup> China impone desde el 11 de septiembre aranceles temporales de hasta el 62,4% a productos porcinos europeos por una investigación antidumping en represalia por las tasas sobre vehículos eléctricos chinos. En el caso de España, las tasas oscilarán entre el 15,6% y el 20% por cooperación con las autoridades chinas.



Mercado internacional

## Las exportaciones agroalimentarias en 2025: fortaleza y diversificación

El sector agroalimentario español sigue mostrando una notable fortaleza y se ha consolidado como principal motor exportador del país, gracias a una coyuntura favorecida por un aumento de precios contenido y la recuperación de la demanda. España se posiciona como la cuarta potencia exportadora de la UE y la octava a nivel mundial, con una cuota del 3,4%. Además, acumula casi tres décadas de superávits comerciales, equivalentes al 1,2% del PIB en 2024. Pese al complejo entorno internacional, marcado por las tensiones geopolíticas y el proteccionismo, el crecimiento que registraron las exportaciones agroalimentarias en el primer semestre de 2025, tanto en volumen como en valor, auguran un buen año para el sector.

### El papel estratégico del sector agroalimentario en las exportaciones españolas

El sector agroalimentario continúa siendo uno de los principales motores de las exportaciones españolas.<sup>5</sup> En 2024, España exportó más de 36,2 millones de toneladas de productos agroalimentarios, por un valor de 74.231 millones de euros, lo que representa el 20,5% del volumen y el 19,3% del valor total de bienes exportados. Estos datos consolidan a España como una potencia global en exportación agroalimentaria.

<sup>5</sup> Incluye los capítulos arancelarios 1-24 del sistema TARIC.

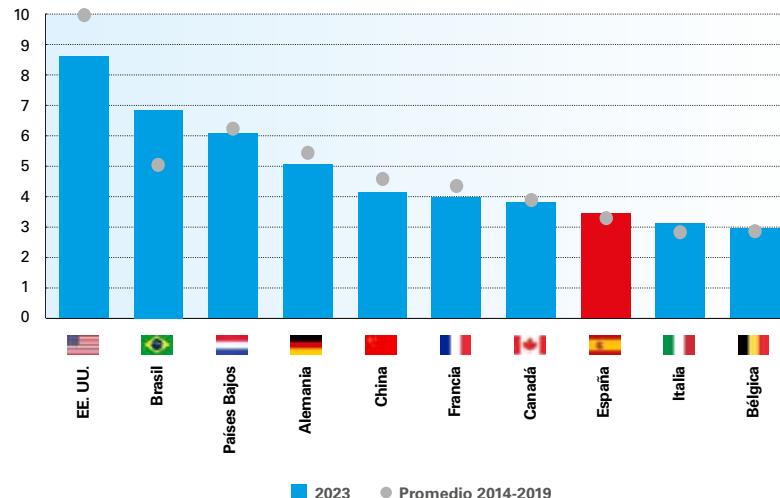
En el contexto europeo, España ocupa la cuarta posición tanto en volumen como en valor, con un 7,7% y un 10,2% del total, respectivamente, por detrás de Países Bajos, Alemania y Francia, pero por delante de Italia.

A nivel mundial, según datos de la Organización Mundial del Comercio (OMC) de 2023 (último año disponible), España se posiciona en el octavo lugar en términos de valor, con una cuota del 3,4% del total, muy por encima de otras categorías como el comercio de mercancías, que representa solo el 1,8%. Además, esta ha experimentado un ligero incremento de 1 décima respecto al promedio del periodo 2014-2019. Solo tres países han logrado aumentar su cuota en ese intervalo y, entre los europeos, únicamente Italia ha registrado una mejora superior, en contraste con la pérdida observada en grandes potencias como Alemania, Francia y Países Bajos.

## España es un actor principal en el comercio mundial agroalimentario

### Exportaciones agroalimentarias

(% sobre el total mundial)



Nota: Datos en valor.

Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de la Organización Mundial del Comercio.

### Exportaciones agroalimentarias de la UE

(% sobre el total de la UE)

	2024	2014-2019
Países Bajos	18,0	17,4
Alemania	13,7	14,3
Francia	11,0	12,0
España	10,2	9,2
Italia	9,3	7,8
Bélgica	8,0	7,6
Polonia	7,2	5,2
Dinamarca	3,2	3,6
Irlanda	2,4	2,4
Austria	2,4	2,3
Top 10	85,1	81,8

Nota: Datos en valor.

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

En términos de la balanza comercial, el sector agroalimentario español acumula casi tres décadas (desde 1996) de superávits, lo cual muestra su clara orientación exportadora. En 2024 el superávit alcanzó los 18.449 millones de euros, lo que equivale al 1,2% del PIB, un registro superior a los de antes de la pandemia (0,9% del PIB en promedio en 2014-2019), pero algo inferior a las extraordinarias cifras de 2020-2021 (1,5% del PIB).

### Evolución reciente de las exportaciones agroalimentarias

A la vista de los datos más recientes, las exportaciones agroalimentarias españolas prolongan la senda positiva iniciada el pasado año. Así, en el 1S 2025 crecieron un 5,0% interanual en volumen y un 5,6% en valor, hasta 37,1 millones de toneladas y 76.371 millones de euros en el acumulado de 12 meses hasta junio, respectivamente. Se trata de tasas de crecimiento que, en ambos casos, superan ampliamente las de las exportaciones totales de bienes en el mismo periodo (-2,5% en volumen y 1,0% en valor). De este modo, las exportaciones agroalimentarias superan los registros prepandémicos (promedio de 2014-2019), tanto en volumen (+8,7%) como, sobre todo, en valor (+69,6%).

**La relevancia del agroalimentario para el sector exterior español se refleja en el elevado superávit de la balanza comercial de estos productos**

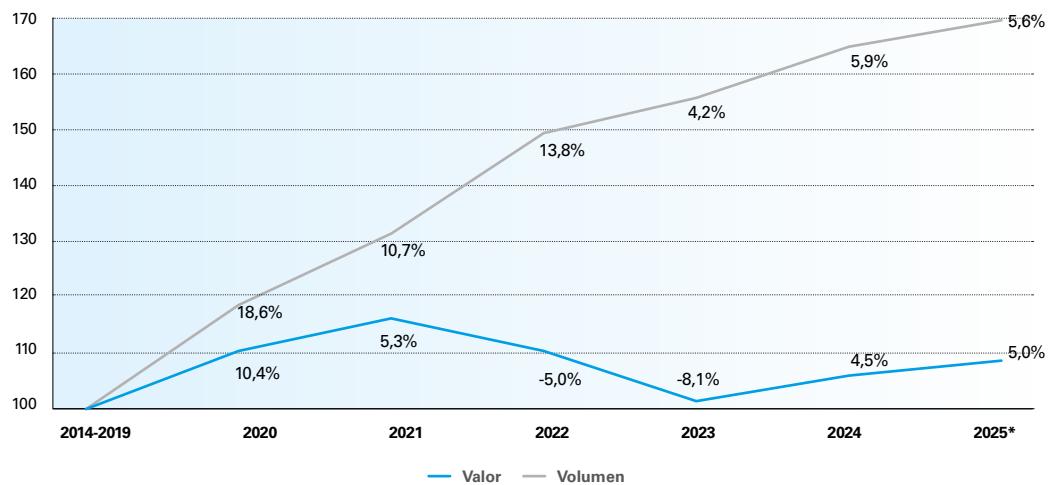


## El año 2025 arranca con muy buenos datos de exportaciones agroalimentarias, a pesar de las tensiones geopolíticas y el giro proteccionista del comercio internacional

Esta buena evolución refleja la recuperación de la producción tras los años de sequía y tiene el mérito de hacerlo en un contexto internacional complejo, marcado por la incertidumbre derivada de las tensiones geopolíticas y la amenaza arancelaria de EE. UU., que han dado lugar a un aumento del proteccionismo global y un retorno al bilateralismo, en detrimento del papel central que la OMC ha desempeñado en las relaciones comerciales internacionales durante las últimas décadas. Tal y como veremos en el artículo «**Las exportaciones agroalimentarias en 2025: resistencia al tsunami proteccionista**» de este mismo informe, el sector agroalimentario español debe afrontar la tesis actual mediante la búsqueda de mercados alternativos y, en el marco de la UE, a través de acuerdos bilaterales.

### Exportaciones agroalimentarias de España

Índice (100 = promedio 2014-2019)



Notas: (\*) Acumulado de 12 meses hasta junio de 2025. Las cifras en el gráfico representan la variación anual.  
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

## Exportaciones agroalimentarias de España por grupos de productos

Grupos TARIC (2 dígitos)	2025*						1S 2025	
	Volumen			Valor			Volumen	Valor
	Miles de toneladas	Peso	Variación vs. 2014-2019	Millones de euros	Peso	Variación vs. 2014-2019	Variación interanual	
08  Frutas	7.029	18,9%	-9,2%	11.643	15,2%	41,0%	2,1%	13,3%
07  Legumbres y hortalizas	6.466	17,4%	6,2%	9.472	12,4%	62,3%	-2,6%	5,2%
22  Bebidas	4.206	11,3%	18,0%	5.837	7,6%	41,6%	4,6%	4,7%
02  Carnes	3.191	8,6%	37,9%	10.607	13,9%	97,0%	3,2%	5,9%
20  Conservas de verdura y fruta	2.670	7,2%	7,7%	4.681	6,1%	65,8%	8,2%	6,4%
15  Aceites y grasas	2.550	6,9%	16,4%	7.973	10,4%	90,1%	5,9%	-15,3%
23  Residuos industria alimentaria	1.849	5,0%	4,6%	1.835	2,4%	87,8%	10,9%	7,7%
12  Semillas oleaginosas	1.721	4,6%	6,1%	850	1,1%	42,0%	96,8%	32,6%
19  Productos de panadería	1.164	3,1%	51,0%	3.291	4,3%	111,0%	4,0%	8,9%
10  Cereales	867	2,3%	-17,9%	483	0,6%	20,3%	-3,0%	-4,6%
03  Pescados y crustáceos	861	2,3%	-2,0%	3.987	5,2%	41,9%	7,4%	8,9%
21  Preparaciones alimenticias	857	2,3%	39,1%	3.413	4,5%	128,4%	1,3%	8,2%
04  Productos lácteos y huevos	807	2,2%	14,0%	2.336	3,1%	74,4%	-0,5%	5,0%
11  Productos de la molinería	617	1,7%	22,8%	406	0,5%	63,8%	17,1%	8,8%
17  Azúcar y confitería	456	1,2%	19,3%	1.099	1,4%	86,4%	6,8%	-4,3%
16  Conservas de carne y pescado	417	1,1%	35,1%	2.676	3,5%	90,1%	0,4%	3,6%
06  Plantas vivas	380	1,0%	55,8%	705	0,9%	96,8%	-1,0%	0,9%
18  Cacao	273	0,7%	38,4%	1.754	2,3%	189,9%	8,4%	67,7%
01  Animales vivos	238	0,6%	-18,1%	904	1,2%	40,6%	-5,2%	3,5%
05  Otros productos animales	218	0,6%	-1,5%	385	0,5%	39,9%	-1,3%	9,0%
09  Café y té	183	0,5%	47,2%	936	1,2%	88,4%	6,0%	11,5%
13  Jugos vegetales	55	0,1%	60,9%	591	0,8%	73,3%	2,9%	2,1%
14  Materias trenzables	41	0,1%	118,0%	16	0,0%	102,0%	-12,3%	-22,2%
24  Tabaco	20	0,1%	-36,3%	492	0,6%	88,4%	13,0%	16,4%
<b>TOTAL</b>	<b>37.137</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,7%</b>	<b>76.371</b>	<b>100,0%</b>	<b>69,6%</b>	<b>5,0%</b>	<b>5,6%</b>

Nota: (\*) Datos acumulados de 12 meses hasta junio.

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



# Agroalimentario

En términos de valor, las exportaciones agroalimentarias han mostrado un tono positivo casi generalizado a lo largo del 1S 2025: solo anotan caídas cuatro grupos de productos, que representan el 12,5% del valor total. Entre ellos se encuentran los aceites y las grasas, cuyas exportaciones se reducen un 15,3% interanual a causa de la fuerte caída de los precios, pero crecen un 5,9% en volumen, gracias a la fuerte recuperación de la producción.<sup>6</sup> También de forma positiva sobresalen el cacao y las semillas oleaginosas, que aumentan un 67,7% y un 32,6% interanual, respectivamente, en sintonía con la presión alcista de los precios internacionales.

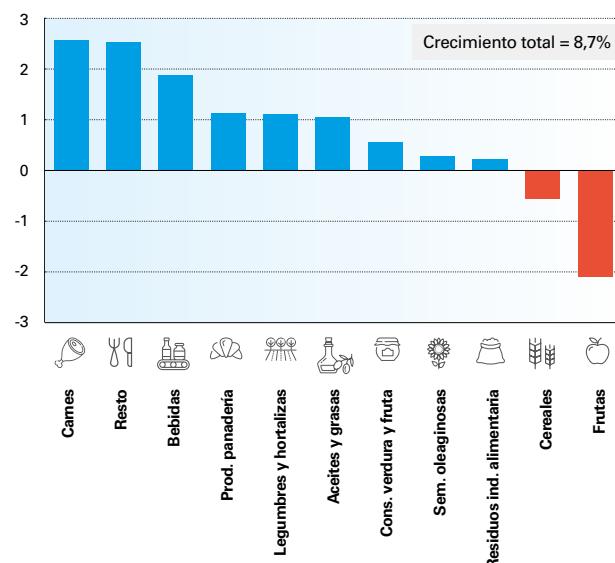
Las frutas también muestran una tendencia alcista, pues en el 1S 2025 crecen tanto en valor (13,3%) como en volumen (2,1%). En todo caso, el de las frutas es el único de los principales grupos agroalimentarios que aún no ha recuperado los niveles de exportación en volumen del promedio 2014-2019 (se encuentra un 9,2% por debajo).

<sup>6</sup> En el caso del aceite de oliva, la campaña 2024-2025 ha cerrado con más de 1,4 millones de toneladas, un 65,3% más que la campaña anterior y la tercera más alta de la última década; dado que la oferta está superando a la demanda, los precios se han desplomado: el virgen extra ha caído un 40% en el último año.

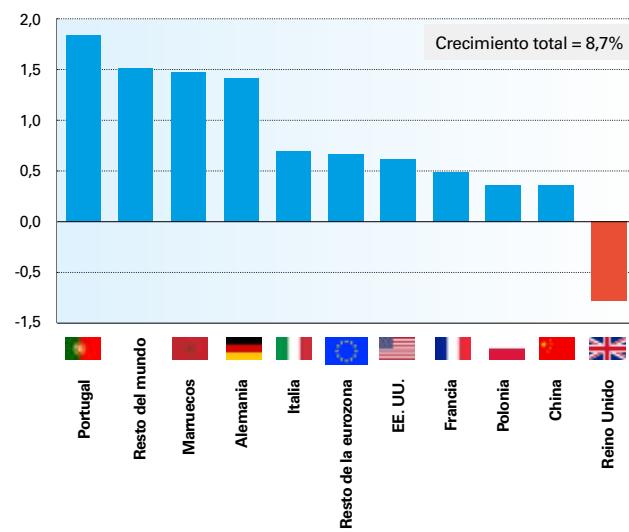
## Exportaciones agroalimentarias por productos y destinos en los últimos años

### Contribución al crecimiento de las exportaciones agroalimentarias totales 2025\* sobre promedio 2014-2019 (p. p.)

Por productos



Por destinos



Notas: Datos en volumen. (\*) Acumulado de 12 meses hasta junio.  
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

**Aunque las exportaciones de frutas son de las que más han crecido en el 1S 2025, siguen siendo las únicas que aún no han recuperado el volumen previo a la pandemia**

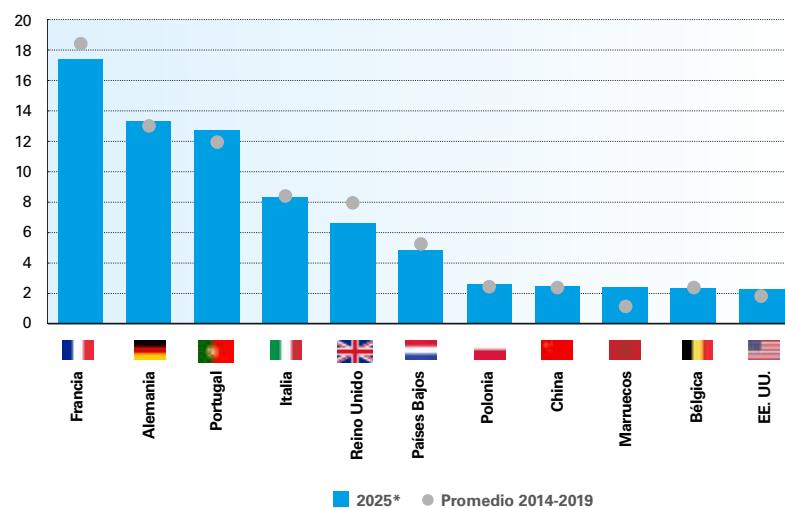
Si tomamos una perspectiva temporal más amplia<sup>7</sup> y calculamos la contribución de cada grupo de productos al crecimiento de las exportaciones agroalimentarias entre el periodo 2014-2019, antes de la pandemia, y el acumulado de 12 meses hasta junio de 2025, observamos un dinamismo casi generalizado de las exportaciones agroalimentarias en los últimos años. Como se observa en los gráficos anteriores, destacan, sobre todo, las exportaciones de carnes, bebidas, productos de panadería, legumbres y hortalizas, que explican en conjunto casi el 80,0% del crecimiento global de las exportaciones (8,7%). Por el contrario, han restado crecimiento los cereales y, con especial intensidad, las frutas.

⑦ Realizamos esta comparativa en términos de volumen, puesto que las fuertes presiones inflacionistas en este periodo desvirtúan la evolución temporal en términos de valor.

Por destinos, nuestros socios de la eurozona, que son, a la postre, nuestros principales clientes (reciben alrededor del 63,0% de nuestras exportaciones agroalimentarias), son los responsables de gran parte del crecimiento acumulado (aportan 5,2 puntos), sobre todo Alemania, Portugal y, en menor medida, Francia e Italia.

#### Principales destinos de las exportaciones agroalimentarias españolas

(% sobre el total)



Notas: Datos en volumen. (\*) Acumulado de 12 meses hasta junio.  
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

#### En los últimos años, Marruecos ha ganado protagonismo como destino de las exportaciones agroalimentarias españolas y ha desbancado a EE. UU. del top 10

Fuera de la eurozona, destaca el papel de Marruecos, que se convierte en el segundo país que más ha contribuido al crecimiento de las exportaciones agroalimentarias españolas (solo por detrás de Portugal), a pesar de que tan solo ocupa el noveno lugar –el segundo no europeo, por detrás de China– en el ranking de destinos (véase el gráfico de la página siguiente). Gracias al extraordinario crecimiento de los últimos años de las exportaciones al país, Marruecos ha ganado 1,3 puntos de cuota hasta el 2,4% del total y ha desalojado a EE. UU. del top 10 de destinos. Por el lado negativo, cabe mencionar las exportaciones al Reino Unido, que se derrumbaron tras el brexit (−14,4% acumulado desde 2021) y perdieron 1,4 puntos de cuota desde 2014-2019, si bien sigue siendo el primer destino fuera de la eurozona del top 10.



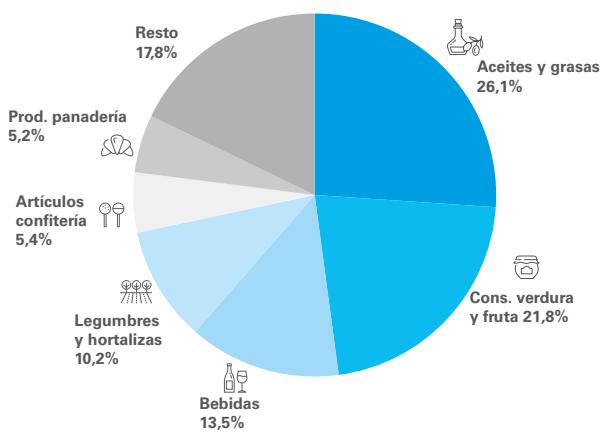
# Agroalimentario

Como ya se ha mencionado, el primer destino no europeo de nuestras exportaciones agroalimentarias es China. Después de los extraordinarios ritmos de crecimiento de las ventas a aquel país en 2019 y 2020, motivados fundamentalmente por el impacto de la peste porcina africana sobre la cabaña china,<sup>8</sup> las tasas se han normalizado (en el 1S 2025 han crecido un 4,7% interanual) y su peso ha aumentado hasta el 2,5% (0,1 p. p. más que en el promedio 2014-2019).

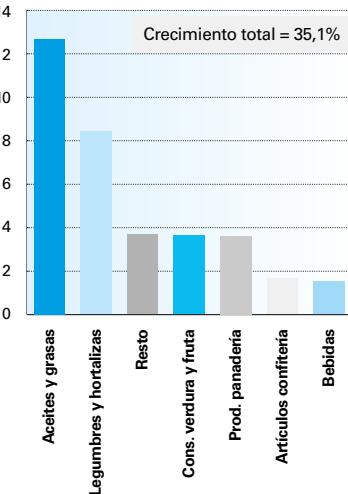
El siguiente país no europeo en el *ranking* es EE. UU. En este caso, el empuje de las exportaciones españolas que se venía observando en los últimos años, sobre todo de aceites, legumbres y hortalizas (véase el siguiente gráfico), puede verse quebrado por la política arancelaria de la Administración Trump.<sup>9</sup> De todos modos, el impacto de la subida de aranceles parece asumible por parte de la economía española en su conjunto<sup>10</sup> y por el sector agroalimentario en particular, si bien es cierto que hay algunos productos potencialmente más expuestos, como veremos a continuación.

## Exportaciones agroalimentarias de España a EE. UU.

Peso sobre el total (2025\*)



Contribución al crecimiento de las exportaciones agroalimentarias totales a EE. UU. 2025\* sobre promedio 2014-2019 (p. p.)



Notas: Datos en volumen. (\*) Acumulado de 12 meses hasta junio.  
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

<sup>8</sup> Para más información, véase el artículo «La buena salud de las exportaciones agroalimentarias españolas», en el *Informe Sectorial Agroalimentario 2024*.

<sup>9</sup> Tras meses de negociaciones, el pasado julio se alcanzó un acuerdo, por el que la UE acepta un arancel general del 15% sobre sus exportaciones hacia EE. UU. Esto supone un aumento desde el 10% anterior, pero inferior al 20% anunciado en abril. Queda pendiente concretar la lista de productos estratégicos exentos de aranceles.

<sup>10</sup> Según el FMI, la economía española es la menos afectada por la guerra comercial entre las grandes de la UE: por cada aumento de 10 puntos en los aranceles de EE. UU. sobre la UE, el crecimiento del PIB español a corto y medio plazo se podría reducir en 1 décima; véase FMI (2025), «Spain: 2025 Article IV Consultation». Los cálculos del Banco de España son similares: estima un impacto del 0,11% a tres años vista con un arancel del 10%; véase el *Informe Anual (2024)* del Banco de España.

Mercado nacional

# Las exportaciones agroalimentarias en 2025: resistencia al tsunami proteccionista

El sector agroalimentario español se enfrenta a un nuevo escenario comercial marcado por el aumento de aranceles por parte de EE. UU., fijados en el 15% para los productos europeos, a la espera de definir las excepciones estratégicas. En un contexto de creciente proteccionismo y debilitamiento del multilateralismo, el sector busca adaptarse mediante la diversificación de mercados y el impulso de acuerdos bilaterales desde la UE. El pacto con Mercosur abre oportunidades para productos clave como el aceite de oliva, el vino o el porcino, pero también plantea riesgos por la competencia en sectores sensibles como la carne de vacuno o el arroz. A pesar de ello, la competitividad y diversificación del agro español lo posicionan favorablemente para afrontar este entorno desafiante.

## Las tensiones arancelarias con EE. UU. y la necesidad de reorientar las exportaciones hacia destinos alternativos

Las exportaciones agroalimentarias españolas hacia EE. UU. crecieron un 8,8% interanual en el 2S 2024, 3 puntos más que en la primera mitad del año. Así, el crecimiento anual se situó en el 7,2%, el más elevado desde 2021. Sin embargo, en los seis primeros meses de 2025 el ritmo se ha moderado hasta el 5,1% interanual, lo que podría reflejar un acopio anticipado por parte de los importadores estadounidenses ante la amenaza de nuevos aranceles.

Como se analizó en el artículo anterior, EE. UU. representa el 4,6% del valor exportado del sector agroalimentario (datos acumulados de 12 meses hasta junio de 2025), aunque la exposición de algunos productos es mucho mayor, como veremos más adelante. Si se incluyen las exportaciones indirectas (es decir, lo que España exporta a otros países y que a su vez acaba siendo exportado a EE. UU.), el 2,2% del valor añadido generado por el sector agroalimentario español acaba vendiéndose en EE. UU. (un 1,8% por exportaciones directas y el 0,4% por indirectas). Por lo tanto, su exposición es relativamente reducida, aunque superior a la del conjunto de la economía española (1,3%).<sup>11</sup>

Por otra parte, el impacto de las tensiones comerciales globales en el empleo doméstico puede ser significativo: un 25,3% del empleo en España depende de la demanda final extranjera, una cifra que se eleva al 39,4% en el sector primario y al 33,0% en la industria

<sup>11</sup> Para más información, véase «Tensiones arancelarias y reconfiguración de los flujos comerciales: impacto en España», en el *Observatorio Sectorial 1S 2025*.



# Agroalimentario

agroalimentaria. Sin embargo, solamente el 2,4% del empleo del sector estaría ligado a la demanda final de EE. UU., un porcentaje similar al de la exposición por valor añadido.

Al analizar el papel del mercado norteamericano en función de los productos exportados, se observan diferencias significativas. Por ejemplo, EE. UU. concentra el 20,6% de las exportaciones españolas de jugos vegetales, el 14,1% de las de azúcar y confitería y el

## Exposición del sector agroalimentario español a las exportaciones globales a EE. UU.

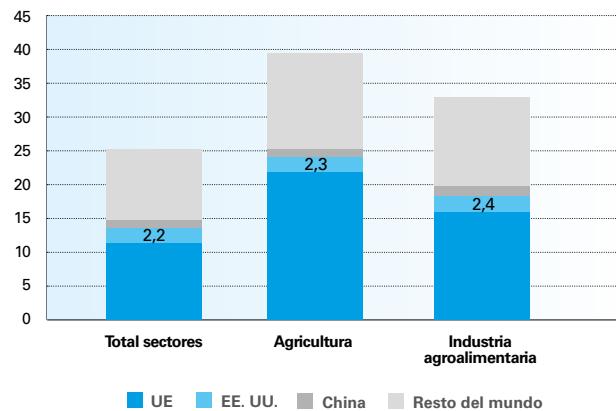
CNAE	Sector	Exposición a EE. UU. <sup>(1)</sup>	País exportador <sup>(2)</sup>	
			España	Resto
A	Sector primario	2,4	1,9	0,6
10-12	Industria agroalimentaria	2,0	1,7	0,3
	<b>Sector agroalimentario</b>	<b>2,2</b>	<b>1,8</b>	<b>0,4</b>
	<b>TOTAL economía</b>	<b>1,3</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>

**Notas:** Datos de 2023 para el sector primario, estimados a partir de los datos de las tablas ICIO/TIVA de 2019 y se actualiza con los flujos comerciales de COMTRADE. Los datos de la industria agroalimentaria son de 2019. (1) La exposición a EE. UU. mide el porcentaje del valor añadido producido en España incorporado en las exportaciones globales a EE. UU. en porcentaje del valor añadido total de cada sector. (2) El país exportador desglosa la exposición total entre directo (exportado desde España) e indirecto, distinguiendo exportaciones desde otros países de la UE o del resto del mundo.

**Fuente:** CaixaBank Research, a partir de datos de la OCDE, de Comtrade y de Eurostat.

## Empleo en cada sector que depende de la demanda final extranjera

(% del empleo total de cada sector)



**Nota:** El gráfico indica el porcentaje del empleo en cada sector en España que depende de la demanda final en los países de destino (UE, EE. UU. China y resto del mundo).

**Fuente:** CaixaBank Research, a partir de datos de la OCDE.



## Exportaciones de productos agroalimentarios de España a EE. UU. en 2024

Grupos TARIC (2 dígitos)	Total		A EE. UU.			Variación 1S 2025 vs. 1S 2024 (%)
	Mill. €	% del total	Mill. €	% del total	% del total España	
01  Animales vivos	888	1,2	2	0,1	0,3	-39,1
02  Carnes	10.308	13,9	95	2,7	0,9	10,8
03  Pescados y crustáceos	3.822	5,1	186	5,2	4,9	-4,1
04  Productos lácteos y huevos	2.280	3,1	129	3,6	5,6	-15,6
05  Otros productos animales	369	0,5	16	0,5	4,4	5,3
06  Plantas vivas	700	0,9	1	0,0	0,1	-41,3
07  Legumbres y hortalizas	9.193	12,4	168	4,7	1,8	-7,1
08  Frutas	10.859	14,6	22	0,6	0,2	-45,4
09  Café y té	884	1,2	121	3,4	13,7	-2,7
10  Cereales	495	0,7	13	0,4	2,7	-60,1
11  Productos de la molinería	389	0,5	2	0,1	0,5	-27,1
12  Semillas oleaginosas	744	1,0	14	0,4	1,8	8,6
13  Jugos vegetales	584	0,8	120	3,4	20,6	10,8
14  Materias trenzables	18	0,0	1	0,0	6,0	-36,4
15  Aceites y grasas	8.690	11,7	1.247	34,9	14,3	-22,3
16  Conservas de carne y pescado	2.628	3,5	118	3,3	4,5	9,6
17  Azúcar y confitería	1.122	1,5	158	4,4	14,1	-6,0
18  Cacao	1.361	1,8	66	1,9	4,9	147,0
19  Productos de panadería	3.154	4,2	128	3,6	4,1	23,2
20  Conservas de verdura y fruta	4.536	6,1	420	11,8	9,3	6,7
21  Preparaciones alimenticias	3.277	4,4	109	3,0	3,3	17,1
22  Bebidas	5.707	7,7	414	11,6	7,2	5,2
23  Residuos industria alimentaria	1.767	2,4	19	0,5	1,1	51,9
24  Tabaco	455	0,6	2	0,1	0,5	-18,1
<b>TOTAL</b>	<b>74.231</b>	<b>100,0</b>	<b>3.570</b>	<b>100,0</b>	<b>4,8</b>	<b>-5,1</b>

Notas: Exportaciones en valor. Datos de 2024, excepto la última columna, que muestra la variación interanual en el primer semestre de 2025.  
 Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.



# Agroalimentario

14,3% de las de aceites y grasas. Dentro de este último grupo destaca el aceite de oliva, cuyo segundo destino en valor es EE. UU., solo por detrás de Italia, con un 16,5% del total. Esto lo convierte en uno de los productos potencialmente más expuestos al aumento de aranceles. No obstante, el impacto podría atenuarse por la elevada dependencia exterior de EE. UU. de este producto, sumada a la reciente caída de precios, que podría compensar parcialmente el efecto de la subida arancelaria.

## El impacto de los mayores aranceles sobre las exportaciones de aceite de oliva se verá amortiguado por su abaratamiento y la elevada dependencia exterior de EE. UU.

En cualquier caso, las empresas exportadoras españolas deben estar preparadas para amortiguar el impacto de este *shock* arancelario y de otros que puedan surgir en el futuro. Una estrategia es redirigir las ventas hacia mercados alternativos aprovechando una de las principales fortalezas del sector agroalimentario español: la elevada diversificación de sus exportaciones. Esta característica no solo refuerza la resiliencia del sector ante las tensiones comerciales, sino que también explica la solidez de sus exportaciones.



## Exportaciones agroalimentarias a países con demanda similar a la de EE. UU.

(% sobre exportaciones totales del sector)

	AUSTRIA	FINLANDIA	AUSTRALIA	REINO UNIDO	SUIZA
01  Animales vivos	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0
02  Carne	0,2	0,0	0,0	1,9	0,0
03  Pescados y crustáceos	0,1	0,0	0,0	0,4	0,2
04  Productos lácteos y huevos	0,1	0,0	0,8	4,0	0,1
05  Otros productos animales	0,2	0,0	0,0	1,0	0,0
06  Plantas vivas	0,6	0,0	0,0	2,2	0,7
07  Legumbres y hortalizas	1,0	0,6	0,1	12,7	1,4
08  Frutas	1,3	0,9	0,0	8,0	1,6
09  Café y té	2,6	0,3	1,1	7,3	1,5
10  Cereales	0,1	0,7	0,2	6,0	0,0
11  Productos molinería	0,1	0,0	0,0	2,6	0,0
12  Semillas oleaginosas	0,1	0,0	0,0	0,3	0,3
13  Jugos vegetales	0,3	0,2	0,4	2,4	0,5
14  Materias trenzables	0,0	0,0	0,0	5,3	0,0
15  Aceites y grasas	0,2	0,3	1,0	3,2	0,4
16  Conservas carne y pescado	0,6	0,4	0,2	6,6	0,4
17  Azúcar y confitería	0,3	1,2	0,5	5,6	0,3
18  Cacao	0,2	0,2	0,1	3,9	0,2
19  Productos panadería	0,4	0,4	0,7	7,8	0,6
20  Conservas verdura y fruta	1,3	0,4	0,4	9,8	0,5
21  Preparaciones alimenticias	0,3	0,3	0,8	7,3	0,4
22  Bebidas	0,2	0,4	0,3	6,6	0,8
23  Residuos industria alimentaria	0,1	0,1	0,0	2,8	0,2
24  Tabaco	0,3	0,0	0,0	1,3	0,1
<b>TOTAL</b>	<b>0,7</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>	<b>6,8</b>	<b>0,8</b>

Nota: Datos de 2024 en volumen.

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

En línea con la necesidad de diversificar destinos para mitigar el impacto de *shocks* comerciales como el arancelario, conviene identificar mercados con patrones de demanda similares al estadounidense. Países como Austria, Finlandia, Australia, el Reino Unido y Suiza son los que más se asemejan al mercado norteamericano, por lo que destacan como potencialmente atractivos para la reorientación de exportaciones españolas.<sup>12</sup> Tal como se observa en la tabla anterior, salvo el Reino Unido –un destino ya consolidado y con escaso margen de crecimiento–, el peso de los demás países en las exportaciones agroalimentarias españolas es bastante reducido. Esto sugiere un amplio margen de mejora en términos de penetración comercial, sobre todo en determinados productos.

<sup>12</sup> No obstante, además de la similitud de los patrones de demanda, hay que tener en cuenta otros factores, como la competencia de empresas de otros países en una situación similar a las españolas, el volumen del mercado de destino o el grado de accesibilidad comercial al país en cuestión; así, por ejemplo, Suiza presenta un arancel muy elevado, superior al 18%, para los productos agroalimentarios.



## La respuesta de la UE: el acuerdo con Mercosur como oportunidad estratégica

En el panorama geopolítico actual, marcado por la incertidumbre, las crisis sucesivas, el auge del proteccionismo y el debilitamiento del multilateralismo, la UE ha reforzado su estrategia comercial mediante acuerdos bilaterales que garanticen acceso preferencial sin barreras de entrada a mercados clave. En esta estrategia se enmarcan los acuerdos con Canadá (CETA), Japón (JEFTA)<sup>13</sup> y, más recientemente, con Mercosur.<sup>14</sup>

El acuerdo con Mercosur, firmado en diciembre de 2024, aún debe ser ratificado por el Consejo de la UE –requiere el apoyo de al menos 15 de los 27 Estados miembros, que representen el 65% de la población– y por el Parlamento Europeo. No está exento de algunos obstáculos, como el rechazo de algunos países,<sup>15</sup> y preocupaciones sobre la sostenibilidad ambiental, el impacto en las pymes agrícolas europeas y las diferencias entre los costes laborales y regulatorios, notablemente más bajos en Mercosur.<sup>16</sup>

El tratado contempla la eliminación progresiva de barreras arancelarias en un plazo de 10 años para más del 90% de los productos intercambiados –según la Comisión Europea, esto supondrá un ahorro de 4.000 millones de euros anuales en aranceles para las exportaciones europeas<sup>17</sup>. También prevé la supresión de barreras no arancelarias, como las impuestas a los productos sanitarios y fitosanitarios, y normativas técnicas para garantizar ciertos estándares en los productos. De acuerdo con el Banco de España, el acuerdo podría incrementar el comercio entre la UE y Mercosur en más de un tercio a largo plazo. El impacto sería especialmente significativo en España, que podría llegar a duplicar el aumento del comercio total previsto para la UE, que se estima entre +0,3% y +0,7%.



<sup>13</sup> El CETA entró en vigor provisionalmente en septiembre de 2017, pero está pendiente de ratificación por todos los parlamentos nacionales de la UE, mientras que el JEFTA entró en vigor en febrero de 2019.

<sup>14</sup> Los países fundadores y firmantes del Tratado de Asunción en 1991 son Argentina, Brasil, Paraguay y Uruguay; Venezuela se incorporó en 2012, pero está suspendida desde 2019 por incumplimientos democráticos, mientras que Bolivia ratificó su adhesión en 2024, pero hay un periodo transitorio de hasta cuatro años para incorporar el acervo normativo del bloque.

<sup>15</sup> Es el caso de Francia, a cuenta de la importación de soja y maíz de Brasil y Argentina, que podría desplazar a productores europeos, afectando especialmente al país galo, dado que es clave en el mercado de biocombustibles.

<sup>16</sup> Para más información sobre el acuerdo y sus impactos potenciales, véase Banco de España (2025): *El acuerdo UE-Mercosur*, en el «Informe de economía latinoamericana, segundo semestre 2024», recuadro 1; y FEDEA (2025): «Tiempo para los buenos aliados comerciales: el impacto económico del Acuerdo UE-Mercosur», Colección Apuntes número 2025-24.

<sup>17</sup> Entre otros, se eliminarán los aranceles para la exportación de aceite de oliva (ahora del 10%), malta (14%), vino y otras bebidas (hasta el 35%) y chocolates (20%).

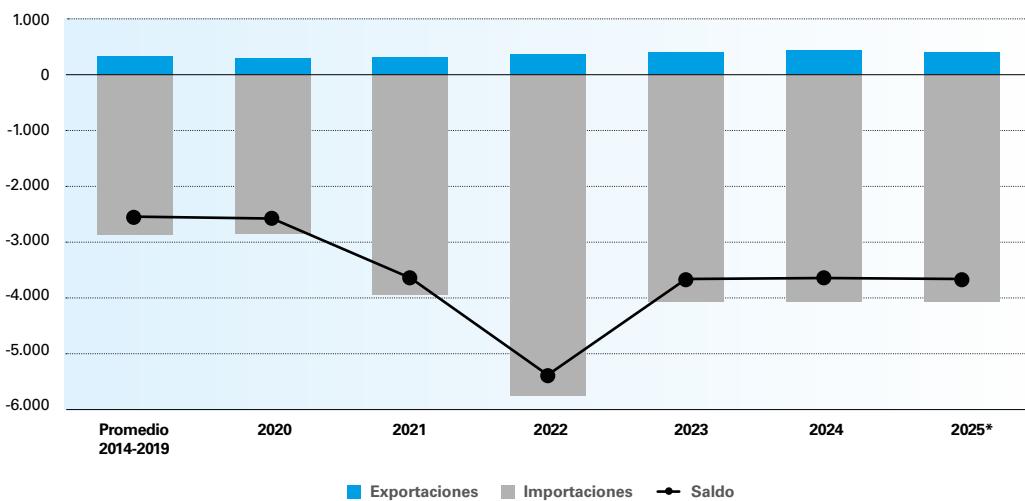
La apertura de un mercado de más de 270 millones de consumidores representa una oportunidad estratégica para España, especialmente en el ámbito agroalimentario. Mercosur eliminará los aranceles al 93% de las exportaciones de la UE,<sup>18</sup> lo que podría beneficiar a las exportaciones españolas, al desaparecer los obstáculos que han frenado su crecimiento.

España mantiene un saldo muy deficitario en la balanza comercial con Mercosur que ha aumentado en los últimos años hasta alcanzar los 3.666 millones de euros en 2025 (datos acumulados de 12 meses hasta junio), un 43,4% por encima del promedio de 2014-2019 (véase el siguiente gráfico).

<sup>18</sup> Por su parte, la UE liberalizará el 82% de las importaciones agroalimentarias procedentes de Mercosur e impondrá contingentes arancelarios para aquellos productos más sensibles. Véase MAPA (2025): «Informe anual de comercio exterior agroalimentario y pesquero 2024».

## Intercambios comerciales de España con Mercosur

Millones de euros



Nota: (\*) Acumulado de 12 meses hasta junio.

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

Este desequilibrio se explica, en gran medida, por el bajo volumen exportado: 401 millones de euros, lo que supone apenas el 0,4% en volumen y el 0,5% en valor del total de exportaciones (datos anualizados hasta junio de 2025). Las principales partidas son bebidas, semillas oleaginosas y sobre todo frutas, tal como recoge el gráfico de la página siguiente.

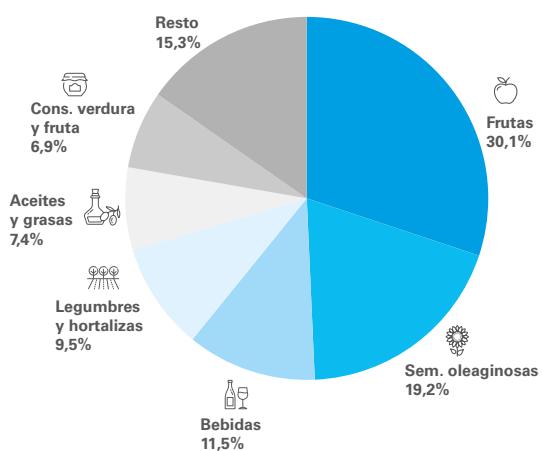
Además de su escasa relevancia, las exportaciones agroalimentarias hacia Mercosur han mostrado una tendencia decreciente, como se observa en el mismo gráfico. En 2025, el volumen exportado cayó un 11,9% respecto al promedio prepandemia (2014-2019), lastrado por un descenso casi generalizado, sobre todo en frutas, legumbres y hortalizas, salvo por el repunte de semillas oleaginosas.



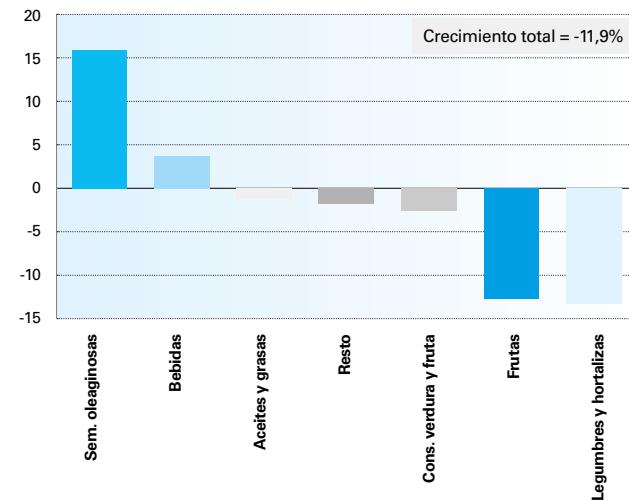
# Agroalimentario

## Exportaciones agroalimentarias a Mercosur

Peso sobre el total (2025\*)



Contribución al crecimiento de las exportaciones agroalimentarias totales a Mercosur 2025\* sobre promedio 2014-2019 (p. p.)



Notas: Datos en volumen. (\*) Acumulado de 12 meses hasta junio.  
Fuente: CaixaBank Research, a partir de datos de DataComex.

## Conclusión

Las exportaciones agroalimentarias españolas siguen consolidándose como un pilar estratégico del comercio exterior y tienen ante sí un horizonte de crecimiento prometedor. No obstante, el sector se enfrenta a riesgos relevantes derivados de las tensiones geopolíticas, el auge del proteccionismo, el cambio climático –con períodos de sequía cada vez más intensos y recurrentes, y proliferación de enfermedades–.<sup>19</sup> En este escenario, la adaptación es imprescindible para mantener la elevada competitividad del sector, reducir su exposición a riesgos externos y aprovechar las nuevas oportunidades que ofrecen los acuerdos comerciales y las tendencias globales de consumo hacia productos de calidad. Para ello, es esencial apostar por la diversificación de mercados y la integración de la innovación, la sostenibilidad y la digitalización en toda la cadena de valor.

<sup>19</sup> Sirvan como ejemplo los recientes brotes de gripe aviar que han surgido en varias regiones de nuestro país y que han provocado que China prohíba la importación de productos avícolas, tanto frescos como procesados, procedentes de España desde el pasado 7 de agosto, tras la pérdida del estatus como país libre de influenza aviar ante la Organización Mundial de Sanidad Animal (OMSA). El veto chino supone un jarro de agua fría para el sector, ya que se produce justo cuando la carne de ave española había comenzado a entrar en uno de los mercados con mayor demanda mundial de esta carne, gracias al acuerdo bilateral firmado en mayo.

## ACTIVIDAD

# ¿Dónde se concentra la actividad del sector agroalimentario español?

La actividad agroalimentaria en España tiene una relevancia que va más allá de su peso en la economía. Su papel estratégico en la competitividad internacional, la cohesión territorial y la autonomía productiva lo convierte en un sector clave. Este artículo analiza su capacidad para vertebrar el territorio, profundizando en su importancia a nivel autonómico y provincial, así como en la evolución de su peso relativo en las últimas décadas. Andalucía, Castilla-La Mancha, Castilla y León y Cataluña son las comunidades que más contribuyen al sector agroalimentario español, entre las que destaca Andalucía tanto por su volumen de actividad como por su dinamismo reciente. A nivel provincial, Almería, Sevilla y Barcelona se sitúan como los principales núcleos agroalimentarios del país.

## Contribución del sector agroalimentario a la economía

El sector agroalimentario tiene una importancia vital para la economía española. En 2022, aportó el 4,9% del valor añadido bruto (VAB) de la economía, frente al 5,2% de la década de 2010 y al 5,5% de los años 2000, lo que refleja una gradual pérdida de peso en el conjunto de una economía cada vez más terciarizada. El sector se compone de unas 915.000 explotaciones agrarias,<sup>20</sup> que generan el 2,5% del VAB total, y más de 29.400 empresas dedicadas a la transformación de alimentos,<sup>21</sup> que aportan otro 2,3%.

Para obtener una estimación propia del VAB del sector agroalimentario en España, medimos, por un lado, el sector primario y, por el otro, la industria agroalimentaria. Para el sector primario utilizamos el VAB nominal de los sectores de agricultura, ganadería, pesca, minería y silvicultura;<sup>22</sup> y para la industria agroalimentaria, estimamos el VAB de la industria de la alimentación (CNAE 10), la fabricación de bebidas (CNAE 11) y la industria del tabaco (CNAE 12).<sup>23,24</sup>

## Andalucía es la región que más aporta al sector agroalimentario español

Los siguientes gráficos permiten evaluar la relevancia del sector agroalimentario en las distintas comunidades autónomas (CC. AA.). En el gráfico de la izquierda, analizamos cuánto aporta cada región al VAB del sector agroalimentario español. Andalucía aporta por sí sola una cuarta parte del total, siendo especialmente relevante su sector primario, dominado por la producción de aceite de oliva (80% del total nacional) y la ganadería equina (23%).

<sup>20</sup> Encuesta sobre la estructura de las explotaciones agrícolas del INE (2020).

<sup>21</sup> Empresas de la industria agroalimentaria con códigos CNAE 10, 11 y 12, según la encuesta estructural de empresas del sector manufacturero del INE (2023).

<sup>22</sup> Los datos correspondientes al VAB del sector primario proceden de las estadísticas del INE, de la Contabilidad Regional de España, y el último dato disponible es 2022. Se corresponde con la rama A del código CNAE.

<sup>23</sup> Para realizar esta estimación se parte del VAB de la industria de alimentación, bebidas y tabaco que aparece en la contabilidad nacional por ramas de actividad en las estadísticas del INE (último dato disponible 2022). Para desagregar por CC. AA. se utiliza el peso sobre el total de empresas en el sector, procedente de la encuesta DIRCE, también en las estadísticas del INE.

<sup>24</sup> Esta estimación del VAB agroalimentario del sector no incluye las fases de transporte y almacenamiento (canal logístico), distribución mayorista y minorista (canal comercial), ni el consumo de insumos, servicios o productos importados. El MAPA estima recurrentemente la contribución del sistema agroalimentario, aunque con cierto retraso por falta de disponibilidad de datos. En su estimación más reciente, correspondiente a 2022, se estima que aportó un 9,7% del VAB.



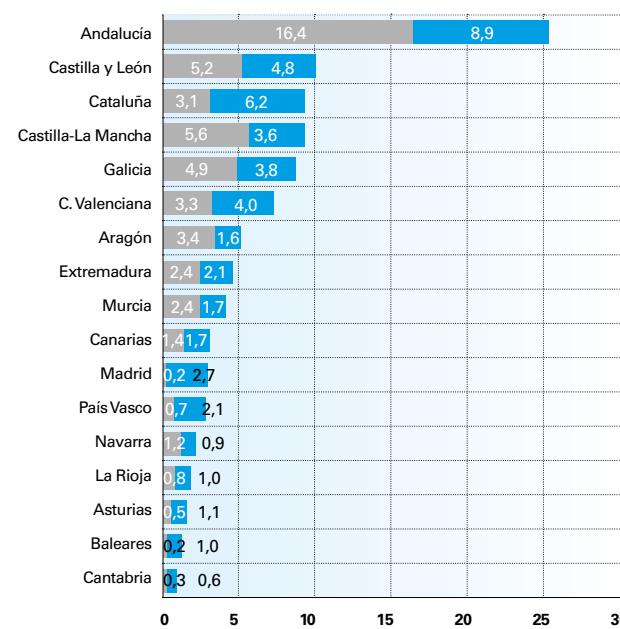
# Agroalimentario

Le siguen Castilla y León, Cataluña, Castilla-La Mancha y Galicia, completando el *top 5*, por la importancia del sector primario en todas ellas salvo en Cataluña, por su contribución a la industria alimentaria.<sup>25</sup> En el extremo opuesto se encuentran Cantabria, Baleares, Asturias, La Rioja y Navarra, con menor aportación al sector.

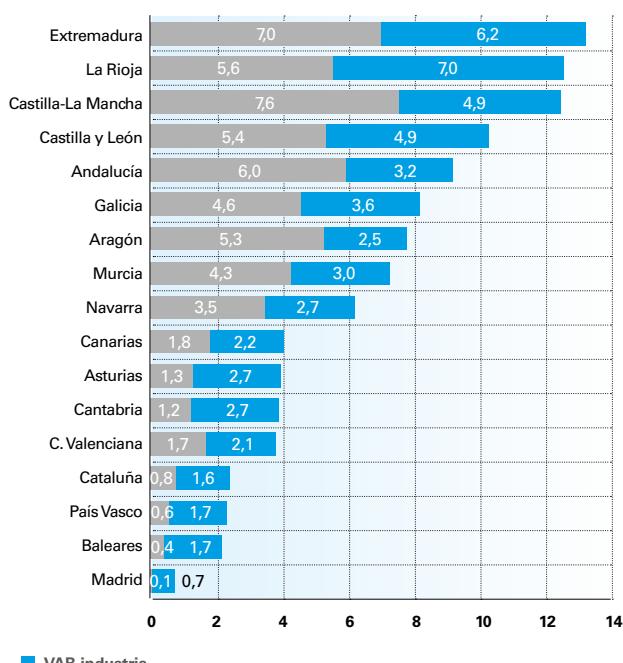
<sup>25</sup> Cataluña destaca por la industria de alimentación y bebidas, la segunda que más aporta al sector nacional (solo por detrás de Andalucía), en gran medida gracias a su industria cárnica, sobre todo de porcino (exporta el 50% del total nacional).

## Importancia del sector agroalimentario español por CC. AA.

% sobre el VAB del sector agroalimentario en España



% sobre el VAB regional



Nota: Datos de 2022.

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

En el gráfico de la derecha, el análisis se centra en la importancia del sector agroalimentario dentro de cada economía regional, observando qué peso tiene sobre el VAB de la comunidad para entender su grado de especialización o dependencia del sector. Extremadura, La Rioja, Castilla-La Mancha, Castilla y León y Andalucía son aquellas donde el sector agroalimentario tiene mayor relevancia. Resulta especialmente llamativo el caso de La Rioja: aunque su aportación al sector agroalimentario español es baja, el sector –y en especial la industria agroalimentaria– tiene una relevancia extraordinaria dentro de su propia economía, lo que refleja un alto grado de especialización productiva.

Por el contrario, Madrid, Baleares, País Vasco, Cataluña y la Comunidad Valenciana presentan un menor peso del sector. En este caso destacan Cataluña y la Comunidad Valenciana, que aportan de forma significativa al conjunto del sector agroalimentario español, pero lo hacen de forma más modesta en sus economías respectivas dada la elevada diversificación de estas hacia otros sectores.

**Extremadura, La Rioja, las dos Castillas y Andalucía son las regiones donde el sector tiene mayor peso en sus respectivas economías regionales**

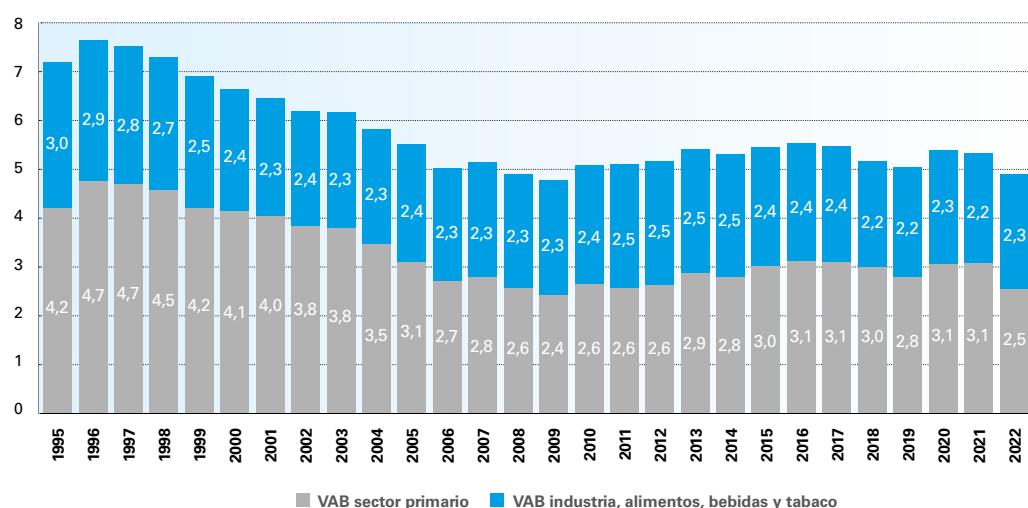
## ¿Cómo ha cambiado el peso del sector agroalimentario a lo largo del tiempo por CC. AA.?

Para comprobar cómo ha variado la importancia del sector agroalimentario a lo largo del tiempo entre las distintas CC. AA., comparamos nuestra estimación del VAB agroalimentario en lo que llevamos de década (siendo 2022 el último dato disponible) con la misma estimación para la década de los 2000 (véanse los gráficos anteriores).

A nivel agregado, se percibe que el peso del sector en las economías regionales se está moderando, como consecuencia del proceso secular de terciarización económica. También se observa que, dentro del sector agroalimentario, la industria va ganando peso gradualmente. En cifras, el sector ha pasado de aportar un 5,5% al VAB de España en la década de los 2000 a aportar un 5,2% en la década actual, y que la industria ha pasado de aportar un 43% al VAB del sector en los 2000 a un 45% en la actualidad.

### Peso del sector agroalimentario español

% sobre el VAB total



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

Aunque a nivel agregado los cambios en la tendencia son leves, sí se observan diferencias significativas entre regiones. Andalucía, por ejemplo, ha incrementado su peso en el conjunto nacional, impulsada principalmente por el crecimiento del sector primario. En cambio, regiones como Madrid, la Comunidad Valenciana y Cataluña muestran una mayor tecnificación, con un aumento de la industria agroalimentaria y una reducción del peso relativo del sector primario.

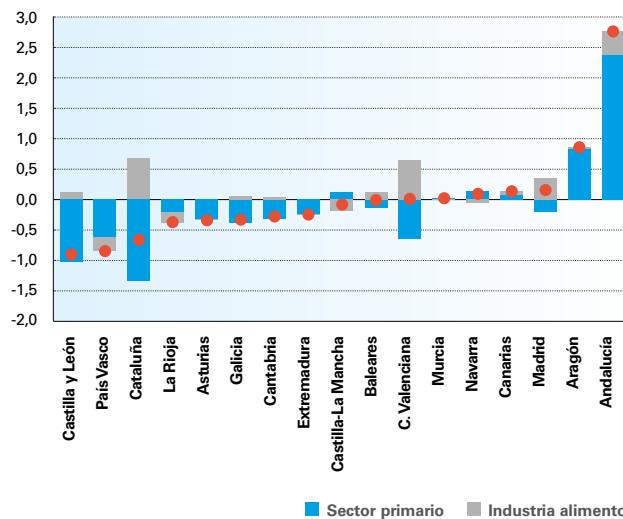
En cuanto al peso del sector en las economías regionales, es cada vez menor, siendo La Rioja, Extremadura y Cantabria donde más ha perdido. Por el contrario, en contra de la tendencia del conjunto del país, el sector ha ganado peso en Aragón (donde destaca el sector ganadero, sobre todo la cabaña porcina), Andalucía y Canarias.



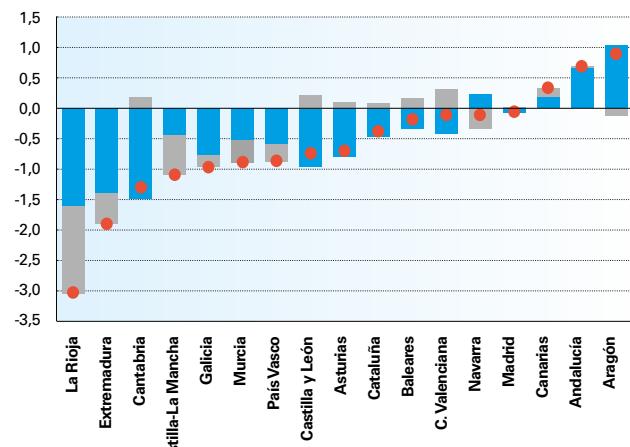
# Agroalimentario

## ¿Cómo ha variado la importancia del sector en las últimas décadas? Periodo 2020-2022 vs. periodo 2000-2009

Variación en el porcentaje sobre el VAB agroalimentario en España (p. p.)



Variación en el porcentaje sobre el VAB regional (p. p.)



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

## Análisis provincial: Almería, Sevilla y Barcelona a la cabeza

El análisis provincial permite profundizar en las diferencias dentro de cada comunidad. Realizamos el mismo ejercicio anterior: observar la diferencia entre la aportación al sector nacional y el peso en las economías provinciales respectivas, lo que se representa en los mapas de la siguiente página.<sup>26</sup>

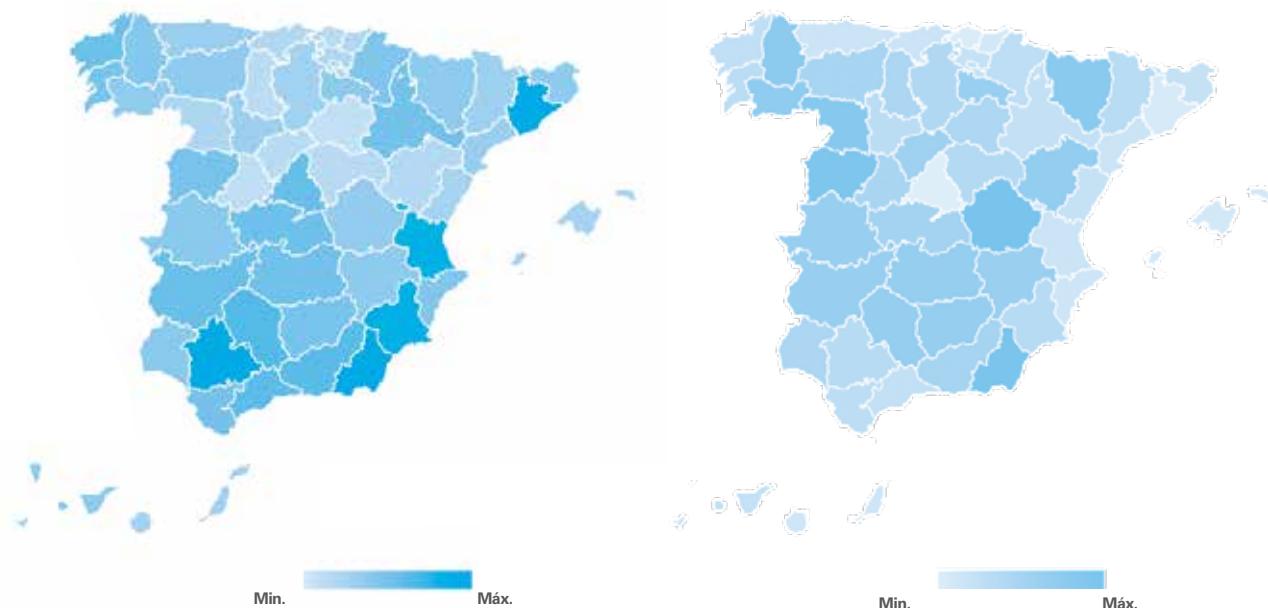
<sup>26</sup> Para estimar la desagregación provincial del VAB agroalimentario se emplean las unidades locales activas de la industria alimentaria (procedente de la encuesta DIRCE del INE) como proxy de la importancia relativa del sector agroalimentario por provincias. Las unidades locales activas son unidades productivas situadas en un lugar determinado desde donde una empresa desarrolla una o varias actividades económicas.



**Importancia del sector agroalimentario español por provincias**

% sobre el VAB del sector agroalimentario español

% sobre el VAB provincial



Nota: Datos correspondientes a 2022.

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

En el mapa de la izquierda se representa la contribución de cada provincia al conjunto nacional del sector agroalimentario. A simple vista, se observa la enorme diversificación del sector a través de la geografía española y su papel integrador en el territorio. A grandes rasgos, las provincias andaluzas y algunas provincias del Levante español son las que más aportan al sector nacional. Concretamente, Almería, Sevilla, Barcelona, Murcia y Valencia aportan en conjunto más del 20% del VAB del sector nacional. Exceptuando el caso de Barcelona (donde prevalece la importancia de su industria agroalimentaria, que aporta por sí sola el 3,7% del sector), son provincias que se caracterizan por un potente sector primario (es donde más aporta al total del VAB del sector). En el extremo opuesto, Soria, Ávila, Palencia, Segovia y Vizcaya son las provincias que menos aportan al sector agroalimentario nacional. Resulta llamativo el caso de Castilla y León: aunque a nivel autonómico aporta más del 10% del VAB del sector, a nivel provincial solo León y, especialmente, Salamanca superan la mediana nacional.<sup>27</sup>

<sup>27</sup> El percentil 50 de la distribución de las aportaciones provinciales al VAB del sector agroalimentario a nivel nacional se encuentra en el 1,8%.

## Cuenca, Almería y Salamanca son las economías más dependientes del sector agroalimentario

Finalmente, en el mapa de la derecha se analiza el peso del sector agroalimentario dentro de cada economía provincial, es decir, qué proporción representa sobre el VAB total de cada provincia. Cuenca, Almería, Salamanca, Zamora y Huesca son las cinco provincias más dependientes del sector, al aportar, en promedio, cerca del 18% del VAB provincial. En el extremo opuesto se encuentran Madrid, Vizcaya, Barcelona, Baleares y Guipúzcoa, economías con una alta diversificación sectorial y un fuerte desarrollo del sector servicios, lo que reduce el peso relativo del agroalimentario.



# Agroalimentario

En conclusión, aunque haya perdido peso relativo en el conjunto de la economía, el sector agroalimentario español sigue siendo un pilar estratégico por su capacidad para vertebrar el territorio y generar valor en múltiples regiones. La evolución a nivel regional muestra una creciente especialización industrial en algunas comunidades y una mayor dependencia en otras, reflejando la diversidad productiva del país y permitiendo comprender mejor los retos y oportunidades del sector a nivel territorial.



## Principales indicadores del sector agroalimentario

Variación anual, salvo indicación expresa

	Promedio 2000-2007 <sup>1</sup>	Promedio 2008-2014	Promedio 2015-2020	2021	2022	2023	2024	2025	Fecha del último dato	Tendencia
<b>Indicadores de actividad</b>										
PIB total economía	3,6	-0,9	2,4	6,7	6,2	2,7	3,2	2,8	2T 2025	☀
VAB sector primario	1,2	0,6	1,2	7,0	-20,3	6,5	8,3	-1,3	2T 2025	☀
VAB industria agroalimentaria	3,1	-2,9	0,5	11,7	14,0	-	-	-	2022	☀
Renta agraria (precios corrientes)	3,0	2,1	3,0	8,8	-3,3	14,1	11,2	-	2024	☀
Índice de producción industrial: industria manufacturera	1,4	-4,9	0,1	8,4	1,9	-0,7	0,6	0,0 <sup>(*)</sup>	jul.-25	☀
Índice de producción industrial: alimentación	1,7	0,0	0,2	4,0	-0,4	-2,5	1,4	1,3 <sup>(*)</sup>	jul.-25	☀
Índice de producción industrial: bebidas	2,3	-1,7	-1,2	12,6	4,7	-3,0	-2,1	0,3 <sup>(*)</sup>	jul.-25	☀
Índice de cifra de negocios: industria manufacturera	5,6	-3,1	0,3	16,0	21,3	-0,9	-0,3	0,7 <sup>(*)</sup>	jun.-25	☀
Índice de cifra de negocios: alimentación	4,3	1,1	2,0	8,3	19,9	6,8	2,9	3,0 <sup>(*)</sup>	jun.-25	☀
Índice de cifra de negocios: bebidas	4,7	-1,3	-1,1	12,5	15,6	7,1	-1,5	-1,4 <sup>(*)</sup>	jun.-25	☀
<b>Indicadores de demanda</b>										
Índice de ventas al por menor: total economía	2,7	-4,4	1,0	3,8	0,9	3,0	1,8	4,1 <sup>(*)</sup>	jul.-25	☀
Índice de ventas al por menor: alimentación	2,1	-2,9	0,7	-2,1	-2,1	1,9	1,3	4,2 <sup>(*)</sup>	jul.-25	☁
Gasto en alimentación	2,6	-2,1	1,1	2,8	-4,9	-4,1	-	-	2023	☀
Peso del gasto en alimentación (%)	14,7	15,1	15,5	16,3	15,1	14,2	-	-	2023	
<b>Mercado laboral</b>										
Afiliados total economía	3,5	-2,1	2,2	2,5	3,9	2,7	2,4	2,3	ago.-25	☀
Afiliados sector primario	-1,4	-0,6	0,1	-0,3	-3,3	-2,5	-1,5	-0,6	ago.-25	☁
Afiliados industria agroalimentaria	-	-0,8	2,2	2,0	3,1	1,9	2,3	2,9	ago.-25	☁
Ocupados total economía	4,3	-2,4	1,7	3,3	3,6	3,1	2,2	2,7	2T 2025	☀
Ocupados sector primario	-1,5	-2,3	0,7	6,9	-2,4	-3,9	-2,0	-0,9	2T 2025	☀
Ocupados industria agroalimentaria	-	-1,0	1,3	-1,7	6,0	3,5	-0,7	0,1	2T 2025	☁
<b>Sector exterior</b>										
Exportaciones agroalimentarias	6,3	6,0	5,4	10,5	12,9	4,0	6,8	5,5 <sup>(*)</sup>	jun.-25	☀
Exportaciones sector primario	4,7	4,2	5,4	6,8	4,8	3,6	5,7	8,8 <sup>(*)</sup>	jun.-25	☀
Exportaciones industria agroalimentaria	7,3	7,0	5,4	12,5	17,0	4,2	7,3	3,9 <sup>(*)</sup>	jun.-25	☀
Importaciones agroalimentarias	6,7	2,0	2,8	15,7	29,4	3,1	0,9	7,3 <sup>(*)</sup>	jun.-25	🌧
Importaciones sector primario	5,2	0,9	3,2	17,5	34,9	3,2	-2,4	5,6 <sup>(*)</sup>	jun.-25	🌧
Importaciones industria agroalimentaria	7,6	2,5	2,6	14,8	26,6	3,0	2,6	8,2 <sup>(*)</sup>	jun.-25	🌧
Saldo agroalimentario (% del PIB)	0,1	0,4	10,8	1,4	1,2	1,0	1,2	1,2	2T 2025	☀
Saldo sector primario (% del PIB)	0,2	0,2	8,4	0,5	0,4	0,2	0,2	0,3	2T 2025	☀
Saldo industria agroalimentaria (% del PIB)	-0,1	0,2	12,5	1,0	0,8	0,8	0,9	0,9	2T 2025	☀
<b>Financiación</b>										
Saldo vivo de crédito al sector primario	9,9	-5,0	3,9	3,0	-1,6	-7,6	-2,5	-2,9	1T 2025	☀
Tasa de morosidad del sector primario (%)	1,3	7,4	7,4	5,2	4,9	5,4	5,5	5,5	1T 2025	☁
Saldo vivo de crédito a la industria agroalimentaria	10,4	-1,8	4,1	0,1	4,5	-2,6	-3,3	-1,0	1T 2025	☁
Tasa de morosidad de la industria agroalimentaria (%)	1,6	7,1	5,7	3,8	3,2	4,1	4,1	4,0	1T 2025	☁

**Notas:** Para los indicadores marcados con (\*), el valor de 2025 corresponde a la variación acumulada del año hasta el último dato disponible. Para el resto de indicadores, se muestra la variación interanual del último dato disponible. Los indicadores de demanda son a precios constantes.

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

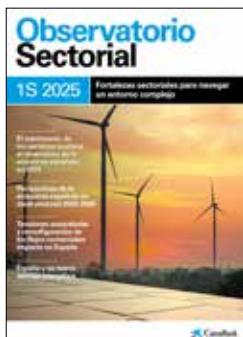
# CaixaBank Research

Los *Informes Sectoriales* y el resto de publicaciones de CaixaBank Research están disponibles en la web [www.caixabankresearch.com](http://www.caixabankresearch.com). A través de nuestros estudios, intentamos estimular el debate y el intercambio de opiniones entre todos los sectores de la sociedad, y favorecer la divulgación de los temas clave del entorno socioeconómico de nuestro tiempo.



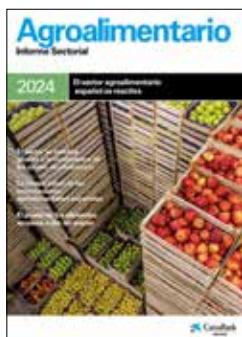
## Informe Sectorial Turismo 2S 2025

El sector turístico español ha entrado en una nueva etapa de crecimiento más moderado tras los años de fuerte expansión a raíz de la recuperación pospandemia. En este contexto, la restauración mantiene su buena racha en 2025, con un crecimiento sólido del gasto.



## Observatorio Sectorial 1S 2025

Un número creciente de sectores de actividad se mantiene en fase de expansión. Los sectores más expuestos al giro proteccionista de EE. UU. tienen el potencial para redireccionar sus exportaciones hacia otros mercados mundiales, y las energías renovables pueden tener un papel estratégico en la competitividad industrial.



## Informe Sectorial Agroalimentario 2024

La actividad del sector agroalimentario español está aumentando a ritmos superiores al conjunto de la economía y las perspectivas para la campaña 2024-2025 son positivas.



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



**Notas Breves de Actualidad Económica y Financiera**  
Valoración de los principales indicadores macroeconómicos de España, Portugal, la eurozona, EE. UU. y China, y de las reuniones del Banco Central Europeo y de la Reserva Federal.



**Monitor de consumo**  
Análisis mensual de la evolución del consumo en España mediante técnicas *big data*, a partir del gasto con tarjetas emitidas por CaixaBank, del gasto de no clientes en TPV CaixaBank y de los reintegros en cajeros CaixaBank.

 [www.caixabankresearch.com](http://www.caixabankresearch.com)

 [research@caixabank.com](mailto:research@caixabank.com)

 @CABK\_Research

 Newsletter

El *Informe Sectorial* es una publicación de CaixaBank Research que contiene informaciones y opiniones procedentes de fuentes que consideramos fiables. Este documento tiene un propósito meramente informativo, por lo cual CaixaBank no se responsabiliza en ningún caso del uso que se pueda hacer del mismo. Las opiniones y las estimaciones son propias de CaixaBank y pueden estar sujetas a cambios sin notificación previa. Se permite la reproducción parcial del *Informe Sectorial* siempre que se cite la fuente de forma adecuada y sea remitida una copia al editor.



# Contigo en cada paso

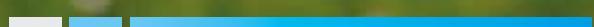
AgroBank, más de 1.100 oficinas  
y 3.000 especialistas en tu negocio

Descubre más en  
[CaixaBank.es](http://CaixaBank.es)



Si tienes a alguien  
acompañándote,  
todo es posible

Tú y yo.



Nosotros.



