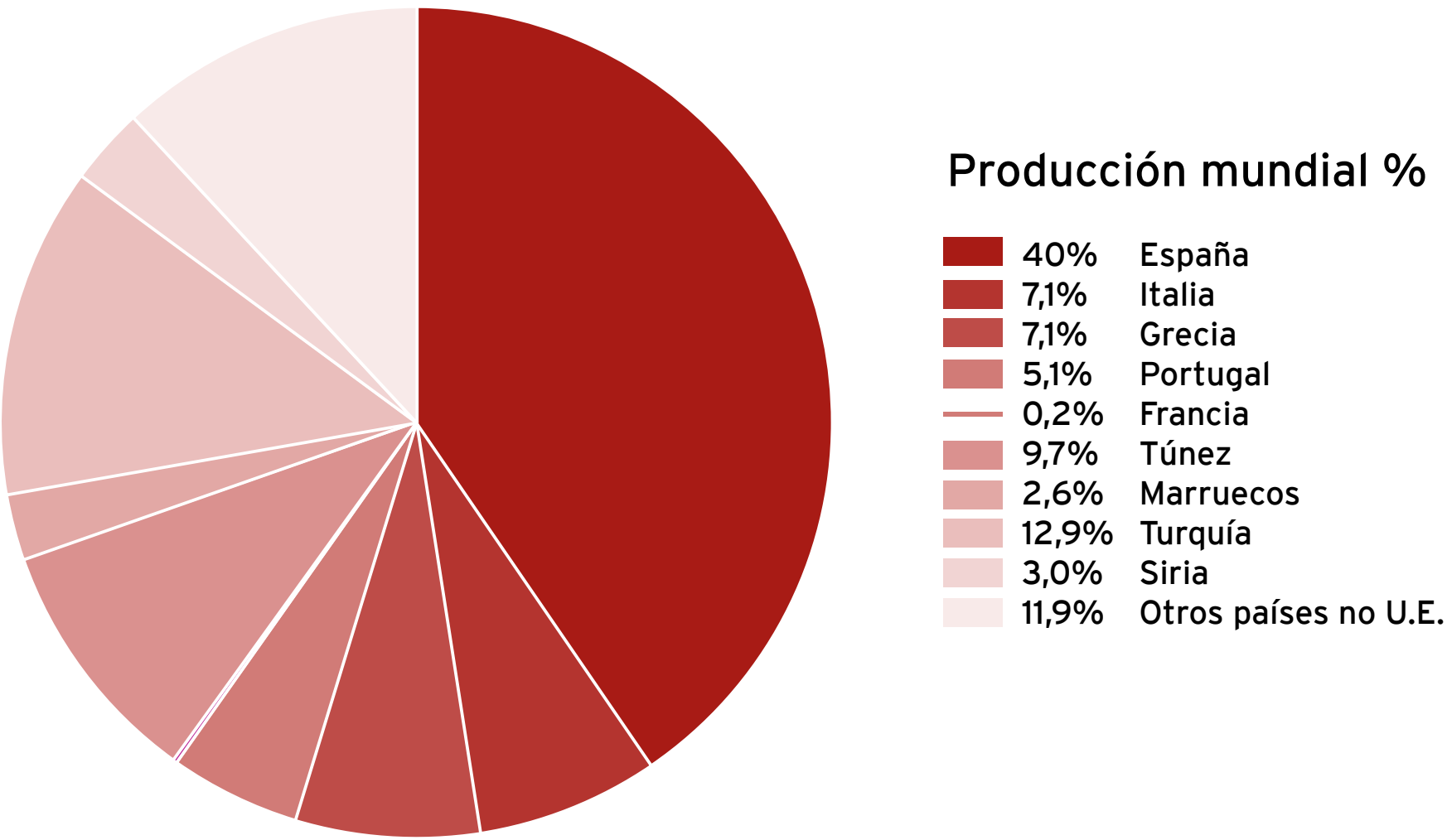


La campaña 2024/25 del aceite de oliva avanza con signos claros de recuperación y estabilidad, tras dos años marcados por la sequía y la baja producción.

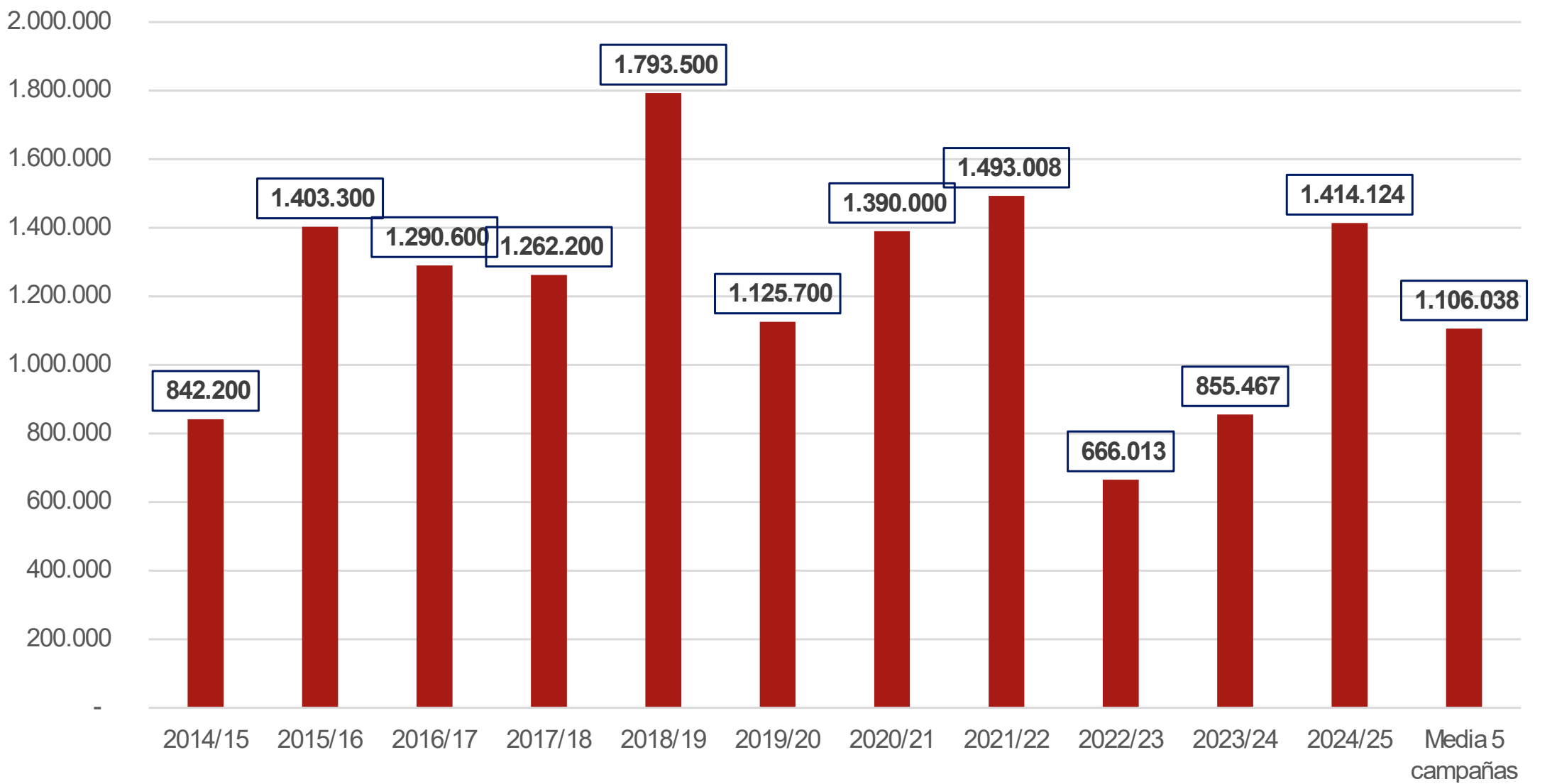
Los datos de los primeros ocho meses de la campaña de aceite de oliva confirman la plena recuperación del mercado

Los datos confirman una producción media, una reactivación del consumo interior y de las exportaciones, así como un ajuste equilibrado entre oferta y demanda que no se ha venido reflejando en la evolución de los precios a lo largo de la campaña.

Los datos a 31 de mayo, publicados por el Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación, confirman la buena salud del mercado del aceite de oliva. La producción de la campaña 2024/25 se da prácticamente por cerrada con 1.415.000 toneladas, mientras que las salidas de producto en los últimos cinco meses muestran una notable estabilidad, con una media mensual de 136.300 toneladas. Estas cifras permiten recuperar, casi por completo, los niveles de exportación y de consumo interno previos a la campaña 2022/23.



Producción España a 31 de mayo (en toneladas)



Este comportamiento del mercado contrasta con las previsiones más pesimistas que cuestionaban la posibilidad de recuperación tras dos campañas consecutivas de baja producción y descenso del consumo, situación motivada por una significativa subida de precios como consecuencia de la drástica reducción de la oferta. Sin embargo, el consumidor no ha perdido la percepción del aceite de oliva como un producto imprescindible y distintivo dentro de la cesta de la compra, valorado por su calidad y sus beneficios para la salud.

De hecho, a pesar del acusado incremento de precios durante la campaña pasada, se vendió todo el aceite disponible, finalizando con un stock de enlace históricamente bajo: 186.869 toneladas, según los últimos datos del MAPA. Resultaba difícil imaginar, un año antes, que los precios en origen del aceite de oliva virgen extra llegarían a superar los 9 €/kg en enero de 2024 y se mantendrían por encima de los 6,80 €/kg durante toda la campaña.

Naturalmente, estos niveles de precios condicionaron el consumo, pero no debe pasarse por alto que el volumen almacenado a 30 de septiembre de 2025 fue el mínimo imprescindible para poder abastecer con garantías los

primeros meses de la siguiente campaña. Viendo el vaso medio lleno, el consumo no pudo ser mayor sencillamente porque no había más aceite disponible para el mercado.

Situación del mercado tras 8 meses de campaña

A fecha de redacción de este artículo, las salidas acumuladas al mercado hasta el 31 de mayo, según las declaraciones mensuales obligatorias de todos los operadores ante la AICA, superan ligeramente el millón de toneladas. Esto representa una media mensual de 125.200 toneladas, que se eleva a 136.300 toneladas si consideramos únicamente los cinco últimos meses, cuando la campaña retomó su ritmo habitual tras la llegada de la nueva producción. Estas cifras son equiparables a las de campañas en las que se alcanzaron los niveles más altos tanto en exportaciones como en consumo interno.

En cuanto a las existencias a 31 de mayo, se sitúan en 763.310 toneladas, lo que supone una reducción de 119.083 toneladas respecto al mes anterior. Esta cifra se ajusta a la media de las cinco últimas campañas y se encuentra por debajo de las existencias registradas en la misma fecha durante las cinco campañas anteriores a las dos marcadas

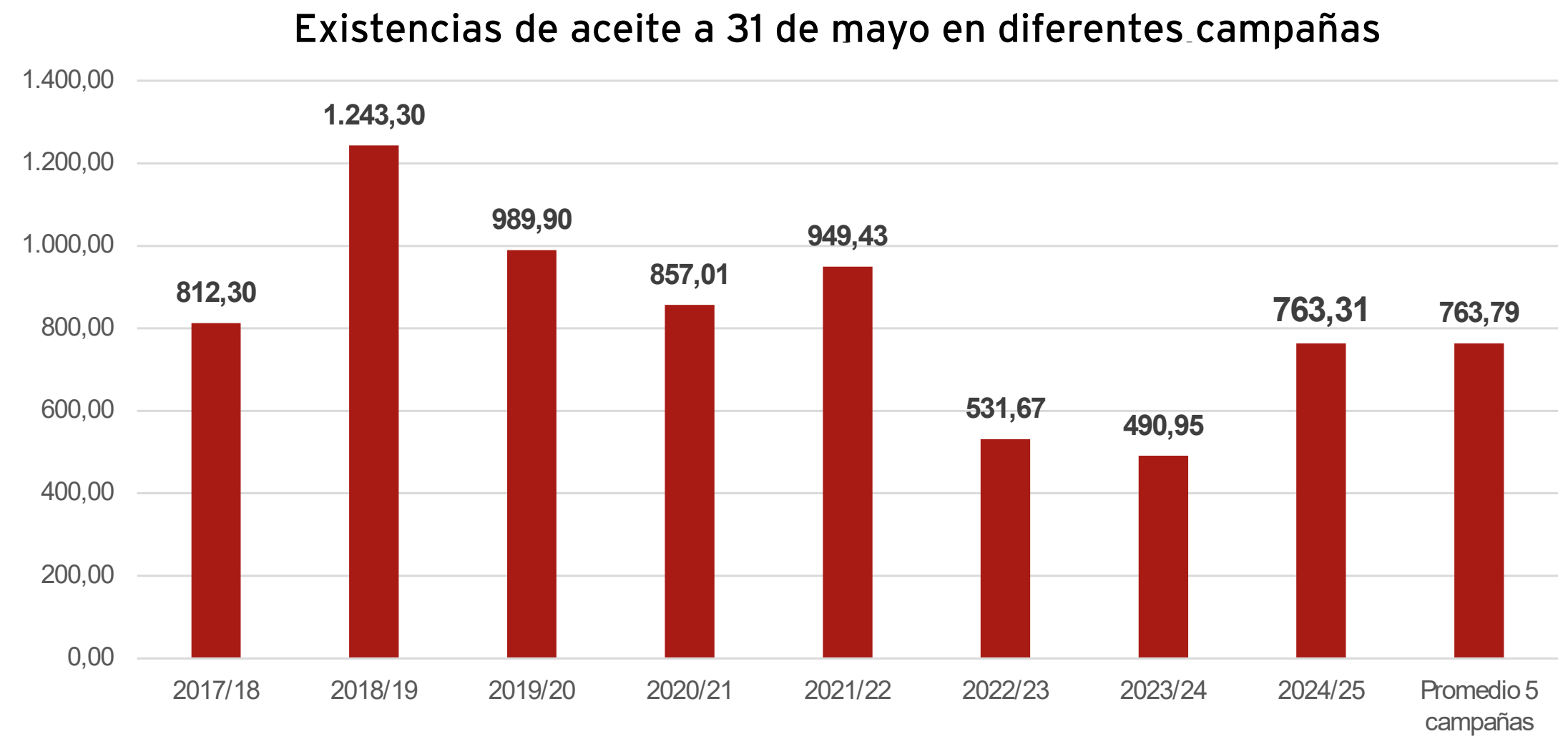
por la sequía persistente y la baja producción. De este total, 555.570 toneladas están almacenadas en las almazaras, mientras que 200.610 toneladas se encuentran en manos de los envasadores.

Con estas existencias y la producción ya prácticamente cerrada, el mantenimiento de los actuales niveles de salidas al mercado —en torno a las 136.000 toneladas mensuales— permite prever un stock de enlace a 30 de septiembre de 2025 inferior a las 285.000 toneladas. Esto, en la práctica, implica vaciar las bodegas antes de la llegada de los nuevos aceites de la próxima campaña, lo que confirma un equilibrio muy ajustado entre la disponibilidad y las necesidades del mercado.

En este contexto, los precios parecen haberse estabilizado en todas las categorías durante las últimas semanas de junio. Los últimos datos disponibles apuntan a una ligera recuperación tras las fuertes caídas registradas en el primer trimestre de campaña y la tendencia bajista observada en el segundo trimestre. A finales de junio, los precios se sitúan entre 4,00 y 3,30 €/kg para los aceites vírgenes extra, en función de la calidad; en torno a 3 €/kg para los aceites vírgenes, y entre 2,75 y 2,85 €/kg para los lampantes.

En el ámbito de las exportaciones, a 30 de abril se han alcanzado unas 546.400 toneladas, con una media mensual de 78.000 toneladas durante los siete primeros meses de campaña. Si se toma como referencia el promedio de los últimos cuatro meses (enero-abril), la media mensual asciende a más de 87.000 toneladas. Con esta evolución, las exportaciones al cierre de campaña podrían situarse en torno al millón de toneladas, lo que confirmaría la recuperación plena de los mercados internacionales. Cabe destacar que, entre enero y abril de 2025, las exportaciones a Estados Unidos han regresado a los niveles de 2021 y 2022, con un volumen total exportado de 54.849 toneladas.

En cuanto al mercado nacional, se espera que la demanda supere las 550.000 toneladas, una cifra algo inferior a la registrada en la campaña 2021/22, pero superior a la de todas las campañas anteriores. A finales de mayo, el volumen de aceite comercializado en el mercado interior supera ya las 378.000 toneladas.



Producción e importaciones

La producción total en España, comunicada por el MAPA a fecha 30 de mayo, se sitúa en 1.414.124 toneladas, con un rendimiento medio nacional del 18,12%, lo que supone un incremento de 0,87 puntos respecto a la campaña anterior. En relación con los aforos iniciales, la producción final ha superado las previsiones en 124.242 toneladas, lo que representa un 9,6% más de lo estimado.

Por comunidades autónomas, Andalucía concentra el 80,62% de la producción nacional, con un total de 1.142.385 toneladas. Dentro de esta comunidad, destacan Jaén con 560.031 toneladas, Córdoba con 290.987, Granada con 123.779 y Sevilla con 111.462. Castilla-La Mancha aporta el 10,27% del total nacional con 145.586 toneladas, Extremadura el 5,48% con 77.651, y Cataluña el 1,08% con 15.255 toneladas.

A nivel internacional, destaca el aumento de producción en algunos países del entorno mediterráneo como Túnez, Turquía y Grecia, frente a la baja producción en Italia, que finalmente se ha situado en 248.000 toneladas. Esta cifra relega a Italia al quinto puesto entre los principales países productores. Según datos del Consejo Oleícola Internacional, Turquía ya ocupa la segunda posición mundial con 450.000 toneladas en la campaña 2024/25, seguida de Túnez con 340.000 y Grecia con 250.000. En este contexto, España representa el 40,5% de la producción mundial y el 67,7% del total producido en la Unión Europea.

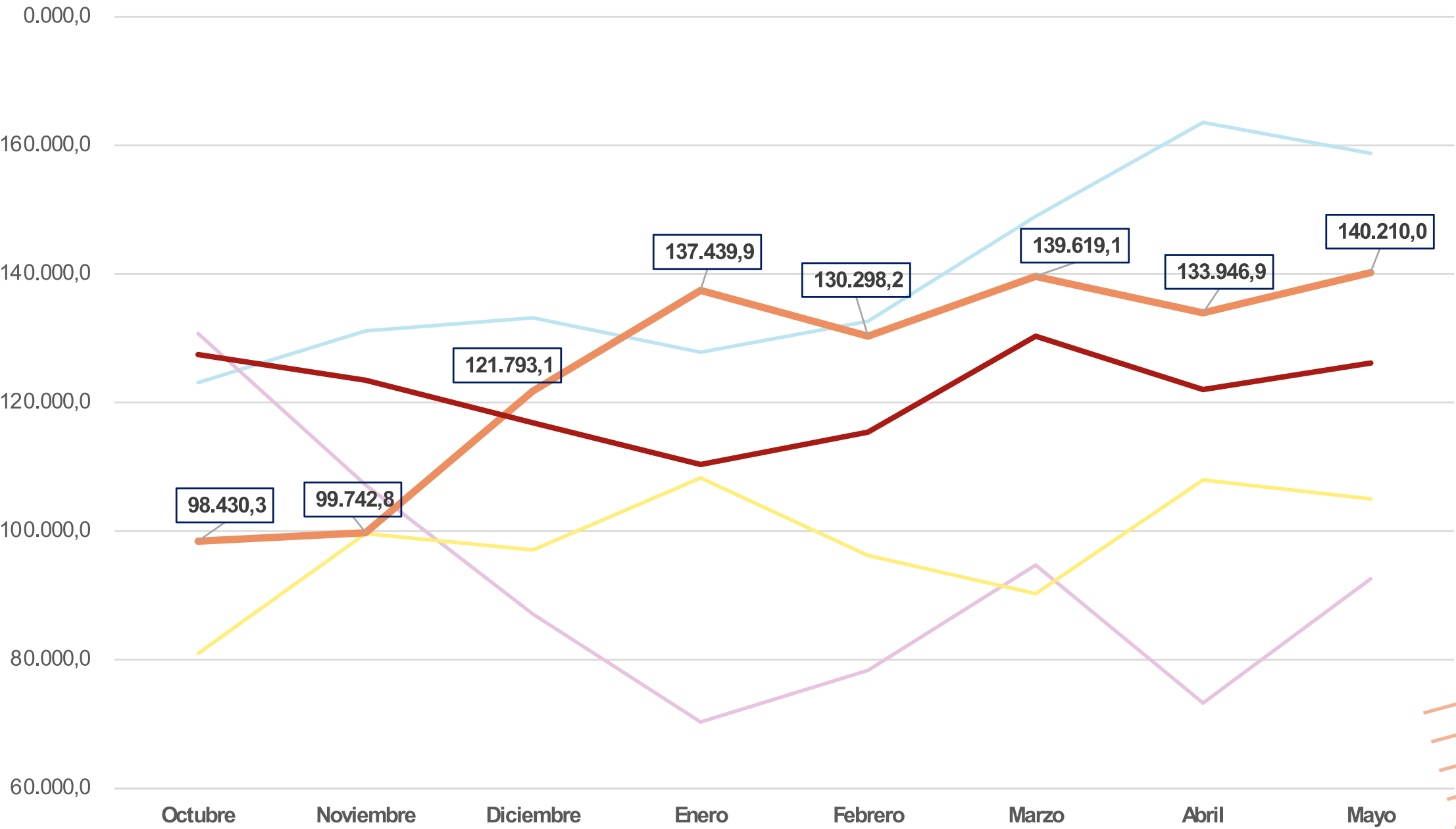
En cuanto a las importaciones, hasta abril se han acumulado en España alrededor de 146.560 toneladas. Esta cifra supone unas 7.000 toneladas menos que en la campaña anterior, aunque se mantiene 10.000 toneladas por encima de la media de las cinco últimas campañas. Portugal continúa siendo el principal país proveedor con diferencia, con 84.880 toneladas importadas hasta la fecha.

Pese al importante incremento de producción en Turquía, no se ha materializado el aumento de importaciones desde este país que se había anticipado en ciertos momentos de la campaña. Según datos oficiales de importaciones, hasta abril se han importado en España 6.817 toneladas procedentes de Turquía, por debajo de las 12.293 del año anterior y también por debajo de las 8.247 de la campaña 2022/23.

En cuanto a Túnez, tampoco se ha registrado un incremento significativo de importaciones en España, que se sitúan en 35.430 toneladas, por debajo de la media de los últimos cinco años hasta abril, establecida en 48.8460 toneladas. Sin embargo, en el conjunto de la Unión Europea sí se ha observado un repunte notable, con un aumento superior al 30% respecto a la campaña pasada durante los siete primeros meses con datos disponibles. Este crecimiento se concentra principalmente en Italia, donde las importaciones desde Túnez han alcanzado las 51.560 toneladas, frente a una media quinquenal de 34.680. En contraste, no se aprecian importaciones relevantes desde Turquía en el mercado italiano.

Salidas mensuales hasta mayo

- Media 5 últimas campañas
- 2024/25
- 2023/24
- 2022/23
- 2021/22



Balance Campaña 2024/25 a 31 de mayo 2025			
	Balance final estimado	Situación de campaña	Diferencia balance final vs situación
Stock inicial	186.869	186.869	0
Producción	1.415.000	1.414.123	877
Importaciones	225.000	163.800	61.200
TOTAL DISPONIBLE	1.826.869	1.764.792	62.077
Consumo Interior	526.000	378.520	147.480
Exportaciones	1.030.000	622.970	407.030
TOTAL SALIDAS	1.556.000	1.001.490	554.510
STOCK FINAL	270.869	763.302	-492.433