The background of the page is decorated with several stylized illustrations of olive branches. These branches are drawn with fine lines and are colored in shades of green, purple, and gold. Some branches are shown with clusters of olives, while others are bare. The olives themselves are also stylized, with some showing a small pit. The overall aesthetic is clean and modern, with a focus on natural elements.

Informe
deoleo
2017-2018

Informe deoleo 2017-2018

Madrid, marzo de 2018

www.deoleo.com



Edita: Deoleo, S.A.

www.deoleo.com

Diseño: Report Comunicación, S.L.

Edición: marzo de 2018.

Ninguna parte de esta publicación, incluido el diseño de la portada y la contraportada, puede ser reproducida, almacenada o transmitida en manera alguna por ningún medio, ya sea electrónico, químico, óptico, de grabación o de fotocopia, sin permiso previo del editor.

Todos los derechos reservados.



1. Introducción	6
2. Tema de actualidad.....	8
El futuro está en nuestras manos	9
3. Producción y consumos mundiales	14
3.1. Visión general.....	15
3.2. España.....	18
3.2.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	18
3.2.1.1. Producción	18
3.2.1.2. Salidas (Exportaciones y Consumo).....	20
3.2.1.3. Importaciones	23
3.2.1.4. Existencias finales	24
3.2.1.5. Precios.....	25
3.2.1.6. Comentario general	29
3.2.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	29
3.2.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18.....	32
3.3. Italia.....	34
3.3.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	34
3.3.1.1. Producción	35
3.3.1.2. Consumo	35
3.3.1.3. Importaciones	35
3.3.1.4. Exportaciones	35
3.3.1.5. Precios.....	35
3.3.1.6. Comentario general	38
3.3.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	38
3.3.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18.....	39
3.4. Grecia.....	40
3.4.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	40
3.4.1.1. Producción	41
3.4.1.2. Consumo	41
3.4.1.3. Importaciones	41
3.4.1.4. Exportaciones	41
3.4.1.5. Precios.....	41
3.4.1.6. Comentario general	44
3.4.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	44
3.4.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18.....	44
3.5. Túnez.....	46
3.5.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	46
3.5.1.1. Producción	47
3.5.1.2. Consumo	47
3.5.1.3. Importaciones	47
3.5.1.4. Exportaciones	47
3.5.1.5. Precios.....	47
3.5.1.6. Comentario general	49
3.5.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	49
3.5.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18.....	49
3.6. Otros países productores del área mediterránea	50
3.6.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	50
3.6.1.1. Producción	50
3.6.1.2. Exportaciones	51
3.6.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	52
3.7. Otros países: hemisferio sur.....	54
3.7.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	54
3.7.1.1. Producción	54
3.7.1.2. Exportaciones	54
3.7.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	55
3.8. Otros países de consumo relevante.....	56
3.8.1. Datos históricos de la campaña 2016/17	56
3.8.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18.....	58
4. Resumen.....	60

1. Introducción



El compromiso de Deoleo al elaborar su edición XIV del Informe Deoleo no es otro que el de ofrecer, como cada año, un análisis sobre la última campaña de aceite de oliva, la que corresponde a 2016/17, además de estimaciones de producción, consumo, importaciones y exportaciones para la campaña iniciada el 1 de octubre de 2017.

En este documento Deoleo proporciona las cifras que han incidido -e incidirán- en el desarrollo de la industria del aceite de oliva, así como valoraciones que puedan ayudar a entender esta evolución. El análisis se centra en España como principal país productor e incluye a los países de la cuenca mediterránea, así como a otros productores y consumidores del resto del mundo.

En cuanto a la información cuantitativa, la producción en España en la campaña finalizada 2016/17, que se analiza en este documento, estuvo en torno a 1,29 millones de toneladas (-8% respecto a la campaña anterior), mientras que en la campaña actual 2017/18 se situará alrededor de 1,15 millones de toneladas.

1. Tema de actualidad



El futuro está en nuestras manos

“Las cosas solo tienen el valor que les damos”, escribió Molière en el siglo XVII. Cuatro siglos después, esta sentencia podría perfectamente aplicarse a la situación por la que atraviesa el sector del aceite de oliva en la actualidad: un producto único, la grasa alimenticia más saludable, de una trascendencia innegable –y probada científicamente- desde el punto de vista nutricional y culinario, que, sin embargo, pierde progresivamente valor hasta el punto de haberse convertido en una *commodity*, una grasa más que compite en precio; un producto-gancho para la distribución y un alimento indiferenciado para el consumidor.

Pero, ¿cómo hemos llegado hasta aquí? ¿Por qué el aceite de oliva no es valorado en su justa medida, de forma que esto se traduzca en unos precios de venta adecuados, en beneficio para toda la cadena de suministro y en valor para el consumidor a través de la calidad y la diferenciación?

No hay duda de que la situación actual es fruto de años de una estrategia que, por fin, empieza a cuestionarse y que, hasta ahora, ha primado el volumen y el precio frente al valor. Lo más sorprendente es que hemos sido nosotros mismos, productores y comercializadores, con el oportuno empujón de la distribución, guiada por su propio interés de generar tráfico en sus establecimientos por medio de productos-reclamo, los que hemos contribuido, poco a poco, a destruir el valor del aceite de oliva y a menoscabar el potencial de crecimiento de la categoría y de todo el sector.

En qué punto nos encontramos

El modelo de volumen y precio imperante en la actualidad ha llevado a una banalización de la categoría, de forma que, en los mercados de mayor consumo, como el español, el aceite de oliva se ha convertido en un producto indiferenciado, de escaso valor. En este escenario, las virtudes del producto se difuminan y el aceite de oliva pasa a ser considerado como una



El aceite de oliva se ha convertido en una *commodity*, una grasa más que compite en precio; un producto-gancho para la distribución y un alimento indiferenciado para el consumidor.

grasa alimenticia más, por lo que surge lo inevitable: al consumidor solo le importa comprar al precio más bajo. Y es así como el mercado español ha acabado por estar dominado en un 65% por las marcas blancas.

Sin embargo, cuando el 95% de los consumidores mundiales lo son de grasas cinco veces más baratas que el aceite de oliva, competir en precio es una batalla perdida y solo nos lleva a enrocarnos en el círculo vicioso de la desvalorización.

Pero lo más preocupante es que este modelo de comercialización que domina el mercado español se está empezando a replicar peligrosamente en otros mercados que, a priori, tienen un gran potencial para el consumo de aceite de oliva y que hasta ahora eran mercados de margen, como Estados Unidos, Reino Unido, Alemania u Holanda.

El problema radica en que este modelo de precio y volumen descuida la trazabilidad y la calidad, por lo que ya nos estamos encontrando con reticencias al aceite de oliva europeo en Estados Unidos y otros países anglosajones donde existen organizaciones que defienden su producción y utilizan los aranceles-y los juzgados- para dar prioridad a sus aceites autóctonos.

Por tanto, exportar el modelo de precio bajo y aceite de poco valor solo puede llevar a dos caminos, y ninguno de ellos augura nada bueno para el futuro del aceite de oliva español: por una parte, el proteccionismo ante el aceite mediterráneo; y, por otro, la disminución del consumo mundial de aceite de oliva.

De hecho, en el último informe del Consejo Oleícola Internacional (COI) de noviembre de 2017 se informó de una caída del consumo mundial del 6% en la campaña 2016/17, hasta los 2,8 millones de toneladas. La bajada más acentuada se produjo en la Unión Europea, con una disminución del 12%. Solo en España el consumo interior ha retrocedido más de un 15% desde el año 2000. Al mismo tiempo el consumidor español sustituye progresivamente el aceite de oliva por otros aceites, como el de girasol, que el año pasado entró en un 5,5% de hogares nuevos y representa ya el 40% del volumen de aceite que se consume en el país.



Desde que se dispone de datos del COI (1990) hasta la fecha, el consumo mundial, según este organismo, había ido creciendo a una tasa agregada del 2%, pero esta tendencia se ha ido diluyendo a lo largo de las décadas y las cifras más recientes del COI así lo corroboran.

Por otro lado, la actual tendencia de mercado que prima el volumen y el precio sobre el valor va acortando márgenes y acabará llegando hasta el agricultor, por lo que no habrá beneficio para ningún elemento de la cadena de suministro. Y, sin márgenes, no es posible invertir en I+D+i, ni en calidad, ni en trazabilidad, ni en nuevos formatos adaptados a las necesidades del consumidor de hoy... Seguimos, pues, atrapados en ese círculo vicioso de la desvalorización en el que nosotros mismos nos hemos metido. ¿Habrá salida?



Competir en precio es una batalla perdida:
la mayor parte de las grasas son más baratas
que el aceite de oliva.

Un producto único

Antes de desgranar la estrategia que, a nuestro juicio, el sector debería seguir para salir de esta situación, y en la que Deoleo ya está trabajando, conviene recordar precisamente por qué el aceite de oliva es un producto único que debe ser puesto en valor.

Según han probado numerosos estudios científicos en las últimas décadas, el aceite de oliva es indiscutiblemente la grasa vegetal más sana, ya que aporta múltiples beneficios y es fuente de energía saludable. Como ejemplo, el aceite de oliva ayuda a prevenir enfermedades cardiovasculares, ya que su consumo contribuye a reducir los niveles de colesterol malo; asimismo, los polifenoles del aceite poseen propiedades antioxidantes que ayudan a prevenir la oxidación de las células; de hecho, el aceite de oliva aporta los nutrientes necesarios para desarrollar y conservar las estructuras celulares; también ayuda a mejorar las funciones del sistema digestivo y produce un efecto revitalizador y protector de la piel, por lo que es utilizado también con fines terapéuticos en muchas culturas.



El modelo actual descuida la trazabilidad y la calidad; ya estamos encontrando reticencias al aceite europeo en EEUU y otros países anglosajones.

El aceite de oliva, por tanto, satisface las tendencias actuales más demandadas en los productos de gran consumo: naturalidad, energía, producto libre de otras sustancias (potencialmente alergénicas o de origen industrial) y emblema de la cocina tradicional mediterránea, con una constante penetración en la alta cocina internacional. Si a esto añadimos que, en la actualidad, solo representa el 4,8% del total de grasas alimenticias consumidas en el mundo, parece claro que es un producto con gran potencial de crecimiento, sobre todo en países no productores con bajo consumo per cápita actual pero con fuerte tendencia hacia lo saludable.

Es momento, pues, de ponerse manos a la obra para revertir el modelo actual y posicionar al aceite de oliva como un producto de valor para captar las oportunidades de crecimiento en los mercados internacionales.

Hacia dónde debemos ir

La solución pasa indefectiblemente por establecer un nuevo modelo de producción y comercialización; la búsqueda de la calidad y la diferenciación debe ser una prioridad para toda la cadena de valor, ya que solo una estrategia que priorice valor sobre volumen garantiza una distribución justa de los ingresos entre todos los eslabones de dicha cadena.

Así, la integración y el valor deben vertebrar todos los procesos, desde el olivo hasta el lineal: intercambiando conocimiento entre productores y comercializadores, asesorando para las mejores prácticas o trabajando en conjunto con organismos científicos y universidades, entre otras acciones.



Primar el volumen y el precio sobre el valor va acortando márgenes y acabará llegando hasta el agricultor.

Como líder mundial en la comercialización de aceite de oliva, Deoleo se siente en la obligación de capitanear este cambio de paradigma. De ahí que hayamos dado el primer paso en esta dirección a través del reciente acuerdo firmado con la Unión de Pequeños Agricultores (UPA).

La integración con la producción es esencial para asegurar una materia prima de calidad con una trazabilidad garantizada. Por eso hay que empezar desde el olivo, independientemente de si se trata de un olivar tradicional, intensivo o superintensivo, ya que todos los tipos de cultivo pueden adaptarse a este modelo de producción integrada. De lo que se trata, fundamentalmente, es de primar la calidad sobre el rendimiento de la aceituna; de seleccionar las mejores variedades y de mejorar los procesos de molturación y envasado. La apuesta por el aceite BIO es también un paso adelante hacia el valor y la diferenciación.



La búsqueda de la calidad y la diferenciación deben ser una prioridad para toda la cadena de valor.

La calidad es el caballo de batalla de Deoleo: por eso hemos aumentado la inversión en nuestro departamento de I+D+i; hemos puesto en marcha una serie de estudios de mercado en nuestros principales mercados estratégicos para saber qué busca y qué necesita el consumidor; y hemos definido e implementado unos estándares propios de calidad, más estrictos que los que marca la ley, para autorregularnos.

Todo ello, unido al trabajo conjunto con los productores desde el origen, será clave para obtener y comercializar un aceite de oliva de máxima calidad por el que el consumidor esté dispuesto a pagar más, lo cual redundará en beneficio para todo el sector.

“Las cosas solo tienen el valor que les damos”, sentenció Molière hace cuatro siglos. Toca reflexionar y asumir que hemos sido nosotros, productores, comercializadores y distribuidores, los que, en nuestro afán de vender grandes volúmenes, hemos desprovisto de su valor al aceite de oliva. En nuestras manos está devolvérselo.

3. Producción y consumo mundial



3.1 Visión general

Con motivo de las reuniones de la 106ª Asamblea del Consejo Oleícola Internacional (COI), celebrada en Madrid entre los días 21 y 24 de noviembre de 2017, dicho organismo facilitó los últimos datos provisionales, correspondientes a la campaña 2016/17, que han cifrado la producción mundial de aceite de oliva en 2.539.000 toneladas, esto es un 20% menos respecto a la campaña anterior, y el consumo mundial en 2.803.000 toneladas, lo que supone un 5,9% menos. La producción mundial en la campaña 2016/17 se situó por debajo de las 3.000.000 toneladas, cifra superada en la campaña anterior y en cuatro de las últimas diez campañas.

La baja producción en países de la cuenca mediterránea, como Grecia e Italia, contribuyó a la caída de la producción mundial.

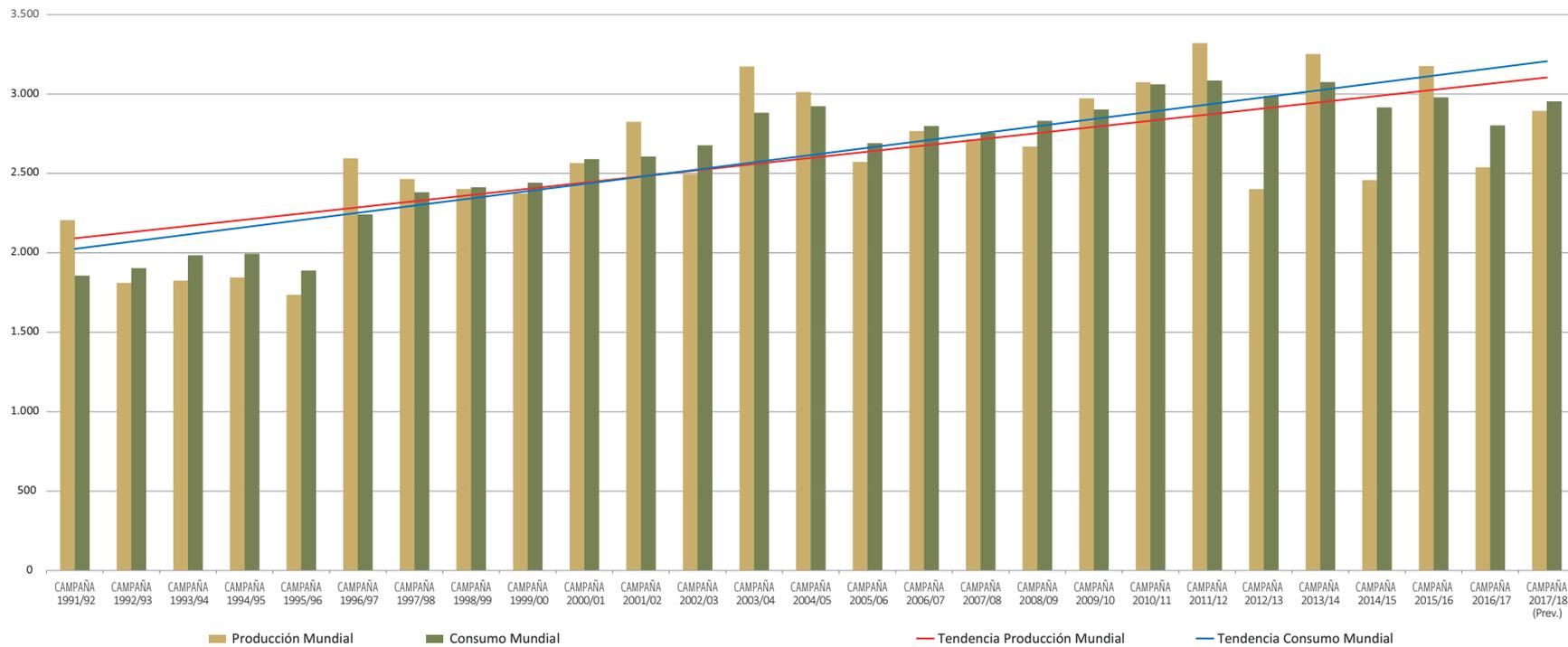
El consumo mundial volvió a decrecer, a diferencia de la campaña anterior, en gran parte debido a la subida de precios de la materia prima. La tendencia prevista indica que el consumo volverá a aumentar en la próxima campaña. El ratio producción/consumo en la campaña 2016/17 se situó por debajo de 1, dado que el consumo mundial superó a la producción.



3. Producción y consumo mundial

3.1. Visión general

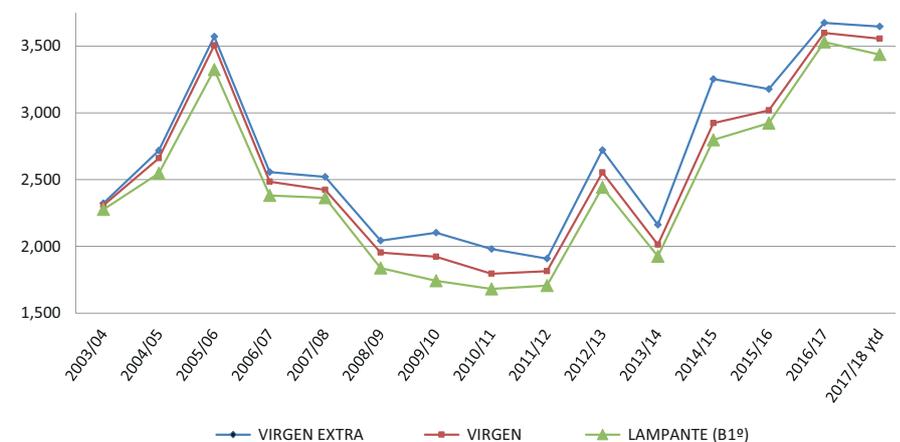
Gráfico: producción y consumo mundial de aceite de oliva (en miles de Tm)



Fuente: Consejo Oleícola Internacional (noviembre 2017)

La producción, calidad y precios mundiales siguen la tendencia del mercado español del aceite de oliva. En este sentido, es importante resaltar la evolución de precios acaecida durante las últimas 14 campañas, cuando el precio medio de todas las calidades estaba en 2,50 €/Kg, con variaciones desde los 1,81 €/Kg de la campaña 2010/11 hasta los 3,60 €/Kg de la actual campaña 2016/17. Cabe resaltar que el precio medio de la campaña 2016/17 ha sido el más alto de las últimas 14 campañas. En lo que va de campaña 2017/18, a fecha de redacción de este informe, el precio medio se ha situado en 3,55 €/kg.

Gráfico: precios medios anuales de aceite de oliva por categorías en España (en €/kg).



Fuente: Poolred



3. Producción y consumo mundial

3.2. España

3.2. España

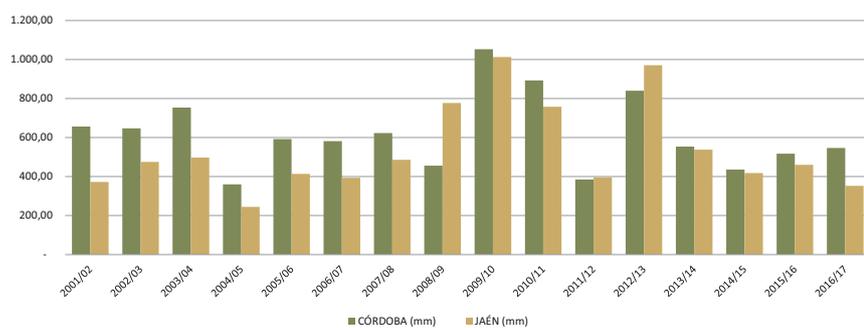
3.2.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

3.2.1.1. Producción

El periodo productivo de la campaña 2016/17, que abarca desde el 1 de octubre de 2016 al 30 de septiembre de 2017, comenzó con un enlace con la campaña precedente de 331.000 toneladas. Esta cifra supone 31.000 toneladas por debajo de la media de los enlaces que se venían registrando desde la campaña 1999/2000.

Como se muestra en el siguiente gráfico, las precipitaciones en el año agrícola 2015/16, y en concreto en el otoño de 2015, no fueron muy altas, pudiéndose catalogar de medias, aunque sí por encima del año agrícola previo.

Gráfico: pluviometría en Córdoba y Jaén - (En mm.)



Fuente: estaciones agroclimáticas de la Junta de Andalucía

A continuación se muestran las principales áreas de producción españolas. Durante la campaña 2016/17 Jaén representó el 39,5% del total de la producción en España, con 509.000 toneladas; a nivel mundial representa el 20,1% de la producción. La segunda mayor región productora, Córdoba, produjo 269.000 toneladas, cifra similar a la campaña 2015/16, que supuso un 20,9% de la producción de España y un 10,6% de la mundial. La cifra total de producción en España constituyó el 50,7% de la producción global, unos 6 puntos por encima de lo que representaba el año anterior, el 44%.

Tabla: principales zonas de producción

Jaén	Córdoba	Granada	Resto Andalucía	Resto España	Resto mundo
509	269	109	173	227	1.252

Fuente: Agencia de Información y Control Alimentarios (AICA) – (En miles de Tm)

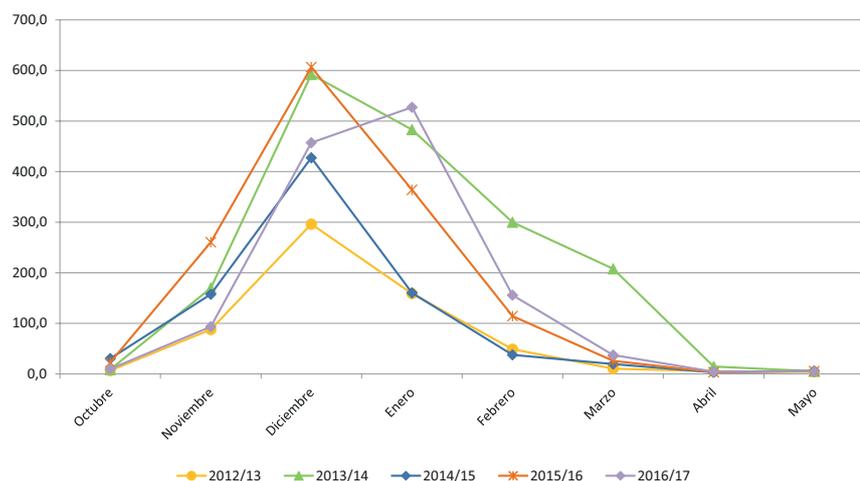
En cuanto al desarrollo de la campaña en lo que a producción se refiere, los meses de mayor producción por orden de magnitud fueron enero y diciembre, con 527.300 toneladas y 457.100 toneladas respectivamente, lo cual supone el 76,3% de la producción total. Al finalizar el mes de febrero el porcentaje alcanzado era del 96,37%. Esta campaña vino más retrasada, ya que lo más habitual es que el mes de diciembre sea el de mayor producción, y que arranque con un noviembre también alto. Sin embargo, en la campaña 2016/17, el mes de mayor producción fue el de enero.

Tabla: producción España

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	Ø 5 campañas
Octubre	6,6	8,8	30,5	22,7	9,7	15,7
Noviembre	87,7	169,7	157,6	260,5	93,5	153,8
Diciembre	296,3	592,2	427,5	606,5	457,1	475,9
Enero	158,9	483	160,2	364,2	527,3	338,7
Febrero	49,1	300,1	37,8	114,4	155,9	131,5
Marzo	10,3	207,9	19,5	26,0	37,4	60,2
Abril	5,1	14,5	3,2	3,6	4,5	6,2
Mayo	4,2	5,3	5,9	5,4	4,9	5,1
Junio						
Julio						
Agosto						
Septiembre						
TOTAL	618,2	1.781,5	842,2	1.403,3	1.290,3	1.187,1

Fuente: AICA

Gráfico: producción España



Fuente: AICA (En miles de TM)

3.2.1.2. Salidas (Exportaciones y Consumo)

Exportaciones

Las exportaciones en la campaña 2016/17 aumentaron en 86.000 toneladas, lo que supone un crecimiento del 9,9%. El principal motivo de esta subida fue la baja producción y, por tanto, de disponibilidad de los países de la cuenca mediterránea.

Consumo

Las campañas precedentes a la 2016/17 habían tenido un consumo muy próximo a las 500.000 toneladas, en las campañas 2012/13 y la 2014/15, o por encima de estas en el resto de las campañas desde 2006/07.

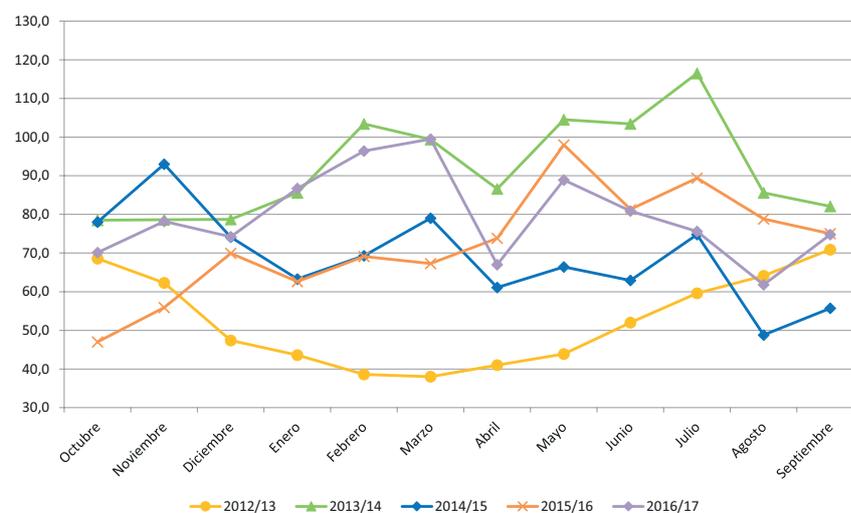
En la campaña 2016/17 la cifra de consumo fue de 457.900 toneladas, un 8,9% menos con respecto a la campaña anterior y la cifra más baja desde la campaña 2005/06.

Tabla: exportaciones España

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	Ø 5 campañas
Octubre	68,6	78,5	78,0	47,0	70,1	68,4
Noviembre	62,3	78,6	93,0	55,9	78,2	73,6
Diciembre	47,4	78,7	74,1	69,9	74,2	68,9
Enero	43,6	85,6	63,3	62,6	86,7	68,4
Febrero	38,6	103,4	69,3	69,1	96,4	75,4
Marzo	38	99,4	79,0	67,3	99,5	76,6
Abril	41	86,6	61,1	73,8	67,0	65,9
Mayo	43,9	104,5	66,4	98,0	88,9	80,3
Junio	52	103,4	62,9	81,3	80,9	76,1
Julio	59,6	116,5	74,8	89,4	75,6	83,2
Agosto	64,1	85,6	48,8	78,8	61,8	67,8
Septiembre	70,9	82,1	55,7	75,0	74,8	71,7
TOTAL	630	1.102,9	826,4	868,1	954,1	843,3

Fuente: AICA (En miles de TM)

Gráfico: exportaciones España



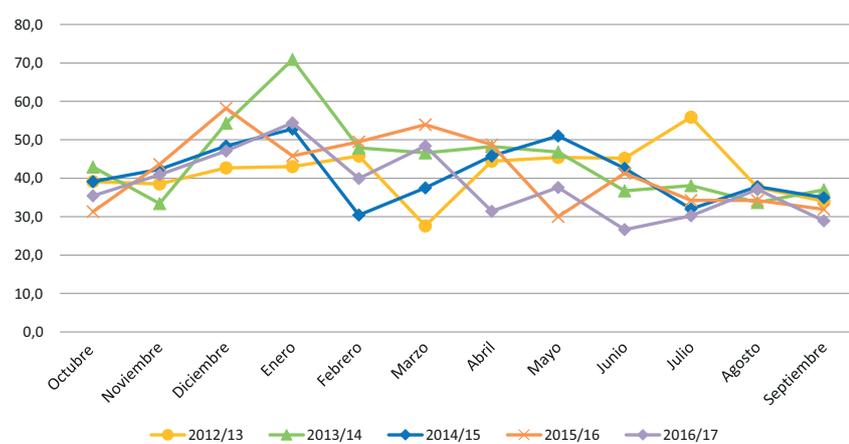
Fuente: AICA (En miles de TM)

Tabla: consumo España

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	Ø 5 campañas
Octubre	39,1	42,9	39,1	31,3	35,4	37,6
Noviembre	38,5	33,4	42,3	43,6	40,9	39,7
Diciembre	42,7	54,3	48,4	58,2	47,1	50,1
Enero	43	70,9	52,8	45,8	54,4	53,4
Febrero	45,8	47,9	30,4	49,5	39,9	42,7
Marzo	27,6	46,6	37,5	53,9	48,4	42,8
Abril	44,4	48,2	45,8	48,7	31,4	43,7
Mayo	45,4	46,8	51,0	30,0	37,6	42,2
Junio	45,2	36,7	42,6	41,3	26,6	38,5
Julio	55,9	38,1	32,0	34,2	30,2	38,1
Agosto	37,6	33,7	37,8	34,2	37,1	36,1
Septiembre	34	37	35	32	29	33
TOTAL	499,2	536,5	494,6	502,6	457,9	498,2

Fuente: AICA (En miles de TM)

Gráfico: consumo España



Fuente: AICA (En miles de TM)

3.2.1.3. Importaciones

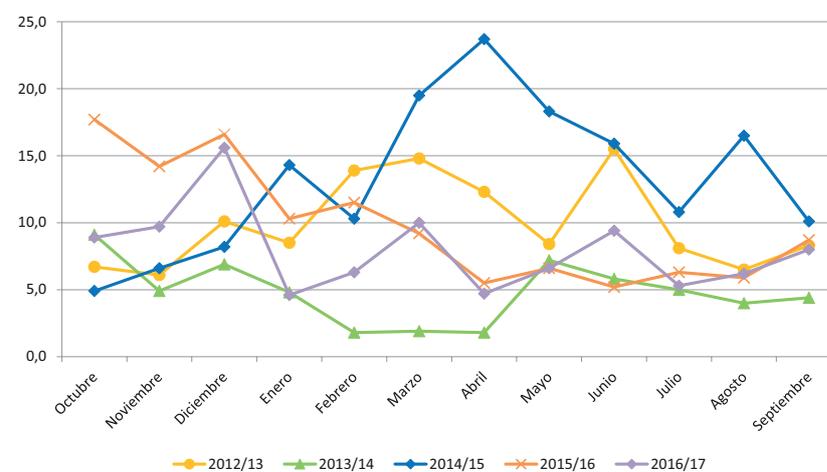
La importaciones en la campaña 2016/17 fueron de 95.300 toneladas, un 19,03% menos que en la campaña anterior y muy por debajo de las 159.100 toneladas importadas en 2014/15, que marcó récord. La reducción de las importaciones en la campaña 2016/17 responde al hecho de que España fue la principal fuente de aprovisionamiento debido a la baja disponibilidad en el resto de países productores, como Grecia, Túnez e Italia.

Tabla: importaciones España

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	Ø 5 campañas
Octubre	6,7	9,1	4,9	17,7	8,9	9,5
Noviembre	6,1	4,9	6,6	14,2	9,7	8,3
Diciembre	10,1	6,9	8,2	16,6	15,6	11,5
Enero	8,5	4,8	14,3	10,3	4,6	8,5
Febrero	13,9	1,8	10,3	11,5	6,3	8,8
Marzo	14,8	1,9	19,5	9,2	10,0	11,1
Abril	12,3	1,8	23,7	5,5	4,7	9,6
Mayo	8,4	7,2	18,3	6,6	6,6	9,4
Junio	15,5	5,8	15,9	5,2	9,4	10,4
Julio	8,1	5	10,8	6,3	5,3	7,1
Agosto	6,5	4	16,5	5,9	6,2	7,8
Septiembre	8,3	4,4	10,1	8,7	8,0	7,9
TOTAL	119,2	57,6	159,1	117,7	95,3	109,8

Fuente: AICA (En miles de TM)

Gráfico: importaciones España



Fuente: AICA (En miles de TM)



3. Producción y consumo mundial

3.2. España

3.2.1.4. Existencias finales

Las existencias con las que comenzó la campaña 2017/18 fueron de 304.600 toneladas. Este enlace, aunque superó las 300.000 toneladas, fue 26.400 toneladas inferior a la campaña anterior. Sin embargo, la posible tensión que se podría haber creado al inicio de la actual campaña por tener un enlace menor se ha atenuado por la expectativa de una mayor disponibilidad mundial, aunque no por la de España, que va a ser menor.

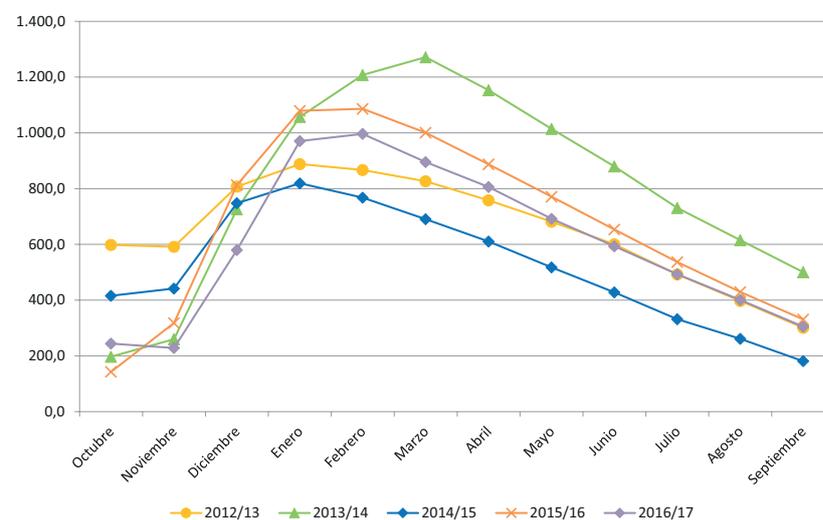
De las existencias finales de la campaña anterior, unas 176.400 toneladas (57,8%) se acumulaban en almazaras; 5.400 toneladas (1,9%), en el Patrimonio Comunal Olivarero; y 122.800 toneladas (40,3%), en manos de envasadores.

Tabla: existencias finales España

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	Ø 5 campañas
Octubre	598,1	197,2	415,8	142,8	244,1	319,6
Noviembre	591,1	259,8	441,4	318,0	228,2	367,7
Diciembre	807,4	725,9	747,7	813,0	579,6	734,7
Enero	888,2	1.057,2	819,2	1.079,1	970,4	962,8
Febrero	866,8	1.207,8	767,7	1.086,4	996,3	985,0
Marzo	826,3	1.271,6	690,2	1.000,4	895,8	936,9
Abril	758,3	1.153,1	610,4	887,0	805,6	842,9
Mayo	681,6	1.014,3	517,2	771,0	691,6	735,1
Junio	599,9	880	428	654	594	631
Julio	492,5	730,4	331,7	536,3	493,0	516,8
Agosto	397,3	615,1	261,3	429,2	400,3	420,6
Septiembre	300,7	500,4	180,9	331,0	304,6	323,5

Fuente: AICA (En miles de TM)

Gráfico: existencias finales España



Fuente: AICA (En miles de TM)

3.2.1.5. Precios

La disponibilidad total de aceite de oliva en España para la campaña 2016/17 fue de 1.716.600 toneladas, en el mismo nivel de la cosecha anterior. A pesar de ser una cantidad suficiente para cubrir unas necesidades totales de aceite de 1.412.000 toneladas (457.900 toneladas de consumo y 954.100 toneladas de exportación), se mantuvo una tendencia alcista en los precios a lo largo de toda la campaña.

Los precios comenzaron la escalada hasta los 4,05€/kg para el virgen extra, 3,95€/kg para el virgen y 3,86€/kg para el lampante que se alcanzaron en mayo de 2017 y que marcaron máximos. A partir de este punto los precios se fueron relajando suavemente antes las buenas expectativas para la campaña 2017/18 tanto en España como en el resto de la cuenca mediterránea.

Los precios medios ponderados de cada categoría a lo largo de la campaña fueron de 3,67€/kg para el virgen extra, 3,60€/kg para el virgen y 3,53€/kg para el lampante. Esto supone un fuerte incremento con respecto a la campaña anterior: 16,5% en el virgen extra, 19,2% en el virgen y el 20,8% en el lampante.

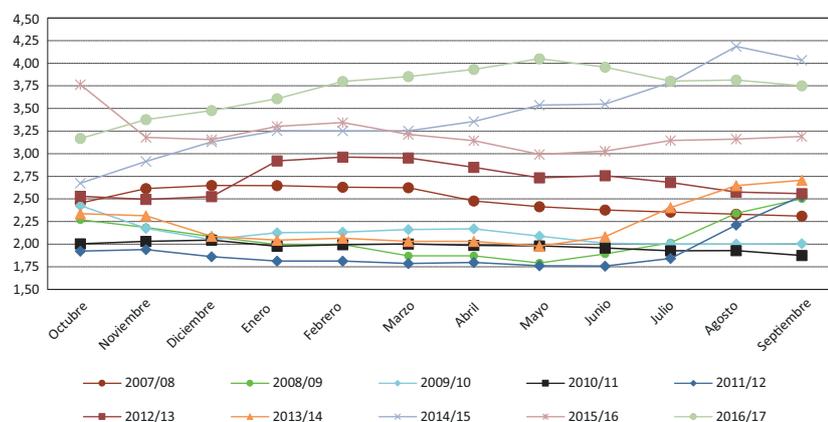
La volatilidad se situó en el 24% para todas las categorías.

Tabla: evolución de precios del aceite de oliva virgen extra en España

	En €/Kg									
	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	2,454	2,270	2,427	2,004	1,924	2,530	2,338	2,674	3,763	3,168
Noviembre	2,615	2,186	2,176	2,031	1,940	2,494	2,313	2,914	3,180	3,378
Diciembre	2,649	2,084	2,050	2,045	1,862	2,525	2,087	3,131	3,156	3,478
Enero	2,647	1,997	2,128	1,977	1,814	2,921	2,045	3,255	3,302	3,608
Febrero	2,631	1,997	2,132	1,994	1,813	2,963	2,065	3,252	3,345	3,798
Marzo	2,625	1,872	2,162	2,003	1,787	2,954	2,032	3,253	3,214	3,853
Abril	2,479	1,872	2,170	1,987	1,799	2,850	2,032	3,356	3,144	3,932
Mayo	2,414	1,792	2,089	1,982	1,761	2,733	1,978	3,537	2,993	4,050
Junio	2,378	1,892	2,010	1,957	1,758	2,757	2,084	3,549	3,028	3,957
Julio	2,354	2,016	2,002	1,927	1,843	2,681	2,405	3,790	3,146	3,803
Agosto	2,332	2,342	2,002	1,929	2,212	2,576	2,646	4,186	3,161	3,815
Septiembre	2,310	2,503	2,007	1,875	2,532	2,558	2,707	4,035	3,190	3,751
Ø pond. campaña	2,520	2,043	2,102	1,981	1,908	2,721	2,163	3,253	3,178	3,674
Inc.vs.C.A.	-1,4%	-19,0%	2,9%	-5,8%	-3,7%	42,6%	-20,5%	50,4%	-2,3%	15,6%
base 100 = 2007/08	100,0	81,0	83,4	78,6	75,7	108,0	85,8	129,1	126,1	145,8
TACC 2007/08-16/17										3,8%
Volatilidad vs. Mínimo	-8,4%	-12,3%	-4,8%	-5,4%	-7,8%	-8,3%	-8,6%	-17,8%	-5,8%	-13,8%
Volatilidad vs. Máximo	5,1%	22,5%	15,4%	3,2%	32,7%	8,9%	25,2%	28,7%	18,4%	10,2%
Volatilidad Total	13,4%	34,8%	20,2%	8,6%	41%	17%	34%	46%	24%	24%

Fuente: Poolred

Gráfico: evolución de precios del aceite de oliva virgen extra en España



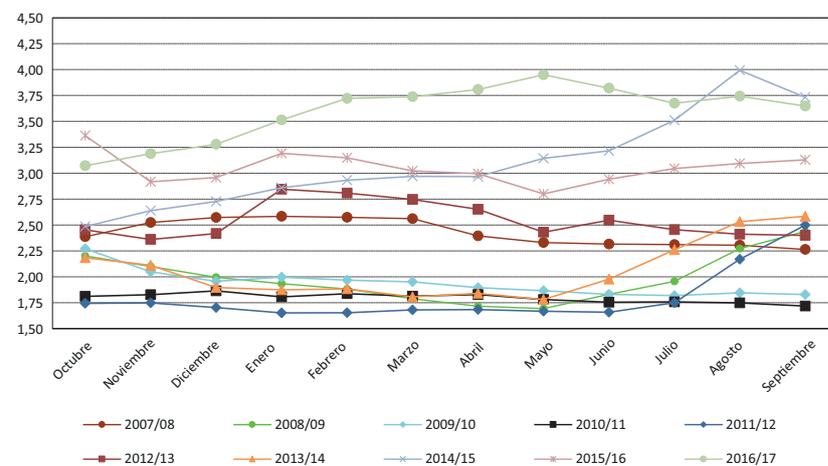
Fuente: Poolred

Tabla: evolución de precios del aceite de oliva virgen en España

	En €/Kg									
	2007/08	2008/09	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	2,388	2,202	2,271	1,812	1,744	2,453	2,183	2,486	3,363	3,073
Noviembre	2,525	2,100	2,049	1,828	1,748	2,361	2,112	2,639	2,918	3,189
Diciembre	2,573	1,996	1,956	1,864	1,703	2,419	1,897	2,727	2,959	3,279
Enero	2,584	1,934	1,996	1,806	1,652	2,846	1,875	2,860	3,192	3,515
Febrero	2,575	1,882	1,967	1,837	1,653	2,809	1,883	2,933	3,149	3,723
Marzo	2,562	1,788	1,952	1,813	1,680	2,748	1,807	2,970	3,023	3,740
Abril	2,395	1,716	1,896	1,828	1,685	2,652	1,841	2,968	2,995	3,809
Mayo	2,331	1,693	1,866	1,780	1,668	2,431	1,781	3,144	2,800	3,951
Junio	2,317	1,831	1,830	1,754	1,657	2,547	1,977	3,216	2,942	3,821
Julio	2,311	1,956	1,819	1,758	1,750	2,455	2,261	3,512	3,046	3,677
Agosto	2,306	2,272	1,845	1,749	2,169	2,411	2,532	3,994	3,094	3,744
Septiembre	2,264	2,438	1,829	1,718	2,499	2,401	2,585	3,733	3,130	3,649
Ø pond. campaña	2,424	1,954	1,923	1,795	1,813	2,553	2,013	2,923	3,019	3,599
Inc.vs.C.A.	-2,4%	-19,4%	-1,6%	-6,7%	1,0%	40,8%	-21,2%	45,2%	3,3%	19,2%
base 100 = 2007/08	100,0	80,6	79,3	74,0	74,8	105,3	83,0	120,6	124,5	148,5
TACC 2007/08-16/17										4,0%
Volatilidad vs. Mínimo	-6,6%	-13,3%	-5,4%	-4,3%	-8,9%	-7,5%	-11,5%	-14,9%	-7,2%	-14,6%
Volatilidad vs. Máximo	6,6%	24,8%	18,1%	3,9%	37,8%	11,5%	28,4%	36,7%	11,4%	9,8%
Volatilidad Total	13,2%	38,1%	23,5%	8,2%	46,7%	19,0%	39,9%	51,6%	18,7%	24,4%

Fuente: Poolred

Gráfico: evolución de precios del aceite de oliva virgen en España



Fuente: Poolred

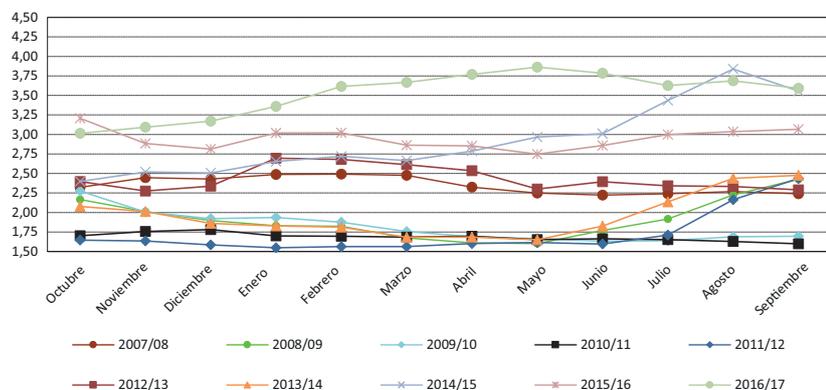


Tabla: evolución de precios del aceite de oliva lampante (base 1⁰) en España

	En €/Kg										
	2007 /08	2008 /09	2009 /10	2010 /11	2011 /12	2012 /13	2013 /14	2014 /15	2015 /16	2016 /17	
Octubre	2,322	2,167	2,274	1,703	1,645	2,397	2,078	2,398	3,207	3,014	
Noviembre	2,446	2,012	2,006	1,756	1,634	2,275	2,013	2,520	2,885	3,092	
Diciembre	2,429	1,897	1,922	1,781	1,585	2,337	1,860	2,506	2,812	3,170	
Enero	2,488	1,829	1,936	1,700	1,548	2,696	1,827	2,654	3,019	3,358	
Febrero	2,491	1,822	1,876	1,696	1,563	2,680	1,812	2,719	3,020	3,614	
Marzo	2,475	1,673	1,756	1,685	1,563	2,612	1,682	2,665	2,861	3,667	
Abril	2,324	1,610	1,689	1,694	1,602	2,536	1,684	2,787	2,854	3,769	
Mayo	2,249	1,601	1,665	1,653	1,616	2,301	1,650	2,966	2,747	3,863	
Junio	2,223	1,769	1,632	1,663	1,596	2,394	1,826	3,011	2,857	3,785	
Julio	2,239	1,917	1,639	1,653	1,711	2,342	2,135	3,435	2,998	3,625	
Agosto	2,269	2,225	1,689	1,629	2,164	2,334	2,436	3,838	3,036	3,686	
Septiembre	2,240	2,425	1,695	1,599	2,435	2,291	2,476	3,556	3,067	3,591	
Ø pond. campaña	2,364	1,838	1,742	1,681	1,706	2,443	1,925	2,798	2,924	3,531	
Inc.vs.C.A.	-0,7%	-22,3%	-5,2%	-3,5%	1,5%	43,1%	-21,2%	45,3%	4,5%	20,8%	
base 100 = 2007/08	100,0	77,7	73,7	71,1	72,2	103,3	81,4	118,4	123,7	149,4	
TACC 2007/08-16/17										6,7%	
Volatilidad vs. Mínimo	-6%	-12,9%	-6,3%	-4,9%	-9,3%	-6,9%	-14,3%	-14,3%	-6,0%	-14,6%	
Volatilidad vs. Máximo	5,4%	32%	30,6%	5,9%	42,7%	10,4%	28,6%	37,2%	9,7%	9,4%	
Volatilidad Total	11,3%	44,9%	36,9%	10,8%	52%	17%	43%	51%	16%	24%	

Fuente: Poolred

Gráfico: evolución de precios del aceite de oliva lampante (base 1⁰) en España



Fuente: Poolred

3.2.1.6. Comentario general

Para la campaña 2016/17 las cifras de producción no superaron 1.300.000 toneladas. Excepto en las campañas 2012/13 y la 2014/15, la cifra de producción no había estado por debajo de las 1.300.000 toneladas desde la campaña 2008/09. La cifra de 1.300.000 toneladas podría ser una cifra media en campañas con condiciones climáticas favorables.

Con estas cifras de producción se aseguraron los niveles de exportación y de consumo interno en España.

3.2.2. Estimación de producción de la campaña 2017/18

En primer lugar veamos cuál ha sido la cifra objetiva de producción hasta el momento de recopilación de datos para la elaboración del presente informe. Según los datos publicados por la Agencia de Información y Control Alimentarios (AICA), la producción acumulada hasta noviembre de 2017 fue de 222.100 toneladas en España. Esto supone un aumento del 115,2% respecto al mismo periodo de la campaña anterior, ya que, aunque haya habido retraso al inicio de la actual campaña, los primeros meses han sido muy buenos. Además, el año anterior hubo un gran retraso en el inicio de la campaña y coincidió con un noviembre con muy baja producción, por debajo de las 100.000 toneladas.

Son varios los organismos públicos que hacen sus estimaciones de cosecha. Entre los más reconocidos, y que engloba a todos los países productores, sean o no miembros, se encuentra el Consejo Oleícola Internacional, que, en noviembre de 2017, anunció que la producción prevista para España sería de 1.090.500 toneladas.

Centrándonos en las publicaciones de organismos nacionales, el Consejero de Agricultura de la Junta de Andalucía, Don Rodrigo Sánchez Haro, en conferencia de prensa celebrada el día 26 de octubre de 2017 en Jaén, facilitó la previsión de cosecha de aceite de oliva para la campaña 2017/2018, que cifraba la producción de Andalucía en 884.900 toneladas y la nacional en 1.106.000 toneladas.

Durante el año agrícola la climatología no fue favorable para el olivar. La precipitación acumulada descendió con respecto a la campaña anterior un 17% en Córdoba y Jaén.

En cuanto a las existencias totales (almazaras, patrimonio comunal olivarero y envasadores), comenzaron en 304.600 toneladas, 26.000 toneladas por encima de la cifra del año anterior.



3. Producción y consumo mundial

Para Deoleo, dada la situación histórica y a la vista de los datos climatológicos, la producción estará próxima a 1.150.000 toneladas. Si bien la disponibilidad de España (enlace + producción) se verá reducida en un 10%, es muy importante resaltar la previsión de disponibilidad del resto de países productores, que se prevé que aumente en torno a un 11%.

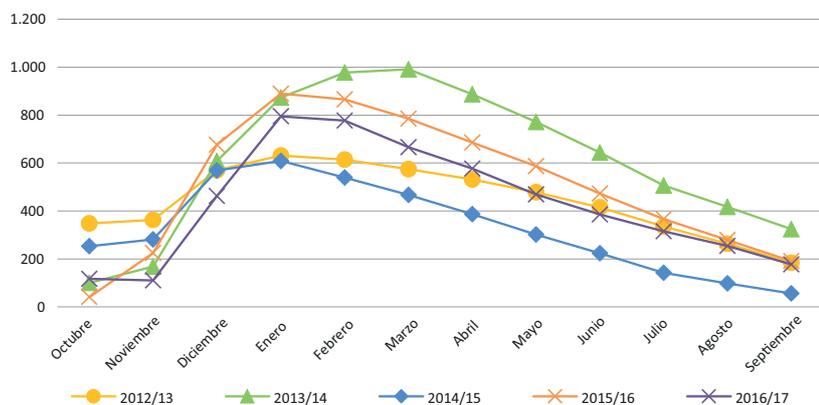
Durante los meses de octubre, noviembre y diciembre, los precios se fueron relajando tras el máximo alcanzado en mayo. En diciembre de 2017 se alcanzaron precios de 3,60€/kg para el aceite de oliva virgen extra, 3,48€/kg para el virgen y 3,39€/kg para el lampante, lo que supone bajadas del 0,7%, 1,2% y 2,7%, respectivamente, sobre los precios medios de la campaña anterior.

Históricamente las exportaciones han jugado un papel muy importante para España. En función de las disponibilidades mundiales, tanto en cantidad como en calidad, estas crecen o decrecen, pero, dado que España es la principal fuente de aprovisionamiento, las exportaciones siempre son necesarias. Así, en la campaña 2016/17 las exportaciones fueron básicas por la baja disponibilidad mundial, sin embargo, en esta campaña 2017/18, no serán tan determinantes.

Respecto al consumo, se espera un repunte, en gran parte debido al nivel de precios, que se estiman ligeramente por debajo de los niveles alcanzados en la campaña precedente.

En resumen, las disponibilidades previstas para la campaña 2017/18, incluyendo producción, existencias iniciales e importaciones, se cifran en 1.564.600 toneladas, que serán suficientes para cubrir las necesidades del mercado nacional y de la exportación. Como consecuencia, se espera un enlace de 264.600 toneladas para la campaña 2018/19.

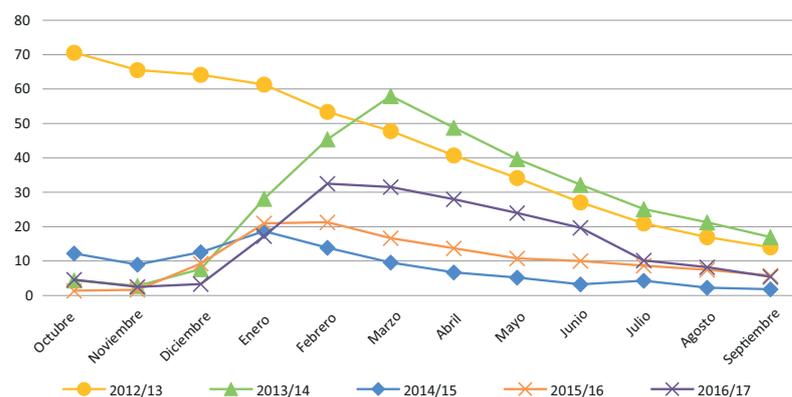
Gráfico: existencias almazaras



Fuente: AICA (En miles de TM)

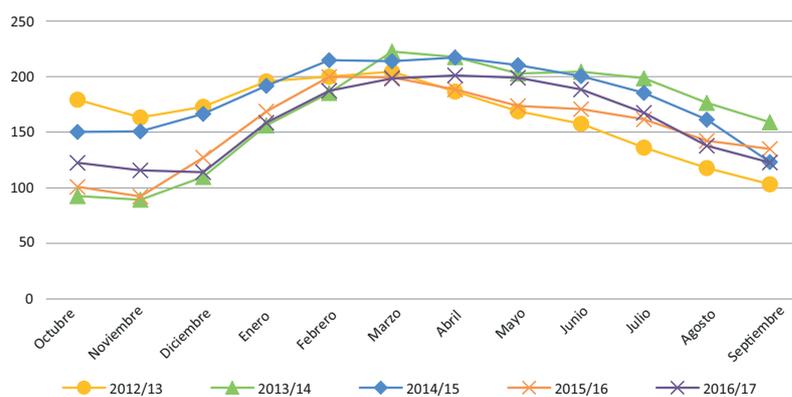
3.2. España

Gráfico: existencias Patrimonio Comunal Olivarero



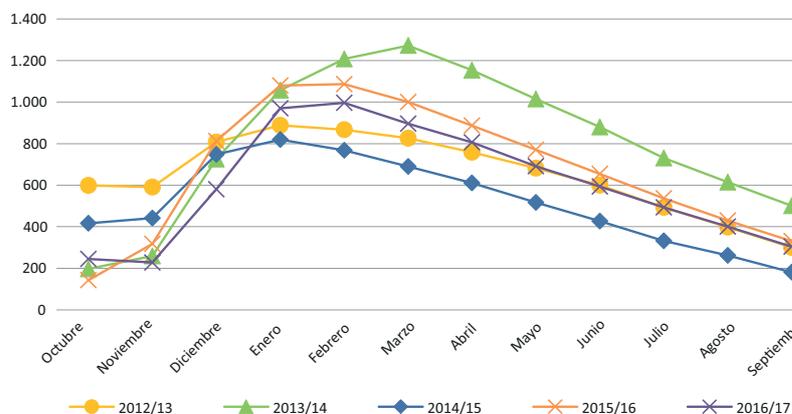
Fuente: AICA (En miles de TM)

Gráfico: existencias envasadores



Fuente: AICA (En miles de TM)

Gráfico: existencias totales



Fuente: AICA (En miles de TM)



3. Producción y consumo mundial

3.2. España

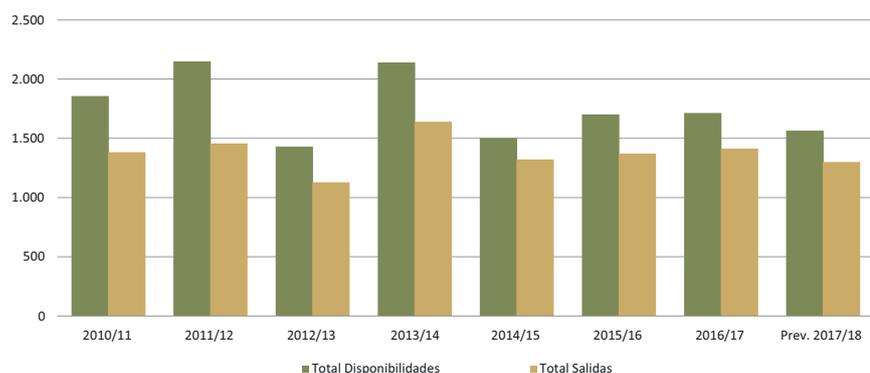
Tabla: balance de campañas

	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	Prev. 2017/18
Existencias iniciales	420,7	474,1	692,5	300,7	500,4	180,7	331,0	304,6
Producción	1.392	1.615	618	1.782	842	1.403	1.290	1.150
Importación	43,5	59,8	119,2	57,6	159	118	95	140
Total Disponibilidades	1.856,1	2.148,9	1.429,9	2.139,8	1.501,7	1.701,7	1.716,6	1.594,6
Total salidas	1.382	1.456,4	1.129,2	1.639,4	1.321,0	1.370,7	1.412,0	1.300,0
Remanente	474,1	692,5	300,7	500,4	180,7	331,0	304,6	294,6

Fuente: AICA y elaboración propia (En miles de Tm)

- La disponibilidad total de aceite de oliva en España se situará en 1.594.600 toneladas.
- Las estimaciones de enlace se cifran en 294.600 toneladas.
- En cuanto a los precios, se espera cierta tensión debido al retraso de la campaña por falta de lluvia, pero que puede verse minorada por la mayor disponibilidad de terceros países con respecto a la campaña anterior.

Gráfico: disponibilidad/salidas España por campaña



Fuente: AICA y elaboración propia (En miles de Tm)

3.2.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18

- La producción española estará muy por debajo de la campaña récord. Se estima suficiente en cantidad, aunque habrá que valorar cómo se desarrolla la campaña en aspectos cualitativos, ya que podría generar ciertas tensiones en el enlace.
- La menor producción hace más necesarias las fuentes de suministro externas, como pueden ser Grecia y otros países de la cuenca mediterránea, como Túnez o Turquía. Los países del hemisferio sur también podrían aportar una pequeña cantidad en momentos puntuales para aliviar esta situación.





3.3. Italia

3.3.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

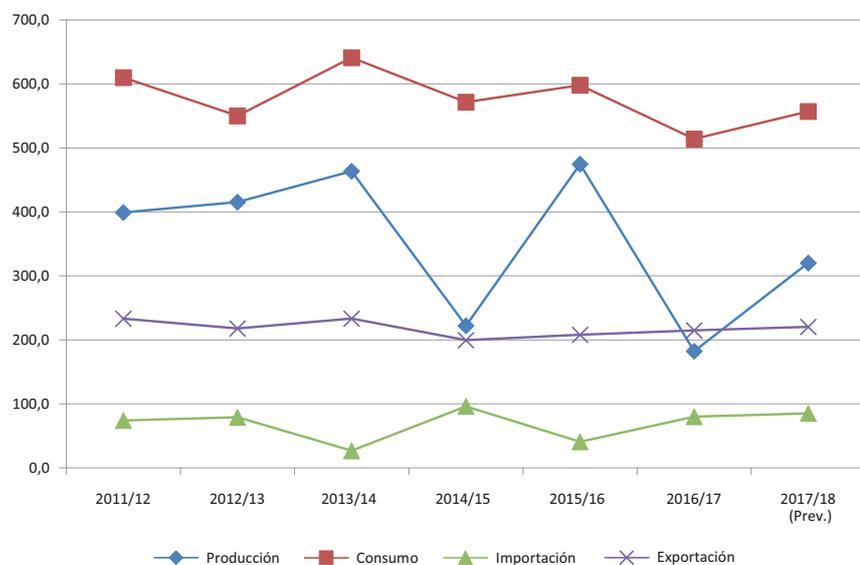
Tabla: evolución de producción, consumo, importación y exportación en Italia

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Producción	399,2	415,5	463,7	222,0	474,6	182,3	320,0
Consumo	610,0	550,0	641,1	571,7	598,1	514,0	557,0
Importación	73,9	79,2	26,8	96,0	40,6	80,0	85,0
Exportación	233,2	217,6	233,3	199,6	208,1	214,8	220,3

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

*No incluye las transacciones intracomunitarias

Gráfico: evolución de producción, consumo, importación y exportación en Italia



Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.3.1.1. Producción

Los datos aportados por el COI sobre la producción de Italia son de 182.300 toneladas. Esta producción es la más baja de la serie histórica, un 61% inferior a la de la campaña anterior. Esto se debió, entre otros factores, a la epidemia de *xylella fastidiosa* que arrasó los olivares del sur de Italia.

3.3.1.2. Consumo

La cifra de consumo engloba el consumo doméstico, el canal HORECA y las ventas a granel. El consumo total cayó en 84.100 toneladas (un 14%) con respecto a la campaña precedente, hasta las 514.000 toneladas. En Italia, gran parte de la producción no llega a estar disponible en los circuitos comerciales, sino que se retira directamente de la almazara: es el denominado autoconsumo. Este factor es muy importante en el aceite disponible, ya que puede llegar a hacer que el aceite disponible sea un 40%-45% inferior al aceite producido originariamente.

3.3.1.3. Importaciones

Italia, dado su alto consumo y exportación, es un país claramente importador. Sus principales fuentes de suministro son España y el resto de países de la cuenca mediterránea. En la campaña 2016/17, debido a la escasez general de producción, la principal fuente de aprovisionamiento fue España, puesto que la producción en España no fue tan baja pese a no haber sido una campaña excepcional.

Las importaciones italianas de terceros países aumentaron un 97% con respecto a la campaña 2015/16 debido a la baja producción nacional y a la escasez de las principales fuentes de aprovisionamiento.

3.3.1.4. Exportaciones

El COI cifró en 214.800 las toneladas exportadas en la campaña 2016/17. Esta cifra supone un aumento del 3,2% con respecto al año anterior.

3.3.1.5. Precios

Para la campaña 2016/17 la Cámara de Comercio de Bari refleja una subida de un 55,5% en la cotización del aceite virgen extra con respecto a la campaña anterior. Los precios volvieron al nivel de la campaña 2014/15,



3. Producción y consumo mundial

que fue récord en este sentido. Incluso la media de la campaña estuvo ligeramente por encima de aquella: 5,90€/kg versus 5,86€/kg.

El desarrollo de la campaña fue de subida continua desde el inicio hasta junio de 2017. Comenzó con los precios mínimos de 4,70 €/kg para el aceite de oliva virgen extra y de 2,80 €/kg para el lampante. El valor más alto se alcanzó en junio de 2017, con 6,20 €/kg para el virgen extra, y en mayo de 2017 con 3,61 €/kg para el lampante. El final de la campaña relajó los precios debido a las expectativas de cosecha, con 5,70 €/kg para el aceite de oliva virgen extra y 3,25 €/kg para el lampante. Como veremos, la expectativa de cosecha y disponibilidad general hará que los precios del aceite de oliva virgen extra italiano sufran un descenso brusco para la campaña 2017/18.

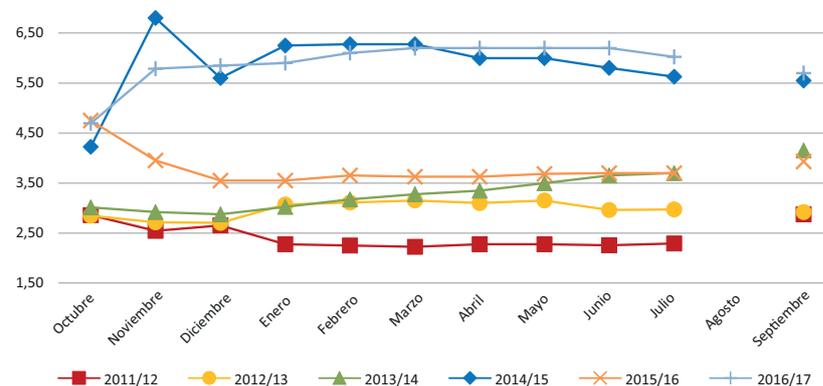
Tabla: precios del aceite de oliva virgen extra en Italia

	En €/Kg					
	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	2,859	2,850	3,016	4,225	4,750	4,694
Noviembre	2,543	2,712	2,919	6,800	3,950	5,788
Diciembre	2,650	2,706	2,875	5,600	3,550	5,850
Enero	2,275	3,070	3,025	6,250	3,550	5,900
Febrero	2,250	3,110	3,175	6,275	3,650	6,100
Marzo	2,225	3,150	3,275	6,275	3,625	6,200
Abril	2,275	3,100	3,350	6,000	3,625	6,200
Mayo	2,275	3,150	3,500	6,000	3,683	6,200
Junio	2,254	2,960	3,650	5,800	3,700	6,200
Julio	2,293	2,970	3,700	5,625	3,700	6,025
Agosto						
Septiembre	2,875	2,920	4,150	5,550	3,931	5,700
Ø campaña	2,434	2,973	3,330	5,855	3,792	5,896
Inc.vs.C.A.	-20,3%	22,1%	12,0%	75,8%	-35,2%	55,5%
base 100 = 2011/12	100,0	122,1	136,8	240,5	155,8	242,2
TACC 2011/12-16/17						15,9%

Fuente: Cámara de Comercio de Bari

3.3. Italia

Gráfico: precios del aceite de oliva virgen extra en Italia (€/Kg)



Fuente: Cámara de Comercio de Bari

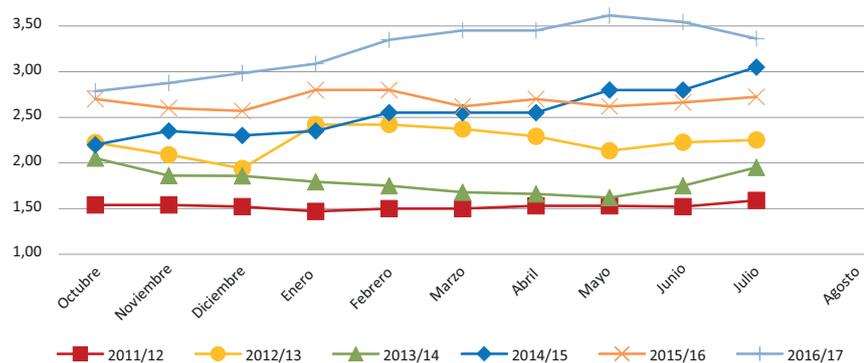
Tabla: precios del aceite de oliva lampante (acidez del 3% al 5%) en Italia

	En €/Kg					
	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	1,540	2,222	2,053	2,200	2,700	2,786
Noviembre	1,540	2,090	1,863	2,350	2,600	2,875
Diciembre	1,520	1,940	1,860	2,300	2,570	2,983
Enero	1,470	2,420	1,793	2,350	2,800	3,088
Febrero	1,500	2,420	1,750	2,550	2,800	3,350
Marzo	1,500	2,372	1,680	2,550	2,620	3,450
Abril	1,530	2,293	1,660	2,550	2,700	3,450
Mayo	1,530	2,135	1,620	2,800	2,620	3,616
Junio	1,520	2,227	1,750	2,800	2,663	3,545
Julio	1,590	2,250	1,950	3,050	2,725	3,363
Agosto						
Septiembre	2,233	2,265	2,350	3,450	2,800	3,250
Ø campaña	1,588	2,239	1,848	2,632	2,691	3,250
Inc.vs.C.A.	-3,6%	41,0%	-17,5%	42,4%	2,2%	20,8%
base 100 = 2011/12	100,0	141,0	116,3	165,7	169,4	204,6
TACC 2011/12-16/17						12,7%

Fuente: Cámara de Comercio de Bari

3. Producción y consumo mundial

Gráfico: precios del aceite de oliva lampante (acidez del 3% al 5%) en Italia



Fuente: Cámara de Comercio de Bari

3.3.1.6. Comentario general

La principal fuente de aprovisionamiento de Italia para el consumo interno y las exportaciones proviene, en su mayor parte, de España, Grecia y terceros países. Durante la campaña 2016/17 el peso de España en el aprovisionamiento fue muy alto debido a las bajas disponibilidades del resto de países de la cuenca mediterránea. El aceite italiano fue muy escaso durante la campaña 2016/17, lo que dio lugar a un alza en los precios.

3.3.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18

El COI estima para la cosecha 2017/18 una producción en Italia de 320.000 toneladas, frente a las 182.300 toneladas de 2016/17. Supone una fuerte subida del 175,5% con respecto a la campaña anterior, pero aún queda muy por debajo de las 474.600 toneladas alcanzadas en la campaña 2015/16.

Según el desarrollo de la campaña actual, Deoleo estima una producción total en Italia en torno a las 320.000 toneladas.

3.3.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18

- Según estimaciones, la producción crecerá un 175%.
- Los precios hasta diciembre 2017 alcanzaron una cifra media de 4,08 €/kg para el virgen extra.
- El consumo aumentará en unas 43.000 toneladas; las importaciones subirán aproximadamente unas 5.000 toneladas; y las exportaciones crecerán igualmente alrededor de 5.500 toneladas.





3. Producción y consumo mundial

3.4. Grecia

3.4. Grecia

3.4.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

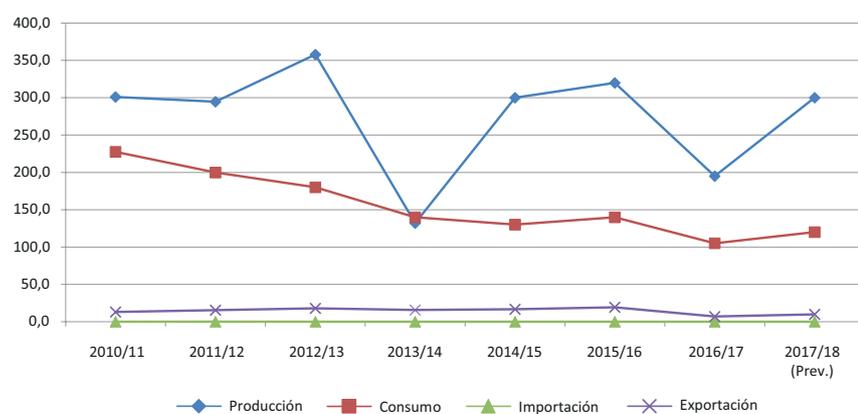
Tabla: evolución de producción, consumo, importación y exportación de Grecia

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Producción	294,6	357,9	132,0	300,0	320,0	195,0	300,0
Consumo	200,0	180,0	140,0	130,0	140,0	105,0	120,0
Importación	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Exportación	15,5	18,0	15,7	16,8	19,3	7,0	9,8

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

*No incluye las transacciones intracomunitarias

Gráfico: evolución de producción, consumo, importación y exportación de Grecia



Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.4.1.1. Producción

El COI informó de que la producción de Grecia en la campaña 2016/17 fue de 195.000 toneladas. Esta cifra fue una de las más bajas de la serie histórica de Grecia, ya que no superó las 200.000 toneladas y estuvo muy por debajo de la media de 285.000 toneladas de las últimas nueve campañas.

3.4.1.2. Consumo

Conforme a las cifras ofrecidas por el COI, la demanda interior fue de 105.000 toneladas. Esta bajada responde en parte a la menor producción y en parte al nivel de precios alcanzados en el país heleno.

3.4.1.3. Importaciones

Grecia es un país productor y consumidor; es autosuficiente para el consumo y su excedente es destinado a la exportación, convirtiéndose en una fuente de suministro de países como Italia. Por tanto, las importaciones son inexistentes.

3.4.1.4. Exportaciones

En la campaña 2016/17, dada la baja producción del país, no hubo demasiadas exportaciones, que se situaron en torno a 7.000 toneladas, cifra que se encuentra un 50% por debajo de las exportaciones medias de campaña (15.000 toneladas).

3.4.1.5. Precios

Los precios del aceite de oliva virgen extra se obtuvieron de las regiones de Kalamata, Esparta y Creta; los precios del virgen, de Mitilene.

En la campaña 2016/17, respecto a la campaña anterior, los precios medios sufrieron una subida del 15,3%, al pasar de 3,35€/kg a 3,87€/kg. Se alcanzó el precio más alto en mayo de 2017, con 4,17€/kg. La progresión de precios comenzó a inicio de campaña, en octubre 2016, coincidiendo con el precio más bajo de la serie de la campaña, 3,28€/kg.

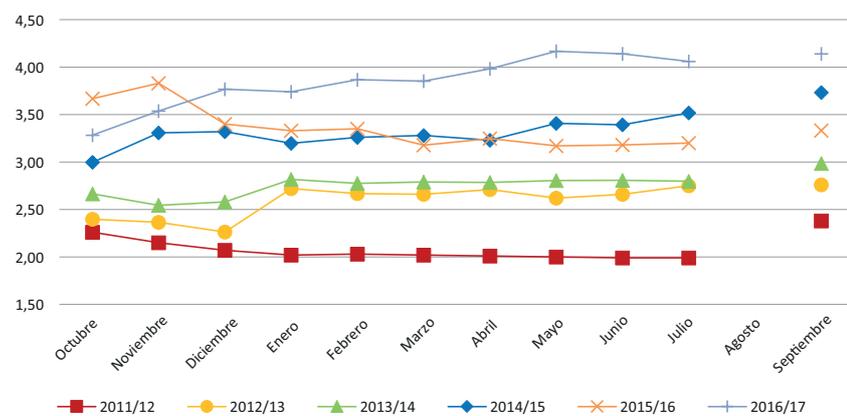
3. Producción y consumo mundial

Tabla: precios del aceite de oliva virgen extra en Grecia

	En €/Kg					
	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	2,260	2,398	2,663	2,997	3,667	3,283
Noviembre	2,150	2,365	2,543	3,307	3,830	3,537
Diciembre	2,070	2,262	2,580	3,320	3,400	3,767
Enero	2,020	2,720	2,817	3,197	3,330	3,740
Febrero	2,030	2,667	2,773	3,260	3,350	3,867
Marzo	2,020	2,660	2,790	3,280	3,177	3,853
Abril	2,010	2,710	2,783	3,230	3,247	3,983
Mayo	2,000	2,620	2,803	3,407	3,170	4,167
Junio	1,990	2,660	2,807	3,393	3,180	4,140
Julio	1,990	2,750	2,797	3,517	3,200	4,060
Agosto						
Septiembre	2,380	2,760	2,983	3,733	3,333	4,140
Ø campaña	2,084	2,597	2,758	3,331	3,353	3,867
Inc.vs.C.A.	-9,4%	24,7%	6,2%	20,8%	0,7%	15,3%
base 100 = 2011/12	100,0	124,7	132,4	159,9	160,9	185,6
TACC 2011/12-16/17						10,9%

Fuente: Deoleo. Elaboración propia

Gráfico: precios del aceite de oliva virgen extra en Grecia (€/Kg)



Fuente: Deoleo. Elaboración propia

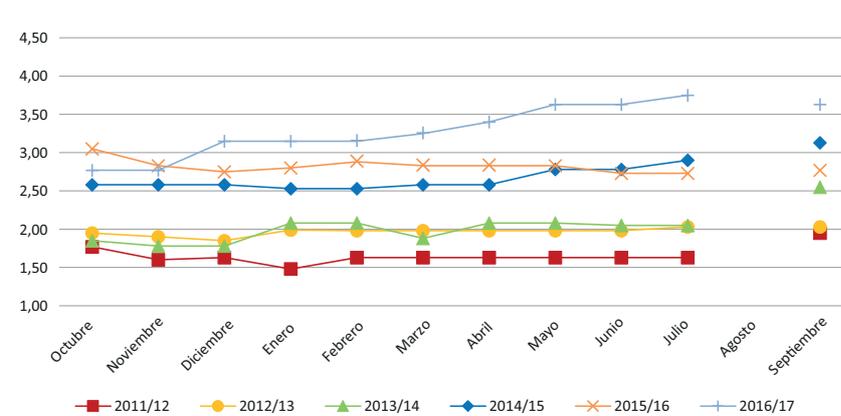
3.4. Grecia

Tabla: precios del aceite de oliva virgen en Grecia

	En €/Kg					
	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	1,770	1,950	1,850	2,580	3,050	2,770
Noviembre	1,600	1,900	1,780	2,580	2,830	2,770
Diciembre	1,630	1,850	1,780	2,580	2,750	3,150
Enero	1,480	1,990	2,080	2,530	2,800	3,150
Febrero	1,630	1,980	2,080	2,530	2,880	3,150
Marzo	1,630	1,980	1,880	2,580	2,830	3,250
Abril	1,630	1,980	2,080	2,580	2,830	3,400
Mayo	1,630	1,980	2,080	2,780	2,830	3,630
Junio	1,630	1,980	2,050	2,780	2,730	3,630
Julio	1,630	2,030	2,050	2,900	2,730	3,750
Agosto						
Septiembre	1,950	2,030	2,550	3,130	2,770	3,630
Ø campaña	1,655	1,968	2,024	2,686	2,821	3,298
Inc.vs.C.A.	-7,6%	18,9%	2,8%	32,7%	5,0%	16,9%
base 100 = 2011/12	100,0	118,9	122,2	162,3	170,4	199,2
TACC 2011/12-16/17						9,0%

Fuente: Deoleo. Elaboración propia

Gráfico: precios del aceite de oliva virgen en Grecia (€/Kg)



Fuente: Deoleo. Elaboración propia

3. Producción y consumo mundial

3.4. Grecia

3.4.1.6. Comentario general

A rasgos generales, la campaña 2016/17 se puede catalogar de muy mala para Grecia. Su producción fue muy baja, lo que, unido a la baja producción de otros países de la cuenca mediterránea, supuso una escasez de aprovisionamiento de aceites de cierto perfil, lo que también conllevó una escalada de precios en las principales fuentes de aprovisionamiento.

3.4.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18

Los primeros datos del Consejo Oleícola Internacional sitúan la producción griega de aceite de oliva para la campaña 2017/18 en 300.000 toneladas. Como todos los años, dicha cifra podría variar en función tanto de las lluvias como de otros factores, especialmente del rendimiento graso definitivo. Según esto, y dado que venimos de una campaña muy baja, la previsión de Deoleo reafirma el dato ofrecido por el COI.

3.4.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18

- La producción griega volverá a crecer hasta las 300.000 toneladas.
- Subirá de nuevo el consumo hasta las 120.000 toneladas.
- Se mantendrá la tónica general en las importaciones, tendentes a cero.
- A finales de 2017, los precios se situaban en 3,59 €/kg para el virgen extra.





3.5. Túnez

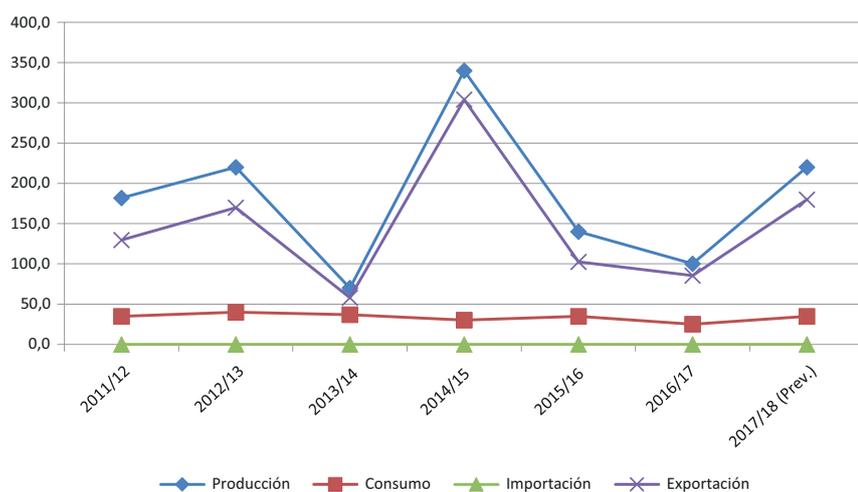
3.5.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

Tabla: evolución de producción, consumo, importación y exportación de Túnez

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Producción	182,0	220,0	70,0	340,0	140,0	100,0	220,0
Consumo	35,0	40,0	37,0	30,0	35,0	25,0	35,0
Importación	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Exportación	129,5	170,0	58,0	304,0	102,5	85,5	180,0

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

Gráfico: evolución de producción, consumo, importación y exportación de Túnez



Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.5.1.1. Producción

La producción de Túnez en la campaña 2016/17 fue de 100.000 toneladas, según datos del COI, 40.000 toneladas por debajo de lo alcanzado en 2015/16. Es la cifra más baja de las últimas seis campañas, si exceptuamos la campaña 2013/14, con 70.000 toneladas.

3.5.1.2. Consumo

Para Túnez el consumo interno es importante y constituyó, en la campaña 2016/17, un 25% de la producción del país. Hubo un receso en el consumo de 10.000 toneladas, en gran parte debido a la demanda de países exteriores por la falta de producción en Italia o Grecia.

3.5.1.3. Importaciones

Túnez es un país productor de aceite de oliva y se autoabastece en el consumo, por lo que las importaciones fueron inexistentes.

3.5.1.4. Exportaciones

Tal y como refleja el dato provisional de exportaciones, estas retrocedieron un 16,6% con respecto a la campaña anterior 2015/16, hasta las 85.500 toneladas. Esta bajada vino motivada por la menor producción, aunque no fue la cifra más baja de las últimas campañas, ya que en 2013/14 la cifra de producción y exportación alcanzó mínimos históricos, 70.000 toneladas y 58.000 toneladas respectivamente.

3.5.1.5. Precios

Tal y como reflejan las fuentes de acceso público sobre los precios del aceite virgen extra tunecino en la región de Sfax, durante la campaña 2016/17 el precio medio fue de 3,83 €/kg, con un valor mínimo de 3,23 €/kg en el inicio de campaña y un máximo de 4,17 €/kg en mayo, coincidiendo con las expectativas de mejoría de la siguiente cosecha, lo que generó una volatilidad de 0,94 €/kg. La tendencia de precios durante la campaña fue alcista debido principalmente a la escasez de producción de países de la cuenca mediterránea, como Grecia e Italia.



3. Producción y consumo mundial

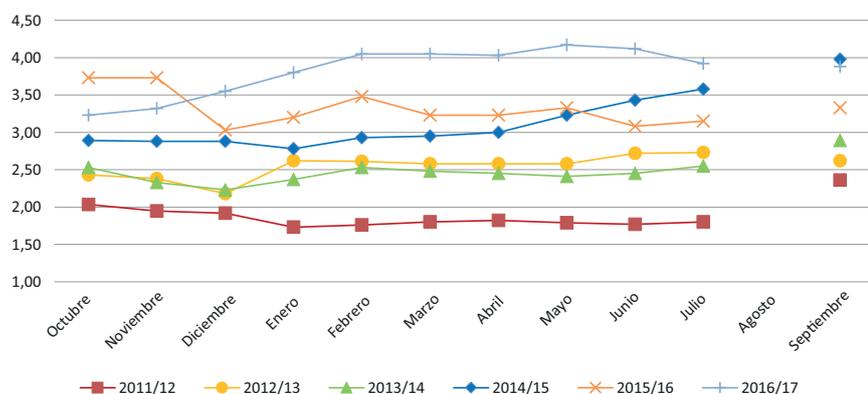
3.5. Túnez

Tabla: precios del aceite de oliva virgen extra en Túnez

	En €/Kg					
	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17
Octubre	2,035	2,430	2,530	2,890	3,730	3,230
Noviembre	1,948	2,380	2,330	2,880	3,730	3,320
Diciembre	1,917	2,180	2,230	2,880	3,030	3,550
Enero	1,730	2,620	2,370	2,780	3,200	3,800
Febrero	1,760	2,610	2,530	2,930	3,480	4,050
Marzo	1,800	2,580	2,480	2,950	3,230	4,050
Abril	1,820	2,580	2,450	3,000	3,230	4,030
Mayo	1,790	2,580	2,410	3,230	3,330	4,170
Junio	1,770	2,720	2,450	3,430	3,080	4,120
Julio	1,800	2,730	2,550	3,580	3,150	3,920
Agosto						
Septiembre	2,360	2,620	2,890	3,980	3,330	3,880
Ø campaña	1,885	2,548	2,475	3,139	3,320	3,829
Inc.vs.C.A.		35,2%	-2,9%	26,9%	5,8%	15,3%
base 100 = 2011/12	100,0	135,2	131,3	166,6	176,2	203,2
TACC 2011/12-16/17						12,5%

Fuente: Deoleo. Elaboración propia

Gráfico: precios del aceite de oliva virgen extra en Túnez (€/Kg)



Fuente: Deoleo. Elaboración propia

3.5.1.6. Comentario general

En la campaña 2016/17 la producción de Túnez no fue determinante en el mercado de aceite de oliva internacional. La cifra de producción fue muy baja, solamente superada negativamente por la catastrófica producción de 70.000 toneladas de la campaña 2013/14. Se confirma por tanto que, de no haber habido excedente de la campaña previa, la producción no habría podido atender las necesidades de consumo del país y de su demanda exterior.

3.5.2. Estimaciones de producción para la campaña 2017/18

El COI estima la producción tunecina de aceite de oliva para la campaña 2017/18 en 220.000 toneladas, 120.000 toneladas más que en la campaña precedente.

La previsión de Deoleo sobre Túnez está en línea con las estimaciones del COI.

3.5.3. Conclusiones sobre la campaña 2017/18

- La producción de Túnez en la campaña 2017/18 aumentará un 120%, según el COI.
- En la misma línea que la producción, las exportaciones crecerán un 110%, hasta las 180.000 toneladas.
- Túnez será en esta campaña un país de referencia en el mercado internacional para el abastecimiento de países como España e Italia.
- Deoleo prevé una producción para Túnez de 290.000 toneladas

3.6. Otros países productores del área mediterránea

3.6.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

3.6.1.1. Producción

A continuación detallamos los datos de otros países productores, fundamentalmente de la cuenca mediterránea, en concreto de Turquía, Marruecos, Siria, Argelia, Portugal y Jordania, no solo por su importancia en volumen, sino también por el arraigo cultural del aceite de oliva en estas regiones.

En la campaña 2016/17 el conjunto de estos países registró una caída de producción del 10%, lo cual llevó a una cifra inferior a las 600.000 toneladas que se venían obteniendo en las dos campañas previas a 2015/16. Por países, Siria continúa con cifras bajas con respecto a su histórico, mientras que Portugal ha tenido una recesión con respecto a las 39.700 toneladas que alcanzó en la campaña 2015/16. Argelia y Marruecos sufrieron las mayores caídas, con 19.000 y 20.000 toneladas menos respectivamente. En el lado positivo, el único país que registró crecimiento fue Turquía, que compensó en parte las bajadas descritas anteriormente.

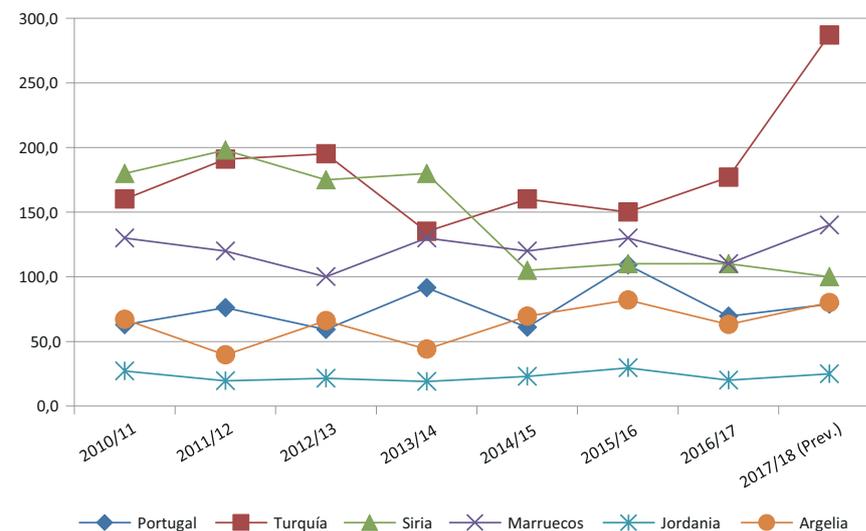
Estos países aportaron a la producción mundial el 21,6% del total de la campaña 2016/17.

Tabla: evolución producción. Otros países productores del área mediterránea

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Portugal	76,2	59,2	91,6	61,0	109,1	69,4	78,8
Turquía	191,0	195,0	135,0	160,0	150,0	177,0	287,0
Siria	198,0	175,0	180,0	105,0	110,0	110,0	100,0
Marruecos	120,0	100,0	130,0	120,0	130,0	110,0	140,0
Jordania	19,5	21,5	19,0	23,0	29,5	20,0	25,0
Argelia	39,5	66,0	44,0	69,5	82,0	63,0	80,0
Total	644,2	616,7	599,6	538,5	610,6	549,4	710,8

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

Gráfico: evolución producción. Otros países productores del área mediterránea



Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.6.1.2. Exportaciones

Las exportaciones alcanzaron, según los datos del COI, las 93.700 toneladas, un 18,6% más que la campaña anterior, a pesar de estar por debajo de las 100.000 toneladas. En Turquía la mayor producción hizo crecer también las exportaciones, con 30.000 toneladas más, gracias a lo cual las exportaciones totales de este grupo de países aumentaron en 14.700 toneladas con respecto a la campaña anterior.

Tabla: evolución exportación. Otros países productores del área mediterránea

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Portugal	51,5	50,5	53,8	47,6	40,5	41,2	39,0
Turquía	20,0	92,0	35,0	30,0	15,0	45,0	90,0
Siria	25,0	30,0	10,0	0,0	6,0	0,0	0,0
Marruecos	11,0	10,0	9,5	25,0	17,0	7,0	20,0
Jordania	1,0	1,5	9,0	0,5	0,5	0,5	0,5
Argelia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Total	108,5	184,0	117,3	103,1	79,0	93,7	149,5

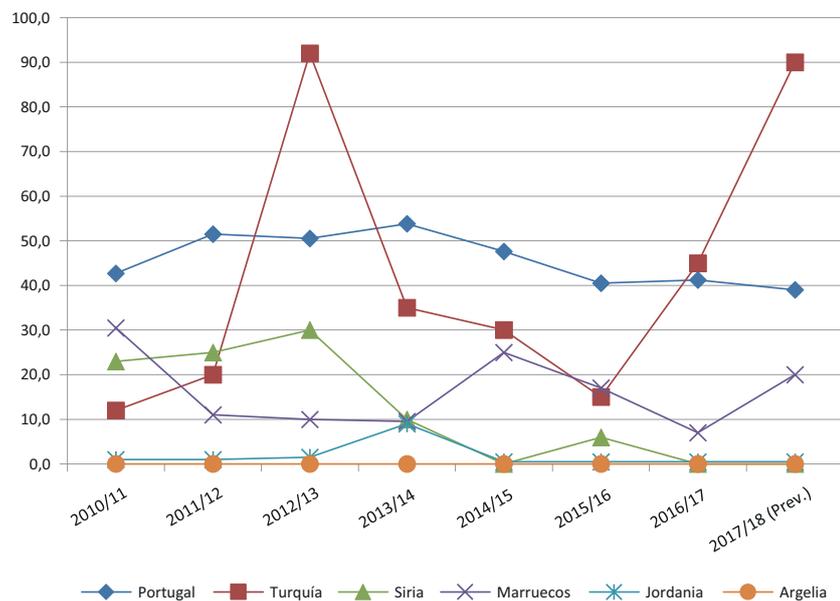
Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)



3. Producción y consumo mundial

3.6. Otros países productores del área mediterránea

Gráfico: evolución exportación. Otros países productores del área mediterránea



Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.6.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18

- La estimación de producción se sitúa en 710.800 toneladas.
- Esta cifra, que supera las 700.000 toneladas, no se había alcanzado en toda la serie histórica, por lo que constituiría un récord.
- La producción de estos países representaría, según datos del COI, un 24,6% de la producción mundial.
- El COI prevé un aumento del 59,6% en las exportaciones de estos países, de 93.700 toneladas a 149.500.
- La previsión de Deoleo para Portugal con respecto a la previsión del COI es de 31.000 toneladas más (110.000 toneladas); y para Turquía, de 27.000 toneladas menos (260.000 toneladas).





3. Producción y consumo mundial

3.7. Resto del mundo: hemisferio sur

3.7. Resto del mundo: hemisferio sur

Existen en los últimos años diversas zonas geográficas del hemisferio sur que deben ser tenidas en cuenta por su creciente importancia en la producción de aceite de oliva. Aunque su producción sigue siendo incipiente, empieza a apuntar indicios de crecimiento, por lo que, en momentos de campaña avanzada en el hemisferio norte, pueden servir como fuente de aceites frescos en su inicio de campaña.

3.7.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

3.7.1.1. Producción

La producción conjunta de Argentina, Australia y Chile se mantuvo en 61.500 toneladas, repartiendo la cuota de producción en torno a 20.000 toneladas cada uno.

Tabla: evolución producción. Hemisferio Sur

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Chile	21,5	15,0	15,0	18,5	17,5	19,0	16,5
Argentina	32,0	17,0	30,0	30,0	24,0	21,5	37,5
Australia	15,5	9,5	13,5	19,5	20,0	21,0	21,0
Total	69,0	41,5	58,5	68,0	61,5	61,5	75,0

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.7.1.2. Exportaciones

Las exportaciones de Argentina, Chile y Australia sumaron 34.000 toneladas, lo que supuso un decrecimiento del 25,3% con respecto a la campaña anterior. Se volvió a cifras cercanas a las 30.000 toneladas, como en las campañas 2013/14 y 2014/15.

Tabla: evolución exportación. Hemisferio Sur

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Chile	10,0	10,0	10,0	14,5	10,5	13,0	10,5
Argentina	23,5	12,0	21,5	12,0	31,0	16,5	30,0
Australia	6,5	2,5	4,5	4,5	4,0	4,5	4,5
Total	40,0	24,5	36,0	31,0	45,5	34,0	45,0

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.7.2. Estimaciones de producción de la campaña 2017/18

Estas son las estimaciones del COI para la campaña 2017/18:

- La producción aumentará hasta las 75.000 toneladas, un 21,9% más, lo que supondría un récord histórico de estos países.
- La mayor disponibilidad permitirá recuperar niveles más elevados de exportación.
- La cifra estimada de exportaciones de estos países situados en el hemisferio sur es de 45.000 toneladas, por encima de las 34.000 toneladas alcanzadas en la campaña 2016/17 y muy similar a la cifra récord en exportaciones alcanzada en la campaña 2015/16, que fue de 45.500 toneladas.

3.8. Otros países de consumo relevante

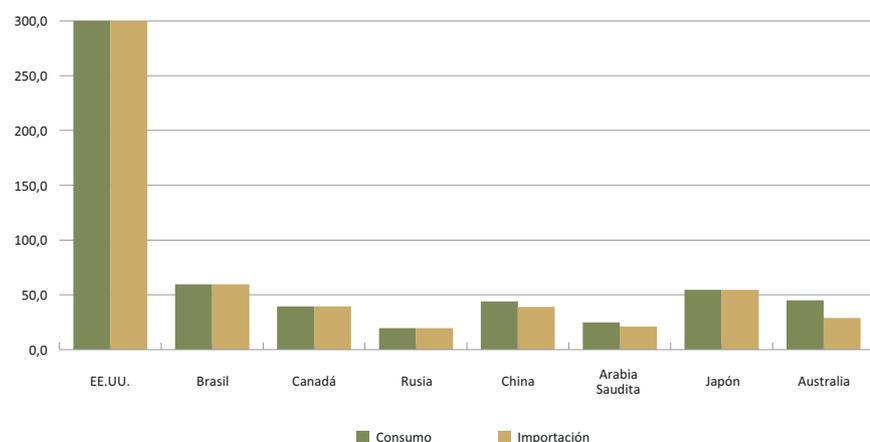
3.8.1. Datos históricos de la campaña 2016/17

A continuación se presentan las cifras de países cuyo consumo es relevante para el mercado mundial o tienen gran potencial de crecimiento. El análisis se centra en países como Alemania, Arabia Saudita, Australia, Brasil, Canadá, China, Estados Unidos y Japón.

Según el COI*, el conjunto de estos países consumió un total de 738.600 toneladas en 2016/17, cifra muy similar a las 735.500 toneladas de la campaña anterior. Las importaciones también se mantuvieron estables, en torno a 571.300 toneladas.

*No tiene en cuenta el comercio intracomunitario de Alemania, Bélgica y Reino Unido

Gráfico: consumo/importación campaña 2016/17 de otros países con alto consumo y potenciales



Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

Tabla: evolución consumo de otros países con alto consumo y potenciales

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
EEUU	287,0	301,5	295,0	321,0	315,0	315,0
Brasil	73,0	72,5	66,5	50,0	59,5	60,0
Canada	37,0	40,5	37,5	41,0	39,5	39,5
Alemania	60,5	66,0	64,2	62,7	61,6	61,6
Reino Unido	62,0	61,3	62,9	65,1	58,4	58,4
Bélgica	13,8	15,4	14,9	16,7	16,6	14,6
Rusia	27,0	30,0	19,0	19,5	19,5	20,0
China	39,0	32,0	33,5	39,0	44,0	45,0
Japón	51,0	54,0	59,0	53,5	54,5	55,0
Australia	37,0	37,0	37,0	42,0	45,0	45,0
Arabia Saudita	21,0	22,0	25,0	25,0	25,0	25,0
Total	708,3	732,2	714,5	735,5	738,6	739,1

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

Tabla: evolución importaciones de otros países con alto consumo y potenciales

	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
EEUU	288,0	302,5	294,5	314,0	305,0	305,5
Brasil	73,0	72,5	66,5	50,0	59,5	60,0
Canada	37,0	40,5	37,5	41,0	39,5	39,5
Alemania*	0,4	0,7	0,6	0,6	0,8	0,8
Reino Unido*	0,3	0,4	0,3	0,3	0,0	0,0
Bélgica*	0,9	0,7	1,6	2,3	3,5	2,9
Rusia	27,0	30,0	19,0	19,5	19,5	20,0
China	39,0	32,0	31,0	34,0	39,0	39,0
Japón	51,0	54,0	59,0	53,5	54,5	55,0
Australia	28,5	28,0	22,0	26,0	29,0	29,0
Arabia Saudita	19,5	20,0	22,0	22,0	21,0	22,0
Total	564,6	581,3	554,0	563,2	571,3	573,7

* No incluye el comercio intracomunitario

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

3.8.2. Estimaciones de consumo para la campaña 2017/18

Estimaciones del COI de noviembre de 2017:

- Se prevé una cifra de consumo para los países de consumo relevante de 739.100 toneladas, lo que supone un ligero crecimiento con respecto a la campaña anterior 2016/17. Esta cifra correspondería al 25% del consumo estimado mundial.
- Las importaciones crecerán con respecto a la campaña 2016/17 un 0,42%.
- Todo apunta a continuidad en estos países en la campaña 2017/18 tanto en el consumo como en las importaciones.



4. Resumen



4.1. Producción

Datos de producción del COI (106ª sesión regular de los miembros del Consejo celebrada en Madrid del 21 al 24 de noviembre de 2017):

Tabla: producción

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Chipre	6,5	5,6	3,8	6,2	6,0	6,0	6,0
Croacia	4,0	4,0	4,6	1,1	5,5	5,1	5,0
España	1615,0	618,2	1781,5	842,2	1403,3	1286,6	1090,5
Francia	3,2	5,1	4,8	1,7	5,4	2,8	4,5
Grecia	294,6	357,9	132,0	300,0	320,0	195,0	300,0
Italia	399,2	415,5	463,7	222,0	474,6	182,3	320,0
Portugal	76,2	59,2	91,6	61,0	109,1	69,4	78,8
Eslovenia	0,5	0,2	0,6	0,2	0,5	0,4	0,4
UE	2.399,2	1.465,7	2.482,6	1.434,4	2.324,4	1.747,6	1.805,2
Albania	7,0	12,0	10,5	11,0	10,0	11,5	11,0
Argelia	39,5	66,0	44,0	69,5	82,0	63,0	80,0
Argentina	32,0	17,0	30,0	30,0	24,0	21,5	37,5
Egipto	9,0	16,5	20,0	17,0	16,5	20,0	25,0
Irán	7,0	3,5	5,0	4,5	5,0	3,5	9,0
Israel	13,0	18,0	15,0	18,5	18,0	15,0	16,0
Jordania	19,5	21,5	19,0	23,0	29,5	20,0	25,0
Líbano	14,0	14,0	16,5	21,0	23,0	25,0	23,0
Libia	15,0	15,0	18,0	15,5	18,0	16,0	18,0
Marruecos	120,0	100,0	130,0	120,0	130,0	110,0	140,0
Montenegro	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Palestina							19,0
Túnez	182,0	220,0	70,0	340,0	140,0	100,0	220,0
Turquía	191,0	195,0	135,0	160,0	150,0	177,0	287,0
Uruguay			0,5	0,5	0,5	0,5	1,0
COI	3.048,7	2.164,7	2.996,6	2.265,4	2.971,4	2.331,1	2.717,2
Arabia Saudita	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Australia	15,5	9,5	13,5	19,5	20,0	21,0	21,0
Chile	21,5	15,0	15,0	18,5	17,5	19,0	16,5
China				2,5	5,0	5,0	6,0
EEUU	4,0	4,0	12,0	5,0	14,0	15,0	15,0
Palestina	15,5	15,5	17,5	24,5	21,0	19,5	
Siria	198,0	175,0	180,0	105,0	110,0	110,0	100,0
Otros países productores	15,0	15,0	14,5	14,5	15,0	15,5	15,5
NO COI	272,5	237,0	255,5	192,5	205,5	208,0	177,0
Total	3.321,2	2.401,7	3.252,1	2.457,9	3.176,9	2.539,1	2.894,2

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

4. Resumen

4.2. Consumo

Datos de consumo del COI (106ª sesión regular de los miembros del Consejo celebrada en Madrid del 21 al 24 de noviembre de 2017):

Tabla: consumo

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Chipre	6,3	6,0	6,3	6,3	6,2	6,3	6,3
Croacia	6,0	6,0	7,1	4,5	7,8	8,8	8,7
España	574,0	486,9	524,8	492,2	494,5	457,2	470,0
Francia	112,0	113,1	110,6	106,0	113,4	94,0	111,0
Grecia	200,0	180,0	140,0	130,0	140,0	105,0	120,0
Italia	610,0	550,0	641,1	571,7	598,1	514,0	557,0
Malta	0,7	0,7	1,3	1,0	1,0	1,0	1,0
Portugal	78,0	74,0	75,0	70,0	70,0	70,0	70,0
Eslovenia	1,9	1,9	2,3	2,0	2,0	2,2	2,0
Otros	207,4	208,8	222,4	221,0	227,4	204,6	203,0
UE	1.796,3	1.627,4	1.730,9	1.604,7	1.660,4	1.463,1	1.549,0
Albania	8,0	13,0	11,5	12,5	11,5	13,0	12,5
Argelia	42,5	60,5	48,5	65,0	80,0	67,0	85,0
Argentina	6,0	6,0	6,5	6,5	7,5	7,5	7,5
Egipto	7,5	12,0	18,5	20,0	16,5	17,0	22,0
Irán	11,0	8,5	10,0	9,0	10,5	11,0	12,0
Irak	6,0	6,0	6,0	1,5	1,5	1,5	1,5
Israel	15,5	19,5	20,0	20,0	20,0	19,5	21,0
Jordania	17,0	20,0	25,0	22,0	29,0	20,0	24,5
Líbano	20,0	20,0	18,0	18,0	18,0	20,0	21,0
Libia	15,0	15,0	15,0	15,5	18,0	16,5	18,0
Marruecos	122,0	129,0	120,0	120,0	120,0	120,0	120,0
Montenegro	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Palestina	13,5	13,5	15,0	17,0	17,0	16,0	15,0
Túnez	35,0	40,0	37,0	30,0	35,0	25,0	35,0
Turquía	150,0	150,0	105,0	125,0	116,0	155,0	170,0
Uruguay			1,5	1,5	1,5	1,0	2,0
COI	2.265,8	2.140,9	2.188,9	2.088,7	2.162,9	1.973,6	2.116,5
Arabia Saudita	16,0	21,0	22,0	25,0	25,0	25,0	25,0
Australia	40,0	37,0	37,0	37,0	42,0	45,0	45,0
Brasil	68,0	73,0	72,5	66,5	50,0	59,5	60,0
Canadá	39,5	37,0	40,5	37,5	41,0	39,5	39,5
Chile	13,0	6,0	5,0	6,0	5,5	6,0	6,0
China	40,0	39,0	32,0	33,5	39,0	44,0	45,0
EEUU	300,0	287,0	301,5	295,0	321,0	315,0	315,0
Japón	43,0	51,0	54,0	59,0	53,5	54,5	55,0
Méjico	11,5	14,0	14,0	15,5	14,5	14,0	14,0
Noruega	3,0	3,5	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Rusia	24,0	27,0	30,0	19,0	19,5	19,5	20,0
Suiza	13,5	13,5	13,5	14,0	14,5	14,5	15,0
Siria	135,5	160,5	170,5	126,0	104,0	110,0	100,0
Taiwan	5,0	6,0	8,5	8,0	6,5	6,5	6,5
Otros países productores	13,0	13,0	11,5	11,5	12,0	12,5	12,5
Otros países no productores	55,0	60,0	70,0	70,0	65,0	60,0	75,0
NO COI	820,0	848,5	886,5	827,5	817,0	829,5	837,5
Total	3.085,8	2.989,4	3.075,4	2.916,2	2.979,9	2.803,1	2.954,0

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

4.3. Importaciones

Datos de importaciones del COI (106ª sesión regular de los miembros del Consejo celebrada en Madrid del 21 al 24 de noviembre de 2017):

Tabla: importaciones

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
España	14,2	54,7	14,4	104,7	47,3	37,3	55,9
Croacia			0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Francia	6,7	8,9	7,3	10,9	4,5	7,6	9,4
Grecia	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Italia	73,9	79,2	26,8	96,0	40,6	80,0	85,0
Portugal	0,1	8,1	2,1	9,4	0,9	1,0	2,2
Eslovenia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros	1,6	2,3	2,6	3,5	4,2	5,4	4,7
UE	96,6	153,2	53,2	224,5	97,5	131,3	157,2
Croacia	2,5	2,5					
Albania	1,0	1,0	1,0	1,5	1,5	1,5	1,5
Argelia	0,0	0,0	0,0	0,5	0,5	0,0	0,0
Argentina	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Egipto	1,5	1,0	1,0	6,0	0,5	0,0	0,0
Irán	4,5	4,0	5,0	5,5	5,0	7,0	3,5
Irak	6,0	6,0	6,0	1,5	1,5	1,5	1,5
Israel	3,0	3,0	4,5	2,5	2,0	4,5	5,0
Jordania	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Líbano	2,5	2,5	4,5	3,5	4,5	3,0	3,0
Marruecos	0,0	16,0	9,5	8,0	9,0	6,0	6,0
Turquía	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Uruguay			1,0	1,0	1,0	0,5	1,0
COI	115,1	186,7	85,7	254,5	123,0	155,3	178,7
Arabia Saudita	13,5	19,5	20,0	22,0	22,0	21,0	22,0
Australia	31,5	28,5	28,0	22,0	26,0	29,0	29,0
Brasil	68,0	73,0	72,5	66,5	50,0	59,5	60,0
Canadá	39,5	37,0	40,5	37,5	41,0	39,5	39,5
Chile	1,0	0,5	1,0	0,5	0,5	1,0	0,5
China	40,0	39,0	32,0	31,0	34,0	39,0	39,0
EEUU	300,0	288,0	302,5	294,5	314,0	305,0	305,5
Japón	43,0	51,0	54,0	59,0	53,5	54,5	55,0
Méjico	11,5	14,5	15,5	16,0	15,0	14,0	14,0
Noruega	3,0	3,5	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Palestina	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Rusia	24,0	27,0	30,0	19,0	19,5	19,5	20,0
Siria	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Suiza	13,5	13,5	13,5	14,0	14,5	14,5	15,0
Taiwan	5,0	6,0	8,5	8,0	6,5	6,5	6,5
Otros países productores	3,0	3,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Otros países no productores	55,0	60,0	70,0	70,0	65,0	60,0	75,0
NO COI	651,5	664,0	694,0	666,0	667,5	669,0	687,0
Total	766,6	850,7	779,7	920,5	790,5	824,3	865,7

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

4. Resumen

4.4. Exportaciones

Datos de exportaciones del COI (106ª sesión regular de los miembros del Consejo celebrada en Madrid del 21 al 24 de noviembre de 2017):

Tabla: exportaciones

	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18 (Prev.)
Chipre	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
España	248,0	197,6	289,7	236,8	297,8	284,8	255,0
Francia	1,9	1,7	2,3	2,0	2,3	2,2	1,9
Francia	15,5	18,0	15,7	16,8	19,3	7,0	9,8
Grecia	233,2	217,6	233,3	199,6	208,1	214,8	220,3
Italia	51,5	50,5	53,8	47,6	40,5	41,2	39,0
Portugal	0,1	0,0	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1
Eslovenia	5,2	5,9	5,8	5,1	5,2	5,6	5,6
Otros	0,5	0,2	0,6	0,2	0,5	0,4	0,4
UE	555,5	491,4	600,6	507,9	573,4	555,7	531,7
Argelia	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Argentina	23,5	12,0	21,5	12,0	31,0	16,5	30,0
Croacia	0,0	0,0	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1
Egipto	3,0	4,0	2,0	4,0	1,0	3,0	3,0
Israel	0,5	0,5	0,5	0,0	0,0	0,0	0,0
Jordania	1,0	1,5	9,0	0,5	0,5	0,5	0,5
Líbano	4,0	4,0	6,0	7,5	9,5	7,0	6,0
Libia	0,0	0,0	2,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Marruecos	11,0	10,0	9,5	25,0	17,0	7,0	20,0
Palestina	3,5	3,5	4,0	6,5	4,5	4,0	4,0
Túnez	129,5	170,0	58,0	304,0	102,5	85,5	180,0
Turquía	20,0	92,0	35,0	30,0	15,0	45,0	90,0
COI	751,5	788,9	748,2	897,6	754,5	724,3	865,3
Arabia Saudita	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5
Australia	6,5	2,5	4,5	4,5	4,0	4,5	4,5
Chile	10,0	10,0	10,0	14,5	10,5	13,0	10,5
EEUU	4,5	6,0	5,5	6,5	7,5	8,0	5,0
Méjico	0,0	0,5	1,5	0,5	0,5	0,0	0,0
Siria	25,0	30,0	10,0	0,0	6,0	0,0	0,0
Otros países productores	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
NO COI	51,5	54,5	37,0	31,5	34,0	31,0	25,5
Total	803,0	843,4	785,2	929,1	788,5	755,3	890,8

Fuente: COI (noviembre 2017) (En miles de Tm)

4.5. Resumen estimaciones Deoleo

Estas son las estimaciones de producción de Deoleo para la campaña actual 2017/18 en los principales países productores de la cuenca mediterránea:

Tabla

					COI	DEOLEO		
	Campaña 2012 /13	Campaña 2013 /14	Campaña 2014 /15	Campaña 2015 /16	Campaña Est. 2016/17	Var. 16/17 vs. 15/16	Campaña Est. 2017/18	Var. 16/18 vs. 16/17
Enlace España	693	301	500	181	330		305	
Producción España	618	1.782	842	1.402	1.287	-8%	1.150	-11%
Producción Italia	416	464	222	475	182	-62%	320	76%
Producción Portugal	59	92	61	109	69	-36%	110	59%
Producción Grecia	358	132	300	320	195	-39%	300	54%
Producción Túnez	220	70	340	140	100	-29%	290	190%
Producción Turquía	195	135	160	143	177	24%	260	47%
Producción Resto del Mundo	536	578	533	571	529	-7%	464	-12%
TOTAL producción	2.402	3.252	2.458	3.160	2.539	-20%	2.894	14%
Disponibilidades totales (Producción + enlace ESPAÑA)	3.094	3.553	2.958	3.340	2.869	-14%	3.199	11%

Fuente AICA

Estimaciones Deoleo

COI

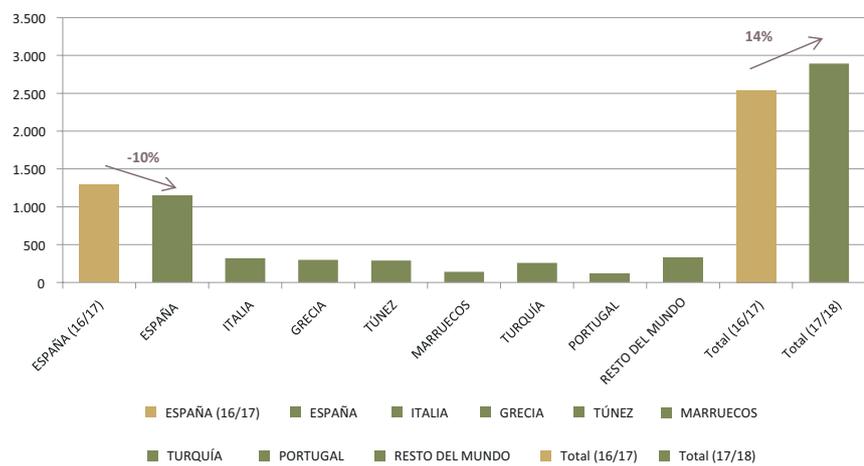
ESPAÑA

Enlace España	693	301	500	181	330		305	
Producción España	618	1.782	842	1.402	1.287		1.150	
Disponibilidades totales (Producción + enlace ESPAÑA)	1.311	2.082	1.343	1.583	1.617	2%	1.455	-10%

Fuente: Deoleo (En miles de Tm)

4. Resumen

Gráfico: previsión producción



Fuente: Deoleo (En miles de Tm)





deoleo

www.deoleo.com