

SECTOR CONSERVERO DE PESCADOS Y MARISCOS

Flash sectorial – noviembre 2024

El sector conservero español: un nuevo comienzo

Tras dos años muy complicados, con subidas de precios en materias primas por la inflación y la caída del consumo, parece que el **subsector de conservas de pescado** se mantiene, durante 2024, como **una de las pocas excepciones dentro del sector de la pesca que está incrementando su facturación**.

El descenso en el consumo de pescado en España es ya una realidad asentada, debido fundamentalmente a los elevados precios y a los cambios en los hábitos de consumo. Ante esta situación, la internacionalización y el aumento del valor añadido de los productos podrían ser soluciones para las compañías del sector.

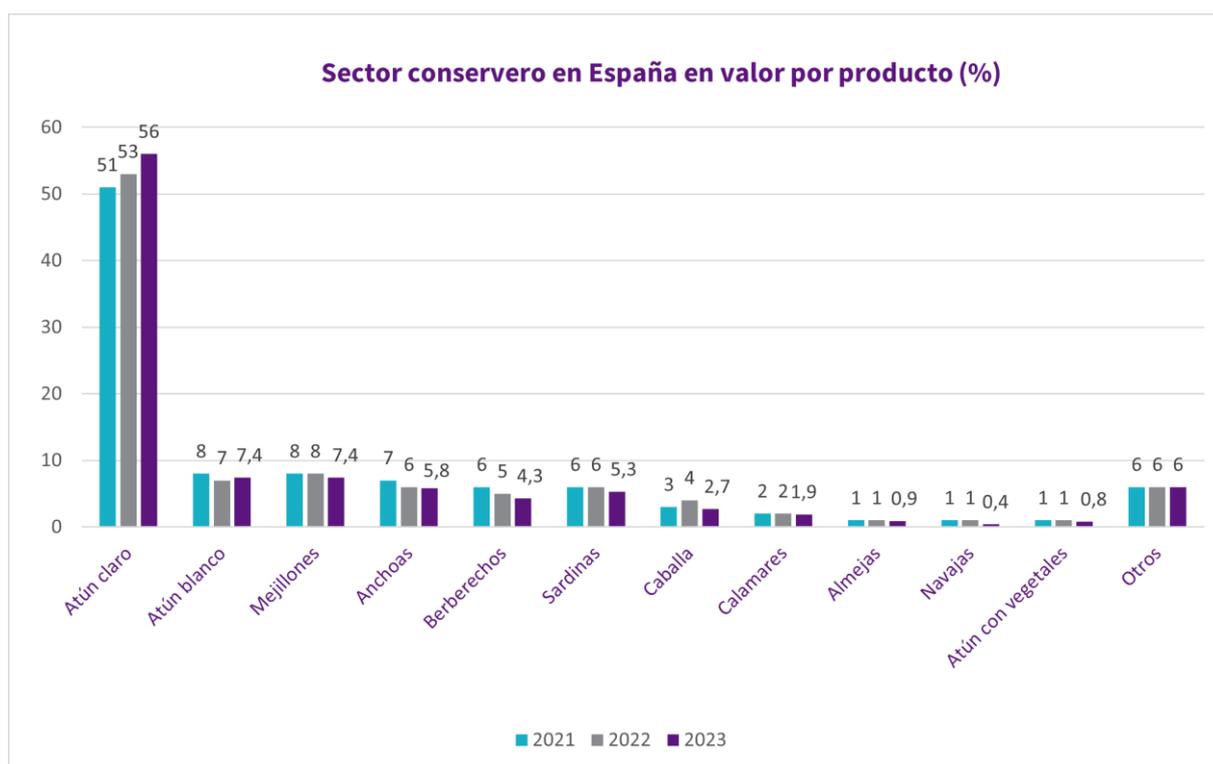
Datos clave sobre el sector en España

- Los **túnidos** siguen siendo el motor del sector, representando el **70% del total de las conservas**.
- La **producción** en valor de **las empresas del sector** conservero de pescados y mariscos superó los **1.800 millones de euros en 2023**, con prácticamente el **60% de las empresas ubicadas en Galicia**, seguida de **País Vasco (7,23%), Andalucía (6,81%), Cataluña (5,53%) y Madrid (5,11%)**, según datos de la Asociación de Fabricantes de Conservas (Anfaco).
- **España** es el **primer productor de la UE y el 2º a nivel mundial** tras Tailandia.
- Las empresas del sector emplean a **más de 25.000 trabajadores** de forma directa.
- La **marca blanca** o marca del distribuidor (MDD) representa ya casi el **80% del total del consumo en España**, con un fuerte crecimiento en los últimos años.
- **España** es el **mayor exportador de la UE**, y se sitúa en el **top 5 a nivel mundial** de preparaciones y conservas de pescado y marisco, teniendo como principales destinos de las exportaciones Francia, Italia, Portugal, Estados Unidos, Países Bajos y Alemania.
- Cuenta con una **estructura empresarial muy polarizada**, donde **coexisten grandes multinacionales** muy internacionalizadas, con un **elevado número de pymes**. Las grandes empresas, que suponen el 18% del total, concentran el 75% de la cifra de negocios y el 65% del empleo.

| PRINCIPALES EMPRESAS DEL SECTOR DE CONSERVAS DE PESCADO Y MARISCO EN ESPAÑA | | | | | | |
|---|-----------------------------------|----------------------------|-----------|------|-------------------|---------|
| | EMPRESA | UBICACIÓN | VENTAS M€ | | VOLUMEN TONELADAS | |
| | | | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 |
| 1 | JEALSA INDUSTRIA ALIMENTARIA S.L. | BOIRO (CORUÑA) | 680 | 720 | 105.597 | 105.000 |
| 2 | FRINSA DEL NOROESTE | RIBEIRA (CORUÑA) | 596 | 690 | NA | NA |
| 3 | NAUTERRA (GRUPO CALVO) | CARBALLO (CORUÑA) | 621 | 650 | 100.357 | 100.000 |
| 4 | GRUPO CONSERVAS GARABILLA | MUNDAKA (Vizcaya) | 290 | 310 | 56.299 | 54.000 |
| 5 | IGNACIO GONZALEZ MONTES | RIBEIRA (CORUÑA) | 123 | 140 | 34.000 | 34.200 |
| 6 | CONSERVAS DANI | VILASSAR DE MAR (CATALUÑA) | 80 | 104 | 37.800 | 40.000 |
| 7 | FRANCISCO GIL COMES | VINAROS (CASTELLÓN) | 85 | 91 | 40.000 | 45.000 |
| 8 | SALICA INDUSTRIA ALIMENTARIA | BERMEO (Vizcaya) | 96 | 85 | 15.126 | 11.500 |
| 9 | CONSERVAS DEL NOROESTE | PONTEVEDRA (GALICIA) | 76 | 83 | 8.300 | 8.400 |
| 10 | HIJOS DE CARLOS ALBO | VIGO(PONTEVEDRA) | 79 | 77 | 3.783 | 3.388 |

*Fuente: Alimarket.

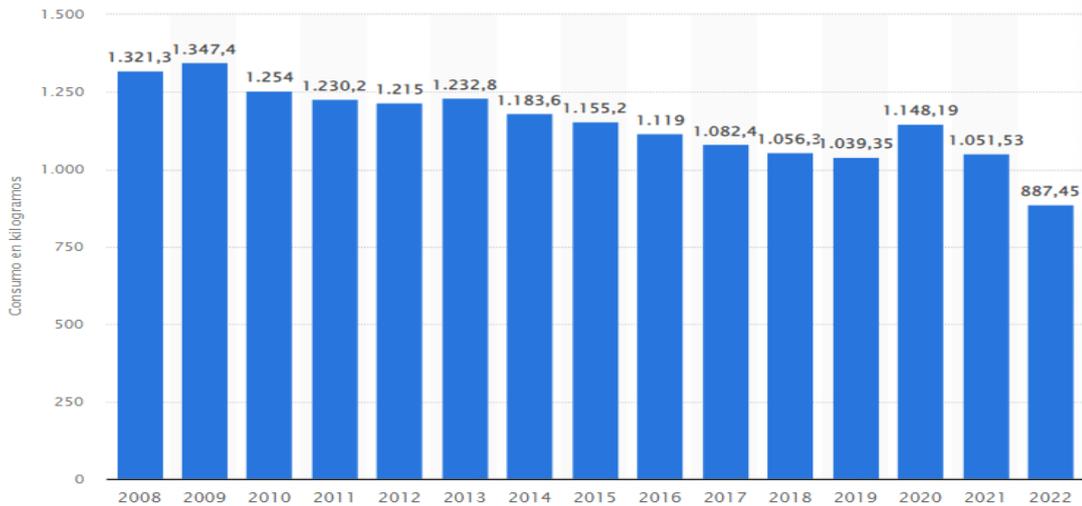
- El **atún**, en sus distintas modalidades, es el principal producto comercializado, con más del 70% del total en valor, a mucha distancia de otros como los mejillones (7,4%) o las anchoas (5,8%).



Fuente: Anfaco.

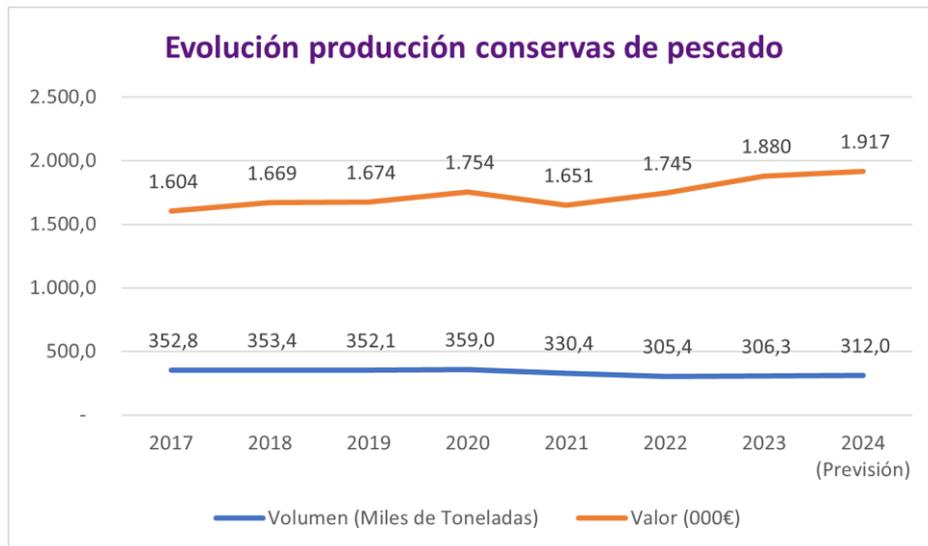
Evolución del volumen de pescado consumido en España

Sin embargo, a pesar de este descenso en el consumo de pescado, la **producción del subsector conservero creció un 0,3% en 2023**, superando así las 306.350 toneladas y con un +7.8% en volumen, lo que sugiere prever **leves crecimientos en 2024 y 2025**.



*Fuente: Informe anual consumo MAPA

Esta recuperación en las cifras se basa, principalmente, en la **exportación hacia mercados ya asentados, sobre todo en Europa** (Francia, Italia, Portugal y Alemania...), pero también hacia **nuevos destinos** como **Estados Unidos, Sudamérica y Asia**, que cuentan con un gran potencial de crecimiento.

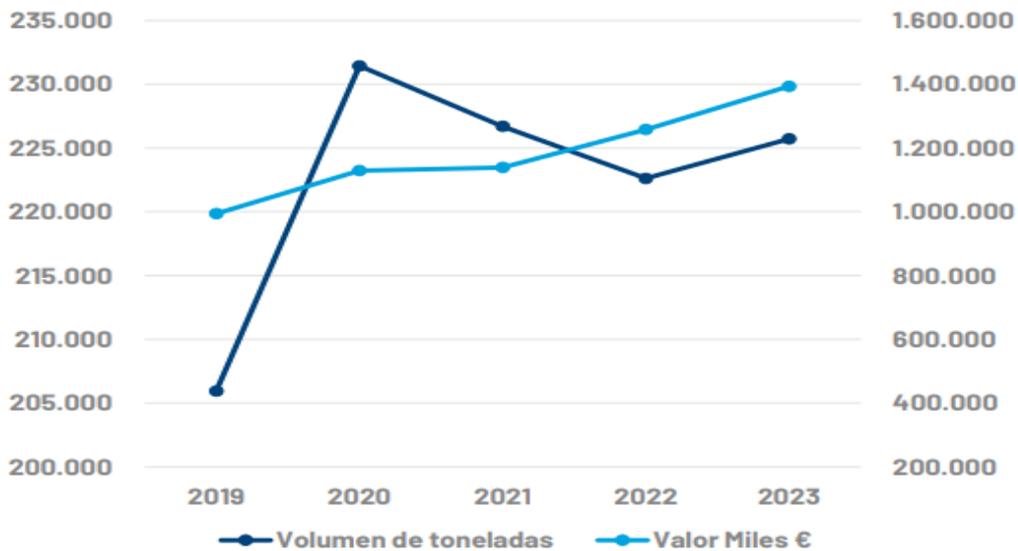


*Fuente: Anfac y Alimarket.

En España, el subsector conservero logró crecer un 5% en 2020 en valor, por el efecto Covid, pero se vio impactado desde mediados del 2021 por la caída de la demanda, la subida de los costes y el descenso de las exportaciones.

Desde finales del 2023, apunta hacia la recuperación, con incrementos tanto en volumen como en valor, y con expectativas ligeramente optimistas para 2024 y 2025.

Evolución de las exportaciones de conservas de pescado



*Fuente: Anfac.

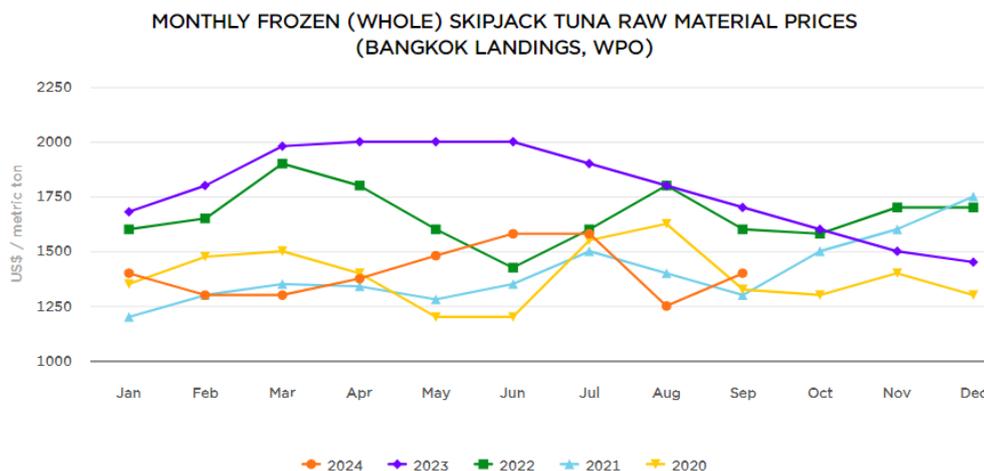
El sector se está focalizando en intentar **reactivar de nuevo la demanda interna** e **incrementar la exportación**, así como en afrontar la **transformación industrial** de la industria, con inversiones destinadas a renovar activos y digitalizar el negocio.

El objetivo final es, sin duda, aumentar la competitividad, la eficiencia y mejorar los márgenes.

Evolución precios de la materia prima (atún)

El **precio del atún se ha ido moderando en 2024** respecto a años anteriores, sobre todo en relación a 2023, cuando alcanzó los 2.000 dólares/tonelada, un 20% más que el precio registrado en junio de 2024 (1.600 dólares/tonelada). Una tendencia decreciente que se mantiene en los últimos meses.

RAW MATERIAL PRICE TREND



*Fuente Thai Union.

La caída de costes hará recuperar ligeramente los márgenes perdidos en los dos últimos años. Esto, unido al incremento en la exportación y a la exploración de nuevos mercados, puede mejorar la rentabilidad de las compañías a corto plazo.

Perspectivas y desafíos

Tras la moderación de la inflación, tanto en España como en la UE, las perspectivas del sector parecen más positivas, datos que se están confirmando con la mayor producción de toneladas y el incremento de las exportaciones tanto en 2023 como en las previsiones para 2024:

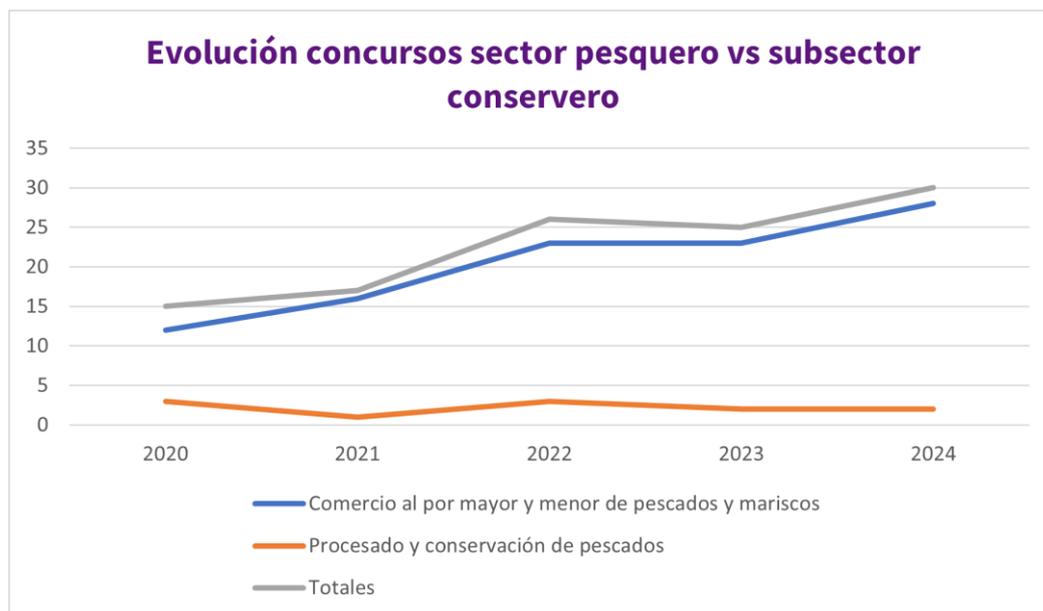
- Los menores costes de producción, tanto con la esperada caída del precio del aceite, como del resto de costes, hacen prever que se **mejoren ligeramente los márgenes**.
- El **cambio de hábitos de los consumidores, optando por marcas blancas frente a marcas de fabricante**, se ha asentado, y no parece que se vayan a producir cambios en las pautas de consumo en el corto plazo.
- Las **exportaciones**, no obstante, se han comportado mejor que el mercado interno a nivel de consumo, y están recuperando la venta, tanto en toneladas exportadas como en valor.
- La impresión general es que el **precio de las materias primas se está estabilizando**, aunque según los principales *players* del sector no parece que vaya a bajar a niveles pre-pandemia, sobre todo en el caso del aceite a corto y medio plazo.

- Dentro de la **estructura de costes** del sector conservero, los más relevantes son los precios del aceite, de la materia prima y del acero. Como podemos observar en los gráficos, **los precios se han moderado durante el 2024, lo que está permitiendo que las empresas mejoren sus márgenes y rentabilidad.**

En este contexto, el sector afronta también una serie de **desafíos**, entre los que destacan:

- **Alta volatilidad de los precios** de las **materias primas.**
- **Subida de la temperatura del mar**, lo que provoca que el **tamaño de las especies sea menor.**
- Problema estructural de **escasez de producto.**
- **Cambios en la dinámica reproductiva de algunas especies** por las alteraciones meteorológicas.
- En el caso de los **túnidos**, en los próximos años el aumento de la demanda de estos productos **reducirá su talla en la captura**, comprometiendo su disponibilidad.

Evolución concursos e impagos en España a septiembre 2024



*Fuente: Solunion e INE.

Como podemos observar en el gráfico, **las empresas en concurso en España del sector pesquero se han duplicado en los últimos años.** Por su parte, el sector conservero ha mantenido una evolución mucho

más lineal. En este sentido, la previsión es que **el subsector conservero siga con la misma tendencia en 2025.**

*Informe elaborado por **Nazario Mansilla Fernández, Analista de Crédito de Solunion España.**

Sobre Solunion:

Ofrecemos soluciones y servicios de seguro de Crédito y de Caución y servicios asociados a la gestión del riesgo comercial para compañías de España y Latinoamérica. Somos una joint venture constituida en 2013 y participada al 50/50 por dos grandes aseguradoras, [MAPFRE](#) y [Allianz Trade](#). Ponemos al servicio de nuestros clientes una red internacional de vigilancia de riesgos desde la que analizamos la estabilidad financiera de más de 80 millones de empresas. Con una extensa red de distribución, respondemos a las necesidades de compañías de todos los tamaños en un amplio rango de sectores industriales. www.solunion.com

Advertencia:

Algunas de las afirmaciones contenidas en el presente documento pueden tener la naturaleza de meras expectativas o previsiones basadas en opiniones o puntos de vista actuales de la Dirección de la Compañía. Estas afirmaciones implican una serie de riesgos e incertidumbres, tanto conocidos como desconocidos, que podrían provocar diferencias importantes entre los resultados, actuaciones o acontecimientos reales y aquellos a los que explícita o implícitamente este documento se refiere. El carácter meramente provisional de las afirmaciones que aquí se contienen puede derivarse tanto de la propia naturaleza de la información como del contexto en el que se realizan. En este sentido, las construcciones del tipo “puede”, “podrá”, “debería”, “se espera”, “pretende”, “anticipa”, “se cree”, “se estima”, “se prevé”, “potencial” o “continúa” y otras similares, constituyen la expresión de expectativas futuras o de meras previsiones.

Los resultados, actuaciones o acontecimientos reales pueden diferir materialmente de aquellos reflejados en este documento, debido, entre otras causas a (i) la coyuntura económica general; (ii) el desarrollo de los mercados financieros y, en especial, de los mercados emergentes, de su volatilidad, de su liquidez y de crisis de crédito; (iii) la frecuencia e intensidad de los siniestros asegurados; (iv) la tasa de conservación de negocio; (v) niveles de morosidad; (vi) la evolución de los tipos de interés; (vii) los tipos de cambio, en especial el tipo de cambio Euro-Dólar; (viii) la competencia; (ix) los cambios legislativos y regulatorios, incluyendo los referentes a la convergencia monetaria y la Unión Monetaria Europea; (x) los cambios en la política de los bancos centrales y/o de los gobiernos extranjeros; (xi) el impacto de adquisiciones, incluyendo las integraciones; (xii) las operaciones de reorganización y (xiii) los factores generales que incidan sobre la competencia, ya sean a nivel local, regional, nacional y/o global. Muchos de estos factores tienen mayor probabilidad de ocurrir o pueden ser de carácter más pronunciado, en caso de actos terroristas.

La compañía no está obligada a actualizar las previsiones contenidas en el presente documento.