

AgrInfo - Mercados

Aceite de Oliva

En Breve:

- La campaña 2005/06 quedó marcada por unas previsiones de producción bajas a comienzo de campaña, aunque la caída de producción fue menor de lo esperado (825 000 toneladas obtenidas en 2005/06).
- Se produce un fuerte incremento de los precios desde agosto de 2005 y un máximo histórico en enero de 2006 (4,38€/kg refinado). Los elevados precios en origen sólo se trasladan al consumidor a partir de diciembre de 2005, alcanzando un máximo en mayo de 2006 (5,09 €/kg oliva <04°).
- Se observa una caída importante de precios en origen a partir de febrero (2,87 €/kg en septiembre), que han empezado a ser transmitidas al consumo desde el mes agosto.
- Los precios al productor en 2004/05 se han visto complementados con los pagos directos de 0,91 €/kg, un 93,6% de los cuales se incorpora al pago único en la campaña 2005/06.
- Como consecuencia de los precios altos en relación con sus valores históricos, en 2005/06 se ha producido una contracción del consumo tanto en España como en el mundo.
- Una parte importante pero decreciente de las exportaciones españolas tienen por destino Italia, y hay indicios de que en 2006 crecen las exportaciones de aceite de oliva en pequeños envases.
- El balance de cierre de campaña 2005/06 no prevé cambios significativos en las existencias (200 000 t), y las estimaciones para la campaña 2006/07 anuncian un aumento de la producción hasta 1 096 000 t.

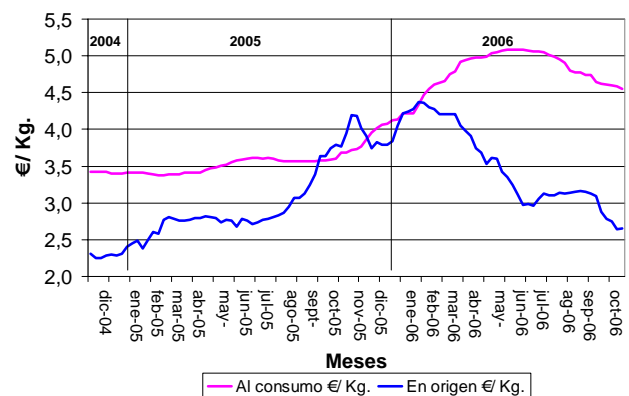
Precios

La campaña 2005/06 que acaba de cerrarse está marcada por las condiciones climáticas (heladas y sequía) de 2005. Los precios en origen de todos los aceites de oliva suben moderadamente al comienzo de 2005 y se aceleran a partir de agosto, con máximos a finales de octubre (más de 4 €/Kg) y tras una ligera corrección a la baja en noviembre se marca un nuevo máximo histórico (4,21 €/kg el aceite de oliva virgen y 4,38 el refinado) en enero de 2006. La situación se mantuvo hasta el mes de febrero, con un mercado prácticamente parado. A partir de entonces se inicia un periodo bajista, que a finales de mayo ya alcanzaba caídas del 29% para los aceites vírgenes y el 32 % para el oliva refinado. Desde mediados de junio hay un mayor dinamismo, motivado por la necesidad de los envasadores de reponer existencias, así como por la demanda exterior. Tras un ligero repunte de las cotizaciones, superiores a los 3 €/kg, se abre un periodo breve de estabilidad hasta la segunda quincena de agosto con niveles similares a los registrados en agosto de 2005. En septiembre y octubre se registran importantes descensos en todas las calidades, aunque hay señales de recuperación en las últimas semanas. El precio medio nacional del aceite de oliva virgen extra en la semana de 30 octubre – 5 de noviembre fue 2,64 €/kg. La nueva tendencia bajista parece confirmarse en el mercado de futuros que no adelantó las caídas de febrero 2006, pero que presenta cotizaciones a la baja para contratos con vencimiento entre noviembre 2006 o enero 2007.

Los precios en destino (aceite de oliva <04°, según datos del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio) siguen una evolución más suave que en origen pero con un mismo perfil y unos retardos en los movimientos de precios de unos cuatro meses como lo muestran los repuntes en origen de febrero 2005 y enero 2006, que se traducen en picos en destino en junio 2005 y mayo 2006. Entre estos dos picos las subidas en origen y destino están

ambas entorno a los 1,5 €/kg. Las caídas de precio en origen registradas entre febrero y junio sólo empiezan a sentirse en destino de forma moderada a partir de junio. A comienzos de octubre el precio medio en destino estaba en torno a 4,6 €/kg.

Precio semanal de los aceites de oliva refinado (en origen) y oliva <04° (al consumo)



Fuente: Datos MAPA (origen) y Ministerio de Comercio (destino)

Pagos

Se ha fijado una ayuda a la producción para la campaña 2004/05 de 0,9053 €/kg. Es el último pago que se realiza con la anterior Organización Común de Mercados del aceite de oliva. A partir de ahora el productor percibirá la ayuda integrada en el régimen de pago único, recibiendo en forma desacoplada un 93,6% del importe de las ayudas percibidas en el período 1999/2000 a 2002/2003. El resto de la ayuda se concederá de forma acoplada por hectárea de cultivo. En noviembre, la Comisión ha propuesto en el contexto de la simplificación de la PAC permitir activar derechos de pago único en superficies de olivar plantadas después de mayo de 1998, y plantar olivos en cualquier superficie en la que se haya activado un derecho.

Producción

La producción de aceite en España en la campaña 2005/06 se ha situado finalmente, muy próxima a 825.000 t, inferior en un 16% a la de la campaña anterior, y un 29% por debajo de la tendencia del último decenio. Es la más baja del último quinquenio. No obstante, el descenso no ha sido homogéneo y en provincias como Almería, Huelva, Málaga y Granada la producción ha aumentado. España produjo un tercio de la producción mundial, que cayó también en Italia después de una cosecha record en 2004/05. El resto de productores presentan también reducciones pero de forma menos acusada respecto de sus valores históricos. Los picos de la producción mundial en 2001/02 y 2003/04 se corresponden con los de la producción española. Las previsiones de la campaña 2006/07 (avances de agosto 2006) superan el millón noventa mil toneladas.

Consumo

El consumo aparente medio de aceite de oliva de las cinco últimas campañas ha sido de 608.420 toneladas, con demanda creciente de aceites de oliva de la categoría "virgen extra" (28% del total en 2006, frente a 25% en 2005), y de aceites con distintivos de calidad, aunque en España el consumo mayoritario corresponde a la categoría "aceite de oliva", con aceites de oliva refinados y vírgenes. Los datos del Panel de consumo alimentario del MAPA de agosto de 2006, ponen de manifiesto un descenso del 7,3% del consumo de los hogares en comparación con enero-agosto de 2005, aunque el gasto se ha incrementado un 31,6%. Sin embargo, el consumo en hostelería se ha incrementado ligeramente. El consumo aparente que publica la Agencia para el Aceite de Oliva fue de 362 miles de toneladas en enero-septiembre, lo que supone un descenso respecto a la campaña pasada del 24%. Los datos de la Asociación de envasadores (ANIERAC), cuantifica el retroceso del consumo hasta septiembre en un 15%.

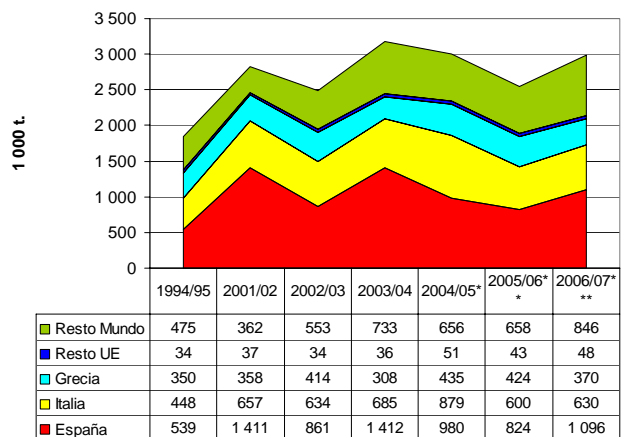
Comercio exterior

El consumo aparente en España y en la UE se encuentra ligeramente por debajo de su tendencia, pero la mayor caída en el consumo se produce en el resto del mundo, lo que puede afectar a nuestras exportaciones. España presenta unas líneas de tendencia en producción y consumo divergentes que se cubren con la expansión de nuestras exportaciones hasta un máximo de 633 000 toneladas (un 45% de la producción) en 2003/04. En 2006, algo más de la tercera parte de estas exportaciones tienen por destino Italia, lo que marca una reducción en el peso de este destino respecto de los últimos seis años: el descenso de nuestras exportaciones en los últimos dos años, debido a precios más altos, se acusa especialmente en exportaciones a este país. La Asociación de Exportadores ASOLIVA detecta un incremento de las exportaciones en las últimas semanas, con un aumento del 32,6% en las exportaciones en pequeños envases respecto del mismo periodo de 2005.

Balance

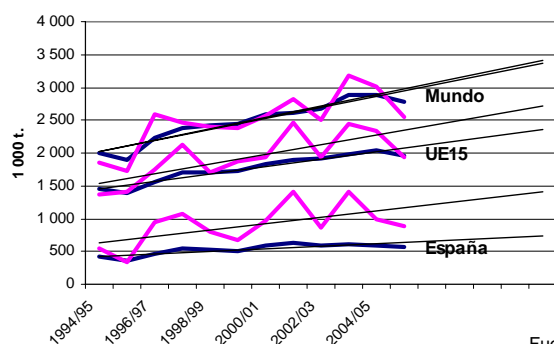
El balance estimado 2005/06, está marcado por la caída en las utilizaciones (consumo aparente y exportaciones) lo que puede permitir un mantenimiento del actual nivel de existencias, a pesar de la caída en la producción. Las estimaciones para 2006/07 apuntan importantes aumentos en producción (1 096 000 t), consumo (630 000 t) y exportaciones (475 000 t).

Producción de Aceite



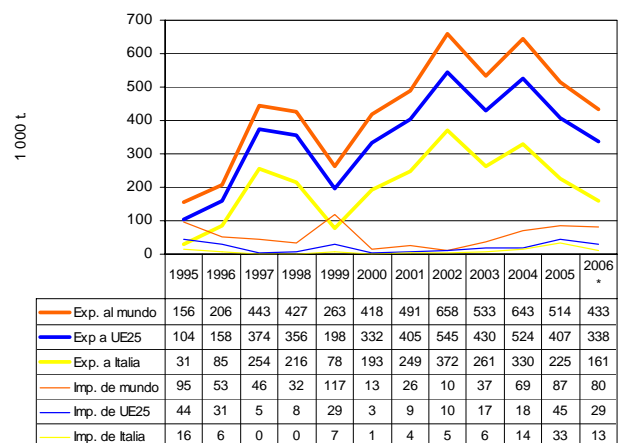
*Provisional, **Previsto, ***Estimado. Fuente: COI y MAPA

Producción y Consumo de Aceite



Fuente COI

Comercio Exterior de Aceite de Oliva en España



Fuente: DataComex, * Extraplación desde Septiembre

Balance del mercado de aceite de oliva en España

	Media 4 campañas		2005/06 (estimado)	
miles de toneladas	2001/02	2001/05	2004/05	2005/06
RECURSOS				
Existencias Iniciales	133	217	315	224
Producción	1413	1170	990	825
Importaciones	10	48	80	91
UTILIZACIONES				
Consumo aparente	631	616	616	540
Exportación	601	579	546	400
Existencias Finales	324	240	224	200
TOTAL RECURSOS =				
= TOTAL UTILIZACIONES	1556	1435	1385	1140

Fuente: AAO/MAPA