



Universidad Autónoma
de Madrid

JAIME ROMERO DE LA FUENTE

Catedrático de Comercialización e Investigación de Mercados

IGNACIO CRUZ ROCHE

Catedrático de Comercialización e Investigación de Mercados

Profesor Emérito

A MODO DE INTRODUCCIÓN HISTÓRICA

En octubre de 1853 se desencadenó una guerra entre el Imperio ruso y una coalición integrada por el Reino Unido, Francia, el Imperio otomano y el Reino de Piamonte y Cerdeña, en la península de Crimea, en el mar Negro. La guerra obligó a cerrar los puertos de Odesa y Sebastopol, generando una escasez de grano en los países europeos y desencadenando una fuerte demanda para el abastecimiento de los ejércitos.

En España se incrementó el precio del cereal de la meseta, a la vez que hubo unas condiciones meteorológicas favorables durante tres años consecutivos que aumentaron las cosechas. Los agricultores acuñaron un dicho: *«para que el trigo (cereal) valga dinero, hacen falta **agua, sol y guerra en Sebastopol**»*

LA EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS

Cuadro 1: Índice de Precios al Consumo: general y de grupos

Grupos	Variación (%) DICIEMBRE 2021-2022	Variación (%) FEBRERO 2022-2023
Alimentos y bebidas no alcohólicas	15.7	16.6
Bebidas alcohólicas y tabaco	7.2	8.4
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	16.4	16.8
Alimentos sin elaboración	11.4	13.4
ÍNDICE GENERAL	5.7	6.0

Fuente: INE (2022)

LA EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS

Cuadro 2: Índices nacionales de rúbricas

	% Dic22/Dic21	% Feb23/Feb22
01. Cereales y derivados	22.7	23.2
02. Pan	15.4	13.2
03. Carne de vacuno	13.2	13.7
04. Carne de ovino	2.3	10.5
05. Carne de porcino	13.8	15.4
06. Carne de ave	15.1	14.3
07. Otras carnes	11.4	13.6
08. Pescado fresco y congelado	8.1	9.9
09. Crustáceos, moluscos y preparados de pescado	12.2	11.7
10. Huevos	29.8	28
11. Leche	37.2	33.1
12. Productos lácteos	23.4	21.4
13. Aceites y grasas	38.1	32.9
14. Frutas frescas	7.3	5.6
15. Frutas en conserva y frutos secos	7.3	6.9
16. Legumbres y hortalizas frescas	12.3	23.6
17. Preparados de legumbres y hortalizas	15.7	15.4
18. Patatas y sus preparados	22.6	21.2
19. Café, cacao e infusiones	11.5	12.2
20. Azúcar	50.6	52.6
21. Otros preparados alimenticios	15.2	16.6
22. Agua mineral, refrescos y zumos	12.8	16.3

Fuente: INE

LA EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS

Cuadro 3: Evolución de los precios de venta al público y de los precios de la industria y la agricultura (% de incremento en 2022)

Grupos	Variación (%) 2021-2022	Variación (%) 2022-2023
Índice de precios al consumo de alimentos y bebidas no alcohólicas	15.7 (diciembre)	16.6 (febrero)
Índice de precios de la industria de la alimentación	20.5 (diciembre)	20.0 (febrero)
Índice de precios percibidos por el agricultor	25.6 (noviembre)	
Índice de precios de productos agrícolas	18.7 (noviembre)	
Índice de precios de productos animales	39.1 (noviembre)	

Fuente: INE

LA EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS

Cuadro 4: Evolución del mercado de gran consumo

	Valor	Volumen	Precio unidad
2014	-2.4	-1.4	-1.0
2015	1.8	0.3	1.5
2016	-1.2	-1.6	0.4
2017	1.3	0.2	1.1
2018	0.7	-1.1	1.8
2019	0.4	-1.3	1.7
2020	12.7	10.8	1.7
2021	-6.4	-7.6	1.3
2022	1.6	-5.5	7.5

Fuente: Kantar

LA EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS DE LOS ALIMENTOS

Cuadro 5: Evolución del mercado de gran consumo (año 2022), incremento sobre el año anterior

	Valor	Volumen	Precio unidad	IPC alimentación y bebidas
Enero	-5.9	-8.9	3.3	4.8
Febrero	-5.6	-9	3.7	5.6
Marzo	7.5	4.5	2.9	6.8
Abril	-7.1	-14.7	8.9	10.1
Mayo	-1.9	-8.3	7	11
Junio	1.8	-5.8	8.1	12.9
Julio	3.1	-4.9	8.4	13.5
Agosto	5.5	-1.2	6.8	13.8
Septiembre	6.6	-4.3	11.4	14.4
Octubre	nd	nd	nd	15.4
Noviembre	nd	nd	nd	13.9
Diciembre	5.5	-4.3	10.2	15.7

Fuente: Kantar e INE

LOS MÁRGENES EN LAS EMPRESAS DE DISTRIBUCIÓN

IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE VENTAS

- CONSUMO DE MERCADERIAS Y MATERIAS

= RESULTADO BRUTO (MARGEN BRUTO)

- OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN

= RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (MARGEN NETO)

LOS MÁRGENES EN LAS EMPRESAS DE DISTRIBUCIÓN

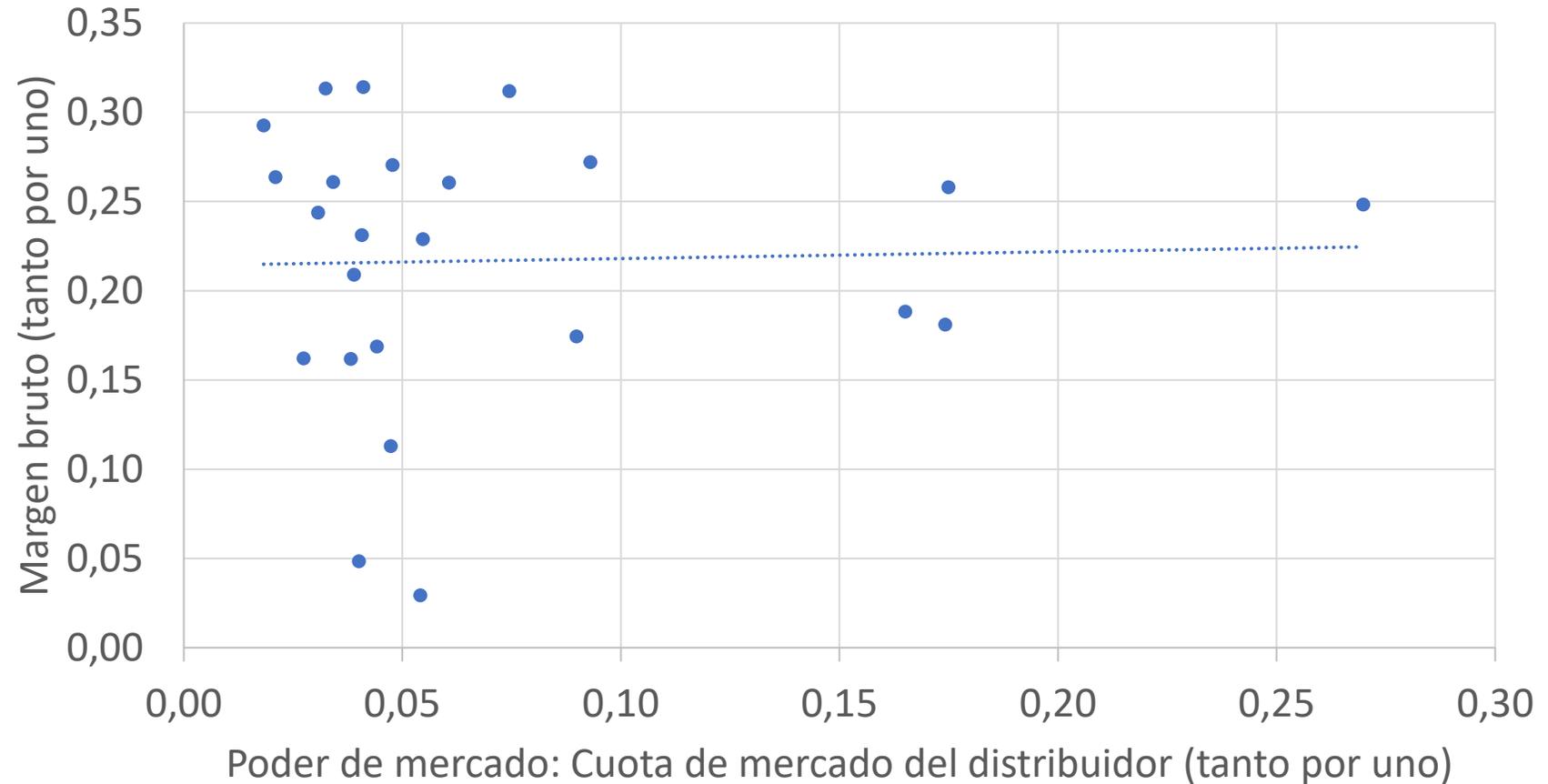
Cuadro 6: Comercio al por menor en establecimientos no especializados, con predominio en productos alimenticios, bebidas y tabaco

Grupos	2021 (prov.)	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Margen Bruto	23.42	23.69	23.46	22.85	22.03	22.19	22.32	22.09
Coste Personal/Ventas	12.67	12.14	12.35	11.90	11.65	11.28	11.16	11.12
Otros costes/ventas	8.42	8.99	8.85	8.58	8.05	7.85	8.71	8.84
Margen Neto	2.78	2.56	2.26	2.38	2.32	3.06	2.45	2.14

Fuente: Elaboración propia a partir de SABI

LOS MÁRGENES EN LAS EMPRESAS DE DISTRIBUCIÓN

Figura 2: Margen bruto y cuota de mercado



Fuente: Elaboración propia a partir de SABI

LOS MÁRGENES EN LAS EMPRESAS DE DISTRIBUCIÓN

Cuadro 8: % Share of gross operating surplus in value added (Retail sale in non-specialised stores with food, beverages or tobacco predominating)

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Belgium	32.7	30.3	24.2	33.8	35.1	36.0	35.9
Bulgaria	30.1	32.7	37.0	37.1	35.9	39.0	41.2
Czechia	-	41.7	39.9	46.1	43.1	42.8	43.0
Germany	14.9	21.0	20.3	19.7	20.9	25.0	25.6
Estonia	26.5	24.7	22.7	25.6	30.1	25.0	28.3
Ireland	19.1	31.6	30.8	27.9	16.8	18.0	36.3
Greece	15.3	12.1	1.3	18.4	24.7	26.1	27.6
Spain	29.8	31.3	31.0	28.6	31.2	28.8	32.7
France	19.3	18.5	19.0	21.4	18.8	20.4	24.5
Croatia	39.5	41.3	35.7	37.7	38.0	45.0	41.4
Italy	25.6	28.9	28.5	29.4	25.6	30.3	32.0
Cyprus	33.9	37.5	42.5	43.6	45.0	46.5	53.3
Latvia	31.5	30.0	34.1	35.7	36.4	37.6	38.7
Lithuania	16.4	11.7	16.7	24.7	29.6	41.1	36.0
Luxembourg	38.4	34.3	35.6	34.1	31.3	27.8	32.8
Hungary	28.9	33.8	31.9	33.7	37.0	37.6	38.2
Malta	-	63.5	56.0	56.3	53.9	56.5	56.3
Netherlands	37.9	35.5	40.6	38.6	38.6	40.4	44.1
Austria	20.0	20.7	20.2	19.0	23.1	22.3	23.7
Poland	41.0	37.0	39.0	37.9	39.7	44.5	50.8
Portugal	30.2	29.7	29.6	29.3	28.6	25.4	26.0
Romania	37.9	42.7	43.6	42.3	43.0	40.7	52.3
Slovenia	29.4	32.3	25.5	27.6	30.1	29.3	31.2
Slovakia	34.3	38.8	34.9	35.3	32.5	29.9	29.7
Finland	31.0	33.2	29.0	32.5	33.0	31.7	32.1
Sweden	23.1	23.3	24.7	23.6	24.5	22.4	27.0
Iceland	-	29.7	34.1	25.4	24.6	33.1	33.7
Norway	22.9	21.3	24.2	23.8	23.4	24.0	33.0
United Kingdom	32.1	28.5	27.9	26.2	25.3	-	-

Fuente: Eurostat

CONCENTRACIÓN EN LA DISTRIBUCIÓN COMERCIAL EUROPEA

Cuadro 9: Índice de Herfindhal

Estados	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
Alemania	861.70	941.95	994.88	1017.75	1055.82	1104.25	1128.53	1154.91	1166.62	1194.64	1252.45	1276.99
Austria	1312.50	1371.62	1513.02	1522.08	1539.62	1572.25	1618.68	1650.27	1668.98	1757.64	1766.78	1781.55
Bélgica	848.77	839.14	878.50	889.38	913.69	933.66	939.02	941.14	963.36	978.11	994.99	994.35
Bulgaria	55.15	86.98	113.70	173.24	255.54	307.21	343.63	404.20	470.16	523.47	553.80	589.82
Chequia	725.83	836.66	862.54	913.26	955.29	993.74	1043.14	1144.41	1196.74	1214.68	1240.35	1250.12
Croacia	455.52	533.29	836.92	907.72	982.39	1019.70	1081.63	1099.32	888.94	890.82	795.92	754.67
Dinamarca	1620.18	1696.90	1732.21	1724.02	1805.76	1835.93	1907.17	1935.38	1965.33	1929.09	1889.58	1875.59
Eslovaquia	923.97	1014.00	1012.28	1168.80	1211.59	1249.05	1344.63	1385.29	1439.96	1468.78	1505.34	1539.70
Eslovenia	2495.20	2184.88	2079.73	1946.11	1884.39	1835.82	1800.97	1713.84	1677.38	1653.98	1640.14	1629.97
España	406.16	457.94	409.40	435.75	485.33	523.83	540.70	553.07	565.19	578.78	621.00	656.76
Estonia	1168.72	1092.97	1217.41	1233.72	1247.48	1244.51	1260.43	1274.74	1290.08	1292.96	1300.29	1309.78
Finlandia	2493.32	2572.37	3077.08	3144.97	3163.74	3221.98	3200.29	3166.41	3162.19	3208.85	3234.66	3273.36
Francia	893.19	887.56	671.04	685.21	692.14	687.93	691.88	699.15	697.96	690.86	681.22	680.70
Grecia	138.40	149.89	99.77	109.74	138.19	165.72	186.38	228.31	243.30	297.58	470.97	498.10
Holanda	1099.43	790.25	1080.88	1053.35	1035.22	1101.24	1105.19	1022.29	1060.35	1095.59	1122.63	1155.83
Hungría	618.67	695.16	726.99	774.77	788.85	802.67	770.59	800.37	797.11	804.74	786.06	779.39
Irlanda	801.16	827.08	1022.05	1130.12	1215.23	1414.76	1412.75	1295.94	1294.53	1275.32	1298.94	1301.68
Italia	291.35	295.58	309.20	307.14	315.21	327.03	347.89	364.98	353.45	349.01	346.36	347.26
Letonia	967.35	1006.67	1222.50	1283.01	1293.91	1329.39	1323.05	1355.60	1391.31	1428.60	1456.00	1511.95
Lituania	1741.61	1822.38	1952.12	1874.62	1854.51	1818.02	1848.28	1842.35	1817.95	1665.42	1572.80	1549.63
Polonia	157.09	195.78	297.55	335.20	407.75	450.85	517.73	594.16	641.46	705.41	759.79	805.88
Portugal	394.06	477.74	680.85	730.97	757.38	772.54	804.06	838.91	867.17	909.83	912.72	931.28
Reino Unido	916.40	948.18	947.00	981.42	1011.53	1013.39	978.41	953.12	933.04	910.97	919.11	918.66
Rumanía	107.30	170.72	242.53	254.38	274.61	326.17	380.09	446.67	477.58	458.34	465.57	500.63
Suecia	1889.55	2025.92	1986.54	1992.03	1997.00	2022.68	2052.95	2058.00	2080.92	2069.77	2106.13	2117.08

Fuente: Eurostat

CONCLUSIONES

- El incremento de los precios que está afectando a la economía española en 2022 empieza a descender a partir del segundo semestre del año. Sin embargo, **los precios de los alimentos mantienen una tendencia de fuerte crecimiento al final del año.**
- Las **subidas de precios al consumidor están siendo inferiores a los incrementos que se producen en los niveles previos de la cadena de valor** (industria y agricultores), mostrando la función estabilizadora que desempeñan los intermediarios frente a los incrementos de precios en origen.
- Las empresas de distribución minorista están incrementando sus precios, pero sus ingresos aumentan en menor medida como consecuencia de los **ajustes en las cestas de la compra de los consumidores** (efecto “downtrading”).
- El impacto de la pandemia no se refleja en las ratios de 2020, con una estructura de márgenes y costes similar a la de 2019. **No hay todavía datos** referentes a 2022, **que permitan analizar el impacto de la inflación en las cuentas de resultados.**
- De las diferentes **medidas de política económica** parecen **más adecuadas**, considerando su impacto y capacidad de gestión, la **reducción temporal del IVA** de los productos más afectados y combinarlo con **ayudas directas a la población más vulnerable** mediante cheques que redujeran el impacto de sus tiques de compra.