



Situació i perspectives

El sector agroalimentari espanyol consolida la seva recuperació en un context encara exigent

El sector agroalimentari afronta el 2026 des d'una posició més sòlida que en anys recents, amb el suport de la normalització progressiva de l'activitat agrària, de la moderació de la inflació alimentària i de la resiliència de la indústria de l'alimentació. No obstant això, l'escenari continua sent exigent. Malgrat que la situació hídrica ha millorat de forma notable, els fenòmens meteorològics extrems continuen guanyant rellevància i eleven la incertesa sobre les collites. Al mateix temps, la guerra a l'Iran introdueix noves pressions sobre els costos energètics i sobre els fertilitzants, en un context internacional que continua marcat per les tensions comercials i per una evolució menys favorable de les exportacions.

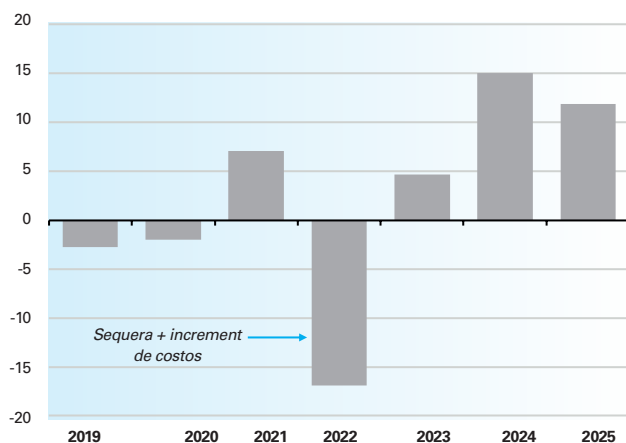
El sector agrari prolonga la seva recuperació el 2026 després dels xocs recents

Després de la crisi del 2022, marcada per la sequera i pel fort augment dels costos, el sector agrari espanyol ha registrat una notable recuperació, especialment intensa el 2024 (el 15%) i el 2025 (l'11,9%). Les dades del 2026 suggereixen que el sector continua creixent amb força després dels extraordinaris registres dels anys anteriors (el 5,6% interanual en la primera meitat de l'any, en relació amb el 2,6% del conjunt de l'economia). El mercat laboral també mostra una millora gradual i consolida aquesta tendència positiva de l'activitat: les afiliacions al sector primari van augmentar l'1,6% interanual entre el gener i l'agost en relació amb el mateix període del 2025 i van deixar enrere la destrucció d'ocupació observada entre el 2022 i el 2024.

Normalització de l'activitat i recuperació de l'ocupació

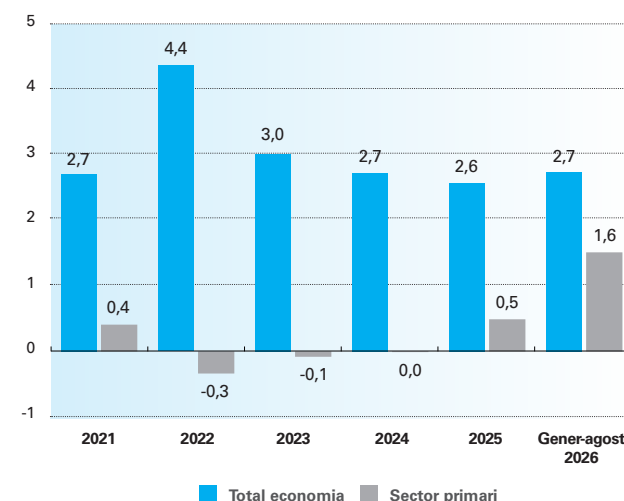
VAB del sector agrícola

Variació (%)



Afiliats a la Seguretat Social

Variació anual (%)



Font: CaixaBank Research, a partir de dades de l'INE i del Ministeri d'Inclusió, Seguretat Social i Migracions.

La renda agrària va créixer amb força el 2025 (el 8,9% nominal), impulsada per un augment de la producció (el +7,5% nominal i el +6,7% real) superior al dels costos (el +4,8% nominal i el +1,7% real). Aquest avanç reflecteix la normalització progressiva de les condicions productives després dels episodis meteorològics adversos d'anys anteriors. La branca vegetal va liderar el creixement (el +7,7% nominal i el +9,5% real), en especial en cereals, en fruites i en hortalisses, mentre que l'oli d'oliva va ser la principal excepció per l'intens ajust de preus després de la recuperació de la collita. La ramaderia també va mostrar una evolució favorable (el +6,9% nominal i el +2,6% real), amb un dinamisme especial dels segments d'ous i de boví.

Pel costat dels costos, els consums intermedis van créixer el 4,8% (el +1,7% real), per sota de la producció, la qual cosa va afavorir una millora dels marges. Malgrat que els pinsos es van continuar encarint, l'estabilitat dels fertilitzants i el descens dels costos energètics van contrastar amb les fortes tensions registrades el 2022 i el 2023.

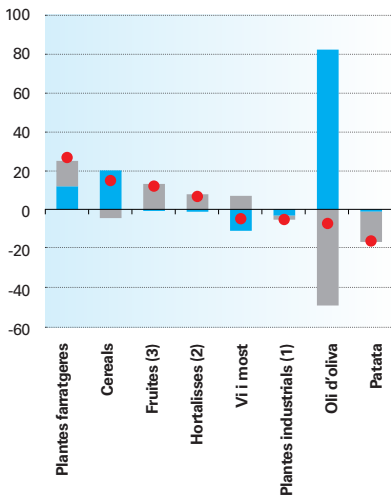
Normalització progressiva de les condicions productives després dels episodis meteorològics adversos d'anys anteriors



Principals macromagnituds de la renda agrària*

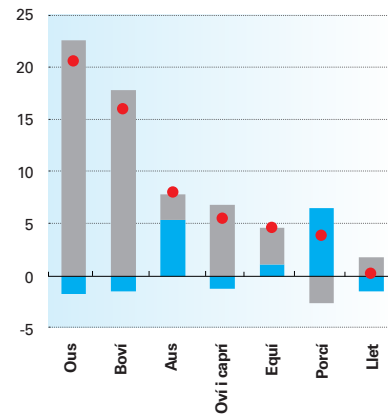
Producció vegetal el 2025

Variació anual (%)



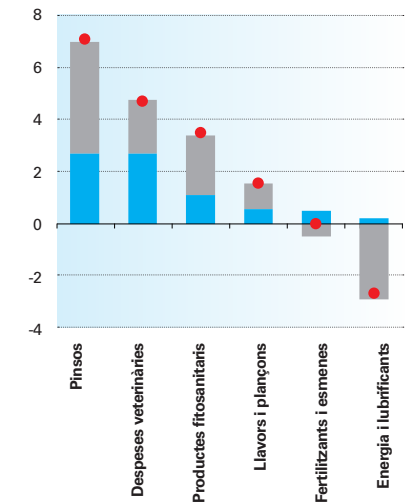
Producció animal el 2025

Variació anual (%)



Consums intermedis el 2025

Variació anual (%)



■ Quantitat ■ Preu ● Valor

Notes: (1) Inclou: remolatxa, tabac, cotó, gira-sol i altres. *També s'inclouen les lleguminoses de gra. (2) Inclou: flors, plantes de viver i plantacions. (3) Inclou: fruites fresques, cítrics, fruites tropicals, raïm i olives. *Renda agrària = VAB – amortitzacions + altres subvencions – altres impostos.

Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació.

El sector mantindrà el bon to el 2026, tot i que amb importants diferències per cultius

L'enquesta ESYRCE del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació apunta a un comportament més positiu dels principals cultius llenyosos mediterranis, en relació amb uns cultius herbacis amb una evolució més heterogènia i, en alguns casos, inferior a la del 2025.¹

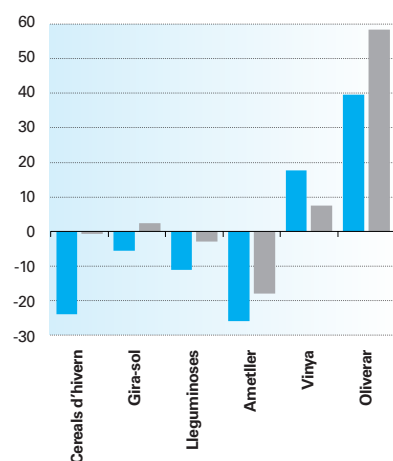
Entre els cultius de secà, destaquen l'oliverar i la vinya. Els rendiments del primer se situen al voltant del 40% per damunt dels del 2025 i prop del 60% per damunt de la mitjana dels cinc últims anys, mentre que la vinya registra augments pròxims al 20% interanual i supera també clarament la seva mitjana històrica. Tot això apunta a una campanya molt positiva per a dos dels principals cultius mediterranis. En canvi, els cereals d'hivern, les lleguminoses i en especial l'ametller registren caigudes de rendiment en relació amb el 2025. No obstant això, els cereals i les lleguminoses es mantenen pròxims als seus nivells habituals si els comparem amb la mitjana dels cinc últims anys. El regadiu continua exercint un paper estabilitzador, amb oscil·lacions més reduïdes i amb rendiments pròxims als valors històrics.

① A l'hora de tancar aquesta publicació, es disposa de les dades de l'enquesta ESYRCE de la primera meitat del 2026.

Rendiment dels principals cultius del sector agrari espanyol per al 2026

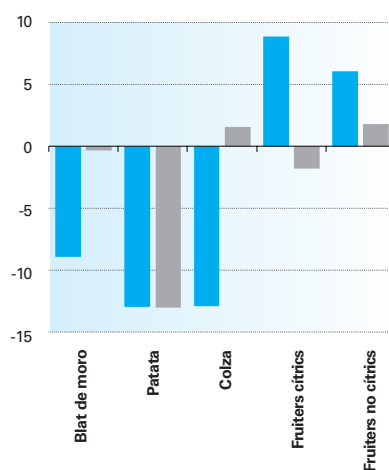
Cultius de secà

Variació (%)



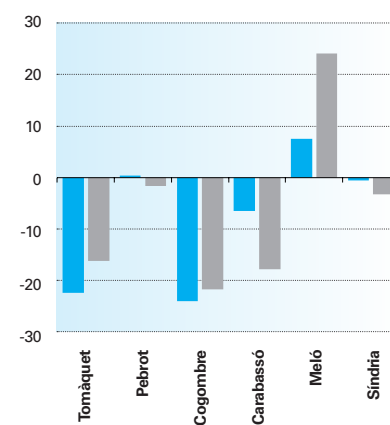
Cultius de regadiu

Variació (%)



Cultius d'hivernacle

Variació (%)



■ Vs. 2025 ■ Vs. mitjana 5 anys

Notes: Es recullen per a cada categoria els cultius més rellevants o per als quals hi ha dades des de l'inici d'enguany. Dades disponibles fins al juliol del 2026.

Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació.

En conjunt, el sector agrari es continuarà beneficiant d'unes condicions més favorables que les observades el 2022-2023, tot i que amb una evolució desigual entre produccions i amb focus de feblesa en alguns cultius extensius i hortícoles. Continuaran sent determinants les condicions meteorològiques, els costos de producció i el context internacional. A això se sumen unes exigències reguladores i ambientals creixents en àmbits com l'ús d'inputs, la gestió de l'aigua, el benestar animal, la traçabilitat i la reducció d'emissions. Malgrat que aquestes mesures reforcen la sostenibilitat del sector, també poden incrementar els costos d'adaptació.

Millora la situació hídrica, però augmenta l'exposició a esdeveniments extrems

L'Observatori Nacional de Sequera del Ministeri per a la Transició Ecològica i el Repte Demogràfic assenyalava que, en l'actualitat, no hi ha cap regió en situació de sequera prolongada ni d'escassetat conjuntural, llevat de la demarcació del Xúquer i l'alt Guadiana.² No obstant això, l'impacte del canvi climàtic ja no es limita a la sequera: el sector afronta una major recurrència i una major intensitat de fenòmens meteorològics extrems, com tempestes, calamarsa, danes o onades de calor, que afecten la producció i augmenten la incertesa sobre els rendiments. Segons Agroseguro, fins al final de juliol del 2026, aquestes adversitats havien afectat prop d'1,2 milions d'hectàrees i havien generat 374 milions d'euros en indemnitzacions, una de les xifres més elevades registrades per a aquestes dates.

A més a més, els efectes del canvi climàtic van més enllà de les pèrdues directes de collites. Les altes temperatures alteren els calendaris agrícoles i els processos clau per al desenvolupament dels cultius, mentre que, a la ramaderia, augmenten els costos i redueixen la disponibilitat de pastures. Tot això apunta al fet que el canvi climàtic s'està convertint en un desafiament estructural per al sector agroalimentari espanyol i reforça la necessitat de continuar avançant en adaptació, en eficiència en l'ús de l'aigua i en cobertura asseguradora.

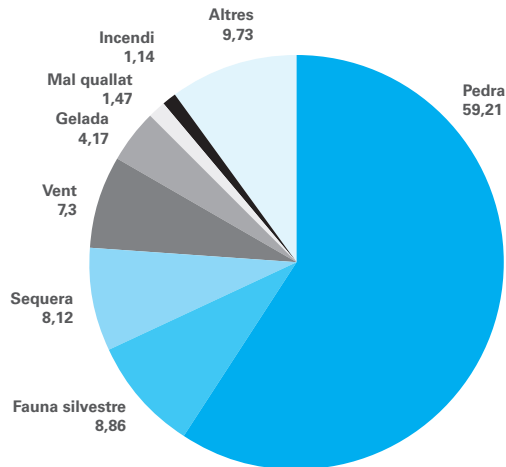
² El Ministeri per a la Transició Ecològica i el Repte Demogràfic diferencia entre la sequera prolongada, fenomen natural vinculat al dèficit de precipitacions i de cabals, i l'escassetat conjuntural, vinculada a problemes temporals per atendre les demandes d'aigua (proveïment, regadiu, etc.), que s'avalua mitjançant escenaris de normalitat, prealerta, alerta i emergència. Les últimes dades disponibles a l'hora de tancar aquest informe són per al mes de maig del 2026.



Un camp cada vegada més exposat als extrems climàtics

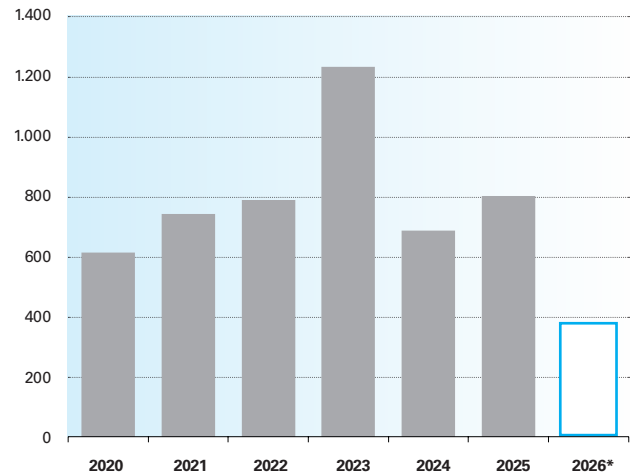
Distribució dels sinistres per riscos (2025)

% sobre el total de sinistres



Evolució de la sinistralitat agrícola

% sobre el total de sinistres



Nota: (*) 2026 correspon a les dades disponibles fins al mes de juliol.
Font: CaixaBank Research, a partir de dades d'Agroseguro.

Les tensions geopolítiques revifren els riscos sobre els costos energètics i els fertilitzants

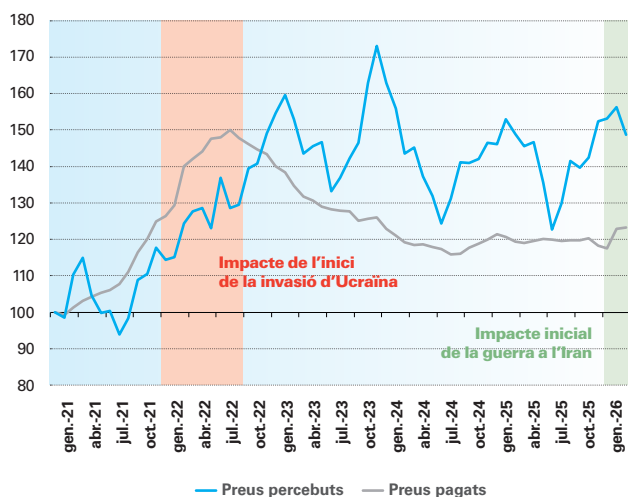
Les últimes dades disponibles del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació, corresponents a l'abril, ja mostraven augments significatius en partides rellevants per a l'agricultor espanyol, com l'energia (el +27% interanual) i els fertilitzants (el +19,5%). Ara com ara, l'encariment, tot i que és significatiu, és inferior a les tensions registrades després de l'inici de la guerra a Ucraïna (vegeu el gràfic següent). En qualsevol cas, l'evolució en els propers mesos dependrà en gran part de la guerra a l'Iran i de la situació a l'estret d'Ormuz.



Les tensions geopolítiques encareixen alguns *inputs*, sense generar, ara com ara, un xoc generalitzat de costos

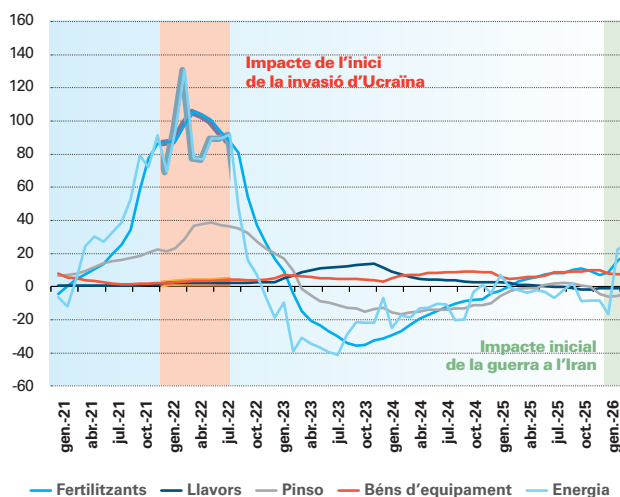
Preus percebuts i pagats pel sector agrícola

Índex (100 = gener 2021)



Costos de producció del sector agrícola

Variació interanual (%)



Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació.

El comerç exterior perd impuls en un context molt advers

Les exportacions agroalimentàries espanyoles van recular en la primera meitat del 2026 (el -1,4% interanual), mentre que les importacions van augmentar (el 2,3%), la qual cosa va reduir el superàvit comercial fins als 10.331 milions d'euros, l'11% menys que un any abans.

Per productes i per destinacions, el creixement exportador es concentra en fruites i hortalisses i en mercats del centre i del nord d'Europa, en especial Alemanya, la qual cosa compensa de forma parcial el deteriorament de les vendes de carn i la menor aportació de la Xina i dels EUA. Les exportacions de porcí continuen patint els efectes de la menor demanda xinesa, conseqüència de la recuperació de la seva cabanya ramadera i de la seva major autosuficiència després de la crisi de la pesta porcina africana (PPA), i de les restriccions comercials derivades dels recents brots de PPA a Catalunya. Per la seva banda, la següent infografia mostra quins productes (en especial l'oli d'oliva) i quines regions (províncies andaluses i del Llevant, entre d'altres) estan més exposats a la pujada aranzelària dels EUA.



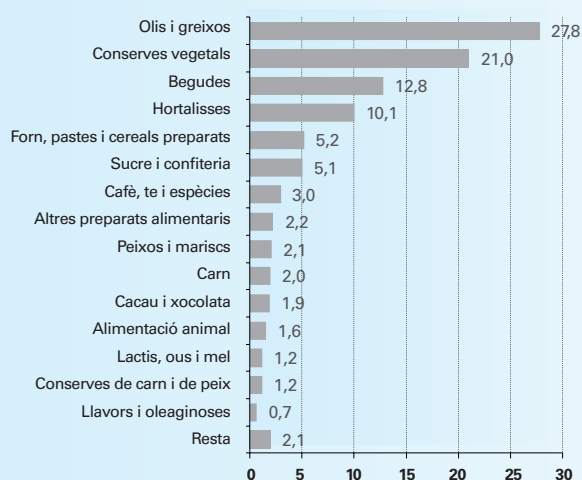
Exposició del sector agroalimentari espanyol al comerç amb els EUA

Quins productes agroalimentaris exporta Espanya als EUA?

Olis i greixos, conserves vegetals, begudes i hortalisses expliquen una mica més del 70%

Distribució de les exportacions agroalimentàries als EUA

% sobre el total d'exportacions agroalimentàries als EUA

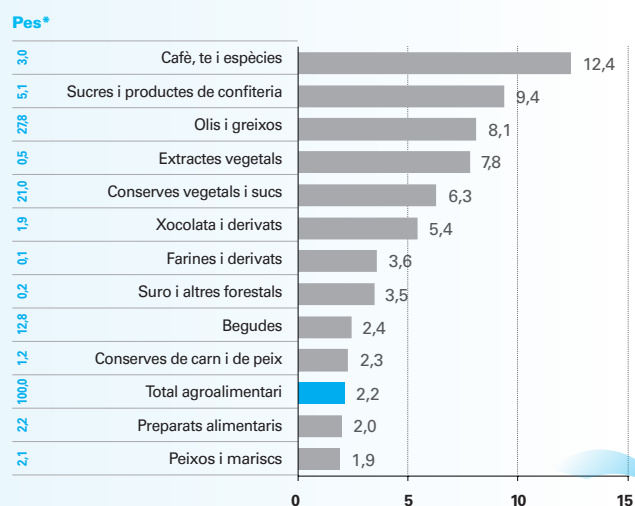


Quins sectors són més dependents de les exportacions als EUA?

De tot el que exporta el sector, cafè i espècies, sucres i rebosteria, i olis i greixos són els productes més dependents

Exportacions agroalimentàries als EUA

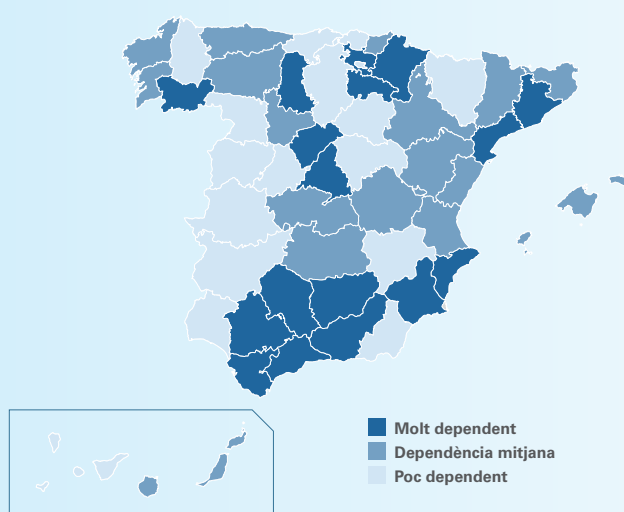
% sobre el total exportat per cada producte (TARIC 2 dígit)



Quines províncies tenen un sector agroalimentari més dependent de les exportacions als EUA?

Exportacions agroalimentàries als EUA

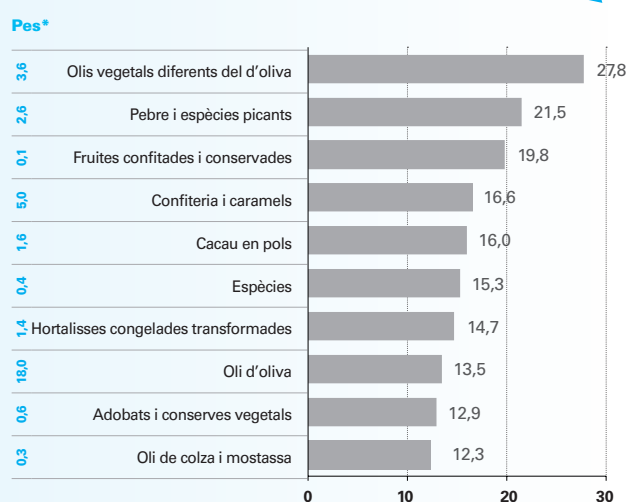
% sobre el total exportat de cada província



Desglossant a TARIC 4 dígit, l'oli d'oliva és el que té més pes en les exportacions als EUA

Exportacions agroalimentàries als EUA

% sobre el total exportat per cada producte (TARIC 4 dígit)



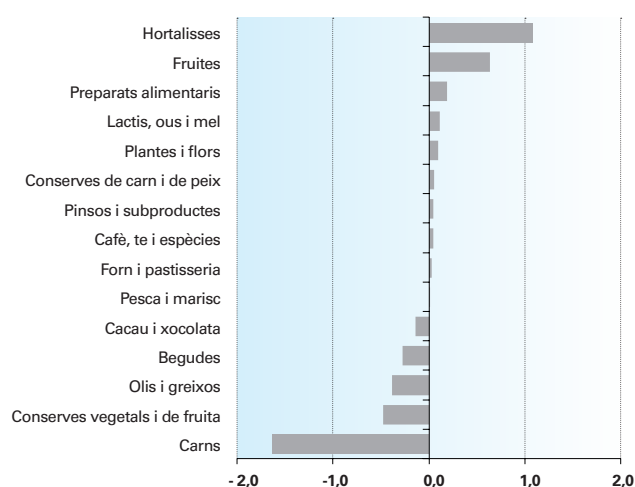
Notes: (*) Percentatge sobre el total d'exportacions agroalimentàries als EUA. Dades en volum per a l'any 2025.
Font: CaixaBank Research, a partir de dades de DataComex.

Pel costat de les importacions, l'aplicació provisional de l'acord UE-Mercosur introdueix un nou element de competència per a produccions sensibles com el boví, les aus, el sucre i l'arròs. Tot i que encara és aviat per avaluar l'impacte sobre els volums importats, sobre els preus i sobre la renda dels productors espanyols, el sector expressa la seva preocupació per les diferències en els estàndards i en els costos de producció, així com per la capacitat dels mecanismes de control i de salvaguarda per respondre amb rapidesa a les possibles perturbacions del mercat.

Comportament de les exportacions agroalimentàries espanyoles

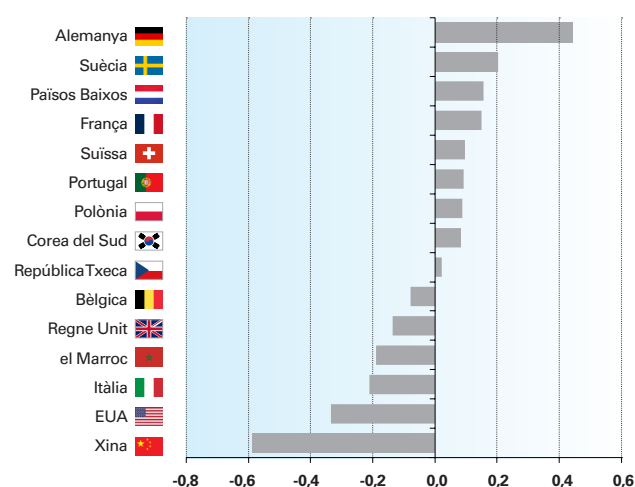
En funció de les 15 categories més rellevants

Contribució a la taxa interanual de les exportacions agroalimentàries (p. p.)



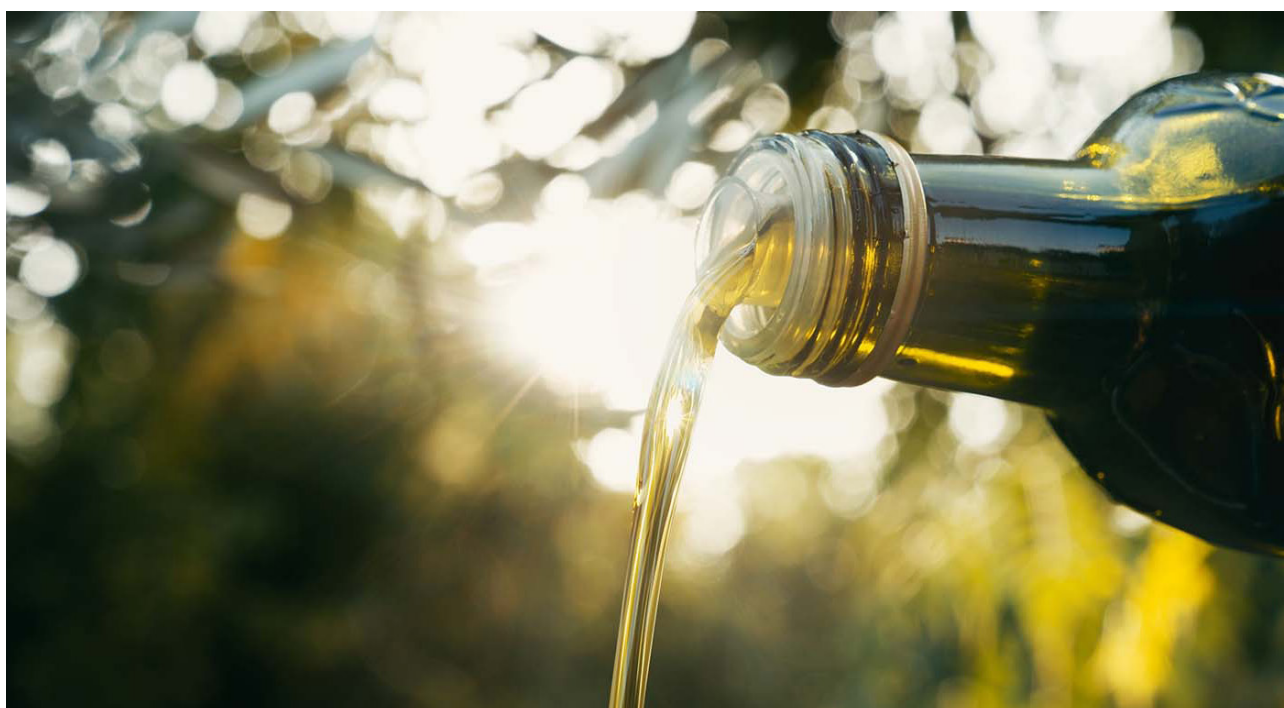
En funció dels 15 majors socis comercials

Contribució a la taxa interanual de les exportacions agroalimentàries (p. p.)



Nota: Dades acumulades del gener al juny del 2026.

Font: CaixaBank Research, a partir de dades de DataComex.





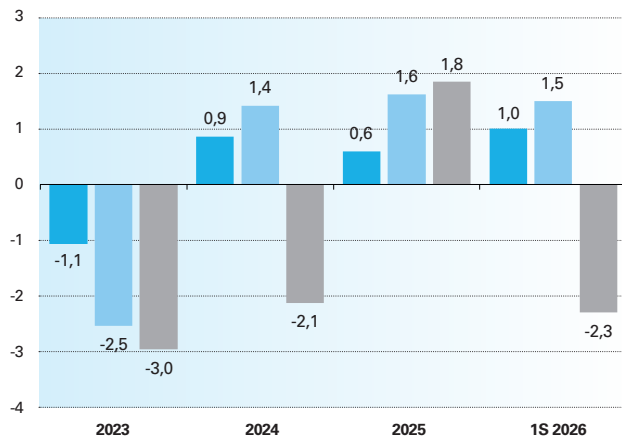
Alimentació i begudes: la cara i la creu de la indústria alimentària

La indústria agroalimentària manté una evolució desigual. L'alimentació continua mostrant un comportament més positiu que el conjunt de les manufactures, amb avanços en producció i en ocupació, amb el suport del caràcter essencial dels seus productes i d'una demanda menys sensible al cicle econòmic. En canvi, la fabricació de begudes presenta un menor dinamisme, a causa de la seva major exposició a l'hoteleria, a les exportacions i als canvis en els hàbits de consum. L'alimentació continua sent el principal motor de l'activitat, mentre que les begudes depenen més de l'evolució dels preus per sostenir la facturació.

La indústria agroalimentària avança de manera desigual

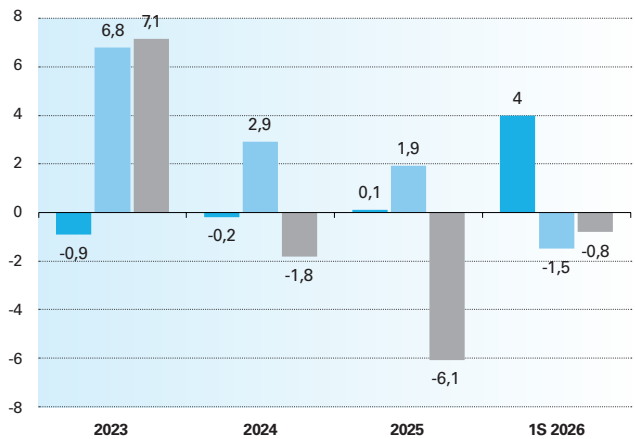
Producció industrial

Variació interanual (%)



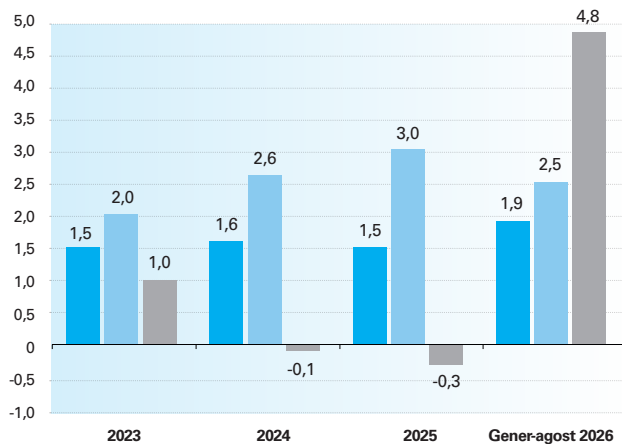
Xifra de negocis

Variació interanual (%)



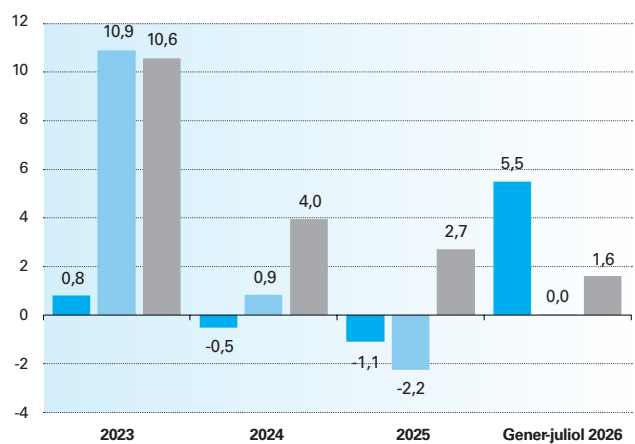
Afiliats a la Seguretat Social

Variació interanual (%)



Preus de producció

Variació interanual (%)



■ Indústria manufacturera ■ Alimentació ■ Begudes

Font: CaixaBank Research, a partir de dades de l'INE.

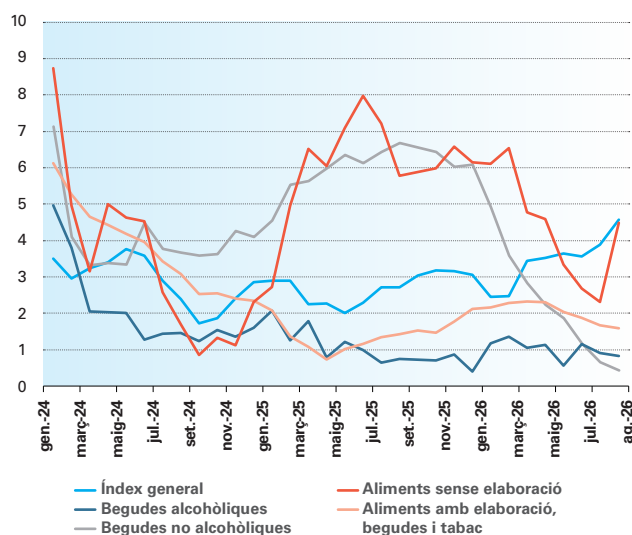
Persisteixen els riscos alcistes en la inflació dels aliments

La inflació alimentària es va moderar en la segona meitat del 2026, fins a situar-se prop del 2% interanual. Aquesta desacceleració va ser especialment intensa en les begudes no alcohòliques i en els aliments sense elaborar, categories que van registrar els majors augments de preus durant el 2025 (tot i que els preus dels segons també van repuntar amb força a l'agost). Per la seva banda, els aliments elaborats mostren una trajectòria més estable, i les begudes alcohòliques mantenen taxes de creixement reduïdes. En conjunt, el semàfor d'aliments reflecteix una evolució més continguda que el 2025, però encara desigual entre els seus components. Malgrat que el 60% de les partides alimentàries van créixer menys del 2% interanual a l'agost, l'augment dels costos observat des de l'abril i el repunt recent dels aliments sense elaborar aconsellen mantenir la cautela davant la possibilitat de noves pressions alcistes en els propers mesos.

Es modera la inflació alimentària en la primera meitat del 2026, però persisteixen els focus de tensió

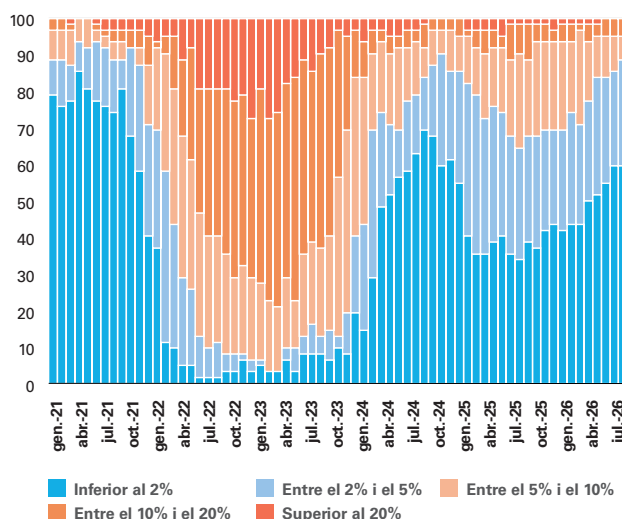
Inflació dels aliments

Variació interanual (%)



Semàfor dels aliments

Rúbriques de l'IPC sobre el total (%)



Font: CaixaBank Research, a partir de dades de l'INE.

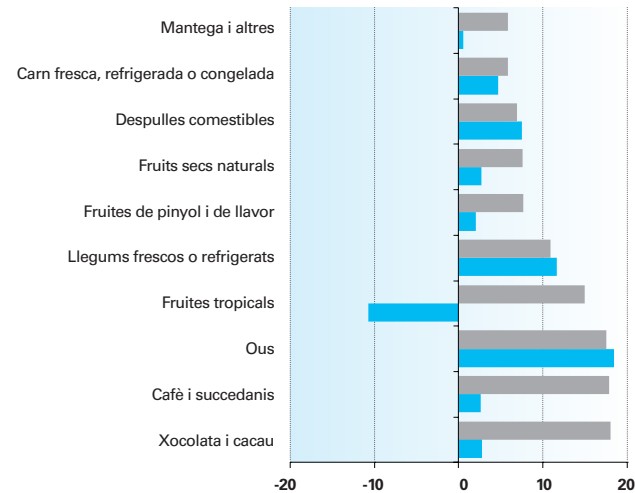
Mentre que, el 2025, nombroses partides van registrar augments de preus de dos dígit, al gener-agost del 2026, van predominar les taxes de creixement reduïdes i fins i tot les caigudes en alguns productes. La correcció és especialment visible en els olis vegetals, el sucre i les fruites tropicals, mentre que categories bàsiques com els cereals, les pastes o les patates mostren una notable estabilitat. Tot plegat apunta a una normalització progressiva de les condicions d'oferta i dels costos de producció, que situa la inflació alimentària en un entorn molt més contingut i generalitzat que l'observat en els anys posteriors al xoc inflacionista del 2022.



Com s'ha comportat la inflació en les partides d'aliments?

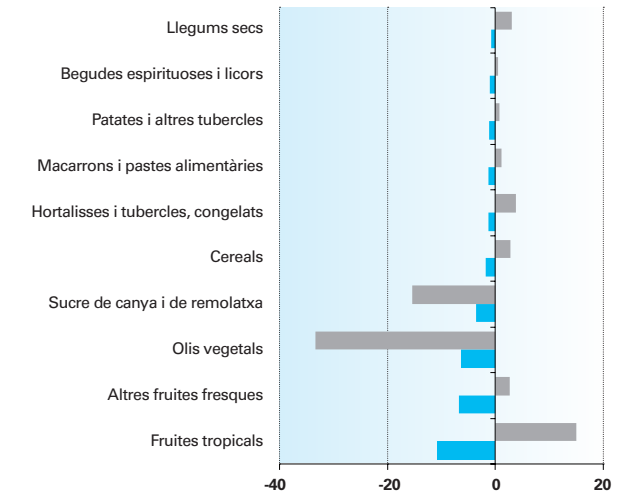
10 aliments amb més inflació el 2025

Variació (%)



10 aliments amb menys inflació al gener-agost 2026

Variació (%)



■ 2025 ■ Gener-agost 2026

Font: CaixaBank Research, a partir de dades de l'INE.

De cara als propers mesos, una prolongació de les tensions geopolítiques es podria traslladar de forma gradual als preus dels aliments a través de l'energia, del transport i de determinats inputs. La intensitat i la velocitat de transmissió dependran, però, de la durada de l'episodi, de l'evolució dels preus energètics i de la capacitat d'absorció de marges al llarg de la cadena.

La moderació de la inflació i els nous hàbits de consum reconfiguren la demanda

Després de diversos anys d'una inflació elevada, les vendes al detall d'alimentació van créixer l'1,5% interanual entre el gener i el juliol en termes reals. A més a més, les dades del Panell de Consum Alimentari del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació apunten a una estabilització de les compres de les llars després de les fortes oscil·lacions registrades en els anys posteriors a la pandèmia.

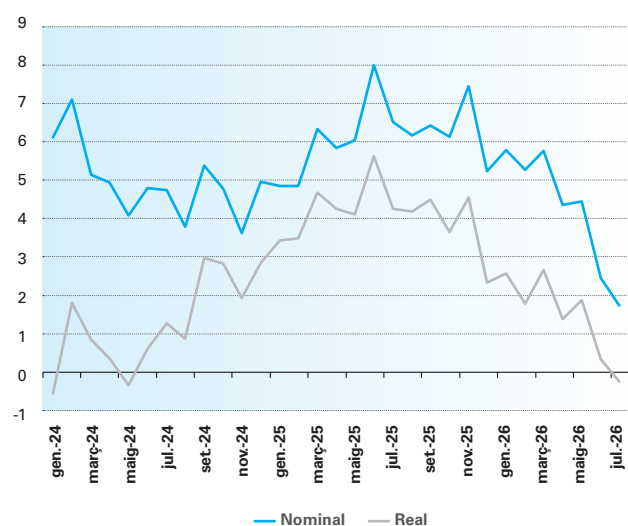
Per canals de distribució, el creixement de les vendes és especialment intens al petit comerç i als supermercats de proximitat. Malgrat que responen a models de negoci diferents, tots dos es beneficien de la preferència per la compra pròxima i de la moderació de la inflació: els primers per la seva especialització i proximitat al consumidor i els segons per la seva capacitat per contenir els preus i el pes creixent de la marca de distribuïdor.

Pel que fa a la composició de la cistella de la compra, guanyen protagonisme productes percebuts com saludables, nutritius i assequibles, com els ous, mentre que recula el consum de categories relativament més costoses, com el peix, les fruites i hortalisses fresques o els lacticis. També destaca l'augment de consum d'oli (gràcies al descens del preu) i de plats preparats, d'acord amb la demanda creixent de productes que estalvien temps i esforç en la preparació, en la compra o en el consum d'aliments (l'anomenada demanda de conveniència). En conjunt, els patrons de consum reflecteixen una combinació d'adaptació a l'encariment acumulat dels aliments i als canvis estructurals en els hàbits de les llars.

El consum alimentari s'estabilitza i es reorienta cap als canals de proximitat

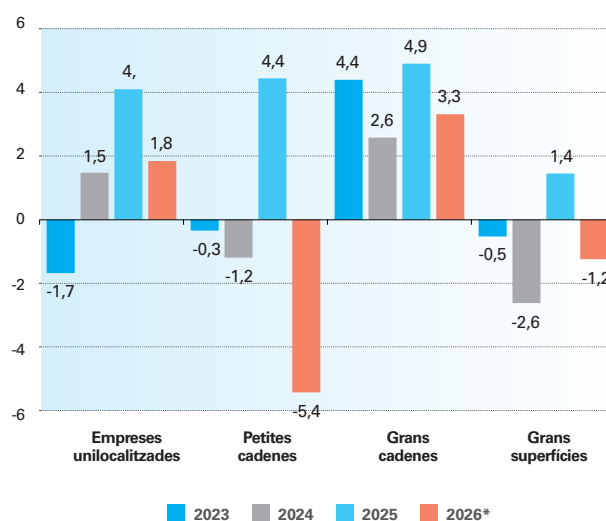
Vendes al detall en alimentació

Variació interanual (%)



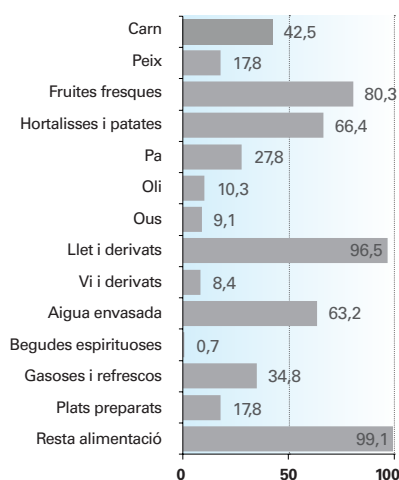
Vendes reals en funció de la distribució

Variació anual (%)



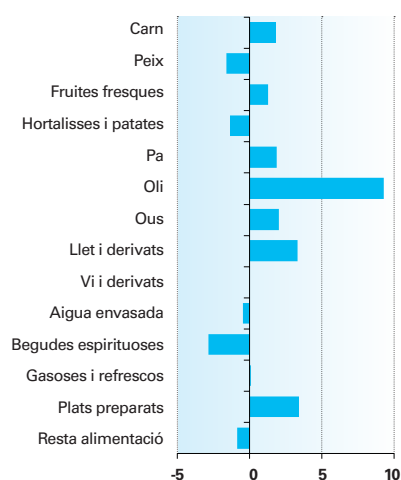
Consum per capita d'aliments el 2026**

Quilograms o litres per persona



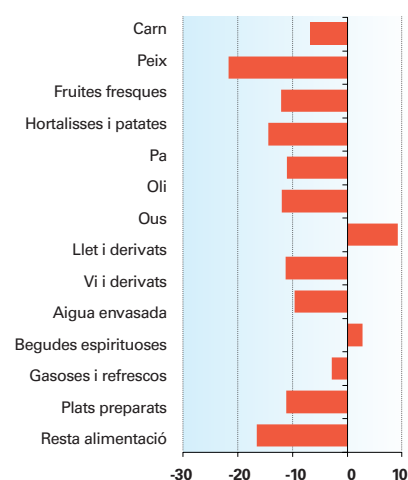
Variació del consum per capita entre el 2024 i el 2026**

(%)



Variació del consum per capita entre el 2019 i el 2026**

(%)



Notes: Només es consideren les 14 principals categories de consum a la llar. (*) Dada acumulada del gener al juliol del 2026.

(**) Mitjana de 12 mesos fins al juliol del 2026.

Font: CaixaBank Research, a partir de dades del Ministeri d'Agricultura, Pesca i Alimentació.